

# Nagu Andelsbanks verksamhetsberättelse och bokslut 2025

# NAGU ANDELSBANK

FO-NUMMER 0135719-1

## INNEHÅLL

sida

1 - 21	Verksamhetsberättelsen
	Bokslut
22 - 23	Andelsbankens resultaträkning och balansräkning
24 - 25	Finansieringsanalys
	Noterna till andelsbankens resultaträkning och balansräkning
26 - 46	De viktigaste principerna för upprättandet av bokslutet i andelsbanken
47 - 67	Noter
68	Styrelsens underskrift
68	Förvaltningsrådets bestyrkande
69	Bokslutsanteckning

# NAGU ANDELSBANK

## Styrelsens verksamhetsberättelse

Nagu Andelsbanks räntenetto minskade och andelsbankens rörelsevinst var 711 257 euro. Under räkenskapsperioden bokfördes förväntade kreditförluster för krediter och andra åtaganden till ett mindre belopp än under jämförelseperioden. De förväntade kreditförlusterna (nedskrivningarna) i förhållande till kredit- och garantistocken var fortfarande små. Kostnaderna i relation till intäkterna försvagades. Utlåningen minskade och inlåningen ökade under 2025. Kärnprimärkapitalrelationen (CET1) var 24,27 procentenheter. Antalet ägarkunder ökade med 102 kunder till 2234 per 31.12.2025.

Den allmänna försiktigheten ledde till att också bankens utlåning var förhållandevis blygsam jämfört med tidigare år, samtidigt ökade inlåningen rejält. Räntenettet minskade märkbart och också provisionsintäkterna. Därtill ökade bankens personalkostnader i och med en tilläggsanställning hösten 2024.

### Nyckeltal

	2025	2024	Förändring	
Rörelsevinst, 1000 €	711	743	-4,3	%
Kostnaderna i relation till intäkterna	75	63,3	11,6	%-enhet
Räntabilitet på eget kapital (ROE)	5	5,3	-0,3	%-enhet
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	24,27	23,19	1,07	%-enhet
Ägarkunder	2233	2132	101	st.

### OP Pohjola

Nagu Andelsbank är en inlåningsbank i andelslagsform som ägs av sina medlemmar och som bedriver lokal retailbankverksamhet inom sitt verksamhetsområde. Alla medlemmar är ägarkunder och varje medlem har en medlemsandel som ger lika rättigheter.

Andelsbanken hör till OP Pohjola som är en ledande finländsk finansaktör. OP Gruppen bytte 28.10.2025 namn till OP Pohjola. OP Pohjola består av de regionala andelsbankerna och deras centralinstitut OP Andelslag jämte dotterföretag. OP Andelslag och dess dotterföretag OP Detalj kunder Abp ansvarar för utvecklingen och produktionen av centraliserade tjänster för OP Pohjola och dess medlemsbanker. OP Andelslag fungerar som en strategisk ägarsammanslutning för hela OP Pohjola samt som det centralinstitut som svarar för gruppstyrning och tillsyn.

Andelsbanken är ett medlemskreditinstitut till OP Andelslag. OP Andelslag och dess medlemskreditinstitut bildar tillsammans med sammanslutningarna i deras finansiella företagsgrupper en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (Sammanslutningslagen). Enligt sammanslutningslagen svarar centralinstitutet och medlemskreditinstituten för varandras skulder och förbindelser och tillsynen av deras kapitaltäckning, likviditet och exponeringar övervakas på sammanslutningsnivå. OP Pohjolas försäkringsbolag omfattas inte av det solidariska ansvaret.

Andelsbanken som medlemskreditinstitut är inte skyldigt att ge ut en sådan halvårsrapport som avses i 12 kapitlet 12 § i kreditinstitutslagen. Medlemskreditinstituten är inte skyldiga att offentliggöra informationen om kapitaltäckningen (den s.k. Pelare 3-informationen) i sin helhet, utan den offentliggörs för OP-sammanslutningen.

## Omvärlden

Den globala ekonomin återgick till en tillväxtbana under den senare hälften av 2025. Enligt preliminära uppskattningar växte ekonomin 2025 i linje med genomsnittstakten för de föregående tio åren, och enligt konjunkturenkäter stärktes förtroendet för ekonomin under det sista kvartalet. Euroområdet ekonomi växte med 1,5 procent i januari–september jämfört med året innan. I december sjönk inflationen inom euroområdet till 2,0 procent från 2,3 procent vid slutet av 2024.

Aktiekurserna återhämtade sig under årets andra hälft från den svacka som hotet om ett handelskrig orsakade i våras. De globala aktiemarknadsindexen låg vid slutet av december på en högre nivå än ett år tidigare. I december hade kurserna på den finländska aktiemarknaden stigit avsevärt jämfört med slutet av 2024.

ECB sänkte sina styrräntor fyra gånger under det första halvåret. Inlåningsräntan sjönk till 2,00 procent, varefter styrräntorna har hållits oförändrade. Den centrala referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, var vid slutet av december 2,24 procent, då den vid slutet av 2024 var 2,46 procent.

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

## Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas affärsverksamhet och strategi. OP Pohjolas hållbarhetsarbete baserar sig på dess grunduppgift och värderingar, som stöds av den kundägda affärsmodellen. Affärsverksamheten ska främja välfärd, trygghet och hållbar ekonomisk framgång bland kunderna och i omvärlden. OP Pohjolas hållbarhetsprogram styr verksamheten. Hållbarhetsprogrammet och dess riktlinjer styr affärsrörelsernas och andelsbankernas hållbarhetsarbete. Hållbarhetsprogrammet bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed. OP Pohjolas hållbarhetsprogram och dess mål svarar på den föränderliga omvärlden, de växande förväntningarna hos intressentgrupperna och de tilltagande regleringskraven. Hållbarhetsprogrammet och dess mål har utarbetats i samarbete med olika intressentgrupper. Det nya uppdaterade hållbarhetsprogrammet trädde i kraft vid början av 2026.

OP Pohjolas andelsbanker ger en OP Första Placering på 100 euro i placeringsfonden OP-Världen Index som gåva till alla bebisar som föds i Finland 2025. OP Pohjolas ambition med OP Första Placering är att på ett konkret sätt uppmuntra familjer till att spara och placera långsiktigt och regelbundet. Det har varit möjligt att ta emot gåvan från början av maj 2025.

Nagu Andelsbank har fokuserat på främst tre olika delområden i sitt hållbarhetsarbete. Förutom det rent fysiska (minska användningen av papper genom att alla har två skärmar, uppmuntra till användning av kollektivtrafik, förbättra fastighetens energivärden genom en omfattande renovering för några år sedan etc) så riktar banken sin sponsorerings främst till hobby- och idrottsverksamhet för ungdomar samt ekonomisk rådgivning på flera olika sätt. Sponsorerings av hobby- och idrottsverksamhet har valts för att stöda familjernas ekonomiska situation och en meningsfull fritid för barn och unga. Banken har under året aktivt deltagit i olika informationstillfällen för olika grupper (t.ex. flera olika tillfällen för jordbrukare) och besökt olika skolor och undervisningsenheter för att hålla ekonomilektioner. På detta sätt hoppas banken kunna sprida ekonomiskt ansvarsfullt tänkande till dagens ungdomar.

OP Pohjola har förbundit sig att utöver lagar och föreskrifter även följa de internationella åtaganden som styr verksamheten. OP Pohjola har förbundit sig att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorruption i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP Pohjola har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI). Därtill har OP Pohjola förbundit sig att iaktta de av FN stödda principerna för ansvarsfulla

investeringar och FN:s principer för hållbar försäkring. OP Pohjola har förbundit sig till det internationella samarbetsprojektet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) som syftar till att utarbeta och införa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera utsläpp av växthusgaser som hänför sig till lån och placeringar.

OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald lägger fram de åtgärder med vilka OP Pohjola främjar den biologiska mångfalden. OP Pohjolas mål är att utöka sitt naturpositiva handavtryck fram till 2030. Med det naturpositiva avtrycket avses att OP Pohjolas verksamhet ska ha fler positiva än negativa effekter på naturen. OP Pohjola har upprättat ett åtagande om mänskliga rättigheter och en människorättspolicy. OP Pohjola respekterar alla erkända mänskliga rättigheter, och åtagandet om mänskliga rättigheter innehåller krav och förväntningar som OP Pohjola ställt på sig själv och på aktörerna i sina värdekedjor. OP Pohjola har förbundit sig att vidta korrigerande åtgärder om dess verksamhet orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

OP Pohjolas Principer för god affärssed (Code of Conduct) innehåller hållbarhets- och miljöprinciperna, som alla anställda på OP Pohjola ska iaktta i sitt arbete oberoende av roll, position eller verksamhetsställe. Principerna för god affärssed kompletteras av mer detaljerade regler och anvisningar. Kriterierna för leverantörers samhällsansvar (Supplier Code of Conduct) gäller alla OP Pohjolas tjänsteleverantörer, övriga leverantörer och samarbetspartner.

OP Pohjola rapporterar sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). OP Pohjolas verksamhetsberättelse och bokslut 2025, som inkluderar CSRD-rapporteringen, offentliggörs i mars 2026.

OP Pohjolas hållbarhetsrapport har upprättats konsoliderat för hela OP Pohjola på samma grunder och med samma avgränsningar som OP Pohjolas bokslut. Andelsbanken är ett sådant medlemskreditinstitut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. 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. Andelsbanken har beslutat att bestämmelserna i kapitel 7 i bokföringslagen inte ska tillämpas på den. Andelsbankens uppgifter inkluderas i OP Pohjolas hållbarhetsrapport och uppgifterna rapporteras inte separat.

## Väsentliga händelser under räkenskapsperioden

Andelsbanken använde en del av sin förbättrade lönsamhet till att erbjuda ägarkunderna tilläggsförmåner. Andelsbanken höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Ägarkunderna fick dessutom dagliga banktjänster utan månadsavgifter under 2025. Denna förmån var värd 99 462 euro.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, trädde i kraft 1.1.2025. Ändringens inverkan på andelsbanken beskrivs i avsnittet Kapitalbas och kapitaltäckning.

## Väsentliga händelser efter räkenskapsperioden

OP Pohjola förnyade förmånerna för ägarkunder från och med 1.1.2026. I fortsättningen kommer ägarkunderna att få ännu mer nytta av att koncentrera sina bank-, kapitalförvaltnings- och försäkringstjänster till OP Pohjola. I och med förnyelsen höjs OP-bonus, det samlas bonus för fler tjänster än tidigare och kunderna kan välja vad de vill använda sin OP-bonus till. En orsak till förnyelsen är ändringen av skattepraxisen för OP-bonus som trädde i kraft vid början av 2026. Efter lagändringen beskattas OP-bonus som kapitalinkomst.

Nagu Andelsbank har den 14.1.2026 tillsammans med Rymättylän Osuuspankki och Niinijokivarren Osuuspankki undertecknat en fusionsplan med Egentliga Finlands Andelsbank som ännu kräver godkännande i respektive bankers fullmäktigen och stämmor i maj 2026. Den planerade registreringstidpunkten för verkställandet av fusionen är 31.12.2026.

## Koncernstrukturen och förändringar i den under räkenskapsperioden

Nagu Andelsbank har inga dotterbolag och bildar således ingen koncern.

## Andelsbankens resultat

Utvecklingen av de mest centrala intäcks- och kostnadsposterna som påverkat rörelsevinsten under de tre senaste åren presenteras i tabellen nedan.

### Resultatanalys

1000 €	2025	2024	Förändr. %	2023
<b>Intäkter</b>				
Räntenetto	2 591	2 867	-9,6	2 700
Övriga intäkter				
Intäkter från egetkapitalinstrument	288	207	39,0	205
Provisionsintäkter, netto	254	260	-2,2	327
Nettointäkter från finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet	-	0	-100,0	0
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via fonden för verkligt värde	-	-		-
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-8	6	-216,9	6
Övriga rörelseintäkter	21	14	53,0	12
Övriga intäkter totalt	555	487	14,0	550
Intäkter totalt	3 146	3 354	-6,2	3 250
<b>Kostnader</b>				
Personal- och administrationskostnader	-741	-705	5,1	-663
Övriga administrationskostnader	-1 074	-961	11,8	-817
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt av aktier och andelar	-81	-82	-1,0	-81
Övriga rörelsekostnader	-463	-377	22,9	-342
Kostnader totalt	-2 359	-2 125	11,0	-1 903
Slutliga och förväntade kreditförluster	-76	-486	-84,5	-202
Rörelsevinst (-förlust)	711	743	-4,3	1 145

De största förändringarna är räntenettet (negativt jämfört med 2024), administrativa utgifter (negativt), personalkostnader (negativt) och kalkylerade nedskrivningar av krediter (positivt). Bankens räntenetto minskade märkbart vilket försämrade jämförelseresultatet med ca 276 tusen euro. Dock gjorde banken under 2024 extra nedskrivningar av krediter vilket leder till att den kalkylerade nedskrivningen i år är förhållandevis liten jämfört med tidigare år. Personalkostnaderna ökade till följd av ökad personalmängd, och kostnaderna har i övrigt också ökat. De övriga rörelsekostnaderna ökade på grund av OP Pohjolas interna debiteringar. Forskningen och utvecklingen har koncentrerats till OP Pohjolas centralinstitut. Detta gäller t.ex. ICT-kostnaderna som ökat med ca 43 tusen euro. Också olika andra avgifter till centralen har ökat kraftigt med drygt 75 tusen euro. Olika övervakningsavgifter har ökat med 12 tusen euro, olika andra säkerhetskostnader har också ökat.

Provisionsintäkter samlades enligt följande:

### Provisionsintäkter

1000 €	2025	2024	Förändr. %
Inlåning	51	51	0,3
Utlåning	50	74	-32,5

Betalningar	236	229	3,0
Värdepappersförmedling och emission	38	35	6,8
Kapitalförvaltning och juridiska ärenden	42	59	-28,1
Garantier	5	5	-7,7
Förmedling av försäkringar	48	44	10,6
Övriga	138	133	4,2
Totalt	609	631	-3,4
OP-bonus	-321	-337	-5,0
Provisionsintäkter totalt	289	293	-1,5
Provisionskostnader	-35	-33	3,5
Provisionsintäkter, netto	254	260	-2,2

Andelsbankens provisionsintäkter minskade från jämförelseåret. Provisionerna från betalningarna ökade. Däremot minskade provisionerna från kapitalförvaltningen och juridiska uppdrag, banken var utan jurist under fyra månader vilket påverkar den posten. I provisionsintäkterna ingår som en avdragspost den OP-bonus som samlats för ägarkunderna, och beloppet av den ökade.

De realiserade och förväntade kreditförlusterna minskade från jämförelseperioden. I förhållande till kredit- och garantistocken var de realiserade och förväntade kreditförlusterna små.

#### Realiserade och förväntade kreditförluster

1000 €	2025	2024	Förändr. %
Realiserade och förväntade kreditförluster totalt	-76	-486	-84,50
Realiserade och förväntade kreditförluster av kredit- och garantistocken, %	0,09	0,55	-0,47

## Balansomslutning och åtaganden utanför balansräkningen

### Centrala balans- och åtagandeposter

Utvecklingen av de centrala balans- och åtagandeposterna under de tre senaste åren och förändringen under räkenskapsperioden 2025 presenteras i tabellen nedan.

#### Centrala balans- och åtagandeposter

1000 €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %	31.12.2023
Balansomslutning	125 204	115 301	8,6	103 856
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	84 769	87 092	-2,7	85 961
Skuldebrev	-	-	-	-
Aktier och andelar	5 500	5 500	-	4 606
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	81 511	75 081	8,6	71 211
Eget kapital	11 231	10 676	5,2	10 092
Åtaganden utanför balansräkningen	2 137	2 081	2,7	2 320

## Utvecklingen av utlåningen

Kreditstocken uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till totalt 84 769 tusen euro (87 092). Kreditstocken och beloppet av bolånen minskade från året innan.

De nödlidande exponeringarna och exponeringarna med anstånd utvecklades på följande sätt under räkenskapsperioden:

### Nödlidande exponeringar och exponeringar med anstånd

1000 €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Nödlidande exponeringar	2854	3036	-6,0%
Över 90 dagar förfallna fordringar	1684	1798	-6,4%
Nödlidande exponeringar med anstånd	530	575	-7,9%
Förmodas inte bli betalda	640	663	-3,5%
Presterande exponeringar med anstånd	1907	4450	-57,2%
Problemfordringar totalt	4762	7486	-36,4%

Tabellens siffror redovisas i brutto. Förlustreserven har alltså inte dragits av från siffrorna. Som över 90 dagar förfallna fordringar redovisas det återstående kapitalet på en fordran där räntan eller kapital förfallit till betalning men inte betalats på tre månader. Som exponeringar med anstånd redovisas fordringar där avtalsvillkoren omförhandlats på grund av att kundens betalningsförmåga försämrats. Som fordringar som förmodas inte bli betalda redovisas övriga fordringar i de svagaste kreditklasserna.

## Fastighetsinnehav

Andelsbankens fastighetsinnehav består av rörelsefastigheter och förvaltningsfastigheter.

### Fastighetsinnehav

1000 €	31.12.2025	31.12.2024
Rörelsefastigheter		
Uppbundet kapital	313	387
Procent av omslutningen	0,2	0,3
Förvaltningsfastigheter		
Uppbundet kapital	94	94
Procent av omslutningen	0,1	0,1
Verkligt värde	140	140
Nettointäkter, %	-16,1	6,8
Kapital uppbundet i fastigheter totalt	407	481
Procent av omslutningen	0,3	0,4

Det uppbundna kapitalet för fastighetssammanslutningar består av aktielägenheternas bokföringsvärde ökat med aktielägenheternas låneandel.

För rörelsefastigheterna bokfördes under räkenskapsperioden avskrivningar som kostnader för totalt 75 tusen euro och för förvaltningsfastigheterna bokfördes inga ned- eller uppskrivningar.

## Utvecklingen av den övriga placeringsverksamheten

Fordringar på kreditinstitut, varav merparten består av fordringar på OP Företagsbanken Abp, uppgick till 33 008 tusen euro (20 499).

Vid slutet av räkenskapsperioden hade andelsbanken placeringar i centralinstitutets andelskapital för totalt 5 500 tusen euro (5 500).

## Skulder till allmänheten och offentlig sektor

Utvecklingen av inlåningen från allmänheten och övriga skulder beskrivs i tabellen nedan.

### Skulder till allmänheten och offentlig sektor

1000 €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Inlåning			
Brukskonton	79 227	72 461	9,3
Tidsbundna konton	1 208	1 202	0,5
Övrig inlåning	452	394	14,8
Upplupen ränta på inlåningsskulder	623	1 024	-39,2
Inlåningsskulder totalt	81 511	75 081	8,6
Övriga skulder	-	-	
Skulder till allmänheten och offentlig sektor totalt	81 511	75 081	8,6

## Utvecklingen av övrigt främmande kapital och övriga åtaganden

Skulderna till kreditinstitut, som består av skulder till OP Företagsbanken Abp och av s.k. mellankrediter till OP-Bostadslånebanken Abp, ökade till 29 258 tusen euro (26 275).

Andelsbanken har inte emitterat obligationslån.

De övriga posterna i främmande kapital består närmast av kortfristiga betalningsförmedlingsposter samt resultatregleringar i anslutning till periodiseringen av intäkter och kostnader.

## Eget kapital och reserver

Nagu Andelsbanks sammanlagda egna kapital ökade med 5,2 procent till 11 231 tusen euro (10 676).

### Andelskapital

Andelskapitalet uppgick till 3 713 tusen euro (3 642). Vid slutet av räkenskapsperioden hade ägarkunderna placeringar i medlemsandelar för 229 tusen euro (218) och i Avkastningsandelar för 3 485 tusen euro (3 425). Vid slutet av räkenskapsperioden fanns uppsagda Avkastningsandelar för 213 tusen euro (135) och uppsagda medlemsandelar för 6 tusen euro (5).

Till innehavarna av Avkastningsandelar betalades i juni 2025 en ränta på 5,50 procent för 2024, dvs. totalt 184.646,35 euro. På medlemsandelskapitalet betalas ingen ränta.

Andelsbanken kan enligt lagen om andelslag och andelsbankens stadgar ha medlemsandelar som medför medlemsrättigheter samt Avkastningsandelar som utgör frivilliga andelar. I andelsbankens andelskapital ingår 2290 medlemsandelar. Varje medlem är skyldig att ta en medlemsandel i andelsbanken och att för den som teckningspris betala en medlemsinsats på 100 euro. I andelsbankens andelskapital ingår 34 845 Avkastningsandelar. Avkastningsandelar kan tecknas endast av andelsbankens medlemmar, och styrelsen beslutar

om emissionen av Avkastningsandelar. Det nominella beloppet på en Avkastningsandel och den avkastningsinsats som ska betalas till andelsbanken som teckningspris för Avkastningsandelen är etthundra (100) euro.

Då medlemskapet upphört eller en medlemsandel eller Avkastningsandel sägs upp återbetalas medlemsinsatsen och avkastningsinsatsen i enlighet med andelsbankens stadgar, lagen om andelslag och lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform under de förutsättningar som nämns i de här lagarna. En medlemsinsats och en avkastningsinsats kan återbetalas 12 månader efter slutet av den räkenskapsperiod under vilken medlemskapet har upphört eller avkastningsandelsägaren sagt upp andelen. För återbetalningarna krävs tillstånd av tillsynsmyndigheterna, om bestämmelserna så kräver.

Andelsbanken har dock rätt att vägra att återbetala medlemsinsatser och avkastningsinsatser under den tid som andelsbanken är verksam. Andelsbanken kan senare besluta att återta den här vägran. Bankens styrelse beslutar vid behov om förbudet mot återbetalning och upphävningen av det. Om full återbetalning inte är möjlig något år, ska den obetalda delen betalas ur det egna kapital som står till förfogande enligt de följande boksluten. Ovan fastställda rätt till efterhandsåterbetalning av obetalda delar upphör dock efter det femte följande bokslutet. På obetalda delar betalas inte ränta.

Andelsbanken har rätt att lösa in alla Avkastningsandelar. Andelsbankens styrelse ska besluta om att utnyttja lösningsrätten. För en inlösen krävs tillstånd av centralinstitutet och av tillsynsmyndigheterna, om bestämmelserna så kräver.

## Övrigt eget kapital

Den negativa fonden för verkligt värde beror på förändringar i räntenivån. Den fasta ränta som andelsbanken fick från derivat som utgör säkring för kassaflödet är lägre än Euriborräntorna och förväntningarna på kommande Euriborräntor.

## Skattemässiga reserver

Avskrivningsdifferensen bibehölls oförändrad. Kreditförlustreserven bibehölls oförändrad.

## Kapitalbas och kapitaltäckning

Vid beräkningen av kapitalkravet för andelsbankens kreditrisk tillämpas schablonmetoden. Även kapitalkravet för marknadsrisker beräknas enligt schablonmetoden. Ändringarna i EU:s tillsynsförordning trädde i kraft 1.1.2025. De påverkade särskilt beräkningen av kreditrisken och det totala riskvägda exponeringsbeloppet för operativ risk. Siffrorna för jämförelseperioden har beräknats enligt den reglering som gällde 2024.

OP Pohjola offentliggör mer detaljerade kapitaltäckningsuppgifter enligt den s.k. Pelare 3 i samband med bokslutet. OP Pohjolas bokslut och kapitaltäckningsuppgifterna enligt Pelare 3 kan läsas i nättjänsten [www.op.fi](http://www.op.fi).

Andelsbankens kapitalbas bildades enligt följande:

Kapitalbas	31.12.2025	31.12.2024
1000 euro		
Kärnprimärkapital (CET1)		
Eget kapital*	11 231	10 676
Bokslutsdispositioner med avdrag för uppskjuten skatteskuld	1 607	1 607
Fond för verkligt värde, säkring av kassaflöde	46	86
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	12 885	12 369
Räkenskapsperiodens resultat som inte inräknats i kapitalbasen		
Planerad utdelning	-156	-185
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-102	-38

Kärnprimärkapital (CET1) totalt	12 083	11 696
Primärkapital (T1) totalt	12 083	11 696
Supplementärkapital (T2)		27
Allmänna kreditriskjusteringar		
Supplementärkapital (T2) totalt	12 083	11 723
Kapitalbas totalt	12 083	11 723

\*exkl. eventuell uppskjuten skatteskuld i anslutning till uppskrivningsfonden

Från kärnprimärkapitalet har under jämförelseperioden dragits av de uppsagda andelskapital som återbetalats till kunderna.

### Totalt riskvägt exponeringsbelopp

1000 euro	31.12.2025	31.12.2024
Kreditrisk	43 568	44 839
Företagsexponeringar	496	105
Hushållsexponeringar	2 898	12 979
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet och exponeringar hänförliga till fastighetsutveckling	31 790	23 361
Fallerande exponeringar	2 044	2 059
Exponeringar mot stater, centralbanker och offentlig sektor	415	329
Aktieexponeringar	5 500	5 500
Övriga poster	425	506
Kreditrisk totalt	<b>43 568</b>	<b>44 839</b>
Marknadsrisk		
Operativ risk	<b>4 539</b>	<b>4 066</b>
Övriga risker <sup>1)</sup>	<b>1 687</b>	<b>1 636</b>
Totalt	49 794	50 541

1) Risker utan övrig täckning.

### Kapitalrelationer (%)

	31.12.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	24,27	23,14
Primärkapitalrelation (T1)		
Kapitalrelation	24,27	23,19
Kärnprimärkapitalrelation (CET1) för sammanslutningen av andelsbanker	21,0*	21,5

\*i september 2025

### Kapitalkrav

1000 euro	31.12.2025	31.12.2024
Kapitalbas	12 083	11 723
Kapitalbaskrav + buffertkrav*	5 261	5 329
Kapitalbasöverskott	6 823	6 394

\*Minimikrav 8 %, kapitalkonserveringsbuffert 2,5 % och ett eventuellt landvist kontryckiskt buffertkrav.

### Formler för nyckeltalen:

Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %  $\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1) totalt} \times 100}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$

Primärkapitalrelation (T1), %  $\frac{\text{Primärkapital (T1) totalt} \times 100}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$

Kapitalrelation, %  $\frac{\text{Sammanlagd kapitalbas} \times 100}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$

## Solidariskt ansvar

I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av sammanslutningens centralinstitut OP Andelslag, den affärsbank som är centralt finansiellt institut för andelsbankerna, OP Företagsbanken Abp, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag varav de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans äger över hälften. OP Andelslags medlemmar utgjordes vid slutet av december 2025 av 54 andelsbanker samt OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp. Tillsynen över sammanslutningen av inlåningsbanker är gruppbaserad.

Centralinstitutet och dess medlemskreditinstitut är solidariskt ansvariga för varandras skulder. En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut har fått betalning för en fordran som förfallit till betalning kan kräva betalning av centralinstitutet när huvudförpliktelsen har förfallit till betalning. I nämnda fall ska centralinstitutet upprätta en i lagen avsedd fördelningsplan för varje medlemskreditinstituts ansvarsandel. Det solidariska ansvaret fördelas i förhållande till kreditinstitutens senast fastställda balansräkningar.

Medlemskreditinstitutet är skyldiga att i enlighet med 5 kap. i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som centralinstitutet betalat för ett medlemskreditinstituts räkning. Om centralinstitutet är insolvent har medlemskreditinstitutet dessutom enligt lagen om andelslag en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder.

Centralinstitutet är skyldigt att ge sina medlemskreditinstitut anvisningar om deras interna kontroll och riskhantering, deras verksamhet för att trygga likviditeten och kapitaltäckningen samt om enhetliga redovisningsprinciper vid upprättandet av sammanslutningens konsoliderade bokslut.

## 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. Resolutionsmyndigheten fastställer för hela OP Pohjola ett minimibelopp för skulderna enligt resolutionslagen.

## Insättningsgaranti och investerarskydd

Enligt lagen om myndigheten för finansiell stabilitet ska inlåningsbankerna höra till insättningsgarantifonden. De inlåningsbanker som hör till OP Pohjola betraktas i fråga om insättningsgarantin som en enda bank. Insättningsgarantifonden ersätter insättarnas fordringar på de inlåningsbanker som hör till OP Pohjola högst upp till 100 tusen euro. OP Pohjolas inlåningsbanker är andelsbankerna och OP Företagsbanken Abp. OP Pohjolas avgifter i enlighet med det nya systemet beskrivs i avsnittet Myndighetsavgifter i principerna för upprättandet av bokslutet.

Ersättningsfonden för investerare betalar ersättningar till icke-professionella investerare då ett värdepappersföretag eller ett kreditinstitut på grund av annan än tillfällig insolvens inte avtalsenligt klarar av att betala investerarnas klara och ostridiga tillgodohavanden som omfattas av investerarskyddet. Beloppet av ersättningen är 90 procent av investerarens tillgodohavande, högst 20 tusen euro. Enligt lagstiftningen om ersättningsfonden för investerare betraktas de banker som hör till OP Pohjola som en enda bank i fråga om investerarskyddet.

## Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen

Nyckeltal	2025	2024	2023
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,0	5,3	8,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,5	0,6	0,9
Soliditet, %	10,3	10,7	11,2
Kostnads-intäktsrelation, %	75,0	63,3	58,6

## Formler för nyckeltalen

Räntabilitet på eget kapital (ROE), %

$$\frac{\text{Rörelsevinst (-förlust) - Inkomstskatt*}}{\text{Eget kapital och minoritetsandel + Ackumulerade bokslutsdispositioner minus uppskjuten skatt (medeltalet vid räkenskapsperiodens början och slut)}} \times 100$$

Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rörelsevinst (-förlust) - Inkomstskatt*}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid räkenskapsperiodens början och slut)}} \times 100$
Soliditet, %	$\frac{\text{Eget kapital och minoritetsandel + Ackumulerade bokslutsdispositioner minus uppskjuten skatt}}{\text{Balansomslutning}} \times 100$
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Administrationskostnader + Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar + Övriga rörelsekostnader}}{\text{Räntenetto + Intäkter från egetkapitalinstrument + Provisionsnetto + Nettointäkter från finansiella instrument värderade till verkligt värde via resultatet + Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via fonden för verkligt värde + Nettointäkter från förvaltningsfastigheter + Övriga rörelseintäkter + Andel av intresseföretagens resultat (netto)}} \times 100$

\*Med beaktande av skatteinverkan som ingår i bokslutsdispositionerna

## Riskhantering

### Organisering av och principer för riskhantering samt bankens riskprofil

Riskhanteringen baseras på yrkesskicklighet hos de personer som fattar affärsbeslut, en omsorgsfullt förberedd och moderat risktagning samt på en systematisk mätning, bedömning och begränsning av riskerna.

Riskhanteringens viktigaste syfte är att trygga bankens riskhanteringsförmåga och att säkerställa att banken inte i sin verksamhet tar så stora risker att lönsamheten, kapitaltäckningen, likviditeten eller kontinuiteten i bankens verksamhet äventyras. Riskhanteringsförmågan bildas av en högklassig riskhantering som är dimensionerad enligt verksamhetens omfattning och krav samt en tillräcklig kapitaltäckning och likviditet som baserar sig på lönsam affärsverksamhet.

Bankrörelsens riskpolicy innehåller de riktlinjer, åtgärder, mål och begränsningar för riskhanteringen som behövs för att styra affärsverksamheten så att de riktlinjer som fastställts i OP Pohjolas strategi och i principerna för risktagning genomförs.

Andelsbankens riskhantering har ordnats i enlighet med OP Andelslags anvisningar för medlemsbankerna. Andelsbankens förvaltningsråd övervakar styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av andelsbanken.

Styrelsen ansvarar för riskhanteringen och för att riskhanteringssystemen är tillräckliga. Den fastställer målen för affärsverksamheten, limiter för kapitaltäckningen och de olika risklagen samt övervakar och följer regelbundet upp bankens affärsverksamhet, riskhanteringsförmåga och riskprofil.

Verkställande direktören ansvarar för att riskhanteringen och kapitalutvärderingen verkställs och för organiseringen av uppgifterna i anslutning till dem. Verkställande direktören rapporterar regelbundet bankens affärsverksamhet, riskhanteringsförmåga och riskprofil till styrelsen.

Andelsbanken förhåller sig moderat till risktagning. Riskhanteringsförmågans tillräcklighet i förhållande till bankens risker analyseras på basis av riskmätarna och det ekonomiska kapitalkravet.

Genom kapitalplanering säkerställs proaktivt att bankens kapitaltäckning är tillräcklig med hänsyn till nuvarande och kommande risker. Dessutom säkerställer man med kapitalplaneringen att målsättningarna för bankens tillväxt, lönsamhet och kapitaltäckning är ändamålsenliga och konsekvent uppställda i förhållande till varandra. I kapitalplanen ingår bl.a. målen för kapitaltäckningen och en beredskapsplan för oförutsedda situationer som kan påverka kapitaltäckningen. I första hand säkerställs att kapitalbasen är tillräcklig genom att hålla bankens lönsamhet skälig. Dessutom ger banken sina ägarkunder möjlighet att teckna Avkastningsandelar, som räknas till kärnprimärkapitalet. Bankens riskhanteringsförmåga är tillräcklig och riskprofilen är stabil.

## Kreditrisker

Med kreditrisk avses att en motpart inte fullgör sina avtalsenliga betalningsförpliktelser, vilket leder till ekonomisk förlust för banken. Syftet med hanteringen av kreditriskerna är att redan före ett kreditbeslut minska sannolikheten för kreditförluster och begränsa och förhindra att riskerna i anslutning till redan fattade kreditbeslut förverkligas.

Hanteringen av kreditrisker baserar sig på god kundkännedom, aktiv hantering av kundrelationer och säkerheter, gedigen yrkesskicklighet, högklassig dokumentation samt proaktiv och konsekvent hantering av problemsituationer. Den dagliga kreditprocessen och dess kvalitet spelar en central roll i hanteringen av kreditrisker.

En förutsättning för all kreditgivning är att kundens skuldbetalningsförmåga är tillräcklig. Kreditbesluten är omsorgsfulla och övervägda och de baserar sig på beslutsanvisningar, gällande och aktuella kreditklasser samt säkerheter som minskar kreditrisken.

Bankens bedömning av en kunds skuldbetalningsförmåga och kreditrisk baserar sig på kreditklassificering och uppgifter om betalningsbeteendet. Vid bedömningen av företagskunder utnyttjas också bokslutsanalyser och -prognoser, branschöversikter, kreditvärdighetsbedömningar samt eventuella andra dokument. Tillräckligheten hos privatkundernas betalningsförmåga säkras i händelse av en räntehöjning. Kunderna kan skydda sig mot en räntehöjning genom att använda fast ränta, räntetak eller räntekorridor för sina krediter. Höga finansieringsgrader undviks vid beviljande av kredit. Kunderna erbjuds försäkringar som tryggar återbetalningen vid sjukdom och arbetslöshet.

Mot de problem som kan förutses vidtas åtgärder så tidigt som möjligt. Kunder, vilkas ekonomiska utveckling, kreditrisknivå och betalningsbeteende behöver följas upp noggrannare, tas under särskild uppföljning.

För nykreditgivningen och kreditstocken har det ställts kreditklassvisa målvärden för att kvaliteten på kreditportföljen ska hållas god. Kreditriskernas utveckling följs regelbundet upp i relation till de limiter, uppföljningsgränser och mål som fastställts. Dessutom följs kvaliteten och strukturen hos kreditportföljen, säkerheternas täckning samt problemfordringarna upp. Kreditriskerna limiteras och kreditprocessen kontrolleras inom ramen för OP Pohjolas riskhanteringssystem.

Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp mot en och samma kund eller kundgrupp som efter förlustreserver uppgår till minst 10 procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Enligt bestämmelserna får maximibeloppet för en enskild exponering uppgå till högst 25 procent av kapitalbasen, med tillstånd av centralinstitutet till högst 40 procent.

Banken har ingen kundgrupp vars exponering överstiger 10 procent av kapitalbasen.

## Likviditetsrisken

Likviditetsrisken inom bankrörelsen består av en strukturell finansieringsrisk och en kortfristig likviditetsrisk. Med strukturell finansieringsrisk avses den osäkerhet som förknippas med kreditgivning på lång sikt och som beror på den refinansieringsrisk som förorsakas av finansieringens struktur. Den kortfristiga likviditetsrisken utgörs av risken för att banken inte klarar av väntade och oväntade, nuvarande och framtida betalningar utan inverkan på kontinuiteten i affärsverksamheten, lönsamheten eller kapitaltäckningen.

Den strukturella finansieringsrisken följs upp med differensen mellan kreditgivningen och placeringarna samt löptidsstrukturen för finansieringen av dem. Likviditetsrisken följs upp som en differens mellan bankens kassaflöde för inkomster och utgifter och likviditeten sköts via ett checkkonto i OP Företagsbanken Abp. Den strukturella finansieringsrisken hanteras med hjälp av OP Pohjolas riktlinjer och anvisningar för likviditetshantering samt de limiter som centralinstitutet har fastställt för andelsbankerna. Fördelningen av bankens finansiella tillgångar och skulder beskrivs i noterna.

OP Andelslag har i egenskap av centralinstitut för sammanslutningen av andelsbanker beviljat sina medlemskreditinstitut ett undantag i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, enligt vilket det på medlemskreditinstitut inte tillämpas sådana krav på kreditinstituts likviditet som avses i del sex i EU:s tillsynsförordning. Likviditeten enligt förordningen övervakas och rapporteras för sammanslutningen av andelsbanker.

## Marknadsrisk

Med marknadsrisk avses en ofördelaktig förändring som hänför sig till ett avtals värde eller intjäningen genom ett avtal och som orsakas av prisförändringar som observeras på finansmarknaden. Till marknadsriskerna hör ränterisker, valutarisker, volatilitetsrisker, kreditspreadrisker, aktierisker och fastighetsrisker samt eventuella andra prisrisker för balansposter och poster utanför balansräkningen.

Syftet med hanteringen av marknadsrisk är att identifiera, mäta, avgränsa, följa upp och kontrollera bankens marknadsrisker så att bankens lönsamhet eller kapitaltäckning inte äventyras.

Den väsentligaste marknadsrisken inom bankrörelsen är ränteintäktsrisken, dvs. effekten av en förändring i räntorna på räntenettet. En ränterisk uppkommer genom att kreditgivningen och upplåningen är bundna till olika räntor eller har olika räntejusteringstidpunkter, varvid förändringar i räntenivån realiseras i räntenettet. Andelsbankens ränterisk från kreditgivningen och upplåningen hanteras med OP Pohjolas produkter för centralbanksplacering och centralbanksfinansiering, val av räntebindning för OP-Bostadslånebankens mellankredit samt med de modeller för derivatskydd av ränterisken som används inom OP Pohjola.

Andelsbanken har under räkenskapsperioden tillämpat:

- säkringsredovisning enligt metoden för kassaflöde då den säkrat det Euriborbundna ränteflödet i utlåningen mot en räntesänkning eller en långvarig period med låga räntor. Vid säkring av kassaflödet har en del av den Euriborbundna kreditstockens framtida ränteflöden bytts ut till fast ränta med hjälp av ränteswappar.
- säkringsredovisning enligt metoden för verkligt värde då den säkrat en försvagning av det verkliga värdet på fasträntelåningen mot en räntesänkning.
- säkringsredovisning enligt metoden för verkligt värde då den säkrat en förändring av det verkliga värdet på räntetak och räntekorridor för kreditavtal.

I bankrörelsen avses med valutarisk den resultatrisk eller risk för förändringar i marknadsvärdet som förorsakas av banken vid förändringar i valutakurserna. En öppen valutaposition uppkommer då beloppet av fordringar och skulder i samma valuta avviker från varandra. Hos OP Pohjola koncentreras valutarisken till OP Företagsbanken.

Med aktierisken avses den inkomstrisk och risk för förändring av marknadsvärdet som förorsakas av förändringar i marknadskurserna för aktier och andra dylika instrument. Aktieplaceringarna består huvudsakligen av placeringar inom OP Pohjola. Den övriga aktieplaceringsverksamheten är liten.

Med fastighetsrisker avses sådana värdepappers-, avkastnings- och skaderisker som riktar sig till andelsbankens och dess koncernföretags fastigheter eller aktier och andelar i fastighetssammanslutningar. Fastigheterna har försäkrats till verkligt värde. Bankens styrelse behandlar regelbundet fastighetsinnehavet och riskerna i anslutning till det. Den regelbundna behandlingen omfattar också investeringar, reparationer och andra åtgärder. Vid uppföljningen fästs uppmärksamhet bland annat vid beloppet uppbundet kapital i fastigheter i förhållande till bankens omslutning och nettoavkastningen på kapital uppbundet i förvaltningsfastigheter samt förvaltningsfastigheternas verkliga värden.

Andelsbanken bedriver ingen egentlig fastighetsrörelse, utan fastighetsinnehavet består främst av kontorsfastigheter i eget bruk.

## Operativa risker

Den operativa risken är en så kallad följdrisk som orsakas av all affärsverksamhet och som kan uppkomma av bristfälliga eller felaktiga rutiner, processer, system eller yttre faktorer. Den operativa risken innehåller också en juridisk risk, informationssäkerhetsrisker och andra säkerhetsrisker. Den operativa risken kan framträda som en ekonomisk förlust eller som någon annan skadlig följd, till exempel som försvagat eller förlorat anseende eller förtroende.

Målet för hanteringen av operativa risker är att säkerställa de centrala affärsprocessernas och funktionernas effektivitet och kvalitet samt deras kontinuitet även under exceptionella omständigheter. Ledningen för varje företag som hör till OP Pohjola ansvarar för att ordna hanteringen av operativa risker i enlighet med ovan nämnda mål och med beaktande av affärsrörelsernas särdrag.

Med hanteringen av operativa risker säkerställer företaget ledning att riskerna inte medför oförutsedda ekonomiska förluster eller andra skadliga följder. På grund av de operativa riskernas kvalitativa art går det inte att skydda sig mot dem helt och hållet och inte heller att alltid undvika de negativa följderna av dem. Målet med hanteringen av operativa risker är inte heller alltid att helt eliminera risken, utan att hantera risken så att risknivån är acceptabel.

En fortlöpande uppföljning av realiserade riskhändelser och nära ögat-situationer samt risker i verksamheten jämte orsaker och konsekvenser är en viktig del av hanteringen av operativa risker.

OP Pohjolas affärsverksamhet har som mål att säkerställa en så störningsfri verksamhet som möjligt under alla omständigheter. Med kontinuitetshanteringen förbereder sig företaget på att minimera de ekonomiska effekterna av en störning, längden på avbrotten och de skadliga effekterna på anseendet. Kontinuitetsplaneringen är en del av beredskapen, kontinuitetsplaneringen och hanteringen av riskerna i affärsverksamheten.

Med kontinuitetsplaneringen förbereder sig företaget på sådana risker som, om de realiserar, kan medföra långa avbrott i affärsverksamheten eller annars avsevärt äventyra kontinuiteten i verksamheten. I planen ingår också att säkerställa kontinuiteten för utlagda funktioner samt för utomstående tjänsteleverantörer och andra tjänsteleverantörer. I kontinuitetsplanen fastställer affärsrörelsen förfaranden och verksamhetsmodeller för att säkerställa kontinuiteten vid risker och allvarliga störningar som äventyrar kontinuiteten i verksamheten. Med verksamhetsmodeller som fastställts på förhand minskar den de skadliga effekterna av en störning och, om ett avbrott inträffar, längden på avbrottet i affärsverksamheten.

## Risker i den framtida affärsverksamheten

Risker i den framtida affärsverksamheten handlar om med vilka villkor och volymer det ingås nya avtal, antingen av nuvarande eller av helt ny typ. Detta involverar också risker som uppkommer på grund av bristfällig intern reaktion och osmidighet inför förändringar i omvärlden och konkurrensmiljön eller i kundernas värderingar och tekniken. OP

Pohjola följer en gemensam strategi på gruppnivå från vilken andelsbankerna härleder sina egna realiseringsplaner för strategin.

## Förändringsfaktorer i omvärlden

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande riskbedömningen och strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Pohjolas och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat klimatet, förlusten av biologisk mångfald, vetenskapliga och tekniska innovationer, demografi och geopolitik. Faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut främjar OP Pohjola bestående ekonomisk framgång, trygghet och välfärd för ägarkunderna och omvärlden. Samtidigt hanteras OP Pohjolas riskprofil på längre sikt. Kundrådgivningen, dimensioneringen av tjänster, livscykelhanteringen av avtal, beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen ska bygga på korrekt och fullständig information.

Förändringsfaktorerna i omvärlden är inte risker i sig, utan de kanaliseras via olika funktionskedjor till ekonomiska risker för OP Pohjolas bank- och försäkringsrörelse. Effekterna kan realiseras direkt eller indirekt som bland annat kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och anseenderisker.

OP Pohjolas affärsverksamhet omfattar en stor del av delområdena inom finanssektorn. Överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Pohjolas kunder samt på OP Pohjolas lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiseras kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete. OP Pohjola förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa olika verksamhetsplaner för dem.

På kundnivå hanteras riskerna genom att ge kunderna råd och följa upp kundrelationernas utveckling. Prissättningen är riskbaserad. ESG-projekt och/eller ESG-placeringar som finansieras ska vara ekonomiskt hållbara. Då kundernas framtida framgång ombesörjs, säkerställs att OP Pohjolas affärsverksamhet är lönsam också på lång sikt samt att de riskbuffertar som behövs för verksamheten är tillräckliga i fråga om kapital och likviditet. Avsikten med kundrådgivningen är att skapa ett mervärde som visar sig som en förbättring av den ekonomiska ställningen och välfärden bland kunderna.

## Service nätverket

OP Pohjolas servicenätverk består av flera kanaler såsom nät- och mobiltjänster, telefontjänster och landets mest omfattande kontorsnät. Vid slutet av räkenskapsperioden hade Nagu Andelsbank utöver huvudkontoret på Kyrkbacken i Nagu också ett kontor i Korpo kyrkby och ett kontor i Houtskär Näsby, samt en servicepunkt i Iniö Norrby. En Otto-automat finns i anslutning till huvudkontoret i Nagu.

Bankens huvudkontor är ett sk fullservicekontor, där banken tillhandahåller alla slags inom OP Gruppen tillämpade banktjänster. Kontorets serviceutbud innefattar sålunda kassatjänster och betalningsrörelse samt kreditgivning. Därtill erbjuds utrikestjänster samt aktie-, fond- och försäkringsplaceringar jämte notariatservice. Banken tillhandahåller även OP-Private kapitalförvaltningstjänster i samarbete med Åbonejdens Andelsbank.

Kontoren i Korpo och Houtskär erbjuder nästan samma tjänster som huvudkontoret men i mer begränsad omfattning, samt delvis endast i enligt skild överenskommelse. Bankens servicepunkt på Iniö erbjuder främst kassa- och betalningsrörelsetjänster, men enligt överenskommelse kan även flera övriga tjänster tillhandahållas. Emedan de nu är möjligt att underteckna de flesta avtal elektroniskt har kundkontakten med kunder på längre avstånd klart förenklats.

Kontoren och servicepunkten erbjuder kassatjänster under hela öppethållningstiden.

Förutom banktjänster tillhandahåller andelsbanken OP Försäkrings tjänster via ombud.

OP Pohjola har investerat avsevärt i utvecklingen av mobila tjänster och nättjänster. I synnerhet de mobila tjänsternas betydelse har ökat inom såväl privat- som företagskundernas ärenden.

## Personalens ersättningssystem

OP Pohjolas rörliga ersättningar består 2025 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt OP Pohjolas strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen. Ersättningssystemen beskrivs närmare i bokslutsnoterna.

## Personal

Den ordinarie personalstyrkan i Nagu Andelsbank var oförändrad under 2025.

Vid slutet av rapportperioden hade Andelsbanken åtta heltidsanställda inklusive VD, samt fem deltidanställda, varav en deltidanställd arbetar vid kontoret i Korpo, en i Houtskär och en i Iniö. Därtill har banken en deltidanställd städerska i Nagu. En heltidsanställd sommarvikarie har arbetet vid huvudkontoret i Nagu under sommaren och hoppade in som vikarie vid behov också under våren 2025. Bankens fastighetssysslor samt städningen i kontoren i Korpo och Houtskär handhas som köptjänster.

Bankens totala personalstyrka har sålunda under året varit följande:

Vid årets början	Vid årets slut
heltidsanställda 9 personer	heltidsanställda 8 personer
deltidsanställda 5 personer	deltidsanställda 6 personer

## Andelsbankens bolagsstyrning

### Andelsstämman

Ägarkunderna, alltså medlemmarna, i Nagu Andelsbank utövar sin beslutanderätt enligt andelsbankslagen vid andelsstämman. Varje medlem har en röst vid andelsstämman.

Ordinarie andelsstämma hålls en gång om året före utgången av maj och där behandlas bland annat följande ärenden:

- fastställande av andelsbankens bokslut (och koncernbokslut),
- beslut om ansvarsfrihet för ledamöterna i styrelsen och förvaltningsrådet samt verkställande direktören,
- beslut om åtgärder som föranleds av överskott,
- antalet ledamöter i förvaltningsrådet, val av dessa samt deras arvoden
- beslut om val av och arvoden till revisor.

Dessutom fattar andelsstämman beslut bland annat om ändringar i andelsbankens stadgar. Bankens styrelse fattar beslut om sammankallande av andelsstämman.

Ordinarie andelsstämma hölls 24.4.2025.

## Förvaltningsrådet

Andelsbanken har ett förvaltningsråd, vars uppgift är att övervaka styrelsens och verkställande direktörens förvaltning av andelsbanken. Förvaltningsrådet bland annat utser ledamöterna till styrelsen samt en verkställande direktör och en ställföreträdare för verkställande direktören. Förvaltningsrådet bestämmer huruvida verkställande direktören hör till styrelsen. Förvaltningsrådet ger ett utlåtande med anledning av bokslutet till den ordinarie andelsstämman. Det kan också ge styrelsen anvisningar i frågor som är av stor betydelse eller principiellt viktiga. Förvaltningsrådets uppgifter beskrivs närmare i andelsbankens stadgar och i förvaltningsrådets arbetsordning.

Förvaltningsrådet består enligt bankens stadgar av minst 12 och högst 24 ledamöter. Antalet ledamöter fastställs årligen vid den ordinarie andelsstämman och antalet är nu 13. Ledamöterna väljs bland andelsbankens ägarkunder, och de ska representera medlemskåren på ett mångsidigt sätt. Mandattiden för en ledamot i förvaltningsrådet är tre år. Av ledamöterna står årligen en tredjedel i tur att avgå.

Förvaltningsrådet sammanträdde 2025 totalt 2 gånger, samt träffades därtill för ett extra diskussionstillfälle hösten 2025.

Förvaltningsrådsledamöterna och deras närmare personuppgifter, se Nagu Andelsbanks webbsidor

<https://www.op.fi/web/nauvon-osuuspankki/forvaltning> eller <https://www.op.fi/web/nauvon-osuuspankki/hallinto>

Adolfsson Heidi	ekonomiansvarig Nagu	2025-2028
Blomberg Daniel	företagare Nagu	2025-2028
Eklund Kristian	företagare Nagu	2023-2026
Jansén Tomas	företagare Pargas	2023-2026
Jansson Lena	företagare Nagu	2024-2027
Karlgren Nina	närvärdare Houtskär	2023-2026
Lindberg Linda	vice daghemsföreståndare Iniö	2024-2027
Ljungman Joakim	företagare Korpo	2024-2027
Lundström Katja	kanslist Houtskär	2023-2026
Mäki Kari	företagare Pargas	2025-2028
Nymalm Tommy	företagare Nagu	2023-2026
Saarinen Hanne	företagare Nagu	2025-2028
Smeds Jonathan	företagare Nagu	2025-2028

## Nomineringskommittén

Andelsbanken har en nomineringskommitté som bereder utnämningar av ledamöter till förvaltningen. Kommittén har till uppgift att bistå andelsbankens andelsstämma och förvaltningsråd vid personval och säkerställa att beredningen av valprocessen är effektiv. Förvaltningsrådet fastställer en arbetsordning för nomineringskommittén. Nomineringskommittén består av ordförande och viceordförande i styrelsen och i förvaltningsrådet samt av två ledamöter som stämman utser. Nomineringskommittén har därtill en sekreterare.

## Styrelsen

Styrelsen leder andelsbankens verksamhet. Styrelsen ska främja andelsbankens intresse omsorgsfullt och sköta andelsbankens ärenden i enlighet med lagar och bankens stadgar, det reglemente som förvaltningsrådet har fastställt, styrelsens arbetsordning samt de anvisningar som centralinstitutet fastställt. Styrelsen har en allmän befogenhet att besluta om alla frågor i anslutning till bankens förvaltning och andra ärenden som inte enligt lag eller stadgar ankommer på andelsstämman, förvaltningsrådet eller verkställande direktören. Styrelsen svarar för bankens strategiska ledning samt styr och övervakar bankens verkställande ledning. Styrelsen ser också till att tillsynen över andelsbankens bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett ändamålsenligt sätt.

I enlighet med andelsbankens stadgar består styrelsen av 3–7 ledamöter som väljs av förvaltningsrådet och som ska vara ägarkunder i andelsbanken. Antalet ledamöter är för närvarande 5. Mandattiden för en styrelseledamot är tre år.

Bankens verkställande direktör har rätt att närvara vid styrelsens sammanträden och där utöva sin yttranderätt.

När förvaltningsrådet bestämmer om valet av ledamöter till styrelsen, bestämmer förvaltningsrådet samtidigt huruvida verkställande direktören hör till styrelsen. I Nagu Andelsbank hör verkställande direktören inte till styrelsen.

Styrelsen sammanträdde 2025 totalt 12 gånger.

Styrelseledamöterna och deras närmare personuppgifter, se Nagu Andelsbanks webbsidor

<https://www.op.fi/web/nauvon-osuuspankki/forvaltning> eller på finska <https://www.op.fi/web/nauvon-osuuspankki/hallinto>

### Ordförande

#### **Mats Eriksson**

f.1969

Utbildning: Agrolog, Högre Svenska Lantbruksläroverket

Huvudsyssla: Lantbrukare, egen företagare, 1995-

Nagu Andelsbanks styrelsemedlem 2012-2016, styrelseordförande 2016-

Central arbetserfarenhet: lärarvikariat, Brusaby Lantbruksskola 1994, Lantbrukare, egen företagare, 1995-

Centrala förtroendeuppdrag: ÅSP förbundsstyrelsemedlem 2005-2018, utskottsmedlem i SLC och MTK 2011-2017, ordförande i ÅSP Nagu lokalavdelningsstyrelse 2005-2019

### Viceordförande

#### **Rune Dahlén**

f.1956

Utbildning: Skeppsbyggnadsingenjör

Huvudsyssla: Pensionär

Nagu Andelsbanks styrelsemedlem 1997-

Central arbetserfarenhet: Försäljningsingenjör 1983-1984, Ingenjör 1984-1988, Företagare 1988-2019

### Roland Edfelt

f.1964

Utbildning: International Salesmanager Training Volkswagen AG

Huvudsyssla: Försäljningschef, K Auto Retail Oy 2006-

Nagu Andelsbank styrelsemedlem 2022-

Central arbetserfarenhet: Bilförsäljare 1985-2006

Centrala förtroendeuppdrag: Nagu Lokalförsäkring styrelsemedlem 2006-2012

### Petra Palmroos

f.1977

Utbildning: ekon.mag

Huvudsyssla: Ekonomi- och förvaltningschef vid Pargas stad 2024-, Economichef vid Pargas stad 2019-2024.

Nagu Andelsbanks styrelsemedlem 2018-

Central arbetserfarenhet: Projekt och upphandlingskoordinator vid Pargas stad 2009-2019, Projektledare och -planerare vid Region Åboland 2004-2008, forskare och assistent vid Åbo Akademi 2001-2004.  
Centrala förtroendeuppdrag: Pargas stad bildningsnämndsmedlem 2017-2019, bildningsnämndens ordförande 2008-2012. Nagu kommun fullmäktigeledamot, bildningsnämndsordförande 2005-2008, olika övriga politiska uppdrag inom kommun och församling 2003-2017.

### **Anne-Maj Åberg**

f. 1980

Utbildning: Filosofie doktor i Nordiska språk från Åbo universitet, Tradenom inom ekonomiförvaltning, Åbo Yrkeshögskola

Huvudsyssla: Universitetslärare i svenska. Postdoc forskare.

Nagu Andelsbanks styrelsemedlem 2024-

Nagu Andelsbanks förvaltningsråds medlem 2022-02/2024

Central arbetserfarenhet: Universitetslärare i svenska vid Åbo universitet 2012-, Forskare 2022-, Projektforskare vid Svenska Litteratursällskapet i Finland 2007-2010.

## Verkställande direktör

Bankens verkställande direktör ska främja andelsbankens intressen omsorgsfullt och sköta bankens dagliga förvaltning i enlighet med lagar och styrelsens anvisningar och föreskrifter samt de anvisningar som centralinstitutet fastställt. Verkställande direktören får vidta åtgärder som med beaktande av omfattningen och arten av bankens verksamhet är ovanliga eller vittsyftande endast om styrelsen har bemyndigat hen till det eller styrelsens beslut inte kan inväntas utan att bankens verksamhet åsamkas väsentlig olägenhet. Verkställande direktören ska också se till att bankens bokföring följer lagen och att bankens medelsförvaltning är ordnad på ett betryggande sätt.

Pol.mag. Alice Björklöf (1979) är bankens verkställande direktör sedan 1.7.2018.

## Revisor

Revisionsammanslutningen PricewaterhouseCoopers Oy med CGR Fanny Johansson som huvudansvarig revisor.

## Internrevision

OP Pohjolas internrevision ansvarar för internrevisionen i alla företag som hör till OP Pohjola. Syftet med internrevisionen är att förbättra och skydda OP Pohjolas värde genom att för ledningen ta fram oberoende, riskbaserad och objektiv bedömning, säkring och rådgivning.

Internrevisionen iakttar i sin verksamhet internrevisionens verksamhetsprinciper, som godkänts av OP Andelslags styrelse, samt de internationella branschstandarderna för internrevision, som fastställts av IIA (The Institute of Internal Auditors).

Internrevision har utförts som revision av centralinstitutets funktioner samt som revision av andelsbankerna. Revisionerna har prioriterats och riktats utifrån internrevisionens riskbedömning och internrevisionens verksamhetsplan samt med beaktande av OP Pohjolas strategiska mål, reglerings- och myndighetskraven samt internrevisionens prioriteringsområden. Vid revisionerna har utvärderats bland annat efterlevnaden av regleringen och övriga krav, genomförandet av strategiska och operativa mål, governance-, riskhanterings- och kontrollförfarandenas effektivitet och genomslag samt den interna kontrollens kvalitet. Vid revisionerna har vid behov getts rekommendationer för hur risker kan minimeras och verksamheten utvecklas. Internrevisionen har

systematiskt följt upp att rekommendationerna genomförs. Internrevisionen har rapporterat om de utförda revisionernas resultat och om läget i fråga om genomförandet av rekommendationerna till OP Pohjolas högsta och operativa ledning, inklusive de reviderade andelsbankernas verkställande direktörer och styrelser.

## Framtidsutsikter

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

Nagu Andelsbanks styrelse beslöt under 2025 att inleda fusionsförhandlingar med Egentliga Finlands Andelsbank. Arrangemangshandlingarna är undertecknade i början av 2026 och beslutande möten hålls i början av maj 2026. Den planerade fusionen skulle träda ikraft den 31.12.2026.

## Styrelsens förslag till disposition av överskott

Andelsbankens utdelningsbara tillgångar (utdelningsbara överskott) var 6 756 523,06 euro, av vilket räkenskapsperiodens vinst (överskott) var 628 706 euro.

Räkenskapsperiodens vinst (det överskott som balansräkningen utvisar) föreslås disponeras så att i ränta på Avkastningsandelar betalas 4,50 procent, dvs. totalt 155.969,71 euro. Av räkenskapsperiodens vinst (överskott) kvarstår 472 736 euro på kontot för balanserad vinst.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i andelsbankens finansiella ställning efter räkenskapsperiodens slut. Bankens solvens är god, och enligt styrelsen äventyrar den föreslagna utdelningen inte bankens solvens.

## Nagu Andelsbank

Resultaträkning	1.1.-31.12.2025	1.1.-31.12.2024
Ränteintäkter	4 193 647,23	5 104 801,33
Räntekostnader	-1 602 612,38	-2 237 596,16
Räntenetto	2 591 034,85	2 867 205,17
Intäkter från egetkapitalinstrument	287 996,08	207 252,00
Övriga företag	287 996,08	207 252,00
Provisionsintäkter	288 511,41	293 014,87
Provisionskostnader	-34 513,73	-33 354,48
Nettointäkter från finansiella instrument som bokförts till verkligt värde via resultaträkningen	0,00	0,01
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter	-7 587,90	6 493,22
Övriga rörelseintäkter	20 711,46	13 533,85
Personal- och administrationskostnader	-1 814 744,50	-1 665 567,94
Personalkostnader	-740 680,60	-704 512,58
Löner och arvoden	-627 792,18	-594 124,89
Lönebikostnader	-112 888,42	-110 387,69
Pensionskostnader	-97 992,47	-98 394,83
Övriga lönebikostnader	-14 895,95	-11 992,86
Övriga administrationskostnader	-1 074 063,90	-961 055,36
Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt av aktier och andelar	-81 124,00	-81 911,00
Övriga rörelsekostnader	-463 440,07	-377 114,61
Slutliga och förväntade kreditförluster	-75 586,34	-486 496,76
Rörelsevinst (-förlust)	711 257,26	743 054,33
Bokslutsdispositioner	0,00	-21 258,00
Inkomstskatt	-82 550,85	-105 034,72
Räkenskapsperiodens skatt	-129 830,48	-195 070,39
Tidigare räkenskapsperioders skatt	2 729,22	0,00
Latent skatt	44 550,41	90 035,67
Vinst (förlust) av ordinarie verksamhet efter skatt	628 706,41	616 761,61
<b>Räkenskapsperiodens vinst (förlust)</b>	<b>628 706,41</b>	<b>616 761,61</b>

## Nagu Andelsbank

Balansräkningen	31.12.2025	31.12.2024
<b>Aktiva</b>		
Kontanta medel	324 770,10	406 441,06
Fordringar på kreditinstitut	33 007 948,28	20 498 582,86
På anfordran betalbara	14 927 131,51	3 614 386,19
Övriga	18 080 816,77	16 884 196,67
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	84 768 748,34	87 091 848,31
Övriga	84 768 748,34	87 091 848,31
Aktier och andelar	5 499 600,00	5 499 600,00
Derivatinstrument	853 911,15	1 097 823,31
Materiella tillgångar	424 649,39	505 773,39
Förvaltningsfastigheter samt aktier och andelar i förvaltningsfastigheter	93 933,74	93 933,74
Övriga fastigheter samt aktier och andelar i fastighetssammanslutningar	312 826,25	387 368,25
Övriga materiella tillgångar	17 889,40	24 471,40
Övriga tillgångar	85 356,20	63 725,27
Resultatregleringar och förskottsbetalningar	72 994,30	5 316,59
Latenta skattefordringar	166 160,39	131 575,01
<b>Aktiva totalt</b>	<b>125 204 138,15</b>	<b>115 300 685,80</b>
<b>Passiva</b>		
Främmande kapital		
Skulder till kreditinstitut	29 258 479,98	26 274 565,27
Kreditinstitut	29 258 479,98	26 274 565,27
På anfordran betalbara	677,08	966,45
Övriga	29 257 802,90	26 273 598,82
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	81 510 513,00	75 080 508,08
Inlåning	81 510 513,00	75 080 508,08
På anfordran betalbara	79 196 937,86	72 430 184,51
Övriga	2 313 575,14	2 650 323,57
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	240 891,53	276 579,51
Övriga skulder	235 813,66	343 877,86
Övriga skulder	232 108,79	341 701,90
Avsättningar	3 704,87	2 175,96
Resultatregleringar och erhållna förskott	717 801,03	639 526,32
Främmande kapital totalt	111 963 499,20	102 615 057,04
Akkumulerade bokslutsdispositioner	2 009 143,86	2 009 143,86
Reserver	2 009 143,86	2 009 143,86
Eget kapital		
Andelskapital	3 713 400,00	3 642 300,00
Medlemsandelar	228 900,00	217 800,00
Avkastningsandelar	3 484 500,00	3 424 500,00
Övriga bundna fonder	688 351,54	648 491,41
Reservfond	761 472,03	761 472,03
Fond för verkligt värde	-73 120,49	-112 980,62
Fria fonder	558 372,93	558 372,93
Övriga fonder	558 372,93	558 372,93
Balanserad vinst (förlust)	5 642 664,21	5 210 558,95
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	628 706,41	616 761,61
Eget kapital totalt	11 231 495,09	10 676 484,90
<b>Passiva totalt</b>	<b>125 204 138,15</b>	<b>115 300 685,80</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen</b>		
Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part	208 500,00	240 500,00
Garantier och pantar	208 500,00	240 500,00
Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder	1 928 687,49	1 840 001,78
Övriga	1 928 687,49	1 840 001,78
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>2 137 187,49</b>	<b>2 080 501,78</b>

## Nagu Andelsbank Finansieringsanalys

€	2025	2024
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Periodens resultat	628 706,41	616 761,61
Justeringar i rapportperiodens resultat	-59 329,52	473 909,36
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>1 151 992,69</b>	<b>-8 115 174,51</b>
Fordringar på kreditinstitut	-1 196 620,10	-6 381 420,17
Derivatinstrument	35 902,24	340 613,53
Fordringar på kunder	2 339 080,01	-1 178 481,71
Investeringstillgångar	0,00	-894 000,00
Övriga tillgångar	-26 369,46	-1 886,16
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>9 520 008,27</b>	<b>10 786 650,69</b>
Skulder till kreditinstitut	2 983 914,71	7 231 479,58
Derivatinstrument	-35 687,98	-269 929,78
Skulder till kunder	6 598 734,39	3 717 294,95
Avsättningar och övriga skulder	-26 952,85	107 805,94
Betald inkomstskatt	-194 840,05	-310 114,07
Erhållna utdelningar	287 996,08	207 252,00
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>11 334 533,88</b>	<b>3 659 285,08</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	0,00	0,00
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0,00	0,00
Anskaffning av dotterföretag	0,00	0,00
Försäljning av dotterföretag	0,00	0,00
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, förändring	0,00	0,00
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	0,00	0,00
Andels- och aktiekapital, ökningar	108 900,00	148 300,00
Andels- och aktiekapital, minskningar	-37 800,00	-90 000,00
Utdelningar och räntor på andelskapital	-184 650,83	-151 098,55
Leasingskulder	0,00	0,00
Övriga ökningar i eget kapital	0,00	0,00
Övriga minskningar i eget kapital	0,00	0,00
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-113 550,83</b>	<b>-92 798,55</b>
<b>Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)</b>	<b>11 220 983,05</b>	<b>3 566 486,53</b>

Kassaflöde från de överlåtande banker	0,00	0,00
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden	4 020 827,25	454 340,72
Effekten av förändringar i valutakurserna	0,00	0,00
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden	15 251 901,61	4 020 827,25
Erhållna räntor	4 360 498,25	5 083 012,35
Betalda räntor	-2 079 985,48	-1 935 559,49

#### Justeringar i räkenskapsperiodens resultat

##### Poster med transaktioner som inte medför betalningar och övriga justeringar

Nedskrivningar av fordringar	75 586,34	486 496,76
Förändringar i värdet av finansiella instrument	-10 864,76	-10 864,77
Förändring i förvaltningsfastigheternas verkliga värde	0,00	0,00
Förmånsbestämda pensionsplaner	0,00	0,00
Avskrivningar	81 124,00	81 911,00
Andel av intresseföretagens resultat	0,00	0,00
OP-bonus till ägarkunder	0,00	0,00
Inkomstskatt	82 550,85	105 034,72
Övriga	-287 725,95	-188 668,35

##### Poster som redovisas på annat håll än i kassaflödet från rörelsen

Poster som redovisas på annat håll än i kassaflödet från rörelsen	0,00	0,00
Räntor på andelskapital	0,00	0,00
Övriga återföringar till ägarkunder	0,00	0,00
<b>Justeringar totalt</b>	<b>-59 329,52</b>	<b>473 909,36</b>

#### Likvida medel

Kontanta medel	324 770,10	406 441,06
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	14 927 131,51	3 614 386,19
<b>Totalt</b>	<b>15 251 901,61</b>	<b>4 020 827,25</b>

## PRINCIPER FÖR UPPRÄTTANDET AV ANDELSBANKENS BOKSLUT

### 1.1 ALLMÄNT

Andelsbanken är en inlåningsbank i andelslagsform som ägs av sina medlemmar och som bedriver lokal retailbankverksamhet inom sitt verksamhetsområde.

Andelsbanken är medlem i centralinstitutet för sammanslutningen av andelsbanker, OP Andelslag. OP Andelslag fungerar som en strategisk ägarsammanslutning för hela OP Pohjola och som det centralinstitut som svarar för gruppstyrning och tillsyn. OP Gruppen bytte 28.10.2025 namn till OP Pohjola.

Nedan redogörs för de viktigaste redovisningsprinciper som tillämpats på bokslutet. De har konsekvent iakttagits under alla räkenskapsperioder som redovisats, om inte annat anges.

### 1.2 DET SOLIDARISKA ANSVARET OCH OP POHJOLA

Sammanslutningen av andelsbanker (nedan OP Pohjola) idkar bank- och försäkringsrörelse. Den är en sådan ekonomisk helhet som avses i lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform samt i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. I sammanslutningen ansvarar OP Andelslag och dess medlemskreditinstitut i sista hand solidariskt för varandras skulder och förbindelser.

Andelsbanken konsolideras i OP Pohjolas bokslut. Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ska OP Pohjolas centralinstitut OP Andelslag sammanställa sitt och sina medlemskreditinstituts bokslut eller koncernbokslut till ett konsoliderat bokslut med iakttagande i tillämpliga delar av IFRS-redovisningsstandarderna och med beaktande av den speciella strukturen hos sammanslutningen av inlåningsbanker. OP Andelslags styrelse svarar för att bokslutet upprättas i överensstämmelse med bestämmelserna om upprättande av bokslut. OP Pohjolas andelskapital utgörs av andelsbanksmedlemmarnas sådana medlemsinsatser som banken har en absolut rätt att vägra lösa in.

En kopia av OP Pohjolas bokslut kan fås på internetadressen [www.op.fi](http://www.op.fi) eller från OP Pohjolas kontor på besöksadressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors.

### 1.3 GRUND FÖR UPPRÄTTANDET AV BOKSLUTET

Andelsbankens bokslut upprättas och ställs upp i enlighet med kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse i kreditinstitut och värdepappersföretag, bokföringslagen och Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar om bokföring och årsredovisning inom finanssektorn. Dessutom ger centralinstitutet för sammanslutningen av andelsbanker, OP Andelslag, anvisningar för iakttagande av enhetliga bokslutsprinciper samt för upprättande av bokslut. De nedan beskrivna bokslutsprinciperna är enhetliga för OP Andelslags alla medlemsandelsbanker. En medlemsandelsbank har nödvändigtvis inte alla poster som ingår i de här bokslutsprinciperna.

### 1.4 FINANSIELLA INSTRUMENT

#### 1.4.1 Fastställande av verkligt värde

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

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

Om det på marknaden finns en etablerad värderingspraxis för finansiella instrument som inte direkt får ett marknadspris, baserar sig det verkliga värdet på den marknadspriskalkyl och marknadsnoteringarna för de indata som används i modellen.

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

Som värderingsmetoder används priserna i den senaste tidens marknadstransaktioner, metoden med diskonterat kassaflöde och det verkliga värdet vid balansstidpunkten på andra till relevanta delar liknande instrument. I värderingsmetoderna beaktas bedömningen av kreditrisk, de diskonteringsräntor som används, möjligheterna till återbetalning i förtid och andra sådana faktorer som påverkar fastställandet av ett verkligt värde för ett finansiellt instrument på ett tillförlitligt sätt.

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

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

Den nivå i hierarkin för verkliga värden där värderingen till verkligt värde har kategoriserats i sin helhet har bestämts med grund i den lägsta nivå av indata som är signifikant för värderingen till verkligt värde i sin helhet. Indatas betydelse har för ifrågasvarande post som värderats till verkligt värde bedömts genom en helhetsbedömning.

## 1.4.2 Värderingsmetoder

### 1.4.2.1 Upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången eller den finansiella skulden värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

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

#### Ränteintäkter

Ränteintäkterna beräknas genom tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång utom då det är fråga om finansiella tillgångar som inte är köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar men som senare har blivit kreditförsämrade finansiella tillgångar eftersom de har varit förfallna i över 90 dagar. Då resultatförs räntan på de här finansiella tillgångarna inte längre enligt prestationsprincipen utan den börjar redovisas enligt kontantprincipen.

### 1.4.2.2 Det första redovisningstillfället och den första värderingen

Vid det första redovisningstillfället ska en finansiell tillgång eller finansiell skuld värderas till det verkliga värdet plus eller minus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Omedelbart efter det första redovisningstillfället ska för en finansiell tillgång redovisas en förlustreserv för förväntade kreditförluster, om den finansiella tillgången värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via fonden för verkligt värde. Det här medför att en förlust redovisas i resultatet för finansiella tillgångar som nyligen getts ut eller köpts.

### 1.4.3 Klassificering och efterföljande värdering av finansiella tillgångar

Andelsbanken klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Värderade till verkligt värde via resultatet
- Värderade till verkligt värde via fonden för verkligt värde
- Värderade till upplupet anskaffningsvärde.

#### 1.4.3.1 Krediter och skuldebrev

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

- a) Andelsbankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar
- b) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

På basis av de här faktorerna ska andelsbanken klassificera krediter och skuldebrev i följande tre värderingskategorier:

- 1) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En posts bokförda värde innehåller en förlustreserv för förväntade kreditförluster och ränteintäkterna redovisas bland ränteintäkterna med effektivräntemetoden.
- 2) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via fonden för verkligt värde innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Dessutom ska de avtalade villkoren vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Ändringarna i verkligt värde redovisas i fonden för verkligt värde. Nedskrivningsvinster eller -förluster samt valutakursvinster eller -förluster resultatförs. När en finansiell tillgång tas bort från balansräkningen omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten i fonden för verkligt värde från eget kapital till resultatet som en omklassificeringsjustering till nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via fonden för verkligt värde. Räntan beräknad enligt effektivräntemetoden tas upp i ränteintäkter.
- 3) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är finansiella tillgångar som innehas för handel eller finansiella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via fonden för verkligt värde. Vinsterna och förlusterna redovisas bland nettointäkterna från värdepappershandel. Ränteintäkter och räntekostnader för finansiella instrument som innehas för handel redovisas bland nettointäkterna från värdepappershandel.

#### Affärsmodell

Med affärsmodell avses hur andelsbanken förvaltar sina finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. Andelsbankens affärsmodell avgör huruvida enbart insamling av avtalsenliga kassaflöden eller insamling av avtalsenliga kassaflöden och försäljning av finansiella tillgångar leder till kassaflöden eller om det är fråga om handel. Finansiella tillgångar som hör till affärsmodellen med handel värderas i resultatet. Vid bedömningen av affärsmodellen beaktar andelsbanken kommande åtgärder för att nå affärsmodellens mål. Bedömningen omfattar tidigare erfarenhet av insamlingen av kassaflöden, hur affärsrörelsemodellen och de finansiella tillgångar som innehas i enlighet med den ska

värderas samt hur det rapporteras till nyckelpersoner i företagets ledning, hur riskerna hanteras och hur cheferna för affärsrörelsen belönas. Till exempel innehas bolån som andelsbanken beviljat för att samla in avtalsenliga kassaflöden.

#### Ändring i affärsmodellen

Om affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar ändras, kan det bli nödvändigt att omklassificera de finansiella tillgångarna. Ändringar i affärsmodellen förväntas sällan ske till följd av interna eller externa förändringar, och de måste vara betydande med tanke på andelsbankens verksamhet. Andelsbankens styrelse bestämmer om ändringar i affärsmodellen. Affärsmodellen ändras då andelsbanken förvärvar eller avyttrar ett affärsområde eller avvecklar affärsområdets verksamhet. En förändring i affärsmodellen dokumenteras på ett ändamålsenligt sätt av andelsbanken. Ekonomi och Riskhantering ska behandla den för att klarlägga hurdana effekter den kan ha på bokföringen (inkl. effekterna på förlustreserven). En förändring i målet för ett företags affärsmodell måste genomföras före den dag då klassificeringen ändras.

Ändringen i klassificeringen ska tillämpas prospektivt från ändringsdagen för klassificeringen. Ändringsdagen för klassificeringen är den första dagen i den rapporteringsmånad som följer efter det att beslutet om att ändra klassificeringen har fattats. Tidigare rapportperioder justeras inte retroaktivt. Det har inte förekommit ändringar i andelsbankens affärsmodell 2024–2025.

#### Egenskaperna hos kassaflödena

Då andelsbankens affärsmodell är en annan än bokföring till verkligt värde via resultatet, bedömer andelsbanken om avtalsenliga kassaflöden är förenliga med ett grundläggande lånearrangemang eller inte. I ett grundläggande lånearrangemang består de avtalsenliga kassaflödena endast av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet ("SPPI"), och ersättning för pengars tidsvärde, kreditrisk, utlåningsrisker samt en vinstmarginal är oftast de mest betydande delarna av räntan. Största delen av andelsbankens finansiella tillgångar är grundläggande lånearrangemang. Sådana är bland annat räntetak eller räntekorridor som anslutits till låneavtal och som beaktas som en del av lånets totala kassaflöden.

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

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

För skuldebrevens del testas egenskaperna hos kassaflödena med ett SPPI-verktyg. Resultatet från verktyget leder till att SPPI-testet antingen godkänns eller förkastas. Metoden identifierar i avtalsvillkoren flera olika element som inverkar på om SPPI-kriteriet uppfylls eller inte.

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

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

#### 1.4.3.2 Egetkapitalinstrument

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

Egetkapitalinstrument värderas senare till verkligt värde via resultatet, utom då andelsbanken gjort ett oåterkalleligt val vid första redovisningstillfället att efterföljande förändringar i verkligt värde för särskilda investeringar i egetkapitalinstrument som inte ingår i handelsrörelsen, och som annars skulle värderas till verkligt värde via resultatet, redovisas i fonden för verkligt värde. Sådana investeringar utgörs av andelsbankernas strategiska placeringar i andelskapital i andelsbankernas centralinstitut OP Andelslag (tilläggsandelar och medlemsandelar), vars nominella värde motsvarar det verkliga värdet. De här investeringarna medför varken realisationsvinster eller realisationsförluster. Räntorna på andelskapital redovisas bland intäkterna från egetkapitalinstrument. Beloppet på den ränta som betalas fastställs årligen vid OP Andelslags andelsstämma. Utdelningar för egetkapitalinstrument som innehas för handel redovisas också via resultatet bland intäkter från egetkapitalinstrument.

### 1.4.3.3 Modifiering av avtalsenliga kassaflöden

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

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

- Kunden har erlagt betalningar regelbundet och i tid under minst hälften av provotiden för fordran, och att ett betydande totalbelopp av kapitalet eller räntan därmed har betalats.
- Ingen av kundens exponeringar har varit förfallen i över 30 dagar under de föregående tre månaderna.

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

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

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

### 1.4.4 Nedskrivningar

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

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

### 1.4.4.1 Klassificering av avtal i tre nedskrivningssteg

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

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

#### Definition av fallissemang (default)

Andelsbanken tillämpar för kalkyleringen enligt standarden IFRS 9 samma definition av fallissemang som tillämpas i de interna kreditriskmodellerna. För privatkunderna tillämpas definitionen av fallissemang på avtalsnivå, medan den för företagskunderna tillämpas på kundnivå, vid behov med beaktande av kundgrupp. En kund klassificeras som fallerande då det är osannolikt att kunden kommer att betala sina förpliktelser, till exempel då kunden har en fordran i indrivning eller exponering med anstånd, där nuvärdet av ett lån minskar med mer än 1 procent. För privatkundernas del sprids fallissemang till den fallerande gäldenärens samtliga kreditförpliktelser, då en betydande del (över 20 procent) av en privatkunds exponeringar är fallerade. Dessutom är ett avtal fallerande senast då en betalning som hör till de finansiella tillgångarna är försenad i mer än 90 dagar.

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

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

#### Definition av nödlidande (non-performing) exponering

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

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

#### Betydande ökning av kreditrisker

De förväntade kreditförlusterna beräknas avtalsenligt antingen för 12 månader eller för hela löptiden beroende på om instrumentets kreditrisk på balansdagen har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället eller inte. En betydande ökning i kreditrisken bedöms avtalsspecifikt samt med såväl kvalitativa som kvantitativa kriterier. Det gäller för alla avtalstyper att de kvalitativa kriterierna för en betydande ökning i kreditrisken och därigenom för överföring till nedskrivningssteg 2 är exponeringar med anstånd och en anteckning på bevakningslistan som kommit från mekanismen för tidiga varningar.

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

Den kvantitativa förändringen av bolån och andelsbankernas konsumentkrediter med säkerhet bedöms med två kriterier. Om ett av kriterierna uppfylls, anses en betydande ökning av kreditrisken ha ägt rum:

1) I fråga om det absoluta kriteriet beräknas först absolut PD för hela löptiden genom att subtrahera den ursprungliga annualiserade PD:n från annualiserade PD vid rapporteringsögonblicket. Efter detta kontrolleras huruvida den överskrider det modellerade tröskelvärdet.

2) I fråga om det relativa kriteriet beräknas först relativ PD för hela löptiden genom att dividera annualiserade PD vid rapporteringsögonblicket med den ursprungliga annualiserade PD:n. Efter detta kontrolleras huruvida den överskrider det modellerade tröskelvärdet.

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

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

- Annualiserade PD har mer än tredubblats från den ursprungliga. Annualiserade PD måste dock vara över 0,3 procent. Därför tillämpas här ett s.k. antagande om låg kreditrisk som standarden IFRS 9 tillåter.
- Avtalsenliga betalningar är förfallna till betalning med mer än 30 dagar

Andelsbanken följer regelbundet upp hur effektivt de kriterier som nämns ovan upptäcker att kreditrisken har ökat betydligt innan avtalsenliga betalningar har varit förfallna mer än 30 dagar samt att avtal i regel inte överförs från nedskrivningssteg 1 direkt till nedskrivningssteg 3, och vidtar de kalibreringar som behövs i sättet att beräkna den relativa förändringen.

#### 1.4.4.2 Beräkningsmetoder

Förväntade kreditförluster beräknas i regel systembaserat och avtalsspecifikt med metoden för sannolikheten för fallissemang/förlustandelen vid fallissemang (PD/LGD-metoden) för alla privatkunders och företagskunders åtaganden.

För de största företagsexponeringarna som är på bevakningslistan och omfattas av R-ratingmodellen, och där exponeringarna i regel befinner sig i steg 2 eller 3 i ECL-beräkningen, används dessutom den kassaflödesbaserade ECL-beräkningsmetoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

##### 1.4.4.2.1 PD/LGD-metoden

Beräkningen av förväntade kreditförluster bygger på kreditriskmodeller som utvecklats portföljspecifikt:

- Bolån och andelsbankernas konsumentkrediter med säkerhet
- Övriga hushållsexponeringar
- Exponeringar mot företagskunder

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

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

PD-modellerna för bolån och andelsbankernas konsumentkrediter med säkerhet för privatkunder påverkas centralt av avtalets ratingklass, kreditens ålder (privatkunder) samt modellens undersegment som bestäms för företagskunder utifrån en klassificeringsmodell och för privatkunder utifrån produkttyp. Dessutom är PD-estimatet beroende av makroekonomiska faktorer och prognoserna för dem i de olika scenarierna. Förändringen i BNP och realräntan används som makroekonomiska förklarande faktorer i lifetime PD-modellen för företagsexponeringar. I lifetime PD-modellen för privatkunder har de makroekonomiska faktorerna delats upp mer detaljerat enligt segment, och till exempel för bolån används förändringen i BNP och 12 mån. Euribor. I revolverande krediter används förändringen i BNP och 3 mån. Euribor realränta.

Målgruppen för LGD-modellen för bolån och andelsbankernas konsumentkrediter är uppdelad i två grupper: Skuldebrevslån och övriga krediter. Skuldebrevslånen består av bolån och andelsbankernas konsumentkrediter med säkerhet. LGD-estimatet har beräknats som ett medeltal av förlustprognosen för avtal som återhämtat sig och förlustprognosen för andra än avtal som har återhämtat sig viktat med sannolikheten för återhämtning. Prognoserna beaktar kreditens säkerhetsposition och garantier samt faktorer som påverkar kundens sannolikhet för återhämtning. Dessutom har den ekonomiska situationen och framtidsutsikterna beaktats genom bostadsprisindexet och BNP. Modellerna för icke-fallerade och fallerade exponeringar har samma uppbyggnad och metoder, men modellen för fallerade exponeringar beaktar dessutom fallissemangets utveckling. Övriga krediter består av revolverande krediter, för vilka LGD-estimatet har beräknats enligt ett beslutsträd och med beaktande av säkerhetspositionen, kreditens storlek och skillnader mellan produkter.

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

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

- 1) sannolikheten för återhämtning från fallissemang
- 2) återbäring från skulder med säkerhet
- 3) återbäring från skulder utan säkerhet

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

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

De makroekonomiska faktorerna och prognoserna för dem påverkar modellens komponenter för återhämtning och återbäring från skulder med säkerhet. I modellerna för företagskunder har bland annat investeringarna och inflationen utsetts till makroekonomiska faktorer.

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

Hur avtals giltighetstid fastställs

Ett avtals giltighetstid består för krediter av avtalets löptid som beaktar de låneamorteringar som följer av betalningsplanen.

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

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

#### Framtidsinriktad information

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

#### Makroekonomiska prognoser och ESG

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

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

#### 1.4.4.2.2 Den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare

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

Den framtidsinriktade information som ska utnyttjas vid beräkningen utgör en del av den kreditvärdighetsbedömning och den ratingframställan som kreditanalytikern upprättat för företaget. I dem tar man ställning till hur affärsverksamheten, marknaden, konkurrensläget och det förväntade kassaflödet kommer att utveckla sig.

I beräkningen beaktas också scenarier som beskriver förändringar i de makroekonomiska variablerna (stark, bas och svag), och kundens viktade förväntade kreditförlust beräknas utifrån dem.

Då scenarierna byggs upp utnyttjar man de scenarier som använts i PD/LGD-modellen.

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

### 1.4.4.3 Nedskrivningar av skuldebrev

Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via fonden för verkligt värde resultatförs och minskar fonden för verkligt värde.

Andelsbanken använder den ratingbaserade modellen för att beräkna den förväntade förlusten för skuldebrev.

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

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

#### 1.4.4.3.1 Klassificering av skuldebrev i nedskrivningssteg

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

#### 1.4.4.4 Nedskrivning av poster utanför balansräkningen

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

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

#### 1.4.4.5 Redovisning av förväntade kreditförluster

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

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

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

##### 1.4.4.6.1 Övriga uppskattningar som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster

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

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

#### 1.4.4.7 Bortskrivning

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

Ett lån bortskrivs delvis från balansräkningen då:

- lånet har överfört till rättslig indrivning, varvid lånekapitalet nedskrivs till säkerhetens värde.
- ett betalningsprogram för skuldsanering eller företagssanering har fastställts och inga andra parter eller egendom som kan realiseras anknyter till krediten.

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

#### 1.4.5 Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut.

#### 1.4.6 Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

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

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

Andelsbanken har inte vid det första redovisningstillfället identifierat finansiella skulder som värderats till verkligt värde via resultatet.

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

Om andelsbanken byter finansiella skulder mellan de ursprungliga långgivarna med villkor som i allt väsentligt är olika, ska bytet redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden. De utgifter eller arvoden som uppkommer genom det här redovisas som en del av vinsten eller förlusten för utsläckningen. Om bytet eller modifieringen inte redovisas som utsläckning ska det upplupna anskaffningsvärdet för den modifierade finansiella skulden räknas om genom att diskontera de avtalsenliga kassaflödena med den ursprungliga effektiva räntesatsen. Förändringarna i det upplupna anskaffningsvärdet för finansiella skulder värderas via resultatet. Skuldens redovisade värde justeras med uppkomna utgifter eller arvoden och de skrivs av över återstående löptid för den ändrade skulden. Andelsbanken har inte bytt finansiella skulder i de nuvarande finansiella skulderna.

Andelsbanken kan delta i OP-Bostadslånebanken Abp:s mellankreditsmodell där andelsbanken får en betydande mellankredit för finansiella skulder av OP-Bostadslånebanken Abp då krediter med säkerhet i bostäder som ingår i andelsbankens balansräkning tecknas som säkerhet för obligationslån från OP-Bostadslånebanken Abp.

#### 1.4.7 Avtal om långsiktigt sparande

Andelsbanker som tillhandahåller LS-tjänster tar emot betalningar av kunderna på sparkonton som öppnats för det här syftet och som omfattas av insättningsgarantin. Om sparmedlen lämnas på sparkontot eller placeras på andra inlåningskonton som andelsbanken tillhandahåller, ska sparmedlen i bankens balansräkning bokföras bland inlåningsskulderna. Om sparmedlen placeras i enlighet med avtalet i andra placeringsobjekt, ska banken avföra de placerade medlen från sparkontot och bokföra dem i den sparavtals-specifika reskontran utanför balansräkningen.

Räntorna, utdelningarna och de övriga intäkterna från placeringen av sparmedlen samt de medel som flyter in från överlåtelse av placeringsobjekt och rättigheter i anslutning till dem jämte återbetalningar av kapital ska bokföras på sparkonton i balansräkningen, om medlen inte genast omplaceras. Kostnaderna och provisionerna enligt sparavtalet ska resultatföras genom att debitera sparkontot.

#### 1.4.8 Derivatinstrument och säkringsåtgärder

Andelsbanken kan ingå avtal om derivatinstrument i säkringssyfte antingen som ekonomisk säkring eller enligt reglerna för bokföringsmässig säkringsredovisning. Den viktigaste marknadsrisken är ränteintäktsrisken, som uppkommer genom att kreditgivningen och inlåningen är bundna till olika räntor eller har olika räntestrukturer. Den ränterisk som detta ger upphov till hanteras med OP Pohjolas produkter för centralbanksplacering och centralbanksfinansiering, val av räntebindning för OP-Bostadslånebankens mellankredit samt med de modeller för derivatsäkring av ränterisken som används inom OP Pohjola. Ränterisken i andelsbankens finansiella balansräkning hanteras inom kontrollgränsen för ränterisken och en ränterisklimit som banken själv har fastställt åt sig. Organiseringen av och principerna för riskhanteringen samt bankens riskposition beskrivs närmare i verksamhetsberättelsens avsnitt Riskhantering.

För säkringen kan ränteswappar och ränteoptioner användas. Derivatens nominella värden och verkliga värden redovisas i noten Derivatinstrument.

Andelsbanken har inga derivatinstrument där motparten utgörs av ett bolag utanför sammanslutningen av andelsbanker (dvs. OP Pohjola). Motpart är alltid OP Företagsbanken Abp. Om OP Företagsbanken skulle bli insolvent, skulle de övriga bolagen i sammanslutningen av andelsbanker garantera OP Företagsbankens åtaganden. Därför beräknas inte någon separat kreditriskkomponent ovanpå diskonteringsräntan för andelsbankens derivat.

Derivatinstrumenten upptas vid första redovisningstillfället i bokföringen till verkligt värde och efter det värderas de till verkligt värde. Den vinst eller förlust som uppkommer beror på om derivatet är avsett för säkring och hurdan post det skyddar.

Derivatinstrumentens positiva värdeförändringar som tagits upp i balansräkningen bokförs bland balansräkningens aktiva på posten Derivatinstrument och de negativa bland passiva på posten Derivatinstrument. De räntor på derivatinstrument som utväxlas ska periodiseras på basis av den tid som förlöpt bland derivatinstrument i aktiva och passiva i balansräkningen och nettot av dem som motpost bland räntor i resultaträkningen.

#### 1.4.8.1 Ekonomisk säkring

Vid ekonomisk säkring skyddas en viss balanspost, position eller kassaflödet mot framtida värdeförändringar i enlighet med den riskhanteringsstrategi som ska tillämpas. Eftersom det inte är ändamålsenligt att verifiera säkringen med reglerna för säkringsredovisning, kallas säkringsstättet annars säkrande. Vid ekonomisk säkring redovisas förändringar i verkligt värde för derivatinstrumenten i nettointäkter från värdepappershandel i resultaträkningen.

#### 1.4.8.2 Säkringsredovisning

Genom att tillämpa säkringsredovisning på de derivat som utgör skydd mot ränterisken elimineras den resultatvolatilitet som derivaten annars skulle ge upphov till. Genom att tillämpa säkringsredovisning strävar man efter att minska den resultatvariation som beror på olika värderingsgrunder för finansiella instrument så att man säkrar ränterisken i balansposterna med derivat som i bokföringen kan klassificeras som säkringsinstrument. Tillämpningen av säkringsredovisning innebär att resultateffekterna av derivaten i bokföringen kan allokeras och redovisas över samma period som den säkrade tillgångs- eller skuldposten, då förutsättningarna för tillämpning av säkringsredovisning enligt IAS 39 är uppfyllda.

Andelsbanken har upprättat metoder och interna principer för när ett finansiellt instrument kan klassificeras som säkrande. I enlighet med säkringsprinciperna kan andelsbanken tillämpa säkring av ränterisken enligt metoden för verkligt värde eller säkring av kassaflödet. Med säkringen av verkligt värde skyddas mot förändringar i det verkliga värdet på säkringsobjektet och med säkring av kassaflödet skyddas mot fluktuationer i det framtida kassaflödet. Åtgärder enligt andelsbankens säkringsstrategi genomförs och upprätthålls centraliserat inom OP Pohjola. Sambandet mellan säkringsinstrumenten och de säkrade instrumenten dokumenteras formellt vid början av säkringen. Dokumentationen innehåller uppgifter om principerna för riskhantering, säkringsstrategin och de metoder som tillämpas för att påvisa hur effektiv säkringen är. Kontrakten behandlas i bokföringen i enlighet med reglerna för säkringsredovisning, om det säkringsförhållande mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten som krävs enligt IAS 39 uppfyller kriterierna i standarden.

Med säkringsredovisning avses ett bokföringsmässigt redovisningsförfarande för ett verifierat säkringsförhållande, där förändringar i det verkliga värdet av ett säkringsinstrument upphäver det verkliga värdet av det säkrade objektet eller förändringen i kassaflödet helt eller delvis.

Säkringsredovisningen ska upphöra framåtriktat om säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in eller om säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning eller om identifieringen av säkringen hävs. I detta syfte är en ersättning eller en överflyttning av ett säkringsinstrument till ett annat säkringsinstrument inte förfall eller avveckling, om ersättningen eller överflyttningen är en del av företagets dokumenterade säkringsstrategi.

Andelsbankerna kan ha både finansiella tillgångar och finansiella skulder som omfattas av säkringsredovisning, såsom en enskild kredit eller en kreditstock som ingår i klassen lån och fordringar, ett skuldebrev som redovisas via fonden för verkligt värde samt en individualiserad tidsbunden insättning bland övriga finansiella skulder eller en utelöpande emission.

Andelsbanken utnyttjar undantaget enligt IFRS 9 som medger fortsatt tillämpning av standarden IAS 39 på säkringsredovisningen och tillämpning av EU carve out-versionen på portföljsäkringen av ränterisken. Effektiviteten hos säkringen påvisas vid den tidpunkt då säkringen äger rum och under säkringsperioden genom att jämföra förändringarna i de verkliga värdena eller kassaflödet av säkringsinstrumenten och de säkrade posterna med varandra. Säkringen anses

vara effektiv då förändringarna i det verkliga värdet eller kassaflödet för säkringsinstrumentet eliminerar 80–125 procent av förändringen i det verkliga värdet eller kassaflödet för det kontrakt eller den portfölj som utgör säkringsobjekt. Enligt IAS 39 EU carve out-anvisningarna uppkommer inte någon ineffektivitet i redovisningen då den säkrade portföljen är undersäkrad.

#### 1.4.8.2.1 Säkringsredovisning av verkligt värde

Säkringen av det verkliga värdet för ränterisken hänför sig i regel till kreditportföljer. En portföljsäkringsmodell till verkligt värde i enlighet med EU carve out-versionen tillämpas på säkring av ränterisken till verkligt värde i fråga om en del av de räntetak och räntekorridorer som anknyter till kreditavtal. Säkringsredovisning av verkligt värde tillämpas också vid säkring av en del av ränterisken för brukskonton och sparkonton med fast ränta och avstavillkor. De båda säkringsförhållandena minskas eller utökas när det är nödvändigt för hanteringen av ränteintäktsrisken. När det gäller säkringsförhållandena för ränterisken i krediter bär andelsbanken en kundbeteenderisk som hänför sig till säkrade poster. Risken tar sig uttryck i en eventuell förtida återbetalning. Det här orsakar emellertid sällan ineffektivitet, eftersom den här risken hanteras genom att regelbundet anpassa säkringsgraden inom ramen för andelsbankens hantering av ränteintäktsrisken.

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument, i regel optioner, som har dokumenterats som säkring av det verkliga värdet av lånets referensränta och är effektiva som säkring, resultatförs i Nettoresultat av säkringsredovisning. Också tillgångsposter som utgör säkringsobjekt värderas under säkringstiden i fråga om den säkrade risken till verkligt värde, och förändringarna i den säkrade riskens värde resultatförs i Nettoresultat av säkringsredovisning. Nettoresultaten för båda posterna specificeras i en separat not. Justeringen av värdet av den säkrade risken för säkrade lån redovisas i balansposten Fordringar på allmänheten och offentlig sektor.

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

#### 1.4.8.2.2 Säkringsredovisning av kassaflöde

Ränteswappar som skyddar mot ränteförändringar i framtida ränteflöden från den Euriborbundna kreditstocken och som har dokumenterats som kassaflödessäkring samt är effektiva i säkringen, omfattas av säkringsredovisning enligt metoden för kassaflöde.

Andelsbanken tillämpar säkringsredovisning enligt metoden för kassaflöde då den säkrat det Euriborbundna ränteflödet i utlåningen mot en räntesänkning eller en långvarig period med låga räntor. Vid säkring av kassaflödet byts en del av den Euriborbundna kreditstockens framtida ränteflöde med hjälp av ränteswappar ut till fast ränta till den del som det är nödvändigt enligt andelsbankens riskhanteringsstrategi. Den Euriborbundna kreditstocken överskrider alltid säkringsinstrumentens belopp och dessa säkringar medför en mycket liten ineffektivitet.

Upplupna räntor som ska periodiseras för ränteswapparna bokförs enligt prestationsprincipen. Upplupen ränta redovisas på balansraden Derivatinstrument bland tillgångar eller skulder. Båda motposterna bokförs netto i räntenettoposten Ränteintäkter från derivatinstrument. Nettoräntan är antingen en ränteintäkt eller en korrigerande av ränteintäkter.

Ränteswappar som används som finansiella derivat värderas till verkligt värde derivat för derivat. Den effektiva delen av förändringarna i verkligt värde redovisas direkt i fonden för verkligt värde under eget kapital efter avdrag av den uppskjutna skatteskulden. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter och den resultatförs i Nettoresultat av säkringsredovisning. Förändringarna i verkligt värde bland eget kapital tas upp i resultatet för den räkenskapsperiod under vilken de kassaflöden som är föremål för säkring genereras.

Om det inte längre förväntas att säkrade kassaflöden genereras, ska förändringarna i verkligt värde på säkringsinstrumentet överföras som en justering som beror på ändringen i klassificeringen från eget kapital till resultatet.

När identifieringen av en säkring hävts och det fortfarande förväntas att säkrade kassaflöden genereras, ska ackumulerade förändringar i verkligt värde kvarstå som en separat post under eget kapital, tills de säkrade kassaflödena ingår i resultaträkningen. Om kassaflöden förväntas för flera rapporteringsperioder, ska det ackumulerade beloppet periodiseras linjärt.

## 1.5 KVITTNING AV BOKSLUTSPOSTER

I resultaträkningen redovisas intäkts- och kostnadsposterna var för sig utan att de dras av från varandra, om det inte är motiverat att slå ihop en intäkt och kostnad för att ge en rättvisande bild.

Om andelsbanken har en fordran hos den som banken själv är skyldig, ska fordran och skulden tas upp var för sig i balansräkningen förutsatt att banken inte har lagstadgad rätt till kvittning och om banken inte avser att utnyttja sin rätt till kvittning.

## 1.6 POSTER I UTLÄNDSK VALUTA

Tillgångar, skulder och andra åtaganden i utländsk valuta omräknas till finsk valuta enligt kursen på balansdagen. De kursdifferenser som uppkommer vid omräkningen av poster i utländsk valuta till finsk valuta bokförs på resultatposten Nettointäkter från valutaverksamheten.

## 1.7 AKTIER OCH ANDELAR I ÄGARINTRESSEFÖRETAG OCH FÖRETAG SOM HÖR TILL SAMMA KONCERN

Aktier och andelar samt andra egetkapitalinstrument i ägarintresseföretag samt i företag som hör till samma koncern upptas till anskaffningsvärdet, eller om värdet av posten på bokslutsdagen till följd av nedskrivning konstateras vara lägre än anskaffningsvärdet, till anskaffningsvärdet minskat med nedskrivningen. Nedskrivningar bokförs på resultatposten Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt av aktier och andelar.

## 1.8 IMMATERIELLA TILLGÅNGAR

Anskaffningsvärdet för rättigheter och tillgångar som hör till de immateriella tillgångarna aktiveras och avskrivs enligt plan under verkningstiden. Också eventuella aktiverade övriga utgifter med lång verkningstid avskrivs enligt plan under verkningstiden.

Immateriella tillgångar värderas ursprungligen till anskaffningsvärdet. Om den framtida inkomsten från en immateriell tillgång bestående är lägre än det oavskrivna anskaffningsvärdet, kostnadsförs differensen som nedskrivning.

Utvecklingsutgifterna aktiveras, om de väntas generera inkomst under flera räkenskapsperioder. De aktiverade utvecklingsutgifterna ska avskrivs enligt plan under sin verkningstid. Om verkningstiden inte kan bedömas på ett tillförlitligt sätt, ska utvecklingsutgifterna avskrivs under högst tio år. Analysutgifter redovisas som kostnader för räkenskapsperioden.

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar av immateriella tillgångar bokförs på resultatposten Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt av aktier och andelar.

## 1.9 MATERIELLA TILLGÅNGAR

### 1.9.1 Förvaltningsfastigheter

Förvaltningsfastigheter innehas i syfte att generera hyresintäkter, värdestegring eller både och. Till förvaltningsfastigheter räknas också sådana aktier i fastighetssammanslutningar som ger rätt att besitta fastigheter som hyrs samt aktier i fastigheter som erhålls för obetalda fordringar. Om en del av en fastighet i direkt innehav hyrs ut och om den egna andelen är ringa (under fem procent av ytan), klassificeras fastigheten som förvaltningsfastighet. Om en del av de utrymmen som ett vanligt fastighetsbolag innehar används i placeringssyfte och den egna andelen är ringa (under fem procent av ytan som fastighetsbolaget innehar), klassificeras aktierna som förvaltningsfastigheter.

Byggnaderna tas i balansräkningen upp till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar enligt plan. Aktier i fastighetssammanslutningar samt mark-, vatten- och skogsområden upptas till anskaffningsvärdet. Fastigheterna kan skrivas upp om motposterna har redovisats i uppskrivningsfonden. Uppskrivningar avskrivs inte. Utgifterna för fastigheternas grundförbättringar aktiveras och redovisas som kostnader med avskrivningar enligt plan.

Om det sannolika överlåtelsepriset för en förvaltningsfastighet bestående är lägre än det bokförda värdet, avskrivs differensen mellan det bokförda värdet och det sannolika överlåtelsepriset under den räkenskapsperiod då värdeminskningen konstateras.

Det verkliga värdet av affärs-, kontors- och industrifastigheter som klassificerats som förvaltningsfastigheter fastställs i regel direkt enligt avkastningsvärdesmetoden som grundar sig på kapitalisering. Det verkliga värdet av mark-, vatten- och skogsområden samt bostäder beräknas i regel enligt affärsvärdesmetoden. Redovisningen av nedskrivningar grundar sig på hur bestående och väsentliga de är.

Förvaltningsfastigheternas intäkter, kostnader, realisationsvinster och realisationsförluster, avskrivningar enligt plan och nedskrivningar redovisas på resultatposten Nettointäkter från förvaltningsfastigheter.

Nya fastigheter som uppförs som förvaltningsfastigheter (eller aktier i fastighetssammanslutningar) ska före färdigställandet bokföras som anläggningstillgångar under uppförande i klassen förvaltningsfastigheter och beaktas redan innan de blivit färdiga då det verkliga värdet på förvaltningsfastigheter fastställs.

## 1.9.2 Övriga fastigheter

Med övriga fastigheter avses de rörelsefastigheter som är i bankens eget bruk som kontor eller lager eller andra motsvarande lokaler eller som används av personalen för boende eller rekreation eller annat dylikt, samt aktier i fastighetssammanslutningar som berättigar till besittning av sådana lokaler. Till rörelsefastigheter räknas också sådana fastigheter i direkt innehav av vilka en del är uthyrda, men den uthyrda delen inte kan säljas separat, och andelen i eget bruk är över fem procent av ytan. Aktier i ett vanligt fastighetsbolag räknas som aktier i en rörelsefastighet om minst fem procent av de utrymmen som bolaget äger är i eget bruk.

Då balansvärdet för rörelsefastigheter fastställs utgår man från tillgångens värde i relation till den förväntade inkomsten från den ordinarie affärsrörelsen. Byggnaderna tas i balansräkningen upp till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar enligt plan. Aktier i fastighetssammanslutningar samt mark-, vatten- och skogsområden upptas till anskaffningsvärdet.

För rörelsefastigheters del bedöms i samband med varje bokslut om det finns några tecken på att värdet på någon fastighet har minskat. Tecken på en värdeminskning utgörs av att marknadsvärdet minskat betydligt, tecken på inkurans eller fysisk skada. Om de intäkter som i framtiden sannolikt inflyter från en fastighet i eget bruk bedöms bestående vara mindre än den oavskrivna utgiftsresten, ska differensen kostnadsföras som en nedskrivning.

Fastigheterna kan skrivas upp om motposterna har redovisats i uppskrivningsfonden. Uppskrivningar avskrivs inte. Utgifterna för fastigheternas grundförbättringar aktiveras och redovisas som kostnader med avskrivningar enligt plan.

Intäkter från och realisationsvinster på rörelsefastigheter redovisas på resultatposten Övriga rörelseintäkter samt kostnader och realisationsförluster på resultatposten Övriga rörelsekostnader. Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar bokförs på resultatposten Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

### 1.9.2.1 Uppskrivningsprinciperna och metoder för värdering av uppskrivningsobjekten

Uppskrivningar kan göras för markområden och aktier och andelar i fastighetssammanslutningar, om deras sannolika överlåtelsevärde på balansdagen bestående är väsentligt större än det ursprungliga anskaffningsvärdet. Värdet av de markområden och aktier i fastighetssammanslutningar som utgör objekt för uppskrivningen grundar sig på värderingsinstrument.

### 1.9.2.2 Borttagande från balansräkningen

En förvaltningsfastighet eller en rörelsefastighet tas bort från balansräkningen då den överläts eller då fastigheten bestående tas ur bruk och då ingen framtida ekonomisk fördel är att vänta för överlåtelsen av den.

### 1.9.2.3 Övriga materiella tillgångar

Övriga materiella tillgångar upptas i balansräkningen till anskaffningsvärdet och kostnadsförs enligt plan över nyttjandetiden som avskrivningar.

Om den framtida inkomsten från en tillgång bestående är lägre än dess oavskrivna anskaffningsvärde, kostnadsförs differensen som nedskrivning.

Avskrivningar enligt plan och nedskrivningar av tillgångar bokförs på resultatposten Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar.

## 1.9.3 Grunderna för avskrivningar enligt plan och förändring i dem

Anskaffningsvärdet av byggnader och övriga förslitbara materiella och immateriella tillgångar avskrivs linjärt under tillgångarnas nyttjandetid enligt en i förväg uppgjord avskrivningsplan enligt tillgångarnas ekonomiska livslängd. För markområden och aktier i fastighetssammanslutningar görs inga avskrivningar. Avskrivningarna inleds efter det att objektet har skaffats eller färdigställts och tagits i bruk.

Nyttjandetiderna är i huvuddrag följande:

Byggnader	30–40 år
Maskiner och inventarier	3–6 år
Övriga materiella och immateriella tillgångar	3–10 år

## 1.10 LEASINGAVTAL

När andelsbanken är hyresgivare, bokförs hyresintäkterna från förvaltningsfastigheter på resultatposten Nettointäkter från förvaltningsfastigheter.

Hyreskostnaderna för leasingavtal kostnadsförs på resultatposten Övriga rörelsekostnader.

## 1.11 AVSÄTTNINGAR

Från intäkterna avdras förestående utgifter och förluster på grund av framtida förpliktelser, om de hänför sig till den gångna eller en tidigare räkenskapsperiod, de anses vara säkra eller sannolika då bokslutet upprättas, en inkomst som motsvarar dem inte är säker eller sannolik och de baserar sig på lag eller förpliktelse gentemot en utomstående. Om det

exakta beloppet av en utgift eller förlust eller datum för dess realisering inte är känt, tas den upp bland balansräkningens avsättningar högst till det sannolika beloppet. Om belopp och datum är känt, tas det upp bland upplupna kostnader.

## 1.12 EGET KAPITAL

I andelsbankens eget kapital ingår andelsbankernas ägarkunders medlemsinsatser och ägarkundernas placeringar i Avkastningsandelar. Andelsbanken har en ovillkorlig rätt att genom ett separat beslut vägra att återbetala såväl medlemsinsatser som Avkastningsandelar. Normalt kan dock av andelskapitalen varje år återbetalas belopp som faller inom de gränser som myndigheterna angett.

Medlemsinsatsen och ägarkundskapet som det innebär ger en möjlighet att delta i andelsbankens beslutsfattande. Andelsbanken har en ovillkorlig rätt att vägra att återbetala medlemsinsatser. På medlemsinsatser betalas ingen ränta.

Avkastningsandelar medför ingen rösträtt. Andelsbanken har en ovillkorlig rätt att vägra att återbetala Avkastningsandelarnas kapital och att betala ränta på dem. Den ränta som eventuellt betalas på Avkastningsandelarna är lika stor för alla Avkastningsandelar. Röntan redovisas som skuld och dras av från det egna kapitalet då beslut om betalningen har fattats.

## 1.13 BOKSLUTSDISPOSITIONER

I avskrivningsdifferensen för de ackumulerade bokslutsdispositionerna i balansräkningen ingår den ackumulerade differensen mellan de avskrivningar som gjorts och avskrivningarna enligt plan. I de skattemässiga reserverna ingår de frivilliga bokslutsdispositioner som gjorts och som skattelagstiftningen tillåter. Ett exempel är den kreditförlustreservering som bl.a. näringskattelagen tillåter för inlåningsbankerna. Enligt lagen får en inlåningsbank dra av en under skatteåret gjord kreditförlustreservering, vars belopp är högst 0,6 procent av summan av fordringarna vid skatteårets utgång. Det sammanlagda beloppet av ouplösta kreditförlustreserveringar som gjorts under skatteåret och tidigare får dock inte överstiga 5 procent av summan av fordringarna vid skatteårets utgång.

Ökningar och minskningar i de avskrivningar som gjorts, avskrivningar enligt plan och reserver redovisas i resultaträkningen under bokslutsdispositioner. I resultaträkningen och balansräkningen ingår den uppskjutna skatteskulden också i bokslutsdispositionerna.

## 1.14 ERSÄTTNINGAR TILL ANSTÄLLDA

### 1.14.1 Pensionsersättningar

Det lagstadgade pensionsskyddet för de anställda har skötts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen och tilläggs-pensionsskyddet av pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätio eller OP-Livförsäkrings Ab. OP-Eläkesäätio har inte tagit emot nya medlemmar sedan 1.7.1991 och OP-Livförsäkrings grupp-pensionsförsäkring sedan 2005. Pensionsåtagandena är i sin helhet täckta.

### 1.14.2 Rörliga ersättningar

De rörliga ersättningarna består av resultatlönesystemet och personalfonden. OP Pohjolas strategiska mål beaktas i mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden.

OP Pohjolas rörliga ersättningar iakttar bestämmelserna i finansbranschen och baserar sig på OP Pohjolas strategiska mål samt målen enligt årsplanen. I OP Pohjolas principer för ersättningar beaktas OP Pohjolas riskposition och riskhanteringsmetoder. Intjäningsmätarnas mål har dimensionerats så att de inte uppmuntrar till för stor risktagning. Ersättningarnas högsta belopp är begränsade i alla system.

Utbetalningen av en ersättning ska kunna motiveras med att företagets affärsrörelse varit framgångsrik, att interna anvisningar och extern reglering har följts samt att verksamheten varit förenlig med principerna för risktagning och

riskhantering. Utöver de observationer företagets styrelse har gjort ska granskningen av kriterierna för utbetalning av ersättning beakta riskhanteringen, compliances och internrevisionens observationer.

### 1.14.3 Personalfonden

Andelsbanken kan höra till OP Pohjolas gemensamma personalfond. Till fonden betalas enligt på förhand fastställda principer en vinstpremie beroende på hur OP Pohjolas mål uppnås. Vinstpremieandelarna som betalas till fonden bokförs på resultatposten Löner och arvoden och motposten bokförs som upplupna kostnader tills den betalas.

### 1.14.4 Resultatlönesystemet

Andelsbanken kan höra till OP Pohjolas gemensamma resultatlönesystem. Avsikten med resultatlönesystemet är att styra och stötta personalen i att nå OP Pohjolas långsiktiga strategiska mål och de mätare för årliga mål som härletts ur dem samt att belöna personalen då mål uppnås och överträffas. Intjäningsperioden i resultatlönesystemet är 6 eller 12 månader. Resultatlönen är differentierad enligt svårighetskategori, och maximiersättningarna motsvarar årlig lön för 1–9 månader.

Målen på medarbetarnas styrkort baserar sig på bankspecifika, teamspecifika eller personliga mål som härletts ur årsplanen. I mätarna betonas starkt bland annat kundupplevelsen, kvaliteten på kredit- och placeringsprocessen, provisionsintäkterna, försäljningen samt de mål som gäller verksamhetens utveckling och som härletts ur strategin. Andelsbankernas ledning har gemensamma mätare.

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

Ersättningarna betalas i sin helhet i pengar, om inte det uppskovsförfarande som avses i bestämmelserna ska tillämpas på personen, varvid hälften av ersättningarna betalas i pengar och hälften binds upp i värdet på ett referensinstrument. Kostnaderna för systemet periodiseras från början av intjäningsperioden till utbetalningstidpunkten (rättighetens uppkomstperiod) i personalkostnader, och en motsvarande skuld bokförs bland upplupna kostnader.

## 1.15 INKOMSTSKATTER

I resultaträkningens inkomstskatt ingår de skatter som grundar sig på den beskattningsbara inkomsten, skatter från tidigare räkenskapsperioder och förändringar i uppskjutna skatteskulder och skattefordringar.

Den uppskjutna skatteskulden räknas och upptas i balansräkningen på alla skattepliktiga periodiseringsdifferenser och andra temporära differenser mellan bokföringen och beskattningen.

Den uppskjutna skattefordran räknas och upptas i balansräkningen på alla avdragbara periodiseringsdifferenser och andra temporära differenser mellan bokföringen och beskattningen och på de i beskattningen fastställda förlusterna om det är sannolikt att de avdragbara temporära differenserna och de skattemässiga underskotten kan utnyttjas tack vare den influtna beskattningsbara inkomsten.

De uppskjutna skatteskulderna och -fordringarna räknas enligt den skattesats som antas gälla då den temporära differensen upplöses. Om den uppskjutna skatten beror på balansposter vilkas förändringar inte påverkar resultaträkningen, bokförs förändringar i den uppskjutna skatteskulden eller skattefordran i eget kapital.

## 1.16 PRINCIPER FÖR INTÄKTSFÖRING

Provisionsintäkter och -kostnader för tjänster bokförs i samband med att en tjänst utförs. För sådana engångsprovisioner som gäller flera år och som eventuellt måste återbetalas senare, intäktsförs endast den andel som

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

Ränteintäkter och räntekostnader på tillgångs- och skuldposter med ränta redovisas med effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden beskrivs närmare i avsnittet Upplupet anskaffningsvärde i redovisningsprinciperna. Också räntor på sådana fordringar för vilka det finns förfallna betalningar som inte skötts intäktsförs. Differensen mellan anskaffningsvärdet av en fordran och fordrans nominella värde periodiseras bland ränteintäkter och differensen mellan skuldbeloppet och dess nominella värde periodiseras bland räntekostnader.

## 1.17 ÅTAGANDEN UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN

Som åtaganden utanför balansräkningen behandlas åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part, såsom garantier och olika garantiförbindelser samt oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder, såsom bindande tilläggskreditarrangemang, kreditlöften, outnyttjade kreditlimiter samt teckningsförbindelser för värdepapper.

Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part bokförs som åtaganden utanför balansräkningen till det belopp som garantin i respektive fall högst motsvarar. Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder bokförs till det belopp som man som mest kan bli tvungen att betala för dem.

## 1.18 MYNDIGHETSAVGIFTER

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

### 1.18.1 Stabilitetsavgift

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

### 1.18.2 Insättningsgarantiavgift

De medel som samlats in till den gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden) överstiger för närvarande EU-kraven om insättningsgarantins nivå. Som medlem av VTS-fonden har OP Pohjola rätt att täcka insättningsgarantiavgifterna till Verket för finansiell stabilitet (RVV) med hjälp av VTS-fondens tillgångar. Med stöd av sina stadgar betalar VTS-fonden till den nya, av RVV förvaltade, insättningsgarantifonden de insättningsgarantiavgifter som fastställs för VTS:s medlemsbanker i samma proportion som respektive medlemsbank under årens lopp har betalat avgiften till den gamla insättningsgarantifonden. Målnivån för insättningsgarantifonden som RVV förvaltar är 0,8 procent av beloppet av de garanterade insättningarna. Insättningsgarantifonden har uppnått sin målnivå enligt övergångsbestämmelserna. Insättningsgarantiavgiften medförde ingen kostnadseffekt i resultaträkningarna för 2024 och 2025.

### 1.18.3 Förvaltningsavgift till Verket för finansiell stabilitet

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

### 1.18.4 Finansinspektionens tillsynsavgift

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

### 1.18.5 Europeiska centralbankens tillsynsavgift

Andelsbanken omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn eftersom banken är en del av OP Pohjola. ECB:s tillsynsavgift bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil, ECB fastställer tillsynsavgiften för OP Pohjolas centralinstitut som fördelar den på OP Pohjolas medlemsbanker.

### 1.19 ÄNDRINGAR I REDOVISNINGSPRINCIPERNA

Andelsbanken ändrade redovisningen av obetalda räntor på finansiella skulder i balansräkningen år 2025. Ändringarna gjordes retroaktivt också i balansräkningen för jämförelseåret 31.12.2024. Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Övriga skulder" i balansräkningen. De obetalda räntorna per 31.12.2024, totalt 1 024 331,56 euro, överfördes i balansräkningen till raden "Skulder till allmänheten och offentlig sektor".

## FÖRTECKNING ÖVER NOTERNA

### Noter till resultaträkningen

- 1 Ränteintäkter
- 2 Räntekostnader
- 3 Nettointäkter från leasingverksamhet
- 4 Intäkter från eget kapitalinstrument
- 5 Provisionsintäkter och -kostnader
- 6 Nettointäkter från finansiella instrument som bokförts till verkligt värde via resultaträkningen
- 7 Nettointäkter från förvaltningsfastigheter
- 8 Övriga rörelseintäkter
- 9 Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt av aktier och andelar
- 10 Övriga rörelsekostnader
- 11 Slutliga och förväntade kreditförluster

### Noter till balansräkningen

- 12 Fordringar på kreditinstitut
- 13 Fordringar på allmänheten och offentlig sektor
- 14 Leasingobjekt
- 15 Skuldebrev
- 16 Förlustreserv
- 17 Aktier och andelar
- 18 Derivatinstrument
- 19 Immateriella tillgångar
- 20 Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden
- 21 Övriga tillgångar
- 22 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter
- 23 Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder
- 24 Skuldebrev emitterade till allmänheten
- 25 Övriga skulder
- 26 Avsättningar
- 27 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter
- 28 Efterställda skulder
- 29 Eget kapital
- 30 Bundet och fritt eget kapital samt icke-utdelningsbara poster i fritt eget kapital
- 31 Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder 31.12.2025
- 32a Tillgångs- och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta 31.12.2025
- 32b Verkligt värde och bokfört värde av finansiella tillgångar och skulder och hierarki för verkligt värde 31.12.2025
- 32c Klassificering av finansiella tillgångar och skulder enligt IFRS 9 standarden

### Övriga noter

- 33 Egendom som ställts som säkerhet 31.12.2025
- 34 Tilläggs pensionsskyddet
- 35 Finansiell leasing- och andra hyresåtaganden
- 36 Åtaganden utanför balansräkningen
- 37 Övriga ansvarsförbindelser och åtaganden vid räkenskapsperiodens slut
- 38 Personalen och personer i ledande ställning samt närstående
- 39 Innehav i andra företag 31.12.2025
- 40 Andelsbankens medlemsantal samt beloppet obetalda och uppsagda insatser 31.12.2025
- 41 Kundmedel

**1. Ränteintäkter**

	2025	2024
Fordringar på kreditinstitut	613 723,36	461 938,06
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	3 309 616,21	4 172 605,12
Skuldebrev	0,00	0,00
Derivatinstrument	270 111,31	470 106,74
av vilka säkring av kassaflödet	-61 092,50	-95 198,58
Övriga ränteintäkter	196,35	151,41
<b>Totalt</b>	<b>4 193 647,23</b>	<b>5 104 801,33</b>
varav ränteintäkter från finansiella tillgångar bokförs i nivå 3	103 324,94	145 524,41

**2. Räntekostnader**

	2025	2024
Skulder till kreditinstitut	-790 764,46	-900 709,75
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	-696 784,30	-1 087 029,86
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0,00	0,00
Derivatinstrument och övriga skulder som innehas för handel	-114 996,03	-249 844,68
Efterställda skulder	0,00	0,00
Övriga räntekostnader	-67,59	-11,87
<b>Totalt</b>	<b>-1 602 612,38</b>	<b>-2 237 596,16</b>

**3. Nettointäkter från leasingverksamhet**

	2025	2024
Hysesintäkter	0,00	0,00
Avskrivningar enligt plan	0,00	0,00
Nedskrivningar	0,00	0,00
Realisationsvinster och -förluster (netto) på leasingtillgångar	0,00	0,00
Provisionsintäkter	0,00	0,00
Övriga direkta intäkter	0,00	0,00
Övriga direkta kostnader	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**4. Intäkter från egetkapitalinstrument**

	2025	2024
<b>Utdelningar och räntor på andelskapitalet</b>		
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	0,00	0,00
varav finansiella tillgångar som innehas för handel	0,00	0,00
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultat	287 996,08	207 252,00
Företag inom samma koncern	0,00	0,00
Ägarintresseföretag	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>287 996,08</b>	<b>207 252,00</b>

**5. Provisionsintäkter och -kostnader****Provisionsintäkter**

	2025	2024
Utlåningsprovisioner	50 157,09	74 308,37
Inlåningsprovisioner	50 899,50	50 738,50
Betalningsförmedlingsprovisioner	236 305,63	229 487,66
Fondandelsprovisioner	31 851,93	28 982,95
Förvaltningsprovisioner	6 959,40	3 351,80
Avgifter för juridiska tjänster	35 469,11	55 623,43
Courtage	6 039,15	6 490,36
Emissionsprovisioner	0,00	0,00
Provisioner för förmedling av försäkringar	48 225,38	43 609,87
Garantiprovisioner	4 991,83	5 408,14
OP-Bonus	-320 513,34	-337 496,27
Övriga provisioner	138 125,73	132 510,06
<b>Totalt</b>	<b>288 511,41</b>	<b>293 014,87</b>

**Provisionskostnader**

	2025	2024
Utbetalda expeditonsavgifter	-24 189,25	-22 721,32
Övriga	-10 324,48	-10 633,16
<b>Totalt</b>	<b>-34 513,73</b>	<b>-33 354,48</b>

## 6. Nettointäkter från finansiella Instrument som bokförts till verkligt värde via resultaträkningen

	2025	2024
<b>Realisationsvinster och -förluster</b>		
Skuldebrev	0,00	0,00
Aktier och andelar	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00
Totalt	0,00	0,00
<b>Förändringar av verkligt värde</b>		
Skuldebrev	0,00	0,00
Aktier och andelar	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00
Totalt	0,00	0,00
<b>Övriga intäkter</b>		
Ränteintäkter	0,00	0,00
<b>Nettointäkter från derivat</b>	0,00	0,00
<b>Nettointäkter från värdepappershandel totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettointäkter från finansiella tillgångar som redovisas till det upplupna anskaffningsvärdet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Nettointäkter från valutaverksamhet</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>
<b>Nettoresultat av säkringsredovisning</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Nettovinst (-förlust) från säkringsinstrument	-257 835,08	-241 853,35
Nettovinst (-förlust) från säkrade poster	257 835,08	241 853,35
<b>Alla totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,01</b>

## 7. Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

	2025	2024
Hysesintäkter och utdelningar	7 500,08	11 131,20
Övriga intäkter	0,00	0,00
Realisationsvinster	0,00	0,00
Hyeskostnader	0,00	0,00
Avskrivningar enligt plan	0,00	0,00
Realisationsförluster	0,00	0,00
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	0,00	0,00
Övriga kostnader	-15 087,98	-4 637,98
<b>Totalt</b>	<b>-7 587,90</b>	<b>6 493,22</b>

## 8. Övriga rörelseintäkter

	2025	2024
Hysesintäkter från rörelsefastigheter	4 926,84	4 737,36
Realisationsvinster på rörelsefastigheter	0,00	0,00
Fusionsvinster	0,00	0,00
Övriga	15 784,62	8 796,49
<b>Totalt</b>	<b>20 711,46</b>	<b>13 533,85</b>

## 9. Avskrivningar och nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar samt av aktier och andelar

	2025	2024
Avskrivningar enligt plan	-81 124,00	-81 911,00
Nedskrivningar av dotter- och ägarintresseföretagen	0,00	0,00
Nedskrivningar av andra materiala och immateriala tillgångar	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>-81 124,00</b>	<b>-81 911,00</b>

## 10. Övriga rörelsekostnader

	2025	2024
Hyreskostnader	-21 802,73	-14 496,44
Kostnader för rörelsefastigheter	-38 876,72	-52 088,20
Realisationsförluster på rörelsefastigheter	0,00	0,00
Fusionsförluster	0,00	0,00
Myndighetsavgifter	-11 330,16	-10 992,91
Övriga	-391 430,46	-299 537,06
<b>Totalt</b>	<b>-463 440,07</b>	<b>-377 114,61</b>

## 11 Slutliga och förväntade kreditförluster

## 2025

Slutliga och förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och poster utanför balansräkning

	Ökning	Minskning	Bokfört i resultaträkning
Fordringar på kreditinstitut	0,00	0,00	0,00
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	0,00	153 435,10	153 435,10
Åtaganden för kundens räkning och till förmån för kunden	-1 957,45	0,00	-1 957,45
Övriga			0,00
Slutliga kreditförluster	-227 063,99		-227 063,99
Återföringar av fordringar som avskrivits		0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>-229 021,44</b>	<b>153 435,10</b>	<b>-75 586,34</b>

## 2024

Slutliga och förväntade kreditförluster från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde och poster utanför balansräkning

	Ökning	Minskning	Bokfört i resultaträkning
Fordringar på kreditinstitut	0,00	0,00	0,00
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	-84 750,61	0,00	-84 750,61
Åtaganden för kundens räkning och till förmån för kunden	0,00	2,69	2,69
Övriga	0,00	0,00	0,00
Slutliga kreditförluster	-401 748,84	0,00	-401 748,84
Återföringar av fordringar som avskrivits	0,00	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>-486 499,45</b>	<b>2,69</b>	<b>-486 496,76</b>

## 12. Fordringar på kreditinstitut

## Betaldbara på anfordran

Inlåning  
Övriga  
Totalt

31.12.2025 31.12.2024

14 927 131,51	3 614 386,19
0,00	0,00
14 927 131,51	3 614 386,19

## Övriga

Centralbanker  
Kreditinstitut  
Inlåning  
Övriga  
Totalt

0,00	0,00
18 080 816,77	16 884 196,67
0,00	0,00
18 080 816,77	16 884 196,67

## Fordringar på kreditinstitut totalt

varav efterställda fordringar

<b>33 007 948,28</b>	<b>20 498 582,86</b>
0,00	0,00

## Räntefordringar som ingår i balansposten

88 371,13	87 324,31
-----------	-----------

## 13. Fordringar på allmänheten och offentlig sektor

## Kreditgivning och garantifordringar

Icke-finansiella företag  
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)  
Offentlig sektor  
Hushållens ideella organisationer  
Hushåll  
Utlandet

31.12.2025	Förlustreserv 31.12.2025	31.12.2024	Förlustreserv 31.12.2024
9 263 193,13	138 411,26	10 806 508,44	109 132,17
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
309 674,34	37,02	197 111,74	9,81
74 597 768,15	462 865,17	75 084 673,14	640 408,68
598 112,72	5 606,30	1 003 554,99	10 804,19
<b>84 768 748,34</b>	<b>606 919,75</b>	<b>87 091 848,31</b>	<b>760 354,85</b>
0,00		0,00	

**Totalt**  
varav efterställda fordringar

## Räntefordringar som ingår i balansposten

190 056,68

243 293,95

Beloppet av oreglerade fordringar uppgick till 2 854 263 euro (3 036 365) och beloppet av oreglerade fordringar med amorteringslättnad uppgick till 530 208 euro (575 169). Upplysningar om oreglerade fordringar och amorteringslättnader presenteras närmare i verksamhetsberättelsen.

## 14. Leasingobjekt

Förskottsbetalningar  
Maskiner och inventarier  
Fast egendom och byggnader  
Övriga tillgångar  
Totalt

31.12.2025 31.12.2024

0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 15. Skuldebrev

## Skuldebrev efter Instrumentkategori 31.12.2025

	31.12.2025		31.12.2024	
	Offentligt noterade	Övriga	Totalt	Skuldebrev totalt
<b>Offentlig sektor</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Upplupet anskaffningsvärde</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Statens obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Statens obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligationslån från övrig offentlig sektor	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Innehas för handel</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Statens obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Obligationslån från övrig offentlig sektor	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Övriga</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Upplupet anskaffningsvärde</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Bankcertifikat	0,00	0,00	0,00	0,00
Bankers obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga finansiella inst. och försäkringsföretags obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Bankers obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga finansiella inst. och försäkringsföretags obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Innehas för handel</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Bankers obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga finansiella inst. och försäkringsföretags obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Finansiella tillgångar som vid första redovisningstillfället eller senare värderas till verkligt värde via resultat</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Bankers obligationslån	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## Räntefordringar som ingår i balansposten

0,00	0,00
------	------

## 16. Förlustreserv

	Fordringar på allmänheten och offentlig sektor och åtaganden utanför balansräkningen			
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2025</b>	45 428,95	138 563,79	576 489,67	760 482,41
Överföringar från steg 1 till steg 2	-15 498,80	44 167,57	0,00	28 668,77
Överföringar från steg 1 till steg 3	-37,71	0,00	23 481,86	23 444,15
Överföringar från steg 2 till steg 1	2 984,36	-25 424,52	0,00	-22 440,16
Överföringar från steg 2 till steg 3	0,00	-3 865,61	21 108,15	17 242,54
Överföringar från steg 3 till steg 2	0,00	2 457,97	-3 246,38	-788,41
Överföringar från steg 3 till steg 1	10,72	0,00	-3 572,13	-3 561,41
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 496,54	5 665,17	1 360,18	8 521,89
Minskning till följd av borttag. från balansr.	-532,12	-11 440,49	-14 433,85	-26 406,46
Förändringar i riskparametrar	-3 992,54	-29 372,72	-143 624,12	-176 989,38
Uppdatering av uppskattningsmetod	-3 560,24	6 810,30	105 600,28	108 850,34
Minskning på grund av bortskrivningar	0,00	-211,13	-107 808,39	-108 019,52
Andra justeringar	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Nettoreultatteffekt totalt</b>	<b>-19 129,79</b>	<b>-11 213,46</b>	<b>-121 134,40</b>	<b>-151 477,65</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2025</b>	<b>26 299,16</b>	<b>127 350,33</b>	<b>455 355,27</b>	<b>609 004,76</b>

## Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Exponeringar i balansräkningen*	72 446 723,50	9 807 476,45	2 969 646,76	85 223 846,71
Exponeringar utanför balansräkningen**	1 587 043,94	92 638,31	432,29	1 680 114,54
<b>Totalt</b>	<b>74 033 767,44</b>	<b>9 900 114,76</b>	<b>2 970 079,05</b>	<b>86 903 961,25</b>

\*) Exkl. studielån

\*\*) Beloppet på exponeringar utanför balansräkningen multiplicerat med kreditkonverteringsfaktorn (CCF)

Andelsbanken kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det inrikta indrivningsåtgärder på dem.

Beloppet av sådana finansiella tillgångar uppgick 31.12.2025 till 591 591,20 euro.

## Förlustreserv 1.1.2024

Överföringar från steg 1 till steg 2  
 Överföringar från steg 1 till steg 3  
 Överföringar från steg 2 till steg 1  
 Överföringar från steg 2 till steg 3  
 Överföringar från steg 3 till steg 2  
 Överföringar från steg 3 till steg 1

Ökningar till följd av utgivning och förvärv  
 Minskning till följd av borttag. från balansr.  
 Förändringar i riskparametrar  
 Uppdatering av uppskattningsmetod

Minskning på grund av bortskrivningar  
 Andra justeringar

## Nettoresultateffekt totalt

## Förlustreserv 31.12.2024

Fordringar på allmänheten och offentlig sektor och åtaganden utanför balansräkningen				
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
	17 162,67	75 029,11	583 542,71	675 734,49
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1 275,53	47 939,83	0,00	46 664,30
Överföringar från steg 1 till steg 3	-131,70	0,00	3 659,84	3 528,14
Överföringar från steg 2 till steg 1	6 169,47	-34 403,66	0,00	-28 234,19
Överföringar från steg 2 till steg 3	0,00	-3 648,85	24 794,81	21 145,96
Överföringar från steg 3 till steg 2	0,00	5 836,87	-6 325,74	-488,87
Överföringar från steg 3 till steg 1	11,64	0,00	0,00	11,64
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 295,66	1 307,47	0,00	2 603,13
Minskning till följd av borttag. från balansr.	-313,89	-495,38	0,00	-809,27
Förändringar i riskparametrar	17 228,77	-22 229,90	210 288,73	205 287,60
Uppdatering av uppskattningsmetod	5 281,86	69 228,30	-76 297,54	-1 787,38
Minskning på grund av bortskrivningar	0,00	0,00	-163 173,14	-163 173,14
Andra justeringar	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Nettoresultateffekt totalt</b>	<b>28 266,28</b>	<b>63 534,68</b>	<b>-7 053,04</b>	<b>84 747,92</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2024</b>	<b>45 428,95</b>	<b>138 563,79</b>	<b>576 489,67</b>	<b>760 482,41</b>

## Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Exponeringar i balansräkningen*	71 426 968,81	13 320 849,97	3 111 611,75	87 859 430,53
Exponeringar utanför balansräkningen**	1 565 583,84	136 229,06	937,92	1 702 750,82
<b>Totalt</b>	<b>72 992 552,65</b>	<b>13 457 079,03</b>	<b>3 112 549,67</b>	<b>89 562 181,35</b>

\*) Exkl. studielån

\*\*) Beloppet på exponeringar utanför balansräkningen multiplicerat med kreditkonverteringsfaktorn (CCF)

Andelsbanken kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det inrikta indrivningsåtgärder på dem.

Beloppet av sådana finansiella tillgångar uppgick 31.12.2024 till 401 748,84 euro. (Siffrorna för år 2024 har justerats.)

## 17. Aktier och andelar

## 31.12.2025

## Aktier och andelar

Värderade till verkligt värde via resultatet  
 Innehas för handel  
 Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat  
 Aktier i ägarintressföretag  
 Aktier i dotterföretag

## Totalt

	Offentligt noterade	Övriga	Totalt	varav kreditinstitut
Värderade till verkligt värde via resultatet	0,00	0,00	0,00	0,00
Innehas för handel	0,00	0,00	0,00	0,00
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0,00	5 499 600,00	5 499 600,00	0,00
Aktier i ägarintressföretag	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktier i dotterföretag	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>5 499 600,00</b>	<b>5 499 600,00</b>	<b>0,00</b>

31.12.2024

**Aktier och andelar**

Värderade till verkligt värde via resultatet
Innehas för handel
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat
Aktier i ägarintresseföretag
Aktier i dotterföretag
<b>Totalt</b>

Offentligt noterade	Övriga	Totalt	varav kreditinstitut
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	5 499 600,00	5 499 600,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00
<b>0,00</b>	<b>5 499 600,00</b>	<b>5 499 600,00</b>	<b>0,00</b>

**18. Derivatinstrument**

Säkringsinstrument 31.12.2025

**Räntederivat**

Terminskontrakt
Optionskontrakt
Köpta
Utfärdade
Ränteswapkontrakt
av vilka säkring av kassaflödet
Övriga swapkontrakt

**Totalt**

Nominellt värde	Verkligt värde	
	Positivt	Negativt
<b>35 414 745,05</b>	<b>853 911,15</b>	<b>240 891,53</b>
<b>13 994 745,05</b>	<b>670 497,91</b>	<b>51 077,04</b>
13 994 745,05	670 497,91	51 077,04
21 420 000,00	183 413,24	189 814,49
3 000 000,00		103 225,64
	<b>853 911,15</b>	<b>240 891,53</b>

Räntefordringar som ingår i balansposten

1 337,41

Ränteskulder som ingår i balansposten

752,68

**Räntederivat**

Terminskontrakt
Optionskontrakt
Köpta
Utfärdade
Ränteswapkontrakt
Övriga swapkontrakt

	Nominellt värde, återstående löptid				Totalt
	under 1 år	1 - 5 år	5 - 15 år	över 15 år	
<b>260 518,75</b>	<b>18 149 496,53</b>	<b>17 004 729,77</b>	<b>0,00</b>	<b>35 414 745,05</b>	
				0,00	
<b>80 518,75</b>	<b>2 709 496,53</b>	<b>11 204 729,77</b>	<b>0,00</b>	<b>13 994 745,05</b>	
80 518,75	2 709 496,53	11 204 729,77		13 994 745,05	
				0,00	
180 000,00	15 440 000,00	5 800 000,00		21 420 000,00	
				0,00	

Derivatinstrument som inte innehas i säkringssyfte 31.12.2025

**Räntederivat**

Terminskontrakt
Optionskontrakt
Köpta
Utfärdade
Ränteswapkontrakt

**Totalt**

Nominellt värde	Verkligt värde	
	Positivt	Negativt
0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00
	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Räntederivat**

Terminskontrakt
Optionskontrakt
Köpta
Utfärdade
Ränteswapkontrakt

	Nominellt värde, återstående löptid				Totalt
	under 1 år	1 - 5 år	5 - 15 år	över 15 år	
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
				0,00	
<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
				0,00	
				0,00	
				0,00	

Säkringsinstrument 31.12.2024

	Nominellt värde	Verkligt värde	
		Positivt	Negativt
<b>Räntederivat</b>			
Terminskontrakt			
Optionskontrakt			
Köpta	16 044 771,40	888 291,75	55 501,94
Utfärdade			
Ränteswapkontrakt	16 220 000,00	209 531,56	221 077,57
av vilka säkring av kassaflödet	3 000 000,00		187 255,55
Övriga swapkontrakt			
<b>Totalt</b>		<b>1 097 823,31</b>	<b>276 579,51</b>

Räntefordringar som ingår i balansposten	<b>1 515,12</b>
Ränteskulder som ingår i balansposten	<b>1 391,28</b>

	Nominellt värde, återstående löptid				Totalt
	under 1 år	1 - 5 år	5 - 15 år	över 15 år	
<b>Räntederivat</b>					
Terminskontrakt	0,00	14 350 899,24	17 913 872,16	0,00	32 264 771,40
Optionskontrakt	0,00	2 220 899,24	13 823 872,16	0,00	16 044 771,40
Köpta		2 220 899,24	13 823 872,16		16 044 771,40
Utfärdade					0,00
Ränteswapkontrakt		12 130 000,00	4 090 000,00		16 220 000,00
Övriga swapkontrakt					0,00

## Derivatinstrument som inte innehåller i säkringssyfte 31.12.2024

	Nominellt värde	Verkligt värde	
		Positivt	Negativt
<b>Räntederivat</b>			
Terminskontrakt	0,00	0,00	0,00
Optionskontrakt	0,00	0,00	0,00
Köpta			
Utfärdade			
Ränteswapkontrakt			
<b>Totalt</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

	Nominellt värde, återstående löptid				Totalt
	under 1 år	1 - 5 år	5 - 15 år	över 15 år	
<b>Räntederivat</b>					
Terminskontrakt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Optionskontrakt	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Köpta					0,00
Utfärdade					0,00
Ränteswapkontrakt					0,00

Värdet på den underliggande tillgången för räntederivat är instrumentens nominella värde, för valutaderivat instrumentens motvärde i euro för inköpsvalutan vid bokslutstidpunkten och för aktiederivat aktiernas sannolika värde vid bokslutstidpunkten.

Värdena uppges i brutto. Som motpart i alla derivatkontrakt är OP Företagsbanken Abp.

## Säkringsredovisningens effekter på den finansiella ställningen och resultatet

	31.12.2025	31.12.2024
<b>Säkringar av verkligt värde</b>	<b>Säkring av ränterisk</b>	<b>Säkring av ränterisk</b>
Bokfört värde av säkrade fordringar	16 994 745,05	19 044 771,40
Bokfört värde av säkrade skulder	18 420 000,00	13 220 000,00
Återstående justeringar för avslutade säkringar	41 648,27	52 513,03
<b>Säkringar av verkligt värde</b>		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	-257 835,08	-241 853,35
Förändring i värdet av den säkrade post som används för redovisning av säkringsineffektivitet för perioden	257 835,08	241 853,35
Kassaflödessäkringar	0,00	0,00
<b>Kassaflödessäkringar</b>		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	39 860,13	60 946,92
Förändring i värdet av den säkrade post som används för redovisning av säkringsineffektivitet för perioden	-39 860,13	-60 946,92
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	0,00	0,00
Förändring i reserven för kassaflödessäkring för fortlöpande säkringar	39 860,13	60 946,92
Förändring i reserven för kassaflödessäkring för avslutade säkringar		

## 19. Immateriella tillgångar

	31.12.2025	31.12.2024
ICT-kostnader	0,00	0,00
Övriga utvecklingsutgifter	0,00	0,00
Goodwill	0,00	0,00
Övriga immateriella tillgångar	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## 20. Förändringar i immateriella och materiella tillgångar under räkenskapsperioden

	Immateriella tillgångar	Förvaltningsfastigheter och aktier i fastighetsbolagen	Rörelsefastigheter och aktier i fastighetsbolagen	Övriga materiella tillgångar
<b>Anskaffningsvärde vid räkenskapsperiodens början</b>	0,00	98 138,44	946 548,12	45 115,31
+ ökning under räkenskapsperioden	0,00	0,00	0,00	0,00
- minskning under räkenskapsperioden	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- överföringar mellan posterna	0,00	0,00	0,00	0,00
- avskrivningar enligt plan under räkenskapsperioden	0,00	0,00	-74 542,00	-6 582,00
-/+ nedskrivningar och återförda nedskrivningar under perioden	0,00	0,00	0,00	0,00
+ ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar som gäller minskningar och överföringar	0,00	0,00	0,00	0,00
- ackumulerade avskrivningar vid räkenskapsperiodens början	0,00	0,00	-406 850,20	-20 643,91
- ackumulerade nedskrivningar vid räkenskapsperiodens början	0,00	-4 204,70	-181 258,00	0,00
+ ackumulerade uppskrivningar vid räkenskapsperiodens början	0,00	0,00	28 928,33	0,00
+/- uppskrivningar och återförda uppskrivningar under perioden	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>= Bokfört värde vid räkenskapsperiodens slut</b>	<b>0,00</b>	<b>93 933,74</b>	<b>312 826,25</b>	<b>17 889,40</b>

Verkligt värde av förvaltningsfastigheter och fastighetsbolagen

140 000,00

## 21. Övriga tillgångar

	31.12.2025	31.12.2024
Försäljningsfordringar för värdepapper	0,00	0,00
Betalningsförmedlingsfordringar	22 033,81	0,00
Försäljningsfordringar	60 502,85	49 812,74
Övriga	2 819,54	13 912,53
<b>Totalt</b>	<b>85 356,20</b>	<b>63 725,27</b>

**22. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter****Räntor**

Räntefordringar
Förutbetalda räntekostnader
Totalt

31.12.2025	31.12.2024
------------	------------

31.12.2025	31.12.2024
0,00	0,00
0,00	0,00
0,00	0,00
1 385,51	779,08
62 939,18	0,00
8 669,61	4 537,51
0,00	0,00
72 994,30	5 316,59
<b>72 994,30</b>	<b>5 316,59</b>

**Övriga**

Övriga upplupna intäkter
Skattefordringar
Fordringar från andra bolagen i OP Pohjola
Övriga förutbetalda kostnader
Totalt

**Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter totalt****23. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder****31.12.2025**

Periodiseringskillnader
Övriga temporära skillnader
<b>Totalt</b>

Uppskjutna skattefordringar	Uppskjutna skatteskulder	Netto
147 880,25	0,00	147 880,25
18 280,14	0,00	18 280,14
<b>166 160,39</b>	<b>0,00</b>	<b>166 160,39</b>

I de uppskjutna skattefordringarna ingår uppskjutna skattefordringar för förluster som fastställts i beskattningen för totalt  euro.

De uppskjutna skattefordringar och skatteskulder som beror på övriga temporära skillnader grundar sig på poster som bokförs bland eget kapital i fonden för verkligt värde, dvs. på värderingsresultaten för finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via fonden för verkligt värde och derivat som utgör säkring för kassaflödet. Dessutom redovisas bland övriga temporära skillnader de temporära skillnader som uppkommit till följd av IFRS 9-övergången 1.1.2018.

**Uppskrivningar 31.12.2025**

I balansräkningen ingår uppskrivningar av fastigheter för

Uppskrivningarna är inte skattepliktiga. Om de uppskrivna objekten såldes skulle uppskrivningarna realiseras som realisationsvinst, och inkomstskatten på den vore

**Akkumulerade bokslutsdispositioner**

Avskrivningsdifferens
Reserver
<b>Totalt</b>

Balansvärde	Uppskj. skattes.	Netto
0,00	0,00	0,00
2 009 143,86	401 828,77	1 607 315,09
<b>2 009 143,86</b>	<b>401 828,77</b>	<b>1 607 315,09</b>

Avskrivningsdifferensen och reserverna har bokförts i balansräkningen enligt ett belopp från vilket inte dragits av uppskjuten skatt.

I kapitalbaskalkylen har avskrivningsdifferensen och reserverna efter avdrag av uppskjuten skatt likställts med primärkapitalet.

**24. Skuldebrev emitterade till allmänheten**

	Bokfört värde 31.12.2025	Nominellt värde 31.12.2025	Bokfört värde 31.12.2024	Nominellt värde 31.12.2024
Bankcertifikat	0,00	0,00	0,00	0,00
Masskuldebrev	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**25. Övriga skulder**

	31.12.2025	31.12.2024
Leverantörsskulder för värdepapper	0,00	0,00
Betalningsförmedlingsskulder	134 154,94	242 914,32
Leverantörsskulder	62 571,38	69 290,04
Redovisningsbara skatter och arbetsgivarbetalningar	31 058,24	25 148,15
Övriga	4 324,23	4 349,39
<b>Totalt</b>	<b>232 108,79</b>	<b>341 701,90</b>

**26. Avsättningar****31.12.2025**

	Avsättningar för pensioner	Avsättningar för skatter	Avsättningar för garantier	Avsättningar för hyror	Övriga	Totalt
Avsättningar 1.1	0,00	0,00	0,00	0,00	2 175,96	2 175,96
+ ökning av avsättningar					1 957,45	1 957,45
- utnyttjade avsättningar						0,00
- återföringar					428,54	428,54
Avsättningar 31.12	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3 704,87</b>	<b>3 704,87</b>

Övriga avsättningar innehåller förväntade kreditförluster från åtaganden utanför balansräkning

**2 085,01****31.12.2024**

	Avsättningar för pensioner	Avsättningar för skatter	Avsättningar för garantier	Avsättningar för hyror	Övriga	Totalt
Avsättningar 1.1	0,00	0,00	0,00	0,00	3 223,34	3 223,34
+ ökning av avsättningar					59,29	59,29
- utnyttjade avsättningar						0,00
- återföringar					1 106,67	1 106,67
Avsättningar 31.12	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 175,96</b>	<b>2 175,96</b>

Övriga avsättningar innehåller förväntade kreditförluster från åtaganden utanför balansräkning

**127,56****27. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter****Räntor**

	31.12.2025	31.12.2024
Ränteskulder	0,00	0,00
Förutbetalda ränteintäkter	913,49	1 352,82
Totalt	913,49	1 352,82

**Övriga**

	31.12.2025	31.12.2024
Övriga förutbetalda intäkter	0,00	0,00
Skulder för semesterlöner	119 687,18	120 847,14
OP Bonus skulder	551 925,22	481 271,28
Övriga upplupna kostnader	45 275,14	36 055,08
Totalt	716 887,54	638 173,50

**Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter totalt****717 801,03**      **639 526,32****28. Efterställda skulder****Efterställda skulder**

	31.12.2025	31.12.2024
Kapitallån	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00
Totalt	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

I OP Sammanslutningens kapitaltäckningsrapport 2025 redogörs i not 1 De viktigaste delarna i kapitalinstrument för hur skulderna behandlas i kapitaltäckningsanalysen

## Enskilda skulder som överstiger 10 % av de totala efterställda skulderna

31.12.2025

Skuld	Bokfört värde	Nominellt värde	Valuta	Ränta, %	Förfallodag
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900
0	0,00	0,00	0	0,00	00.1.1900

Emittenten har rätt att återköpa lånet endast med Finansinspektionens tillstånd. Borgenärerna har inte rätt att kräva återbetalning i förtid.

## Enskilda skulder som överstiger 10 % av de totala efterställda skulderna

31.12.2024

Skuld	Bokfört värde	Nominellt värde	Valuta	Ränta, %	Förfallodag

Emittenten har rätt att återköpa lånet endast med Finansinspektionens tillstånd. Borgenärerna har inte rätt att kräva återbetalning i förtid.

## 29. Eget kapital

31.12.2025

	Eget kapital vid räkenskapsperiodens början	Ökning	Minskning	Överföringar mellan posterna	Eget kapital vid räkenskapsperiodens slut
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>10 676 484,90</b>	<b>787 431,57</b>	<b>-232 421,38</b>	<b>0,00</b>	<b>11 231 495,09</b>
Andelskapital	3 642 300,00	108 900,00	-37 800,00	0,00	3 713 400,00
Medlemsandelar	217 800,00	13 900,00	-2 800,00	0,00	228 900,00
Avkastningsandelar	3 424 500,00	95 000,00	-35 000,00	0,00	3 484 500,00
Överkursfond	0,00				0,00
Uppskrivningsfond	0,00				0,00
Ovriga bundna fonder	<b>648 491,41</b>	<b>49 825,16</b>	<b>-9 965,03</b>	<b>0,00</b>	<b>688 351,54</b>
Reservfond	761 472,03				761 472,03
Fonden för verkligt värde	-112 980,62	49 825,16	-9 965,03		-73 120,49
Fonder enligt stadgarna	0,00				0,00
Övriga fonder	0,00				0,00
Fria fonder	<b>558 372,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>558 372,93</b>
Dispositionsfond	558 372,93				558 372,93
Övriga fonder	0,00				0,00
Balanserad vinst eller förlust	5 827 320,56		-184 656,35		5 642 664,21
Räkenskapsper. vinst eller förl.		628 706,41	0,00		628 706,41

## Förändringar i fonden för verkligt värde

	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Överförda till resultaträkningen	Vid räkenskaps- periodens slut
Skuldebrev	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktier och andelar	-27 297,58	0,00	0,00	0,00	-27 297,58
Övriga	-85 683,04	49 825,16	9 965,03	0,00	-45 822,91
Säkring av kassaflödet	-107 103,80	49 825,16	0,00	0,00	-57 278,64
uppskjuten skatt	21 420,76	0,00	9 965,03		11 455,73
<b>Totalt</b>	<b>-112 980,62</b>	<b>49 825,16</b>	<b>9 965,03</b>	<b>0,00</b>	<b>-73 120,49</b>

31.12.2024

	Eget kapital vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Överföringar mellan posterna	Eget kapital vid räkenskaps- periodens slut
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>10 091 595,56</b>	<b>841 245,26</b>	<b>-256 355,92</b>	<b>0,00</b>	<b>10 676 484,90</b>
Andelskapital	3 584 000,00	148 300,00	-90 000,00	0,00	3 642 300,00
Medlemsandelar	208 400,00	12 300,00	-2 900,00	0,00	217 800,00
Avkastningsandelar	3 375 600,00	136 000,00	-87 100,00		3 424 500,00
Överkursfond	0,00				0,00
Uppskrivningsfond	0,00				0,00
Övriga bundna fonder	<b>587 544,49</b>	<b>76 183,65</b>	<b>-15 236,73</b>	<b>0,00</b>	<b>648 491,41</b>
Reservfond	761 472,03				761 472,03
Fonden för verkligt värde	-173 927,54	76 183,65	-15 236,73		-112 980,62
Fonder enligt stadgarna	0,00				0,00
Övriga fonder	0,00				0,00
Fria fonder	<b>558 372,93</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>558 372,93</b>
Dispositionsfond	558 372,93				558 372,93
Övriga fonder					
Balanserad vinst eller förlust	5 361 678,14		-151 119,19		5 210 558,95
Räkenskapsper. vinst eller förl.		616 761,61	0,00		616 761,61

## Förändringar i fonden för verkligt värde

	Vid räkenskaps- periodens början	Ökning	Minskning	Överförda till resultaträkningen	Vid räkenskaps- periodens slut
Skuldebrev	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktier och andelar	-27 297,58	0,00	0,00	0,00	-27 297,58
Övriga	-146 629,96	76 183,65	15 236,73	0,00	-85 683,04
Säkring av kassaflödet	-183 287,45	76 183,65	0,00	0,00	-107 103,80
uppskjuten skatt	36 657,49	0,00	15 236,73		21 420,76
<b>Totalt</b>	<b>-173 927,54</b>	<b>76 183,65</b>	<b>15 236,73</b>	<b>0,00</b>	<b>-112 980,62</b>

## 30. Bundet och fritt eget kapital samt icke-utdelningsbara poster i fritt eget kapital

## Eget kapital 31.12.2025

Bundet eget kapital

4 401 751,54

Fritt eget kapital

6 829 743,55

## Eget kapital totalt

**11 231 495,09**

## Utdelningsbara och vinstutdelningsbara medel 31.12.2025

Fritt eget kapital

6 829 743,55

- activerade utvecklingskostnader

- icke-utdelningsbara poster

73 220,49

## Utdelningsbara medel

**6 756 523,06**

- Fria fonder

558 372,93

## Vinstutdelningsbara medel

**6 198 150,13**

## 31. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder 31.12.2025

Återstående löptid	under 3 mån.	3 - 12 mån.	1 - 5 år	5 - 10 år	över 10 år
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Fordringar på kreditinstitut	23 007 948,28	0,00	10 000 000,00	0,00	0,00
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	4 075 257,10	5 458 965,88	19 783 738,91	22 583 784,94	32 867 001,51
Skuldebrev	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivatinstrument	205,26	871,95	229 302,85	453 672,04	169 859,05
Skulder till kreditinstitut	4 258 479,98	5 300 000,00	18 600 000,00	1 100 000,00	0,00
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	80 450 242,69	848 889,45	211 380,86	0,00	0,00
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Efterställda skulder	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel	0,00	0,00	151 218,50	75 982,47	13 690,56

Andra än tidsbundna insättningar ingår i löptidsintervallet "under 3 mån."

## 32a. Tillgångs- och skuldposter i inhemsk och utländsk valuta 31.12.2025

	Inhemsk valuta	Utländsk valuta
Fordringar på kreditinstitut	32 908 529,80	99 418,48
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	84 768 748,34	0,00
Skuldebrev belåningsbara i centralbanker och övriga skuldebrev	0,00	0,00
Derivatinstrument	853 911,15	0,00
Övriga tillgångar	6 573 530,38	0,00
Skulder till kreditinstitut	29 258 479,98	0,00
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	81 411 232,71	99 280,29
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0,00	0,00
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	240 891,53	0,00
Efterställda skulder	0,00	0,00
Övriga skulder	953 614,69	0,00

## 32b. Verkligt värde och bokfört värde av finansiella tillgångar och skulder samt hierarki för verkligt värde 31.12.2025

	Bokfört värde	Verkligt värde
<b>Finansiella tillgångar</b>		
Kontanta medel	324 770,10	324 770,10
Fordringar på kreditinstitut	33 007 948,28	33 007 948,28
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	84 768 748,34	84 768 748,34
Skuldebrev	0,00	0,00
Aktier och andelar	5 499 600,00	5 499 600,00
Derivatinstrument	853 911,15	853 911,15
<b>Totalt</b>	<b>124 454 977,87</b>	<b>124 454 977,87</b>
<b>Finansiella skulder</b>		
Skulder till kreditinstitut	29 258 479,98	29 258 479,98
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	81 510 513,00	81 510 513,00
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0,00	0,00
Derivatinstrument	240 891,53	240 891,53
Efterställda skulder	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>111 009 884,51</b>	<b>111 009 884,51</b>

## Finansiella Instrument som värderats till verkligt värde i balansräkningen

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Skuldebrev				0,00
Aktier och andelar			5 499 600,00	5 499 600,00
Derivatinstrument (verkligt värde positivt)		853 911,15		853 911,15
Derivatinstrument (verkligt värde negativt)		240 891,53		240 891,53

Värderingsmetoder vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Ingående balans 1.1.2025	5 499 600,00
omklassificering till Nivå 3	0,00
omklassificering från Nivå 3	0,00
övriga förändringar	0,00
Utgående balans 31.12.2025	5 499 600,00

Nivå 1: Noterade marknadspriser

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats på börsen, företags, stators och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för ifrågakvarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande 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 klassificerats till Nivå 2 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 -metoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har klassificerats största delen av OP Företagsbankskoncernens OTC-derivat samt företags, stators och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte klassificerats till Nivå 1.

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

Värderingsmetoder vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller vilkas kalkylparametrar inte innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på värderingsdagen på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I ifrågakvarande balansklass ingår placeringar i OP Andelslags medlemsandelar och tillägsandelar. Det verkliga värdet på Nivå 3 baserar sig på prisuppgifter från tredje part.

### 32c. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder enligt IFRS 9-standarden

	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings instrument
<b>Finansiella tillgångar</b>					
Kontanta medel	324 770,10	0,00	0,00	0,00	0,00
Fordringar på kreditinstitut	33 007 948,28	0,00	0,00	0,00	0,00
Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	84 768 748,34	0,00	0,00	0,00	0,00
Skuldebrev belåningsbara i centralb. och övr. skuldebr.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktier och andelar	0,00	5 499 600,00	0,00	0,00	0,00
Derivatinstrument	0,00	0,00	0,00	0,00	853 911,15
<b>Totalt</b>	<b>118 101 466,72</b>	<b>5 499 600,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>853 911,15</b>
<b>Finansiella skulder</b>					
Skulder till kreditinstitut	29 258 479,98	0,00	0,00	0,00	0,00
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	81 510 513,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivatinstrument	0,00	0,00	0,00	0,00	240 891,53
Efterställda skulder	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>110 768 992,98</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>240 891,53</b>

Skulder till kreditinstitut innehåller skulder till OP-Bostadslånebanken Abp 

23 000 000,00
---------------

 euro

Skulder till kreditinstitut innehåller ränteskulder 

257 802,90
------------

 euro.

Fordringar på allmänheten och offentlig sektor innehåller ränteskulder 

623 195,65
------------

 euro.

## 33. Egendom som ställts som säkerhet 31.12.2025

Säkerheter som ställts för egen skuld	Panter	Inteckningar	Övriga säkerheter	Totalt
Skulder till kreditinstitut	0,00	0,00	0,00	0,00
Skulder till allmänheten och offentlig sektor	0,00	0,00	0,00	0,00
Skuldebrev emitterade till allmänheten	0,00	0,00	0,00	0,00
Derivatinstrument och skulder som innehas för handel	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga skulder	0,00	0,00	0,00	0,00
Efterställda skulder	0,00	0,00	0,00	0,00
Totalt	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Övriga säkerheter som ställts för egen räkning</b>	0,00	0,00	0,00	0,00
Säkerheter som ställts för andras räkning	0,00	0,00	25 422 760,11	25 422 760,11
<b>Ställda säkerheter totalt</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>25 422 760,11</b>	<b>25 422 760,11</b>

## 34. Tilläggspensionsskyddet

Beloppet på den pensionskostnad som uppstått under räkenskapsperioden vid ordnande av tilläggspensionsskydd.

0,00

Det lagstadda pensionsskyddet för bankens personal är ordnat via Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen och tilläggspensionsskyddet via OP-Eläkesäätio.

## 35. Finansiell leasing och andra hyresåtaganden

Under 1 år

31.12.2025

13 152,63

Över 1 år och under 5 år

35 893,00

Över 5 år

0,00

Totalt

49 045,63

Banken har hyresavtal med sedvanliga uppsägnings- och inlösenvillkor.

## 36. Åtaganden utanför balansräkningen

	För dotterföretag	För Intresseföretag	För andra	Totalt
<b>Åtaganden utanför balansräkningen 31.12.2025</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2 137 187,49</b>	<b>2 137 187,49</b>
<b>Åtaganden för kunders räkning till förmån för tredje part</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>208 500,00</b>	<b>208 500,00</b>
Garantier	0,00	0,00	208 500,00	208 500,00
<b>Oåterkalleliga åtaganden till förmån för kunder</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1 928 687,49</b>	<b>1 928 687,49</b>
Återköpsförbindelser för värdepapper	0,00	0,00	0,00	0,00
Övriga	0,00	0,00	1 928 687,49	1 928 687,49
varav kreditlöften	0,00	0,00	1 928 687,49	1 928 687,49

## 37. Övriga ansvarsförbindelser och åtaganden vid räkenskapsperiodens slut

Banken är skyldig att justera sina mervärdesskatteavdrag för fastighetsinvesteringar som slutförts 2017 eller senare, om fastighetens skattepliktiga användning miskar under justeringsperioden på 10 ar. De sista justeringsåren är 2026-2034 beroende på när fastigheten färdigställs.

Bankhuset kassan, renovering 2022

31.12.2025

0,00

2 123,97

0,00

2 123,97

## 38. Personalen och personer i ledande ställning samt närstående

## Antal anställda i genomsnitt 2025

Fast heltidsanställda  
Fast deltidanställda  
Visstidsanställda

## Totalt

Medelantal anställda	Förändring under perioden
8	0
6	1
1	-1
<b>15</b>	<b>0</b>

## Löner och arvoden till personer i ledande ställning 2025

Ledamöter i förvaltningsrådet  
Ledamöter i styrelsen samt verkställande direktören och dennas ställföreträdare  
varav till verkställande direktör Alice Björklöf utbetalda löner och arvoden  
samt naturaförmåner

Löner och arvoden	
	17 870,00
	204 661,32
	100 414,68
	<b>240,00</b>

Enligt andelsstämmans beslut betalas i arvode till förvaltningsrådets ordförande 2900 euro per år och till vice ordförande 1400 euro per år. Dessutom får alla förvaltningsrådsledamöter 250 euro per sammanträde i mötesarvode.

Till styrelseordförande betalas 4680 euro per år, till vice ordförande 1720 euro per år. Dessutom får alla styrelseledamöter 330 euro per sammanträde i mötesarvode. Bankens verkställande direktör får ingen separat ersättning eller andra förmåner för styrelsearbetet. Bankens verkställande direktörer är inte heller ledamot av styrelsen.

Verkställande direktörens ålderspensionsålder är 63 år. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP egna pensionssystem. Uppsägningstiden är för verkställande direktören 3 eller 6 månader och för arbetsgivaren 6 månader. Utöver lön för uppsägningstiden får direktören ett vederlag som motsvarar penninglönen för 12 månader.

## Rörliga ersättningar

De rörliga ersättningarna består 2025 av ett resultatlönesystem och personalfonden. Skulden för resultatlönesystemet bland upplupna kostnader uppgick 31.12.2025 till totalt 28 823,04 euro (14 838,35). Banken hör inte till personalfonden. De rörliga ersättningarna beskrivs närmare i principerna för upprättandet av bokslutet.

## Arvoden till revisorerna per uppdragsgrupp 2025

Revision  
Uppdrag som avses i 1 kap. 1 § och 2 § i revisionslagen  
Skatterådgivning  
Övriga tjänster  
**Totalt**

Revisionsarvoden	
	12 799,05
	2 499,54
	0,00
	0,00
	<b>15 298,59</b>

## Krediter till samt garantier och säkerheter till förmån för personer i ledande ställning 31.12.2025

	Penninglån 1.1	Ökning	Minskning	Penninglån 31.12	Garantier och andra åtaganden utanför balansräkningen
Medlemmar i förvaltningsrådet	1 517 933,21	190 333,77	223 108,16	1 485 158,82	27 044,00
Medlemmar i styrelsen samt verkst. direktören jämte ställföreträdare	1 041 135,54	192 968,28	270 590,23	963 513,59	0,00
<b>Totalt</b>	<b>2 559 068,75</b>	<b>383 302,05</b>	<b>493 698,39</b>	<b>2 448 672,41</b>	<b>27 044,00</b>

I siffrorna ingår krediter och garantier som kreditinstitutet eller ett företag som hör till dess koncern eller konsolideringsgrupp har beviljat medlemmar i kreditinstitutets förvaltnings- och tillsynsorgan. Personborgen som medlemmarna i de olika organen ställt ingår också i posten penninglån.

På lånen till medlemmar i förvaltnings- och tillsynsorganen tillämpas bankens normala kreditvillkor. Lånen är bundna till de allmänna referensräntorna. Lånen amorteras enligt en överenskommen amorteringsplan och de har normala säkerheter.

## Närstående

	Balanspost			Åtaganden utanför balansräkningen	
	Fordringar på allmänheten och offentlig sektor	Skuldebrev	Avkastningsandelar		Totalt
Nyckelpersoner i ledande ställning och familjemedlemmar	3 869 430,87	0,00	110 600,00	3 980 030,87	33 794,00
Dotter- och intresseföretag	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Totalt</b>	<b>3 869 430,87</b>	<b>0,00</b>	<b>110 600,00</b>	<b>3 980 030,87</b>	<b>33 794,00</b>

Avdragsposter av närståendes förlust är inte väsentliga. Överföring av vinstpremieandel till OP Pohjolas personalfond har behandlats i "Rörliga ersättningar".

Andelsbankens närstående består av andelsbankens dotterföretag, intresseföretag, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till nyckelpersoner i ledande ställning i andelsbanken räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i andelsbankens styrelse och förvaltningsråd. 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. Till övriga närstående företag räknas OP-Eläkesäätio och OP Pohjolas personalfond. Andelsbankens närstående har definierats i enlighet med standarden IAS 24.

## 39. Innehav i andra företag 31.12.2025

	Ågarandel, %	Eget kapital	Räkenskaps-periodens vinst eller förlust
<b>Dotterföretag</b>			
Företagets namn:			
Hemort:			
Företagets namn:			
Hemort:			
Företagets namn:			
Hemort:			
Företagets namn:			
Hemort:			
Företagets namn:			
Hemort:			
Företagets namn:			
Hemort:			
Företagets namn:			
Hemort:			

		Ägarandel, %	Eget kapital	Räkenskaps-periodens vinst eller förlust
<b>Ägarintresseföretag</b>				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagets namn:				
Hemort:				
<b>Företag i vilka kreditinstitutet har obegränsat ansvar</b>				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagsform:				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagsform:				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagsform:				
Företagets namn:				
Hemort:				
Företagsform:				

#### 40. Andelsbankens medlemsantal samt beloppet obetalda och uppsagda insatser 31.12.2025

Antalet medlemmar	2 233
Obetalda insatser	0,00
Uppsagda medlemsandelar	5 500,00
Uppsagda avkastningsandelar	213 000,00

**Förutsättningar och tidpunkt för återbetalning av uppsagt andelskapital**

I andelsbankernas eget kapital ingår andelsbankernas medlemmars medlemsinsatser och medlemmarnas placeringar i avkastningsandelar, för vilka banken har en ovillkorlig rätt att vägra att betala ränta och återbetala kapital. När en person blir medlem ska hen skaffa en medlemsandel och betala den medlemsinsats som hänför sig till medlemskapet. Medlemskapet i andelsbanken (ägarkundskapet) ger rösträtt på andelsstämman/i fullmäktigeval. Varje andelsbanksmedlem har en röst. Avkastningsandelarna medför inte rösträtt. För 2025 är målet en ränta på 4,5 % på avkastningsandelarna och för 2026 är målet 4,5 %. Den ränta som ska betalas fastställs årligen i efterskott. Avkastningsmålet kan ändras årligen.

Om andelsbanken inte har vägrat att återbetala, kan en medlemsinsats och en avkastningsinsats återbetalas 12 månader efter slutet av den räkenskapsperiod under vilken medlemskapet har upphört eller avkastningsandelsägaren sagt upp andelen. Om full återbetalning inte är möjlig något år, ska den obetalda delen betalas ur det egna kapital som står till förfogande enligt de följande boksluten. Ovan fastställda rätt till efterhandsåterbetalning av obetalda delar upphör dock efter det femte följande bokslutet. På obetalda delar betalas inte ränta.

**41. Kundmedel**

Det totala beloppet av sådana medel som andelsbanken förvaltar i eget namn för kunders räkning och som enligt 9 kap. i lagen om investeringstjänster inte ska bokföras som tillgångar i andelsbankens balansräkning

31.12.2025
16 925 418,00

**Tjänsten för långsiktigt sparande**

OP-pensionsbesparings pensionskonton  
Placeringar på tidsbundna eller andra inlåningskonton  
Placeringar i andelsbankens balansräkning totalt  
Placeringar utanför balansräkningen, placeringsfonder, aktier, msb-lån (inkl. försäljningsfordringar/leverantörsskulder)

31.12.2025
14,10
0,00
14,10
10 367,14

## 1. Underteckning av verksamhetsberättelsen och bokslutet

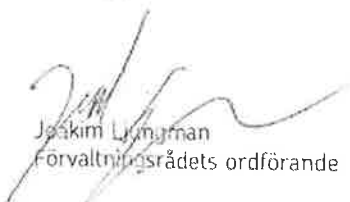
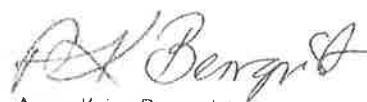
Nagu den 25.2 2026

Mats Eriksson  
Styrelsens ordförandePetra Palmroos  
StyrelseledamotAnne-Maj Åberg  
StyrelseledamotRune Dahlén  
Styrelsens viceordförandeRoland Edelt  
StyrelseledamotAlice Björklöf  
Verkställande direktör

## 2. Utlåtande om verksamhetsberättelsen och bokslutet

Förvaltningsrådet har vid sitt möte idag gjort sig förtorget med bankens verksamhetsberättelse och bokslut. Som sitt utlåtande för andelsstämman 2026 konstaterar förvaltningsrådet att banken har skötts i enlighet med lagar och förordningar och att förvaltningsrådet inte har något att påpeka varken med anledning av Nagu Andelsbanks verksamhetsberättelse eller bokslut. Förvaltningsrådet samtycker med styrelsens förslag till åtgärder med anledning av överskottet.

Nagu den 24.2 2026

Jeskim Ljunman  
Förvaltningsrådets ordförandeAnna-Kajsa Bernqvist  
Förvaltningsrådets sekreterare

**3. Revisionsanteckning**

Över utförd revision har idag avgetts berättelse.

Mariehamn                      den 27 Februari                      2026

---

PricewaterhouseCoopers Oy  
Revisionsammanslutning

Fanny Johansson  
CGR

The following documents were signed Friday, February 27, 2026



Nagu Andelsbank Verksamhetsberättelse  
och bokslut 2025\_allekirjoitettu 1.pdf

(759569 byte)  
SHA-512: e49d1781c643946bec8546e6bb40e9d9d9c2b  
53dd1c69f4bb8cc4ecf81a924fbaacbb6966bda49d61d7  
278765775c4e69c4420175bdd52f4014cebdc5885b84

## Signatures

2/27/2026 6:45:37 PM (CET)



Lilli Fanny Kristiina Johansson, PricewaterhouseCoopers Oy

fanny.johansson@pwc.com  
Signed with electronic ID (Finnish Trust Network)



Signature is certified by Assently



Nagu Andelsbank Verksamhetsberättelse och bokslut 2025

Verify the integrity of this receipt by scanning the QR-code to the left.  
You can also do this by visiting <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:  
8121e9aed3616cb2d12612bde4f766dfb85dbcf9143caf0f006d1c0b5118fdddcfaa915fcd0056f2166b148383477b9f45e16d26896328d3a90c814a8427cf



About this receipt

This document has been electronically signed using Assently E-Sign. Assently E-Sign is provided by Assently AB, company registration number 556828-8442, Sweden.



# Revisionsberättelse

Till medlemmarna i Nagu Andelsbank

## Revision av bokslutet

### Uttalande

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av andelsbankens ekonomiska ställning samt av resultatet av dess verksamhet i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut och det uppfyller de lagstadgade kraven.

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

### Revisionens omfattning

Vi har utfört en revision av bokslutet för Nagu Andelsbank (FO-nummer 0135719-1) för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2025. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, finansieringsanalys och noter till bokslutet.

### Grund för uttalandet

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

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

## Oberoende

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

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits andelsbanken är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not 38 till bokslutet.

## De mest betydande uppskattade riskerna för väsentliga felaktigheter

Vi har nedan beskrivit vad vi uppskattar vara de mest betydande riskerna för väsentliga felaktigheter, inklusive risken för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter samt ett sammandrag av hur vi har agerat till följd av dessa risker.

<b>Den bedömda risken för väsentlig felaktighet som ingår i bokslutet presenterad i enlighet med revisorsförordningen 537/2014 artikel 10.2 c</b>	<b>Hur vår revision beaktade risken</b>
<p><b>Förväntade kreditförluster</b></p> <p>Se bokslutets noter 11, 13 och 16</p> <p>De förväntade kreditförluster ("ECL") beräknas huvudsakligen systembaserat enligt sannolikhet för fallissemang/förlustgrad-metoden (PD/LGD-metoden) för varje avtal, för både privat- och företagskund-exponeringar.</p> <p>I ECL-beräkningen klassificeras avtalen i tre olika steg som återspeglar försämringen av kreditkvaliteten efter den ursprungliga redovisningen. För avtal i steg 1 har kreditrisken inte bedömts ha ökat väsentligt från ursprungliga, och för dessa beräknas en 12-månaders ECL. För avtal i steg 2 bedöms kreditrisken ha ökat väsentligt, och en ECL för hela löptiden beräknas. Avtal i steg 3 består av oskötta avtal, för vilka ECL för hela löptiden också beräknas. Utöver den systembaserade ECL-beräkningen används en expertbedömningsbaserad ECL-metod för de största exponeringarna som har klassificerats i steg 2 eller 3.</p> <p>Ledningen gör dessutom, baserat på sitt omdöme, ytterligare nedskrivningsreserveringar för att beakta osäkerheter och risker i den nuvarande och framtida verksamhetsmiljön som inte fångas upp av ECL-modellen eller för att korrigera modellens</p>	<p>Våra revisionsåtgärder innefattade både kontroll- och substansgranskning. Vi utvärderade också de redovisningsprinciper som används för ECL-beräkning och redovisning i förhållande till kraven i IFRS 9-standarderna.</p> <p>Vi skapade en förståelse för processerna för kreditgivning, kreditriskhantering, säkerhetshantering och processerna för beräkning av förväntade kreditförluster samt utvärderade nyckelkontrollerna i dessa processer. Vi granskade effektiviteten i de utvalda nyckelkontrollerna.</p> <p>Våra riskmodelleringsspecialister utvärderade den metodologi, de indata och de antaganden som användes vid modellering av kreditförluster. Vi granskade att nya modeller har implementerats sakenligt.</p> <p>Vi bedömde lämpligheten av den framtidsinriktade informationen och granskade de interna kontrollerna relaterade till upprättandet av de makroekonomiska prognoserna.</p>

begränsningar. Tilläggsreserveringar görs både direkt i posten för kreditförlustavdrag och i de riskparametrar som används i ECL-modellerna.

Det finns en bedömd risk för väsentlig felaktighet relaterad till de förväntade kreditförlusterna, baserat på de komplexa ECL-beräkningsmetoderna samt den ledningsbedömning som ligger till grund för de använda uppskattningarna och antagandena.

Vi bedömde de tilläggsreserveringar för nedskrivningar som baseras på ledningens bedömningar. Vi granskade de antaganden som bygger på ledningens bedömning samt de indata som använts i beräkningen av tilläggsreserveringarna.

Vi granskade kreditförlustreserveringar baserade på expertbedömningar utifrån en risk- och väsentlighetsbaserad ansats och bedömde ändamålsenligheten i kreditanalyserna och beräkningarna.

## Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild i enlighet med i Finland ikraftvarande bestämmelser gällande upprättande av bokslut samt uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av andelsbankens förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera andelsbanken, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra detta.

## Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra

uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.

- Skaffar vi oss en förståelse av den del av andelsbankens interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om andelsbankens förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att en andelsbank inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.
- Vi kommunicerar med dem som har ansvar för andelsbankens styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

## Övriga rapporteringsskyldigheter

### Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av andelstämman vald revisor från och med 27.4.2021 oavbrutet i 5 år.

## Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Mariehamn den 27 februari 2026

**PricewaterhouseCoopers Oy**

Revisionsammanslutning

Fanny Johansson

CGR

The following documents were signed Friday, February 27, 2026



Revisionsberättelse 2025 Nagu  
Andelsbank\_.pdf  
(202198 byte)  
SHA-512: b7ba971e2904fc4ec06638f83495786358c27  
5d2e567b104d7d785a5aa4526e2ef574090229b6ab44a7  
203003ee07fc27e1225ec99ac510d3817ae61e2e03fca

### Signatures

2/27/2026 6:54:41 PM (CET)



Lilli Fanny Kristiina Johansson, PricewaterhouseCoopers Oy

fanny.johansson@pwc.com  
Signed with electronic ID (Finnish Trust Network)



Signature is certified by Assently



Revisionsberättelse 2025\_Nagu Andelsbank

Verify the integrity of this receipt by scanning the QR-code to the left.  
You can also do this by visiting <https://app.assently.com/case/verify>  
SHA-512:  
c2279c32faa433a7886f8e5c0cf02c530341e16beb62a13c4d0384d7415258c89e1ff3c80166f9af46e4c6b36ae6c13d60e9d47289de9d81bbca68977ec0e81c



About this receipt

This document has been electronically signed using Assently E-Sign. Assently E-Sign is provided by Assently AB, company registration number 556828-8442, Sweden.