

OP Företagsbanken
Abp:s delårsrapport
1.1–31.3.2026





OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2026

Rörelsevinst 1–3/2026	Räntenetto 1–3/2026	Intäkter totalt 1–3/2026	Kostnader totalt 1–3/2026	CET1- kapitaltäckning 31.3.2026
138 mn €	+8 %	+2 %	+6 %	14,3 %

- Rörelsevinsten minskade till 138 miljoner euro (140).
- De totala intäkterna ökade med 2 procent till 219 miljoner euro (215). Räntenettet ökade med 8 procent till 150 miljoner euro (139). Placeringsintäkterna minskade till 31 miljoner euro (42). Provisionsnettot ökade med 38 procent till 23 miljoner euro (17). De övriga rörelseintäkterna minskade med 15 procent till 15 miljoner euro (17).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 3 miljoner euro (1). De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 0,9 procent av exponeringarna (1,4).
- Rörelsekostnaderna ökade till 77 miljoner euro (73). Kostnads-intäktsrelationen var 35,5 procent (34,1).
- Utlåningen ökade på ett år med 2 procent till 28,8 miljarder euro (28,2). Inlåningen ökade på ett år med 3 procent till 16,5 miljarder euro (16,0).
- OP Företagsbanken ansvarar för OP Pohjolas marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp.
- Segmentet **Företagsbank och kapitalmarknads** rörelsevinst minskade med 19 procent till 70 miljoner euro (86). Räntenettet minskade med 5 procent till 73 miljoner euro (76). Provisionsnettot ökade till 8 miljoner euro (1). Placeringsintäkterna minskade till 28 miljoner euro (40). Rörelsekostnaderna ökade med 7 procent till 33 miljoner euro (31). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 8 miljoner euro (3). Kostnads-intäktsrelationen var 30,0 procent (25,8).
- Segmentet **Finansbolagstjänster och betalningars** rörelsevinst minskade med 9 procent till 44 miljoner euro (49). Räntenettet minskade till 47 miljoner euro (55). Provisionsnettot uppgick till 13 miljoner euro (14). Rörelsekostnaderna minskade med 2 procent till 28 miljoner euro (29). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 6 miljoner euro (2). Kostnads-intäktsrelationen var 42,5 procent (38,3).
- Segmentet **Baltikums** rörelsevinst minskade till 7 miljoner euro (9). Räntenettet ökade med 6 procent till 16 miljoner euro (15). Provisionsnettot uppgick till 3 miljoner euro (2). Rörelsekostnaderna ökade med 18 procent till 10 miljoner euro (9). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 54,2 procent (49,2).
- Segmentet **Gruppfunktioners** rörelsevinst uppgick till 17 miljoner euro (-3). OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet förblev starka.
- CET1-kapitaltäckningen steg till 14,3 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,4 procentenheter.



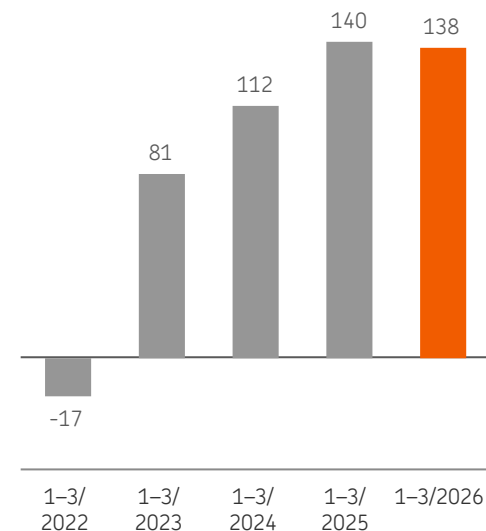
OP Företagsbankens nyckeltal

Mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Rörelsevinst (-förlust), mn €	138	140	-1,4	559
Företagsbank och kapitalmarknad	70	86	-18,8	343
Finansbolagstjänster och betalningar	44	49	-8,6	184
Baltikum	7	9	-18,7	38
Gruppfunktioner	17	-3	—	-7
Intäkter totalt	219	215	1,9	833
Kostnader totalt	-77	-73	5,8	-306
Kostnads-intäktsrelation, %*	35,5	34,1	1,3	36,8
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %*	8,5	9,2	-0,7	8,6
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %*	0,6	0,6	0,0	0,6
	31.3.2026	31.3.2025	Förändr. %	31.12.2025
CET1-kapitaltäckning, %*	14,3	13,8	0,5	14,1
Utlåning, mn €	28 776	28 234	1,9	29 079
Garantier, mn €	2 704	2 735	-1,1	2 662
Övriga exponeringar, mn €	5 579	5 389	3,5	5 579
Inlåning, mn €	16 479	16 031	2,8	16 987
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %*	0,9	1,6	-0,7	1,4
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %*	0,04	0,02	0,02	-0,10

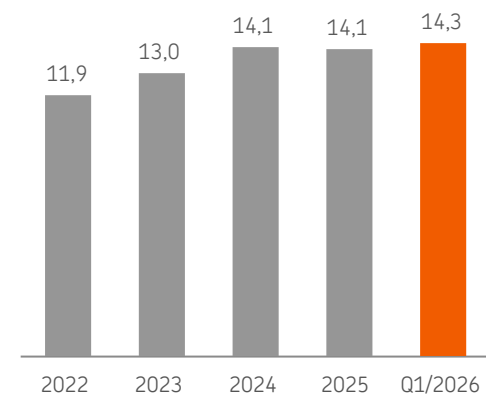
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2025. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2025 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Innehåll

OP Företagsbankens nyckeltal	2	Utsikter	21
Omvärlden	4	Formler för nyckeltalen	22
OP Företagsbankens resultat	5	Kapitaltäckningstabeller	26
Januari–mars	5	Tabelldel	28
Viktiga händelser under rapportperioden	5	Resultaträkning	28
Hållbarhet	7	Rapport över totalresultat	29
Kapitaltäckning	8	Balansräkning	30
		Rapport över förändringar i eget kapital	31
		Kassaflödesanalys	32
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	10	Noter	34
Segmentens resultat	14		
Företagsbank och kapitalmarknad	15		
Finansbolagstjänster och betalningar	16		
Baltikum	17		
Gruppfunktioner	19		
Annan information om OP Företagsbanken	20		
ICT-investeringar	20		
Personal	20		
Förvaltning och ledning	20		
Aktieägarbeslut om bokslutet 2025 och utdelningen	21		

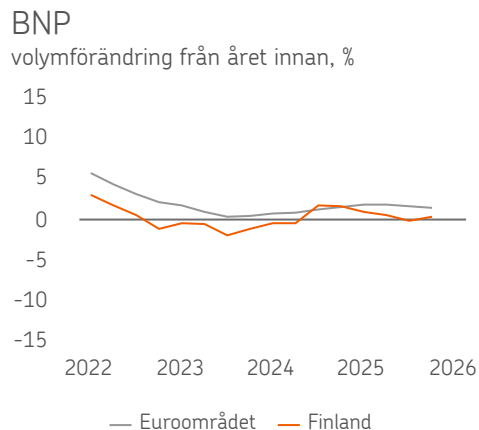


Omvärlden

Världsekonomin växte år 2025 med en takt som motsvarar medeltalet på längre sikt. Förtroendet för världsekonomin vände nedåt under det första kvartalet 2026 efter att kriget i Mellanöstern brutit ut. Inköpschefsindexet som speglar läget för tjänstesektorn och industrin inom euroområdet låg i mars på den lägsta nivån sedan våren 2025. Inflationen inom euroområdet ökade i mars till 2,5 procent från 2,0 procent vid slutet av året innan.

Aktiekurserna vände nedåt till följd av kriget i Mellanöstern. MSCI World-indexet för den globala aktiemarknaden hade vid slutet av mars sjunkit med 3,9 procent i USD och med 2,3 procent i euro från slutet av 2025. I Finland var indexet OMX Helsinki PI 1,1 procent högre vid slutet av mars än vid slutet av 2025.

Under det första kvartalet höll ECB sin styrränta kvar på 2,00 procent, vilket den har varit ända sedan juni 2025. Efter att kriget i Mellanöstern bröt ut steg marknadsräntorna. Den centrala referensräntan för bolån,

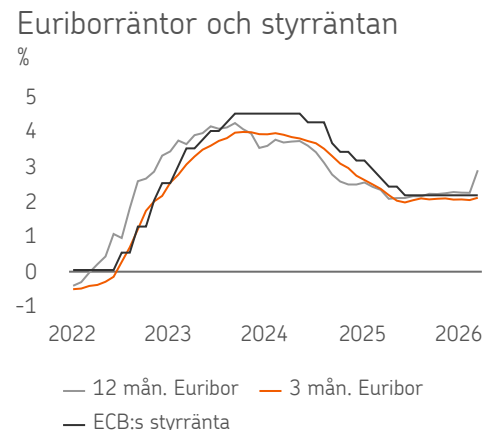


Källor: Eurostat, Statistikcentralen (säsongrensad)

12 månaders Euribor, var vid slutet av mars 2,87 procent. Vid slutet av 2025 var den 2,24 procent.

BNP ökade i Finland år 2025 med 0,2 procent från året innan. Efter att ha stigit i januari–februari sjönk förtroendeindexet ESI, som ger en bild av konjunkturen, i mars 2026 till en nivå som var lägre än i december 2025. Trenden för arbetslöshetsgraden steg i februari till 10,5 procent från 10,4 procent vid slutet av 2025. Inflationen ökade i mars till 1,7 procent från 0,2 procent i december 2025. Antalet bostadsaffärer minskade och bostadspriserna låg på samma nivå som vid slutet av 2025.

Kriget i Mellanöstern kastar sin skugga över de globala ekonomiska utsikterna, ökar inflationen och försvagar den ekonomiska tillväxten i Finland, som uppskattas återhämta sig långsamt. Den geopolitiska osäkerheten och dess effekt på energipriserna och räntorna innebär ökade risker i de ekonomiska utsikterna.



Källa: Finlands Bank

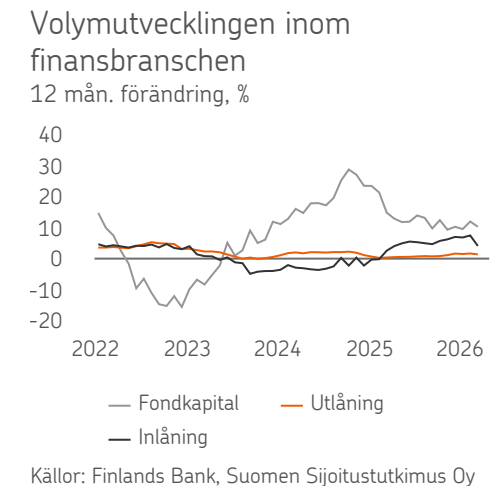
I mars var kreditstocken i Finland totalt 1,5 procent större än ett år tidigare. Till ökningen av kreditstocken bidrog bland annat lånen till finansiella institut och försäkringsföretag samt lånen till företag och offentliga samfund. Företagskrediterna ökade med 2,2 procent från året innan och utlåningen till hushåll ökade med 0,1 procent från motsvarande period året innan. Konsumentkrediterna ökade med 0,8 procent från ett år tidigare.

Den totala inlåningen i Finland ökade med 8,8 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag ökade med 4,8 procent och inlåningen från hushåll med 3,2 procent från ett år tidigare.

Kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland minskade under de tre första månaderna i värde från 202 miljarder euro till 200 miljarder euro. Totalt placerades 0,6 miljarder euro nytt kapital.



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



OP Företagsbankens resultat

Resultaträkning, mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto*	150	139	8,0	576
Nedskrivningar av fordringar	-3	-1	—	32
Provisionsnetto	23	17	38,1	75
Placeringsintäkter*	31	42	-26,0	131
Övriga rörelseintäkter	15	17	-14,8	51
Personalkostnader	-23	-21	7,8	-91
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	4,1	-1
Övriga rörelsekostnader	-54	-52	5,0	-215
Rörelsevinst	138	140	-1,4	559

*OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under det andra kvartalet 2025. Ändringen gjordes retroaktivt för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till delårsrapporten, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.

Januari–mars

OP Företagsbankens rörelsevinst minskade med 1,4 procent till 138 miljoner euro (140). Till den minskade rörelsevinsten bidrog i synnerhet nedgången i intäkterna från placeringsverksamheten.

Räntenettet ökade med 8,8 procent till 150 miljoner euro (139). Ränteintäkterna minskade med 114 miljoner euro till 524 miljoner euro och räntekostnaderna minskade med 125 miljoner euro till 374 miljoner euro. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 1,9 procent till 28,8 miljarder euro (28,2). Inlåningen ökade på ett år med 2,8 procent till 16,5 miljarder euro (16,0). Skuldebrevem emitterade till allmänheten minskade till 16,8 miljarder euro (17,2). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 3,6 miljarder euro (3,6). De efterställda skulderna uppgick till 0,8 miljarder euro (0,8).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 3 miljoner euro (1). Förlustreserven var 255 miljoner euro (253). Posten innehåller en extra avsättning på 16 miljoner euro (20) enligt ledningens bedömning. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för totalt 2 miljoner euro (2). De nödlidande fordringarna uppgick till 0,9 procent (1,4) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,04 procent (0,02) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot uppgick till 23 miljoner euro (17). Provisionsintäkterna uppgick till 35 miljoner euro (31) och provisionskostnaderna till 12 miljoner euro (14).

Placeringsintäkterna minskade till 31 miljoner euro (42). Intäkterna från derivatverksamheten uppgick till 32 miljoner euro (27). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel minskade till -1 miljon euro (13). Intäkterna från aktier och andelar var 0 miljoner euro (2).

De övriga rörelseintäkterna minskade med 14,8 procent till 15 miljoner euro (17). De övriga rörelseintäkterna består huvudsakligen av OP Pohjolas interna poster.

De totala rörelsekostnaderna ökade med 5,8 procent till 77 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade till 23 miljoner euro (21) och de övriga rörelsekostnaderna ökade till 54 miljoner euro (52). De totala ICT-kostnaderna var 25 miljoner euro (23).

Totalresultatet minskade till 122 miljoner euro (126). En förändring på 63 miljoner euro i fonden för verkligt värde ökade rapportperiodens totalresultat. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -14 miljoner euro (-25).



Viktiga händelser under rapportperioden

Emission av obligationslån

I januari emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 750 miljoner euro till senior-villkor och ett obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,3 miljarder euro (0,6).



Hållbarhet

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

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

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

OP Pohjola har publicerat en omställningsplan som styr OP Pohjola mot dess klimatmål och i att utveckla en hållbar affärsverksamhet i enlighet med Parisavtalet. Målen i omställningsplanen utgör en del av hållbarhetsprogrammet.

OP Företagsbanken har två gröna obligationslån på 500 miljoner euro vardera. Medlen som lånen inbringar används till att främja den gröna omställningen och styrs till hållbar företagsfinansiering. OP Företagsbankens ramverk för gröna obligationslån (Green Bond Framework) beaktar de kriterier för hållbar affärsverksamhet som fastställs i EU:s taxonomi. Ramverket finns på engelska på OP Pohjolas webbsida för skuldinvestorerare.

OP Företagsbanken tillhandahåller kunderna flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, hållbarhetslänkade

lån och hållbar leverantörsfinansiering. Vid utgången av mars uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån och mot hållbarhetslänkade lån och limiter till 8,2 miljarder euro (8,3).

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



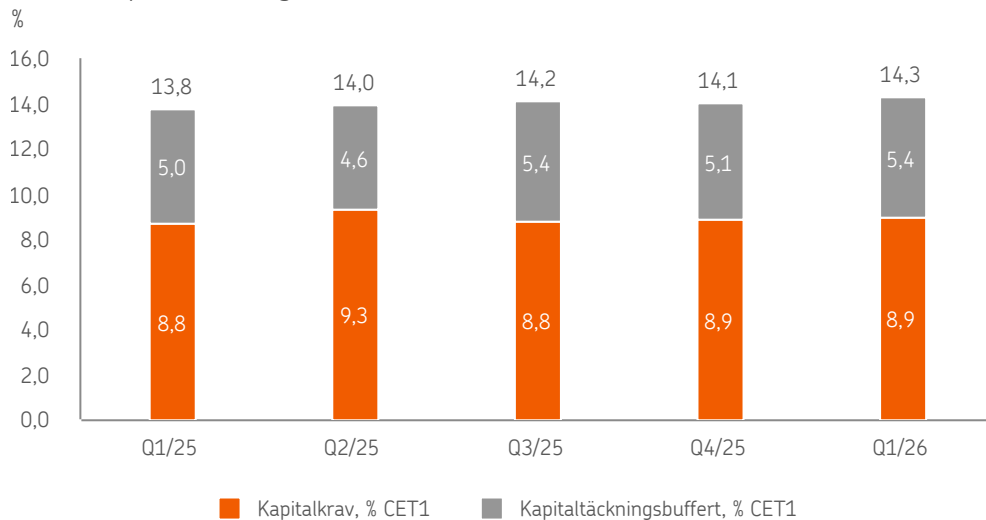
Kapitaltäckning

Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,3 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,4 procentenheter. Resultatet ökade kapitaltäckningen.

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

CET1-kapitaltäckning



Talen för Q1/2025 har justerats.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 5,1 miljarder euro (5,0) vid slutet av rapportperioden. Rapportperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 35,6 miljarder euro (35,8), vilket är 0,4 procent mindre än vid slutet av 2025. Kreditrisken var på samma nivå som vid årsskiftet. De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter. De riskvägda posterna för övriga risker minskade enligt de kvarstående risknivåerna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.3.2026 35,6 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	31.3.2026	andel av REA, %	31.12.2025	andel av REA, %	förändr. %
Kredit- och motpartsrisk	31,9	89,4	32,1	89,8	-0,8
Marknadsrisk	1,2	3,3	1,1	3,1	8,5
Operativ risk	1,7	4,8	1,3	3,7	28,6
Övriga risker	0,8	2,4	1,2	3,4	-29,8
Totalt	35,6	100,0	35,8	100,0	-0,4

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

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i mars 2026 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP



Pohjola är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. SRB har fastställt OP Pohjolas resolutionsstrategi enligt vilken resolutionsåtgärderna skulle riktas till OP-sammanslutningen och till den nya OP Företagsbanken som skulle bildas i en resolutionssituation. Enligt resolutionsstrategin skulle OP-Bostadslånebanken fortsätta sin verksamhet som dotterföretag till OP Företagsbanken.

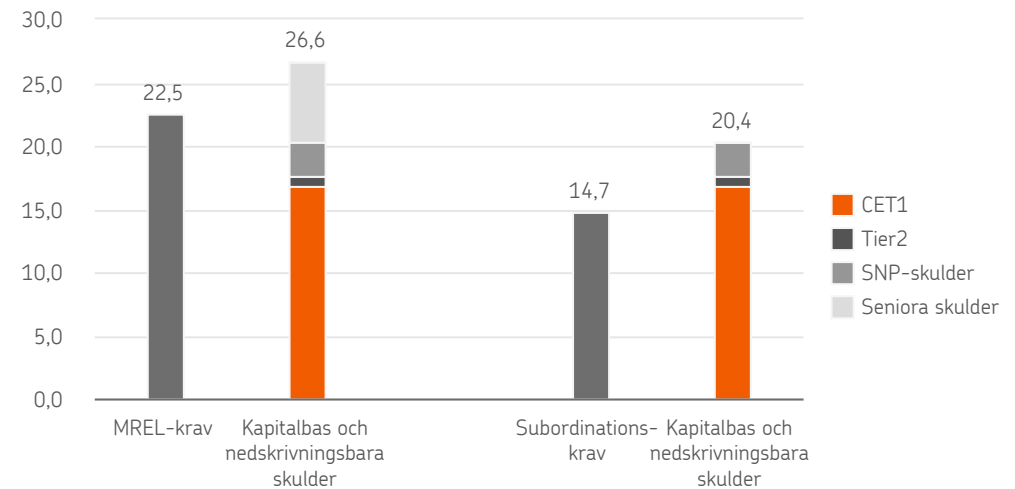
I mars 2025 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Pohjolas kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Pohjola i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 23,42 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,64 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,50 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,72 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Buffertkravet (CBR, Combined Buffer Requirement) är 5,22 procent.

OP Pohjolas buffert för MREL-kravet var 4,1 miljarder euro (3,8) och för subordinationskravet 5,6 miljarder euro (5,6). De av OP Pohjola emitterade MREL-kvalificerade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 2,8 miljarder euro (2,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Pohjola överskrider klart MREL-kravet. MREL-relationstalet var 33,9 procent (33,5) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 25,9 procent (25,8) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

MREL-krav

Md €



Rating

OP Företagsbankens rating 31.3.2026

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

OP Företagsbanken har ratingar från Standard & Poor's och Moody's. Vid bedömningen av ratingen beaktar ratinginstituten hela OP Pohjolas finansiella ställning. Med ratingar för långfristig upplåning avses emittentrating (issuer credit rating). Ratingarna har inte ändrats under det första kvartalet 2026.



Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

Till OP Företagsbankens affärsverksamhet hör en kontrollerad risktagning som styrs av de principer och limiter för risktagning och riskhantering som den operativa ledningen tagit fram och OP Andelslags styrelse godkänt. Med tanke på risktagningsförmågan är det väsentligt att förstå kundernas verksamhet och behov samt hur olika faktorer påverkar kunderna också då omvärlden förändras. OP Företagsbankens framgång grundar sig på kundernas förtroende, en stark kapitalisering och likviditet, mångsidiga data om kunderna samt effektiva och funktionssäkra processer.

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

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

Genom att kombinera kundförståelse med insikter om förändringarna i omvärlden kan OP Företagsbanken ge sina kunder råd och på så sätt främja deras hållbara ekonomiska framgång och säkerhet. Samtidigt hanterar banken sin riskprofil på längre sikt.

Förändringar i omvärlden och plötsliga chocker kan få olika konsekvenser för framgången hos OP Företagsbankens kunder samt för OP Företagsbankens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal, och därigenom även för bankens riskprofil, kapitalisering och likviditet. Konsekvenserna av transformativa utvecklingsförlopp och chockhändelser för verksamhetens kontinuitet bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på sådana med hjälp av verksamhetsplaner.

OP Företagsbankens realiserade operativa risker medförde bruttoförluster på 0,03 miljoner euro (0,4). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment.

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

Bankrörelsen

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

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

Nyckeltalet VaR för marknadsrisken i Företagsbankens placeringar, med konfidensnivån 95 % och tidshorizonten en månad, var 48 miljoner euro (34) vid slutet av rapportperioden. VaR-ökningen beror på en ändring i början av 2026 där tidshorizonten förlängdes från 10 dagar till en månad. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.

Det stressade Expected Shortfall (ES) för marknadsrisken i Markets-funktionen, med konfidensnivån 97,5 % och tidshorizonten en dag, uppgick till 1,7 miljoner euro (1,4) vid slutet av rapportperioden. I riskscenarierna ligger tyngdpunkten på kreditspreadrisken för obligationslånen.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettot under 12 månader var 10 miljoner euro (9) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -6 miljoner euro (-9) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.



Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

Mn €	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2026	31.12.2025	31.3.2026	31.12.2025
Över 90 dagar förfallna fordringar			54	60	54	60	27	29	27	31
Förmodas inte bli betalda			210	213	210	213	45	49	165	164
Exponeringar med anstånd	763	749	73	233	836	982	81	77	754	906
Totalt	763	749	337	506	1 100	1 255	153	154	947	1 101

Nyckeltal, %	Företagsbanken	
	31.3.2026	31.12.2025
Problemfordringar av exponeringarna	2,95	3,35
Nödlidande fordringar av exponeringarna	0,90	1,35
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna	2,05	2,00
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna	69,37	59,67
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna	22,95	20,04

De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 0,9 procent av exponeringarna (1,4). OP Företagsbankens riskkoncentrationer övervakas med hjälp av interna limiter.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,9 miljarder euro (4,7), vilket var 12,2 procent (11,4) av OP Företagsbankens exponeringar.

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



Gruppfunktioner

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

OP Pohjolas och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.

Tillräckligheten hos OP Pohjolas långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. NSFR-relationstalet var 132 procent (131) vid rapportperiodens slut.

Nyckeltalet VaR för marknadsrisken i likviditetsreserven, med konfidensnivån 95 % och tidshorisonten en månad, var i slutet av rapportperioden 47 miljoner euro (33). VaR-ökningen beror på en ändring i början av 2026 där tidshorisonten förlängdes från 10 dagar till en månad. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen.

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

Likviditeten och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. LCR-relationstalet var 192 procent (186) vid rapportperiodens slut.



Likviditetsreserv

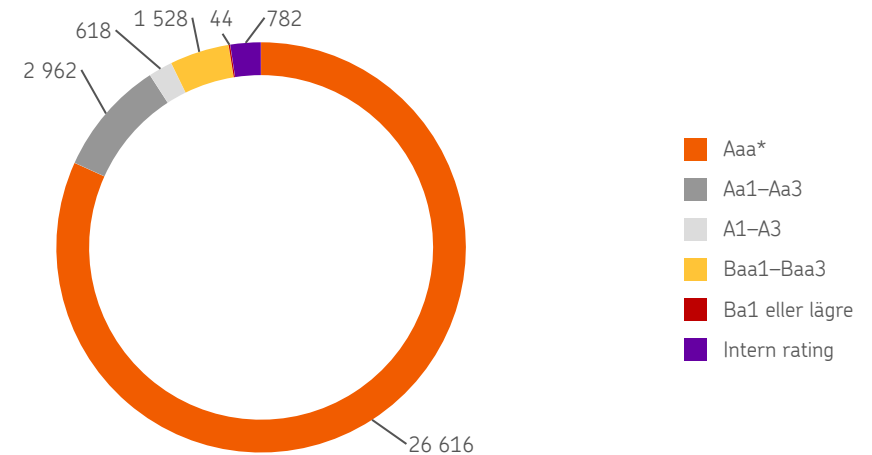
Md €	31.3.2026	31.12.2025	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	14,1	15,5	-8,9
Skuldebrev som godtas som säkerhet	16,2	15,5	4,4
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,3	1,0	30,0
Totalt	31,6	32,0	-1,2
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,9	0,9	-4,1
Likviditetsreserven till marknadsvärde	32,6	32,9	-1,0
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,9	-0,8	8,4
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	31,7	32,1	-1,3

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Pohjola emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 273 miljoner euro (2 034). Dessa obligationers verkliga värde var 2 258 miljoner euro (2 047). I tabellen har likviditetsreservens obligationslån värderats till verkligt värde.

Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken som är centralbank för OP Pohjola. OP Företagsbankens exponeringar bestod till 13,1 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Pohjola. De här exponeringarna minskade med 0,3 miljarder euro under rapportperioden. Till sin rating hör exponeringarna mot andelsbankerna och OP Andelslag till investeringsnivån.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating

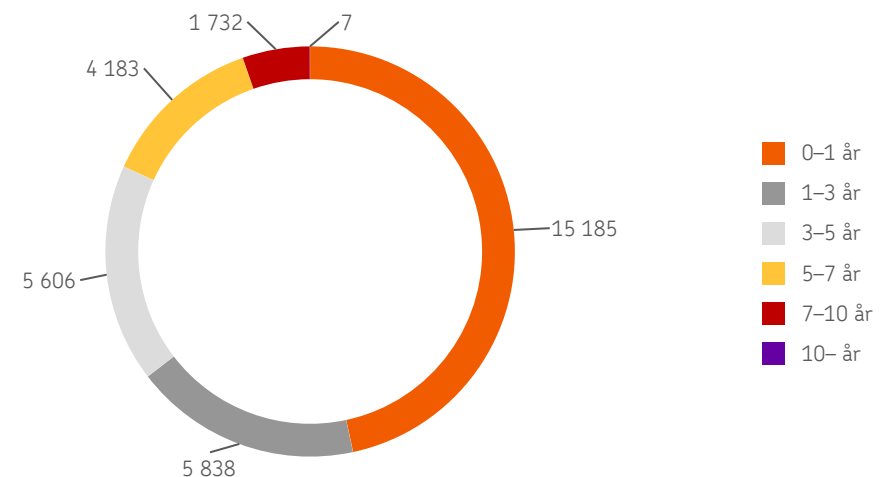
31.3.2026, mn €



*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt löptid

31.3.2026, mn €



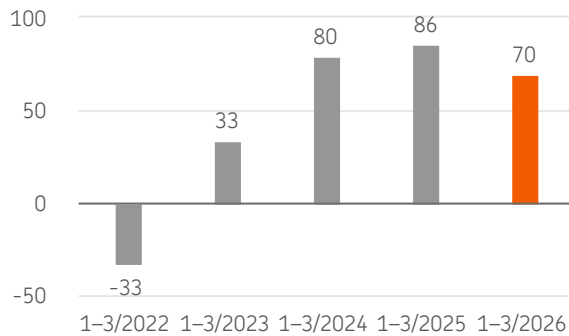


Segmentens resultat

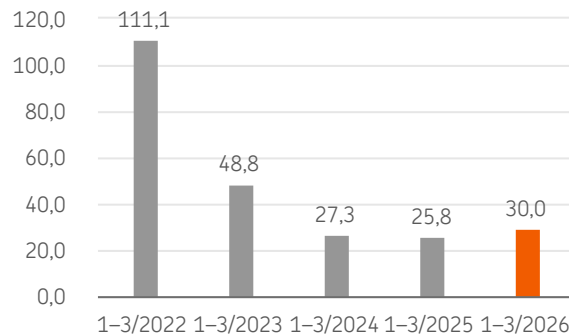
OP Företagsbankens segment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar, Baltikum samt Gruppfunktioner. Segmentrapporteringen följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

Rörelsevinst
Mn €

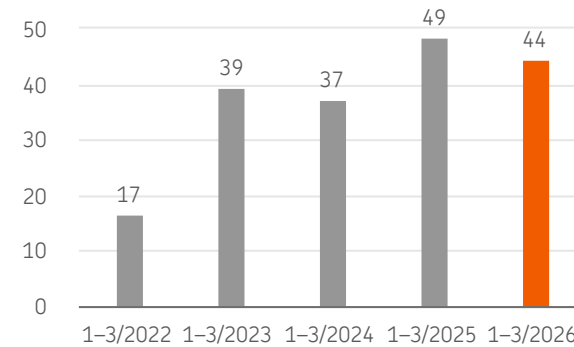


Kostnads-intäktrelation
%

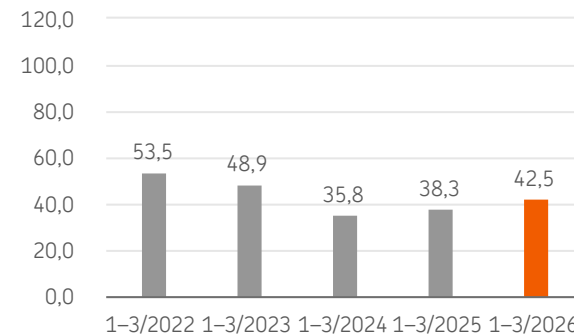


Finansbolagstjänster och betalningar

Rörelsevinst
Mn €

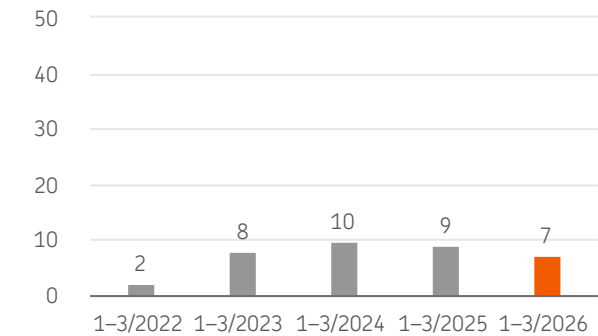


Kostnads-intäktrelation
%

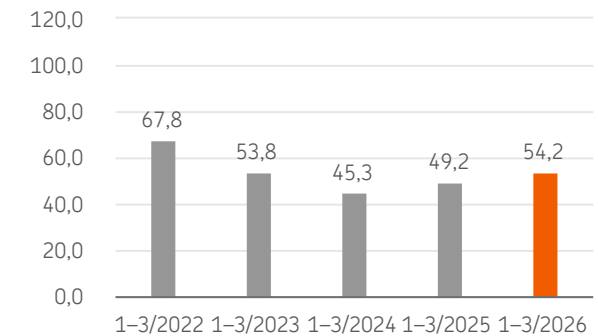


Baltikum

Rörelsevinst
Mn €



Kostnads-intäktrelation
%





Företagsbank och kapitalmarknad

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

Utlåningen ökade på ett år med 1,2 procent till 16,9 miljarder euro (16,7). Den tillspetsade situationen i Mellanöstern påverkade inte efterfrågan på finansiering av företagsinvesteringar under början av året. På räntemarknaden sågs ett klart höjningstryck.

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

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst minskade till 70 miljoner euro (86). Intäkterna minskade med 7,6 procent. Kostnaderna ökade med 7,2 procent. Kostnads-intäktsrelationen var 30,0 procent (25,8).

Räntenettet minskade med 4,9 procent till 73 miljoner euro (76). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 8 miljoner euro (3). Den måttliga uppgången i fallissemang berodde på ekonomiska utmaningar hos ett fåtal kunder, och ingen mer omfattande branschvis påverkan har identifierats.

Provisionsnettot ökade till 8 miljoner euro (1). Placeringsintäkterna minskade till 28 miljoner euro (40). Förändringarna som den geopolitiska osäkerheten orsakat på finansmarknaden hade en negativ effekt på värdet på tillgångar som rapporteras till verkligt värde. Därtill har en ändring av OP Pohjolas produktstrategi minskat försäljningen av strukturerade produkter från jämförelseperioden. Det här har minskat intäkterna från placeringsverksamheten. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (3).

Kostnaderna ökade med 7,2 procent till 33 miljoner euro (31). Personalkostnaderna var 10 miljoner euro (9). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 9,4 procent till 24 miljoner

euro (22). Ökningen i de övriga rörelsekostnaderna berodde på att OP Pohjolas interna debiteringar ökat.

Nyckeltal

Mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto**	73	76	-4,9	317
Nedskrivningar av fordringar	-8	-3	—	20
Provisionsnetto	8	1	—	9
Placeringsintäkter**	28	40	-29,7	119
Övriga rörelseintäkter	2	2	-11,1	7
Personalkostnader	-10	-9	2,1	-39
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	92,4	0
Övriga rörelsekostnader	-24	-22	9,4	-89
Rörelsevinst	70	86	-18,8	343
Intäkter totalt	111	120	-7,6	451
Kostnader totalt	-33	-31	7,2	-128
Kostnads-intäktsrelation, %	30,0	25,8	4,1*	28,4
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,1	1,3	-0,3*	1,3
Md €	31.3.2026	31.3.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	16,9	16,7	1,2	17,2

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under det andra kvartalet 2025. Ändringen gjordes retroaktivt för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till delårsrapporten, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.



Finansbolagstjänster och betalningar

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

Utlåningen ökade på ett år med 0,2 procent till 8,6 miljarder euro (8,5). Företagens efterfrågan på finansiering av rörelsekapital och investeringar var fortsättningsvis svag. Utlåningen till konsumenter fortsatte att öka med draghjälp av bilfinansieringen.

Inlåningen ökade på ett år med 3,0 procent till 13,4 miljarder euro (13,1). OP Företagsbanken lyckades skaffa nya kunder inom betalningstjänster och utvidga många befintliga kundrelationer.

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

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst minskade till 44 miljoner euro (49). Intäkterna minskade med 12,1 procent och kostnaderna med 2,4 procent. Kostnads-intäcksrelationen var 42,5 procent (38,3).

Räntenettet minskade till 47 miljoner euro (55). Minskningen i räntenettet berodde främst på inlåningsverksamheten. Provisionsnettot minskade till 13 miljoner euro (14). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 6 miljoner euro (6). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 6 miljoner euro som en följd av återbetalade exponeringar (2).

Kostnaderna var 28 miljoner euro (29). Personalkostnaderna ökade med 10,0 procent till 9 miljoner euro (8). De övriga rörelsekostnaderna var 20 miljoner euro (21).

Nyckeltal

Mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	47	55	-14,7	218
Nedskrivningar av fordringar	6	2	—	9
Provisionsnetto	13	14	-5,0	60
Placeringsintäkter			0,0	0
Övriga rörelseintäkter	6	6	-5,5	17
Personalkostnader	-9	-8	10,0	-34
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-22,3	0
Övriga rörelsekostnader	-20	-21	-6,9	-85
Rörelsevinst	44	49	-8,6	184
Intäkter totalt	67	76	-12,1	294
Kostnader totalt	-28	-29	-2,4	-119
Kostnads-intäcksrelation, %	42,5	38,3	4,2*	40,6
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,6	1,8	-0,2*	1,6
Md €	31.3.2026	31.3.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	8,6	8,5	0,2	8,6
Inlåning	13,4	13,1	3,0	14,0

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



Baltikum

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

Segmentets utlåning ökade på ett år med 10,7 procent till 3,3 miljarder euro (3,0). Marknaden för företagslån växte snabbare i Baltikum än i Finland. Mest ökade marknaden för företagslån och utlåningen i Litauen. Inlåningen ökade på ett år med 58,5 procent till 1,9 miljarder euro (1,2).

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 7 miljoner euro (9). Intäkterna ökade med 6,8 procent till 19 miljoner euro (18). Kostnaderna ökade med 17,9 procent till 10 miljoner euro (9). Kostnads-intäktssambandet försvagades till 54,2 procent (49,2).

Räntenettet ökade med 6,0 procent till 16 miljoner euro (15). Provisionsnettot uppgick till 3 miljoner euro (2).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (0).

Kostnaderna ökade med 17,9 procent till 10 miljoner euro (9). Personalkostnaderna var 3 miljoner euro (3). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 17,5 procent till 7 miljoner euro (6). Ökningen i de övriga kostnaderna berodde på OP Pohjolas interna debiteringar och myndighetsavgifter.

Nyckeltal

Mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	16	15	6,0	62
Nedskrivningar av fordringar	-1	0	—	3
Provisionsnetto	3	2	12,9	11
Övriga rörelseintäkter	0	0	2,2	1
Personalkostnader	-3	-3	19,1	-12
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	8,3	-1
Övriga rörelsekostnader	-7	-6	17,5	-26
Rörelsevinst	7	9	-18,7	38
Intäkter totalt	19	18	6,8	74
Kostnader totalt	-10	-9	17,9	-39
Kostnads-intäktssamband, %	54,2	49,2	5,1*	52,3
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,7	1,0	-0,3*	1,0
Md €	31.3.2026	31.3.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	3,3	3,0	10,7	3,3
Inlåning	1,9	1,2	58,5	1,9

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



Landsspecifika nyckeltal

Estland

Mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	4	4	-2,2	17
Nedskrivningar av fordringar	-1	0	—	1
Provisionsnetto	1	1	5,7	3
Övriga rörelseintäkter	0	0	-0,3	0
Personalkostnader	-1	-1	25,1	-4
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-1,1	0
Övriga rörelsekostnader	-2	-2	8,7	-8
Rörelsevinst	2	2	-34,4	10
Intäkter totalt	5	5	-1,2	20
Kostnader totalt	-3	-3	13,2	-12
Kostnads-intäktsrelation, %	60,0	52,0	8,0*	57,5
Md €	31.3.2026	31.3.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	1,0	0,9	12,3	0,9
Inlåning	0,5	0,5	6,8	0,6

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Lettland

Mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	5	4	6,2	18
Nedskrivningar av fordringar	-1	0	—	2
Provisionsnetto	1	1	35,2	3
Övriga rörelseintäkter	0	0	10,5	0
Personalkostnader	-1	-1	18,0	-3
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	45,3	0
Övriga rörelsekostnader	-2	-2	21,9	-9
Rörelsevinst	0	2	-81,6	10
Intäkter totalt	5	5	9,4	21
Kostnader totalt	-4	-3	20,9	-13
Kostnads-intäktsrelation, %	67,0	60,0	7,0*	60,4
Md €	31.3.2026	31.3.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	0,7	0,6	16,2	0,7
Inlåning	0,8	0,3	148,9	0,7

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Litauen

Mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	7	7	10,2	27
Nedskrivningar av fordringar	0	0	—	0
Provisionsnetto	1	1	7,2	5
Övriga rörelseintäkter	0	0	-1,4	0
Personalkostnader	-1	-1	16,0	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0,1	0
Övriga rörelsekostnader	-2	-2	1,3	-10
Rörelsevinst	5	4	29,5	18
Intäkter totalt	9	8	10,4	33
Kostnader totalt	-4	-4	6,1	-15
Kostnads-intäktsrelation, %	44,0	45,0	-1,0*	43,9
Md €	31.3.2026	31.3.2025	Förändr. %	31.12.2025
Utlåning	1,6	1,5	7,9	1,7
Inlåning	0,6	0,4	47,7	0,6

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



Gruppfunktioner

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelsevinst uppgick till 17 miljoner euro (-3).

Räntenettet ökade till 14 miljoner euro (-8). Räntenettet förbättrades av poster från OP Pohjolas centralbanksverksamhet. Intäkterna från placeringsverksamheten var 3 miljoner euro (2).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 10 miljoner euro (14). Avgifterna som Gruppfunktioner debiterat OP Pohjolas affärsrörelser presenteras bland de övriga rörelseintäkterna.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av mars 46 räntepunkter (47).

I januari emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 750 miljoner euro till seniorvillkor och ett obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,3 miljarder euro (0,6).

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

OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet är starka.

Nyckeltal

Mn €	1-3/2026	1-3/2025	Förändr. %	1-12/2025
Räntenetto	14	-8	—	-21
Nedskrivningar av fordringar	0	0	—	0
Provisionsnetto	-1	-1	11,8	-4
Placeringsintäkter	3	2	57,4	12
Övriga rörelseintäkter	10	14	-25,1	44
Personalkostnader	-1	-1	10,6	-6
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0,0	0
Övriga rörelsekostnader	-7	-8	-5,5	-32
Rörelsevinst (-förlust)	17	-3	—	-7
Forordningar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €*	-19,4	-16,4	18,2	-18,8

*Jämförelseperiodens uppgifter har justerats



Annan information om OP Företagsbanken

ICT-investeringar

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

Utvecklingsutgifterna och ICT-kostnaderna i anknytning till produktionsdrift var totalt 25 miljoner euro (23). Utvecklingsutgifterna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingsutgifterna uppgick till totalt 5 miljoner euro (6). Av utvecklingsutgifterna aktiverades 0 miljoner euro (1).

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

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken 915 anställda (909).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2026	31.12.2025
Företagsbank och kapitalmarknad	305	304
Finansbolagstjänster och betalningar	393	388
Baltikum	167	165
Gruppfunktioner	50	52
Totalt	915	909

OP Pohjolas och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2026 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt OP Pohjolas strategiska mål. Ersättningsystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningsystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

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

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

Revisionsammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab valdes genom aktieägarbeslut till revisor för räkenskapsperioden 2026. PricewaterhouseCoopers Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Lauri Kallaskari.

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



Aktieägarbeslut om bokslutet 2025 och utdelningen

Ärenden som ankommer på OP Företagsbankens ordinarie bolagsstämma behandlades genom aktieägarbeslut 26.3.2026. Genom aktieägarbeslut fastställdes bokslutet för 2025 och beviljades ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören. I utdelning beslutades betala totalt 131 000 000,00 euro, det vill säga 0,41 euro per aktie. Den del som kvarstår efter utdelningen, 306 341 897 euro, beslutade man bokföra som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstod 3 678 738 917 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 4 010 119 753 euro i utdelningsbara medel.

Utsikter

Kriget i Mellanöstern kastar sin skugga över de globala ekonomiska utsikterna, försvagar den ekonomiska tillväxten i Finland och ökar inflationen. Geopolitiska kriser som utvidgas eller ökade handelshinder kan påverka placeringsmarknaden samt OP Pohjolas och dess kunders ekonomiska omvärld.

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

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



Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Placeringsintäkter	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.	Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.



Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk} + \text{kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}}$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}}$	x 100	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
Nyckeltal som kalkyleras separat			
Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.



Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida medel}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar löptidsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på prövotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.



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



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas

Mn €	31.3.2026	31.12.2025
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	5 245	5 255
Fond för verkligt värde, säkring av kassaflöde	4	1
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	5 249	5 256
Immateriella tillgångar	-5	-5
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-62	-57
Förutsebar utdelning	-33	-131
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-49	-32
Kärnprimärkapital (CET1)	5 100	5 030
Primärkapital (T1)	5 100	5 030
Debenturlån	782	796
Allmänna kreditriskjusteringar	22	23
Supplementärkapital (T2)	803	819
Kapitalbas totalt	5 903	5 849

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

Mn €	31.3.2026	31.12.2025
Kredit- och motpartsrisk	31 880	32 143
Schablonmetoden (SA)	31 880	32 143
Exponeringar mot stater och centralbanker	27	34
Institutexponeringar	644	650
Företagsexponeringar	20 089	19 738
Hushållsexponeringar	2 955	2 958
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet och exponeringar hänförliga till fastighetsutveckling	6 794	7 235
Fallerade exponeringar	188	382
Säkerställda obligationer	807	772
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	27	27
Aktieexponeringar	0	0
Övriga	349	346
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	2	1
Positioner i värdepapperisering	33	29
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	943	861
Operativ risk, schablonmetoden	1 721	1 339
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	250	238
Övriga risker*	815	1 181
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 643	35 792

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal

Relationstal, %	31.3.2026	31.12.2025
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,3	14,1
Tier 1-kapitalrelation	14,3	14,1
Kapitalrelation	16,6	16,3

Kapitalkrav

Kapitalkrav, mn €	31.3.2026	31.12.2025
Kapitalbas	5 903	5 849
Kapitalkrav	3 898	3 907
Buffert för kapitalkrav	2 006	1 942

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



Tabelldel

Resultaträkning

Mn €	Not	1-3/2026	Justerat 1-3/2025
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		524	638
Räntekostnader		-374	-499
Räntenetto	3	150	139
Nedskrivningar av fordringar	4	-3	-1
Provisionsintäkter		35	31
Provisionskostnader		-12	-14
Provisionsnetto	5	23	17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	30	42
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	1	0
Övriga rörelseintäkter		15	17
Personalkostnader		-23	-21
Avskrivningar och nedskrivningar		0	0
Övriga rörelsekostnader	8	-54	-52
Rörelsekostnader		-77	-73
Rörelsevinst		138	140
Resultat före skatt		138	140
Inkomstskatt		-28	-28
Rapportperiodens resultat		110	112

OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under det andra kvartalet 2025. Ändringen gjordes retroaktivt också för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till delårsrapporten, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.



Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2026	1-3/2025
Rapportperiodens resultat		110	112
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-1	0
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		2	-1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	11	18	17
Säkring av kassaflöde	11	-3	1
Inkomstskatt			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		0	0
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Värdering till verkligt värde	11	-4	-3
Säkring av kassaflöde	11	1	0
Övrigt totalresultat		11	14
Rapportperiodens totalresultat		122	126



Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2026	31.12.2025
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	12	14 480	15 769
Fordringar på kreditinstitut	12	10 287	10 486
Fordringar på kunder	12	28 891	29 181
Derivatinstrument	12, 15	2 842	2 544
Investeringsstillgångar		17 858	17 627
Immateriella tillgångar		5	5
Materiella tillgångar		5	5
Övriga tillgångar		837	643
Tillgångar totalt		75 204	76 259
Skulder till kreditinstitut	12	28 060	27 745
Skulder till kunder	12	18 707	19 722
Derivatinstrument	12, 15	2 733	2 647
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	16 850	17 199
Avsättningar och övriga skulder		2 495	2 548
Inkomstskatteskulder		4	13
Uppskjutna skatteskulder		322	319
Efterställda skulder		788	811
Skulder totalt		69 958	71 005
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fond för verkligt värde	10	-14	-25
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 812	3 833
Eget kapital totalt		5 245	5 255
Skulder och eget kapital totalt		75 204	76 259



Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2025	428	-88	1 019	3 507	4 866
Rapportperiodens totalresultat		14		111	126
Rapportperiodens resultat				112	112
Övrigt totalresultat		14		-1	14
Vinstutdelning				-112	-112
Eget kapital 31.3.2025	428	-74	1 019	3 506	4 879

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2026	428	-25	1 019	3 833	5255
Rapportperiodens totalresultat		11		110	122
Rapportperiodens resultat				110	110
Övrigt totalresultat		11		0	11
Vinstutdelning				-131	-131
Övriga				0	0
Eget kapital 31.3.2026	428	-14	1 019	3 812	5245



Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2026	1-3/2025
Kassaflöde från rörelsen		
Rapportperiodens resultat	110	112
Justeringar i rapportperiodens resultat	-37	230
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-11	-683
Fordringar på kreditinstitut	423	262
Fordringar på kunder	285	22
Derivatinstrument, tillgångar	-164	-5
Investeringstillgångar	-359	-950
Övriga tillgångar	-196	-12
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-748	854
Skulder till kreditinstitut	359	359
Skulder till kunder	-1 015	433
Derivatinstrument, skulder	85	-60
Avsättningar och övriga skulder	-178	122
Betald inkomstskatt	-36	-40
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-721	473
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-3	-4
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	3	3
B. Kassaflöde från investeringar totalt	0	-1
Kassaflöde från finansiering		
Förändring i efterställda skulder	-2	521
Förändring i skuldebrev emitterade till allmänheten	-333	-816
Utbetalda utdelningar		-112
Leasingskulder	0	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-336	-408
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)	-1 057	64



Mn €	1-3/2026	1-3/2025
Likvida medel vid rapportperiodens början	16 050	18 222
Effekten av förändringar i valutakurserna	-7	67
Likvida medel vid rapportperiodens slut	14 985	18 353
Erhållna räntor	998	1 300
Betalda räntor	-808	-1 109
Likvida medel		
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	14 480	18 155
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	505	198
Totalt	14 985	18 353



Noter

Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser	35	Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	65
Not 2. Segmentrapportering	36	Not 13. Derivatinstrument	70
Not 3. Räntenetto	40	Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen	71
Not 4. Nedskrivningar av fordringar	42	Not 15. Närståendetransaktioner	72
Not 5. Provisionsnetto	57	Not 16. Affärstransaktioner med andelsbankerna	73
Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	58		
Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet	59		
Not 8. Övriga rörelsekostnader	60		
Not 9. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	61		
Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten	63		
Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt	64		



Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser

Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2025. Ändringarna i redovisningsprinciperna och uppställningen beskrivs i ett separat avsnitt.

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

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

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Då delårsrapporten upprättas görs sådana uppskattningar och antaganden om framtiden, vilkas utfall kan avvika från det verkliga utfallet. Dessutom måste olika avvägningar göras då principerna för upprättande av bokslutet tillämpas. Vid upprättandet av delårsrapporten har ledningens bedömning använts särskilt för beräkningen av förväntade kreditförluster.

Förväntade kreditförluster

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

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, som baserar sig på användning av observerbara indata. Då det är fråga om en stor företagsexponering vanligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, beräknas de förväntade kreditförlusterna med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar.

Särskilt i situationer där ECL-modellerna inte i tillräcklig grad beaktar oförutsedda händelser eller omständigheter, används extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (s.k. post model adjustments). I de här situationerna används bedömning särskilt för att välja scenario. De är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2025. I not 4 till delårsrapporten, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av delårsrapporten.

Ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Ändring av uppställningen för räntenettot för strukturerade produkter
OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och de räntebärande posterna för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettot under andra kvartalet 2025. Ändringen gjordes retroaktivt för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen.

Det var fråga om en frivillig ändring i redovisningsprinciperna. Från första kvartalet 2025 överfördes räntekostnader till ett sammanlagt belopp om 18 miljoner euro från nettointäkterna från handel till räntekostnaderna i räntenettot.

Viktiga händelser under rapportperioden

Emission av obligationslån

I januari emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 750 miljoner euro till senior-villkor och ett obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,3 miljarder euro (0,6).



Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–mars 2026, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter redovisade enligt effektivräntemetoden	200	177	46	449	-348	524
Räntekostnader	-127	-130	-30	-436	348	-374
Räntenetto	73	47	16	14		150
varav poster mellan segment	-72	24	-7	55		
Nedskrivningar av fordringar	-8	6	-1	0		-3
Provisionsintäkter	18	14	3	0		35
Provisionskostnader	-10	-1	0	-1		-12
Provisionsnetto	8	13	3	-1		23
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	28		0	2		30
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		1
Övriga rörelseintäkter	2	6	0	10	-3	15
Personalkostnader	-10	-9	-3	-1		-23
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		0
Övriga rörelsekostnader	-24	-20	-7	-7	3	-54
Rörelsekostnader	-33	-28	-10	-9	3	-77
Rörelsevinst (-förlust)	70	44	7	17		138
Resultat före skatt	70	44	7	17		138



Resultatet för januari–mars 2025, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	236	206	46	562	-413	638
Räntekostnader	-160	-151	-31	-570	413	-499
Räntenetto	76	55	15	-8		139
varav poster mellan segment	-90	34	-10	66		
Nedskrivningar av fordringar	-3	2	0	0		-1
Provisionsintäkter	13	15	2	0		31
Provisionskostnader	-12	-1	0	-1		-14
Provisionsnetto	1	14	2	-1		17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	40		0	2		42
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	2	6	0	14	-5	17
Personalkostnader	-9	-8	-3	-1		-21
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		0
Övriga rörelsekostnader	-22	-21	-6	-8	5	-52
Rörelsekostnader	-31	-29	-9	-9	5	-73
Rörelsevinst (-förlust)	86	49	9	-3		140
Resultat före skatt	86	49	9	-3		140



Balansräkning 31.3.2026, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		110	21	14 350	14 480
Fordringar på kreditinstitut		164	1	10 122	10 287
Fordringar på kunder	16 989	8 592	3 317	-7	28 891
Derivatinstrument	2 809			33	2 842
Investeringsstillgångar	642			17 215	17 858
Immateriella tillgångar	2		0	2	5
Materiella tillgångar	0	2	2	1	5
Övriga tillgångar	56	565	6	211	837
Tillgångar totalt	20 499	9 433	3 346	41 927	75 204
Skulder till kreditinstitut		3	0	28 057	28 060
Skulder till kunder	57	13 181	1 923	3 546	18 707
Derivatinstrument	2 631			102	2 733
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 520			15 329	16 850
Avsättningar och övriga skulder	117	1 316	26	1 037	2 495
Inkomstskatteskulder			1	4	4
Uppskjutna skatteskulder				322	322
Efterställda skulder				788	788
Skulder totalt	4 325	14 499	1 950	49 185	69 958
Eget kapital					5 245



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



Not 3. Räntenetto

Mn €	1-3/2026	Justerat 1-3/2025
Ränteintäkter		
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	137	203
Ränteintäkter från krediter till kunder	248	282
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	22	25
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	18	15
Ränteintäkter från skulder till kunder		0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	70	46
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	176	61
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	0	0
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	3	5
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	-156	-8
Ränteintäkter från krediter till kunder, OP-bonus till ägarkunder	-1	
Övriga ränteintäkter	5	8
Totalt	524	638



Mn €	1-3/2026	Justerat 1-3/2025
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntekostnader för inlåning från kreditinstitut	-139	-157
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut, värderingsposter i säkringsredovisning	45	-20
Skulder till kunder		
Räntekostnader för inlåning från kunder	-73	-92
Räntekostnader för övriga skulder till kunder	-15	-22
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-86	-96
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	57	-37
Efterställda skulder		
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-7	-12
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	7	-7
Derivatinstrument		
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	-149	-32
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	1	4
Räntekostnader för övriga derivatinstrument	-9	-18
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	0	0
Övriga räntekostnader	-7	-12
Totalt	-374	-499
Räntenetto totalt	150	139

OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under det andra kvartalet 2025. Ändringen gjordes retroaktivt också för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till delårsrapporten, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.



Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2026	1-3/2025
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-2	-2
Återföringar av fordringar som bortskrivits	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-1	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	0	
Nedskrivningar av fordringar totalt	-3	-1



Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) enligt nedskrivningssteg 31.3.2026

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

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.3.2026

31.3.2026, mn €	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbanken	26 221	2 435	573	3 008	319	29 548
Fordringar på kunder totalt	26 221	2 435	573	3 008	319	29 548
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbanken	4 402	75	11	86	5	4 493
Uttagsmån och limiter totalt	4 402	75	11	86	5	4 493
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbanken	2 672	147	20	167	16	2 855
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 672	147	20	167	16	2 855
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	17 238	52		52		17 290
Skuldebrev totalt	17 238	52		52		17 290
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	50 534	2 709	603	3 312	339	54 185



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

31.3.2026, mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbanken	-37	-50	-40	-90	-102	-228
Fordringar på kunder totalt	-37	-50	-40	-90	-102	-228
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbanken	-2	-13	-1	-15	-7	-24
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-13	-1	-15	-7	-24
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-40	-64	-42	-106	-109	-255

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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



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

Sammandrag och nyckeltal 31.3.2026

Mn €	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbanken	33 296	2 657	603	3 260	339	36 895
Förlustreserv						
Företagsbanken	-39	-63	-42	-105	-109	-252
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbanken	-0,10	-2,40	-6,90	-3,20	-32,10	-0,70
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	33 296	2 657	603	3 260	339	36 895
Förlustreserv totalt	-39	-63	-42	-105	-109	-252
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,10	-2,40	-6,90	-3,20	-32,10	-0,70
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	17 238	52		52		17 290
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01	-2,29		-2,29		-0,01
Skuldebrev totalt	17 238	52		52		17 290
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-2,29		-2,29		-0,01



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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2026	32 657	3 238	484	36 378
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-252	251		-1
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-20		20	0
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	239	-259		-20
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-47	45	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	2		-3	0
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		54	-57	-3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 267	117	4	1 388
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-1 205	-253	-135	-1 593
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	607	161	-19	749
Bortskrivningar		0	-1	-1
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.3.2026	33 296	3 260	339	36 895



I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2026	44	78	130	252
Överföringar från steg 1 till steg 2	-9	14		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	-2		7	5
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-2	11	9
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Överföringar från steg 3 till steg 2		17	-27	-10
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3	10	2	14
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-9	-9	-20
Förändringar i riskparametrar (netto)	5	-2	-4	-2
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	4		4
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-1	-1
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-5	27	-21	1
Förlustreserv 31.3.2026	39	105	109	252

Som en del av den kontinuerliga utvecklingen av kreditriskmodellerna färdigställdes i slutet av 2025 en ny modell för sannolikheten för fallissemang hos storföretag (IFRS9 PD) och en kvantitativ SICR-modell (Significant Increase in Credit Risk, SICR). Målet var att börja använda modellen i systemen under Q1/2026. Effekterna av de nya modellerna på kreditstocken vid årsskiftet beaktades under Q4/2025 i form av en extra avsättning enligt ledningens bedömning på totalt 11,6 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q1/2026 till 11,0 miljoner euro för att den tekniska implementeringen av modellen fördröjdes till andra kvartalet 2026.

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

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



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

I tabellen nedan redovisas förlustreserven före extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning, de nedan angivna extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning samt den rapporterade förlustreserven totalt 31.3.2026.

Förlustreserv 31.3.2026, mn €	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	236
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	3
Effekt av modellanpassningar (PMA) som införts i riskparametrarna	2
Effekt av den nya PD- och SICR-modellen för storföretag som implementeras Q2/2026 på den nuvarande kreditstocken	11
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	16
Rapporterad förlustreserv totalt	252

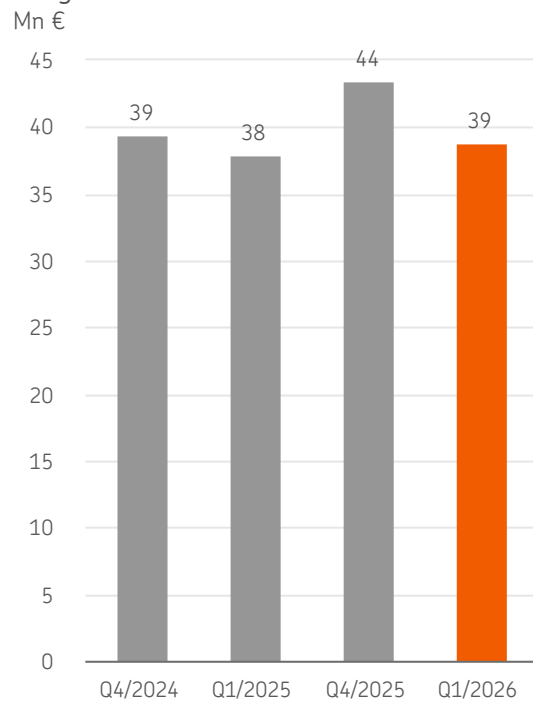
Under Q2/2024 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en extra avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2026. Under Q1/2026 upplöstes 2,4 miljoner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

Under Q4/2025 anpassade OP Företagsbanken riskparametrarna för PD och LGD för att beakta den högre kreditrisken hos företagslån med engångsamortering (bullet- och balloonlån), den ökade sannolikheten för fallissemang till följd av ökningen i nödlidande fordringar under de senaste åren samt klimat- och miljörelaterade risker. Riskparametrarna höjdes med produkt- och branschspecifika koefficienter som varierade mellan 1 och 1,9. Anpassningarna uppdaterades under Q1/2026 och de ökade de förväntade kreditförlusterna med 2,4 miljoner euro.

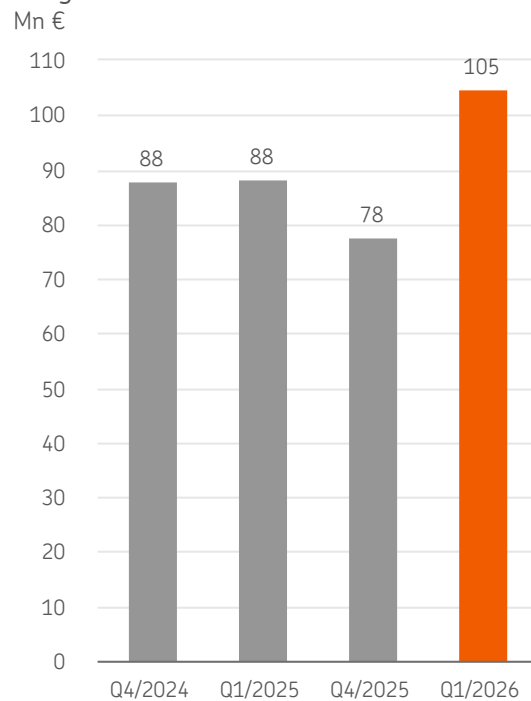


I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren.

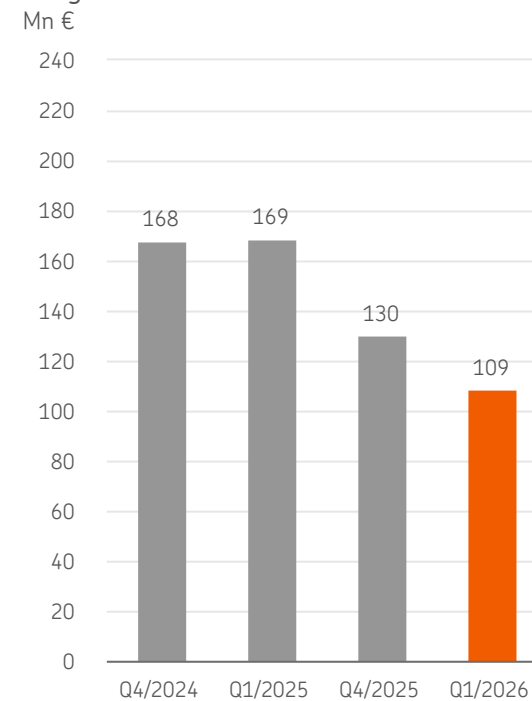
Steg 1



Steg 2



Steg 3





Vid beräkningen av förväntade kreditförluster uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. De förväntade kreditförlusterna beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 procent, bas 60 procent och starkt 20 procent. Under det första kvartalet ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna med cirka 2,4 miljoner euro.

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

BNP-tillväxt, %	Q1/2026	Q1/2027	Q1/2028	Q1/2029	Q1/2030
Bas	1,5	1,5	1,3	1,3	1,3
Starkt	4,4	3,5	2,8	2,8	2,3
Svagt	-0,8	-0,7	-0,5	0,0	0,0
Arbetslöshet, %	Q1/2026	Q1/2027	Q1/2028	Q1/2029	Q1/2030
Bas	10,0	9,6	8,7	8,0	7,5
Starkt	9,5	8,7	7,7	7,0	6,5
Svagt	11,0	10,9	10,0	9,6	9,0

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2026	1	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.3.2026	1	1		2



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

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



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

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

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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



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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2025

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



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

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



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

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

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

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



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

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

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

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



Not 5. Provisionsnetto

Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Gruppfunktioner		Totalt	
	1-3/2026	1-3/2025	1-3/2026	1-3/2025	1-3/2026	1-3/2025	1-3/2026	1-3/2025	1-3/2026	1-3/2025
Provisionsintäkter										
Utlåning	7	5	5	5	1	1	0	0	13	10
Inlåning	0	0	0	0	1	0	0	0	1	1
Betalningar		0	7	8	0	0	0	0	7	8
Värdepappersförmedling	8	6		0				0	8	6
Värdepappersemissioner	1	1						0	1	1
Placeringsfonder	0	0	0	0			0	0	0	0
Kapitalförvaltning	1	1	0	0				0	1	1
Juridiska tjänster	0	0							0	0
Garantier	0	0	2	2	1	1	0	0	3	3
Övriga			1	1	0	0	0	0	1	1
Totalt	18	13	14	15	3	2	0	0	35	31

Mn €	1-3/2026		1-3/2025		1-3/2026		1-3/2025		1-3/2026		1-3/2025	
Provisionskostnader												
Utlåning			0	0					0	0		
Betalningar	0	0	0	-1	0	0	0	0	-1	-1		
Värdepappersförmedling	0	0					0	0	-1	-1		
Värdepappersemissioner	0	0							0	0		
Kapitalförvaltning	0	0					0	0	0	0		
Derivat	-8	-10							-8	-10		
Övriga	-1	-1	0	0	0	0	-1	-1	-2	-2		
Totalt	-10	-12	-1	-1	0	0	-1	-1	-12	-14		
Provisionsnetto totalt	8	1	13	14	3	2	-1	-1	23	17		



Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Mn €	1-3/2026	Justerat 1-3/2025
Skuldebrev		
Ränteintäkter och -kostnader	2	13
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-4	0
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	0	2
Derivat		
Ränteintäkter och -kostnader	30	54
Värderingsvinster och -förluster	2	-28
Totalt	30	42

OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under det andra kvartalet 2025. Ändringen gjordes retroaktivt också för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till delårsrapporten, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.



Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2026	1-3/2025
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	1	0
Totalt	1	0



Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/2026	1-3/2025
ICT-kostnader		
Drift	-21	-18
Utveckling	-5	-5
Myndighetsavgifter	-1	0
Revisionsavgifter	0	0
Köptjänster	-11	-9
Experttjänster	0	-1
Datakommunikation	-1	-1
Marknadsföring	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-3	-3
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	0	0
Serviceavgifter till OP Andelslag	-7	-8
Övriga	-5	-5
Övriga rörelsekostnader totalt	-54	-52

Utvecklingsutgifter

Mn €	1-3/2026	1-3/2025
ICT-utvecklingskostnader	-5	-5
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-5	-5
Aktiverade ICT-utgifter	0	-1
Aktiverade utvecklingsutgifter totalt	0	-1
Utvecklingsutgifter totalt*	-5	-6
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingsutgifter	0	0

*Jämförelseuppgifterna har justerats.



Not 9. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar 31.3.2026, mn €	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde via resultatet		Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Säkrings- instrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	14 480				14 480
Fordringar på kreditinstitut	10 287				10 287
Fordringar på kunder	28 891				28 891
Derivatinstrument			2 822	20	2 842
Skuldebrev	2 577	14 911	366		17 855
Aktier och andelar		0	2		2
Övriga finansiella tillgångar	813				813
Totalt	57 048	14 911	3 190	20	75 170

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Pohjola emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 273 miljoner euro (2 034), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 2 258 miljoner euro (2 047) vid slutet av rapportperioden.

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



Finansiella skulder 31.3.2026, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Säkrings-instrument*	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		28 060		28 060
Skulder till kunder		18 707		18 707
Derivatinstrument	2 638		95	2 733
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 554	15 295		16 850
Efterställda skulder		788		788
Övriga finansiella skulder	21	2 172		2 193
Totalt	4 214	65 022	95	69 330

*Värderas till verkligt värde via resultatet.

Det verkliga värdet av OP Företagsbankens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av mars till cirka 11 063 miljoner euro (10 877) och det bokförda värdet till 11 362 miljoner euro (11 103). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 786 miljoner euro (815). De upplupna anskaffningsvärdena på skuldebrev som emitterats till allmänheten specificeras i not [10. Skuldebrev emitterade till allmänheten](#).

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

*Värderas till verkligt värde via resultatet.



Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2026	31.12.2025
Obligationslån till Senior Preferred-villkor*	8 940	9 000
Obligationslån till Senior Non-Preferred-villkor	3 611	3 621
Bankcertifikat	161	
Företagscertifikat	4 138	4 579
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	16 850	17 199

*OP Företagsbankens egna obligationslån har kvittats mot skulden.



Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2025	-88	0	-88
Förändringar i verkligt värde	17	1	17
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	1		1
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	-3	0	-4
Utgående balans 31.3.2025	-74	0	-74

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2026	-24	-1	-25
Förändringar i verkligt värde	18	-3	14
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	0		0
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	-4	1	-3
Utgående balans 31.3.2026	-10	-4	-14

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -17 miljoner euro (-92), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 3 miljoner euro (18). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljoner euro (0).



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

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2026, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		1	1	2
Skuldinstrument	282	62	22	366
Derivatinstrument	0	2 727	114	2 842
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	13 494	660	758	14 911
Finansiella instrument totalt	13 776	3 450	895	18 122

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

Skuldernas verkliga värden 31.3.2026, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			1 554	1 554
Övriga		21		21
Derivatinstrument	1	2 699	33	2 733
Totalt	1	2 720	1 588	4 308



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

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

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

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

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

Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade priser på marknader

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

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

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som hänförs till nivå 2 i hierarkin avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och värderingsmetoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har hänförs största delen av OP Företagsbankens OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade



skuldinstrument som inte hänförts till nivå 1. Indata på nivå 2 omfattar bland annat: noterade priser för liknande poster på aktiva marknader och noterade priser för identiska poster på marknader som inte är aktiva, marknadsräntor, implicita volatiliteter och kreditspreadar.

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

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

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

Viktiga derivat för OP Företagsbankens affärsverksamhet är ränteswappar, ränteoptioner och strukturerade skuldebrev. Ränteswappar värderas genom att härleda värderingskurvor från priserna på ränteswappar och andra räntederivat som kan observeras på marknaden. Värderingskurvorna används för att förutse framtida kassaflöden och bestämma nuvärdet av kassaflödena också för sådana ränteswappar vilkas pris inte är direkt observerbart på marknaden. Motsvarande förfarande tillämpas vid värderingen av ränteoptioner. I jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

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

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



Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2026	40	121	662	823
Nettointäkter i resultaträkningen	-38	-7		-44
Överföringar till nivå 3	21		148	168
Överföringar från nivå 3			-52	-52
Utgående balans 31.3.2026	23	114	758	895

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2026	1 804	35	1 840
Nettointäkter i resultaträkningen	16	-2	14
Emissioner	7		7
Förfall och återköp	-244		-244
Övriga förändringar	-30		-30
Utgående balans 31.3.2026	1 554	33	1 588



Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2026

Mn €	Nettointäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid räkenskapsperiodens slut
Nettointäkter totalt	-58	-58

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2025.



Not 13. Derivatinstrument

Mn €	31.3.2026			31.12.2025		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Räntederivat, varav	247 066	2 275	2 200	248 241	2 113	2 145
Central motpartsclearing (STM)	140 459	34	33	138 009	6	4
Aktie- och indexrelaterade derivat, varav	943	98	24	1 001	101	25
Central motpartsclearing (STM)						
Valuta- och guldderivat, varav	50 958	445	487	46 838	315	418
Central motpartsclearing (STM)						
Kreditderivat, varav	152	10	1	190	10	1
Central motpartsclearing (STM)	55		0	90	0	0
Råvaruderivat, varav	620	14	21	654	5	60
Central motpartsclearing (STM)						
Derivat totalt	299 739	2 842	2 733	296 924	2 544	2 647

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



Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2026	31.12.2025
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	1 077	1 404
Ställda säkerheter totalt*	1 077	1 404
Skulder i balansräkningen för vilka säkerheter har ställts		
Derivatskulder med säkerhet	469	467
Övriga skulder med säkerhet	546	879
Totalt	1 015	1 346

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

Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2026	31.12.2025
Garantier	117	245
Garantiåtaganden	2 309	2 104
Kreditlöften	5 698	5 579
Åtaganden i samband med korta transaktioner	278	313
Övriga	480	478
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 883	8 720



Not 15. Närståendetransaktioner

OP Företagsbankens närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående samfund. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående samfund är pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö och personalfonden OP Ryhmän henkilöstörahasto. OP Företagsbanken betalade 131 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2025.

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2025.



Not 16. Affärstransaktioner med andelsbankerna

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

Balansräkning, mn €	31.3.2026	31.12.2025
Derivatinstrument (tillgångar)	324	270
Derivatinstrument (skulder)	563	567
Fordringar på kreditinstitut	6 794	7 080
Skulder till kreditinstitut	27 280	27 026
Skuldebrev emitterade till allmänheten		107

Resultaträkning, mn €	1-3/2026	1-3/2025
Ränteintäkter	45	59
Räntekostnader	-135	-152
Provisionsintäkter	1	1
Provisionskostnader	-8	-10
Övriga intäkter	10	12

Finansiell information

Publiceringsdatum för de finansiella rapporterna 2026:

Halvårsrapport 1.1–30.6.2026

23.7.2026

Delårsrapport 1.1–30.9.2026

27.10.2026

Helsingfors 6.5.2026

OP Företagsbanken Abp

Styrelsen

Ytterligare information:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387

Kommunikationsdirektör Piia Kumpulainen, tfn 010 252 7317

www.op.fi

