

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE

31.12.2025

SISÄLLYS

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TOIMINTAKERTOMUS..... 3

| | |
|--|----|
| Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtajan katsaus..... | 4 |
| Säästöpankkiryhmä ja Säästöpankkien yhteenliittymä | 6 |
| Toimintaympäristön kuvaus..... | 7 |
| Säästöpankkiryhmän tulos ja tase..... | 9 |
| Liiketoiminnan kehitys..... | 11 |
| Olellaiset tapahtumat tilinpäätöspäivän jälkeen | 12 |
| Vuoden 2026 toimintaympäristön näkymät | 12 |
| Vakavaraisuus ja riskiasema | 13 |
| Luottoluokitukset..... | 16 |
| Säästöpankkiliitto osk:n hallintoneuvosto, hallitus ja tilintarkastajat..... | 16 |
| Muu kuin taloudellinen raportointi..... | 17 |

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE..... 20

| | |
|---|----|
| Säästöpankkiryhmän tuloslaskelma..... | 21 |
| Säästöpankkiryhmän laaja tuloslaskelma..... | 21 |
| Säästöpankkiryhmän tase | 22 |
| Säästöpankkiryhmän rahavirtalaskelma | 23 |
| Säästöpankkiryhmän oman pääoman muutoslaskelma..... | 24 |

LIITETIEDOT..... 25

| | |
|---|----|
| Liite 1: Kuvaus Säästöpankkiryhmästä ja Säästöpankkien yhteenliittymästä..... | 26 |
| Liite 2: Laatomisperiaatteet..... | 28 |
| Liite 3: Korkokate..... | 30 |
| Liite 4: Palkkiotuotot ja -kulut, netto | 31 |
| Liite 5: Lainat ja saamiset | 32 |
| Liite 6: Rahoitus | 39 |
| Liite 7: Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu | 42 |
| Liite 8: Johdannaiset ja suojauslaskenta | 46 |
| Liite 9: Käyvät arvot arvostusmenetelmän mukaisesti | 48 |
| Liite 10: Vakuudet | 53 |
| Liite 11: Lähipiiritiedot | 54 |
| Liite 12: Lopetetut toiminnot | 56 |



SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TOIMINTAKERTOMUS

1.1.–31.12.2025

SÄÄSTÖPANKKILIITTO OSK:N TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



Kai Koskela
Toimitusjohtaja

Uskomme Suomen tulevaisuuteen – yhdessä asiakkaidemme kanssa

Vuosi 2025 oli Säästöpankkiryhmälle vahvan kasvun vuosi. Kasvoimme strategiamme mukaisesti kaikilla liiketoiminta-alueillamme, vaikka Suomen talouskehitys ei tarjonnut veto-apua. Erytisen ilahduttavaa oli selvästi markkinoita nopeampi kasvu rahoituksessa, jossa henkilö- ja yritysasiaksluottojen markkinakasvu oli lähellä nollaa. Onnistumisen taustalla oli asiakasläheinen palvelumallimme, jossa yhdistyvät paikallisuus, henkilökohtaisuus, nopeus ja joustavuus.

Vuonna 2025 julkisuudessa käytiin paljon keskustelua yritysten rahoituksen saatavuudesta, kun monet yritykset ja yrittäjät kokivat, että pankeista on vaikea saada lainaa. Säästöpankkiryhmän pienyrityksiin keskittynyt yritysrahoitus on ollut vahvassa kasvussa jo pitkään. Vuonna 2025 yritysluottokanta kasvoi 4,7 prosenttia. Suomalaisena pankkiryhmänä meille on tärkeää, että Suomessa toimivilla yrittäjävetoisilla mikro- ja pienyrityksillä on mahdollisuudet kasvaa ja menestyä tulevaisuudessa. Erytisen tärkeää se on aikana, jolloin uskoa tulevaisuuteen koetellaan monella alueella.

Suomessa säästämisen ja sijoittamisen trendi jatkui edelleen. Sijoitusmarkkinoilla koko vuosi oli positiivinen, vaikka USA:n tariffipäätökset keväällä herättivät huolta. Säästöpankkien asiakkaiden hoidettavan varallisuuden määrä kasvoi 17,6 prosenttia, ja Sp-Rahastoyhtiön hoidettavan varallisuuden määrä ylitti vuoden 2025 lopussa kuuden miljardin euron rajan. Rahasto- tai vakuutussäästöjä omaavien säästäjäasiakkaiden määrä kasvoi yli 2 500:lla. Kasvua syntyi laajasti yksityispankkipalveluista aina pienten summien jatkuvaan säästämiseen, jota tuki useiden rahastojemme minimimerkintäsumman laskeminen 10 euroon.

Kohti pankkialan parasta palvelua

Pankkiasiointi on ollut pitkään murroksessa digitaalisten palveluiden laajenemisen myötä. Vaikka panostamme vahvasti digitaalisiin palveluihin, avasimme vuoden 2025 aikana myös uusia konttoreita, sillä fyysisillä kohtaamisilla asiakkaidemme kanssa on edelleen tärkeä rooli. Konttoreissa ja verkossa pidettyjen asiakasneuvottelujemme suosittelemuus (NPS, Net Promoter Score) parani entisestään ja oli 85,6. Yritysasiakkaiden NPS oli jopa 89,4. Vuoden 2025 lopussa henkilöasiakkaiden puhelinpalvelun NPS oli 76, ja asiointin helppoutta ja sujuvuutta mittaava CES (Customer Effort Score) 6,31 (asteikko 1–7).

Erinomaisen henkilökohtaisen palvelun rinnalla olemme kehittäneet jatkuvasti itsepalvelua, jossa pääfokus on ollut mobiilisovelluksemme ominaisuuksien, käytön sujuvuuden ja turvallisuuden parantamisessa. Tavoitteemme on tarjota mobiilisovelluksessa alan parhaat työkalut oman talouden hallintaan ja suunnitteluun. Vuonna 2025 sijoitusvalikoimaan lisättiin ETF-rahastot ja uusia markkinoita. Lisäksi uusi Säästötavoite-toiminto tukee säästämisen budjetointia ja helpottaa säästötavoitteen edistymisen seuranta. Kehitystyön tuloksena mobiilisovelluksemme sovelluskauppa-arviot ovat suomalaisten mobiilipankkien kärkitasoa.

Vuonna 2023 käynnistynyt mittava digitalisaatiohankkeemme etenee. Otimme asiakkuusmarkkinoinnin uudet työvälineet käyttöön vuoden 2024 lopulla. Vuosien 2026–2027 aikana tulemme ottamaan käyttöön laajasti uudet asiakkuudenhallinnan ja rahoituksen toimintamallit ja järjestelmät, joiden myötä voimme tarjota asiakkaillemme entistä sujuvampaa, nopeampaa ja yksilöllisempää palvelua.

Yhteistyö Fennian kanssa

Osana kesällä 2024 vahvistetun ryhmästrategiamme toimeenpanoa käynnistimme elo-syyskuun vaihteessa vakuutussäästämistä ja lainaturvaa koskevan jakeluyhteistyön Fennian kanssa.

Samassa yhteydessä Säästöpankkiryhmä myi Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan Henki-Fennialle. Yhteistyön tavoitteena on strategiamme mukaisesti kasvaa ja tarjota asiakkaillemme alan parasta palvelua. Yrityskaupan myötä vapautimme pääomia muihin strategian toteuttamista tukeviin hankkeisiin.

Asiakkaamme tulevat hyötymään järjestelystä, sillä yhteistyömme Fennian kanssa vahvistaa mahdollisuuksiimme panostaa tuotekehitykseen ja laajentaa tuotevalikoimaa. Fennia on paras mahdollinen kumppani Säästöpankkiryhmälle, sillä täydennämme toisiamme ja jaamme samantyyppiset arvot.

Hyviä tekoja ja taloustaitoja suomalaisille

Sosiaalinen vastuullisuus on tärkeä osa Säästöpankkien toimintaa. Säästöpankit ja niiden omistajasäätiöt antoivat vuoden 2025 aikana lahjoituksia ja apurahoja yhteensä 3,1 miljoonalla eurolla. Painopiste oli lasten ja nuorten hyvinvoinnissa. Pankkien lahjoituksilla tuettiin harrastus- ja seuratoimintaa sekä nuorten mielenterveystyötä. Säästöpankkisäätiöiden apurahat edistivät koulutusta, kulttuuria ja nuorten yrittäjyyttä.

Taloustaitojen kehittäminen on keskeinen osa Säästöpankkien työtä. Säästöpankit tekivät oppilaitosyhteistyötä ja kouluvierailuita vuonna 2025. Niillä sekä webinaareilla, artikkeleilla ja uutiskirjeillä lisättiin tietoisuutta hyvästä taloudenpidosta. Lisäksi toimimme talouden tukena sekä pääyhteistyökumppanina Raharemontti-ohjelman alkaessa vuonna 2024 ja sen toisella kaudella syksyllä 2025 – edistäen avointa rahapuhetta ja auttaen talousvaikeuksiin ajautuneita suomalaisia.

Osaava ja hyvinvoiva henkilöstö menestyksen perusta

Työllistämme noin 1500 henkilöä eri puolella Suomea hyvin erilaisissa työtehtävissä. Henkilöstömme osaaminen ja hyvinvointi on menestyksemme perusta, josta haluamme pitää aktiivisesti huolta. Vahvan kasvuun ja korkean asiakastytyväisyyden taustalla on henkilöstömme tyytyväisyys, joka on erinomaisella tasolla. Syksyllä 2025 tehdyssä mittauksessa eNPS oli 34.

Vuoden 2025 aikana rekrytoimme lukuisia uusia osaajia sekä vakinaisiin että määräaikaisiin työsuhteisiin. Rekrytoinnit ja niiden hakijamäärät ovat osoittaneet, että meidät koetaan houkuttelevana työnantajana ja että ihmisläheinen kulttuurimme puhuttelee eri-ikäisiä ja erilaisen taustan omaavia pankkialan ammattilaisia.

Positiivisesti kohti tulevaa

Suomen tulevaisuus näyttää juuri nyt talouskasvun, työllisyyden, julkisen sektorin alijäämän ja suomalaisten tulevaisuudenuskon kannalta alavireiseltä. Säästöpankkiryhmän yli 200 vuoden historiaan on osunut useita vaikeita vaiheita. Suomi on selvinnyt niistä aina. Siksi katsomme tulevaisuuteen luottavaisesti ja positiivisesti.

Säästöpankkiryhmä on hyvässä kunnossa ja valmis palvelemaan yksilöitä, perheitä, yrittäjiä ja yrityksiä rahan ja talouteen liittyvissä asioissa. Haluamme omassa roolissamme olla rakentamassa Suomeen valoisampaa tulevaisuutta – yhdessä asiakkaidemme kanssa.

Lämmin kiitos asiakkaillemme, yhteistyökumppaneillemme, henkilöstöllemme & hallinnollemme vuodesta 2025! Yhdessä ja yhteistyöllä rakennamme Suomessa asuvien ihmisten & yritysten taloudellista hyvinvointia myös tulevaisuudessa!

Kai Koskela
Toimitusjohtaja

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄ

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitto osk:sta sekä pankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä.

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat laissa talletuspankkien yhteenliittymästä määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö Oy. Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävin on Sp-Koti Oy.

Säästöpankkiryhmän rakenteesta löytyy lisätietoa sivulta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.



TOIMINTAYMPÄRISTÖN KUVAUS

GLOBAALI TALOUSTILANNE

Maailmantalous kasvoi näillä näkymin reilut 3 prosenttia vuonna 2025. Tämä tarkoittaa suurin piirtein edellisvuoden tasoista kasvua ja hieman pitkän ajan keskiarvoa maltillisempaa kasvua. Vaikka pintapuolisesti talouskehitys näyttää vakaalta, tapahtui vuonna 2025 paljon taloutta ravistelevia asioita.

USA:n presidentti Trump alkoi toteuttaa tavoitteitaan presidenttikautensa alettua. Globaalien talouden kannalta merkittävimpiä toimenpiteitä oli erittäin korkeiden tullien asettaminen lähes kaikille USA:n kauppakumppaneille. Tämä aiheutti suurta epävarmuutta etenkin vuoden alkupuoliskolla. Muiden maiden vastareaktiot jäivät kuitenkin maltilliseksi ja laajamittaiselta koston kierteeltä vältyttiin. Siten myös tullien vaikutukset talouteen ovat ainakin toistaiseksi jääneet pelättyä pienemmiksi.

USA:n talouskehitys pysyi yllättävän hyvänä tullikorotuksista huolimatta. Osittain heikkous voi piiloutua massiivisten tekoälyinvestointien alle. Vuonna 2025 tekoälyn käyttö globaalisti lisääntyi merkittävästi ja näkyi myös reaalityalouden investoinneissa, etenkin USA:ssa. Sen sijaan tekoälyyn ladattuja odotuksia merkittävästä tuottavuuden kasvusta saadaan vielä odottaa.

Euroalueella talouskasvu piristyi vuoden mittaan ja tämän hetken arvioiden mukaan päättyi reiluun 1 prosenttiin. Luku on toki vaatimaton moniin muihin maihin verrattuna, mutta euroalueen mittakaavassa ihan kelpo suoritus. Euroalueen suurin talous Saksa on muuttamassa talouspolitiikkansa isoa linjaa ja lisäämässä investointejaan. Vuonna 2025 tämä ei vielä suuremmin piristänyt taloutta, mutta odotuksissa on, että Saksan -ja sitä myötä koko euroalueen- talous piristyy vuonna 2026. Myös laskeneen korkotason odotetaan hyödyttävän eurotaloutta vuonna 2026.

KORKOYMPÄRISTÖ

Vuoden 2025 ensimmäisellä puoliskolla euroalueen lyhyet korot jatkoivat alaspäin Euroopan keskuspankin jatkaessa koronlaskujaan. Esimerkiksi asuntolainojen yleisenä viitekorkona toimivan 12 kk Euriborin liikehaarukka oli noin puoli prosenttiyksikköä.

Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla tilanne muuttui pikkuhiljaa. Korkosyklin pohja löytyi ja korot kääntyivätkin nousuun vuoden loppua kohden. 12 kk Euribor kävi alimmillaan lähellä kahta prosenttia, josta se nousi lähes 25 korkopistettä vuoden loppuun mennessä.

Alkuvuonna pitkien korkojen kehitykseen vaikuttivat USA:n tullipolitiikka, geopoliittiset huolet ja talouskasvuodotusten heikentyminen. Vaikka ensimmäisen vuosipuoliskon kehitys oli tässä ympäristössä sahailevampaa, niin puolivuosi päättyi pitkien korkojen osalta lähelle vuoden alun tasoa.

Syksyn edetessä katseet siirtyivät muun muassa keskuspankkien laskusyklien loppumiseen, valtioiden velkaantumisen nousuun ja Euroopan yli kahden prosentin yllä pysyvään inflaatioon. Pitkät korot nousivat vuoden loppukuukausina reilut 30 korkopistettä.

Pankkitoiminnalle korkoympäristö oli vuonna 2025 kokonaisuutena haastava, kun viitekorkojen lasku ja korkokäyrän normalisoituminen vaikuttivat korkokatteeseen heikentävästi. Vuoden lopussa koetun korkojen nousun korkokatevaikutus jäi maltilliseksi johtuen sen myöhäisestä ajankohdasta.

Euroopan keskuspankin ohjauskorko on pysynyt kesäkuusta 2025 alkaen kahdessa prosentissa. Markkinat hinnoittelevat Euroopan keskuspankin nostavan ohjauskorkoaan seuraavan kerran vasta vuonna 2027. Lyhyiden korkojen ensi vuoden kehityksen voikin odottaa olevan tasaista. Geopoliittiset tekijät, valtioiden velkaantuminen (muun muassa puolustusmenojen kasvu) ja kysymykset talouden tilasta (mukaan lukien inflaatio) vaikuttavat kehityskulkuun korkokäyrän pidemmässä päässä.

SIJOITUSMARKKINAT

Vuonna 2025 sijoitusmarkkinoiden näkökulmasta merkittävin yksittäinen tapahtuma oli Trumpin hallinnon huhtikuussa tekemät linjaukset koskien USA:n kauppapolitiikkaa ja ulkomaankaupan tariffeja. Osakekurssit laskivat voimakkaasti julkistuksen seurauksena, mutta sijoittajien luottamus palasi varsin nopeasti ja osakekurssien elpyminen käynnistyi jo toisen vuosineljänneksen

aikana. Osakemarkkinoilla keskeinen teema oli tekoäly ja sijoittajien luottamus teknologiasektorin tuloksentekokykyyn mittavien investointien myötä.

Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla osakekurssit nousivat myös Euroopassa ja erityisesti kehittyvillä markkinoilla, jossa nähtiin voimakas osakekurssien nousu. Vahva sijoittajasetimentti ja riskinottohalukkuus näkyi myös yrityslainamarkkinoilla. Luottoriskimarginaalien kaventuminen jatkui vuoden toisella puoliskolla ja yrityslainojen kysyntä pysyi vahvana. Valtionlainamarkkinoilla nähtiin korkojen nousua vuoden viimeisellä neljänneksellä, mikä osaltaan laski korkosijoitusten tuottoja. Valuuttamarkkinoilla USA:n dollarin kurssi pysyi vakaana suhteessa euroon.

SUOMEN TALOUSTILANNE

Vuosi 2025 starttasi Suomen talouden elpyessä. Vuoden edetessä talouskasvu kuitenkin hyytyi ja loppuvuonna BKT jälleen supistui vuodentakaiseen verrattuna. Vuotta 2025 leimasi kuluttajien alakulo. Tämä näkyi myös Säästöpankin Säästämismetrissä, jonka mukaan kotitalouksien kokema taloudellinen ahdinko kääntyi jälleen nousuun.

Kotitalouksien alakulo näkyi siinä, että yksityisen kulutuksen kehitys oli varsin vaisua. Vastavasti kotitalouksien säästämisaste oli korkealla, eli kasvavista tuloista aiempaa suurempi osa ohjautui säästöihin, ei kulutukseen. Moni perhe kasvatti taloudellisia puskureitaan haastavien vuosien jälkeen.

Alakulosta huolimatta, kotitalouksien taloudellinen asema parani monella mittarilla vuonna 2025. Palkansaajien ostovoima jatkoi kasvuaan, inflaatio rauhoittui ja korkotaso vakautui aiempaa matalammalle tasolle. Epävarmuutta sen sijaan ylläpiti odotuksia korkeammaksi noussut työttömyys ja maailmantalouden epävarmuudet.

Yritysten luottamus sen sijaan kehittyi kotitalouksia myönteisemmin. Yritysten luottamus talouden näkyymiin parani vuoden mittaan, joskin taso oli vielä varsin maltillinen. Investoinneissa nähtiin pientä heräilyä, mutta selvää piristymistä saadaan vielä odottaa. Rakentamisessa vaikeat ajat jatkuivat. Konkurssien määrä jatkoi kasvuaan vuonna 2025.

ASUNTOMARKKINAT SUOMESSA

Asuntokaupan taantuma, joka on jatkunut jo lokakuusta 2022 alkaen, on vielä vaikuttamassa asuntomarkkinaan. Epävarmuutta asuntomarkkinoille luo kuitenkin edelleen maailmanpoliittinen tilanne, alhainen kuluttajien luottamus sekä työllisyystilanne. Olimme ennustaneet kuluneelle vuodelle 8–10 prosenttiyksikön kasvua kiinteistönvälittäjien tekemien vanhojen asuntojen kauppamäärään sekä vanhojen osakehuoneistojen keskimääräiseksi hintakehitykseksi 2 prosenttiyksikköä.

Kauppamäärä nousi lähes ennustemme mukaisesti noin 10 prosenttiyksikköä vuodesta 2024, mutta keskimääräinen hintakehitys vanhoissa osakehuoneistoissa oli noin -6 prosenttiyksikköä poiketen paljon ennusteestamme.

Kysyntä on kohdistunut etenkin omakotitaloihin ja perhekokoluokan asuntoihin. Pienten asuntojen kysyntä on pysynyt edelleen alhaisella tasolla, johtuen etenkin sijoitusasuntokysynnän vähäisyydestä ja ensiasunnonostajien varovaisuudesta. Vuoden aikana asuntokauppamäärät kasvoivat eniten Oulussa ja PK-seudulla. Uudisasuntokauppojen määrä laski edelleen edellisestä vuodesta noin 14 prosenttiyksikköä.

Alkaneen vuoden 2026 asuntomarkkinaan vaikuttaa kuluttajien luottamuksen ja työmarkkinatilanteen kehittyminen. Markkinoilla odotetaan myös uudisasuntorakentamisen elpymistä.

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TULOS JA TASE

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TUNNUSLUVUT

| (1 000 euroa) | 1-12/2025 | 1-12/2024 | 1-12/2023 | 1-12/2022* | 1-12/2021*/** |
|---|------------|------------|------------|------------|---------------|
| Korkokate | 244 527 | 274 844 | 263 761 | 169 610 | 152 324 |
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 392 261 | 407 058 | 376 236 | 305 154 | 298 715 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä | -265 434 | -241 804 | -230 733 | -218 385 | -220 021 |
| Kulu-tuottosuhde | -67,7 % | -59,4 % | -61,3 % | -71,6 % | -73,7 % |
| Arvon alentumistappiot rahoitusvaroista | -16 022 | -25 385 | -9 988 | -15 882 | -941 |
| Tilikauden voitto/tappio | 86 630 | 115 577 | 105 487 | 56 168 | 72 762 |
| | | | | | |
| Taseen loppusumma | 13 225 506 | 13 892 891 | 13 206 415 | 13 780 287 | 13 079 096 |
| Oma pääoma | 1 358 261 | 1 283 902 | 1 137 950 | 1 178 847 | 1 190 293 |
| Oman pääoman tuotto % | 6,6 % | 9,5 % | 9,1 % | 4,7 % | 6,2 % |
| Kokonaispääoman tuotto % | 0,6 % | 0,9 % | 0,8 % | 0,4 % | 0,6 % |
| Omavaraisuusaste % | 10,3 % | 9,2 % | 8,6 % | 8,6 % | 9,1 % |
| Vakavaraisuussuhde % | 22,7 % | 20,9 % | 19,5 % | 18,7 % | 19,5 % |

* Vertailukauden tietoja ei ole oikaistu vastaamaan IFRS 9 Rahoitusinstrumentit-standardin mukaan kirjattavien sijoitussopimusten esittämiseen tehtyä esittämistapamuutosta.

**Tilikauden tietoja ei ole oikaistu vastaamaan jatkuvat ja Säästöpankkiryhmästä irtaantuminen jakoa.

TULOSKEHITYS (VERTAILUTIETO 1–12/2024)

Alla Säästöpankkiryhmän tuloskehitystä koskevassa tekstiosuudessa esitetään jatkuvien toimintojen tulosta koskevat luvut, ellei toisin mainita.

Säästöpankkiryhmän tulos ennen veroja oli 110,8 (139,8) miljoonaa euroa ja tulos verojen jälkeen oli 86,6 (115,6) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan tuotot yhteensä laskivat 3,6 prosenttia ollen 392,3 (407,1) miljoonaa euroa. Markkinakorkojen lasku pienensi Säästöpankkiryhmän korkokatetta. Korkokate oli 244,5 (274,8) miljoonaa euroa. Korkotuotot olivat 516,3 (615,1) miljoonaa euroa. Korkotuotot asiakkaiden lainoista ja saamisista oli 403,1 (476,8) miljoonaa euroa. Korkotuotot lainoista ja saamisista luottolaitoksilta oli 31,4 (66,8) miljoonaa euroa. Korkokulut laskivat 271,8 (340,3) miljoonaa euroon. Korkoriskin hallinnassa käytettävien johdannaisten korkokulut laskivat 98,7 (141,9) miljoonaa euroon. Korkokulut liikkeeseen lasketuista velkakirjoista oli 87,6 (82,5) miljoonaa euroa. Korkokulut veloista asiakkaille oli 76,0 (97,1) miljoonaa euroa.

Nettopalkkiotuotot olivat 129,8 (119,4) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot olivat 143,9 (132,3) miljoonaa euroa. Maksuliikennepalkkiot olivat 54,5 (50,4) miljoonaa euroa. Rahastoista saadut palkkiot olivat 40,7 (41,5) miljoonaa euroa ja luotonannon palkkiot olivat 20,1 (19,0) miljoonaa euroa. Palkkiokulut kasvoivat 14,1 (12,9) miljoonaa euroon.

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 3,1 (-2,9) miljoonaa euroa. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat 5,8 (-0,3) miljoonaa euroa sisältäen sekä osakkeiden ja osuuksien arvostusvoittoa ja tappiota -0,6 (-1,0) miljoonaa euroa että suojauslaskennan nettotuloksen 5,8 (0,8) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 14,8 (15,7) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muihin tuottoihin on kirjattu VTS-rahastosta katettu talletussuojamaksu 0,8 (6,4) miljoonaa euroa. Vastaava kulu on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan kulut kasvoivat 9,8 prosenttia 265,4 (241,8) miljoonaa euroon. Henkilöstökulut kasvoivat 11,0 prosenttia ja olivat 114,9 (103,5) miljoonaa euroa. Henkilöstön määrä 31.12.2025 oli 1 514 (Jatkuvat toiminnot 1 412). Muut liiketoiminnan kulut olivat 135,1 (126,1) miljoonaa euroa. Muut hallintokulut olivat 113,5 (98,7) miljoonaa euroa. ICT-kulut olivat 64,5 (54,2) miljoonaa euroa. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä olivat 15,4 (12,2) miljoonaa euroa.

Talletussuojamaksu oli 0,8 (6,4) miljoonaa euroa. EU:n yhteinen kriisinratkaisuneuvosto

(Single Resolution Board, SRB) on ilmoittanut, ettei se kerää vakaussmaksuja vuodelta 2025. Tilikaudella 2024 vakaussmaksua kerättiin Säästöpankkiryhmältä 2,8 miljoonaa euroa.

Ryhmän kulu-tuottosuhte oli 67,7 (59,4) prosenttia.

Säästöpankkiryhmän tulosta heikentäviä rahoitusvarojen arvonalentumisia kirjattiin yhteensä 16,0 (25,4) miljoonaa euroa ja ne sisältävät asiakkaille myönnettyjen lainojen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten sekä muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden muutoksen, lopulliset luottotappiot sekä luottotappioiden palautukset. Rahoitusvarojen arvonalentumisten lisäksi tuloserä sisältää konsolidoimattoman tytäryrityksen ja omistus-yhteisytyksen osakkeisiin kirjatut arvonalentumiset yht. 1,0 miljoonaa euroa. Asiakkaille myönnettyjen lainojen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävien mallien muutokset pienensivät ECL määrää 4,1 miljoonalla eurolla. Tilikaudella kirjattu odotettavissa olevien luottotappioiden muutos kasvatti arvonalentumisia 2,7 miljoonalla eurolla. Tilikaudella toteutuneet nettoluottotappiot olivat yhteensä 12,3 (11,8) miljoonaa euroa ja ne kohdistuivat pääosin lainoihin ja muihin saamisiin.

Säästöpankkiryhmän efektiivinen veroaste oli 21,8 (17,4) prosenttia.

TASE JA RAHOITUS (VERTAILUTIETO 31.12.2024)

Säästöpankkiryhmän tase oli kauden lopulla 13,2 (13,9) miljardia euroa.

Lainat ja saamiset asiakkailta olivat 10,5 (10,1) miljardia euroa, jossa oli kasvua 4,3 prosenttia. Lainat ja saamiset luottolaitoksilta olivat 160,1 (163,6) miljoonaa euroa. Säästöpankkiryhmän sijoitusomaisuus oli 970,3 (854,8) miljoonaa euroa. Käteiset varat olivat 1,3 (1,5) miljardia euroa. Säästöpankkiryhmän velat asiakkaille pysyivät vertailukauden tasolla ollen 7,2 (6,9) miljardia euroa. Velat luottolaitoksille olivat 344,6 (530,3) miljoonaa euroa. Liikkeeseen lasketut velkakirjat olivat 4,0 (3,7) miljardia euroa.

Säästöpankkiryhmän oma pääoma oli 1,4 (1,3) miljardia euroa. Määräysvallattomien omistajien osuus omasta pääomasta oli 0,2 (1,2) miljoonaa euroa. Muihin laajan tuloksen eriin kirjattava käyvän arvon muutos oli tilikaudella 7,9 (13,3) miljoonaa euroa.

Säästöpankkiryhmän oman pääoman tuotto oli 6,6 (9,5) prosenttia.

Säästöpankkiryhmän luottosalkun laatu on hyvä ja suurin osa luotoista on vakuudellisia.

Taseen odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä lainoista ja saamisista oli kauden lopussa 67,6 (64,9) miljoonaa euroa, eli 0,60 (0,60) prosenttia lainoista ja saamisista. Säästöpankkiryhmän järjestämättömät saamiset pysyivät kohtuullisella tasolla ollen 2,9 (2,7) prosenttia lainoista ja saamisista.

Säästöpankkiryhmän rahoitusasema ja maksuvalmius on vahva. Säästöpankkiryhmän LCR-suhdeluku oli 255 prosenttia ja NSFR-suhdeluku oli 127 prosenttia tilikauden lopussa.

LOPETETUT TOIMINNOT

Säästöpankkiryhmä on myynyt Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan Henki-Fennialle. Kauppa on toteutunut suunnitellusti elokuussa 2025, jonka yhteydessä Säästöpankkiryhmä ja Henki-Fennia aloittavat pitkäaikaisen vakuutussäästämistä ja lainaturvaa koskevan jakelu-yhteistyön. Sp-Henkivakuutuksen tulos on esitetty IFRS 5 -standardin mukaisesti lopetettuna toimintona.

Vakuutustoiminta kerrytti tulosta tilikauden alusta myyntihetkeen 4,4 miljoonaa euroa. Lopetet-
tujen toimintojen tulos oli -8,3 (10,1) miljoonaa euroa.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Säästöpankkien henkilöasiakkaiden asiakastytyväisyys ja asiakaskokemus on ollut koko vuoden 2025 erittäin hyvää. Säästöpankkien asiakasneuvottelujen suositteluindeksi (NPS) oli korkea 85,3. NPS luku kertoo asiakaskokemistemme korkeasta laadusta. Mittaustulokset kertovat oikeasta suunnasta kohti strategista tavoitettamme, alan parasta palvelua.

Säästöpankkiryhmä ja Fennia aloittivat syyskuussa pitkäaikaisen vakuutussäästämistä ja lainaturvia koskevan yhteistyön. Yhteistyön aloittamisen yhteydessä Säästöpankkiryhmä myi Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan Henki-Fennialle. Kauppa toteuttaa Säästöpankkiryhmän uutta ryhmästrategiaa.

Säästöpankkiryhmän 2023 käynnistyneen digitalisaatiohankkeen työ on jatkunut vuonna 2025 tiiviisti. Asiakkuudenhallinnan ja markkinoinnin uusia työvälineitä on ollut alkuvuonna käytössä. Seuraavien kahden vuoden aikana uudistamme asiakkuudenhallinnan lisäksi myös rahoitusprosessia ja -järjestelmiämme, pyrkien tuomaan sujuvuutta asiakkaillemme.

Alkuvuonna Säästöpankki Mobiilia kehitettiin laajasti niin sijoittamisen kuin arjen pankkiasioi-

den osalta. Osakemarkkinoita laajennettiin Ruotsin ja Tanskan pörssiin sekä Saksan Xetraan ja valikoimaan tuotiin myös ETF-rahastot. Mobiiliin ilmettä uudistettiin brändimuutoksella. Toimme säästötavoite -ominaisuuden tukemaan oman talouden hallintaa. Lisäksi mobiiliin mahdollistettiin henkilöasiakkaille uusiutuvan määräaikaistalletuksen avaaminen.

Säästöpankin palveluja laajasti käyttävien ja asiointinsa Säästöpankkiin keskittäneiden henkilöasiakkaiden määrä kasvoi vuoden aikana 2,7 prosenttia. Vuoteen 2025 lähdettiin asuntomarkkinan kannalta jo toiveikkaissa merkeissä. Tulleista puhjenneen kauppasodan ja heikenneen kuluttajaluottamuksen keskellä asuntokauppa piristyi valitettavan vähän. Henkilöasiakkaiden lainakanta kasvoi vuoden aikana huolimatta vaisusta markkinatilanteesta ilahduttavasti 4,1 prosenttia. Henkilöasiakkaiden talletuskasvu oli vuoden 2025 aikana 4,4 prosenttia.

Kuten henkilöasiakkaidenkin osalta, myös yritysasiakkaidemme asiakastytyväisyys on ollut katsauskaudella erittäin korkealla tasolla, mistä kertoo Säästöpankkien asiakasneuvottelujen suositteluindeksi NPS-lukema 89,4.

Yritysasiakasliiketoiminnan volyymit kehittyivät vuoden aikana vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta suotuisasti: yritysluottokanta kasvoi 4,7 prosenttia 3,4 miljardiin euroon. Asuntoyhteisöjen osuus tästä kasvusta oli hieman keskimääräistä suurempaa, sillä taloyhtiölainat kasvoivat 8,0 prosenttia vuoden aikana.

Yritysten tili- ja talletusvarojen kehitys vaihteli katsauskauden aikana: vuoden ensimmäisten kuukausien aikana tili- ja talletusvarat pienenevät, mutta loppuvuoden hyvän kehityksen ansiosta saavutimme lopulta 13,2 prosentin kasvun, 1,8 miljardiin euroon.

Rakentamisen sekä majoitus- ja ravitsemistoiminnan vaikeudet näkyivät myös Säästöpankkiryhmän yritysluottosalkussa, mutta kokonaisuudessa häiriöluottojen määrä säilyi melko alhaisella tasolla. Tukeaksemme maatalousasiakkaidemme vihreää siirtymää ja siirtymää uudistavaan viljelyyn solmimme Itämeri-sitoumuksen Baltic Sea Action Groupin eli BSAG:n kanssa lokakuussa 2025. Kehityspanostukset ovat yritysasiakasliiketoiminnassakin kohdentuneet erityisesti Säästöpankkiryhmän digitalisaatiohankkeeseen, jonka myötä rahoitus- ja asiakkuudenhallinnan järjestelmät uudistetaan. Hankkeella tavoitellaan merkittäviä liiketoiminnan hyötyjä, sekä sujuvampaa ja helpompaa asiointia niin asiakkaiden kuin työntekijöidenkin arjessa.

Säästöpankit tarjoavat kattavia ja laadukkaita varallisuudenhoidon palveluita niin henkilöasiakkaille kuin yritysasiakkaille. Säästöpankin ydintehtävä on säästäväisyyden edistäminen ja olemmekin tehneet lukuisia toimia vuoden 2025 aikana, joilla olemme helpottaneet ja madalta-
neet asiakkaidemme säästämisen aloittamisen kynnyksiä, muun muassa laskemalla säästäjän rahastojen minimimerkintäsummaa 10 euroon kuukaudessa.

Yhä useampi Säästöpankin asiakas aloitti rahasto- tai vakuutussäästämisen. Uusia jatkuvia rahastosäästösopimuksia avattiin 5,6 prosenttia enemmän, kuin vertailukautena. Jatkuvista rahastosäästösopimuksista 31,5 prosenttia tehtiin itsepalveluna sähköisiä asiointikanavia käyttäen, jossa on selkeää kasvua vertailukauteen nähden. Jatkamme määrätietoista työtä säästävyyden edistämiseksi.

Palveluidemme laaja-alainen kehittäminen jatkui myös alkuvuoden 2025 aikana. Jatkoimme muun muassa Säästöpankkien yksityispankkipalveluiden uudistamista. Varakkaimmille varallisuudenhoidon asiakkaillemme tarkoitettu yksityispankkipalvelumme on kasvanut merkittävästi ja asiakkaidemme tyytyväisyys palveluun on ollut erinomaisella tasolla. Yksityispankkiasiakkaiden määrä kasvoi yli 45 prosenttia vuoden 2025 aikana.

Säästöpankkien varallisuudenhoidon palveluiden nettomyynti Sp-Rahastoyhtiön rahastoihin ja vakuutussäästämisen tuotteisiin olivat tarkastelujaksolla 282,7 miljoonaa euroa. Nettomyynti kasvoi 66,4 prosenttia suhteessa vertailukauteen.

Säästöpankkien hallinnoitavat asiakasvarat (pl. talletukset) kehittyivät tarkastelukaudella positiivisesti, kasvua oli 17,6 prosenttia. Hallinnoitaviin varoihin lasketaan asiakkaiden rahasto- ja vakuutussäästöt sekä arvopaperisäilytyksen varat. Tarkastelukauden lopussa hallinnoitavien asiakasvarojen määrä oli 4,27 miljardia euroa.

Sp-Rahastoyhtiön markkinaosuus kotimaisten rahastoyhtiöiden joukossa oli tarkastelukauden lopussa 3,0 prosenttia (31.12.2024: 2,9 prosenttia). Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastopääomat kasvoivat 13,8 prosenttia ja olivat tarkastelukauden lopussa 6,0 miljardia euroa. Nettomerkinnät Sp-Rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin olivat 403,7 miljoonaa euroa. Rahastojen osuudenomistajien määrä kasvoi 3,1 prosenttia. Rahastoissa oli tarkastelukauden lopussa 298 107 osuudenomistajaa. Osuudenomistajien määrällä mitattuna Sp-Rahastoyhtiö on Suomen neljänneksi suurin rahastoyhtiö. Sp-Rahastoyhtiö hallinnoi 25 sijoitusrahastoa ja 7 erikoissijoitusrahastoa.

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEEN

Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen tiedossa ei ole muita seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat Säästöpankkiryhmän taloudelliseen asemaan katsauskauden valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

VUODEN 2026 TOIMINTAYMPÄRISTÖN NÄKYMÄT

Vuoden 2026 maailmantalouden kasvunäkymät ovat vakaat, mutta yhä varsin verkkaiset. Esimerkiksi OECD odottaa maailmantalouden kasvun hidastuvan 2,9 prosenttiin. USA:ssa ja Kiinassa kasvun odotetaan hieman hidastuvan, Euroopassa hieman piristyvän. Kauppapoliittiset jännitteet ovat yhä korkealla ja tilanteet voivat muuttua nopeastikin. Yhtenä riskinä on tekoälyn ympärille kehittynyt mahdollinen kupla, joka puhjetessaan voisi aiheuttaa heiluntaa rahoitusmarkkinoilla. Tekoälyn käyttö joka tapauksessa lisääntyy ja tuo hiljalleen myös hyötyjä yrityksille.

Suomessa talouskasvun odotetaan piristyvän vuonna 2026. Paljon riippuu kuitenkin siitä, kuinka varovaisina kuluttajat pysyvät ja tilanne on siltä osin hauras. Korkea työttömyys pitenee kotitaloudet varovaisina ainakin alkuvuoden. Toisaalta ostovoima kasvaa, inflaatio on rauhoittunut ja korkotaso vakautunut, mikä tukee kotitalouksien tilannetta. Lisäksi säästöjä on jo kerrytetty melko pitkään, joten luottamuksen parantuessa eväitä kulutuksen kasvattamiseen ja asuntojen hankintaan on olemassa. Odotamme Suomen BKT:n kasvavan 0,8 prosenttia vuonna 2026.

Yritysten investointien odotetaan asteittain piristyvän. Laskenut korkotaso tukee investointipäätöksiä, mutta globaalin talouden epävarmuudet heikentävät investointiympäristöä. Rakennussektorin ahdinko alkanee hiljalleen helpottamaan, mutta mitään nopeaa elpymistä ei ole näköpiirissä.

Liiketoiminnan näkymät

Vuonna 2026 Säästöpankkiryhmän liiketoiminnan painopisteenä on Säästöpankkiryhmän strategian toteuttaminen. Strategian keskeisinä päämäärinä ovat kestävä kasvu, pankkialan paras palvelu ja alan halutuin työpaikka huippuosaajille. Säästöpankkiryhmä pystyy vakavaraisena pankkina tukemaan asiakkaitaan sekä hyvinä että huonoina aikoina.

LISÄTIETOJA:

Toimitusjohtaja, Kai Koskela, puh. 040 549 0430
Tiedotteet ja muu yritysinformaatio löytyvät Säästöpankkiryhmän kotisivuilta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma

VAKAVARAIKUUS JA RISKIASEMA

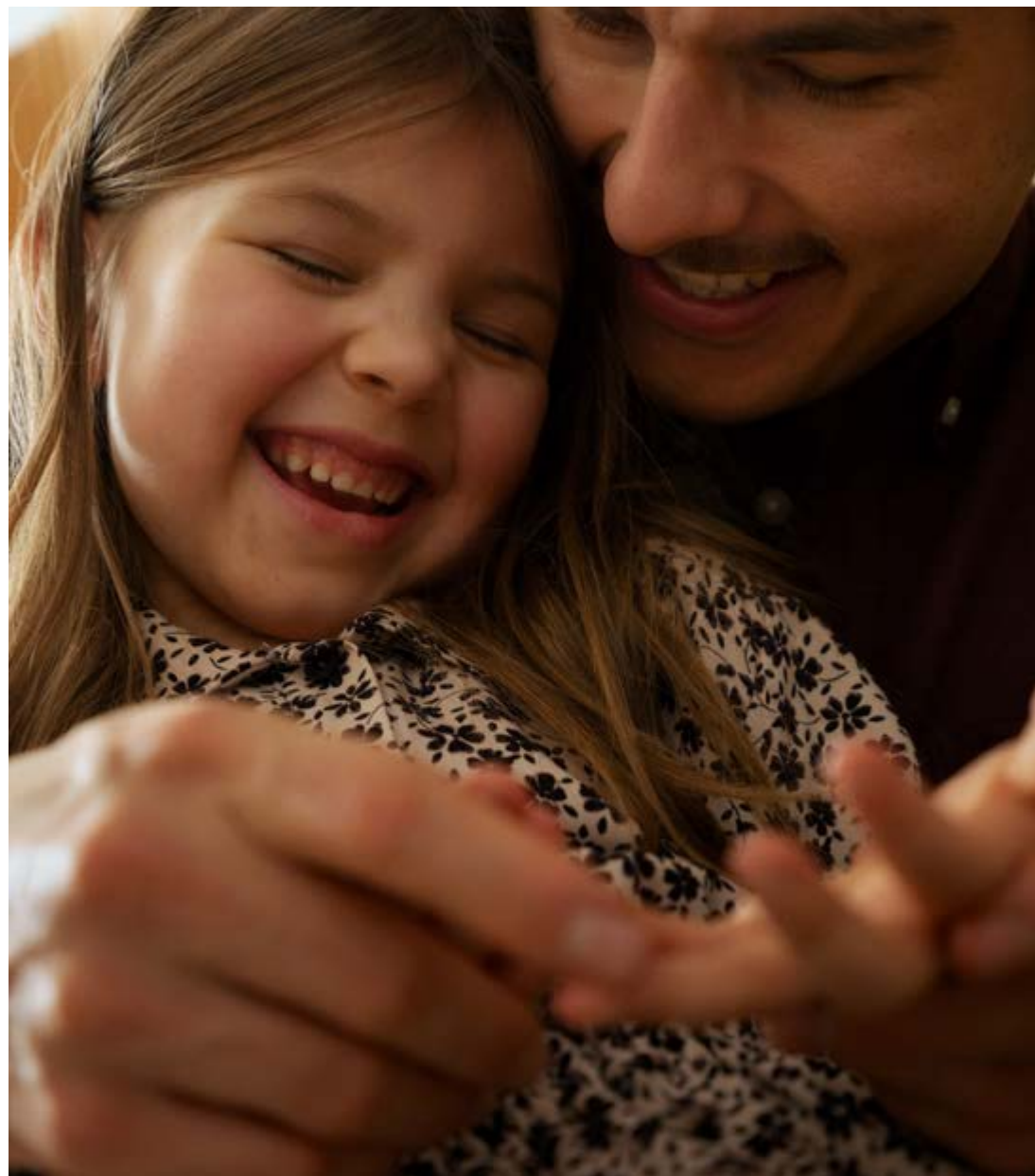
Vakavaraisuus (vertailutieto 31.12.2024)

Vuoden 2025 lopussa Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuusasema oli vahva ja omat varat koostuivat lähes kokonaan ydinpääomasta (CET1). Omat varat yhteensä olivat 1 256,2 (1 148,5) miljoonaa euroa, josta ydinpääoman osuus oli 1 254,4 (1 146,1) miljoonaa euroa. Säästöpankkien yhteenliittymällä ei ole ensisijaista lisäpääomaa. Toissijaisia pääomia (T2) oli 1,7 (2,4) miljoonaa euroa, joka koostui tilikaudella debentuurilainoista. Riskipainotetut erät olivat 5 531,3 (5 494,8) miljoonaa euroa, eli 0,7 prosenttia suuremmat, kuin viime vuoden lopussa. Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuussuhde oli 22,7 (20,9) prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde oli 22,7 (20,9) prosenttia. Katsauskaudella omia varoja vahvasti ensi sijassa tilikauden voitto. Lisäksi vakavaraisuusasetuksen vuoden 2025 alusta voimaan tulleet muutokset (CRR3) vahvistivat Säästöpankkien yhteenliittymän vakavaraisuutta hieman.

Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaade oli 720,2 (716,8) miljoonaa euroa. Säästöpankkien yhteenliittymän pääomavaatimus koostuu vakavaraisuusasetukseen perustuvasta 8 prosentin vähimmäisvaateesta, Finanssivalvonnan asettamasta harkinnanvaraisesta Pilari II -lisäpääomavaateesta, luottolaitoslakiin perustuvasta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta, Finanssivalvonnan asettamasta järjestelmäriskipuskurivaateesta sekä ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista. Pääomavaatimuksen koostumus on kuvattu alla olevassa taulukossa.

YHTEENLASKETTU PÄÄOMAVAADE, %

| 31.12.2025 | Vähimmäisvaade | Pilari 2 (SREP)-lisäpääomavaade | Kiinteä lisäpääomavaade | Järjestelmäriskipuskuri | Vastasyklinen pääomapuskuri | Yhteenlaskettu pääomavaade |
|------------|----------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| CET1 | 4,50 | 0,84 | 2,50 | 1,00 | 0,02 | 8,86 |
| AT1 | 1,50 | 0,28 | | | | 1,78 |
| T2 | 2,00 | 0,38 | | | | 2,38 |
| Yhteensä | 8,00 | 1,50 | 2,50 | 1,00 | 0,02 | 13,02 |



Finanssivalvonnan Säästöpankkien yhteenliittymälle asettama harkinnanvarainen Pilari II -pääomavaatimus on 1,5 prosenttia. Pilari II -pääomavaatimuksesta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ensisijaista pääomaa, josta vähintään kolme neljäsosaa on oltava ydinpääomaa.

Finanssivalvonta teki 26.6.2025 päätöksen säilyttää Säästöpankkien yhteenliittymän järjestelmäriskipuskuri (1,0 prosenttia) ennallaan. Päätös tulee voimaan 1.7.2026.

Finanssivalvonta ei ole asettanut vuonna 2025 muuttuvaa lisäpääomavaatimusta. Finanssivalvonta ei ole asettanut Säästöpankkien yhteenliittymälle ns. OSII-lisäpääomavaatimusta.

Finanssivalvonta on myöntänyt luvan olla vähentämättä Yhteenliittymän jäsenluottolaitosten sisäisiä omistusosuuksia omien varojen instrumenteista laskettaessa omia varoja yksittäisen pankin tasolla ja alakonsolidointiryhmän tasolla. Lisäksi Finanssivalvonta on myöntänyt luvan soveltaa 0 prosentin riskipainoa Yhteenliittymän yhteisvastuun piirissä oleviin sisäisiin luottolaitosvastuisiin. Luvat perustuvat EU:n vakavaraisuusasetukseen (EU 575/2013) ja lakiin talletuspankkien yhteenliittymästä (599/2010).

Finanssivalvonta on antanut Yhteenliittymälain mukaisen luvan Säästöpankkien yhteenliittymän Keskusyhteisönä toimivalle Säästöpankkiliitto osk:lle päättää, ettei sen jäsenluottolaitoksiin sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen (EU 575/2013) kuudennen osan ja sen nojalla annetuissa Euroopan unionin säädöksissä säädettyjä luottolaitoksen maksuvalmiudelle asetettuja vaatimuksia. Keskusyhteisölle myönnetty lupa kattaa myös NSFR-vaateen.

Säästöpankkien yhteenliittymän luotto- ja vastapuoliriskin pääomavaade lasketaan standardimenetelmällä. Vastuun arvonokaisuriskin pääomavaade lasketaan yksinkertaistetulla perusmenetelmällä ja operatiivisen riskin pääomavaade standardimenetelmällä. Markkinariskin pääomavaade lasketaan vain, mikäli kokonaisnettoaluuttaprosentti on yli 2 prosenttia omien varojen yhteismäärästä. Säästöpankkien yhteenliittymällä ei ole kaupankäyntivarastoa ja Yhteenliittymän liiketoimintaan ei kuulu hyödykeriskin ottaminen.

SÄÄSTÖPANKKIEK YHTEENLIITTYMÄN VAKAVARAIUUSLASKENNA PÄÄERÄT

| Omat varat (1 000 euroa) | 31.12.2025 | 31.12.2024* |
|--|-------------------|--------------------|
| Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja | 1 350 124 | 1 213 425 |
| Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut | -95 690 | -67 299 |
| Ydinpääoma (CET1) yhteensä | 1 254 434 | 1 146 126 |
| Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) | 1 254 434 | 1 146 126 |
| Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja | 1 745 | 2 379 |
| Toissijainen pääoma (T2) yhteensä | 1 745 | 2 379 |
| Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2) | 1 256 179 | 1 148 505 |
| Riskipainotetut erät yhteensä | 5 531 347 | 5 494 792 |
| josta luottoriskin osuus | 4 883 309 | 4 782 921 |
| josta vastuun arvonokaisuriski (CVA) | 15 916 | 31 231 |
| josta markkinariskin osuus | | |
| josta operatiivisen riskin osuus | 632 122 | 680 640 |
| Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin % | 22,7 % | 20,9 % |
| Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin % | 22,7 % | 20,9 % |
| Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin % | 22,7 % | 20,9 % |
| Pääomavaatimus | | |
| Omat varat yhteensä | 1 256 179 | 1 148 505 |
| Pääomavaatimus yhteensä** | 720 198 | 716 840 |
| Josta Pilari II lisäpääomavaatimuksen osuus | 82 970 | 82 422 |
| Pääomapuskuri | 535 981 | 431 665 |

* Omien varojen vaatimuksen uudistui 1.1.2025, kun vakavaraisuusasetuksen CRR3-muutokset tulivat voimaan. Vertailuajankohdan 31.12.2024 tiedot on laskettu perustuen vertailukautena voimassa olleeseen sääntelyyn.

** Pääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä vähimmäisvakavaraisuusvaateesta 8 %, luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 %, Finanssivalvonnan asettamasta 1,5 % Pilari 2 vaatimuksesta, Finanssivalvonnan asettamasta 1,0 % järjestelmäriskipuskurivaatimuksesta ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

Säästöpankkien yhteenliittymän vähimmäisomavaraisuusaste oli 9,4 (8,9) prosenttia ylittäen sitovan 3 prosentin vähimmäisvaateen. Vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) kuvaa luottolaitoksen velkaantumistasetta ja se lasketaan jakamalla ensisijainen pääoma vastuiden kokonaismäärällä. Säästöpankkien yhteenliittymä seuraa liiallista velkaantumista osana vakavaraisuuden hallintaprosessia.

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

| (1 000 euroa) | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---------------------------|------------|------------|
| Ensisijainen pääoma | 1 254 434 | 1 146 126 |
| Vastuiden kokonaismäärä | 13 380 826 | 12 883 839 |
| Vähimmäisomavaraisuusaste | 9,4 % | 8,9 % |

KRIISINRATKAISUSUUNNITELMA

Euroopan parlamentin ja unionin direktiivi 2014/59/ EU luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä tuotiin kansallisesti voimaan 1.1.2015 alkaen (Laki luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta). Kriisinratkaisulain toteuttamiseksi perustettiin Rahoitusvakausvirasto (Laki rahoitusvakausvirastosta, 1995/2014). Rahoitusvakausvirasto päätti asettaa maaliskuussa 2025 Säästöpankkien yhteenliittymälle sekä Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:lle omien varojen ja hyväksyttävien velkojen vähimmäisvaatimuksen (MREL-vaade). Vaatimus tuli voimaan päätöksen asettamishetkestä lähtien. Vaadetta ei kohdisteta jäsenluottolaitoksiin tai Säästöpankkien Keskuspankkiin.

MREL-vaade on luonteeltaan Pilari 2 -tyyppinen minimivaade, joka on täytettävä jatkuvasti. Rahoitusvakausviraston päätöksen mukaan Säästöpankkien yhteenliittymään sovellettava MREL-vaade on 20,87 prosenttia kokonaisriskin määrästä tai 7,80 prosenttia vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi. Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj:n MREL-vaatimus on 15,75 prosenttia kokonaisriskin määrästä tai 5,92 prosenttia vastuiden kokonaismäärästä, kumpi suurempi.

Kokonaisriskin perusteella lasketun vaatimuksen lisäksi on jatkuvasti täytettävä kulloinkin voimassa oleva laitoskohtainen kokonaislisäpääomavaatimus.

RISKIASEMA

Säästöpankkiryhmän vahva vakavaraisuus ja erittäin hyvä maksuvalmius luovat turvaa epävarmassa toimintaympäristössä. Säästöpankkiryhmän CET1-vakavaraisuus oli vuoden lopussa 22,7 prosenttia, mikä ylittää 9,7 prosenttiyksiköllä sääntelyn edellyttämän minimitason. Säästöpankkiryhmä on yksi vakavaraisimmista pankeista Suomessa. Luottosalkun laatu on pysynyt hyvällä tasolla huomioiden taloudellisen toimintaympäristön heikentyminen.

Säästöpankkiryhmän riskienhallinta ja sisäinen valvonta ovat osa Säästöpankkiryhmän ja Säästöpankkien yhteenliittymän sisäistä valvontaa sekä keskeinen osa ryhmän operatiivista toimintaa. Keskusyhteisön hallituksen vastuulla on ohjata Yhteenliittymän toimintaa. Se antaa maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi siihen kuuluville yrityksille ohjeita riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta, sisäisestä valvonnasta sekä yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamisesta Yhteenliittymän tilinpäätöksen laatimisessa.

Keskusyhteisö hyväksyy sisäisen valvonnan järjestämisen periaatteet. Keskusyhteisöön on perustettu liiketoiminnasta riippumattomat toiminnot varmistamaan tehokkaan ja kattavan sisäisen valvonnan kaikille Säästöpankkien yhteenliittymään ja Säästöpankkiryhmään kuuluville yhtiöille.

Säästöpankkien yhteenliittymän riskienhallinnan menetelmätapoja ylläpidetään ja kehitetään keskusyhteisön riippumattoman riskienvalvonnan toimesta, jotta varmistetaan että myös kaikki uudet, olennaiset mutta aikaisemmin tunnistamattomat riskit tulevat liiketoimintojen riskienhallinnan piiriin. Merkittävät tai riskipitoiset sitoumukset tehdään kollegiaalisen päätöksentekomenettelyn mukaisesti ja valtuuksien käyttö on rajattu limiiteillä. Liiketoimintaa ja prosesseja ohjataan sisäisillä toimintaohjeilla, joiden noudattamista ja ajantasaisuutta valvotaan. Tehdyt päätökset ja merkittävät liiketoimet dokumentoidaan ja arkistoidaan. Olennainen osa riskienhallintaa suoritetaan päivittäisissä varmistuksissa.

Tehtyjen päätösten toimeenpanoa seurataan hyväksymisillä, todentamisilla, varmistuksilla, täsmäytyksillä sekä seuranta- ja poikkeamisraporteilla.

Säästöpankkien yhteenliittymässä on laadittu riskialueittaiset riskistrategiat ja -limiitit. Riskialueittaisia strategioita täydentävät Keskusyhteisön hallituksen antamat operatiivisen tason ohjeet. Riskialueittaiset strategiat kattavat riskien tunnistamisen, mittaamisen ja arvioinnin sekä niiden rajoittamisen, valvonnan ja raportoinnin.

Keskusyhteisön hallitukselle annetaan säännöllisesti tietoa eri riskeistä ja niiden tasoista.

Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet halutulle riskinotolle määrittelemällä sallitut riskirajat yhteenliittymätasolla eri riskialueille. Merkittävimmät Säästöpankkiryhmän toimintaan liittyvät riskit ovat luottoriski, likviditeettiriski, korkoriski, operatiivinen riski ja erilaiset liiketoimintariskit.

LUOTTOLUOKITUKSET

S&P Global rating arvioi 24.2.2025 Säästöpankkien Keskuspankin luokituksen. Luokitus ja näkymät pysyivät samoina: pitkäaikainen luottoluokitus A-, lyhytaikainen A-2 ja näkymät vakaat.

Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj on osa Säästöpankkien yhteenliittymää. Säästöpankkien Keskuspankin rooli on varmistaa Säästöpankkiryhmän likviditeetti ja varainhankinta. Keskuspankki hankkii varoja ja operoi ryhmän puolesta raha- ja pääomamarkkinoilla ja hoitaa maksujenvälityksen. Keskuspankki huolehtii myös ryhmän sisäisestä likviditeetin tasauksesta.

SÄÄSTÖPANKKILIITTO OSK:N HALLINTONEUVOSTO, HALLITUS JA TILINTARKASTAJAT

Säästöpankkiliitto osk:n varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 13.3.2025 valittiin hallintoneuvoston jäsenet ja kullekin jäsenelle henkilökohtainen varajäsen seuraavaan varsinaiseen osuuskunnan kokoukseen asti kestäväksi toimikaudeksi. Hallintoneuvostoon kuuluu vähintään 9 ja enintään 35 jäsentä. Hallintoneuvostoon kuului 13 jäsentä ja kullakin henkilökohtainen varajäsen. Hallintoneuvoston puheenjohtajana toimi Arto Seppänen (Someron Säästöpankki, hallituksen puheenjohtaja) 13.3.2025 asti ja 13.3.2025 alkaen puheenjohtajana toimi Timo Saraketo (Aito Säästöpankki Oy, hallituksen puheenjohtaja). Varapuheenjohtajina toimivat Timo Saraketo (Aito Säästöpankki Oy, hallituksen puheenjohtaja) 13.3.2025 asti ja 13.3.2025 alkaen Valteri Simola (Helmi Säästöpankki Oy, hallituksen puheenjohtaja) sekä Björn West (Koivulahden Säästöpankki Oy, hallituksen puheenjohtaja) 13.3.2025 asti ja 13.3.2025 alkaen Peter Storsjö (Tammisaaren Säästöpankki Oy). Hallintoneuvoston jäsenet ovat pääsääntöisesti säästöpankkien hallitusten puheenjohtajia ja varajäsenet säästöpankkien hallitusten varapuheenjohtajia.

Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen jäseninä ovat 1.1.–31.12.2025 toimineet seuraavat henkilöt:

Robin Lindahl (Säästöpankeista riippumaton), puheenjohtaja
Heikki Paasonen, (Säästöpankki Optia Oy) varapuheenjohtaja
Pirkko Ahonen (Aito Säästöpankki Oy), jäsen
Monika Mangs (Närpiön Säästöpankki Oy), jäsen
Petri Siviranta (Someron Säästöpankki), jäsen
Tuula Heikkinen (Säästöpankeista riippumaton), jäsen
Eero Laesterä (Säästöpankeista riippumaton), jäsen
Hannu Syvänen (Säästöpankki Sinetti), jäsen
Simo Leisti (Säästöpankeista riippumaton), jäsen
Veli-Pekka Mattila (Länsi-Uudenmaan Säästöpankki Oy), jäsen

Säästöpankkiliitto osk:n hallituksen jäsenet valittiin Säästöpankkiliitto osk:n varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 13.3.2025 seuraavaan varsinaiseen osuuskunnan kokoukseen asti kestäväksi toimikaudeksi. Säästöpankkiliiton hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet jäsenistä on paikalla.

Säästöpankkiliitto osk:n toimitusjohtajana toimi Kai Koskela.

Säästöpankkiliiton varsinaisessa osuuskunnan kokouksessa 13.3.2025 Keskusyhteisön tilintarkastajaksi valittiin Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. Yhteisön nimeämä päävastuullinen tilintarkastaja on KHT Mikko Kylliäinen.

MUU KUIN TALOUDELLINEN RAPORTOINTI

Säästöpankkiryhmä raportoi vastuullisuudestaan kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) -alaisten ESRS-standardien mukaisesti. Julkaisemme vuoden 2025 kestävyysraportin osana Säästöpankkiryhmän IFRS-tilinpäätöstä ja toimintakertomusta maaliskuussa 2026.

Säästöpankkiryhmän vastuullisuusstrategia strategiakaudelle 2024–2030 ohjaa vastuullisuustyötämme. Vastuullisuusstrategiamme pääteemat ovat asiakkaiden ja paikallisyhteisöjen taloudellinen hyvinvointi, asiakkaiden turvallinen asiointi, työyhteisön hyvinvointi ja yhdenvertaisuus, ympäristö ja ilmasto sekä hyvä hallintotapa. Kestävyysraportissa nämä teemat sisältyvät aihepiireihin ilmastonmuutos, oma työvoima, kuluttajat ja loppukäyttäjät, asiakkaiden ja paikallisyhteisöjen taloudellinen hyvinvointi sekä liiketoiminnan harjoittaminen.

Vastuullisuusstrategian pääteemoille on asetettu tavoitteet ja mittarit. Vuonna 2025 käyttöön otettuja uusia mittareita ovat tavoitettujen henkilöiden määrä tapahtumissa, asioinnin turvallisuuden kokemus, vastuullisuusvalmennusten suoritettu osuus henkilöstöstä sekä ilmastonmuutoksen hillinnän siirtymäsuunnitelman päästövähennystavoitteet.

Toteutimme kevään 2025 aikana ESG-riskien olennaisuuden arvioinnin Euroopan pankkiviranomaisen EBA:n ohjeiden mukaisesti. Työn avulla tunnistimme Säästöpankkiryhmän olennaiset ESG-riskit. Arviointi päivitetään jatkossa vuosittain. Työn pohjalta jatkamme ESG-riskien integroimista osaksi riskien hallintaa ja seurantaa.

Vuonna 2025 tekemässämme ilmastonmuutoksen hillinnän siirtymäsuunnitelmassa olemme asettaneet päästövähennystavoitteet vuodelle 2030 oman toiminnan Scope 1 ja Scope 2 -päästöille sekä rahoitus- ja sijoitustoiminnan sekä omien sijoitusten päästöille. Suunnitelmanamme on siirtymäsuunnitelmassa kuvatun tiekartan mukaisesti kehittää uusia kestävyttä edistäviä ratkaisuita, ohjeistuksia ja neuvontaa rahoitus- ja sijoitustoimintaan liittyen tukeaksemme asiakkaidemme kestävää siirtymää sekä Säästöpankkiryhmän siirtymistä kestävään talouteen.

Olemme vuoden 2025 aikana luoneet DEI-periaatteet (monimuotoisuus, yhdenvertaisuus ja mukaan ottaminen) ja sisällyttäneet ne henkilöstöpolitiikkaamme. Periaatteet pohjautuvat arvoihimme ja antavat perustan johtamiselle ja toiminnalle sekä vuorovaikutukselle työyhteisössämme.

Jaoimme vuonna 2025 Hyviä tekoja -kampanjan lahjoitusten ja Säästöpankkisäätiöiden apurahojen kautta yhteensä 3,1 miljoonaa euroa yli 1000 kohteelle ympäri Suomen. Hyviä tekoja -lahjoituskohteissa korostuivat harrastus- ja seuratoiminta sekä nuorten mielenterveystyö. Säästöpankkisäätiöiden apurahat kohdistuivat niin ikään nuorten ja nuorten aikuisten koulutuksen ja kulttuurin tukemiseen sekä nuorten yrittäjyyden edistämiseen.



SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN VASTUULLISUUSSTRATEGIA 2024–2030



* Tavoitetaso määritellään vuoden 2025 aikana.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

| | |
|---------------------------------|---|
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä: | Korkokate, palkkiotuotot ja -kulut netto, kaupankäynnin nettotuotot, sijoitustoiminnan nettotuotot, vakuutuspalvelutulos, vakuutuksen nettorahoitustuotot ja -kulut ja liiketoiminnan muut tuotot |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä: | Henkilöstökulut, liiketoiminnan muut kulut, poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä |
| Kulu-tuottosuhte: | $\frac{\text{Liiketoiminnan kulut}}{\text{Liiketoiminnan tuotot}}$ |
| Oman pääoman tuotto %: | $\frac{\text{Kauden tulos}}{\text{Oma pääoma, sis. määräysvallattomien osuuden (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$ |
| Kokonaispääoman tuotto %: | $\frac{\text{Kauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$ |
| Omavaraisuusaste %: | $\frac{\text{Oma pääoma (sis. määräysvallattomien osuuden)}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$ |

Tunnuslukujen laskennassa käytetään jatkuvien toimintojen tuloseriä.

VAIHTOEHTOISET TUNNUSLUVUT

Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (European Securities and Markets Authority, ESMA) ohjeet vaihtoehtoisista tunnusluvuista tulivat voimaan 3.7.2016. Vaihtoehtoisella tunnusluvulla tarkoitetaan taloudellista tunnuslukua, joka kuvaa mennyttä tai tulevaa taloudellista tulosta, taloudellista asemaa tai rahavirtoja ja joka on muu kuin IFRS-normistossa määritelty tai nimetty taloudellinen tunnusluku. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä.

Säästöpankkiryhmä käyttää taloudellisessa raportoinnissaan vaihtoehtoisia tunnuslukuja (Alternative Performance Measures, APM), jotka kuvaavat ryhmän taloudellista asemaa. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja ei ole määritelty IFRS-standardeissa, vakavaraisuussäätelyssä (CRD/CRR) tai Solvenssi II -sääntelyssä (SII). Esitetyt vaihtoehtoiset tunnusluvut täydentävät IFRS-standardien mukaisesti laadittuja päälaskelmia ja liitetietoja.

A close-up photograph of a woman with dark hair, looking intently at a white document she is holding in front of her. The background is a warm, wooden interior with a plant visible on the left.

SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄN TILINPÄÄTÖSTIEDOTE

1.1.–31.12.2025

TULOSLASKELMA

| (1 000 euroa) | Liite | 1.1.–31.12.2025 | 1.1.–31.12.2024 oikaistu |
|--|-------|-----------------|-----------------------------|
| Korkotuotot | 3 | 516 342 | 615 098 |
| Korkokulut | 3 | -271 815 | -340 253 |
| Korkokate | 3 | 244 527 | 274 844 |
| Palkkiotuotot ja -kulut, netto | 4 | 129 825 | 119 354 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 5 | 3 148 | -2 858 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | | 14 760 | 15 717 |
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | | 392 261 | 407 058 |
| Henkilöstökulut | | -114 914 | -103 532 |
| Liiketoiminnan muut kulut | | -135 102 | -126 085 |
| Poistot ja arvonalentumistappiot aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | | -15 418 | -12 187 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä | | -265 434 | -241 804 |
| Arvonalentumistappiot rahoitusvaroista | 5 | -16 022 | -25 385 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | | 44 | -24 |
| Tulos ennen veroja | | 110 848 | 139 845 |
| Tuloverot | | -24 218 | -24 268 |
| Tilikauden tulos, jatkuvat toiminnot | | 86 630 | 115 577 |
| Tilikauden tulos, lopetetut toiminnot | | -8 284 | 10 117 |
| Tilikauden tulos | | 78 347 | 125 694 |
| Jakautuminen: | | | |
| Omistajien osuus tuloksesta | | 78 341 | 125 703 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus tuloksesta | | 6 | -9 |
| Yhteensä | | 78 347 | 125 694 |

LAAJA TULOSLASKELMA

| (1 000 euroa) | 1.1.–31.12.2025 | 1.1.–31.12.2024 oikaistu |
|--|-----------------|-----------------------------|
| Tilikauden tulos | 78 347 | 125 694 |
| Muut laajan tuloksen erät | | |
| Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi | | |
| Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat voitot (/tappiot) | -770 | 576 |
| Laskennalliset verot etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvasta voitosta (/tappiosta) | 154 | -115 |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettujen rahoitusvarojen myyntivoitto | 1 365 | -1 961 |
| Yhteensä | 749 | -1 500 |
| Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi | | |
| Käyvän arvon rahaston muutos | | |
| Käypään arvoon arvostamisesta | 8 890 | 16 608 |
| Laskennalliset verot käypään arvoon arvostamisesta | -1 003 | -3 322 |
| Rahavirran suojauksesta | | 1 |
| Laskennalliset verot rahavirran suojauksesta | | |
| Yhteensä | 7 887 | 13 287 |
| Laaja tulos | 86 983 | 137 480 |
| Jakautuminen: | | |
| Omistajien osuus laajasta tuloksesta | 86 977 | 137 489 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus laajasta tuloksesta | 6 | -9 |
| Yhteensä | 86 983 | 137 480 |

| Varat (1 000 euroa) | Liite | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| Varat | | | |
| Käteiset varat | | 1 280 957 | 1 470 385 |
| Lainat ja saamiset luottolaitoksilta | 5 | 160 101 | 163 578 |
| Lainat ja saamiset asiakkailta | 5 | 10 549 143 | 10 113 524 |
| Johdannaiset | 8 | 16 903 | 33 991 |
| Sijoitusomaisuus | 5 | 970 323 | 854 840 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | | | 1 024 674 |
| Vakuutusomaisuuksiin liittyvät varat | | | 2 394 |
| Sijoitukset osakkuusyhtiöissä | | 153 | 109 |
| Aineelliset hyödykkeet | | 37 385 | 41 339 |
| Aineettomat hyödykkeet | | 86 621 | 61 222 |
| Verosaamiset | | 19 928 | 21 436 |
| Muut varat | | 103 992 | 105 398 |
| Varat yhteensä | | 13 225 506 | 13 892 891 |

| Velat (1 000 euroa) | Liite | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Velat ja oma pääoma | | | |
| Velat | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | | | 22 327 |
| Velat luottolaitoksille | 6 | 344 574 | 530 309 |
| Velat asiakkaille | 6 | 7 163 384 | 6 885 467 |
| Johdannaiset | 8 | 91 414 | 116 035 |
| Liikkeeseenlasketut velkakirjat | 6 | 4 022 671 | 3 687 107 |
| Sijoitussopimusten velat | | | 515 304 |
| Vakuutusomaisuuksiin liittyvät velat | | | 580 467 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus | 6 | 3 173 | 3 173 |
| Verovelat | | 63 879 | 68 745 |
| Varaukset ja muut velat | | 178 150 | 200 056 |
| Velat yhteensä | | 11 867 245 | 12 608 989 |
| Oma pääoma | | | |
| Peruspääoma | | 40 217 | 40 140 |
| Kantarahasto | | 46 202 | 45 835 |
| Rahastot | | 530 303 | 525 336 |
| Kertyneet voittovarot | | 741 300 | 671 438 |
| Säästöpankkiryhmän omistajien osuus yhteensä | | 1 358 023 | 1 282 749 |
| Määräysvallattomien omistajien osuus | | 239 | 1 153 |
| Oma pääoma yhteensä | | 1 358 261 | 1 283 902 |
| Velat ja oma pääoma yhteensä | | 13 225 506 | 13 892 891 |

RAHAVIRTALASKELMA

| (1 000 euroa) | 1.1.–31.12.2025 | 1.1.–31.12.2024 oikaistu |
|---|-----------------|-----------------------------|
| Liiketoiminnan rahavirta | | |
| Tilikauden jatkuvien toimintojen tulos | 86 630 | 115 577 |
| Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta | 59 841 | 65 881 |
| Maksetut tuloverot | -26 100 | -35 276 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta | 120 371 | 146 182 |
| Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+) | -738 176 | -507 876 |
| Sijoitusomaisuus, käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat | -1 041 | 16 213 |
| Sijoitusomaisuus, käypään arvoon laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | -59 597 | 35 174 |
| Jaksotettuun hankintameroon arvostettavat rahoitusvarat | -2 144 | 1 594 |
| Sijoitusomaisuus, jaksotettuun hankintameroon | -229 095 | -16 345 |
| Lainat ja saamiset luottolaitoksilta | 4 746 | 16 030 |
| Lainat ja saamiset asiakkailta | -449 502 | -606 145 |
| Muut varat | -1 544 | 45 604 |
| Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-) | 412 979 | 433 359 |
| Velat luottolaitoksille | -186 030 | -89 286 |
| Velat asiakkaille | 280 758 | -145 417 |
| Liikkeeseenlasketut velkakirjat | 336 213 | 673 038 |
| Muut velat | -17 963 | -4 977 |
| Lopetetuista toiminnoista | -4 268 | -8 507 |
| Liiketoiminnan rahavirta yhteensä | -209 093 | 63 159 |
| Investointien rahavirta | | |
| Sijoitukset osakkeisiin ja osuuksiin, lisäykset (-) ja vähennykset (+) | -1 705 | 80 |
| Investoinnit sijoituskiinteistöihin sekä aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -40 349 | -33 556 |
| Sijoituskiinteistöjen sekä aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset | 3 196 | 1 294 |
| Lopetetuista toiminnoista | 68 636 | 304 |
| Investointien rahavirta yhteensä | 29 777 | -31 878 |

| (1 000 euroa) | 1.1.–31.12.2025 | 1.1.–31.12.2024 oikaistu |
|---|-----------------|-----------------------------|
| Rahoituksen rahavirta | | |
| Peruspääoman lisäykset | 367 | 14 806 |
| Voitonjako | -9 233 | -6 819 |
| Rahoituksen rahavirta yhteensä | -8 866 | 7 986 |
| Rahavarojen muutos | -188 182 | 39 267 |
| Rahavarat tilikauden alussa | 1 493 100 | 1 453 832 |
| Rahavarat tilikauden lopussa | 1 304 918 | 1 493 100 |
| Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä: | | |
| Käteiset varat | 1 280 957 | 1 470 385 |
| Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta | 23 961 | 22 715 |
| Rahavarat yhteensä | 1 304 918 | 1 493 100 |
| Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta | | |
| Arvon alentumiset rahoitusvaroista | 16 022 | 25 385 |
| Käyvän arvon muutokset | -5 825 | -127 |
| Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä sekä aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä | 16 667 | 14 337 |
| Osakkuusyhtiöiden tulosvaikutus | -44 | 24 |
| Tuloverot | 21 421 | 24 529 |
| Muut oikaisut | 8 803 | 1 995 |
| Myyntivoitot- ja tappiot sijoituskiinteistöistä sekä aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä | | |
| Laskennallisten verojen muutos | 2 797 | -261 |
| Yhteensä | 59 841 | 65 881 |
| Saadut korot | 521 123 | 616 001 |
| Maksetut korot | 294 512 | 327 227 |
| Saadut osingot | 862 | 1 769 |

OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA

| (1 000 euroa) | Perus- pääoma | Kanta- rahasto | Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto | Käyvän arvon rahasto | Suojaus- instru- menttien rahasto | Vara- rahasto | Muut rahastot | Rahastot yhteensä | Voitto- varat | Säästö- pankki- ryhmän omistajien osuus yhteensä | Määräys- vallattomien omistajien osuus | Oma pääoma yhteensä |
|---|------------------|-------------------|--|----------------------------|--|------------------|------------------|----------------------|------------------|---|---|---------------------------|
| Oma pääoma 1.1.2024 | 50 183 | 31 452 | 210 370 | -28 868 | -1 | 24 484 | 36 514 | 242 499 | 812 654 | 1 136 788 | 1 162 | 1 137 950 |
| Laaja tulos | | | | | | | | | | | | |
| Kauden voitto | | | | | | | | | 66 171 | 66 171 | 0 | 66 171 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | | 3 693 | 1 | | | 3 694 | | 3 694 | | 3 694 |
| Laaja tulos yhteensä | | | | 3 693 | 1 | 0 | 0 | 3 694 | 66 171 | 69 865 | 0 | 69 865 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | | | | | | | | | | | | |
| Voitonjako | | | | | | | | | -6 696 | | | -6 696 |
| Kantarahastoanti | | 2 387 | | | | | | | | | | 2 387 |
| Siirrot erien välillä | -14 965 | | 14 965 | | | | | 14 965 | | | | 0 |
| Muut muutokset | | | -190 | | | | | -190 | -1 199 | | | -1 389 |
| Oma pääoma yhteensä 31.12.2024 | 40 140 | 45 835 | 491 803 | -15 582 | | 14 704 | 34 410 | 525 336 | 671 438 | 1 282 749 | 1 153 | 1 283 902 |
| Oma pääoma 1.1.2025 | 40 140 | 45 835 | 491 803 | -15 582 | | 14 704 | 34 410 | 525 336 | 671 438 | 1 282 749 | 1 153 | 1 283 902 |
| Laaja tulos | | | | | | | | | | | | |
| Kauden voitto | | | | | | | | | 78 341 | 78 341 | 6 | 78 347 |
| Muut laajan tuloksen erät | | | | 7 887 | | | | 7 887 | 785 | 8 672 | | 8 672 |
| Laaja tulos yhteensä | | | | 7 887 | | 14 704 | 0 | 7 887 | 79 126 | 87 013 | 6 | 87 018 |
| Liiketoimet omistajien kanssa | | | | | | | | | | | | |
| Voitonjako | | | | | | | | | -9 233 | -9 233 | | -9 233 |
| Kantarahastoanti | | 367 | | | | | | | | 367 | | 367 |
| Siirrot erien välillä | 77 | | | -5 969 | | | | -5 969 | 2 274 | -3 619 | | -3 619 |
| Muut muutokset | | | | | | | -646 | -646 | -2 305 | -2 950 | -920 | -3 870 |
| Muutokset Säästöpankkiryhmän rakenteessa | | | | | | | | | | | | |
| Lopetetut toiminnot | | | | 3 695 | | | | 3 695 | | 3 695 | | 3 695 |
| Oma pääoma yhteensä 31.12.2025 | 40 217 | 46 202 | 491 803 | -9 969 | | 29 407 | 33 765 | 530 303 | 741 300 | 1 358 023 | 239 | 1 358 261 |

LIITETIEDOT

LIITE 1. KUVAUS SÄÄSTÖPANKKIRYHMÄSTÄ JA SÄÄSTÖPANKKIEN YHTEENLIITTYMÄSTÄ

Säästöpankkiryhmä on Suomen vanhin pankkiryhmä, joka koostuu Säästöpankkien yhteenliittymän muodostaneista Säästöpankeista, keskusyhteisönä toimivasta Säästöpankkiliitosta sekä pankkien yhdessä omistamista tytär- ja osakkuusyhtiöistä. Säästöpankit ovat itsenäisiä alueellisia ja paikallisia pankkeja. Yhdessä Säästöpankit muodostavat pankkiryhmän, jossa yhdistyvät paikallisuus ja valtakunnallisuus.

Säästöpankkien perustehtävä on edistää säästäväisyyttä ja asiakkaidensa taloudellista hyvinvointia lähellä asiakasta. Säästöpankit keskittyvät vähittäispankkitoimintaan, erityisesti päivittäisasiain, säästämisen ja sijoittamisen sekä lainaamisen palveluihin. Tuote- ja palveluliiketoimintaa täydentävät Säästöpankkiryhmään kuuluvien tuoteyhtiöiden kanssa tuotettavat muut finanssialan palvelut ja tuotteet. Jäsen-säästöpankkien omistamat tuote- ja palveluyhtiöt tukevat ja edistävät Säästöpankkiryhmän liiketoimintaa joko vastuullaan olevien tuotteiden tai keskitetyn palvelutuotannon kautta. Säästöpankkiryhmän merkittävimmät tuoteyhtiöt ovat Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj, Sp-Rahastoyhtiö Oy, Säästöpankkipalvelut Oy sekä Sp-Koti Oy.

Säästöpankkien yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt muodostavat yhteenliittymästä annetussa laissa määritellyn taloudellisen kokonaisuuden, jossa Säästöpankkiliitto osk ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Säästöpankkien yhteenliittymän muodostavat Yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva Säästöpankkiliitto osk, 14 Säästöpankkia, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj, Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj sekä edellä mainittujen konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, Säästöpankkipalvelut Oy ja Sp-Rahastoyhtiö Oy.

Säästöpankkiryhmän laajuus eroaa Säästöpankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että Säästöpankkiryhmään kuuluu myös muita yhteisöjä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävin on Sp-Koti Oy. Säästöpankkiryhmä ei muodosta konsernia eikä luottolaitostoiminnasta annetussa laissa määriteltyä konsolidointiryhmää, sillä Säästöpankkiliitto osk:lla ja sen jäsen-säästöpankeilla ei ole toisiinsa nähden konsernilaskentaperiaatteiden tarkoittamaa määräysvaltaa. Tämän vuoksi Säästöpankkiryhmälle ei voida määritellä emoyhtiötä.



Säästöpankkien yhteenliittymän ja sen ympärille muodostuvan Säästöpankkiryhmän rakenne on kuvattu alla olevassa kaaviossa:



Säästöpankkiliitto osk toimii koko Säästöpankkiryhmän ryhmäohjauksesta ja sisäisestä valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä. Laissa talletuspankkien yhteenliittymästä määrätään, että Säästöpankkien yhteenliittymän keskusyhteisön Säästöpankkiliitto osk:n on laadittava Säästöpankkiryhmän yhdistelty tilinpäätös. Säästöpankkiliitto osk:n hallitus on vastuussa tilinpäätöksen laatimisesta. Tilinpäätös laaditaan Säästöpankkiryhmän muodostamasta taloudellisesta kokonaisuudesta. Kaikki jäljempänä esitetyt luvut ovat Säästöpankkiryhmän lukuja, ellei toisin ole mainittu.

Säästöpankkiliitto osk:n kotipaikka on Helsinki, ja sen rekisteröity osoite on Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki.

Jäljennös Säästöpankkiryhmän tilinpäätöksestä on saatavissa internetosoitteesta www.saastopankki.fi/saastopankkiryhma.

LIITE 2. LAATIMISPERIAATTEET

2.1 YLEISTÄ

Säästöpankkiryhmän tilinpäätös on laadittu Euroopan unionissa hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) ja niitä koskevien tulkintojen (IFRIC) mukaisesti. Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2025 on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaisesti.

Säästöpankkiryhmän tilinpäätöstiedote laaditaan euroina, joka on Säästöpankkiryhmän kirjanpito- ja toiminnallinen valuutta. Tilinpäätöstiedote esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole ilmoitettu. Liitetietojen luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa taulukossa tai laskelmassa esitetystä summasta.

Tilinpäätöksen 2024 liitetiedoista löytyy noudatetut laatimisperiaatteet kokonaisuudessaan.

Tilinpäätöstiedotetta ei ole tilintarkastettu.

2.2 LOPETETUT TOIMINNOT

Säästöpankkiryhmä myi Henki-Fennialle Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan 29.8.2025. Kaupan myötä Säästöpankkiryhmä luopui vakuutusliiketoiminnasta ja soveltaa IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardia Sp-Henkivakuutus Oy:n esittämisessä ja kirjaamisessa. Lopetettujen toimintojen tulos raportoidaan erillään jatkuvien toimintojen tuotoista ja kuluista. Konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä on eliminoitu. Vertailukausi on oikaistu vastaavasti.

2.3 SEGMENTTIRAPORTOINTI

Säästöpankkiryhmä on soveltanut elokuuhun 2025 saakka vapaaehtoisesti IFRS 8 standardia ja esittänyt kaksi raportoitavaa segmenttiä: pankkitoiminta ja varallisuudenhoidon palvelut. Pankkitoimintasegmentin muodostivat Säästöpankkiryhmään kuuluvat jäsensäästöpankit, Säästöpankkien Keskuspankki Suomi Oyj ja Sp-Kiinnitysluottopankki Oyj. Varallisuudenhoidon palvelut segmentin muodostivat Sp-Rahastoyhtiö Oy sekä Sp-Henkivakuutus Oy. Säästö-

pankkiryhmä luopui syyskuusta 2025 alkaen vapaaehtoisesta IFRS 8 standardin mukaisesta segmentti-informaation esittämisestä. Säästöpankkiryhmä myi Henki-Fennialle Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan elokuussa 2025. Myyty henkivakuutustoiminta muodosti merkittävän osan varallisuudenhoidon palvelut segmentistä.

2.4 MERKITTÄVIMMÄT JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMISPERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT KESKEISET EPÄVARMUUSTEKIJÄT

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen vaatii Säästöpankkiryhmän johdolta harkintaa sekä arvioiden ja oletusten tekemistä, jotka vaikuttavat tilinpäätöksessä esitettäviin varoihin ja velkoihin sekä muihin tietoihin kuten tuottojen ja kulujen määrään. Vaikka arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen parhaaseen näkemykseen, on mahdollista, että toteumat poikkeavat puolivuositiedotuksessa käytetyistä arvioista.

Säästöpankkiryhmän keskeiset arviot koskevat rahoitusvarojen arvonalentumisten ja käypien arvojen määrittämistä, laskennallisten verosaamisten kirjaamista vahvistetuista tappioista sekä eläkevelvoitteiden nykyarvon määrittämistä.

Tilinpäätöksessä 31.12.2025 merkittävin johdon arvioihin vaikuttava epävarmuustekijä on ollut heikko taloustilanne. Edellä mainitun tekijän vaikutusten arviointiin liittyy huomattavaa epävarmuutta, joka vaikuttaa erityisesti rahoitusvarojen odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen.

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittäminen

Säästöpankkiryhmän odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallit sisältävät useita tekijöitä, jotka vaativat johdon harkintaa ja edellyttävät arvioiden ja oletusten tekemistä.

- Laskennassa käytettävien mallien valinta niin, että ne kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin.

- Malleissa tehdyt oletukset ja asiantuntija-arviot.
- Luottoriskin merkittävän kasvun laadullisten ja määrällisten kriteerien määrittäminen.
- Laskennassa käytettävien talouden tulevaa kehitystä kuvaavien makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa.
- Talouden ennusteiden laatiminen ja niiden toteutumisen todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen.

Säästöpankkiryhmä käyttää odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen malliperusteista laskentaa, mutta tarvittaessa mallien tuottamaa määrää muutetaan johdon arvioon perustuvalla oikaisulla. Oikaisun kirjaamisen perusteena on esimerkiksi sellainen saatavilla oleva uusi tieto tai tekijä, jota laskentamallissa käytettävät parametrit tai tiedot eivät sisällä.

Tilinpäätöksen laatimishetkellä johdon harkintaan perustuvat oikaisut ovat kohdentuneet erityisesti arvonalentumisvaiheessa 3 oleviin saataviin. Oikaisujen tarpeen ja määrän arvioimisessa on kiinnitetty huomiota erityisesti seuraaviin odotettavissa olevan luottotappion määrään vaikuttaviin tekijöihin.

- Saatavaan kohdistettujen vakuuksien luonne ja arvo huomioiden alueellisen taloudellisen tilanteen vaikutus esimerkiksi asuinkiinteistöjen hintatasoon ja realisoitavuuteen.
- Saatavien sopimuksenmukaisten rahavirtojen määrä ja ajoittuminen huomioiden saatavilla olevat vastapuolta koskevat tiedot, jotka eivät sisälly laskentamallin parametreihin. Tällaisia tietoja ovat esimerkiksi työllistymistä koskevat muutokset, haettujen lyhennysvapaiden määrä ja kesto sekä yritysasiakkaiden liiketoiminnan laajuudessa tai kannattavuudessa tapahtuneet muutokset.
- Saatavan vastapuolen luottoriskin muutos, joka johtuu tekijöistä, kuten esimerkiksi liiketoimintaan tai työllisyyteen vaikuttavat rajoitukset, jotka eivät sisälly laskentamalliin.

Säästöpankkiryhmään kuuluvat pankit ovat arvioineet Ukrainan sodasta ja Venäjän vastaisista talouspakotteista seuranneita taloudellisia vaikutuksia asiakkaidensa luottoriskisiin. Säästöpankeilla ei ole merkittäviä suoria vastuita Venäjälle, Ukrainaan tai Valko-Venäjälle. Muuttuneesta markkinatilanteesta aiheutuu kuitenkin välillisiä vaikutuksia, jotka kohdistuvat tiettyihin toimialoihin tai yksittäisiin asiakkuuksiin. Säästöpankit ovat lisänneet tunnistettujen, kriisin vuoksi mahdollisesti kohonneen riskin alojen seurantaa.

Käypien arvojen määrittäminen

Käypiä arvoja määritettäessä johdon tulee arvioida, onko markkinoilta saatavissa hintatietoja, joita voidaan pitää luotettavana indikaationa rahoitusinstrumentin käyvistä arvosta. Arvio perustuu näkemykseen markkinoiden toimivuudesta ja kaupankäynnin aktiivisuudesta yksittäisen rahoitusinstrumentin osalta.

Säästöpankkiryhmän käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit koostuvat katsauskauden päättyessä pääosin noteeratuista rahoitusvaroista, joille on saatavissa julkinen hintanoteeraus tai rahoitusvaroista, joiden käyvän arvon määrittämisessä hyödynnetään todennettavissa olevaa markkinainformaatiota, kuten korkotietoja. Säästöpankkiryhmän johto katsoo, että edellä mainituissa tilanteissa markkinoiden toimivuutta ja yksittäisten rahoitusinstrumenttien kaupankäynnin aktiivisuutta koskevat edellytykset täyttyvät, jolloin markkinoilta saatavia hintatietoja voidaan pitää luotettavana indikaationa instrumenttien käyvistä arvosta.

Johdon harkintaa edellytetään tilanteessa, jossa käypää arvoa koskevaa hintatietoa ei ole saatavissa markkinoilta, ja rahoitusinstrumentin käypä arvo on määritettävä arvostusmenetelmän avulla. Tällaisissa tilanteissa käypien arvojen määrittämisessä käytettävät arvostusmenetelmät ja niissä käytettävät syöttötiedot perustuvat johdon arvioon koskien kyseisten instrumenttien arvostamisessa käytettäviä markkinakäytänteitä. Säästöpankkiryhmällä on vain vähäinen määrä rahoitusinstrumentteja, joiden käypä arvo määritetään arvostusmenetelmien avulla, eikä määrässä ole tapahtunut kuluneella tilikaudella olennaisia muutoksia.

LIITE 3. KORKOKATE

Korkotuotot ja -kulut jaksotetaan efektiivisen koron menetelmällä sopimuksen juoksuajalle. Tällä menetelmällä instrumentin tuotot ja kulut jaksotetaan suhteessa taseessa jäljellä olevaan saamisen ja velan määrään eräpäivään saakka. Kun rahoitusvaroihin kuuluvasta sopimuksesta on kirjattu arvonalentumistappio, korkotuoton laskemisessa käytetään alkuperäistä efektiivistä

korkoa ja korko lasketaan arvonalennuksella vähennetylle lainapääomalle.

Korkotuotot ja kulut sisältyvät korkokatteeseen. Negatiiviset korkotuotot rahoitusvaroista kirjataan korkokuluihin ja positiiviset korkokulut rahoitusveloista korkotuottoihin.

| (1 000 euroa) | 1-12/2025 | 1-12/2024 |
|--|----------------|----------------|
| Korkotuotot | | |
| Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusvaroista | | |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista | 5 898 | 2 092 |
| Lainoista ja saamisista luottolaitoksilta | 31 382 | 66 841 |
| Lainoista ja saamisista asiakkailta | 403 102 | 476 831 |
| Saamistodistuksista | 634 | 598 |
| | 441 017 | 546 362 |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista | | |
| Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavista saamistodistuksista | 10 532 | 8 338 |
| Saamistodistuksista | 1 042 | 2 200 |
| | 11 573 | 10 538 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusvaroista | | |
| Saamistodistuksista | 188 | 318 |
| Johdannaissopimuksista | | |
| Suojaavista johdannaisista | 63 564 | 57 880 |
| | 63 752 | 58 198 |
| Korkotuotot yhteensä | 516 342 | 615 098 |

| (1 000 euroa) | 1-12/2025 | 1-12/2024 |
|--|-----------------|-----------------|
| Korkokulut | | |
| Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavista rahoitusveloista | | |
| Veloista luottolaitoksille | -8 985 | -17 928 |
| Veloista asiakkaille | -76 439 | -97 824 |
| Liikkeeseenlasketuista velkakirjoista | -87 595 | -82 454 |
| Veloista, joilla on huonompi etuoikeus | -97 | -124 |
| | -173 116 | -198 331 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavista rahoitusveloista | | |
| Johdannaissopimuksista | | |
| Suojaavista johdannaisista | -98 699 | -141 923 |
| Muista kuin suojaavista johdannaisista | | |
| | -98 699 | -141 923 |
| Korkokulut yhteensä | -271 815 | -340 253 |
| Korkokate | 244 527 | 274 844 |

LIITE 4. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

Palkkiotuottoihin ja -kuluihin kirjataan asiakkaille tarjotuista palveluista aiheutuneet tuotot ja kulut. Palveluista saatavat palkkiot kirjataan tuotoksi suoritusveloitteen toteuduttua ja keskeisenä kriteerinä on määräysvallan siirtyminen. Tuotto kirjataan määrään, johon Säästöpankkiryhmä odottaa olevansa oikeutettu asiakkaalle luovutettuja palveluita vastaan.

Palkkiotuotot koostuvat luotonannon ja maksuliikenteen sopimusten palkkiotuotoista. Lisäksi palkkioita peritään muun muassa lainopillisista tehtävistä, takauksista, rahastoista ja arvopapereiden välittämisestä. Edellä mainitut erät koostuvat useasta erilaisesta palkkiotyypistä, joiden suoriteveloitteet täyttyvät palkkion luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana.

Luotonannon, takausten ja rahastojen palkkioiden suoriteveloitteet täyttyvät pääosin ajan kuluessa, muiden palkkioiden yhtenä ajankohtana.

Vastikemäärä on palveluissa pääosin listahinta tai sopimuksessa sovittu. Palkkiot peritään asiakkaalta kuukausittain tai palvelun suorittamisen jälkeen sopimusehtojen mukaisesti. Rahastojen ja omaisuudenhoidon palkkiot sisältävät tuottoerusteisia palkkioita, jotka on sidottu sijoitustoiminnan menestykseen. Tuottoerusteiset palkkiot tuloutetaan vasta, kun sijoitustoiminnan menestystä mittaavat kriteerit on täytetty erittäin todennäköisesti.

Palkkiokulut kirjataan suoriteperusteella.

| (1 000 euroa) | 1-12/2025 | 1-12/2024 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Palkkiotuotot | | |
| Luotonannosta | 20 153 | 18 957 |
| Talletuksista | 256 | 249 |
| Maksuliikenteestä | 54 550 | 50 382 |
| Arvopapereiden välittämisestä | 3 449 | 1 616 |
| Rahastoista | 40 673 | 41 516 |
| Omaisuudenhoidosta | 3 750 | 2 139 |
| Lainopillisista tehtävistä | 5 612 | 4 798 |
| Arvopapereiden säilytyspalkkiot | 1 214 | 1 221 |
| Vakuutusten välityksestä | 5 785 | 1 610 |
| Takauksista | 2 646 | 2 593 |
| Muista | 5 810 | 7 212 |
| Yhteensä | 143 898 | 132 293 |
| Palkkiokulut | | |
| Maksuliikenteestä | -4 453 | -4 470 |
| Arvopapereista | -727 | -582 |
| Rahastoista | -129 | -252 |
| Omaisuudenhoidosta | -1 313 | -1 257 |
| Muista* | -7 451 | -6 377 |
| Yhteensä | -14 073 | -12 938 |
| Palkkiotuoto ja kulut, netto | 129 825 | 119 354 |

* josta merkittävimpanä maksujenvälityspalkkiokulut 3 257 tuhatta euroa (2 922 tuhatta euroa) sekä pankkiautomaattien yhteiskäyttökulut 2 016 tuhatta euroa (1 710 tuhatta euroa)

LIITE 5. LAINAT JA SAAMISET

5.1 LAINAT JA SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA JA ASIAKKAILTA

Lainat ja saamiset luottolaitoksilta ja asiakkailta luokitellaan lähtökohtaisesti jaksotettuun hankintamenuun arvostettaviksi, jolloin niille lasketaan odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä. Alla olevassa taulukossa on esitetty lainojen ja saamisten bruttoarvo, odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä ja tasearvo tuotetyypeittäin.

LAINAT JA SAAMISET

| 31.12.2025 (1 000 euroa) | Ei arvonalennettu (brutto) | Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) | Tasearvo |
|---|-------------------------------|---|-------------------|
| Lainat ja saamiset luottolaitoksilta | | | |
| Talletukset | 160 041 | | 160 041 |
| Luotot ja muut saamiset | 64 | -3 | 60 |
| Yhteensä | 160 104 | -3 | 160 101 |
| Lainat ja saamiset asiakkailta | | | |
| Tuotteittain | | | |
| Käytetyt tililuotot | 105 309 | -2 845 | 102 464 |
| Lainat | 9 766 837 | -55 117 | 9 711 719 |
| Korkotukilainat | 579 787 | -8 564 | 571 223 |
| Luottokortti- ja kulutusluottosaamiset | 169 671 | -6 436 | 163 235 |
| Takaussaamiset | 833 | -332 | 502 |
| Yhteensä | 10 622 438 | -73 294 | 10 549 143 |
| Lainat ja saamiset yhteensä | 10 782 542 | -73 298 | 10 709 244 |

LAINAT JA SAAMISET

| 31.12.2024 (1 000 euroa) | Ei arvonalennettu (brutto) | Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) | Tasearvo |
|---|-------------------------------|---|-------------------|
| Lainat ja saamiset luottolaitoksilta | | | |
| Talletukset | 163 590 | -138 | 163 452 |
| Luotot ja muut saamiset | 93 | 33 | 126 |
| Yhteensä | 163 683 | -104 | 163 578 |
| Lainat ja saamiset asiakkailta | | | |
| Tuotteittain | | | |
| Käytetyt tililuotot | 106 008 | -1 543 | 104 465 |
| Lainat | 9 370 897 | -54 411 | 9 316 485 |
| Korkotukilainat | 537 169 | -2 388 | 534 781 |
| Luottokorttisaamiset | 161 627 | -5 096 | 156 531 |
| Takaussaamiset | 1 573 | -313 | 1 260 |
| Yhteensä | 10 177 275 | -63 751 | 10 113 523 |
| Lainat ja saamiset yhteensä | 10 340 957 | -63 856 | 10 277 102 |

5.2 SIOITUSOMAISSUUS

| (1 000 euroa) | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|---|----------------|----------------|
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | | |
| Saamistodistukset | 592 461 | 523 679 |
| Osakkeet ja osuudet | 2 582 | 2 349 |
| Yhteensä | 595 043 | 526 028 |
| Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat | | |
| Saamistodistukset | 4 544 | 6 309 |
| Osakkeet ja osuudet | 39 860 | 211 007 |
| Yhteensä | 44 405 | 217 316 |
| Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat | | |
| | 585 | 4 860 |
| Saamistodistukset | 318 101 | 89 956 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot | -135 | -30 |
| Yhteensä | 318 550 | 94 786 |
| Sijoituskiinteistöt | 12 325 | 16 710 |
| Sijoitusomaisuus yhteensä | 970 323 | 854 840 |

ERITTELY LIIKKEESEEN LASKIJAN NOTEERAUKSEN PERUSTEELLA

| 31.12.2025 | Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat | Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat | Yhteensä |
|----------------------|--|--|---|----------------|
| (1 000 euroa) | | | | |
| Noteeratut | | | | |
| Julkisyhteisöiltä | 279 878 | 4 544 | 123 583 | 408 005 |
| Muilta | 312 584 | 28 423 | 194 383 | 535 389 |
| Muut | | | | |
| Muilta | 2 582 | 11 437 | 585 | 14 604 |
| Yhteensä | 595 043 | 44 405 | 318 550 | 957 998 |

| 31.12.2024 | Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavat | Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat | Yhteensä |
|----------------------|--|--|---|----------------|
| (1 000 euroa) | | | | |
| Noteeratut | | | | |
| Julkisyhteisöiltä | 202 830 | 588 | 67 021 | 270 439 |
| Muilta | 320 849 | 204 508 | 22 905 | 548 263 |
| Muut | | | | |
| Muilta | 2 349 | 12 220 | 4 860 | 19 428 |
| Yhteensä | 526 028 | 217 316 | 94 786 | 838 131 |

5.3 ARVONALENTUMISTAPPIOT RAHOITUSVAROISTA

Säästöpankkiryhmä määrittää arvonalentumisen perustuen rahoitusvaran odotettavissa oleviin luottotappioihin. Odotettavissa olevia luottotappiota koskeva vähennyserä lasketaan ja kirjataan rahoitusvaroilta, jotka arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta sekä takaussopimuksille ja taseen ulkopuolisille luottositoumuksille.

Odotettavissa olevan luottotappion määrittämisessä sovelletaan kolmivaiheista mallia, jossa lasketaan vaikuttava vaihe määrätty rahoitusvaran taseeseen kirjaamishetken ja raportointipäivän välillä tapahtuneen luottoriskin muutoksen perusteella.

- Vaiheeseen 1 kuuluvat rahoitusvarat, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi taseeseen kirjaamispäivän ja raportointipäivän välillä. Vaiheessa 1 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu raportointipäivästä seuraavan 12 kuukauden kuluessa.
- Vaiheeseen 2 kuuluvat rahoitusvarat, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi taseeseen kirjaamishetken jälkeen. Vaiheessa 2 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu rahoitusvaran jäljellä olevana voimassaoloaikana.
- Vaiheeseen 3 kuuluvat rahoitusvarat, joiden katsotaan olevan arvoltaan alentuneita. Vaiheessa 3 olevien rahoitusvarojen odotettavissa olevan luottotappion laskenta perustuu todennäköisyyteen, että luottotappion aiheuttava tapahtuma toteutuu rahoitusvaran jäljellä olevana voimassaoloaikana.

Alla olevassa taulukossa on esitetty odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan kohteena olevat rahoitusvarat arvonalentumisvaiheittain jaoteltuna sijoitusomaisuuteen, lainoihin ja saamiin sekä taseen ulkopuolisiin eriin.

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNAN KOHTEENA OLEVAT RAHOITUSVARAT ARVONALENTUMISVAIHEITTAIN

| (1 000 euroa) | Vaihe 1 | Vaihe 2 | Vaihe 3 | Yhteensä |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Rahoitusvarat 31.12.2025 | | | | |
| Sijoitusomaisuus | 928 724 | 2 112 | 2 000 | 932 836 |
| Lainat ja saamiset | 9 246 476 | 1 086 392 | 298 966 | 10 631 835 |
| Taseen ulkopuoliset erät | 647 097 | 25 463 | 2 558 | 675 118 |
| Yhteensä | 10 822 297 | 1 113 967 | 303 525 | 12 239 788 |

| (1 000 euroa) | Vaihe 1 | Vaihe 2 | Vaihe 3 | Yhteensä |
|---------------------------------|------------------|------------------|----------------|-------------------|
| Rahoitusvarat 31.12.2024 | | | | |
| Sijoitusomaisuus | 638 294 | 7 632 | | 645 926 |
| Lainat ja saamiset | 8 481 991 | 1 437 210 | 273 702 | 10 192 903 |
| Taseen ulkopuoliset erät | 642 077 | 28 706 | 2 163 | 672 946 |
| Yhteensä | 9 762 362 | 1 473 549 | 275 865 | 11 511 776 |

Säästöpankkiryhmä käyttää luottoriskin muutoksen merkityksellisyyden arvioimiseen muun muassa seuraavia laadullisia ja määrällisiä tietoja.

- Maksuviive: rahoitusvaran luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi ja se siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, kun maksuviive ylittää 30 päivää. Kun kynnysarvot ylittävät maksuviive ylittää 90 päivää, rahoitusvaran katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.
- PD%:n kasvu: rahoitusvaran luottoriskin katsotaan kasvaneen merkittävästi ja se siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2, jos PD%:n kasvulle määritetyt suhteelliset tai absoluuttiset kynnysarvot ylittyvät.
- Lainanhoitajousto: jos sopimus ei ole järjestämätön, lainanhoitajoustomerkintä tulkitaan merkittäväksi luottoriskin kasvuksi ja sopimus siirtyy vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Jos lainanhoitajousto tehdään sopimukseen, joka on järjestämätön tai jos sopimuksella on hakemushetkellä kirjattu lainanhoitajousto, sopimuksen katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.
- Maksukyvyttömyysmerkintä: jos asiakas on todettu maksukyvyttömäksi, sopimuksen katsotaan olevan arvoltaan alentunut ja se siirtyy vaiheeseen 3.

Rahoitusvara voi palautua vaiheesta 2 tai 3 kun sen luottoriski on parantunut merkittävästi ja se on täyttänyt edellisen vaiheen kriteerit yhtäjaksoisesti siirtymälle määritetyn tarkkailujakson ajan. Vaiheiden 3 ja 2 sekä 2 ja 1 välinen tarkkailujakson pituus on 3 kuukautta.

Alla olevissa taulukoissa on esitetty odotettavissa olevien luottotappioiden kehitys tilikauden alusta.

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET ASIAKKAILTA SEKÄ ASIAKKAISIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

| | Vaihe 1 | Vaihe 2 | Vaihe 3 | Yhteensä |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|----------|
| | 12 kk ECL | Koko voimassaoloajan ECL | Koko voimassaoloajan ECL | |
| (1 000 euroa) | | | | |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2025 | 6 148 | 15 545 | 43 164 | 64 857 |
| Siirto vaiheeseen 1 | 1 071 | -2 368 | | -1 298 |
| Siirto vaiheeseen 2 | -2 271 | 13 031 | -3 964 | 6 796 |
| Siirto vaiheeseen 3 | -399 | -5 671 | 14 865 | 8 795 |
| Uudet saamiset (uusluotonmyöntö) | 5 865 | 480 | 1 557 | 7 902 |
| Erääntymiset ja lyhennykset | -1 238 | -2 477 | -6 877 | -10 592 |
| Toteutuneet luottotappiot | | | -12 843 | -12 843 |
| Toteutuneiden luottotappioiden palautukset | | | 735 | 735 |
| Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta | -6 170 | -2 943 | 16 448 | 7 335 |
| ECL mallin muutokset | 100 | -464 | -3 759 | -4 122 |
| ECL:n nettomuutos | -3 042 | -413 | 6 162 | 2 708 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2025 | 3 106 | 15 133 | 49 326 | 67 564 |

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIOITUSOMAISUUUS

| | Vaihe 1 | Vaihe 2 | Vaihe 3 | Yhteensä |
|--|-----------|--------------------------|--------------------------|----------|
| | 12 kk ECL | Koko voimassaoloajan ECL | Koko voimassaoloajan ECL | |
| (1 000 euroa) | | | | |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2025 | 964 | 1 291 | | 2 255 |
| Siirrot vaiheeseen 1 | | | | |
| Siirrot vaiheeseen 2 | | | | |
| Siirrot vaiheeseen 3 | | -826 | 911 | 84 |
| Uudet saamistodistukset | 613 | 28 | | 641 |
| Erääntyneet saamistodistukset | -159 | -355 | | -514 |
| Luottoriskin muutoksen vaikutus | -315 | 63 | | -252 |
| ECL mallin muutokset | | | | |
| ECL:n nettomuutos | 139 | -1 089 | | -39 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2025 | 1 103 | 202 | | 2 216 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2025 | | | | 69 780 |
| Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.–31.12.2025 yhteensä | | | | 2 668 |

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN LASKENNASSA KÄYTETTÄVÄT MENETELMÄT JA PARAMETRIT

Säästöpankkiryhmä käyttää lainojen ja saamisten sekä taseen ulkopuolisten erien odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaan pääsääntöisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD*LG*D*EAD) mallia. Vähäriskisille luotoille, joita ovat luotot julkiselle sektorille tai rahoituslaitokselle ja valtion takaamat opintolainat, laskenta tehdään Loss Rate mallilla (Loss Rate*EAD). Laskenta tehdään sopimuskohtaisesti ja se perustuu seuraaviin parametreihin:

- PD%: maksukyvyttömyyden todennäköisyys.
- Loss Rate%: vastapuolelle vakioitu prosentti, joka määräytyy vastapuolen sektorikoodin perusteella.
- LGD %: arvioitu tappion määrä maksukyvyttömyyshetkellä, huomioi sopimuksen käytettävissä olevat vakuudet sekä asiakas- ja luottokohtaisia riskitekijöitä.
- EAD: vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä on vuositasen keskiarvo, jossa huomioidaan sopimus- ja vuositasolle lasketut pääoman lyhennykset ja ennakaiset takaisinmaksut niille tuotteille, joille se on mallinnettu. Taseen ulkopuolisten erien katsotaan pysyvän vakiona sopimuksen elinkaaren loppuun asti.

Laskennassa huomioidaan rahan aika-arvo diskonttaamalla sopimukselle laskettu odotettavissa oleva luottotappio. Efektiviä korkona käytetään sopimuksen korkoa ja se lasketaan vaiheissa 1 ja 2 bruttokirjanpitoarvolle ja vaiheissa 3 alentuneelle kirjatulle arvolle.

Sijoitusomaisuuteen kuuluvien saamistodistusten odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan ostoeräkohtaisesti käyttämällä maksukyvyttömyyden todennäköisyys / tappio-osuus (PD*LG*D*EAD) mallia. Maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD) perusteena käytetään Bloombergin tuottamia luottoluokituksia ja jos niitä ei ole saatavissa, ulkoisia luottoluokitustietoja, jotka konvertoidaan PD arvoiksi. Laskennassa käytetyt LGD arvot vastaavat tutkittuja historiallisia toteumia sijoituslajeittain, eikä niitä arvioida erikseen liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti.

Luottokannan (lainat ja saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät) odotettavissa olevan luottotappion laskentaan sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa tietoa käyttämällä laskennassa kolmea eri talouden skenaariota, jotka perustuvat Säästöpankkiryhmän pääekonomistin laatimiin makrotalouden ennusteisiin.

Makrotalouden ennusteiden muutosvaikutukset on mallinnettu odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytettävään PD parametriin. Laskennassa käytettävät skenaariot ja niille asetetut painot ovat: optimistinen 20%, perus 60% ja pessimistinen 20%. ECL laskennassa käytettävien talouden skenaarioiden ennustehorisontti on kolme vuotta, jonka jälkeisinä vuosina makrotalouden tekijöiden arvojen oletetaan pysyvän vakaina ja vastaavan ennustejakson kolmannen vuoden arvoja. Alla on esitetty mallissa käytettävät makrotaloudelliset selittävät tekijät ja niiden ennustetut arvot seuraavalle kolmelle vuodelle (arvojen vaihteluväli eri skenaarioiden välillä).

| | 2025 | 2026 | 2027 |
|-----------------------|----------------|-----------------|----------------|
| - EuropeStoxx muutos% | 6 % | -10,0 % / 7,0 % | -4,0 % / 8,0 % |
| - BKT muutos | 0,0 % / 1,4 % | 0,8 % / 2,0 % | 1,40 % |
| - Investoinnit | -2,0 % / 4,0 % | 1,0 % / 5,0 % | 3,50 % |

ECL MALLIEN MUUTOSTEN KÄYTTÖNOTON VAIKUTUKSET

Luottosopimusten ECL laskennassa käytetyt PD mallit on päivitetty toukokuussa 2025. Kyseiset mallit on mallinnettu erikseen vähittäis- ja yritys vastuille. Uusien PD mallien käyttöönotto kasvatti ECL määrää 1,0 M€.

Luottosopimusten ECL laskennassa päivitettiin maatilavakuuksien huomioiminen vakuuskohdistuksessa lokakuussa 2025. Maatilavakuuksien kohdalla siirryttiin käyttämään vakuuksien käypää arvoa asunto-osuuden käyvän arvon sijaan. Kyseinen muutos pienensi ECL määrää 4,6 M€.

Muutosvaikutukset on esitetty rivillä "ECL-mallin parametrien muutokset".

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), LAINAT JA SAAMISET ASIAKKAILTA SEKÄ ASIAKKAISIIN KOHDISTUVAT TASEEN ULKOPUOLISET ERÄT

| | Vaihe 1 | Vaihe 2 | Vaihe 3 | Yhteensä |
|---|-----------|--------------------------|--------------------------|----------|
| | 12 kk ECL | Koko voimassaoloajan ECL | Koko voimassaoloajan ECL | |
| (1 000 euroa) | | | | |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024 | 5 025 | 8 590 | 36 796 | 50 410 |
| Siirto vaiheeseen 1 | 1 292 | -2 806 | -14 | -1 528 |
| Siirto vaiheeseen 2 | -2 071 | 12 036 | -3 797 | 6 167 |
| Siirto vaiheeseen 3 | -172 | -3 590 | 14 581 | 10 820 |
| Uudet saamiset (uusluotonmyöntö) | 4 918 | 232 | 2 300 | 7 450 |
| Erääntymiset ja lyhennykset | -1 181 | -1 808 | -3 174 | -6 163 |
| Alaskirjaukset (toteutuneet luottotappiot) | | | -12 215 | -12 215 |
| Toteutuneiden luottotappioiden palautukset | | | 433 | 433 |
| Luottoriskin muutos ilman vaihemuutosta | -2 095 | -958 | 5 753 | 2 700 |
| ECL-mallin parametrien muutokset | 433 | 3 850 | 2 501 | 6 784 |
| ECL:n nettomuutos | 1 123 | 6 956 | 6 368 | 14 448 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2024 | 6 148 | 15 546 | 43 164 | 64 858 |

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT (ECL), SIIJOITUSOMAISUUS

| | Vaihe 1 | Vaihe 2 | Vaihe 3 | Yhteensä |
|--|-----------|--------------------------|--------------------------|----------|
| | 12 kk ECL | Koko voimassaoloajan ECL | Koko voimassaoloajan ECL | |
| (1 000 euroa) | | | | |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 1.1.2024 | 1 233 | 1 994 | | 3 227 |
| Siirrot vaiheeseen 1 | 15 | -604 | | -589 |
| Siirrot vaiheeseen 2 | -129 | 466 | | 337 |
| Uudet saamistodistukset | 81 | | | 81 |
| Erääntyneet saamistodistukset | -154 | -143 | | -297 |
| Luottoriskin muutoksen vaikutus | -80 | -423 | | -503 |
| ECL:n nettomuutos | -269 | -703 | | -972 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2024 | 964 | 1 291 | | 2 255 |
| Odotettavissa olevat luottotappiot 31.12.2024 yhteensä | | | | 67 113 |
| Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos 1.1.–31.12.2024 yhteensä | | | | 13 476 |

5.4 SIOITUSTOIMINNAN NETTOTUOTOT

Sijoitustoiminnan nettotuotot erään kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusinstrumenttien nettotuotot (myyntivoitot ja -tappiot, arvostusvoitot ja -tappiot ja osinkotuotot), käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavien rahoitusvarojen nettotuotot (myyntivoitot ja -tappiot, odotettavissa olevat luottotappiot ja osinkotuotot) ja

| (1 000 euroa) | 1-12/2025 | 1-12/2024 |
|--|--------------|-------------|
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot | | |
| Saamistodistuksista | | |
| Myyntivoitot ja -tappiot | 180 | 1 174 |
| Käyvän arvon rahastosta tilikaudelle siirretyt | -594 | -1 868 |
| | -414 | -694 |
| Osakkeista ja osuuksista | | |
| Osinkotuotot | 25 | |
| | 25 | |
| Yhteensä | -389 | -694 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot | | |
| Saamistodistuksista | | |
| Myyntivoitot ja -tappiot | 19 | -178 |
| Arvostusvoitot ja tappiot | 3 | 111 |
| | 22 | -67 |
| Osakkeista ja osuuksista | | |
| Osinkotuotot | 574 | 1 209 |
| Myyntivoitot ja -tappiot | -31 | -91 |
| Arvostusvoitot ja tappiot | -648 | -1 030 |
| | -104 | 87 |
| Valuuttatoiminnan nettotuotot | 2 | -2 |
| Johdannaissopimusten arvostusvoitot ja -tappiot | 71 | -1 122 |
| Suojauslaskennan nettotuotot | | |
| Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos | 2 186 | 79 342 |
| Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos | 3 638 | -78 580 |
| | 5 898 | -362 |
| Yhteensä | 5 815 | -341 |

sijoituskiinteistöjen nettotuotot (vuokra- ja osinkotuotot, myyntivoitot ja -tappiot, vastike- ja hoitokulut, poistot ja arvonalentumiset sekä vuokrakulut). Lisäksi erään kirjataan valuuttatoiminnan ja käyvän arvon suojauslaskennan nettotuotot.

| (1 000 euroa) | 1-12/2025 | 1-12/2024 |
|--|---------------|---------------|
| Sijoituskiinteistöjen nettotuotot | | |
| Vuokra- ja osinkotuotot | 3 629 | 4 225 |
| Myyntivoitot ja -tappiot | -1 098 | -55 |
| Muut tuotot sijoituskiinteistöistä | 105 | 63 |
| Vastike- ja hoitokulut | -3 664 | -3 903 |
| Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä | -1 248 | -2 149 |
| Vuokrakulut sijoituskiinteistöistä | -2 | -2 |
| Yhteensä | -2 278 | -1 822 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä | 3 148 | -2 858 |

LIITE 6. RAHOITUS

6.1 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

| (1 000 euroa) | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|------------------|------------------|
| Velat luottolaitoksille | | |
| Velat luottolaitoksille | 344 574 | 530 309 |
| Yhteensä | 344 574 | 530 309 |
| Velat asiakkaille | | |
| Talletukset | 7 180 693 | 6 899 936 |
| Muut rahoitusvelat | 21 | 20 |
| Ottolainauksen käyvän arvon muutos | -17 330 | -14 489 |
| Yhteensä | 7 163 384 | 6 885 467 |
| Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä | 7 507 958 | 7 415 776 |

6.2 LIIKKEESEENLASKETUT VELKAKIRJAT

| (1 000 euroa) | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|------------------|------------------|
| Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat | | |
| Joukkovelkakirjalainat | 1 297 269 | 1 148 243 |
| Vakuudelliset joukkovelkakirjalainat | 2 744 973 | 2 545 488 |
| Suojauslaskennasta johtuva käyvän arvon muutos | -46 298 | -44 100 |
| Muut | | |
| Sijoitustodistukset | 26 726 | 37 475 |
| Liikkeeseenlasketut velkakirjat yhteensä | 4 022 671 | 3 687 107 |
| Joista | | |
| Vaihtuvakorkoiset | 922 208 | 471 314 |
| Kiinteäkorkoiset | 3 100 463 | 3 215 792 |
| Yhteensä | 4 022 671 | 3 687 107 |

LIIKKEESEEN LASKETUT VAKUUDELLISET JOUKKVELKAKIRJALAINAT

| (1 000 euroa) | Nimellisarvo | Kirjanpitoarvo | Maturiteetti | Korko- sidonnaisuus | Nimelliskorko | Eräpäivä |
|-----------------|------------------|------------------|--------------|------------------------|---------------|-----------|
| XS2014370915 | 500 000 | 499 805 | 7 v | Kiinteä | 0,050 % | 19.6.2026 |
| XS2550557800 | 750 000 | 747 962 | 5 v | Kiinteä | 3,125 % | 1.11.2027 |
| XS2391343196 | 500 000 | 501 140 | 7 v | Kiinteä | 0,010 % | 28.9.2028 |
| XS3177997130 | 500 000 | 498 004 | 5 v | Kiinteä | 2,625 % | 11.9.2030 |
| XS2812394737 | 500 000 | 498 063 | 5 v | Kiinteä | 3,250 % | 2.5.2031 |
| Yhteensä | 2 750 000 | 2 744 973 | | | | |

Säästöpankkiryhmällä ei ole ollut viivästyksiä tai laiminlyöntejä liittyen sen liikkeeseen laskemiin velkakirjoihin.

6.3 VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS

| (1 000 euroa) | 31.12.2025 | | 31.12.2024 | |
|--|--------------|----------------|--------------|----------------|
| | Keskikorko % | Kirjanpitoarvo | Keskikorko % | Kirjanpitoarvo |
| Muut | | | | |
| Debentuurit | 4,00 % | 3 173 | 4,00 % | 3 173 |
| Velat joilla on huonompi etuoikeus yhteensä | | 3 173 | | 3 173 |

LIITE 7. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

Rahoitusvarat ja -velat luokitellaan alkuperäisen taseeseen kirjaamisen yhteydessä arvostusluokkiin. Arvostusluokka määrittää rahoitusvaran tai -velan arvostusperiaatteen taseeseen kirjaamisen jälkeen.

RAHOITUSVAROJEN LUOKITTELU JA ARVOSTAMINEN

Rahoitusvarojen luokittelu perustuu liiketoimintamalliin, jolla sitä rahoitusvarojen ryhmää, johon rahoitusvara kuuluu, hallinnoidaan sekä siihen, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Liiketoimintamallin arviointi

Liiketoimintamallilla tarkoitetaan sitä, kuinka rahoitusvarojen ryhmää hallinnoidaan rahavirtojen kerryttämiseksi. Liiketoimintamalli määrittää kertyvätkö rahavirrat sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä, rahoitusvarojen myynnistä vai näistä molemmista. Jos rahavirrat realisoituvat tavalla, joka poikkeaa liiketoimintamallin arviointiajankohtana olleista odotuksista, tästä ei aiheudu tilinpäätökseen aiempia kausia koskevaa virhettä eikä se myöskään muuta jäljellä olevien kyseisen liiketoimintamallin mukaisesti pidettävien rahoitusvarojen luokittelua.

Rahavirtaominaisuuksien arviointi

Rahavirtaominaisuuksilla tarkoitetaan rahoitusvaran sopimuksen mukaisten rahavirtojen luonnetta. Rahavirtaominaisuuksia arvioidessa tarkastellaan erityisesti, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua, jolloin esim. korko sisältää vain korvauksen rahan aika-arvosta, luottoriskistä ja muista perustyyppiselle lainaamiselle tyypillisistä riskeistä. Rahavirtaominaisuudet arvioidaan instrumenttikohtaisesti ja jos sopimusehdot sisältävät sellaisia tekijöitä, joita ei voida pitää lainaamiselle tyypillisinä ehtoina, luokitellaan rahoitusvara käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavaksi.

RAHOITUSVAROJEN LUOKAT JA LUOKITTELUPERUSTEET

Jaksotettuun hankintamenuun kirjattavat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankintamenuun, kun molemmat seuraavista ehdoista täyttyvät

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi; ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksu.

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta, kun molemmat seuraavista ehdoista täyttyvät

- rahoitusvaroihin kuuluvaa erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan sekä keräämällä sopimukseen perustuvat rahavirrat, että myymällä rahoitusvaroja; ja
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä Säästöpankkiryhmä voi tehdä peruuttamattoman valinnan, jonka mukaan oman pääoman ehtoisen sijoituksen myöhemmät käyvän arvon muutokset esitetään muissa laajan tuloksen erissä. Valinta tehdään instrumenttikohtaisesti. Tällaiset sijoitukset arvostetaan kirjanpidossa käypään arvoon ja käyvän arvon muutos kirjataan laskennallisella verolla vähennettynä laajaan tuloslaskelmaan.

Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat

Kaikki sellaiset rahoitusvarat, jotka eivät ole jaksotettuun hankintameroon tai käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia, kuuluvat käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattaviin. Rahoitusvara voidaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä kuitenkin nimenomaisesti luokitella peruuttamattomasti käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi, jos näin toimimalla poistetaan arvostamiseen tai kirjaamiseen liittyvä epäjohdonmukaisuus tai vähennetään merkittävästi tällaista epäjohdonmukaisuutta, joka muutoin aiheutuisi varojen tai velkojen arvostamisesta tai niistä johtuvien voittojen tai tappioiden kirjaamista erilaisilla perusteilla.

Vieraan pääoman ehtoisten sijoitusten uudelleenluokittelu tehdään vain silloin, kun Säästöpankkiryhmän rahoitusvarojen hallinnoinnissa noudattamat liiketoimintamallit muuttuvat. Tällaisten muutosten odotetaan olevan erittäin harvinaisia, eikä Säästöpankkiryhmä ole tehnyt uudelleenluokitteluja kuluneella katsauskaudella.

RAHOITUSVELKOJEN LUOKITTELU JA ARVOSTAMINEN

Rahoitusvelat luokitellaan myöhempää arvostamista varten seuraaviin arvostusluokkiin:

- jaksotettuun hankintameroon kirjattavat
- käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat.

Rahoitusvelat arvostetaan lähtökohtaisesti jaksotettuun hankintameroon. Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostetaan johdannaissopimukset sekä muiden sijoittajien osuudet konsolidoitavista rahastoista.



Alla on esitetty rahoitusvarojen ja -velkojen jakautuminen arvostusluokkiin tase-erittäin.

| 31.12.2025 (1 000 euroa) | Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat | Ei rahoitusvaroja /-velkoja | Yhteensä |
|--|--|---|---|------------------------------------|-------------------|
| Käteiset varat | 6 468 | | 1 274 489 | | 1 280 957 |
| Lainat ja saamiset luottolaitoksilta | 160 101 | | | | 160 101 |
| Lainat ja saamiset asiakkailta | 10 547 859 | | 1 284 | | 10 549 143 |
| Johdannaiset | | | | | |
| josta käyvän arvo suojausta | | | 16 903 | | 16 903 |
| Sijoitusomaisuus | 318 550 | 595 043 | 44 405 | 12 325 | 970 323 |
| Varat yhteensä | 11 032 978 | 595 043 | 1 337 080 | 12 325 | 12 977 427 |
| Velat luottolaitoksille | 344 574 | | | | 344 574 |
| Velat asiakkaille | 7 163 384 | | | | 7 163 384 |
| Johdannaiset | | | | | |
| Suojaavat johdannaiset | | | | | |
| josta käyvän arvon suojausta | | | 91 414 | | 91 414 |
| Liikkeeseenlasketut velkakirjat | 4 022 671 | | | | 4 022 671 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus | 3 173 | | | | 3 173 |
| Velat yhteensä | 11 533 802 | | 91 414 | | 11 625 216 |
| 31.12.2024 (1 000 euroa) | Jaksotettuun hankintamenoon kirjattavat | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat | Ei rahoitusvaroja /-velkoja | Yhteensä |
| Käteiset varat | 6 727 | | 1 463 658 | | 1 470 385 |
| Lainat ja saamiset luottolaitoksilta | 163 578 | | | | 163 578 |
| Lainat ja saamiset asiakkailta | 10 112 388 | | 1 135 | | 10 113 524 |
| Johdannaiset | | | | | |
| Suojaavat johdannaiset | | | | | |
| josta käyvän arvo suojausta | | | 33 991 | | 33 991 |
| Sijoitusomaisuus | 94 786 | 526 028 | 217 316 | 16 710 | 854 840 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | | | 1 024 674 | | 1 024 674 |
| Varat yhteensä | 10 377 480 | 526 028 | 2 740 775 | 16 710 | 13 660 992 |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | | | 22 327 | | 22 327 |
| Velat luottolaitoksille | 530 309 | | | | 530 309 |
| Velat asiakkaille | 6 885 467 | | | | 6 885 467 |
| Johdannaiset | | | | | |
| Suojaavat johdannaiset | | | | | |
| josta käyvän arvo suojausta | | | 116 035 | | 116 035 |
| Liikkeeseenlasketut velkakirjat | 3 687 107 | | | | 3 687 107 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten velka | | | 515 304 | | 515 304 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus | 3 173 | | | | 3 173 |
| Velat yhteensä | 11 106 056 | | 653 666 | | 11 759 721 |

Rahoitusvarojen ja -velkojen nettoutus

Säästöpankkiryhmän johdannaissopimuksiin sovelletaan joko ISDA:n tai Finanssialan johdannaissyleissopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan nettouttaa

transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaisten esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

| 31.12.2025 (1 000 euroa) | Kirjatut rahoitusvarat, brutto | Taseessa netotetut kirjatut rahoitus- velat, brutto | Kirjanpitoarvo taseessa, netto | Määrät, joita ei ole netotettu, mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin | | |
|-------------------------------------|---|--|---|---|---|-------------------|
| | | | | Rahoitus- instrumentit | Vakuudeksi saatu käteinen* | Nettosumma |
| Varat | | | | | | |
| Johdannaissopimukset | 44 756 | -5 691 | 39 065 | -20 994 | -16 933 | 1 138 |
| Variation margin | 6 770 | -6 770 | | | | |
| Yhteensä | 51 525 | -12 460 | 39 065 | -20 994 | -16 933 | 1 138 |
| 31.12.2025 (1 000 euroa) | Kirjatut rahoitusvelat, brutto | Taseessa netotetut kirjatut rahoitus- varat, brutto | Kirjanpitoarvo taseessa, netto | Rahoitus- instrumentit | Vakuudeksi annettu käteinen* | Nettosumma |
| Velat | | | | | | |
| Johdannaissopimukset | 127 759 | -10 387 | 117 372 | -20 994 | -48 598 | 47 780 |
| Variation margin | 2 073 | -2 073 | | | | |
| Yhteensä | 129 832 | -12 460 | 117 372 | -20 994 | -48 598 | 47 780 |

*Vakuudeksi saadun käteisen tasearvo oli 16 990 tuhatta euroa ja vakuudeksi annetun käteisen tasearvo oli 58 202 tuhatta euroa. Taulukossa ei ole huomioitu ylivakuuksia.

| 31.12.2024 (1 000 euroa) | Kirjatut rahoitusvarat, brutto | Taseessa netotetut kirjatut rahoitus- velat, brutto | Kirjanpitoarvo taseessa, netto | Määrät, joita ei ole netotettu, mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin | | |
|-------------------------------------|---|--|---|---|---|-------------------|
| | | | | Rahoitus- instrumentit | Vakuudeksi saatu käteinen* | Nettosumma |
| Varat | | | | | | |
| Johdannaissopimukset | 61 530 | -1 795 | 59 735 | -26 494 | -32 361 | 880 |
| Variation margin | 291 | -291 | | | | |
| Yhteensä | 61 821 | -2 086 | 59 735 | -26 494 | -32 361 | 880 |
| 31.12.2024 (1 000 euroa) | Kirjatut rahoitusvelat, brutto | Taseessa netotetut kirjatut rahoitus- varat, brutto | Kirjanpitoarvo taseessa, netto | Rahoitus- instrumentit | Vakuudeksi annettu käteinen* | Nettosumma |
| Velat | | | | | | |
| Johdannaissopimukset | 161 115 | -881 | 160 233 | -26 494 | -51 005 | 82 735 |
| Variation margin | 1 204 | -1 204 | | | | |
| Yhteensä | 162 319 | -2 086 | 160 233 | -26 494 | -51 005 | 82 735 |

*Vakuudeksi saadun käteisen tasearvo oli 32 570 tuhatta euroa ja vakuudeksi annetun käteisen tasearvo oli 67 563 tuhatta euroa. Taulukossa ei ole huomioitu ylivakuuksia.

LIITE 8. JOHDANNAISET JA SUOJAUSLASKENTA

Säästöpankkiryhmä suojaa johdannaissopimuksilla korkoriskiään sekä käyvän arvon että rahavirran muutoksilta ja soveltaa suojaussuhteisiin suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena on kiinteäkorkoinen ottolainaus ja sijoitusomaisuus. Rahavirran suojauksen kohteena on vaihtuvakorkoisen antolainauksen tuleva korkovirta. Suojauksen tavoitteena on vakauttaa korkokatetta ja neutralisoida varojen ja velkojen mahdollinen käyvän arvon muutos.

Johdannaissopimukset arvostetaan käypään arvoon. Käypää arvoa suojaavien johdannaisten käypä arvo kirjataan taseeseen johdannaissaamiseksi tai -velaksi ja käyvän arvon muutos tuloslaskelman erään ”Sijoitustoiminnan nettotuotot”. Käypää arvoa suojaattaessa myös suojattava kohde on suojauksen ajan arvostettu suojatun riskin osalta käypään arvoon, vaikka se muuten arvostettaisiin jaksotettuun hankintamenuun. Suojattavan kohteen käyvän arvon muutos on kirjattu taseessa kyseisen tase-erän oikaisuksi ja tuloslaskelmassa erään ”Sijoitustoiminnan nettotuotot”. Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti.

Rahavirtaa suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutoksen tehokas osuus kirjataan laskennallisilla veroilla oikaistuna omassa pääomassa olevaan suojausinstrumenttien rahastoon. Käyvän arvon muutoksen tehon osuus kirjataan suoraan tuloslaskelman erään ”Sijoitustoiminnan nettotuotot”. Suojaavan johdannaisten arvostamisesta käyvän arvon rahastoon kertynyt arvonmuutos kirjataan tulokseen suojatun rahavirran oikaisuksi sitä mukaa, kun suojattu rahavirta kirjataan tulokseen. Suojaavien johdannaisten korot esitetään korkotuottoina ja -kuluina niiden luonteen mukaisesti. Tilinpäätöshetkellä Säästöpankkiryhmällä ei ollut voimassa olevia rahavirransuojauksia.

Suojauslaskennan aloittamisen hetkeltä dokumentoidaan suojattavan kohteen ja suojaavan johdannaisten suojaussuhde, kuten myös riskienhallinnan tavoitteet ja suojaukseen ryhtymisen strategia. Suojaussuhteen tehokkuutta arvioidaan säännöllisesti, kuitenkin aina vähintään raportointihetkiltä.

| 31.12.2025 (1 000 euroa) | Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika | | | Yhteensä | Käyvät arvot | |
|---------------------------------------|--|------------------|----------------|------------------|---------------|---------------|
| | alle 1 vuosi | 1–5 vuotta | yli 5 vuotta | | Varat | Velat |
| Suojaavat johdannaissopimukset | | | | | | |
| Käyvän arvon suojaus | | | | | | |
| Koronvaihtosopimukset | 810 000 | 2 780 000 | 943 900 | 4 533 900 | 16 903 | 91 414 |
| Yhteensä | 810 000 | 2 780 000 | 943 900 | 4 533 900 | 16 903 | 91 414 |

| 31.12.2024 (1 000 euroa) | Nimellisarvo/jäljellä oleva juoksuaika | | | Yhteensä | Käyvät arvot | |
|---------------------------------------|--|------------------|----------------|------------------|---------------|----------------|
| | alle 1 vuosi | 1–5 vuotta | yli 5 vuotta | | Varat | Velat |
| Suojaavat johdannaissopimukset | | | | | | |
| Käyvän arvon suojaus | | | | | | |
| Koronvaihtosopimukset | 498 000 | 2 550 000 | 856 400 | 3 904 400 | 33 991 | 116 035 |
| Yhteensä | 498 000 | 2 550 000 | 856 400 | 3 904 400 | 33 991 | 116 035 |

SUOJAUSKOHTEET

| (1 000 euroa) | 31.12.2025 | | 31.12.2024 | |
|---|------------------------------------|---|------------------------------------|---|
| | Suojattavan kohteen kirjanpitoarvo | josta suojattavan kohteen käyvän arvon muutosta | Suojattavan kohteen kirjanpitoarvo | josta suojattavan kohteen käyvän arvon muutosta |
| Varat | | | | |
| IFRS9 Käyvän arvon suojaus | | | | |
| Sijoitusomaisuus | 182 781 | -592 | | |
| Varat yhteensä | 182 781 | -592 | | |
| Velat | | | | |
| IAS 39 Käyvän arvon portfoliosuojaus | | | | |
| Velat asiakkaille | 1 306 830 | 17 330 | 1 057 489 | 14 489 |
| IFRS 9 Käyvän arvon suojaus | | | | |
| Velat luottolaitoksille | 100 330 | 330 | 100 625 | 625 |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat | 3 001 721 | 46 298 | 2 799 919 | 44 100 |
| Velat yhteensä | 4 408 881 | 63 957 | 3 958 033 | 59 213 |

Suojaavien johdannaisinstrumenttien nimellisarvot vastaavat suojauskohteiden nimellisarvoja.

LIITE 9. KÄYVÄT ARVOT ARVOSTUSMENETELMÄN MUKAISESTI

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTAMINEN

Säästöpankkiryhmä arvostaa varat ja velat joko jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon. Käypään arvoon arvostetaan rahoitusvarat ja -velat, jotka on luokiteltu käypään arvoon arvostettaviksi. Rahoitusvarojen ja -velkojen jakautuminen arvostusluokkiin ja luokittelun periaatteet on esitetty liitetiedossa 7.

Käypä arvo on hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanomukaisessa liiketoimessa. Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritetään ensisijaisesti toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevat toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Noteerattujen rahoitusvarojen markkinahintana käytetään raportointipäivän ostokurssia.

Jos markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa, käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin. Jos arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määrittämisessä asianomaiselle tuotteelle laadittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja ne kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan. Arvostushintoina käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti. Sekä käteisvarojen, että vaadittaessa maksettavien talletusten nimellisarvon katsotaan olevan käyvän arvon likiarvo.

Sijoituskiinteistöt arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuun. Sijoituskiinteistöjen käypä arvo ilmoitetaan liitetietona. Käypien arvojen määrittelyn perustana on käytetty mahdollisimman vertailukelpoisia markkinahintoja tai kiinteistön nettotuottoihin perustuvaa arvostusmallia. Merkittävimpien kiinteistöjen osalta arvostukselle pyritään saamaan riippumattoman arvioitsijan lausunto.

Säästöpankkiryhmällä ei ole kertaluontoisesti käypään arvoon arvostettuja omaisuus- tai velkaeria.

KÄYVÄN ARVON HIERARKIAT

Käyvät arvot jaetaan kolmeen hierarkiatasoon sen perusteella, millä tavalla käypä arvo on määritetty. Hierarkiataso, jolle tietty käypään arvoon arvostettava erä kokonaisuudessaan luokitellaan, määritetään koko kyseisen käypään arvoon arvostettavan erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyyttä arvioitaessa huomioidaan kyseiselle omaisuus- tai velkaerialle ominaiset tekijät.

Taso 1 sisältää käyvät arvot, jotka on määritetty täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilta markkinoilta saatavien noteerausten perusteella. Markkinan katsotaan olevan toimiva, kun hintanoteeraukset on saatavissa helposti ja riittävän säännöllisesti. Tasolle 1 kuuluvat noteeratut joukkovelkakirjalainat, osakkeet ja osuudet sekä muut arvopaperit ja johdannaisoppimukset, joille on saatavissa julkinen hintanoteeraus.

Taso 2 sisältää käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen arvostusmenetelmiä tai -malleja, joissa käytetyt syöttötiedot ovat todennettavissa joko suoraan, esim. hintoina, tai välillisesti esim. johdettuna hinnoista. Tason 2 käyvät arvot perustuvat oletuksiin, joita tukevat todennettavissa oleva markkinainformaatio, kuten vastaavanlaisten instrumenttien noteeratut korot tai hinnat. Tasolle 2 kuuluvat korkojohdannaisoppimukset sekä yritys- ja sijoitustodistukset.

Taso 3 sisältää käyvät arvot, jotka eivät perustu julkiseen markkinanoteeraukseen tai joita ei ole määritetty todennettavissa olevaan markkinainformaatioon perustuvien arvostusmenetelmien tai -mallien avulla. Tason 3 käyvät arvot perustuvat tyyppillisesti kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon. Tasolle 3 kuuluvat noteeraamattomat oman pääoman ehtoiset instrumentit sekä muut arvopaperit, joille ei raportointihetkellä ole saatavissa sitovaa markkinanoteerausta. Säästöpankkiryhmällä on vain vähäinen määrä tasolle 3 kuuluvia käypään arvoon arvostettavia rahoitusinstrumentteja.

SIIRROT HIERARKIATASOJEN VÄLILLÄ

Siirrot käyvän arvon hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen sekä sijoituskiinteistöjen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot ja käypien arvojen jakautuminen käyvän arvon hierarkiatasolle. Käyvät arvot on laskettu ilman siirtyvää korkoa.

Taulukossa esitetään jatkuvien toimintojen rahoitusvarojen ja -velkojen sekä sijoituskiinteistöjen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot ja käypien arvojen jakautuminen käyvän arvon hierarkiatasolle. Käyvät arvot on laskettu ilman siirtyvää korkoa.

| 31.12.2025 | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo hierarkiatasoin | | | Yhteensä |
|---|-----------------------|----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | |
| Rahoitusvarat (1 000 euroa) | | | | | |
| Käypään arvoon arvostettavat | | | | | |
| Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattavat | | | | | |
| Vaadittaessa maksettavat talletukset keskuspankeissa | 1 274 489 | 1 274 489 | | | 1 274 489 |
| Lainat ja saamiset asiakkailta | 1 284 | 1 284 | | | 1 284 |
| Sijoitusomaisuus | 44 405 | 32 524 | | 11 881 | 44 405 |
| Johdannaissopimukset | 16 903 | | 16 903 | | 16 903 |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat | | | | | |
| Sijoitusomaisuus | 595 043 | 591 561 | | 3 482 | 595 043 |
| Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat | | | | | |
| Käteiset varat | 6 468 | 6 468 | | | 6 468 |
| Sijoitusomaisuus | 318 550 | 293 496 | | 24 888 | 318 384 |
| Lainat ja muut saamiset | 10 707 960 | 197 933 | 11 561 502 | | 11 759 435 |
| Rahoitusvarat yhteensä | 12 965 102 | 2 397 754 | 11 578 404 | 40 251 | 14 016 410 |
| | Kirjanpitoarvo | | | | Käypä arvo |
| Sijoituskiinteistöt | 12 325 | | | 25 341 | 25 341 |
| Yhteensä | 12 325 | | | 25 341 | 25 341 |

| 31.12.2025 | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo hierarkiatasoin | | | Yhteensä |
|---|-------------------|----------------------------|------------------|--------|-------------------|
| | | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | |
| Rahoitusvelat (1 000 euroa) | | | | | |
| Käypään arvoon arvostettavat | | | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat | | | | | |
| Johdannaissopimukset | 91 414 | | 91 414 | | 91 414 |
| Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat | | | | | |
| Velat luottolaitoksille | 344 574 | 344 574 | | | 344 574 |
| Velat asiakkaille | 7 163 384 | 5 460 228 | 1 718 864 | | 7 179 092 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus | 3 173 | 3 173 | | | 3 173 |
| Liikkeeseen lasketut velkakirjat | 4 022 671 | 3 985 448 | 33 565 | | 4 019 013 |
| Rahoitusvelat yhteensä | 11 625 216 | 9 793 423 | 1 843 844 | | 11 637 266 |

Tapahtumat tasolla 3

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusinstrumenteille, jotka kuuluvat tasoon 3.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat (1 000 euroa)

| | |
|--|---------------|
| Kirjanpitoarvo 1.1.2025 | 25 012 |
| Hankinnat | 1 702 |
| Myynnit | -3 941 |
| Erääntyneet tilikauden aikana | -1 503 |
| Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet | 43 |
| Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, ei-realisoituneet | -673 |
| Lopetetut toiminnot | -8 759 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2025 | 11 881 |

Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset on kirjattu erään Sijoitustoiminnan nettotuotot.

Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (1 000 euroa)

| | |
|--|--------------|
| Kirjanpitoarvo 1.1.2025 | 5 812 |
| Hankinnat | 3 593 |
| Myynnit | -3 794 |
| Erääntyneet kauden aikana | -39 |
| Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, realisoituneet | -392 |
| Tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset, ei-realisoituneet | -1 274 |
| Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset | -423 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2025 | 3 482 |

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta avostettaviksi luokiteltujen rahoitusvarojen realisoitumattomat käyvän arvon muutokset on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin sisältyvään käyvän arvon rahastoon.

HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSINSTRUMENTEILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

| 31.12.2025 (1 000 euroa) | Kirjanpitoarvo | Negatiivinen tulosvaikutus oletetuille muutoksille |
|--|-----------------------|---|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat | 11 881 | -22 |
| Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | 3 482 | -122 |
| Yhteensä | 15 363 | -144 |

Viereisessä taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyysoletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 1 % kaikissa maturitettiluokissa samanaikaisesti. Ei-korkoherkkien sijoitusten osalta herkkyysoletetuissa on käytetty negatiivista 15 % arvonmuutosta. Johdannaisten osalta herkkyysoletetuissa on käytetty mahdollisena arvonmuutoksena koko johdannaisen käypää arvoa.

| 31.12.2024 | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo hierarkiatasoin | | | Yhteensä |
|---|-------------------|----------------------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | |
| Rahoitusvarat (1 000 euroa) | | | | | |
| Käypään arvoon arvostettavat | | | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvarat | | | | | |
| Pankkitoiminta | 1 668 451 | 1 655 173 | | 13 277 | 1 668 451 |
| Varallisuudenhoidon palvelut**/** | 1 038 333 | 1 026 599 | | 11 734 | 1 038 333 |
| Johdannaisopimukset | | | | | |
| Pankkitoiminta | 33 991 | | 33 991 | | 33 991 |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavat | | | | | |
| Pankkitoiminta | 526 028 | 519 217 | 999 | 5 812 | 526 028 |
| Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat | | | | | |
| Sijoitusomaisuus, pankkitoiminta | 94 786 | 77 185 | 17 877 | | 95 062 |
| Lainat ja muut saamiset, pankkitoiminta | 10 282 693 | | 11 700 264 | | 11 700 264 |
| Rahoitusvarat yhteensä | 13 644 283 | 3 278 174 | 11 753 131 | 30 824 | 15 062 129 |
| Sijoituskiinteistöt | | | | | |
| Pankkitoiminta | 16 710 | | | 27 423 | 27 423 |
| Yhteensä | 16 710 | | | 27 423 | 27 423 |

* Sisältää sijoitussidonnaisten vakuutusten katteena olevien sijoitusten käyvät arvot, jotka sisältyvät tason 1 saldoihin.

** Sisältää konsolidoitavat rahastot.

| 31.12.2024 | Kirjanpitoarvo | Käypä arvo hierarkiatasoin | | | Yhteensä |
|--|-------------------|----------------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | | Taso 1 | Taso 2 | Taso 3 | |
| Rahoitusvelat (1 000 euroa) | | | | | |
| Käypään arvoon arvostettavat | | | | | |
| Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat rahoitusvelat | | | | | |
| Pankkitoiminta | | | | | |
| Varallisuudenhoidon palvelut**/** | 537 630 | 537 630 | | | 537 630 |
| Muut toiminnot | | | | | |
| Johdannaiset | | | | | |
| Pankkitoiminta | 116 035 | | 116 035 | | 116 035 |
| Jaksotettuun hankintamenoön arvostettavat | | | | | |
| Pankkitoiminta | 11 106 056 | 8 866 861 | 1 562 345 | 584 018 | 11 013 223 |
| Rahoitusvelat yhteensä | 11 759 721 | 9 404 491 | 1 678 381 | 584 018 | 11 666 889 |

* Sijoitussidonnaisten sijoitussopimusten velat, jotka raportoidaan tasolla 1 alla olevan sijoituksen arvostuksen mukaisesti.

** Muiden sijoittajien osuus konsolidoitavista rahastoista.

Tapahtumat tasolla 3

Täsmäytys muutoksille, jotka ovat tapahtuneet rahoitusinstrumenteille, jotka kuuluvat tasoon 3.

| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavat rahoitusvarat (1 000 euroa) | Pankki-toiminta | Varallisuuden-hoidon palvelut | Yhteensä |
|--|-----------------|-------------------------------|---------------|
| Kirjanpitoarvo 1.1.2024 | 13 491 | 13 799 | 27 290 |
| Hankinnat | 663 | 393 | 1 055 |
| Myyntit | -1 739 | -1 961 | -3 700 |
| Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset | 302 | -25 | 277 |
| Siirrot tasolta 1 ja 2 | 259 | -472 | -212 |
| Siirrot tasolle 1 ja 2 | 301 | | 301 |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2024 | 13 277 | 11 734 | 25 012 |

Tuloslaskelmaan kirjatut käyvän arvon muutokset on kirjattu erään Sijoitustoiminnan nettotuotot.

| Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (1 000 euroa) | Pankki-toiminta | Yhteensä |
|--|-----------------|--------------|
| Kirjanpitoarvo 1.1.2024 | 3 258 | 3 258 |
| Erääntyneet kauden aikana | -28 | -28 |
| Laajaan tuloslaskelmaan kirjatut arvonmuutokset | 960 | 960 |
| Siirrot tasolta 1 ja 2 | 1 622 | 1 622 |
| Siirrot tasolle 1 ja 2 | | |
| Kirjanpitoarvo 31.12.2024 | 5 812 | 5 812 |

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta avostettaviksi luokiteltujen rahoitusvarojen realisoitumattomat käyvän arvon muutokset on kirjattu muihin laajan tuloksen eriin sisältyvään käyvän arvon rahastoon.

HERKKYYSANALYYSI RAHOITUSINSTRUMENTEILLE, JOTKA KUULUVAT TASOON 3

| 31.12.2024 (1 000 euroa) | Kirjanpitoarvo | Negatiivinen tulosvaikutus oletetuille muutoksille |
|---|----------------|--|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat | | |
| Pankkitoiminta | 13 277 | -22 |
| Varallisuudenhoidon palvelut | 11 734 | -2 112 |
| | 25 012 | -2 134 |
| Johdannaisopimukset | | |
| Pankkitoiminta, varat | | |
| Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | | |
| Pankkitoiminta | 5 812 | -12 |
| | 5 812 | -12 |
| Yhteensä | 30 824 | -2 146 |

Viereisessä taulukossa esitetään tason 3 instrumenttien käyvän arvon herkkyysoletetuille muutoksille. Käypää arvoa on testattu olettamalla korkotason muuttuvan 1 % kaikissa maturitettiluokissa samanaikaisesti. Ei-korkoherkkien sijoitusten osalta herkkyysolemissä on käytetty negatiivista 15 % arvonmuutosta. Johdannaisopimusten osalta herkkyysolemissä on käytetty mahdollisena arvonmuutoksena koko johdannaisen käypää arvoa.

LIITE 10. VAKUUDET

| (1 000 euroa) | 31.12.2025 | 31.12.2024 |
|--|------------------|------------------|
| Annetut vakuudet | | |
| Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut | | |
| Luotot * | 4 090 660 | 3 945 750 |
| Muut | 58 512 | 148 933 |
| Annetut vakuudet yhteensä | 4 149 172 | 4 094 683 |
| Saadut vakuudet | | |
| Kiinteistövakuudet | 7 737 857 | 9 414 482 |
| Saamistodistukset | 67 016 | 81 874 |
| Muut | 212 499 | 238 698 |
| Saadut takaukset | 22 914 | 28 225 |
| Saadut vakuudet yhteensä | 8 040 286 | 9 763 279 |

* Sp-Kiinnitysluottopankin liikkeeseenlaskemien vakuudellisten joukkovelkakirjalainojen vakuudeksi asetetut luotot.

LIITE 11. LÄHIPIIRITIEDOT

Säästöpankkiliitto osk:n hallitus on määritellyt Säästöpankkiryhmän lähipiiriin kuuluvat tahot. Säästöpankkiryhmän lähipiiriin kuuluu Ryhmän tilinpäätökseen yhdisteltävät yhtiöt ja yhteisöt, osakkuusyhtiöt ja johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä heidän läheiset perheenjäsenensä. Lisäksi lähipiiriin kuuluu yhteisöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä ja/tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Säästöpankkiryhmän joh-

toon kuuluviin avainhenkilöihin luetaan Säästöpankkiliitto osk:in hallintoneuvoston jäsenet ja varajäsenet, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä johtoryhmän jäsenet.

Lähipiirille myönnettyt luotot ja takaukset on myönnetty ehdoin, joita sovelletaan vastaaviin asiakasluottoihin ja takauksiin.

2025 (1 000 euroa)

| Liiketaapahtumat lähipiirin kanssa | Johtoon kuuluvat avainhenkilöt* | Läheisyrietykset** | Osakkuusyrietykset ja yhteisjärjestelyt | Yhteensä |
|--|---------------------------------|--------------------|---|----------|
| Varat | | | | |
| Luotot | 8 655 | 179 | | 8 834 |
| Varat yhteensä | 8 655 | 179 | | 8 834 |
| Velat | | | | |
| Talletukset | 2 071 | 1 203 | 971 | 4 245 |
| Velat yhteensä | 2 071 | 1 203 | 971 | 4 245 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | | | | |
| Luottositoumukset | 504 | 62 | 300 | 867 |
| Yhteensä | 504 | 62 | 300 | 867 |
| Tuotot ja kulut | | | | |
| Korkotuotot | 254 | 5 | 4 | 263 |
| Korkokulut | 11 | 2 | | 13 |
| Palkkiotuotot | 7 | | 4 | 11 |
| Yhteensä | 273 | 7 | 8 | 287 |

* Sisältää johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja heidän läheiset perheenjäsenensä.

** Sisältää johtoon kuuluvat avainhenkilöiden ja heidän läheisten perheenjäsentensä yhtiöt, joissa heillä on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta.

JOHTOON KUULUVIEN AVAINHENKILÖIDEN SAAMA KOMPENSAATIO

| (1 000 euroa) | 2025 | 2024 |
|---|--------------|--------------|
| Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet | 6 253 | 6 383 |
| Muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet | 628 | 627 |
| Työsuhteen päättämiseen liittyvät etuudet | 48 | 57 |
| Yhteensä | 6 930 | 7 067 |

2024 (1 000 euroa)

| Liiketapahtumat lähipiirin kanssa | Johtoon kuuluvat avainhenkilöt* | Läheisyrietykset** | Osakkuusyrietykset ja yhteisjärjestelyt | Yhteensä |
|--|---------------------------------|--------------------|---|--------------|
| Varat | | | | |
| Luotot | 9 241 | 713 | | 9 954 |
| Varat yhteensä | 9 241 | 713 | | 9 954 |
| Velat | | | | |
| Talletukset | 2 292 | 1 353 | 558 | 4 203 |
| Muut velat | 1 196 | 1 256 | | 2 451 |
| Velat yhteensä | 3 487 | 2 609 | 558 | 6 654 |
| Taseen ulkopuoliset sitoumukset | | | | |
| Luottositoumukset | 629 | 481 | 300 | 1 409 |
| Yhteensä | 629 | 481 | 300 | 1 409 |
| Tuotot ja kulut | | | | |
| Korkotuotot | 341 | 54 | 4 | 399 |
| Korkokulut | 18 | 16 | | 34 |
| Vakuutusmaksutuotot | 260 | 312 | | 572 |
| Palkkiotuotot | 5 | 7 | 4 | 16 |
| Yhteensä | 625 | 388 | 8 | 1 021 |

* Sisältää johtoon kuuluvat avainhenkilöt ja heidän läheiset perheenjäsenensä.

** Sisältää johtoon kuuluvat avainhenkilöiden ja heidän läheisten perheenjäsentensä yhtiöt, joissa heillä on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta.

LIITE 12. LOPETETUT TOIMINNOT

Säästöpankkiryhmä myi Henki-Fennialle Sp-Henkivakuutus Oy:n koko osakekannan 29.8.2025. Yhtiö on yhdistelty kaupan toteutumiseen saakka Säästöpankkiryhmän tilinpäätökseen tytäryrityksenä.

Säästöpankkiryhmä soveltaa IFRS 5 Myytävänä olevat pitkäaikaiset omaisuuserät ja lopetetut toiminnot -standardia Sp-Henkivakuutus Oy:n esittämisessä ja kirjaamisessa. Lopetettujen toimintojen tulos raportoidaan erillään jatkuvien toimintojen tuotoista ja kuluista. Konsernin sisäiset tuotot ja kulut jatkuvien ja lopetettujen toimintojen välillä on eliminoitu. Vertailukausi on oikaistu vastaavasti.

LOPETETTUJEN TOIMINTOJEN TULOS

| (1 000 euroa) | 2025 |
|--|----------------|
| Korkokate | -2 |
| Palkkiotuotot ja -kulut, netto | -8 268 |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | 23 233 |
| Vakuutuspalvelutulos | 1 520 |
| Vakuutuksen nettorahoitustuotot ja -kulut | -13 582 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | 91 |
| Liiketoiminnan tuotot yhteensä | 2 991 |
| Työsuhde-etuksista aiheutuneet kulut | -2 117 |
| Liiketoiminnan kulut | -3 638 |
| Siirrot vakuutuspalvelutuloskeen | 8 540 |
| Poistot ja arvonalentumistappiot | -260 |
| Liiketoiminnan kulut yhteensä | 2 525 |
| Liikevoitto | 5 516 |
| Tulos ennen veroja | 5 516 |
| Tuloverot | -1 089 |
| Tilikauden tulos, lopetetuista toiminnoista | 4 427 |
| Myyntitappio lopetetuista toiminnoista | -12 711 |
| Tulos lopetetuista toiminnoista | -8 284 |

MYYNTIVOITTO/-TAPPIO LOPETETUISTA TOIMINNOISTA

| (1 000 euroa) | |
|---|----------------|
| Rahana saatu vastike | 70 993 |
| Myydyt nettovarot | -75 369 |
| Transaktiosta syntynyt verokulu | -5 956 |
| Muut kauppaan liittyvät erät | -2 378 |
| Myyntitappio lopetetuista toiminnoista | -12 711 |

MYYNIN VAIKUTUS TALOUDELLISEEN ASEMAAN

| (1 000 euroa) | 29.8.2025 |
|---|------------------|
| Myydyt varat | |
| Sijoitusomaisuus | 141 060 |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat varat | 1 104 025 |
| Vakuussopimukseen liittyvät varat | 1 744 |
| Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet | 903 |
| Veroaamiset | 1 367 |
| Muut varat | 6 258 |
| Myydyt varat yhteensä | 1 255 356 |
| Myydyt velat | |
| Sijoitussidonnaisten sopimusten katteena olevat velat | 592 439 |
| Vakuutussopimukseen liittyvät velat | 577 900 |
| Jälleenvakuutussopimukseen liittyvät velat | 550 |
| Verovelat | 5 989 |
| Muut velat | 3 109 |
| Myydyt velat, yhteensä | 1 179 986 |
| Myydyt nettovarot | 75 369 |



Posti-/käyntiosoite: Säästöpankkiliitto osk, Teollisuuskatu 33, 00510 Helsinki | Kotipaikka: Helsinki

saastopankki.fi