

POP PANKKI -RYHMÄ
TILINPÄÄTÖSTIEDOTE
1.1.–31.12.2025

POP Pankki

SISÄLLYS

Toimitusjohtajan katsaus	3	LIITTEET	26
POP Pankki -ryhmä ja POP Pankkien yhteenliittymä	6	Liite 1 POP Pankki -ryhmä	26
Toimintaympäristö	7	Liite 2 Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	28
Keskeiset tapahtumat	8	Liite 3 Korkotuotot ja -kulut	29
Luottoluokitus	9	Liite 4 Palkkiotuotot ja -kulut, netto	29
POP Pankki -ryhmän tulos ja tase	11	Liite 5 Sijoitusten nettotuotot	30
Liiketoiminnan kehitys	13	Liite 6 Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	31
POP Pankki -ryhmän riskien ja vakavaraisuuden hallinta sekä riskiasema	15	Liite 7 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot sekä arvostusmenetelmät	33
Vastuullisuus	20	Liite 8 Rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	38
Tilikauden jälkeiset tapahtumat	21	Liite 9 Velat luottolaitoksille ja asiakkaille	43
Vuoden 2026 näkymät	21	Liite 10 Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta	44
TAULUKKO-OSA (IFRS)	22	Liite 11 Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	46
POP Pankki -ryhmän tuloslaskelma	22	Liite 12 Nettoutusjärjestelyt	47
POP Pankki -ryhmän laaja tuloslaskelma	22	Liite 13 Annetut ja saadut vakuudet	48
POP Pankki -ryhmän tase	23	Liite 14 Taseen ulkopuoliset sitoumukset	48
Laskelma POP Pankki -ryhmän oman pääoman muutoksista	24	Liite 15 Lähipiiritiedot	49
POP Pankki -ryhmän rahavirtalaskelma	25	Liite 16 Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat	50

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

POP Pankki -ryhmän liiketoiminta jatkoi suotuisaa kehittymistä. Suomen talouden ennakoitua heikommasta kehityksestä huolimatta POP Pankki -ryhmän luottokanta kasvoi 2,5 prosenttia lähes 4,9 miljardiin euroon ja talletusten määrä kasvoi 4,3 prosenttia 4,6 miljardiin euroon. Yhteensi liittymän ydinvakavaraisuus 24,5 prosenttia on Suomen vähittäispankkisektorin vahvimpia.

POP Pankki -ryhmän tulos ennen veroja oli 65,6 miljoonaa euroa, joka oli 24,2 miljoonaa euroa vähemmän kuin huippuvuonna 2024. Nopeaa markkinakorkojen nousua seurasi korkojen lasku ja vakiintuminen noin kahden prosentin tasolle, minkä seurauksena myös korkotuotot ovat laskeneet odotetusti. Ryhmän korkokate supistui 11,7 prosenttia 165,9 miljoonaan euroon. Palkkiotuotoissa saavutimme kasvua 4,8 prosenttia ja myös sijoi-

tusvuosi oli pankille hyvä tuottaen 5,2 miljoonaa euroa. Kulut kasvoivat yhteensä 7,3 prosenttia. Merkittävimmät kuluerät liittyivät syksyllä voimaan astuneen uuden maksamisen sääntelyn edellyttämään järjestelmäkehitystyöhön sekä POP Pankki -ryhmässä käynnissä olevaan järjestelmä uudistukseen.

Globaali epävarmuuden vaikutus Suomeen on kahtiajakoinen. Kotitalouksien ostovoima on palautunut kasvu-uralle yleisten palkkaratkaisujen ja taittuneen inflaation myötä, mutta kuluttajat ovat edelleen ostopäätöksissään varovaisia epävarmojen tulevaisuuden näkymien vuoksi. Hallituksen tekemien työmarkkinoiden korjausliikkeiden realisoituminen vie vielä aikaa. Palvelu- ja rakennussektoreiden odottaessa vielä kysynnän elpymistä, suomalainen meri- ja puolustusteolli-

suus ovat onnistuneet kotiuttamaan merkittäviä kauppasopimuksia.

Alueellinen elinvoimaisuus on kiinni monesta tekijästä; osaamis- ja tuotantokeskittymät ovat tässä mielessä tärkeitä alueellisen kehityksen moottoreita. Myös maa- ja metsätalouden toimintamahdollisuuksia tulee kehittää. POP Pankki -ryhmän rooli yrittäjyyden ja paikallisen hyvinvoinnin tukijana vahvistuu koko ajan. Asiakkaita lähellä oleva päätöksenteko ja keväällä kirkastetut toimintaperiaattemme - Katse tulevassa, Kerralla kuntoon, Yhdessä enemmän ja Kannattavasti vastuullinen - kuvastavat POP Pankki -ryhmän tapaa työskennellä pankkien jäseniä ja asiakkaita palvelevien ratkaisujen löytämiseksi. Uudistunut jäsenetuohjelmamme tukee kokonaisuutta palkiten palvelujen keskittämisestä.

Olemme valmistautuneet POP Pankki -ryhmässä järjestelmäuudistuksemme käyttöönottoon alkuvuoden 2026 aikana. Ryhmän pankkijärjestelmän lisäksi viranomaisraportoinnin ja tietovarastoinnin sekä työasema- ja verkkoratkaisujen uudistuksen sisältävä kokonaisuuden omaksuminen on ollut asiakastyön ohella huomattava ponnistus koko henkilöstöltämme. Sitoutunut henkilöstö on POP Pankki -ryhmän menestyksen ytimessä, joka on tullut todistetuksi ryhmän tasaisessa sijoittumisessa toimialan terävimpään kärkeen pankkitoimialan valtakunnallisessa henkilö- ja yritysasiakkaiden tyytyväisyyttä mittaavassa EPSI Rating -tutkimuksessa.

Vuoden 2026 ennusteissa on ollut havaittavissa merkkejä talouskasvun odotetusta piristymisestä. Toisaalta markkinatilanteiden muutosnopeus on virittäytynyt äärimmilleen. Kotitalouksien ja yritysten haasteena on löytää tasapaino reagointiherkkyyden ja pitkäjänteisen suunnittelun välille. Tehtävänäme on tarjota taloudellista asiantuntijuuttamme juuri näissä tarkastelupisteissä. Haluan kiittää asiakkaitamme sekä kumppaneitamme ja muita sidosryhmiämme hyvästä yhteistyöstä ja luottamuksesta POP Pankki -ryhmää kohtaan.

Jaakko Pulli

toimitusjohtaja
POP Pankkikeskus





Liiketoiminnan
tuotot

219,4

(240,9)
miljoonaa euroa



Tulos ennen veroja

65,6

(89,8)
miljoonaa euroa



Korkokate

165,9

(187,9)
miljoonaa euroa



Luottokanta

4,9

(4,7)
miljardia euroa



Ydinvakavaraisuus-
suhde

24,5

(21,8)
prosenttia



Asiakkaita

248 500

(253 800)

POP PANKKI -RYHMÄ JA POP PANKKIEN YHTEENLIITTYMÄ

POP Pankki -ryhmä on suomalainen finanssiryhmä, joka tarjoaa vähittäispankkipalveluja henkilöasiakkaille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille. POP Pankit ovat jäsenasiakkaidensa omistamia osuuskuntamuotoisia pankkeja. POP Pankin perustettava on edesauttaa asiakkaiden taloudellista hyvinvointia, vaurastumista ja paikallista menestystä.

POP Pankki -ryhmän rakenne

POP Pankit muodostavat POP Pankki -ryhmän yhdessä POP Pankkikeskus osk:n sekä näiden määräysvallassa olevien yhteisöjen kanssa. POP Pankit ovat POP Pankkikeskus osk:n jäsenluottolaitoksia. POP Pankkikeskus osk ja sen jäsenluottolaitokset ovat talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti keskinäisessä vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista. POP Pankit, POP Pankkikeskus ja näiden määräysvallassa olevat palveluyhtiöt muodostavat POP Pankkien yhteenliittymän.

POP Pankkikeskus osk on POP Pankkien yhteenliittymän keskusyhteisö ja se vastaa POP Pankki -ryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta. POP Pankkikeskus osk:lla on kaksi tytäryhtiötä, Bonum Pankki Oyj ja POP Asuntoluottopankki Oyj, jotka ovat myös sen jäsenluottolaitoksia.

Bonum Pankki Oyj toimii POP Pankkien keskusluottolaitoksena ja hankkii ryhmälle ulkoista rahoitusta laskemalla liikkeeseen vakuudettomia velkakir-

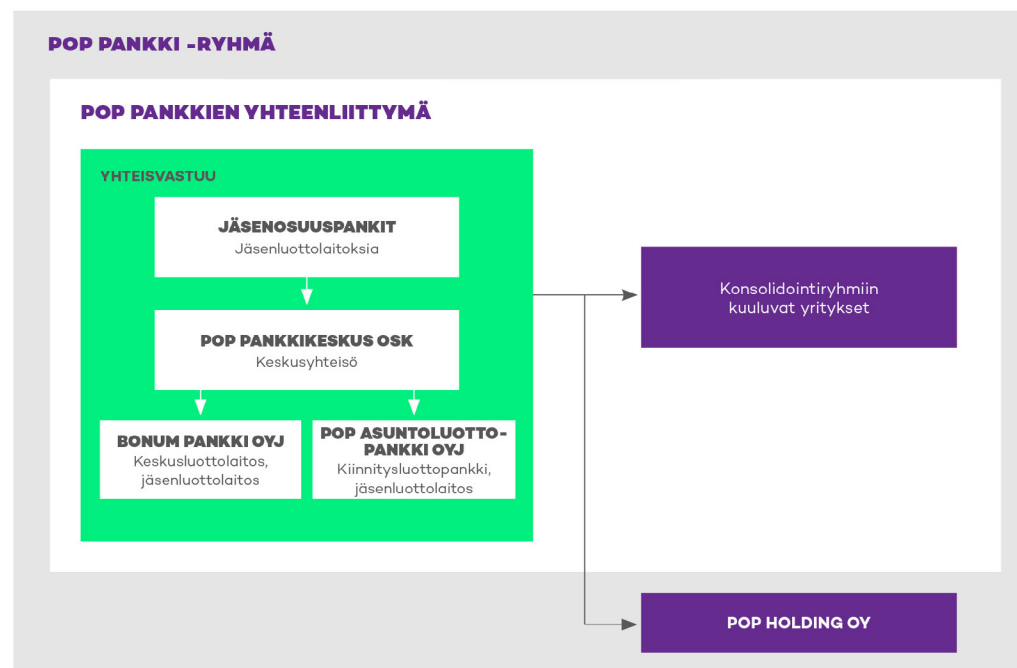
joja. Bonum Pankki Oyj vastaa myös POP Pankkien korttiliiketoiminnasta, ryhmän maksuliikenteestä ja keskitetyistä palveluista sekä myöntää luottoja vähittäisasiakkaille. POP Asuntoluottopankki Oyj vastaa ryhmän kiinteistöluottovakuudellisesta varainhankinnasta laskemalla liikkeeseen katettuja joukkovelkakirjalainoja.

POP Pankki -ryhmään kuuluu myös POP Pankkien ja POP Pankkikeskuksen omistama POP Holding Oy, joka omistaa 30 prosenttia Suomen Vahinkova-

kuutus Oy:stä. Suomen Vahinkovakuutus Oy käyttää aputoiminimeä POP Vakuutus ja se kuuluu LähiTapiola-ryhmään. POP Holding Oy ei kuulu POP Pankkien yhteenliittymään, eikä se ole keskinäisen vastuun piirissä.

Seuraavassa kuvassa on esitetty POP Pankki -ryhmän rakenne sekä yhteenliittymään ja yhteisvastuun piiriin kuuluvat yhteisöt. POP Pankki -ryhmän rakenteessa ei tapahtunut muutoksia katsauskaudella.

POP PANKKI -RYHMÄN RYHMÄRAKENNE



TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Maailmantalouden kasvuvauhti hidastui vuonna 2025 edelliseen vuoteen verrattuna. Alueellisesti talouskasvu oli voimakkainta Aasiassa, euroalueella kasvun ollessa edelleen vaimeaa. Yhdysvalloissa talouskasvun vauhti sen sijaan hidastui edellisvuodesta. Talouskasvua painoi edelleen geopolittinen jännitteisyys Ukrainan sodan jatkuessa, joskin esimerkiksi Israelin ja Hamasin konfliktissa saavutettu tulitauko lievensi jännitteisyyttä.

Tavaroiden vienti Yhdysvaltoihin vilkastui vuoden alkupuoliskolla, kun yritykset varautuivat tullien voimaantumiseen. Loppuvuodesta maailmankauppan kasvu hidastui Yhdysvaltojen kauppapolitiikan seurauksena, mikä heikensi myös euroalueen ja Suomen vientinäköymiä Yhdysvaltoihin. Toisaalta EU:n ja Yhdysvaltojen välinen kauppasopimus hälvensi kauppapoliittista epävarmuutta ja osake-markkinoiden yleiskehitys vuonna 2025 oli positiivista. Yleisen epävarmuuden kasvu nosti myös kullan hinnan ennätyskorkealle.

Euroalueen talouskasvu oli hieman edellisvuotta nopeampaa, mutta kotitaloudet ovat pääosin varovaisia ja säästäminen on edelleen koholla. Euroopan taloudelle erityisen tärkeä autoteollisuus oli ongelmassa, koska kotitaloudet ovat pidentäneet autojen vaihtoväliä ja samalla edullisemmat kiinalaiset sähköautot kasvattivat nopeasti osuuttaan markkinoista. Puolustusteollisuuden näkymiä ja tilauskantaa kohensivat Naton jäsenvaltioilta edellytettävät aikaisempaa suuremmat panostukset puolustuskyvyn ylläpitämiseen ja kehittämiseen.

Suomessa talouskasvu oli heikkoa vuonna 2025. Vaikka kotitalouksien ostovoima oli kasvussa vero- ja palkkaratkaisujen myötä, olivat kuluttajat poikkeuksellisen varovaisia kulutuspäätöksissään. Julkisen sektorin velkaantumiskehityksen pysäyttämiseen tähtäävät säästöt näkyivät monien arjessa ja julkisten palvelujen tason heikkenemishitys huolestutti kotitalouksia. Lisäksi työttömyyden kasvu lisäsi kotitalouksien varovaisuutta. Tämä näkyi kulutuskäyttäytymisessä ja säästämisen lisääntymisenä. Isoja hankintoja, kuten asuntoja tai uusia autoja, tehtiin edelleen pitkän aikavälin keskiarvoa vähemmän.

Kotitalouksien tilannetta helpottivat matala inflaatiovauhti sekä alkuvuonna jatkunut lyhyiden korkojen lasku. Euroopan keskuspankki laski vuoden 2025 alkupuoliskolla ohjauskorkoja neljä kertaa 0,25 prosenttiyksikön askelissa. Lyhyiden euribor-korkojen lasku päättyi kesällä noin kahden prosentin tasolle. Loppuvuonna asuntolainojen tyypillisin viitekorko, 12 kuukauden euribor, kääntyi pieneen nousuun päättyen vuoden lopussa noin 2,2 prosentin tasolle. Asuntolainoja otettiin edellisvuoden tapaan maltillisesti ja asuntokauppa kävi verkkaiseen tahtiin. Vanhojen asuntojen hinnat olivat yleisesti laskusuunnassa, vaikka joillain paikakunnilla kauppahinnoissa nähtiin myös nousua.

Konkurssien määrät olivat Suomessa vuonna 2025 edelleen korkealla ja työttömyyden kasvu jatkui nopeana. Vuosi oli vaikea erityisesti kotitalouksien kulutuksesta riippuville toimialoille, kuten ravintola-, remontointi- ja erikoiskaupan aloille. Soite-alueiden talousvaikeudet näkyivät puolestaan

yksityisiltä yrityksiltä ostettavien hoitopalvelujen vähentymisenä. Rakennusalan yritysten haasteet jatkuivat edelleen, koska uusien asuntojen kauppa kävi heikosti ja asuntorakentamiskohteiden aloitukset olivat alhaisella tasolla.

Metsätaloutta tuki kotimaisen puun kysyntä, joka näkyi ennätyslukemiin yltäneissä kantorahatuloissa. Hakkuumäärät olivat korkealla, koska teollisuuden puuntarve kasvoi ja ulkomaisen puun saatavuus oli rajallista. Maatalouden tuottajahinnat olivat myös nousussa ja sekä lihan että maidon hinnat nousivat edellisvuodesta. Myös tuotantopainosten hinnoissa nähtiin pääosin laskua ja viljasato oli kohtuullisen hyvä.

KESKEISET TAPAHTUMAT

Uusi jäsenetuumalli

POP Pankki -ryhmä lanseerasi huhtikuussa 2025 uuden henkilöasiakkaiden jäsenetuumallin. Se kannustaa asiakkaita liittymään oman osuuskuntapohjaisen POP Pankin jäseneksi tarjoten samalla eritasoisia keskittämisetuja. Uudistus selkeyttää ryhmätason hinnoittelua helpottaen markkinointia ja vahvistaen pankkien alueellista kilpailukykyä.

POP Pankki -ryhmän strategia

POP Pankki -ryhmän päivitetty strategia ja uudistetut arvot hyväksyttiin POP Pankkikeskuksen hallituksessa huhtikuussa. POP Pankin arvot perustuvat laajaan taustatyöhön, johon koko ryhmän henkilöstöllä oli mahdollista osallistua. POP Pankin arvot – Katse tulevassa, Kerralla kuntoon, Yhdessä enemmän ja Kannattavasti vastuullinen – kuvastavat POP Pankki -ryhmän tapaa työskennellä pankkien jäseniä ja asiakkaita parhaiten palvelevien ratkaisujen löytämiseksi.

POP Pankki -ryhmän strategiset painopistealueet keskittyvät arvopohjaisesti kannattavaan kasvuun ja digitaalisiin ratkaisuihin panostamiseen niin työprosessien kuin asiakaspalvelun kehittämiseksi. Myös työntekijöiden hyvinvointia seurataan entistä järjestelmällisemmin ryhmätasolla. Ryhmän strategiaa päivitetään säännöllisesti toimintaympäristön muuttuessa.

POP Pankki -ryhmän vastuullisuustavoitteet

POP Pankki -ryhmässä on asetettu vastuullisuustavoitteet ympäristövastuun, sosiaalisen vastuun ja hyvän hallintotavan näkökulmasta tukemaan vastuullisuusohjelman toteutumista. Vastuullisuustavoitteet ohjaavat ryhmän vastuullisuustyötä ja tukevat vastuullisuusohjelman toteutumista.

Ympäristövastuun tavoitteena on edistää kestävien tuotteiden ja palveluiden tarjontaa sekä hillitä kasvuhuonekaasupäästöjä asettamalla päästövähennystavoitteet ja toimenpiteet päästöjen vähentämiseksi. Sosiaalisen vastuun tavoitteena on tukea asiakkaiden ja paikallisten yhteisöjen menestystä ja taloudellista osaamista sekä henkilöstön yhdenvertaisuutta, osaamista ja työhyvinvointia. Hyvän hallintotavan tavoitteena on toimia eettisesti ja hyvää hallintotapaa noudattaen.

Vastuullisuustavoitteista ja tavoitteiden edistymisestä on kerrottu tarkemmin POP Pankki -ryhmän kestävyysraportissa.

Palvelukehitys

POP Pankki -ryhmä avasi joulukuussa uuden yrittäjäasiakkaille suunnatun puhelinpalvelun. Uudessa palvelunumerossa tarjotaan henkilökohtaista palvelua yrityksille päivittäisissä pankkiasioissa. Palvelun tavoitteena on nopeuttaa yrittäjien asiointia ja parantaa asiantuntevan palvelun saatavuutta.

Finanssihuijausten määrä on kasvanut vuosi vuodelta. POP Pankki -ryhmä toimii aktiivisesti ehkäistäkseen ja estääkseen huijauksia erilaisin keinoin. Petosten ennaltaehkäisyn osalta POP Pankki sai EPSI Ratingin vuoden 2025 henkilö- ja yrittäjäasiakkailta parhaat arviot. Joulukuussa POP Pankki -ryhmä liittyi uuteen pankkien ja operaattorien yhteistyömalliin, jolla huijaussivustojen liikenne voidaan katkaista nopeasti riippumatta verkkosivuston palvelimen sijainnista. Yhteistyömallin tavoitteena on vähentää merkittävästi tietojenkalastelun ja muiden pankkihuijausten määrää sekä parantaa asiakkaiden turvallisuutta.

Tekoälyn hyödyntäminen liiketoiminnassa

POP Pankki -ryhmässä on rakennettu perustaa ja määritetty hallintamallit tekoälyn hyödyntämiseksi liiketoiminnassa. POP Pankkikeskuksen hallitus on vahvistanut ryhmän tekoälypolitiikan, jossa huomioidaan eettisyys, tietosuoja, tietoturva sekä riskien ennakkoarviointi osana normaalia IT- ja datakehitystä. Henkilöstön osaamista on vahvistettu koulutuksilla.

POP Pankki -ryhmän tekoälyyn liittyvät kehityshankkeet painottuvat analytiikan automatisointiin ja asiakaspalvelun kehittämiseen. Keskeisiä projekteja ovat asiakaspalveludatan analysointi, asiakasviestinnän ja -kontaktien hyödyntäminen, tiedon automaattinen rikastaminen sekä luottopäätösprosessien tukeminen tekoälyn avulla. Lisäksi kehitetään tekoälyagentteja pankkien käyttöön tiedonhaun, raportoinnin ja päätöksenteon tueksi.

Maksamisen uudistukset

Euroalueella maksaminen nopeutui huomattavasti, kun SEPA-maksualuetta (Single Euro Payments Area) koskeva pikamaksuasetus astui voimaan lokakuussa. Pikamaksuasetuksen tarkoituksena on lisätä maksamisen sujuvuutta nopeuttamalla maksujen välitystä ja laajentamalla tilisiirtojen välittäminen koskemaan vuoden joulukaista päivää, myös viikonloppuja ja pyhäpäiviä.

POP Pankki -ryhmässä otettiin niin ikään lokakuussa käyttöön maksun saajan tarkistus (Verification of Payee), jonka tavoitteena on lisätä maksamisen turvallisuutta ja estää maksun välittyminen väärälle vastaanottajalle. Jos vastaanottajan tilinumeron omistajan nimi ei vastaa saajatietoa, nimitiedon poikkeavuudesta ilmoitetaan asiakkaalle ennen maksun hyväksymistä.

Järjestelmäuudistushanke

POP Pankki -ryhmän järjestelmäuudistushanke kattaa ryhmän pankkijärjestelmän uudistuksen lisäksi viranomaisraportoinnin ja tietovarastoinnin sekä työasema- ja verkkoratkaisujen uudistuksen. Osa uusista ratkaisuista on jo käytössä. Ryhmä tavoittelee uuden pankkijärjestelmän käyttöönottoa vuoden 2026 ensimmäisellä puolivuotiskaudella. Hankkeessa on käynnissä uuden pankkijärjestelmän ja viranomaisraportointiratkaisujen laadunvarmistus ja käyttöönottosuunnitelmien viimeistely. Järjestelmäuudistushanke aiheuttaa väliaikaisesti ryhmälle pääl-

lekkäisiä kustannuksia, kun uusien järjestelmien käyttöönottoa valmistellaan nykyisten järjestelmien rinnalla.

Valvojan arvio

Finanssivalvonta sai alkuvuoden aikana päätökseen säännöllisesti toteutettavan valvojan arvion, jonka seurauksena POP Pankkien yhteenliittymälle asetettiin 1,5 prosentin lisäpääomavaade. Aiempi lisäpääomavaade oli 1,25 prosenttia. Uusi vaade astui voimaan 30.9.2025.

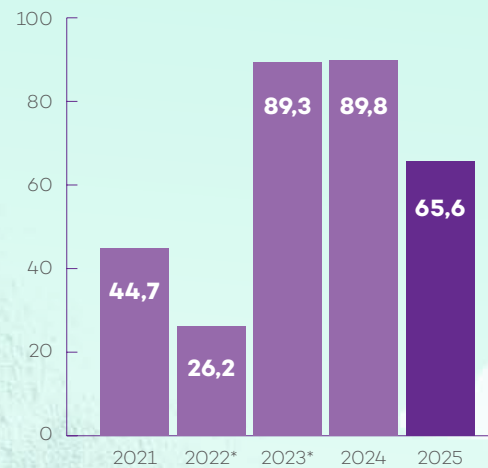
LUOTTOLUOKITUS

Luottoluokittaja S&P Global Ratings vahvisti joulukuussa 2025 Bonum Pankin ja POP Asuntoluottopankin luottoluokitukset.

Bonum Pankin pitkäaikaisen investointitason luottoluokitus on 'BBB' ja lyhytaikaisen luottoluokitus 'A-2' positiivisin näkymin. Bonum Pankin RCR-luottoluokitus (Resolution Counterparty Rating) on 'BBB+' / 'A-2'.

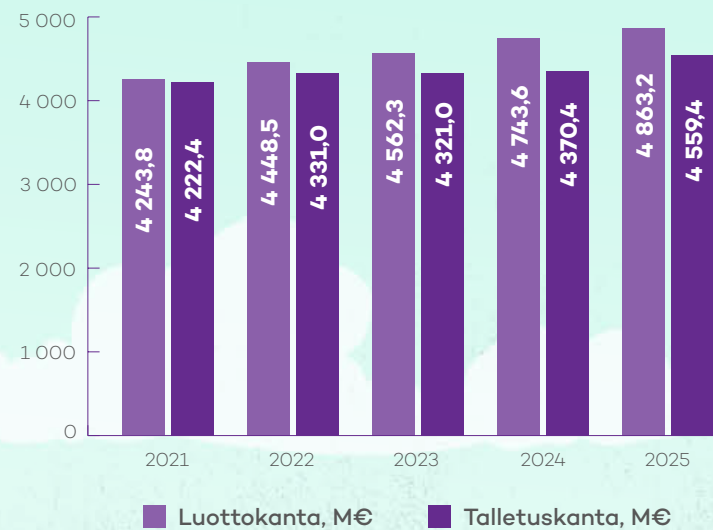
POP Asuntoluottopankin lainaohjelman sekä liikkeeseen laskettujen joukkovelkakirjalainojen luottoluokitus on 'AAA' vakain näkymin.

TULOS ENNEN VEROJA, M€

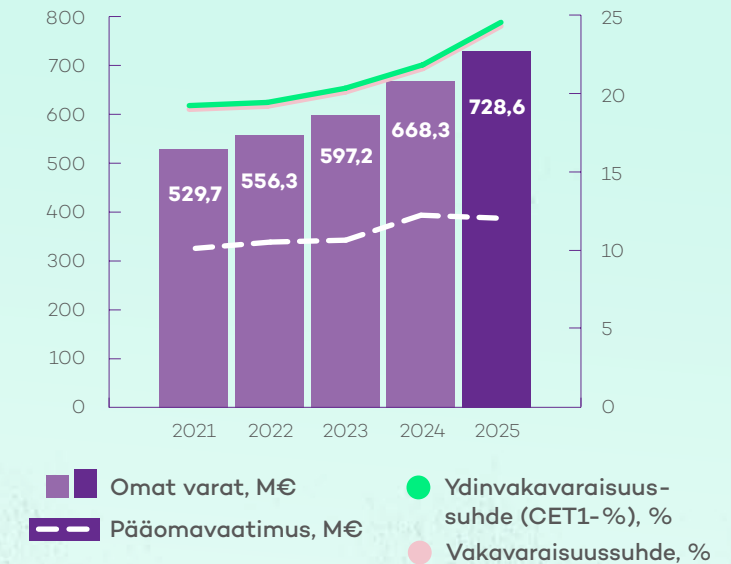


*jatkuvat toiminnot

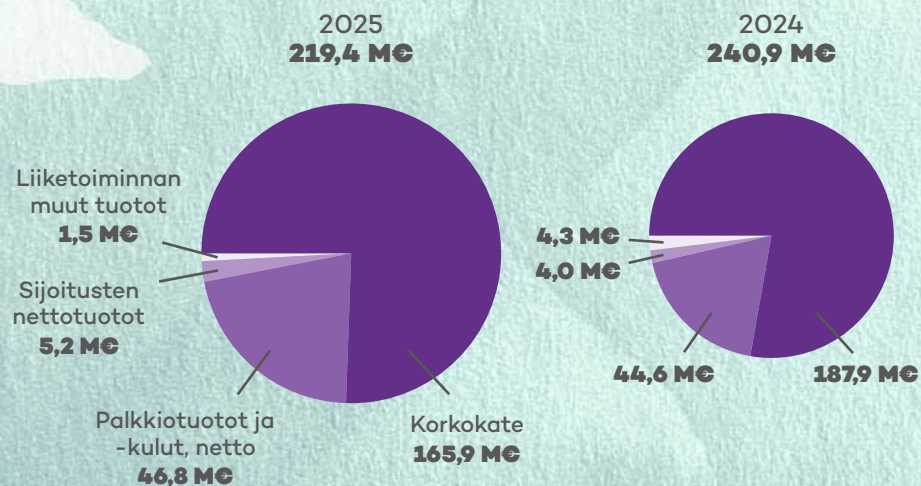
LUOTTOKANTA JA TALLETUSKANTA, M€



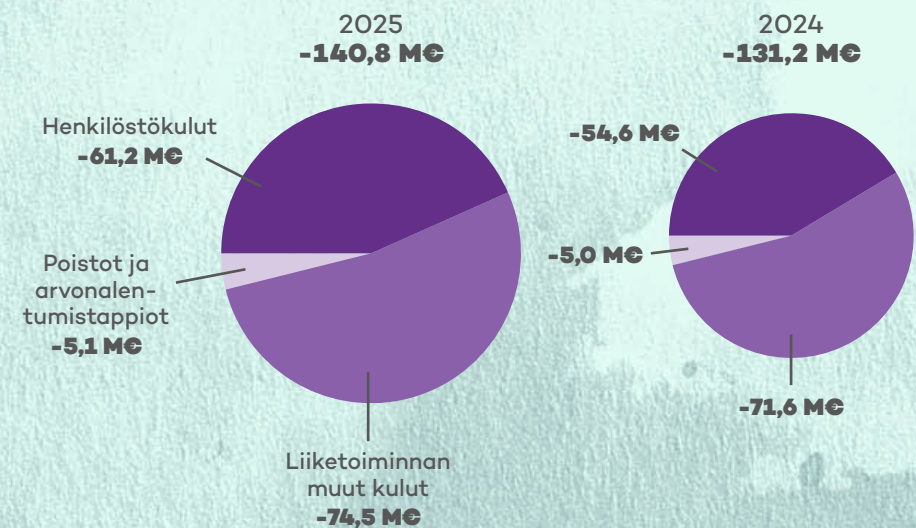
VAKAVARAISUUS



LIIKETOIMINNAN TUOTOT, M€



LIIKETOIMINNAN KULUT, M€



POP PANKKI -RYHMÄN TULOS JA TASE

POP Pankki -ryhmän keskeiset tunnusluvut

Keskeiset tuloslaskelman erät (1 000 euroa)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024	1.1.–31.12.2023*	1.1.–31.12.2022*	1.1.–31.12.2021
Korkokate	165 904	187 933	178 108	93 326	78 338
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	46 761	44 630	44 016	42 098	36 326
Vakuutuskate	-	-	-	-	13 192
Sijoitusten nettotuotot	5 228	4 009	-2 355	-602	10 028
Henkilöstökulut	-61 204	-54 599	-49 204	-43 571	-50 655
Liiketoiminnan muut kulut	-74 513	-71 556	-63 703	-58 303	-55 464
Rahoitusvarojen arvonalentumiset	-15 269	-22 429	-17 271	-7 738	-10 390
Tulos ennen veroja	65 637	89 828	89 326	26 155	44 670

Keskeiset tase-erät (1 000 euroa)	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Luottokanta	4 863 173	4 743 620	4 562 254	4 448 480	4 243 829
Talletuskanta	4 559 386	4 370 412	4 321 022	4 331 041	4 222 364
Vakuutusvelka	-	-	-	48 241	52 692
Oma pääoma	806 125	759 486	688 106	566 675	552 809
Taseen loppusumma	6 186 408	6 256 978	6 074 569	5 774 192	5 357 697

Tunnusluvut	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023*	31.12.2022*	31.12.2021
Kulu-tuottosuhde	64,2 %	54,5 %	52,9 %	76,1 %	68,8 %
Kokonaispääoman tuotto, ROA %	0,9 %	1,2 %	1,2 %	0,4 %	0,7 %
Oman pääoman tuotto, ROE %	6,8 %	10,0 %	11,4 %	3,7 %	6,9 %
Omavaraisuusaste, %	13,0 %	12,1 %	11,3 %	9,8 %	10,3 %
Ydinvakavaraisuussuhde, (CET1) %	24,5 %	21,8 %	20,3 %	19,4 %	19,2 %
Vakavaraisuussuhde, (TC) %	24,5 %	21,8 %	20,3 %	19,4 %	19,2 %

*POP Pankki -ryhmän tunnusluvut tilikausilta 2022 ja 2023 sisältävät vain jatkuvien toimintojen tuloksen.

POP Pankki -ryhmän tuloskehitys

POP Pankki -ryhmän tulos ennen veroja oli 65,6 miljoonaa euroa, kun tulos vertailukaudella oli 89,8 miljoonaa euroa. Ryhmän tulos verojen jälkeen oli 53,2 (72,6) miljoonaa euroa.

Ryhmän liiketoiminnan tuotot supistuivat 21,4 miljoonaa euroa 219,4 miljoonaan euroon. Korkokate laski 11,7 prosenttia 165,9 (187,9) miljoonaan euroon. Korkotuottoja kertyi katsauskaudella saamisista ja korkosijoituksista yhteensä 232,9 (271,4) miljoonaa euroa ja korkokuluja 69,9 (71,2) miljoonaa euroa. Suojaavien johdannaisten vaikutus korkokatteeseen oli +2,9 (-12,3) miljoonaa euroa. Palkkiotuotot ja -kulut kasvoivat 4,8 prosenttia 46,8 (44,6) miljoonaan euroon.

Sijoitusten nettotuotot olivat 5,2 (4,0) miljoonaa euroa. Alkuvuoden aikana sijoituksista kirjattujen realisoitumattomien arvostusvoittojen ja -tappioiden yhteismäärä oli 2,7 (2,0) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,5 (4,3) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muihin tuottoihin on merkitty vanhan talletussuojarahaston hyvitys, jolla on katettu liiketoiminnan muihin kuluihin sisältyvä Rahoitusvakausviraston talletussuojamaksu. Tuotot laskivat, koska talletussuojamaksun määrä pieneni merkittävästi.

Liiketoiminnan kulut kasvoivat 7,3 prosenttia 140,8 (131,2) miljoonaan euroon. Henkilöstökulut olivat 61,2 (54,6) miljoonaa euroa ja liiketoiminnan muut kulut 74,5 (71,6) miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti ryhmän järjestel-

mäuudistushanke, jonka aikana ryhmälle syntyy projektikustannusten lisäksi väliaikaisia päällekkäisiä kustannuksia mm. uuden ja vanhan ratkaisun lisensseistä ja järjestelmistä. Poistot ja arvonalentumiset olivat 5,1 (5,0) miljoonaa euroa.

Rahoitusvarojen arvonalentumistappioita kirjattiin yhteensä 15,3 (22,4) miljoonaa euroa. Tilikaudelle kirjattiin yhden miljoonan euron suuruinen johdon varaus liittyen lainanhoitojoustojen luokittelumuutokseen. Jatkossa lainanhoitojoustot pysyvät 24 kuukauden ajan ECL-vaiheessa 2 aiemman 12 kuukauden sijaan. Odotettavissa olevien luottotappioiden määrä supistui 2,3 miljoonaa euroa, kun vertailukaudella oli kasvua 4,2 miljoonaa euroa. Toteutuneita luottotappioita kirjattiin yhteensä 17,6 (18,2) miljoonaa euroa. Toteutuneisiin luottotappioihin on varauduttu osittain jo aiemmin odotettavissa olevien luottotappioiden varauksella. Luottokantaan kohdistuvat arvonalentumistappiot olivat 0,31 (0,46) prosenttia luottokannasta.

POP Pankki -ryhmän tase

POP Pankki -ryhmän tase oli katsauskauden päättyessä 6 186,4 miljoonaa euroa (6 257,0 euroa katsauskauden alussa). Ryhmän luottokanta kasvoi katsauskaudella 2,5 prosenttia 4 863,2 (4 743,6) miljoonaan euroon. Talletusten määrä kasvoi 4,3 prosenttia 4 559,4 (4 370,4) miljoonaan euroon.

Ryhmän liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä taseessa oli tilikauden päättyessä 666,5 (940,8) miljoonaa euroa, josta katettujen joukko-velkakirjalainojen osuus oli 502,6 (756,1) miljoonaa euroa. Ryhmän sijoitukset olivat 733,5 (750,0) miljoonaa euroa. Sijoitukset sisältävät pankkitoiminnan arvopaperi- ja kiinteistösijoitukset ja ne muodostuvat pääasiassa korkosijoituksista.

POP Pankki -ryhmän oma pääoma oli tilikauden lopussa 806,1 (759,5) miljoonaa euroa. POP Pankkien osuuspääoma oli katsauskauden päättyessä yhteensä 68,7 (69,2) miljoonaa euroa, josta jäsenosuuksia oli 11,5 (10,8) miljoonaa euroa ja POP Osuuksia 57,2 (58,4) miljoonaa euroa. POP Osuudet ovat osuuskuntalain mukaisia sijoituksia osuuspankin omaan pääomaan. POP Pankit maksoivat osuuspääomalle korkoja vuodelta 2024 yhteensä 2,4 (2,7) miljoonaa euroa.

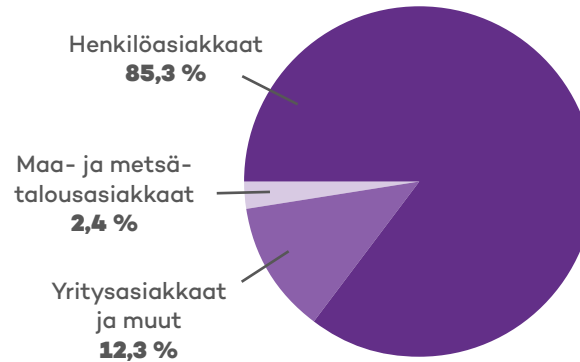
LIIKETOIMINNAN KEHITYS

POP Pankki -ryhmällä oli tilikauden lopussa 248,5 (tilikauden alussa 253,8) tuhatta pankkiasiakasta. Asiaksläheisyys on POP Pankin ydinarvojen ytimessä ja asiakastytytyväisyys on tärkeä liiketoiminnan kehityksen mittari. POP Pankilla oli EPSI Ratingin Pankki- ja rahoitus -tutkimuksessa tyytyväisimmät yritysasiakkaat ja henkilöasiakkaiden pankkivertailussa toiseksi tyytyväisimmät asiakkaat niukalla erolla ensimmäiseen. Petosten ennaltaehkäisyn osalta POP Pankki sai henkilö- ja yritysasiakkailta parhaat arviot. POP Pankki menestyi myös pankkien vastuullisuusmielikuvaa luotaavassa kestävyysindeksimittauksessa.

POP Pankeilla oli tilikauden lopussa 70 konttoria ja palvelupistettä, joihin sisältyy kaksi digitaaliseen asiointiin keskittyvää konttoria. Marraskuun lopussa Suomen Osuuspankin Oulun ja Oulunsalon konttorit yhdistyivät. Asiakkaat voivat hoitaa pankkiasioitaan konttoriasioinnin lisäksi sähköisesti mobiili- ja verkkopankissa sekä verkkoneuvotteluissa.

POP Pankki -ryhmän asiakasryhmät on esitetty oheisessa kuviossa.

POP Pankki -ryhmän
asiakkaat 31.12.2025



Ryhmän luottokanta kasvoi kokonaisuutena vuoden alusta 4 863,2 (4 743,6) miljoonaan euroon, joka oli 2,5 prosenttia yli vuoden 2024 lopun tason. Kulutusluottojen kysyntä on ollut tasaista. Yritysasiakasliiketoiminnan luotonanto kehittyi kokonaisuutena hyvin. Henkilöasiakkaille myönnetyt luotot kasvoivat edellisestä vuodesta 1,7 prosenttia, kun taas yritys- sekä maa- ja metsätalousasiakkaille myönnetyt luotot kasvoivat 3,7 prosenttia. Koko lainakannan keskimarginaali säilyi edellisvuoden tasolla.

Asuntolainakanta kasvoi 2,2 prosenttia ja se oli joulukuun lopussa 2 500,6 (2 446,0) miljoonaa euroa. Uusien asuntolainojen kysyntä oli tasaista läpi vuoden. Asuntolainojen uusmyynti oli 266,3 (266,0) miljoonaa euroa. Pääosa asuntolainakannasta on sidottu 12 kuukauden euriborkorkoon. Vuoden 2025 aikana myönnettyjen luottojen korkosuojausten suhteellinen osuus laski vertailuvuoteen verrattuna. POP Pankki -ryhmän viitekorko POP Prime laski syyskuussa 3,0 prosentista 2,5 prosenttiin markkinakorkojen laskun myötä.

Talletuskanta kasvoi 4,3 prosenttia 4 559,4 (4 370,4) miljoonaan euroon. Määräaikaistalletusten kysyntä kasvoi edelleen ja määräaikaistalletusten osuus kaikista talletuksista kasvoi tilikauden aikana 23,1 (22,2) prosenttiin. Ryhmän bruttomääräinen sijoitusmyynti rahastoihin ja säästövakuutuksiin kasvoi vertailukauden 57 miljoonasta eurosta 62 miljoonaan euroon.

POP Pankit ovat jäsenasiakkaidensa omistamia pankkeja ja siksi pankit haluavat tarjota jäsenasiakkailleen etuja huomioiden asiakkaan sitoutumisen tason. POP Pankit uudistivat jäsenetujan huhtikuun alussa ottamalla käyttöön uuden henkilöasiakkaiden jäsenetuumallin. Liittymällä

jäsenasiakkaaksi asiakas saa peruspankkipalveluista alennusta ja keskittämällä asiointia POP Pankkiin, asiakas voi saada palveluita jopa kokonaan maksutta. POP Pankit tarjoavat lisäksi nuorille, alle 30-vuotiaille jäsenasiakkaille peruspankkipalvelut maksutta.

SEPA-maksualuetta (Single Euro Payments Area) koskeva pikamaksuasetus astui voimaan lokakuussa. SEPA-pikasiirtojen nopeutumisen tarkoituksena on lisätä maksamisen sujuvuutta. Uudistus mahdollistaa sen, että rahat siirtyvät SEPA-maissa toimivien maksupalvelutoimittajien tarjoamien palvelujen välillä jopa 10 sekunnissa, myös viikonloppuisin ja pyhinä. Uudistuksen myötä maksun saajan nimi ja tilinumeron omistajan nimi tarkistetaan ja poikkeavuuksista ilmoitetaan asiakkaalle ennen maksun hyväksymistä. Tavoitteena on lisätä maksamisen turvallisuutta ja estää maksun välittyminen väärälle vastaanottajalle.

Joulukuun alussa avattiin uusi yritysasiakkaille suunnattu keskitetty puhelinpalvelu, joka tarjoaa nopean henkilökohtaisen palvelun yrityksille päivittäisissä pankkiasioissa. Keskitetty palvelu tekee yhteydenotosta suoraviivaisempaa ja vähentää jonotusta niin yritys- kuin henkilöasiakaspalvelussa.

Aineettomat hyödykkeet osana liiketoimintaa

POP Pankki -ryhmä hyödyntää liiketoiminnassaan aineettomia hyödykkeitä, jotka ovat pääasiassa lisenssejä ja tietojärjestelmiä. POP Pankki -ryhmän liiketoiminnalle merkitykselliset aineettomat voimavarat muodostuvat aineettomien hyödykkeiden lisäksi POP Pankki -brändistä, liiketoimintamallista ja hyvästä maineesta sekä osaavasta ja ammattitaitoisesta henkilöstöstä. Nämä yhdistettynä strategisiin kumppanuuksiin luovat perustan menestyvälle liiketoiminnalle ja ovat keskeinen osa POP Pankki -ryhmän pitkän aikavälin kasvustrategiaa.

POP PANKKI -RYHMÄN RISKIEN JA VAKAVARAISUUDEN HALLINTA SEKÄ RISKIASEMA

Riskien- ja vakavaraisuuden hallinnan periaatteet

POP Pankki -ryhmän strategia linjaa ryhmän riskinottohalukkuuden, jonka mukaan liiketoimintaa harjoitetaan maltillisella riskitasolla siten, että riskit pystytään täysimääräisesti hallitsemaan. Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa riskien tunnistaminen ja mittaaminen, valvonta ja että riskit ovat oikeassa suhteessa yhteenliittymän ja yksittäisen jäsenluottolaitoksen riskinkantokykyyn.

POP Pankkikeskus osk yhteenliittymän keskusyhteisönä valvoo Yhteenliittymälain 17 §:n mukaisesti riskienhallintajärjestelmien riittävyyttä ja toimivuutta jäsenluottolaitosten ja yhteenliittymän tasolla ja vastaa ryhmän riskien ja vakavaraisuuden hallinnasta. Keskusyhteisö antaa jäsenluottolaitoksille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi sitovia ohjeita riskien ja vakavaraisuuden hallinnasta, luotettavasta hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta. Lisäksi jäsenluottolaitoksille on asetettu yhteisiä liiketoiminnan ohjausrajoja, joilla varmistutaan siitä, että yksittäisen jäsenluottolaitosten ottamat riskit ovat hyväksyttävissä rajoissa riskinottohalukkuuden mukaisesti.

Keskusyhteisö valvoo, että jäsenluottolaitokset noudattavat toiminnassaan lakeja, asetuksia, viranomaisten antamia ohjeita ja määräyksiä, omia sääntöjään sekä ryhmän sisäisiä sitovia ohjeita.

Keskusyhteisön riippumattomat toiminnot muodostuvat riskiasemaa valvovasta riskienvalvontatoiminnosta, säännösten noudattamista valvovasta compliance-toiminnosta ja sisäisestä tarkastuksesta.

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa POP Pankkien yhteenliittymän pääomien riittävä määrä, laatu ja niiden tehokas käyttö. Pääomilla katetaan yhteenliittymän liiketoimintastrategiasta ja -suunnitelmasta aiheutuvat olennaiset riskit ja turvataan yhteenliittymän häiriötön toiminta odottamattomien tappioiden varalta. Tavoitteeseen pyritään dokumentoidulla ja systemaattisella vakavaraisuuden hallintaprosessilla, joka kytkeytyy kiinteästi yhteenliittymän ja jäsenluottolaitosten strategiaprosessiin ja liiketoiminnan suunnitteluun sekä johtamiseen.

Riskien- ja vakavaraisuuden hallintaa on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen liitteessä 4. POP Pankki -ryhmä toimittaa yhteenliittymän EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaiset Pilari III -tiedot Euroopan pankkiviranomaiselle (EPV), joka julkistaa ne keskitetyssä tiedonsaantiportaalissa (Pillar 3 data hub). Linkki palveluun julkaistaan POP Pankki -ryhmän internet-sivuilla.

Riskiasema

Luottoriski

Arvoltaan alentuneet saamiset asiakkailta (ECL-vaihe 3) kasvoivat 192,3 (162,1) miljoonaan euroon, koska kaikki järjestämättömät saamiset luoki-

teltiin ECL-vaiheeseen 3 tilikaudella. Odotettavissa olevat luottotappiot ECL-vaiheessa 3 olivat 46,1 (45,5) miljoonaa euroa, joka kattaa 23,7 (28,1) prosenttia ECL-vaiheen 3 saamisista. Järjestämättömät saamiset olivat samalla tasolla 199,5 (208,3) miljoonaa euroa eli 4,0 (4,3) prosenttia saamisista.

Luottoihin ja saamisiin sekä sijoituksiin kohdistuva ECL oli tilikauden lopussa 56,5 (58,7) miljoonaa euroa. Tilikauden aikana kirjattiin lisäksi toteutuneita luottotappiota 17,6 (18,2) miljoonaa euroa. Luottotappioiden määrään vaikutti pitkittynyt heikko taloudellinen toimintaympäristö. Tilikaudelle kirjattiin yhden miljoonan euron suuruinen johdon varaus liittyen lainanhoitajousten luokittelumuutokseen. Jatkossa lainanhoitajouset pysyvät 24 kuukauden ajan ECL-vaiheessa 2 aiemman 12 kuukauden sijaan.

Yhteenliittymän luottokanta kasvoi tilikaudella 2,5 prosenttia päätyen 4 863,2 (4 743,6) miljoonaan euroon. Yhteenliittymän toimiala- ja asiakasriskit ovat hajautuneita. Henkilöasiakkaille myönnettyjen luottojen osuus luottokannasta oli 62,2 (62,7) prosenttia, yritysten osuus 25,3 (24,9) prosenttia ja maatalousyrittäjien osuus 12,5 (12,4) prosenttia. Pääosa luotonannosta kohdistuu vähäriskiseen kiinteistövakuudelliseen henkilöasiakasluotukseen. Asuinkiinteistövakuudellisten luottojen osuus luottokannasta oli 61,8 (62,3) prosenttia.

Luottoriskin seuranta perustuu maksuviivästysten, lainanhoitajousten sekä järjestämättömien saamisten jatkuvaan seurantaan sekä luot-

tosalkun laadun seurantaan. Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) määrän seuranta on tärkeä osa luottoriskin hallintaprosessia. Ennakoidavissa oleviin ongelmiin luoton hoidossa reagoidaan mahdollisimman aikaisessa vaiheessa. Odotettavissa olevia luottotappioita on tarkemmin eritelty taulukko-osan liitteessä 8.

Likviditeettiriski

POP Pankki -ryhmän maksuvalmiusasema säilyi tilikauden aikana vahvana. Maksuvalmiutta kuvaava viranomaisvaade LCR-tunnusluku (LCR, Liquidity Coverage Ratio) oli 31.12.2025 POP Pankkien yhteenliittymässä 241,9 (315,1) prosenttia vähimmäistason ollessa 100 prosenttia. Yhteenliittymällä oli tilikauden päättyessä LCR-kelpoisia likvidejä varoja ennen arvoneikkauksia 771,4 (955,0) miljoonaa euroa, joista 49,9 (59,5) prosenttia oli käteistä ja keskuspankkisaatavia ja 48,0 (37,8) prosenttia erittäin likvidejä tason 1 arvopapereita. Lisäksi yhteenliittymällä oli LCR-portfolion ulkopuolisia, panttaamattomia keskuspankkirahoitukseen hyväksyttäviä arvopapereita 149,9 (154,1) miljoonaa euroa. Kiinnitysluottopankkitoiminta mahdollistaa laajemman rahoituksen saatavuuden eri sijoittajilta ja sillä on siten merkittävä vaikutus likviditeettiriskin hallinnalle.

Pysyvän varainhankinnan vaatimus, NSFR, mittaa taseessa olevien varojen ja velkojen maturiteettieroja ja sen tehtävänä on varmistaa, että pysyvä rahoitus riittää täyttämään varainhan-

kintatarpeet yhden vuoden aikajänteellä ja siten estää liiallinen riippuvuus lyhytaikaisesta tukkurahoituksesta. Yhteenliittymän NSFR-suhdeluku oli 136,5 (136,9) prosenttia minimivaatimuksen ollessa 100,0 prosenttia.

POP Pankki -ryhmän rahoitusasema säilyi tilikauden aikana vahvana. Talletusten suhde luottokantaan pysyi edelleen korkealla tasolla ja talletusten kokonaismäärä kasvoi 4,3 prosenttia raportointiperiodilla. Tilikauden lopussa liikkeeseen laskettujen velkakirjojen nimellismäärä oli 664,0 (935,0) miljoonaa euroa.

Jäsenluottolaitosten osalta POP Pankkien yhteenliittymän keskusyhteisö POP Pankkikeskus osk soveltaa Finanssivalvonnalta saatua lupaa päättää, ettei sen jäsenluottolaitoksiin sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen kuudennessa osassa ja sen nojalla annetuissa Euroopan unionin säädöksissä säädettyjä luottolaitoksen maksuvalmiudelle asetettuja vaatimuksia. Luovan mukaisesti likviditeettiriskin viranomaisvaatimukset LCR- ja NSFR-vaatimusten osalta tulee täyttää vain yhteenliittymätasolla.

Markkinariski

Pankkitoiminnan markkinariskejä syntyy jäsenluottolaitosten rahoitustaseista, jotka koostuvat anto- ja ottolainauksesta, markkinaehtoisesta jälleen rahoituksesta sekä sijoitus- ja likviditeettisalkuista. Tilikaudella jatkettiin pankkitoiminnan korkoriskin hallintaa ensisijaisesti lisää-

mällä vaihteittain korkokatetta suojaavia johdannaisia. Pankkitoiminnan rahoitustaseen korkoriskiä seurataan ja rajoitetaan sekä nykyarvomenetelmän että tuloriskimallin kautta. Pankkitoiminnan korkoriski mitattuna +/-kahden prosenttiyksikön koronmuutoksen vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli +18,4 (+17,0) / -22,9 (-21,2) miljoonaa euroa. Jäsenluottolaitosten liiketoimintaan ei kuulu varsinaista kaupan- käyntitoimintaa (trading).

Sijoitustoiminnan pääpaino on likviditeettiasemaa turvaavissa LCR-säätelyn kriteerit täyttävissä sijoituksissa. Sijoitustoiminnasta syntyvää markkinariskiä rajoitetaan omaisuusluokkien allokaation kautta sekä omaisuusluokittain, riskilajeittain ja vastapuolitain asetettavilla riskirajoilla. Luotonannossa ei oteta lainkaan valuuttariskiä. Johdannaisten käyttö on rajoitettu rahoitustaseen korkoriskin suojaustarkoitukseen.

Operatiiviset riskit

Operatiivisia riskejä pyritään ensisijaisesti hallitsemaan riskienhallinnan prosesseilla, ohjeilla, työkaluilla ja riskialuekohtaisilla toimenpiteillä (kontrollit ja hallintakeinot) havaittujen puutteiden ja virheiden korjaamiseksi ja riskitason madaltamiseksi. Keskeisin operatiivisten riskien hallintaprosessi POP Pankkien yhteenliittymässä on säännöllisesti toteutettava operatiivisten riskien itsearviointi (riskien tunnistaminen, arviointi, toimenpiteiden määrittäminen ja

toteuttaminen), toteutuneiden riskitapahtumien ja läheltä piti -tilanteiden rekisteröinti ja raportointi, riskinottohalukkuuden viitekehys operatiivisten riskien osalta sekä uuden tuotteen/ palvelun hyväksymisprosessi. Yhdenmukaisen prosessin luomiseksi varmistamiseksi sekä riskiarvioinnin ja toimenpiteiden seurannan dokumentoimiseksi yhteenliittymän operatiivisten riskien hallinnassa on käytössä useita riskienhallinnan sovelluksia, jotka mahdollistavat myös operatiivisen riskin systemaattisen ja säännöllisen seurannan.

Rahanpesun ja muun talousrikollisuuden riskienhallinnan toimintamallia on pyritty vahvistamaan edelleen esimerkiksi aihealueeseen liittyvää laadunvalvontaa lisäämällä. Keskusyhteisön rahanpesun ja muun talousrikollisuuden estämisestä ja pakotteiden noudattamista käsitteleviä sitovia ohjeita päivitetään säännöllisesti mm. muuttuneen sääntelyn johdosta ja lisäksi panostetaan aihealueen tiedottamiseen sekä yhteenliittymätason osaamisen kehittämiseen. Eri-tyisesti huomiota on kiinnitetty järjestelmäkeshitykseen ja sen varmistamiseen, että käytettävät pankki- ja monitorointijärjestelmät tukevat mahdollisimman kattavasti rahanpesun ja muun talousrikollisuuden estämiseen ja pakotteiden noudattamiseen liittyvien sääntely- ja riskienhallinnallisten vaatimusten täyttämistä.

Compliance-toiminto valvoo yhteenliittymän ulkoistuksia, ylläpitää niistä rekisteriä ja osallistuu

niiden riskien arviointiin yhteistyössä riskienvalvontatoiminnon kanssa.

Kriisinratkaisusuunnitelma

Rahoitusvakuusvirasto on asettanut POP Pankkien yhteenliittymälle kriisinratkaisulaikiin (1194/2014) liittyvän omien varojen ja alen- tamiskelpoisten velkojen vähimmäisvaateen (MREL-vaade). MREL-vaade on 20,34 prosenttia kokonaisriskin määrästä tai 7,75 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävän vastuiden kokonaismäärästä.

Lisäksi POP Asuntoluottopankki Oyj:lle on asetettu MREL-vaade, joka on 16,0 prosenttia kokonaisriskin määrästä tai 6,0 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa käytettävien vastuiden kokonaismäärästä.

POP Pankki -ryhmän MREL-vaade on katettu omilla varoilla sekä vakuudettomilla seniorjoukkovelkakirjalainoilla.

Vakavaraisuusasema

Vuoden 2025 lopussa POP Pankkien yhteenliittymän vakavaraisuus oli hyvällä tasolla. Yhteenliittymän vakavaraisuussuhde sekä ydinvakavaraisuussuhde (CET1-%) olivat molemmat 24,5 (21,8) prosenttia. Tilikauden voittoa ei ole luettu tilikauden omiin varoihin yhteenliittymän noudattaman käytännön mukaisesti. POP Pank-

kien yhteenliittymän omat varat 728,6 (668,3) miljoonaa euroa muodostuvat jäsenosuuksista, POP Osuuksista, kertyneistä voittovaroista sekä muista vapaista rahastoista. Jäsenpankkien keskeisin väline pääoman lisäämiseksi on ydinpääomaan luettavat POP Osuudet, joita oli laskettu liikkeeseen vuoden 2025 lopussa 57,2 (58,4) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän vakavaraisuusvaatimus koostui seuraavista eristä:

- Vakavaraisuusasetuksen mukainen vähimmäisvaade 8,0 %
- Finanssivalvonnan asettama harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus 1,5 %
- Finanssivalvonnan asettama järjestelmäriskipuskurivaatimus 1,0 %
- Luottolaitoslain mukainen kiinteä lisäpääomavaatimus 2,5 %
- Ulkomaisten vastuiden maakohtainen muuttuva lisäpääomavaatimus.

Lisäksi Finanssivalvonta on asettanut POP Pankkien yhteenliittymälle ohjeellisen 1,0 prosentin lisäpääomasuosituksen. Suositus on voimassa 31.3.2026 alkaen ja se korvaa nykyisen 1,25 prosentin ohjeellisen lisäpääomasuosituksen.

Vakavaraisuusvaatimukset katetaan täysimääräisesti ydinpääomalla (CET1).

Finanssivalvonnan myöntämän luvan nojalla yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset on keskusyhteisön päätöksellä vapautettu omien varojen vaateista yhteenliittymän sisäisille erille ja suurten vastapuolten rajoituksista yhteenliittymän keskusluottolaitoksen ja jäsenpankkien välisille erille. Finanssivalvonnan poikkeusluvalla yhteenliittymän sisäiset erät vähennetään vähimmäisomavaraisuusasteen laskennassa vastuiden määrästä.

Yhteenliittymän vähimmäisomavaraisuusaste (Leverage Ratio) oli 11,6 (10,5) prosenttia suhteessa vaadittavaan minimitasoon 3,0 prosenttia.

1.1.2025 voimaantulleen EU:n päivitetyn vakavaraisuusasetuksen N:o 575/2013 (ns. CCR3-paketti) vaikutti positiivisesti yhteenliittymän vakavaraisuusaseman kehitykseen.

VAKAVARAISUUDEN YHTEENVETO

(1 000 euroa)	31.12.2025	31.12.2024
Omat varat		
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	743 055	678 917
Vähennykset ydinpääomasta	-14 426	-10 601
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	728 629	668 315
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	-	-
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	728 629	668 315
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	-	-
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-	-
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	-	-
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	728 629	668 315
Riskipainotetut erät yhteensä	2 968 417	3 071 786
josta luottoriskin osuus	2 634 981	2 643 538
josta vastuun arvonoikaisuriski (CVA)	5 291	18 202
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	22 855	22 784
josta operatiivisen riskin osuus	305 290	387 262

(1 000 euroa)	31.12.2025	31.12.2024
Ydinvakavaraisuussuhde (CET1-%)	24,5 %	21,8 %
Vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla (T1-%)	24,5 %	21,8 %
Kokonaisvakavaraisuussuhde (TC-%)	24,5 %	21,8 %
Pääomavaatimus		
Omat varat yhteensä	728 629	668 315
Pääomavaatimus yhteensä *	387 533	393 391
Puskuri pääomavaatimukseen	341 096	274 924
Vähimmäisomavaraisuusaste		
Ensisijainen pääoma (T1)	728 629	668 315
Vastuut yhteensä	6 307 385	6 351 193
Vähimmäisomavaraisuusaste, %	11,6 %	10,5 %

*Pääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä vakavaraisuusvaatimuksesta (8,0 %), Finanssivalvonnan asettamasta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (1,5 %) ja järjestelmäriskipuskurista (1,0 %), luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta (2,5 %) sekä ulkomaisten vastuiden maa-kohtaisista muuttuvista pääomavaatimuksista.

VASTUULLISUUS

POP Pankki -ryhmässä vastuullisuus pohjautuu osuustoiminnalliseen arvopohjaan, paikallisuuden sekä liiketoiminnan pitkäjänteisyyteen. POP Pankki -ryhmä julkaisee EU:n kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) mukaisen kestävyysraportin osana toimintakertomustaan. POP Pankki -ryhmän liiketoiminnan harjoittamista ohjaavat ryhmän arvot ja strategia, voimassa olevat lait, asetukset, viranomaisten antamat ohjeet ja määräykset, toimialan käytännöt, eettiset liiketoimintaperiaatteet sekä omat säännöt ja sisäisesti sitovat ohjeet. POP Pankki -ryhmässä kestävyystekijöiden tunnistamisesta, seurannasta ja valvonnasta vastaa POP Pankkikeskuksen hallitus ja johtoryhmä.

POP Pankki -ryhmän vastuullisuustyötä ohjaa vastuullisuusvisio, jonka mukaan POP Pankki on asiakkaiden, jäsentensä ja paikallisyhteisöjen luotettava kumppani kestävän hyvinvoinnin luomisessa. Ryhmän vastuullisuusohjelman painopistealueet ovat:

- ilmastonmuutoksen hillinnän edistäminen
- paikallisen menestyksen, elinvoimaisuuden ja hyvinvoinnin tukeminen
- liiketoiminnan avoimuus ja läpinäkyvyys
- henkilöstön yhdenvertaisuuden ja työhyvinvoinnin edistäminen
- harmaan talouden, korruption ja rahanpesun estäminen
- tietoturvan jatkuva kehittäminen ja turvallisen pankkiasioinnin edistäminen.

POP Pankki -ryhmässä on jatkettu EU:n kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) mukaisen raportoinnin kehittämistä päivittämällä kaksinkertaisen olennaisuuden arviota ja tarkastelemalla uudelleen ryhmän keskeisimpiä kestävyysliittyviä vaikutuksia, riskejä ja mahdollisuuksia.

POP Pankki -ryhmässä on laadittu vuoden aikana vastuullisuuspolitiikka, joka kuvaa POP Pankki -ryhmän vastuullisuuden periaatteita ja painopistealueita sekä kuinka vastuullisuutta johdetaan ryhmässä. Poliitiikka toimii ohjenuorana vastuullisuuden sisällyttämiseen liiketoiminnassa.

Luoton myöntäminen ja sen yhteydessä tehtävä ympäristötekijöiden ja -riskien arviointi on osa pankkien tavanomaista liiketoimintaa. POP Pankki -ryhmässä ympäristö- ja ilmastotekijöiden arvioinnista ohjeistetaan luotonannon toimintaohjeissa. Ohjeistukseen vuoden 2025 alussa tehdyt päivitykset mahdollistavat kestävyystekijöiden kattavamman arvioinnin luotonmyöntöprosessissa.

Osana ilmastonmuutoksen hillinnän edistämistä POP Pankki -ryhmässä on asetettu scope 1 ja 2 -päästövähennystavoitteet vuoden 2025 loppupuolella. Tavoitteet koskevat ryhmän toimipaikkojen energiankulutuksesta ja -tuotannosta sekä työsuhdeautoista aiheutuvia päästöjä. Päästövähennystavoitteet on asetettu Pariisin sopimuksen sekä tieteeseen perustuvien tavoitteiden (Science Based Targets initiative, SBTi) mukaisesti.

Paikalliset POP Pankit ovat jatkaneet monipuolista yhteistyötä oppilaitosten kanssa sekä tuoneet erilaisia urheilu- ja kulttuuriorganisaatioita etenkin lasten ja nuorten hyvinvoinnin edistämiseksi. Kesäkuussa 2025 POP Pankki aloitti vuoden pituisen yhteistyön 4H-liiton kanssa toimien yhtenä 4H-yrittäjyysohjelman kumppaneista. POP Pankit ovat järjestäneet tapahtumia ja vierailleet eri tilaisuuksissa kertomassa talouden, säästämissen ja turvallisen asioinnin aiheista koululaisille, yrityksille ja eläkeläisille.

POP Pankki sai EPSI Rating 2025 -asiakastyytyväisyystutkimuksen yhteydessä tehdyssä Kestävyysindeksi-arvioinnissa yritysasiakkailta toimialan korkeimmat indeksipisteet. Indeksien määräytyminen perustuu asiakkaiden arvioon toimijasta sekä tutkimuksen vastuullisuuteen liittyviin kysymyksiin.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

POP Pankkikeskuksen hallituksella ei ole tiedossa sellaisia tilikauden päättymisen jälkeisiä tapahtumia, joilla olisi olennaista vaikutusta POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksessä esitetyn informaation kannalta.

VUODEN 2026 NÄKYMÄT

Suomen talouden on jo pidemmän aikaa odotettu kääntyvän kasvuun, mutta positiivisista signaaleista huolimatta käänne on viivästynyt. Viennin elpymisestä huolimatta talouden kehitystä hidastaa kotimaisen kulutuksen ja investointien matala taso. Kotitalouksien omaisuuserien arvoon liittyvä epävarmuus on tukenut säästämistä ja nostanut talletusten määrän ennätystasolle. Tilanteeseen ei odoteta merkittävää muutosta ennen asuntomarkkinoiden normalisoitumista ja talouskasvun vauhdittumista. Geopoliittinen epävakaus vaikeuttaa maailmanmarkkinoiden kehityksen ennakkointia, mikä heijastuu myös Suomen talouden kehityksen ennakkointiin.

Markkinat odottavat varovaista korkotason nousua, mikä tukee POP Pankki -ryhmän tuloskehitystä. Ryhmän tuloksen arvioidaan muodostuvan tilikaudella 2026 saman tasoiseksi tai hieman pienemmäksi kuin tilikaudella 2025. Tuloskehitykseen liittyy markkinakorkojen ja sijoitusmarkkinoiden muutoksista ja luottotappioiden määrän kehityksestä johtuvaa epävarmuutta.

Kaikki tilinpäätöksessä esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat johdon tämänhetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat olla merkittävästikin erilaiset johtuen toimintaympäristöön vaikuttavista tekijöistä.

TAULUKKO - OSA (IFRS)

POP PANKKI - RYHMÄN TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Korkotuotot		232 015	271 043
Korkokulut		-66 111	-83 110
Korkokate	3	165 904	187 933
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	4	46 761	44 630
Sijoitusten nettotuotot	5	5 228	4 009
Liiketoiminnan muut tuotot		1 535	4 288
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		219 427	240 860
Henkilöstökulut		-61 204	-54 599
Liiketoiminnan muut kulut		-74 513	-71 556
Poistot ja arvonalentumiset		-5 060	-5 007
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-140 777	-131 161
Rahoitusvarojen arvonalentumistappiot	8	-15 269	-22 429
Osuus osakkuusyritysten tuloksista		2 256	2 558
Tulos ennen veroja		65 637	89 828
Tuloverot		-12 465	-17 222
Tilikauden tulos		53 173	72 605

POP PANKKI - RYHMÄN LAAJA TULOSLASKELMA

(1 000 euroa)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Tilikauden tulos	53 173	72 605
Muun laajan tuloksen erät		
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi		
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleenmäärittämisestä johtuvat voitot/tappiot	-403	-15
Käyvän arvon muutos oman pääoman ehtoista instrumenteista	115	211
Myyntivoitot ja -tappiot oman pääoman ehtoista instrumenteista	9	23
Laskennalliset verot	54	-44
Yhteensä	-216	175
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi		
Rahavirran suojaus	-5 005	-468
Käyvän arvon muutos vieraan pääoman ehtoista instrumenteista	1 704	4 968
Laskennalliset verot	660	-900
Yhteensä	-2 641	3 600
Muun laajan tuloksen erät yhteensä	-2 857	3 775
Tilikauden laaja tulos yhteensä	50 315	76 380

POP PANKKI -RYHMÄN TASE

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2025	31.12.2024
Varat			
Käteiset varat		384 953	567 900
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	6,7	49 598	44 751
Lainat ja saamiset asiakkailta	6,7	4 863 173	4 743 620
Johdannaissopimukset	10,12	18 863	29 267
Sijoitusomaisuus	6,7	706 590	725 289
Sijoitukset osakkuusyrityksiin		26 937	24 680
Aineettomat hyödykkeet		15 197	8 884
Aineelliset hyödykkeet		24 063	25 422
Muut varat		90 715	81 099
Verosaamiset		6 319	6 066
Varat yhteensä		6 186 408	6 256 978

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2025	31.12.2024
Velat			
Velat luottolaitoksille	6,7,9	35 287	52 614
Velat asiakkaille	6,7,9	4 560 865	4 384 387
Johdannaissopimukset	10,12	8 024	2 636
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	11	666 520	940 776
Muut velat		75 671	82 908
Verovelat		33 917	34 172
Velat yhteensä		5 380 283	5 497 492
Oma pääoma			
Osuuspääoma			
Jäsenosuudet		11 507	10 792
POP Osuudet		57 153	58 388
Osuuspääoma yhteensä		68 661	69 180
Rahastot		163 604	163 725
Kertyneet voittovarot		573 861	526 581
Oma pääoma yhteensä		806 125	759 486
Velat ja oma pääoma yhteensä		6 186 408	6 256 978

LASKELMA POP PANKKI -RYHMÄN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

(1 000 euroa)	Osuuspääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2025	69 180	-858	164 583	526 582	759 486
Tilikauden laaja tulos					
Tilikauden tulos	-	-	-	53 173	53 173
Muut laajan tuloksen erät	-	-2 535	-	-322	-2 857
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-	-2 535	-	52 850	50 315
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osuuspääoman muutos	-1 005	-	-	-	-1 005
Voitonjako	-	-	-	-2 686	-2 686
Rahastosiirrot	486	-	2 413	-2 899	-
Yhteensä	-519	-	2 413	-5 585	-3 691
Muut muutokset	-	-	-	15	15
Muut muutokset yhteensä	-	-	-	15	15
Oma pääoma 31.12.2025	68 661	-3 392	166 996	573 861	806 125

(1 000 euroa)	Osuuspääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	71 105	-4 645	162 440	459 206	688 106
Tilikauden laaja tulos					
Tilikauden tulos	-	-	-	72 605	72 605
Muut laajan tuloksen erät	-	3 787	-	-12	3 775
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-	3 787	-	72 593	76 380
Liiketoimet omistajien kanssa					
Osuuspääoman muutos	-1 925	-	-	-	-1 925
Voitonjako	-	-	-	-3 069	-3 069
Rahastosiirrot	-	-	2 146	-2 146	-
Yhteensä	-1 925	-	2 146	-5 214	-4 994
Muut muutokset	-	-	-3	-3	-6
Muut muutokset yhteensä	-	-	-3	-3	-6
Oma pääoma 31.12.2024	69 180	-858	164 583	526 582	759 486

POP PANKKI -RYHMÄN RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 euroa)	Liite	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Liiketoiminnan rahavirta			
Tilikauden tulos		53 173	72 605
Tilikauden tulokseen tehtyt oikaisut		26 514	34 966
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		-127 966	-123 419
Saamiset luottolaitoksilta	6,7	-2 659	409
Saamiset asiakkailta	6,7	-135 325	-203 041
Sijoitusomaisuus		19 873	72 899
Muut varat		-9 855	6 314
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		152 481	-63 862
Velat luottolaitoksille	6,7,9	-17 327	-78 530
Velat asiakkaille	6,7,9	188 559	49 130
Varaukset ja muut velat		-6 479	-14 349
Maksetut tuloverot		-12 272	-20 113
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		104 203	-79 709
Investointien rahavirta			
Investoinnit osakkeisiin ja osuuksiin vähennykset / lisäykset		-182	-10
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin		-9 273	-8 365
Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden myynnit		876	419
Investointien rahavirta yhteensä		-8 578	-7 956
Rahoituksen rahavirta			
Osuuspääoman vähennykset/lisäykset		-1 005	-1 925
Maksetut osuuspääoman korot ja muu voitonjako		-2 686	-3 095
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	11	13 781	336 016
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	11	-284 695	-185 526
Vuokrasopimusvelan maksut		-1 778	-1 890
Rahoituksen rahavirta yhteensä		-276 384	143 579

(1 000 euroa)	Liite	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Rahavarojen muutos			
Rahavarat tilikauden alussa		572 249	516 334
Rahavarat tilikauden lopussa		391 490	572 249
Rahavarojen nettomuutos		-180 759	55 915
Rahavarat			
Käteiset varat		9 370	567 900
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta		382 120	4 349
Yhteensä		391 490	572 249

Rahavirtalaskelmaa koskevat lisätiedot

Saadut korot	237 725	275 724
Maksetut korot	74 745	80 184
Saadut osingot	2 257	2 934
Tilikauden tulokseen tehtyt oikaisut		
Erät, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut		
Rahoitusvarojen arvonalentumiset	15 269	25 190
Poistot	6 197	6 352
Muut	5 048	3 425
Tilikauden tulokseen tehtyt oikaisut yhteensä	26 514	34 966

LIITTEET

LIITE 1 POP PANKKI -RYHMÄ

POP Pankki -ryhmä (jäljempänä myös Ryhmä) on POP Pankkien ja POP Pankkikeskus osk:n sekä niiden tytäryhteisöjen sekä yhteisessä määräysvallassa olevien yhteisöjen muodostama finanssiryhmä, joka toimii Suomessa. POP Pankit ovat itsenäisiä, alueellisesti ja paikallisesti toimivia osuuspankkeja. POP Pankkikeskus osk toimii Ryhmän keskusyhteisönä. POP Pankki -ryhmä tarjoaa vähittäispankkipalveluja henkilöasiakaille sekä pienille ja keskisuurille yrityksille.

POP Pankkikeskus osk:n jäsenluottolaitoksia ovat 18 osuuspankkia sekä jäsenosuuspankkien keskusluottolaitoksena toimiva Bonum Pankki Oyj ja kiinnitysluottopankki POP Asuntoluottopankki Oyj. POP Pankkien yhteenliittymä on laissa talletuspankkien yhteenliittymästä 599/2010 (jäljempänä Yhteenliittymälaki) määritelty taloudellinen kokonaisuus, jonka jäsenillä on vastuu toistensa veloista ja sitoumuksista. POP Pankkien yhteenliittymän muodostavat keskusyhteisö POP Pankkikeskus osk, sen jäsenluottolaitokset, näiden konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joiden äänivallasta yhteenliittymään kuuluvat yhteisöt yhdessä omistavat yli puolet. Jäsenluottolaitosten konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset ovat pääasiassa kiinteistöyhtiöitä.

POP Pankki -ryhmään kuuluu myös POP Pankkien ja POP Pankkikeskuksen omistama POP Holding Oy, joka omistaa 30 prosenttia Suomen Vahinkovakuutus Oy:stä. Suomen Vahinkovakuutus Oy käyttää aputoiminimeä POP Vakuutus ja se kuuluu LähiTapiola-ryhmään. POP Holding Oy ei kuulu POP Pankkien yhteenliittymään, eikä se ole keskinäisen vastuun piirissä.

Yhteenliittymälain mukaan keskusyhteisön on laadittava keskusyhteisön ja sen jäsenluottolaitosten tilinpäätösten tai konsernitilinpäätösten yhdistelmänä tilinpäätös noudattaen kansainvälistä IFRS-tilinpäätösstandardeja.

POP Pankki -ryhmä ei muodosta kirjanpitolain 1336/1997 mukaista konsernia, eikä luottolaitostoiminnasta annetussa laissa 610/2014 määriteltyä konsolidointiryhmää. POP Pankkikeskus osk:lla tai sen jäsenosuuspankeilla ei ole toisiinsa nähden kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaista määräysvaltaa, eikä Ryhmälle siten voida määritellä emoyhtiötä. Yhteenliittymälain mukaisesti POP Pankkikeskus osk:n hallitus on hyväksynyt Ryhmälle sen rakenteeseen soveltuvat tilinpäätösperiaatteet siltä osin, kuin IFRS-tilinpäätösstandardit eivät huomioi Ryhmän rakennetta. Tilinpäätösperiaatteet, jotka sisältävät

kuvauksen jäsenosuuspankkien muodostamasta laskentateknisestä emoyhtiöstä, on esitetty liitteessä 2. Laskentatekniseen emoyhtiöön kuuluvat jäsenosuuspankit sekä muut Ryhmän IFRS-tilinpäätökseen yhdistellyt yritykset on lueteltu liitteessä 35.

Seuraavalla sivulla on esitetty POP Pankki -ryhmän rakenne sekä yhteenliittymään ja yhteisvastuun piiriin kuuluvat yhteisöt. POP Pankki -ryhmän rakenteessa ei tapahtunut muutoksia katsauskaudella.

POP PANKKI -RYHMÄN RYHMÄRAKENNE

POP PANKKI -RYHMÄ

POP PANKKIEN YHTEENLIITTYMÄ

YHTEISVASTUU

JÄSENOSUUSPANKIT

Jäsenluottolaitoksia

POP PANKKIKESKUS OSK

Keskusyhteisö

BONUM PANKKI OYJ

Keskusluottolaitos,
jäsenluottolaitos

POP ASUNTOLUOTTO- PANKKI OYJ

Kiinnitysluottopankki,
jäsenluottolaitos

Konsolidointiryhmiin
kuuluvat yritykset

POP HOLDING OY

Keskusyhteisönä toimiva POP Pankkikeskus osk vastaa POP Pankki -ryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta, kuten Yhteenliittymälainssa säädetään. POP Pankkikeskus osk:n kotipaikka on Helsinki ja sen osoite on Hevosenenkä 3, 02600 Espoo. POP Pankkikeskus osk on laatinut Yhteenliittymälain mukaisesti POP Pankki -ryhmän yhdistellyn IFRS-tilinpäätöksen. POP Pankkikeskus osk:n hallitus on hyväksynyt toimintakertomuksen ja yhdistellyn tilinpäätöksen 13.2.2026. Tilinpäätös annetaan tiedoksi POP Pankkikeskuksen osuuskunnan kokoukselle 27.3.2026. Jäljennökset POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksestä sekä tilinpäätöstiedotteesta ovat saatavissa keskusyhteisön toimitiloista osoitteesta Hevosenenkä 3, 02600 Espoo tai sähköisesti osoitteessa www.poppankki.fi.

LIITE 2 TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

POP Pankki -ryhmän (jäljempänä myös Ryhmä) yhdistelty tilinpäätös on laadittu 31.12.2025 voimassa olleita EU:ssa hyväksytyjä kansainvälisiä IFRS-standardeja (International Financial Reporting Standards) sekä standardeja koskevia tulkintoja (IFRIC) noudattaen. Tilinpäätöksen liitetietojen laadinnassa on huomioitu myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölainsäädännön sekä viranomaismääräysten vaatimukset.

Tilinpäätöstiedote 1.1.–31.12.2025 on laadittu IAS 34 Osavuositiedot -standardin mukaisesti. Tilinpäätöstiedotteen lukuja ei ole tilintarkastettu.

Tilinpäätöstiedotteen luvut esitetään tuhansina euroina, ellei toisin ole ilmoitettu. Laskelmissa ja taulukoissa esitetyt luvut on pyöristetty, joten yksittäisten lukujen yhteenlaskettu summa saattaa poiketa esitetystä summasta. Kaikkien POP Pankki -ryhmään kuuluvien yhtiöiden toimintavuotta on euro.

Johdon harkintaa edellyttävät tilinpäätöksen laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät epävarmuustekijät

IFRS-standardien soveltaminen edellyttää johdolta tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat tilinpäätöslaskelmissa esitettyjen erien määrään sekä niiden liitteenä annettuihin tietoihin. Johdon keskeiset arviot koskevat tulevaisuutta ja tilinpäätöspäivän arvoihin liittyviä keskeisiä epävarmuustekijöitä ja ne liittyvät

erityisesti käyvän arvon arviointiin ja rahoitusvarojen arvonalentumisiin. Johdon arviot ja oletukset perustuvat tilinpäätöshetken parhaaseen näkemykseen, jotka voivat poiketa joissain määrin lopullisesta toteumasta. Talouden kehityksen ennustaminen on vaikeutunut, minkä vuoksi rahoitusvarojen käypiin arvoihin ja arvonalentumisvarauksiin liittyy tavanomaista suurempaa epävarmuutta. Rahoitusvarojen käyvistä arvoista ja arvostusmenetelmistä on annettu tarkempia tietoja liitteessä 7 ja rahoitusvarojen arvonalentumistappioista liitteessä 8.

Laatimisperiaatteiden muutokset

Tilikauden aikana käyttöön otetut uudet IFRS-standardit, standardimuutokset ja tulkinnat

Vuonna 2025 voimaan tulleilla standardimuutoksilla ja tulkinnoina ei ollut vaikutusta POP Pankki -ryhmän tilinpäätökseen.

LIITE 3 KORKOTUOTOT JA -KULUT

(1 000 euroa)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Korkotuotot		
Saamisista luottolaitoksilta	12 697	15 052
Saamisista asiakkailta	202 284	237 358
Saamistodistuksista		
Jaksotettuun hankintameno	10 050	10 052
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	73	137
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	5 666	6 860
Johdannaissopimuksista	-870	-386
Muut korkotuotot	2 115	1 970
Korkotuotot yhteensä	232 015	271 043
Joista negatiiviset korkokulut	-	-
Korkokulut		
Veloista luottolaitoksille	-1 018	-2 025
Veloista asiakkaille	-40 358	-40 010
Yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-28 322	-29 058
Johdannaissopimuksista	3 761	-11 871
Muut korkokulut	-173	-146
Korkokulut yhteensä	-66 111	-83 110
Joista negatiiviset korkotuotot	-6	-8
Korkokate	165 904	187 933
 Korkotuotot luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneista rahoitusvaroista (vaihe 3)	 9 912	 8 956

LIITE 4 PALKKIOTUOTOT JA -KULUT, NETTO

(1 000 euroa)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Palkkiotuotot		
Luotonannosta	9 971	9 326
Talletuksista	135	142
Maksujenvälityksestä	29 965	28 388
Lainopillisista tehtävistä	2 673	2 686
Välitetyistä toiminnoista	3 460	3 507
Takausten myöntämisestä	687	664
Rahastoista	4 352	4 050
Muut palkkiotuotot	1 137	1 124
Palkkiotuotot yhteensä	52 380	49 889
Palkkiokulut		
Maksujenvälityksestä	-5 605	-5 001
Muut palkkiokulut	-14	-257
Palkkiokulut yhteensä	-5 619	-5 258
Palkkiotuotot ja kulut, netto	46 761	44 630

LIITE 5 SIOITUSTEN NETTOTUOTOT

(1 000 euroa)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-87	-456
Arvostusvoitot ja -tappiot	-141	350
Osakkeet ja osuudet		
Osinkotuotot	2 238	2 926
Myyntivoitot ja -tappiot	3	28
Arvostusvoitot ja -tappiot	2 826	1 659
Yhteensä	4 840	4 507
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	450	134
Käyvän arvon rahastosta tuloslaskelmaan siirretyt	-458	-287
Osakkeet ja osuudet		
Osinkotuotot	19	8
Yhteensä	12	-145
Jaksotettuun hankintameno		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	-6	-
Yhteensä	-6	-

(1 000 euroa)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Valuuttatoiminnan nettotuotot	215	194
Suojauslaskennan nettotuotot		
Suojaavien instrumenttien käyvän arvon muutos	-15 503	8 502
Suojattavien kohteiden käyvän arvon muutos	16 008	-8 345
Yhteensä	505	157
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot		
Vuokratuotot	2 621	2 694
Myyntivoitot ja -tappiot	-135	133
Muut tuotot sijoituskiinteistöistä	151	100
Vastike- ja hoitokulut	-1 829	-2 273
Poistot ja arvonalentumiset sijoituskiinteistöistä	-1 137	-1 345
Muut tuotot ja kulut sijoituskiinteistöistä	-7	-13
Yhteensä	-337	-703
Sijoitusten nettotuotot yhteensä	5 228	4 009

Sijoitusten nettotuotot sisältävät arvopaperisijoitusten nettotuotot lukuun ottamatta saamistodistusten korkoja, jotka on merkitty korkokatteeseen.

LIITE 6 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU

Rahoitusvarat 31.12.2025

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Suojaavat johdannaiset	Odotettavissa olevat luottotappiot	Yhteensä
Käteiset varat	384 953	-	-	-	-	384 953
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	49 598	-	-	-	0	49 598
Lainat ja saamiset asiakkailta	4 917 798	-	-	-	-54 624	4 863 173
Johdannaissopimukset	-	-	-	18 863	-	18 863
Saamistodistukset*	369 499	3 998	184 563	-	-51	558 008
Osakkeet ja osuudet	-	122 537	1 530	-	-	124 068
Rahoitusvarat yhteensä	5 721 847	126 536	186 093	18 863	-54 676	5 998 664
Muut varat						187 745
Varat yhteensä						6 186 408

*Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista saamistodistuksista on kirjattu käyvän arvon rahastoon odotettavissa olevia luottotappioita 846 tuhatta euroa.

Rahoitusvarat 31.12.2024

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Suojaavat johdannaiset	Odotettavissa olevat luottotappiot	Yhteensä
Käteiset varat	567 900	-	-	-	-	567 900
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	44 752	-	-	-	0	44 751
Lainat ja saamiset asiakkailta	4 799 847	-	-	-	-56 227	4 743 620
Johdannaissopimukset	-	-	-	29 267	-	29 267
Saamistodistukset*	358 205	4 535	209 381	-	-55	572 066
Osakkeet ja osuudet	-	126 572	1 210	-	-	127 782
Rahoitusvarat yhteensä	5 770 704	131 107	210 591	29 267	-56 283	6 085 386
Muut varat						171 593
Varat yhteensä						6 256 978

*Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista saamistodistuksista on kirjattu käyvän arvon rahastoon odotettavissa olevia luottotappioita 1 009 tuhatta euroa.

Rahoitusvelat 31.12.2025

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Suojaavat johdannaiset	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	35 287	-	35 287
Velat asiakkaille*	4 560 865	-	4 560 865
Johdannaissopimukset	-	8 024	8 024
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat*	666 520	-	666 520
Rahoitusvelat yhteensä	5 262 671	8 024	5 270 695
Muut velat			109 588
Velat yhteensä			5 380 283

*Velat asiakkaille tase-erä sisältää suojausokaisuja +1 026 tuhatta euroa ja yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat +3 806 tuhatta euroa. Tase-eriin sisältyvät suojauskohteet on esitetty tarkemmin liitteessä 10.

Rahoitusvelat 31.12.2024

(1 000 euroa)	Jaksotettuun hankintameno	Suojaavat johdannaiset	Yhteensä
Velat luottolaitoksille	52 614	-	52 614
Velat asiakkaille*	4 384 387	-	4 384 387
Johdannaissopimukset	-	2 636	2 636
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat*	940 776	-	940 776
Rahoitusvelat yhteensä	5 377 777	2 636	5 380 412
Muut velat			117 080
Velat yhteensä			5 497 492

*Velat asiakkaille tase-erä sisältää suojausokaisuja +13 107 tuhatta euroa ja yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat +7 734 tuhatta euroa. Tase-eriin sisältyvät suojauskohteet on esitetty tarkemmin liitteessä 10.

LIITE 7 RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN KÄYVÄT ARVOT SEKÄ ARVOSTUSMENETELMÄT

Rahoitusvarat

(1 000 euroa)	31.12.2025		31.12.2024	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Käteiset varat	384 953	384 953	567 900	567 900
Lainat ja saamiset luottolaitoksilta	49 598	49 598	44 751	44 751
Lainat ja saamiset asiakkailta	4 863 173	4 880 534	4 743 620	4 757 875
Johdannaissopimukset	18 863	18 863	29 267	29 267
Sijoitusomaisuus				
Jaksotettuun hankintameno	369 447	371 643	358 150	361 088
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	126 536	126 536	131 107	131 107
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	186 093	186 093	210 591	210 591
Yhteensä	5 998 664	6 018 220	6 085 386	6 102 579

Rahoitusvelat

(1 000 euroa)	31.12.2025		31.12.2024	
	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Velat luottolaitoksille	35 287	35 216	52 614	52 515
Velat asiakkaille	4 560 865	4 563 027	4 384 387	4 388 236
Johdannaissopimukset	8 024	8 024	2 636	2 636
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	666 520	668 872	940 776	943 307
Yhteensä	5 270 695	5 275 139	5 380 412	5 386 693

Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien käyvän arvon hierarkiatasot

Toistuvasti käypään arvoon arvostetut varat 31.12.2025

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti				
Osakkeet ja osuudet	118 709	-	3 828	122 537
Saamistodistukset	1 836	-	2 162	3 998
Johdannaissopimukset	-	18 863	-	18 863
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta				
Osakkeet ja osuudet	-	-	1 530	1 530
Saamistodistukset	183 552	-	1 011	184 563
Yhteensä	304 097	18 863	8 532	331 492

Toistuvasti käypään arvoon arvostetut varat 31.12.2024

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti				
Osakkeet ja osuudet	122 403	-	4 168	126 572
Saamistodistukset	2 068	-	2 467	4 535
Johdannaissopimukset	-	29 267	-	29 267
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta				
Osakkeet ja osuudet	-	-	1 210	1 210
Saamistodistukset	198 365	9 968	1 049	209 381
Yhteensä	322 836	39 235	8 894	370 965

Toistuvasti käypään arvoon arvostetut velat 31.12.2025

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
Johdannaissopimukset	-	8 024	-	8 024
Yhteensä	-	8 024	-	8 024

Toistuvasti käypään arvoon arvostetut velat 31.12.2024

(1 000 euroa)	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Käypä arvo yhteensä
Johdannaissopimukset	-	2 636	-	2 636
Yhteensä	-	2 636	-	2 636

Käyvän arvon määrittäminen

Rahoitusvarat ja -velat merkitään taseeseen käypään arvoon tai jaksoitettuun hankintamenoon. Rahoitusinstrumenttien luokittelu ja arvostaminen on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen liitteessä 2 POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksen laatomisperiaatteet. Sijoituskiinteistöt merkitään taseeseen poistoilla ja arvonalentumistappioilla vähennettyyn hankintamenoon.

Käyvän arvon hierarkiat

Taso 1 sisältää rahoitusinstrumentit, joiden arvo määräytyy likvideiltä markkinoilta saatavien markkinahintanoteerausten perusteella. Likvideiksi markkinoiksi katsotaan sellaiset markkinat, joilta hintanoteeraukset saadaan säännöllisesti. Tähän ryhmään merkitään kaikki julkisesti noteeratut arvopaperit.

Taso 2 sisältää sellaiset rahoitusinstrumentit, joiden arvostuksessa käytetään yleisesti hyväksyttyjä arvostusmenetelmiä tai -malleja, jotka perustuvat todennettavissa oleviin markkinahintoihin perustuviin oletuksiin. Tasolle 2 merkittyjen rahoitusinstrumenttien käypä arvo voi perustua esimerkiksi rahoitusvälineen osien markkinanoteerauksesta johdettuun arvoon. Tähän ryhmään merkitään mm. korkojohdannaiset, sisältäen koronvaihtosopimukset, sekä muut instrumentit, joilla ei käydä kauppaa likvideillä markkinoilla. Korkojohdannaisten arvostukseen käytetään julkisesti saatavilla olevia arvostuskäyriä.

Taso 3 sisältää sellaiset rahoitusinstrumentit ja muut varat ja velat, joiden käypä arvo ei perustu markkinanoteerauksiin tai arvostusmenetelmien tai -mallien avulla todennettavissa olevien markkinahintojen perusteella laskettuun arvoon. Arvostusmenetelmissä käytettyihin oletuksiin liittyy usein epävarmuutta. Tasolle 3 merkittyjen varojen käypä arvo perustuu usein kolmannelta osapuolelta saatuu hintatietoon. Tähän ryhmään merkitään noteeraamattomat osakkeet ja rahastot sekä sijoituskiinteistöt.

Siirrot käyvän arvon hierarkiatasojen välillä

Siirrot hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaneen tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä.

Katsauskaudella ei siirretty arvopapereita hierarkiatasojen välillä. Vertailukaudella siirrettiin arvopapereita 602 tuhatta euroa hierarkiatasolta 1 ja 2 hierarkiatasolle 3 johtuen vähäisistä kauppamääristä markkinoilla ja 221 tuhatta euroa hierarkiatasolta 3 tasoille 1 ja 2.

Tasolle 3 merkittyjen toistuvasti käypään arvoon arvostettujen rahoitusvarojen tapahtumat

(1 000 euroa)	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2025	6 635	2 259	8 894
Hankinnat	475	-	475
Myynnit	-933	-510	-1 443
Kauden aikana erääntyneet	-73	-	-73
Tuloslaskelmaan kirjatut realisoituneet arvonmuutokset	-44	-90	-134
Tuloslaskelmaan kirjatut realisoitumattomat arvonmuutokset	-69	-	-69
Muihin laajan tuloksen eriin kirjatut arvonmuutokset	-	882	882
Kirjanpitoarvo 31.12.2025	5 990	2 541	8 532

(1 000 euroa)	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	7 899	1 683	9 583
Myynnit	-811	-	-811
Kauden aikana erääntyneet	-261	-	-261
Tuloslaskelmaan kirjatut realisoituneet arvonmuutokset	-11	-	-11
Tuloslaskelmaan kirjatut realisoitumattomat arvonmuutokset	40	-	40
Muihin laajan tuloksen eriin kirjatut arvonmuutokset	-	-27	-27
Siirrot tasolta 1 ja 2	-	602	602
Siirrot tasolle 1 ja 2	-221	-	-221
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	6 635	2 259	8 894

Herkkyysanalyysi tasolle 3 merkityille rahoitusvaroilte

31.12.2025

(1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Mahdollinen vaikutus omaan pääomaan	
		Positiivinen	Negatiivinen
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	5 990	637	-637
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	2 541	250	-250
Yhteensä	8 532	887	-887

Tasolle 3 merkittyjen toistuvasti käypään arvoon kirjattavien rahoitusvarojen käyvän arvon herkkyys on laskettu korkosidonnaisille sijoituksille olettamalla korkotason muuttuvan kaksi prosenttia ja muille sijoituksille olettamalla arvopaperin käyvän arvon muuttuvan 15 prosenttia.

POP Pankki -ryhmällä ei ole kertaluonteisesti käypään arvoon kirjattuja varoja.

31.12.2024

(1 000 euroa)	Kirjanpitoarvo	Mahdollinen vaikutus omaan pääomaan	
		Positiivinen	Negatiivinen
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti	6 635	660	-660
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta	2 259	192	-192
Yhteensä	8 894	852	-852

LIITE 8 RAHOITUSVAROJEN ARVONALENTUMISTAPPIOT

Kauden aikana kirjatut arvonalentumistappiot

(1 000 euroa)	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
ECL-muutos luottotappioiden poistetuista saamisista	13 769	14 111
ECL-muutos saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	-11 652	-18 013
ECL-muutos saamistodistuksista	167	-307
Lopulliset luottotappiot	-17 553	-18 220
Rahoitusvarojen arvonalentumistappiot yhteensä	-15 269	-22 429

Tilikaudella lopullisena luottotappiona kirjattiin 17 553 (18 220) tuhatta euroa. Näistä 9 811 (15 945) tuhanteen euroon kohdistetaan perintätoimenpiteitä. ECL-varauksen laskentaan tehtiin katsauskaudella muutoksia päivittämällä laskennassa käytettäviä laskentaparametreja ja luokittelemalla lainanhoitojoustolliset järjestämättömät saamiset vaiheeseen 3. Muutos lisäsi ECL-varauksen määrää noin 4,5 miljoonaa euroa. Lisäksi lainanhoitojoustolliset saamiset luokitellaan jatkossa vaiheeseen 2 lainanhoitojouston koeajan voimassaolon ajan. Muutos laskentaan toteutetaan alkuvuodesta 2026 ja muutokseen on varauduttu 1,0 miljoonan euron johdon harkinnanvaraisella arviolla.

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrässä tilikauden aikana tapahtuneet muutokset on esitetty alla olevissa taulukoissa. Vaihe 1 sisältää luottosopimukset, joiden luottoriski ei ole kasvanut alkuperäisestä kirjaamisesta ja joille lasketaan 12 kuukauden ECL. Vaihe 2 sisältää sopimukset, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisestä kirjaamisesta ja joille lasketaan koko voimassaolon ECL. Vaihe 3 sisältää laiminlyödyt luottosopimukset ja niille lasketaan koko voimassaolon ECL.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan perusteet sekä maksukyvyttömyyden todennäköisyyden määrittely on esitetty liitteessä 2 POP Pankki -ryhmän tilinpäätöksen laatimisperiaatteet kohdassa Rahoitusvarojen arvonalentuminen.

Saamiset asiakkailta

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
ECL 1.1.2025	7 006	4 399	44 822	56 227
Siirrot vaiheeseen 1	257	-1 593	-2 689	-4 025
Siirrot vaiheeseen 2	-237	1 639	-1 220	182
Siirrot vaiheeseen 3	-264	-1 041	13 642	12 337
Uusien luottojen myöntämisestä johtuva lisäys	2 088	556	3 469	6 113
Taseesta pois kirjaamisesta johtuva vähennys	-1 247	-723	-17 999	-19 969
Luottoriskistä aiheutuva muutos (netto)	-1 100	-290	17 917	16 527
Johdon arvion vaikutus	-	1 000	-	1 000
Lopullisen luottotappion kirjaamisesta johtuva vähennys	-	-	-13 769	-13 769
Vaikutus yhteensä	-504	-451	-648	-1 603
ECL 31.12.2025	6 502	3 948	44 174	54 624

Suurin muutos odotettavissa oleviin luottotappioihin saamisista asiakkailta muodostuu taseesta pois kirjaamisesta johtuvasta vähennyksestä, yhteensä 19 969 (18 086) tuhatta euroa. Siirroista vaiheeseen 3 kirjattiin varauksen lisäystä yhteensä 12 337 (11 684) tuhatta euroa. Luottotappioista johtuvat vähennykset olivat 13 769 (14 111) tuhatta euroa. Saamisiin asiakkailta kohdistuu johdon arviolla kirjattu harkinnanvarainen varaus 1,0 miljoonaa euroa, joka kohdistuu lainanhoitojoustollisiin saamisiin vaiheessa 2.

Saamistodistukset

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
ECL 1.1.2025	162	279	624	1 065
Siirrot vaiheeseen 3	-	-155	155	-
Uusien sijoitusten hankinnasta johtuvat lisäykset	27	-	459	486
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-37	-124	-476	-637
Luottoriskistä aiheutuva muutos (netto)	-16	0	-	-16
Vaikutus yhteensä	-26	-279	138	-167
ECL 31.12.2025	136	0	762	897

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
ECL 1.1.2025	455	282	676	1 413
Siirrot vaiheeseen 1	5	-263	-128	-387
Siirrot vaiheeseen 2	-3	10	0	7
Siirrot vaiheeseen 3	-8	-3	112	101
Sitoumusten lisäykset	213	33	23	269
Sitoumusten vähennykset	-24	-4	-93	-120
Luottoriskistä aiheutuva muutos (netto)	-225	-4	-38	-267
Vaikutus yhteensä	-41	-232	-124	-397
ECL 31.12.2025	414	49	552	1 016

ECL yhteensä

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
ECL 1.1.2025	7 623	4 960	46 122	58 705
ECL 31.12.2025	7 052	3 998	45 488	56 538

Saamiset asiakkailta

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
ECL 1.1.2024	5 468	4 784	42 348	52 601
Siirrot vaiheeseen 1	306	-2 086	-1 854	-3 633
Siirrot vaiheeseen 2	-205	1 953	-1 432	316
Siirrot vaiheeseen 3	-309	-598	12 592	11 684
Uusien luottojen myöntämisestä johtuva lisäys	2 387	772	2 844	6 003
Taseesta pois kirjaamisesta johtuva vähennys	-948	-603	-16 534	-18 086
Luottoriskistä aiheutuva muutos (netto)	307	178	20 968	21 453
Lopullisen luottotappion kirjaamisesta johtuva vähennys	-	-	-14 111	-14 111
Vaikutus yhteensä	1 538	-385	2 474	3 627
ECL 31.12.2024	7 006	4 399	44 822	56 227

Saamistodistukset

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
ECL 1.1.2024	202	556	-	758
Siirrot vaiheeseen 1	45	-236	-	-190
Uusien sijoitusten hankinnasta johtuvat lisäykset	32	-	624	656
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-38	-129	-	-167
Luottoriskistä aiheutuva muutos (netto)	-80	87	-	7
Vaikutus yhteensä	-40	-277	624	307
ECL 31.12.2024	162	279	624	1 065

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
ECL 1.1.2024	316	147	531	994
Siirrot vaiheeseen 1	12	-60	-52	-100
Siirrot vaiheeseen 2	-3	14	-1	10
Siirrot vaiheeseen 3	-2	-20	206	184
Sitoumusten lisäykset	205	259	115	578
Sitoumusten vähennykset	-29	-8	-105	-142
Luottoriskistä aiheutuva muutos (netto)	-44	-49	-18	-111
Vaikutus yhteensä	139	135	145	418
ECL 31.12.2024	455	282	676	1 413

ECL yhteensä

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
ECL 1.1.2024	5 987	5 487	42 880	54 353
ECL 31.12.2024	7 623	4 960	46 122	58 705

Luottoriskiä sisältävät erät vaiheittain 31.12.2025

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta				
Henkilöasiakkaat	2 896 810	73 589	74 616	3 045 015
Yritysasiakkaat	1 129 113	54 266	71 584	1 254 963
Maatalousasiakkaat	545 801	28 541	43 478	617 820
Saamiset asiakkailta yhteensä	4 571 723	156 396	189 678	4 917 798
ECL 31.12.2025	6 502	3 948	44 174	54 624
Kattavuusaste (coverage ratio)	0,1 %	2,5 %	23,3 %	1,1 %
Taseen ulkopuoliset erät				
Henkilöasiakkaat	259 617	1 369	856	261 841
Yritysasiakkaat	80 044	921	1 427	82 392
Maatalousasiakkaat	28 316	533	283	29 131
Taseen ulkopuoliset erät yhteensä	367 976	2 822	2 565	373 364
ECL 31.12.2025	414	49	552	1 016
Kattavuusaste (coverage ratio)	0,1 %	1,8 %	21,5 %	0,3 %
Saamistodistukset	552 892	31	1 139	554 062
ECL 31.12.2025	162	279	624	897
Kattavuusaste (coverage ratio)	0,0 %	902,7 %	54,8 %	0,2 %
Luottoriskiä sisältävät erät yhteensä	5 492 592	159 250	193 382	5 845 223

Yllä olevassa taulukossa esitetään yhteenveto altistumisesta luottoriskille ja ECL-varauksen määrä suhteessa vastuun määrään vaiheittain. Kattavuusaste havainnollistaa ECL-varauksen suhteellista osuutta vastuun määrästä. Kattavuusasteessa ei tapahtunut olennaisia muutoksia kaudella.

Luottoriskiä sisältävät erät vaiheittain 31.12.2024

(1 000 euroa)	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta				
Henkilöasiakkaat	2 836 355	98 504	60 158	2 995 016
Yritysasiakkaat	1 063 838	82 871	58 495	1 205 204
Maatalousasiakkaat	516 671	43 347	39 609	599 627
Saamiset asiakkailta yhteensä	4 416 864	224 722	158 262	4 799 847
ECL 31.12.2024	7 006	4 399	44 822	56 227
Kattavuusaste (coverage ratio)	0,2 %	2,0 %	28,3 %	1,2 %
Taseen ulkopuoliset erät				
Henkilöasiakkaat	240 461	1 289	590	242 339
Yritysasiakkaat	70 008	1 548	3 021	74 577
Maatalousasiakkaat	24 696	2 856	235	27 788
Taseen ulkopuoliset erät yhteensä	335 165	5 693	3 846	344 704
ECL 31.12.2024	455	282	676	1 413
Kattavuusaste (coverage ratio)	0,1 %	4,9 %	17,6 %	0,4 %
Saamistodistukset	565 978	1 309	300	567 586
ECL 31.12.2024	162	279	624	1 065
Kattavuusaste (coverage ratio)	0,0 %	21,3 %	208,0 %	0,2 %
Luottoriskiä sisältävät erät yhteensä	5 318 007	231 724	162 407	5 712 138

LIITE 9 VELAT LUOTTOLAITOKSILLE JA ASIAKKAILLE

(1 000 euroa)	31.12.2025	31.12.2024
Velat luottolaitoksille		
Muille luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat	2 309	1 551
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	32 977	51 063
Velat luottolaitoksille yhteensä	35 287	52 614
Velat asiakkaille		
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	3 474 163	3 367 876
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	1 085 223	1 002 536
Muut rahoitusvelat		
Muut kuin vaadittaessa maksettavat	453	869
Suojauslaskennasta johtuva käyvän arvon muutos	1 026	13 107
Velat asiakkaille yhteensä	4 560 865	4 384 387
Velat luottolaitoksille ja asiakkaille yhteensä	4 596 152	4 437 001

LIITE 10 JOHDANNAISSOPIMUKSET JA SUOJAUSLASKENTA

POP Pankki -ryhmä suojaa korkoriskiään johdannaisopimuksilla. Käyvän arvon suojaukseen ja rahavirran suojaukseen sovelletaan suojauslaskentaa. Käyvän arvon suojauksen kohteena ovat kiinteäkorkoiset talletukset sekä liikkeeseen lasketut kiinteäkorkoiset joukkovelkakirjalainat. Rahavirran suojauksen kohteena on asiakassaamisten korkovirta.

Suojauslaskennan piirissä olevat johdannaiset ja suojauskohteet

Suojaavat korkojohdannaiset

(1 000 euroa)	Käyvät arvot 31.12.2025		Käyvät arvot 31.12.2024	
	Varat	Velat	Varat	Velat
Johdannaisopimukset				
Käyvän arvon suojaus	12 526	8 024	22 644	2 636
Rahavirran suojaus	6 337	-	6 623	-
Johdannaisopimukset yhteensä	18 863	8 024	29 267	2 636

Suojauslaskennan vaikutus taloudelliseen asemaan ja tulokseen

Käyvän arvon suojaus

(1 000 euroa)	Korkoriski 31.12.2025		Korkoriski 31.12.2024	
	Suojattu erä	josta suojaus-oikaisujen kertynyt määrä	Suojattu erä	josta suojaus-oikaisujen kertynyt määrä
Makrosuojaus (portfoliosuojaus)				
Suojatut talletukset	730 608	5 708	738 999	11 181
Mikrosuojaus				
Suojatut yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	503 806	3 806	756 069	7 734
Velat	1 234 415	9 515	1 495 069	18 914

Suojatut talletukset sisältyvät tilinpäätöserään velat asiakkaille.

Käyvän arvon suojauksen kohteena olevien kiinteäkorkoisten talletusten nimellisarvo oli 724 900 (724 900) tuhatta euroa ja suojauksen kohteena olevan kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainojen nimellisarvo oli 500 000 (750 000) tuhatta euroa. Johdannaisinstrumenttien nimellisarvot vastaavat suojattavien kohteiden nimellisarvoja.

Suojauslaskennan voitot ja tappiot sekä suojauksen tehottomuus

(1 000 euroa)	Korkoriski			
	Käyvän arvon suojaus		Rahavirran suojaus	
	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Johdannaissopimuksen käyvän arvon muutos	-15 511	8 506	-	-
Suojauskohteen käyvän arvon muutos	16 008	-8 345	-	-
Tuloslaskelmaan kirjattu suojauksen tehottomuus	497	161	-	-
Johdannaissopimuksen käyvän arvon muutos*	-	-	-491	1 089
Suojauskohteen käyvän arvon muutos	-	-	491	-1 089
Laajan tuloslaskelman kautta tuloslaskelmaan kirjattu suojauksen tehottomuus	-	-	-	-

*Rahavirran suojauksen osalta tässä esitetään johdannaissopimuksen perusarvon muutos.

Suojauslaskennan rahasto

(1 000 euroa)	Korkoriski	
	31.12.2025	31.12.2024
Tase 1.1.	-374	-
Rahavirran suojaus		
Suojausvoitot ja -tappiot	-3 856	-82
Laskennallinen vero edellisistä	771	16
Tuloslaskelmaan siirretty osuus	-1 149	-386
Laskennallinen vero edellisistä	230	77
Yhteensä	-4 004	-374
Tase 31.12.	-4 378	-374

Korkojohdannaisten nimellisarvot jäljellä olevan juoksuajan mukaan

31.12.2025 (1 000 euroa)	Nimellisarvo / Jäljellä oleva juoksuaika			
	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkoriskiä suojaavat johdannaissopimukset	200 000	1 224 900	539 600	1 964 500

31.12.2024 (1 000 euroa)	Nimellisarvo / Jäljellä oleva juoksuaika			
	alle 1 vuosi	1-5 vuotta	yli 5 vuotta	Yhteensä
Korkoriskiä suojaavat johdannaissopimukset	250 000	1 224 900	450 600	1 925 500

LIITE 11 YLEISEEN LIIKKEESEEN LASKETUT VELKAKIRJAT

(1 000 euroa)	31.12.2025	31.12.2024
Katetut joukkovelkakirjalainat	498 826	748 336
Suojauslaskennasta johtuva käyvän arvon muutos	3 806	7 734
Joukkovelkakirjalainat	149 964	169 926
Sijoitustodistukset	13 923	14 780
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	666 520	940 776

Tilikauden lopussa ulkona on lisäksi sijoitustodistuksia nimellispääomaltaan yhteensä 14 000 (15 000) tuhatta euroa. Sijoitustodistusten kappalemäärä on yhteensä 3, arvoltaan 4 000–5 000 tuhatta euroa ja keskimaturiteetti 8,3 (6,3) kuukautta.

Rahoituksen rahavirtojen yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen täsmäytys tase-erään

(1 000 euroa)	31.12.2025	31.12.2024
Kirjanpitoarvo 1.1.	940 776	787 156
Joukkovelkakirjojen lisäykset	6	299 006
Sijoitustodistusten lisäykset	13 774	37 010
Lisäykset yhteensä	13 781	336 016
Joukkovelkakirjojen vähennykset	-270 000	-135 000
Sijoitustodistusten vähennykset	-14 695	-50 526
Vähennykset yhteensä	-284 695	-185 526
Rahoituksen rahavirtojen muutokset yhteensä	-270 915	150 490
Arvostukset	-3 341	3 130
Kirjanpitoarvo lopussa	666 520	940 776

Listatut joukkovelkakirjalainat

Nimi	Alkupäivä	Eräpäivä	Koron peruste	Nimellisarvo (1 000 euroa)	Valuutta
BONUM 22042027	22.4.2022	22.4.2027	EB 12 kk + 1,25 %	50 000	EUR
BONUM 19072028	19.7.2023	19.7.2028	EB 6 kk + 1,11 %	50 000	EUR
POPA 26042028	26.4.2023	26.4.2028	3,625 % / kiinteä	250 000	EUR
BONUM 17042027	10.04.2024	17.4.2027	EB 3 kk + 1,95 %	50 000	EUR
POPA15102029	15.10.2024	15.10.2029	2,875 % / kiinteä	250 000	EUR

LIITE 12 NETTOUTUSJÄRJESTELYT

Rahoitusvarojen ja -velkojen vähentäminen toisistaan

Alla olevassa taulukoissa on esitetty erät, jotka tietyssä tilanteessa on mahdollista suorittaa nettomaksuina, vaikka taseessa erät esitetään bruttona. Nettoutusjärjestely perustuu molemminpuoliseen toimeenpantavissa olevaan yleisen nettoutussopimukseen (ISDA).

31.12.2025

(1 000 euroa)	Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin						
	Kirjanpitoarvo taseessa, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely	Vakuudeksi saatu käteinen*	Vakuudeksi annettu käteinen	Netto
Varat							
Johdannaissopimukset	32 027	-	32 027	-7 126	-24 901	-	-
Yhteensä	32 027	-	32 027	-7 126	-24 901	-	-
Velat							
Johdannaissopimukset	8 024	-	8 024	-7 126	-	-	898
Yhteensä	8 024	-	8 024	-7 126	-	-	-

*Vakuudeksi saadun käteisen kokonaismäärä on 26 090 tuhatta euroa. Taulukossa ei ole huomioitu ylivakuutta.

31.12.2024

(1 000 euroa)	Määrät, joita ei ole netotettu mutta jotka sisältyvät päänetotussopimuksiin ja vastaaviin						
	Kirjanpitoarvo taseessa, brutto	Taseessa netotetut kirjatut rahoitusvelat, brutto	Kirjanpitoarvo taseessa, netto	Toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely	Vakuudeksi saatu käteinen	Vakuudeksi annettu käteinen	Netto*
Varat							
Johdannaissopimukset	41 399	-	41 399	-3 458	-38 180	-	-
Yhteensä	41 399	-	41 399	-3 458	-38 180	-	-
Velat							
Johdannaissopimukset	3 458	-	3 458	-3 458	-	-	-
Yhteensä	3 458	-	3 458	-3 458	-	-	-

Taulukon Netto-sarakkeen summa ei muodostu edellisten sarakkeiden summasta johtuen arvonmäärittys- ja vakuuden tarkasteluhetken välisistä eroista. Vakuudet ovat määritetty niin, että tarkasteluhetkellä saadut vakuudet neutralisoivat vastapuoliriskin kokonaisuudessaan.

LIITE 13 ANNETUT JA SAADUT VAKUUDET

(1 000 euroa)	31.12.2025	31.12.2024
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut		
Pantit	2 546	2 546
Kiinteistövakuudelliset lainat*	681 134	1 028 621
Annetut vakuudet yhteensä	683 679	1 031 167
Saadut vakuudet		
Muut	26 090	38 180
Saadut vakuudet yhteensä	26 090	38 180

*POP Pankki -ryhmän antamat vakuudet liittyvät kiinnitysluottopankin 1,5 miljardin euron emissio-ohjelman mukaan liikkeeseen laskettuihin vakuudellisiin joukkovelkakirjalainoihin. Katettujen joukkovelkakirjalainojen nimellisarvot raportointikauden päättyessä olivat yhteensä 500 000 (750 000) tuhatta euroa.

Muut vakuudet liittyvät johdannaissopimuksiin ja ovat käteisenä annettuja ja saatuja vakuuksia.

LIITE 14 TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

(1 000 euroa)	31.12.2025	31.12.2024
Takaukset	17 466	15 752
Luottolupaukset	355 898	328 952
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	373 364	344 704

Taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin kohdistuva odotettavissa olevien luottotappioiden varaus on esitetty liitteessä 8.

LIITE 15 LÄHIPIIRITIEDOT

POP Pankki -ryhmän lähipiiriin muodostavat tilinpäätökseen yhdistellyt yhtiöt, osakkuusyhtiöt ja johtoon kuuluvat avainhenkilöt sekä näiden läheiset perheenjäsenet. Lisäksi lähipiiriin kuuluvat yhtiöt, joissa johtoon kuuluvilla avainhenkilöillä tai heidän läheisillä perheenjäsenillään on määräysvalta. Ryhmän sisäiset liiketapahtumat on eliminoitu, eivätkä ne sisälly liitetiedon lukuihin.

POP Pankki -ryhmässä johdon avainhenkilöihin luetaan POP Pankkikeskus osk:n hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenet sekä POP Pankkikeskus osk:n toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa. Muuhun lähipiiriin luetaan tilinpäätökseen yhdistellyt yhtiöt sekä johtoon kuuluvien avainhenkilöiden läheiset perheenjäsenet ja näiden määräysvallassa olevat yhtiöt.

Taulukoissa on esitetty liiketapahtumat johtoon kuuluvien avainhenkilöiden ja muiden lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa.

POP Pankit ovat myöntäneet lähipiirille asunto- ja kulutusluottoja tavanomaisin ehdoin ja ne on si-dottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin.

Liiketapahtumat lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa

(1 000 euroa)	Johtoon kuuluvat avainhenkilöt		Muu lähipiiri	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Varat				
Luotot	715	1 068	4 815	8 140
Odotettavissa olevat luottotappiot	2	3	6	6
Velat				
Talletukset	1 573	1 529	3 081	52 487
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-	8 000
Taseen ulkopuoliset sitoumukset				
Luottolupaukset	148	161	208	234
Takaukset	222	312	978	1 110
Lähipiiriin sijoitukset muihin osuuksiin kuin jäsenosuuksiin	10	10	28	28

(1 000 euroa)	Johtoon kuuluvat avainhenkilöt		Muu lähipiiri	
	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Tuotot ja kulut				
Korkotuotot	24	46	167	236
Korkokulut	-12	-8	-21	-12

Johtoon kuuluvien avainhenkilöiden saama kompensatio

	1.1.–31.12.2025	1.1.–31.12.2024
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	2 527	2 135
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	29	52
Yhteensä	2 556	2 186

LIITE 16 TILINPÄÄTÖSPÄIVÄN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

POP Pankkikeskuksen hallituksella ei ole tiedossa sellaisia tilikauden päättymisen jälkeisiä tapahtumia, joilla olisi olennaista vaikutusta POP Pankki-ryhmän tilinpäätöksessä esitetyn informaation kannalta.

Espoossa 13.2.2026

POP Pankkikeskus osk:n hallitus

Tilinpäätöstiedotteen lukuja ei ole tilintarkastettu

LISÄTIETOJA

www.poppankki.fi/pop-pankki-ryhma

POP Pankki 