



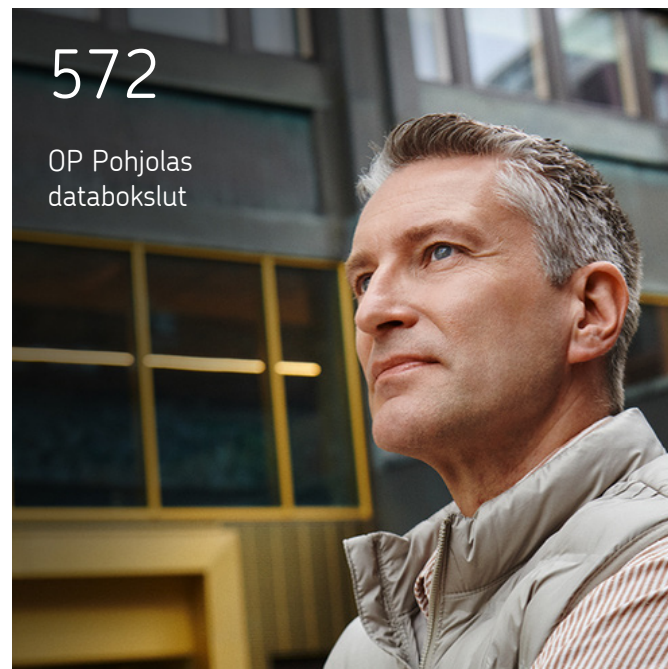
OP POHJOLA

OP Pohjolas årsredovisning 2025



Innehåll

OP Pohjolas år	3
OP Pohjola i korthet	4
Chefdirektörens kommentarer	5
Nyckeltal	8
OP Pohjolas affärsområden	10
Viktiga händelser under året	15
OP Pohjolas strategi	17
Så här skapar vi värde	21
OP Pohjolas hållbarhetsprogram	22
Genomförandet av hållbarhetsprogrammet 2025	25
OP Pohjolas verksamhets- berättelse och bokslut	29
Verksamhetsberättelse	30
Hållbarhetsrapport	87
Bokslut	257
Revisionsberättelse	510
Bolagsstyrning	518
OP Pohjolas bolagsstyrningsrapport	519
Ersättningsrapport	554
Ersättningspolicy	567
OP Pohjolas databokslut	572



OP Pohjolas år

OP Pohjolas vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp. I det här avsnittet berättar vi mer ingående om OP Pohjolas strategi, om genomförandet av strategin och om strategins prioriteringar i en omvärld som förändras.

OP Pohjola i korthet.....	4
Chefdirektörens kommentarer.....	5
Nyckeltal.....	8
OP Pohjolas affärsområden	10
Retailbank	11
Företagsbanken	12
Försäkring	13
Kapitalförvaltning	14
Viktiga händelser under året.....	15
OP Pohjolas strategi.....	17
Så här skapar vi värde.....	21
OP Pohjolas hållbarhetsprogram	22
Genomförandet av OP Pohjolas hållbarhetsprogram 2025	25



OP POHJOLA

Över 2,1 miljoner ägarkunder

54 andelsbanker

Centralinstitutet

Segmentet
Andelsbanker

Segmentet
Företagsbank

Segmentet
Försäkring

Cirka 15 000 anställda

OP Pohjola i korthet

OP Pohjola, som ägs av sina kunder, är Finlands största finansiella aktör. Vår grunduppgift är att främja våra ägarkunders och vår omvärlds bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd.

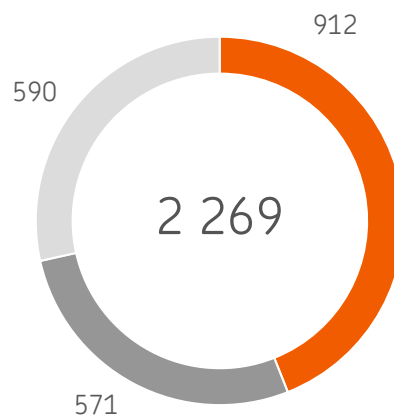
OP Pohjolas vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp.

756

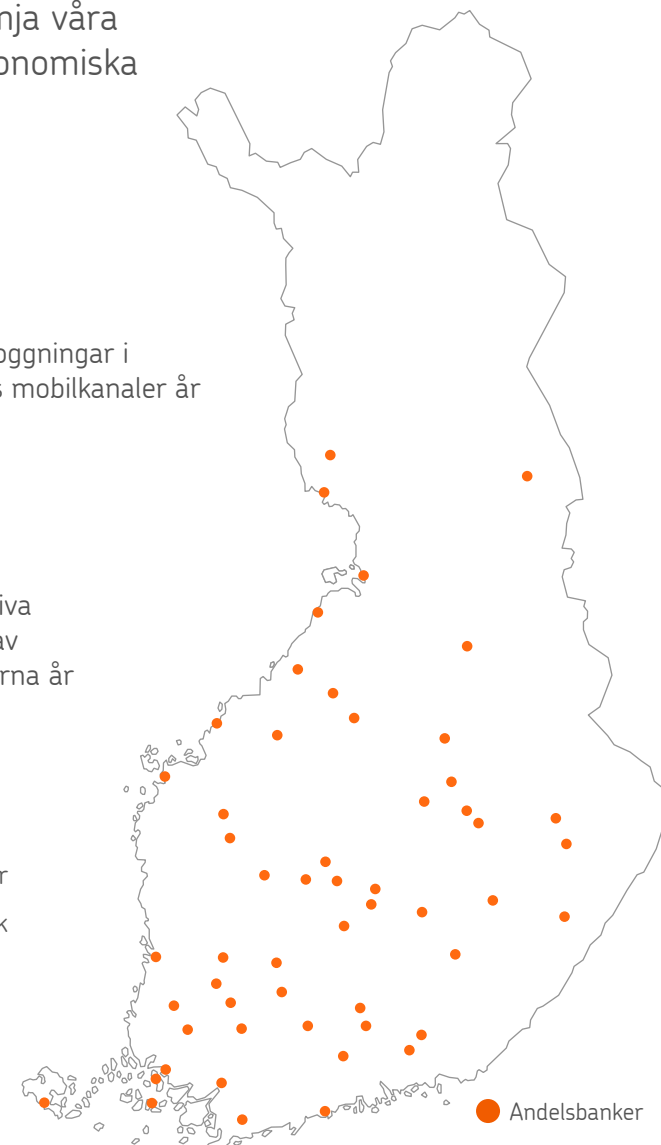
miljoner inloggningar i
OP Pohjolas mobilkanaler år
2025

1,82

miljoner aktiva
användare av
mobilkanalerna år
2025



Andelsbanker
 Företagsbank
 Försäkring





”

År 2025 var ett år av betydande förändringar för OP Pohjola. I oktober offentliggjorde vi en ny förmånshelhet för våra ägarkunder och bytte namn till OP Pohjola.

Chefdirektörens kommentarer

En ny förmånshelhet för ägarkunder och namnbytet till OP Pohjola hörde till våra viktigaste förändringar 2025

År 2025 var ett år av betydande förändringar för OP Pohjola. I oktober offentliggjorde vi en ny förmånshelhet för våra ägarkunder och bytte namn till OP Pohjola. Våra ägarkunder får bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningstjänster från OP Pohjola under samma tak, tillsammans med ännu bättre och tydligare förmåner. Ägarkunderna får nu mer OP-bonus än tidigare och för fler bank- och försäkringstjänster. De kan fritt och flexibelt välja hur de använder sin bonus, exempelvis till banktjänster, försäkringspremier eller fondsparande. Under 2025 samlade ägarkunderna totalt 327 miljoner euro i OP-bonus.

När det går bra för OP Pohjola, gynnar det också våra ägarkunder. Mot slutet av 2025 berättade vi att vår goda resultatutveckling innebär att vi under 2026 kan mer än tiodubbla den bonus som samlas för hem- och egendomsförsäkringar samt kaskoförsäkringar för fordon. Därför kan vi erbjuda våra ägarkunder en tilläggsfördel på över 30 miljoner euro. Tilläggsförmånen gäller både nuvarande och nya ägarkunder. Koncentrera mera, det ger bonus – nu ännu mer än tidigare.

Osäkerhet präglade omvärlden 2025

År 2025 var ett tudelat år inom ekonomin. Den exceptionella geopolitiska och handelspolitiska osäkerheten kastade en skugga över början av året. Men världsekonomin växte till slut nästan i linje med den långsiktiga genomsnittstakten, och förtroendet för ekonomin stärktes mot slutet av året. Den ekonomiska utvecklingen i euroområdet blev bättre än väntat. Bruttonationalprodukten ökade med cirka 1,4 procent, inflationen låg på ECB:s målnivå om två procent och ränteutsikterna förblev stabila.

På finansmarknaden återspeglades osäkerheten och handelskriget under början av året som ett kraftigt kursfall i april. Men marknaden återhämtade sig snabbt och aktiekurserna slog nya rekord mot årets slut. Till exempel var aktieindexet MSCI World i dollar 19 procent högre vid slutet av året än vid början av året, men den försvagade dollarn minskade avkastningen i euro till fem procent. I Europa steg aktiekurserna med 21 procent, och på Helsingforsbörsen var uppgången 30 procent.

Finlands ekonomi återhämtade sig bara måttligt under 2025, men mot slutet av året sågs en försiktig tillväxt. Exporten ökade med omkring tre procent, prisuppgången var långsam och inflationen förväntas förbli låg även 2026 till följd av den svaga ekonomiska tillväxten och den höga arbetslösheten. Den privata konsumtionen stod och stampade och sparkvoten steg. Investeringarna väntas öka under 2026, i takt med att byggandet tar fart och de offentliga investeringarna fortsätter att växa till följd av högre försvarsutgifter.

Återigen ett starkt år för OP Pohjola

I en osäker omvärld nådde OP Pohjola ett utmärkt resultat. Rörelsevinsten för hela 2025 uppgick till totalt 2 269 miljoner euro, vilket är det näst bästa resultatet i vår historia. Rörelsevinsten minskade med nio procent från rekordåret 2024. Till den positiva resultatutvecklingen bidrog särskilt ett starkare resultat från försäkringstjänster och ökade intäkter från placeringsverksamheten. Dessutom återfördes undantagsvis nedskrivningar av fordringar för 53 miljoner euro till följd av framför allt kundernas förbättrade ekonomi. Ett år tidigare däremot bokfördes nedskrivningar av fordringar för 96 miljoner euro.

Intäkterna från OP Pohjolas kundrörelse, det vill säga räntenettot, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot, minskade totalt med åtta procent från året innan till 3 419 miljoner euro. Räntenettot minskade med 12 procent till följd av nedgången i marknadsräntorna. Resultatet från försäkringstjänster ökade med 23 procent och provisionsnettot minskade med en procent. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 16 procent tack vare den positiva utvecklingen av avkastningen på aktieplaceringar.

OP Pohjola gör omfattande investeringar i AI och AI-utveckling. Till följd av framför allt ICT- och utvecklingskostnader ökade kostnaderna under 2025 med sju procent. Inom ICT-utvecklingen låg fokus under 2025 på en bred användning av AI, utveckling av datakapaciteten samt uppgradering av bassystemen för bank- och försäkringsverksamheten. OP Pohjolas kostnads-intäktsrelation låg fortsatt på en konkurrenskraftig nivå, 52,2 procent.

Alla tre segment presterade väl under 2025. Segmentet Företagsbank presterade särskilt väl. Dess rörelsevinst ökade med 10 procent till 571 miljoner euro. Inom segmentet Företagsbank återfördes nedskrivningar av fordringar för 32 miljoner euro, och kostnads-intäktsrelationen låg på en mycket konkurrenskraftig nivå, 35 procent. Resultatet för segmentet Försäkring ökade med två procent till 590 miljoner euro. Särskilt resultatet från försäkringstjänster utvecklades positivt och ökade med 23 procent från året innan. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades ytterligare till 87,7. Också segmentet Andelsbankers rörelsevinst låg på en god nivå, 912 miljoner euro, trots att räntenettot minskade till följd av nedgången i marknadsräntorna. Segmentets rörelsevinst försvagades särskilt av att räntenettot minskade till följd av sjunkande marknadsräntor.

OP Pohjolas CET1-kapitaltäckning var 21,2 procent vid slutet av december, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,9 procentenheter. OP Pohjola är en av de mest solida stora bankerna i Europa. En stark kapitaltäckning och en utmärkt likviditet skapar trygghet i en osäker omvärld.

”

I en osäker omvärld nådde OP Pohjola ett utmärkt resultat. Rörelsevinsten för hela 2025 uppgick till totalt 2 269 miljoner euro, vilket är det näst bästa resultatet i vår historia.

Utlåningen och inlåningen ökade – kundernas lånebetalningsförmåga var fortsatt god

OP Pohjolas inlåning ökade på ett år med över fyra procent till närmare 81 miljarder euro. Inlåningen från hushåll ökade på ett år med fem procent till över 50 miljarder euro. OP Pohjolas marknadsandel av inlåningen har under de senaste åren klart ökat i Finland och var vid slutet av året över 40 procent.

OP Pohjolas utlåning ökade med 1,5 procent till 100,4 miljarder euro. Kreditstockens kvalitet förblev exceptionellt god: De nödlidande fordringarna minskade ytterligare och kreditriskerna var på en mycket låg nivå. Kundernas lånebetalningsförmåga var fortsatt god, och räntesänkningsscykeln återspeglades i minskade skuldbetalningsutgifter. Bolånestocken låg kvar på samma nivå som året innan, men bostadsmarknaden piggnade till under året. Under januari–december tog kunderna ut nya bolån för 9,4 procent mer än året innan, för sammanlagt nästan sex miljarder euro. Vi är klar marknadsledare inom bolån i Finland.

Utlåningen till företag ökade med nästan tre procent. OP Pohjola har en stark vilja och förmåga att finansiera finländska företags tillväxt, och under 2025 preciserade vi vår kreditpolicy för att förbättra tillgången till finansiering för företag. Som Finlands största företagsfinansiär vill vi stödja Finlands och företagens tillväxt och framgång.

Inom kapitalförvaltningen var 2025 en tid av stark tillväxt

Regelbundet sparande fortsatte att öka i popularitet bland våra kunder. Under januari–december tecknades rekordmånga nya avtal om regelbundet fondsparande, 195 000 stycken, vilket är 18 procent fler än året innan. Antalet andelsägare i OP:s placeringsfonder steg till en rekordhög nivå på nästan 1,6 miljoner, och de förvaltade medlen ökade med 13 procent till över 105 miljarder euro.

På OP Pohjola vill vi främja finländarnas förmögenhetstillväxt och uppmuntra alla att spara och placera långsiktigt och regelbundet. Under början av året lanserade vi OP Första Placering. Det är en placering på 100 euro i placeringsfonden OP-Världen Index till alla bebisar födda i Finland 2025. Under perioden maj–december tog nästan 10 500 bebisar emot en OP Första Placering. Det innebär över en miljon euro till finländska bebisar och deras familjer. Vid slutet av året meddelade vi att OP Första Placering fortsätter och att också alla bebisar som föds i Finland 2026 får en fondplacering på 100 euro av oss.

Kapitalförvaltning är ett av våra viktigaste tillväxtområden, som vi också stärker genom strategiska partnerskap. Mot slutet av 2025 tillkännagav vi ett samarbete med tre ledande internationellt verksamma kapitalförvaltare, J.P. Morgan, Goldman Sachs och BlackRock. Genom samarbetet kan vi framöver erbjuda våra kunder ett ännu bredare och högklassigare produkturval inom kapitalförvaltningstjänster.

Under året satsade vi särskilt på AI och säkerheten vid användning av banktjänster

Utnyttjande av teknik, data och AI är ett av prioriteringsområdena i OP Pohjolas strategi. Vi satsade målmedvetet under året på att utnyttja AI som en del av våra kunders bank- och försäkringstjänster samt för att förbättra kundupplevelsen. AI-assisterade lösningar möjliggör ännu flexiblare, snabbare och personligare tjänster. Den AI-assisterade tjänsten OP Aina hade över 7,5 miljoner kundinteraktioner under året.

Kompetensutveckling är en viktig del av vår AI-strategi. Under 2025 deltog över 80 procent av våra anställda i AI-utbildningar, och nästan 13 000 av våra anställda använder en AI-assistent. Det stärker våra anställdas förmåga att använda ny teknik på ett ansvarsfullt sätt och till stöd för kunderna, samtidigt som det förbättrar arbetstagarupplevelsen.

Vid sidan av AI fokuserade vi också under året på att förbättra säkerheten vid användning av banktjänster. Vi satsade på cybersäkerhet och avvärjde igen ett stort antal cyberattacker och bedrägeriförsök. Vi lanserade också en ny samarbetsmodell för att förebygga bankbedrägerier. Det täta samarbetet med myndigheter och teleoperatörer stärkte vår förmåga att identifiera och stoppa bedrägeriförsök samt att stötta våra kunder i snabbt föränderliga situationer.

OP Pohjola vill stärka sin position som AI-föregångare inom finansbranschen. I anknytning till det offentliggjorde vi i februari 2026 ett samarbete med Qutwo för att inrätta en ny forskningsenhet inom kvant- och AI-teknologi. Det är ett strategiskt viktigt steg för att bygga upp framtida kapaciteter genom de nya möjligheter som kvantberäkning och avancerad AI erbjuder. Samtidigt skapas helt nya sätt att utveckla våra tjänster.

Vid utgången av 2025 var antalet andelsbanker 54

Utvecklingen av andelsbanksstrukturen intensifierades under 2025, då antalet andelsbanker inom OP Pohjola minskade från 93 till 54. Större och starkare andelsbanker förbättrar vår förmåga att betjäna våra ägarkunder och företagskunder allt bredare och mångsidigare runtom i Finland. Fusionerna och utvecklingen av gemensamma verksamhetsmodeller möjliggör djupare expertis och större finansieringsresurser. Det betyder att vi i högre grad än tidigare kan möta lokala företags investerings- och tillväxtbehov, samtidigt som vi bevarar den personliga kundrelationen och lokalkännedomen, vilket våra kunder värdesätter.

Jag vill framföra mitt varmaste tack till alla våra kunder för ert förtroende under 2025. Samtidigt vill jag tacka våra anställda och våra förvaltningspersoner för ert utmärkta arbete under året. Vår starka finansiella ställning utgör en utmärkt grund för att gå in i 2026 med tillförsikt och fortsätta det långsiktiga arbetet för våra kunders och hela Finlands bästa.

Timo Ritakallio
chefdirektör

Nyckeltal 2025

Kunder

Över **2,1**
miljoner
ägarkunder

327
Ny
OP-bonus som
ägarkunderna samlat,
mn €

63
miljoner inloggningar
i OP Pohjolas mobilkanaler
i genomsnitt per månad

5,5
miljoner inloggningar
i tjänsten op.fi i
genomsnitt
per månad

Vi gav nästan
59 000
kunder som behöver
särskilt stöd handledning i
digitala färdigheter



Resultat

+1,5 %
Förändring i
utlåningen

+4,1 %
Förändring i
inlåningen

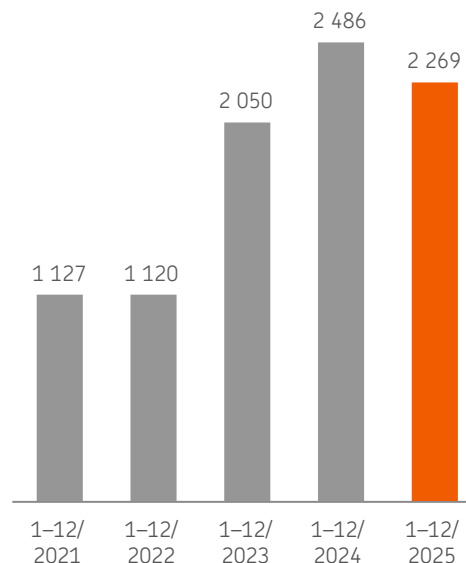
-12 %
Räntenetto

+23 %
Resultat från
försäkringstjänster

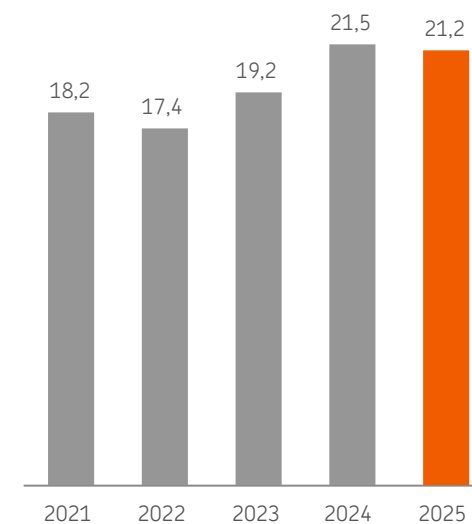
-0,05 %
Nedskrivningar av
fordringar i kredit-
och garantistocken

+7 %
Kostnader totalt

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning
(CET1), %





Hållbar finansiering

8,9

Beviljade gröna lån och lån och limiter enligt hållbarhetskriterier, md €

92,0 %

Andelen hållbara fonder av de totala fondkapitalen vid utgången av året*

Sponsring och ekonomikunskaper

Vi lärde ut ekonomikunskap till

100 000

barn och unga

Vi använde

11,6

miljoner euro för att sponsra projekt som främjar motion, kultur och ekonomikunskaper

Gröna obligationslån

500 mn €

Green Bond, emitterat 2024

1 000 mn €

Green Covered Bond, emitterat 2022

500 mn €

Green Senior Non-Preferred Bond, emitterat 2022

750 milj. €

Green Covered Bond, emitterat 2021

Förnybar energi

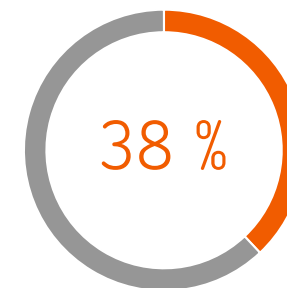
99,7 %

Andelen förnybar energi (Scope 1 och 2) av rörelsefastigheternas förbrukning

18,7 %

Den cirkulära ekonomins andel i anslutning till reparation av egendoms- och fordonsskador

Kvinnor i ledningsuppgifter*



Kvinnor Män

Vi mötte över

327 000

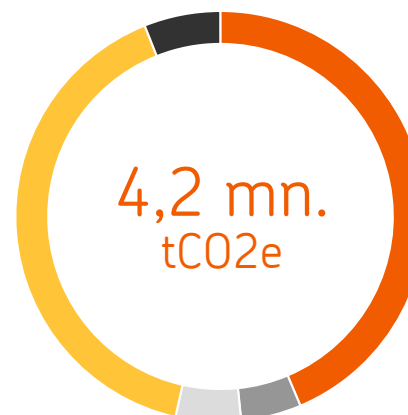
barn och unga i fritidsverksamhet som får stöd från OP Pohjola

Vi gav fler än

3 000

unga sommarjobb i kampanjen Sommarjobb på OP:s bekostnad

Scope 3 kategori 15-utsläpp per tillgångsklass



Företagslån
Bolån
Motorfordon
Noterade aktier och företagens obligationslån
Försäkringar

* Fonder som rapporterar enligt artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR) eller fonder som har hållbar investering som mål (artikel 9 i SFDR). Andelen fonder enligt artikel 9 var 6,0 procent.

OP Pohjolas affärsområden

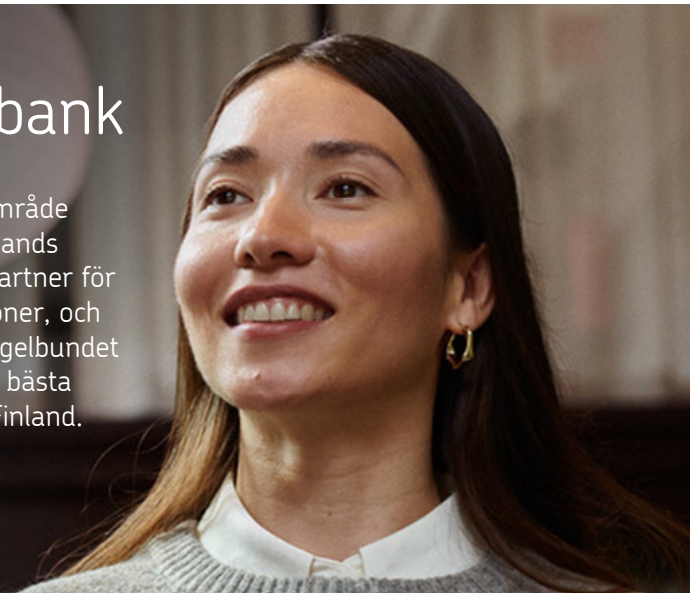
Retailbank

OP Pohjolas affärsområde Retailbank är Finlands ledande bostads- och företagsfinansiär. Det erbjuder kunderna smidiga och säkra banktjänster, förverkligar bostadsdrömmar och är tillväxtpartnern för sme-företag.



Företagsbank

OP Pohjolas affärsområde Företagsbank är Finlands ledande samarbetspartner för företag och institutioner, och storföretagen har regelbundet valt den till en av de bästa företagsbankerna i Finland.



Försäkring

OP Pohjolas affärsområde Försäkring erbjuder lösningar som tryggar vardagen och stöder den ekonomiska välfärden. Pohjola Försäkrings och OP-Livförsäkrings produkter ger sinnesro och trygghet i livets alla skeden.



Kapitalförvaltning

OP Pohjolas affärsområde Kapitalförvaltning består av kapitalförvaltning för privat- och företagskunder. Affärsområdet erbjuder ett omfattande och högklassigt utbud placeringsprodukter som alltid ligger rätt i tiden. Kunderna får omfattande service i varje tillgångsklass.



Retailbank

Finlands ledande bostads- och företagsfinansiär

Vår långa erfarenhet av vår omvärld möjliggör en långsiktig finansiering av hushåll och företag och stöd för tillväxt genom olika ekonomiska konjunkturer. Vi vill coacha våra kunder till bättre ekonomiska val och erbjuda den bästa kundupplevelsen i branschen såväl lokalt som digitalt. Affärsområdet Retailbank omfattar förutom andelsbankerna OP Detalj kunder Abp och OP Palvelut Oy.

Smidiga och säkra banktjänster

För privatkunder omfattar banktjänsterna dagliga bankärenden, lån, besparingar och bostadsärenden. Vi erbjuder våra kunder personlig kundbetjäning via digitala kanaler och vårt omfattande kontorsnät runtom i Finland. OP-mobilen är våra kunders primära kanal för att sköta ärenden, och vid slutet av året användes den aktivt av 1,66 miljoner privatkunder.

Vi förverkligar bostadsdrömmar

Vi förverkligar våra kunders bostads- och vardagsdrömmar genom att erbjuda mångsidiga tjänster för köp, försäljning, hyrning och uthyrning av bostäder. OP Hem samlar fastighetsförmedlingstjänsterna till en helhet på adressen op-koti.fi och på över 120 kontor i hela landet. I Taloustutkimus undersökning Suomi tänään kiinteistönvälitys 2025 valdes OP Hem till den mest tillförlitliga fastighetsförmedlaren i Finland.

Tillväxtpartnern för sme-företag

Vi är en långvarig samarbetspartner för små och medelstora företag och vi främjar den lokala företagsverksamhetens framgång. Vi erbjuder lösningar och visioner för grundande av företag samt för tillväxten och ekonomin i alla skeden av företagsverksamheten. Våra företagskunder har tillgång till övergripande bank-, finansierings-, betalnings- och kassahanteringstjänster samt nät- och mobiltjänster för en smidig skötsel av ärenden.

OP Lättföretagare är Finlands ledande tjänst för dem som sysselsätter sig själva. Tjänsten anlätades av cirka 23 700 aktiva företagare och före slutet av 2025 har totalt över 52 200 företagare inlett sin verksamhet via tjänsten.

Vi visar vägen för utvecklingen av banktjänster

Vår nya tjänst OP Aina utsågs 2025 av tidskriften International Banker till bästa innovation inom retailbankverksamhet. OP Aina hjälper kunderna individuellt i deras vardag genom att ha koll på aktuella bank- och försäkringsärenden och meddela om något viktigt kräver kundens uppmärksamhet. Med hjälp av OP Ainas personliga stöd kan kunden sköta sina ärenden enkelt i chatten.

Utlåningen ökade på ett år med 1 procent till 71,4 miljarder euro och inlåningen med 5 procent till 5 miljarder euro.



Läs mer i rapporten OP Pohjolas verksamhetsberättelse och bokslut 2025, sida 58.

Företagsbank

Rådgivare och möjliggörare av tillväxt för storföretag

Vi är Finlands ledande samarbetspartner för företag och institutioner, och storföretagen har regelbundet ansett oss vara en av de bästa företagsbankerna i Finland. Med en marknadsandel på 37 procent är OP Pohjola Finlands största företagsfinansör.

Affärsområdet består av OP Företagsbanken Abp:s bankrörelse och OP Säilytys Oy.

Omfattande tjänster och lösningar för företag

I OP Företagsbanken erbjuder vi våra företagskunder och institutionella kunder tjänster för finansiering och likviditetshantering, kundfinansiering, betalning, finansiering av utrikeshandel samt finansiering mot fordrings- och objektsäkerhet. Till tjänsteutbudet hör också skuldmissioner, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys.

Förutom till våra egna kunder erbjuder vi via andelsbankerna betalningstjänster, kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster samt finansiering mot fordrings- och objektsäkerhet till företags- och privatkunder.

Förutom i Finland erbjuder vi via våra filialer omfattande företagsbanktjänster och lokal expertis också i Estland, Lettland och Litauen. Kontoren i Baltikum betjänar både finländska och lokala företag.

Prisbelönade företagsbanktjänster

Med långvarigt samarbete stöder vi våra kunders framgång, tillväxt och internationalisering.

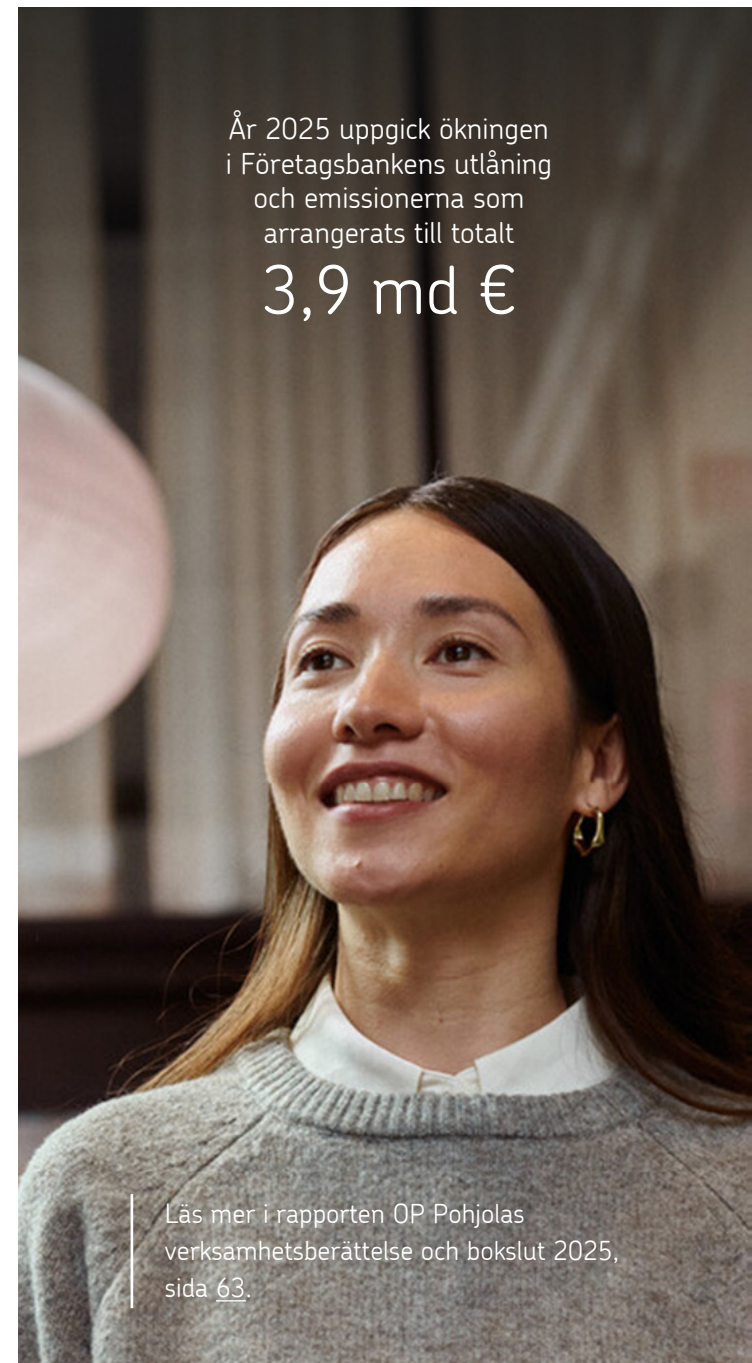
Storföretagen har i Kantar Prospera-undersökningar regelbundet ansett OP Företagsbanken vara en av de bästa företagsbankerna i Finland. Vi är den enda aktören på marknaden som platsat bland de två bästa i undersökningen i åtta års tid.

I affärsområdet Företagsbank ansvarar vi för hela OP Pohjolas betalningstjänster och dess ESG- och hållbarhetsfunktion.

Hösten 2025 utsåg tidskriften International Banker OP Pohjola till vinnare av priset Sustainable Bank of the Year (Finland 2025). International Banker är en specialtidskrift för bankbranschen som ges ut av Finance Publishing Limited. Varje år belönar tidskriften utifrån läsarnas förslag aktörer som utmärkt sig i finansbranschen med International Banker Awards.

År 2025 uppgick ökningen i Företagsbankens utlåning och emissionerna som arrangerats till totalt

3,9 md €



Läs mer i rapporten OP Pohjolas verksamhetsberättelse och bokslut 2025, sida [63](#).

Försäkring

Affärsområdet Försäkring omfattar Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring

Affärsområdet Försäkring erbjuder lösningar som tryggar vardagen och stöder den ekonomiska välfärden. Vi hjälper kunderna att identifiera risker och förebygga skador och ser till att återgången till vardagen är smidig när en skada inträffat. Vi erbjuder också livförsäkringar, pensionslösningar och försäkringsprodukter för placering, vilka stöder den ekonomiska stabiliteten och en långsiktig ökning av förmögenheten. Tillsammans bygger vi helhetsmässiga lösningar med vilka våra kunder kan bereda sig och öka sin förmögenhet.

För kunder hos Pohjola Försäkring ordnar sig allt

Pohjola Försäkring är Finlands ledande skadeförsäkringsbolag med en marknadsandel på 32,6 procent (2024). Vi betjänar cirka 2,5 miljoner privat- och företagskunder runt om i Finland. Vårt mål är att erbjuda ett omfattande försäkringsskydd som stöder säkerheten i vardagen och kontinuiteten i affärsverksamheten.

Hos Pohjola Försäkring försäkrar vi våra privatkunders egendom och fordon så att de viktigaste objekten i vardagen är tryggade i händelse av skador. Därtill erbjuder vi personförsäkringar som ger trygghet i händelse av olycksfall och sjukdomar och försäkrar företagskunder mot risker som anknyter till affärsverksamhetens kontinuitet och personalens arbetsförmåga. På så sätt ser vi till att våra kunder kan agera tryggt i alla situationer.

Förutom att försäkra hjälper vi våra kunder att förebygga skador. Om en skada inträffar, säkerställer Finlands bästa ersättningstjänst tillsammans med ett omfattande nätverk av samarbetspartner snabbt och smidigt att allt kommer att ordna sig. År 2025 hjälpte vi våra kunder med över en miljon skadeanmälningar, och skadekostnaden var 1028 miljoner euro.

OP-Livförsäkring hjälper kunderna att bli förmögnare och att förbereda sig för allvarliga personrisker

OP-Livförsäkring erbjuder tjänster för livförsäkring och försäkringssparande samt pensionslösningar för företag. Mätt med premieinkomsten är OP-Livförsäkring det tredje största livförsäkringsbolaget med en marknadsandel på 20,8 procent och mätt med fondanknutna besparingar det näst största med en marknadsandel på 25,4 procent (2024).

2025 lanserade vi en ny OP Livförsäkring-produkt som ökar klarheten och flexibiliteten inom försäkring. Konkurrenten om experter och osäkerheten i omvärlden ökade intresset i synnerhet för gruppensionslösningar och risklivförsäkringar. De digitala tjänsterna fortsätter att utvecklas, och av kundresponserna framgick att det upplevdes som lätt att sköta ärenden.

Pohjola Försäkrings
skadekostnad 2025

1 028
miljoner euro



Läs mer i rapporten OP Pohjolas verksamhetsberättelse och bokslut 2025, sida 66.

Kapitalförvaltning

Vi coachar finländarna att bli förmögna

Affärsområdet Kapitalförvaltning består av kapitalförvaltning för privat- och företagskunder i andelsbankerna och i centralinstitutskoncernen. Kapitalförvaltningens tre bolag OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker.

Coach för bättre ekonomiska val

OP Kapitalförvaltning har i OP Pohjolas centralinstitut och i andelsbankerna drygt 1 000 kapitalförvaltningsexperter. Vid slutet av 2025 förvaltede de placeringstillgångar på nästan 106 miljarder euro.

Vi erbjuder våra kunder ett omfattande och högklassigt utbud av placeringsprodukter och placeringstjänster som alltid ligger rätt i tiden och inkluderar alla de viktigaste tillgångsklasserna.

Finländarnas växande intresse för placering medför betydande tillväxtmöjligheter för OP Pohjola. Allt fler finländare, oberoende av bakgrund, placerar i fonder. Antalet minderåriga och unga vuxna som placerar ökar, och regelbundet månadssparande i fonder intresserar allt fler.

Vi strävar efter en snabbare tillväxt än marknadstillväxten

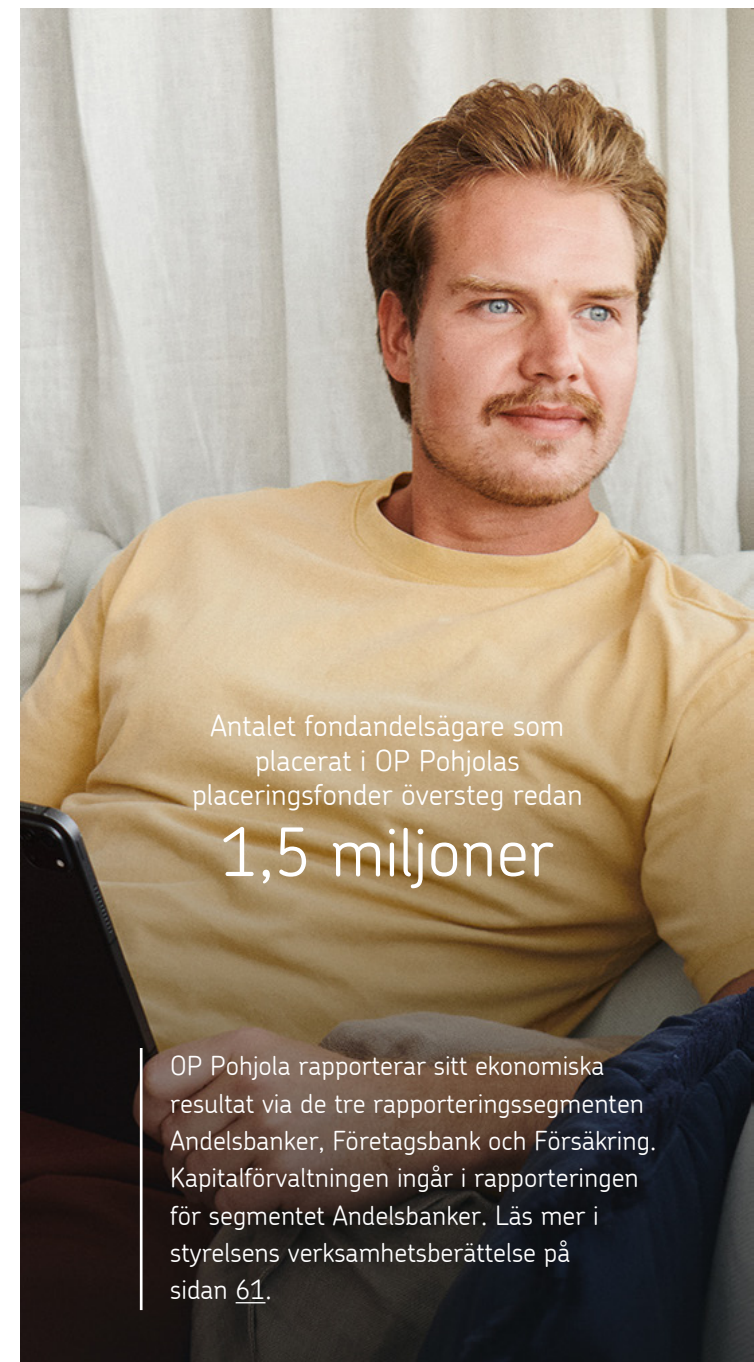
Tillväxt i antalet kunder och i medel som förvaltas uppnås inte utan nöjda kunder, och vi har en utmärkt kundnöjdhet vars varaktighet vi satsar på. Inom kapitalförvaltningen ökade både antalet kunder och de förvaltade medlen under året.

Fonder är en utmärkt lösning för att bygga upp förmögenheten på lång sikt och de ger en effektiv spridning med redan en placering. År 2025 öppnade OP Pohjolas kunder rekordmånga nya avtal om regelbunden fondplacering, i genomsnitt varannan minut. Av nya avtal öppnas nästan 90 procent via digitala kanaler.

Strategiska partnerskap stärker konkurrenskraften ytterligare

År 2025 ingick OP Pohjola strategiska partnerskap med de internationella kapitalförvaltarna J.P. Morgan, Goldman Sachs och Blackrock. Partnerskapen stärker kvaliteten på OP Pohjolas placeringslösningar och konkurrenskraften inom olika tillgångsklasser ytterligare.

OP Pohjolas förmånsprogram för ägarkunder förnyades i slutet av 2025, vilket har gett kunderna möjlighet att placera OP-bonus i fonder.



Antalet fondandelsägare som placerat i OP Pohjolas placeringsfonder översteg redan

1,5 miljoner

OP Pohjola rapporterar sitt ekonomiska resultat via de tre rapporteringssegmenten Andelsbanker, Företagsbank och Försäkring. Kapitalförvaltningen ingår i rapporteringen för segmentet Andelsbanker. Läs mer i styrelsens verksamhetsberättelse på sidan [61](#).

Viktiga händelser under året

OP Pohjola förnyade förmånshelheten för ägarkunderna

OP Gruppen [bytte namn](#) och heter från och med 28.10.2025 OP Pohjola. Kundägda OP har redan i över 120 år betjänat sina bank- och kapitalförvaltningskunder. Pohjola Försäkring är en del av finansgruppen, och Pohjola är ett välkänt varumärke som varit en del av Finlands ekonomiska historia i över 130 års tid. Namnet OP Pohjola förenar dessa starka varumärken. Andelsbankernas namn och namnet på de övriga företag som hör till OP Pohjola ändrades inte.

Samtidigt med namnändringen offentliggjorde OP Pohjola en ny förmånshelhet för ägarkunderna. Ägarkundsförmånerna förnyades från 1.1.2026 då lagen som gäller ändring av beskattningen av bonusar i finansbranschen trädde i kraft. I och med förnyelsen får ägarkunderna ännu mer nytta av att koncentrera sina bank-, kapitalförvaltnings- och försäkringstjänster till OP Pohjola: OP-bonusen höjdes, det samlas bonus för fler tjänster än tidigare och ägarkunderna kan välja vad de vill använda sin OP-bonus till.

I slutet av 2025 [meddelade](#) OP Pohjola att den erbjuder andelsbankens ägarkunder en tidsbunden tilläggsförmån som ger över tio gånger mer OP-bonus för Pohjola Försäkrings hem- och egendomsförsäkringar och kaskoförsäkringar för fordon under 2026. För betalda försäkringsfakturor samlas fem procent bonus i stället för det normala 0,4 procent. Tilläggsfördelen för ägarkunderna uppgår till över 30 miljoner euro. Beslut om eventuella tilläggsförmåner för ägarkunderna som grundar sig på OP Pohjolas ekonomiska framgång fattas årligen.



I CDP:s internationella klimatutvärdering fick OP Pohjola betyget

B

år 2025

OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram

OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram under 2025, och [det nya hållbarhetsprogrammet](#) trädde i kraft vid början av 2026. Det nya programmet innehåller mer omfattande klimatmål och nya mätare för ansvarsfull användning av AI. Stärkande av den nationella försörjningsberedskapen har lyfts upp som en del av hållbarhetsprogrammets mål.

Hållbarhetsprogrammet styr hållbarhetsarbetet i hela OP Pohjola och ställer upp allt mer detaljerade och ambitiösa mål för det. Programmet bygger fortfarande på tre huvudteman: klimat och miljö, människor och samhälle samt god förvaltningssed. Hållbara finansieringsprodukter, ansvarsfull placering, stöd för lokalsamhällen samt en mångsidig och jämlik arbetsgemenskap finns kvar som viktiga teman i det uppdaterade programmet.

Ny samarbetsmodell förebygger effektivt bankbedrägerier

I slutet av 2025 tog OP Pohjola tillsammans med flera banker, F-Secure och operatörerna Elisa, Telia och DNA i bruk en [verksamhetsmodell](#) för att stänga bluffwebbplatser. Vid testning minskade modellen antalet bedrägerier avsevärt. I nätfiskeförsök försöker brottslingarna styra kunden till en bluffwebbplats som påminner om en banks inloggningssida. Trafiken till bluffwebbplatsen kan nu avbrytas inom några tiotals minuter i stället för flera dagar. Också centralkriminalpolisen deltog i att utveckla modellen, och den har godkänts av Traficom.

Andelsbankerna ger en OP Första Placering på 100 euro i fonden OP-Världen Index som gåva till alla bebisar som föds 2025

OP Pohjolas andelsbanker ger en OP Första Placering på 100 euro i fonden OP-Världen Index som gåva till alla bebisar som föds i Finland 2025. Välbefinnande bland barn och unga är djupt förankrat i OP Pohjolas värderingar och hållbarhetstänkande. Tanken bakom OP Första Placering är att på ett konkret sätt uppmuntra familjer till att spara och placera långsiktigt och regelbundet. Vid slutet av december hade redan över 10 000 kunder tagit emot placeringen. I slutet av året [beslutade OP Pohjola att fortsätta](#) att satsa på barnens ekonomiska välfärd genom att även erbjuda bebisar som föds 2026 en OP Första Placering. Gåvan ges till alla barn som föds 2025 och 2026 och har finländsk personbeteckning, registrerat namn och stadigvarande adress i Finland.

OP Pohjola inledde ett strategiskt partnerskap med tre ledande internationella kapitalförvaltare

OP Pohjola [valde i slutet av 2025](#) BlackRock, Goldman Sachs Asset Management och J.P. Morgan Asset Management som sina strategiska kapitalförvaltningspartner. Syftet med samarbetet är att förena OP Pohjolas egen expertis med de omfattande möjligheter som internationella aktörer kan erbjuda. Tack vare samarbetet öppnar OP Pohjola upp nya placeringsmöjligheter för kunderna med ett bredare utbud av produkter, exempelvis noggrant utvalda fonder från samarbetsparterna. Valet av partner gjordes efter en lång och noggrann utvärderingsprocess.

OP och Nordea gör betalning med telefonnummer ännu mångsidigare

[OP:s och Nordeas samföretag](#) tillhandahåller inhemska lösningar för enkel och säker kontobaserad betalning. Det går att betala på basis av telefonnumret både till vänner och i nätbutiker. Framöver blir det också möjligt att beställa både återkommande och enskilda e-fakturer. Tjänsterna kommer att erbjuda fler möjligheter till kontobaserade betalningar i Finland och kan användas i alla partnerappar som är anslutna till Siirto, exempelvis mobilbanker och motsvarande betalappar. Nya tjänster lanseras under 2026.



Vid slutet av 2025 hade en OP Första Placering redan tagits emot av över
10 000
bebisar

OP Pohjola blev huvudpartner för kodarskolan Hive

OP Pohjola började år 2025 stöda [kodarskolan Hive](#), som grundats av spelbolaget Supercell. Målet för partnerskapet är att öka den tekniska kompetensen i Finland. "OP Pohjola har under en längre tid rekryterat internationella experter till IT-jobb, eftersom det inte finns tillräckligt med experter för dem i Finland. Hive ger möjlighet till kompetensutveckling oavsett bakgrund, oavsett om man kommer från Finland eller från ett annat land", kommenterar OP Pohjolas chefdirektör Timo Ritakallio. Hive är en privat och avgiftsfri läroinrättning i Helsingfors som erbjuder studier i kodning utan lärare och lektioner. Skolans verksamhet bedrivs av en icke-vinstdrivande stiftelse som sponsras av programvarubolaget Supercell och OP Pohjola.

OP Pohjola introducerade en ny hållbar finansieringslösning för företag som i synnerhet stödjer hållbarhet och kassaflödeshantering för lantbruk

OP inför som första bank i Finland en hållbar betaltidsfinansiering för företag för att stödja hållbarhetsarbetet i företagen och deras värdekedjor. Lösningen har utvecklats tillsammans med Berner, som stöder hållbart jordbruk hos sina lantbrukskunder genom att möjliggöra flexibla betalningstider för de partner som förbundit sig till hållbarhetsmålen. Genom den hållbara betaltidsfinansieringen kan företag belöna köpare med längre betalningstider och lägre ränta, om köparen uppfyller de hållbarhetsmål som säljaren har fastställt. Den hållbara betaltidsfinansieringen ingår i OP Pohjolas utbud av hållbara finansieringsprodukter som stödjer kundernas omställning mot en hållbarare framtid.

OP Pohjolas strategi

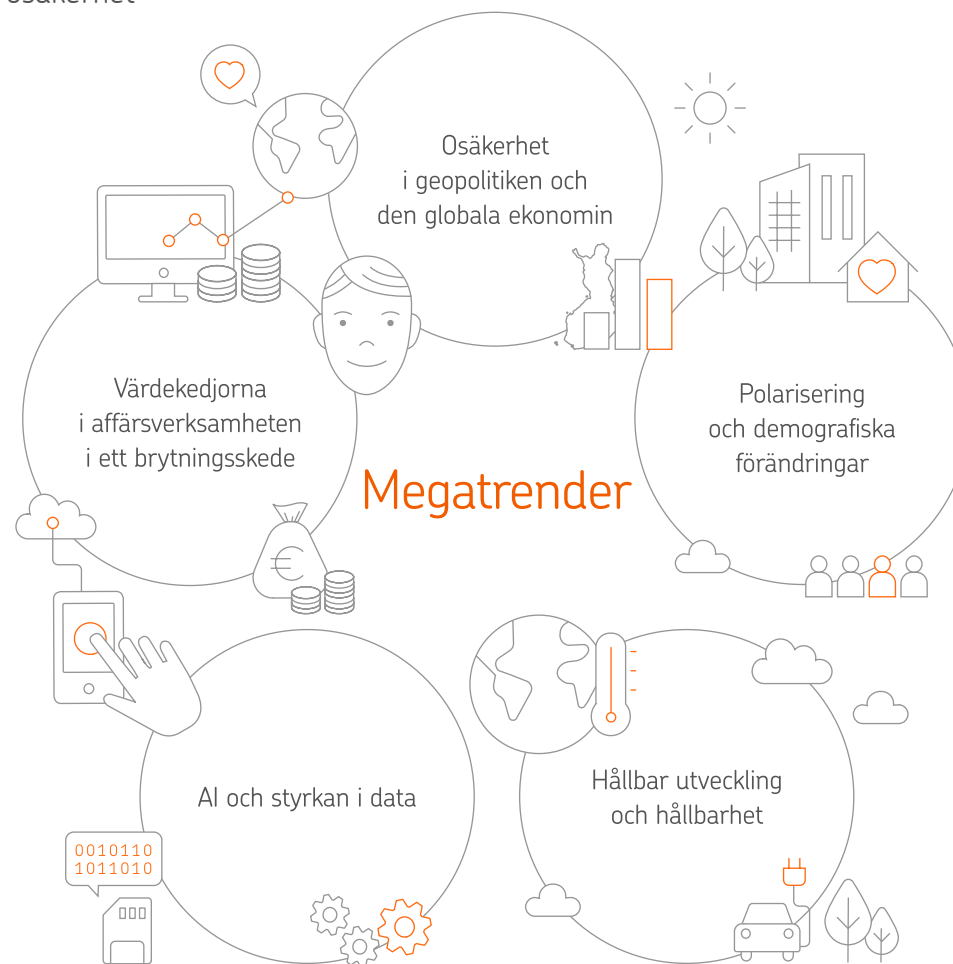
Hos OP Pohjola utformas, förnyas och genomförs strategin fortlöpande. Vid strategiuppdateringen 2025 fokuserade vi särskilt på användningen av teknik, data och AI samt på de nya ägarkunds-förmånerna och en lönsam tillväxt.

Som en del av den fortlöpande strategiprocessen analyserar vi vår omvärld och affärsverksamhet med fokus på ekonomi, kundbeteende, teknologin i konkurrensmiljön samt regleringen. Megatrenderna bakom vår strategi beskriver vår uppfattning om de fenomen och drivkrafter som påverkar OP Pohjolas och kundernas vardag, förhållanden och framtid.

Omvärlden präglas fortsättningsvis starkt av osäkerheten i geopolitiken och den globala ekonomin. I en global värld är ekonomier, kapital och människor kopplade till varandra. Polariseringen och den demografiska förändringen i befolkningen påverkar i stor utsträckning samhällsstrukturen.

Det främsta målet för hållbar utveckling är att trygga möjligheterna till ett gott liv för både dagens generation och framtida generationer. Utvecklingen av tekniken gör det möjligt att effektivisera verksamheten och erbjuder nya sätt att ta fram tjänster som bättre motsvarar kundernas behov.

Omvärlden präglas av osäkerhet



AI kommer att förändra hur vi arbetar och användningen av data kommer att bidra till en förbättrad kundupplevelse. Datamängden och datakvaliteten blir viktiga källor till konkurrenskraft. Affärsverksamheten sker i värdekedjor, och partnerskap och distributionsnätverk får en allt större betydelse.

I finansbranschen tar användningen av data och AI fart, och AI-konkurrensen ökar. Regleringen av finansbranschen är både ett skydd och en utmaning för de traditionella finansaktörerna. Att anpassa sig till förändringar har blivit vardag för kunderna.

Visionen visar vägen

Vår grunduppgift, våra värderingar, vår vision och våra strategiska prioriteringar utgör en helhet vars delar kompletterar varandra. Kärnan är vår grunduppgift, enligt vilken vi främjar våra ägarkunders och vår omvärlds bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Våra starka och etablerade värderingar – människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans – styr våra dagliga val och vår vardag.

Vår vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp. Visionen beskriver en hurdan aktör vi måste vara för att vara framgångsrik i en värld i förändring:

- en aktör med en stark ekonomi och marknadsposition
- förstahandsvalet för våra kunder och samarbetspartner
- coach och vägvisare för bättre ekonomiska val
- en attraktiv arbetsgivare och
- en ansvarsfull aktör.

Vi har valt fem strategiska prioriteringar som ska styra vår verksamhet under de närmaste åren och stöda realiseringen av visionen. Vid strategiuppdateringen 2025 blev utnyttjande av teknik, data och artificiell intelligens ett nytt prioritetsområde. Hållbarheten är integrerad i OP

Pohjolas affärsverksamhet och strategi, och därför är ansvarsfull affärsrörelse inte längre ett separat strategiskt prioritetsområde.

Grunden för all vår verksamhet är vår starka riskhanterings- och compliancekultur.

> Värde för kunderna

Vi hjälper våra kunder att nå sina mål och sina drömmar, möta förändringar och bygga upp en hållbar framtid, tillsammans genom alla tider. Vi erbjuder våra ägarkunder en unik helhet av förmåner och fördelar. Den nya helheten offentliggjordes i oktober 2025. Vi vill vara en pålitlig samarbetspartner för våra kunder och erbjuda dem smidig och säker service och hjälpa dem göra bättre ekonomiska val. Vi erbjuder finansbranschens lösningar för hållbara val och hållbar affärsverksamhet.

> Lönsam tillväxt

Vi hjälper finländarna att bli förmögnare och bättre förberedda. Vi strävar efter tillväxt inom kapitalförvaltningen och skade- och livförsäkringen. Vi är en ännu aktivare tillväxtpartner inom bank- och försäkringstjänster för små och medelstora företag. Vi vill stöda små företag när de växer och blir medelstora, möjliggöra en hållbar tillväxt och hjälpa företag att förnya sig och bli internationella.

> Kompetent, entusiastisk och välmående personal

Vi leder och utvecklar kompetenser som är centrala för vår framgång. Vi fortsätter tillsammans att utveckla en agil kultur och ett ledarskap som främjar förnyelse. Vi bygger upp en arbetsgemenskap som präglas av mångfald, jämlikhet och inkludering. På det här sättet vill vi säkerställa en utmärkt arbetstagarupplevelse.

> Högklassig och effektiv verksamhet

Vi säkerställer vår funktionssäkerhet och cybersäkerhet under alla omständigheter. Vi förbättrar produktiviteten genom att förenkla och förenhetliga processerna och genom att säkerställa riskhanteringen för dem. Vi utvecklar aktivt kvaliteten och effektiviteten hos vår verksamhet. Vi utnyttjar fördelarna med OP Pohjolas nya struktur och servicenätverk för att förbättra kundupplevelsen och effektiviteten i vår verksamhet.

> Utnyttjande av teknik, data och artificiell intelligens

Vi förnyar våra datasystem och påskyndar övergången till molntjänster. Vi använder AI för att förbättra såväl kund- och arbetstagarupplevelsen som verksamhetens effektivitet. Moderna system och molntjänster möjliggör en smidig processutveckling, AI effektiviserar verksamheten och förbättrar kund- och arbetstagarupplevelsen, och data stödjer beslutsfattandet och konkurrenskraften. Tillsammans skapar de grunden för en snabbare, mer kundorienterad och effektivare affärsverksamhet.

> Stark riskhanterings- och compliancekultur

Vi utnyttjar riskhantering och compliance i utvecklingen och ledningen av vår verksamhet. Vi åtgärdar identifierade brister på en gång. Vi ser till att vår verksamhet är förenlig med regelverket och att regelverket iaktas med hjälp av utbildning och instruktion.



Vi vill vara en coach för bättre ekonomiska val och en vägvisare mot en ljusare framtid.

Vi har varit med och byggt upp det finländska samhället i över 120 år. Nu står världen inför oundvikliga förändringar som kommer att påverka allas våra liv. Förändringarna medför också möjligheter, om vi bara förstår att utnyttja dem.

För en ljusare framtid krävs insatser av oss alla. För oss har välfärd aldrig handlat enbart om pengar, utan också om vilket slags värld vi får leva i. I dag har vi sakkunskap inom ekonomi, boende, kapitalförvaltning och försäkring samt data med vilka vi kan ta en roll som föregångare för att bygga en bättre framtid för alla. När vi alla arbetar tillsammans, ger det resultat.

Vi coachar våra kunder för en bättre ekonomisk framtid. Vi upprätthåller den lokala livskraften genom att stödja en bättre vardag och framtid för människor, företag och organisationer. Vi påverkar på riksnivå, på våra kunders vägnar. Vi har en betydande roll i näringslivet. Vi hjälper företag med deras verksamhet på den internationella marknaden. Vi stöder barns och ungas välmående samt konst, vetenskap och forskning för miljoner euro varje år.

Vi känner till vägen mot en bättre framtid och hur man tar sig fram dit: tillsammans genom alla tider.

Vi har något gemensamt.



”

För en ljusare framtid
krävs insatser av oss alla.

Så här skapar vi värde

Vi skapar värde för våra kunder, våra intressentgrupper och vår omvärld på många nivåer.

Finansbranschen spelar en viktig roll för samhällsekonomin både direkt och indirekt. OP Pohjola bidrar mångsidigt till regionerna och ekonomin runt om i Finland.

I enlighet med vår grunduppgift främjar vi våra ägarkunders och vår omvärlds bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd genom alla tider.

Vi erbjuder kundorienterade och konkurrenskraftiga produkter och tjänster samtidigt som vi ser till att vår verksamhet är lönsam och att vår kapitaltäckning stärks. Vi producerar nödvändiga bastjänster och verksamhetsmöjligheter för medborgare, företag och organisationer. Vi finansierar hållbar tillväxt och gör det möjligt att bli förmögnare.

Vi ser till att kontanthanteringen och betalningarna fungerar, vi förebygger och erbjuder skydd mot skador samt arbetar för en hållbar ekonomi.

Vi strävar efter att med all vår verksamhet öka värdet för våra intressentgrupper. Våra viktigaste prestationer skapar välmående och kompetens åt våra anställda, ger en utmärkt kundupplevelse, stärker kapitaltäckningen och anseendet samt främjar en hållbar ekonomi och den regionala livskraften.

Våra viktigaste kapital



Kompetent, entusiastisk och välmående personal (15 134)



System och tjänster som stöder kundupplevelsen – ansvarsfull och innovativ utveckling



Ansvarsfull och smart användning av data – högklassigt kunskapskapital



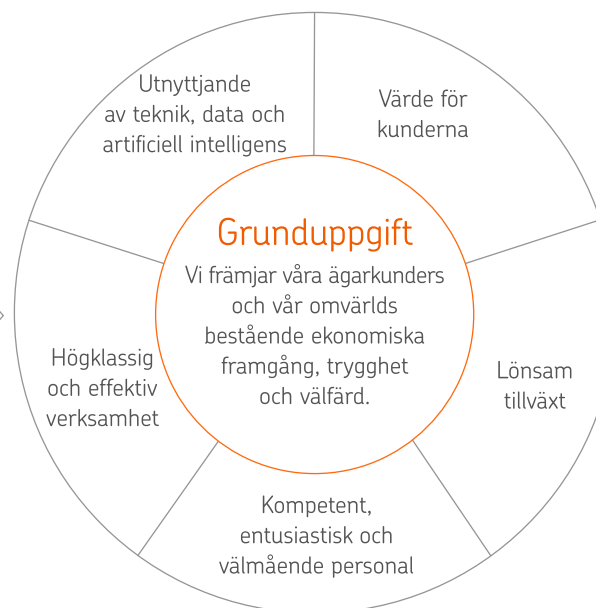
En solid partner – ekonomiskt kapital



En nära partner för intressentgrupperna – värden, förtroende och anseende

Siffrorna per 31.12.2025

Strategiska prioriteringar



En stark riskhanterings- och compliance-kultur

Resultat och effekter



- Finansbranschen attraktivaste arbetsgivare (Universum 2025)
- Mångfald: kvinnornas andel i chefsuppdrag 38 %
- Avgångsomsättning: 5,2 %



- Varumärkesrekommendation, bNPS (Brand Net Promoter Score, privat- och företagskunder):
Bank: 1 (mål 1)*
Försäkring: 2 (mål 1)*
- Utvecklingsutgifter: 475 mn €
- 761 miljoner kundmöten med privat- och företagskunder i OP-mobilen



- CET1-kapitaltäckning: 21,2 %
- Räntabilitet på eget kapital (utan OP-bonus): 10,9 %
- Ränta på ägarkunders Avkastningsandelar: 140 mn €**
- De senaste åren Finlands största skattebetalare: inkomstskatter 462 mn €



- Över 2,1 miljoner ägarkunder
- Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat: 327 mn €
- Ett välmående lokalsamhälle: regionala effekter
- Främjande av hållbar ekonomi: lån enligt hållbarhetskriterier, gröna lån och limiter beviljade för 8,9 md €

*Placering i undersökningen om byte av bank och försäkringsbolag, Kantar Finland Oy, och i den landsomfattande sme-undersökningen, Red Note Oy.

**Uppskattnings

OP Pohjolas hållbarhetsprogram

Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas strategi och affärsverksamhet. Vårt hållbarhetsarbete styrs av OP Pohjolas hållbarhetsprogram och de mätbara mål som fastställts i det.

Vårt hållbarhetsarbete bygger på OP Pohjolas grunduppgift och värderingar, som stöds av vår kundägda affärsmodell. Våra hållbarhetsåtaganden täcker flera delområden såsom miljöansvar, samhällsansvar, personalens välmående och principer för etisk verksamhet.

OP Pohjolas hållbarhetsprogram och dess mål uppdaterades i december 2025. Det uppdaterade hållbarhetsprogrammet trädde i kraft vid början av 2026. Andelsbankernas eget hållbarhetsarbete grundar sig på OP Pohjolas hållbarhetsprogram.

Uppdateringen av hållbarhetsprogrammet 2025

Uppdateringen av hållbarhetsprogrammet och dess mål svarar på de kontinuerliga förändringarna i omvärlden, de ökande förväntningarna hos intressentgrupperna och de tilltagande regleringskraven. Vid uppdateringen beaktades också det hållbarhetsarbete som gjordes under hållbarhetsprogrammet 2022–2025 samt målen som nåtts med det.

Hållbarhetsprogrammets struktur ändrades inte: dess tre huvudteman är klimat och miljö, människor och samhälle samt god förvaltningssed.

Tillsammans bygger vi en hållbar morgondag



Klimat och miljö

Vi erbjuder våra kunder hållbara finansierings- och placeringsprodukter

Vårt mål är nettonollutsläpp senast 2050

Vi främjar cirkulär ekonomi i vår egen och i våra kunders affärsverksamhet

Vi främjar biologisk mångfald



Människor och samhälle

Vi bygger upp en arbetsgemenskap som präglas av mångfald, jämlikhet och inkludering

Vi främjar välfärden i våra lokalsamhällen

Vi stödjer jämlika möjligheter för människor att sköta sin ekonomi



God förvaltningssed

Vi utnyttjar data och AI på ett ansvarsfullt sätt

Vi samarbetar med ansvarsfulla partner

Vi värnar om mångfalden i våra förvaltningsorgan

Vi stärker den nationella försörjningsberedskapen

Nya och noggrannare mätare än tidigare ställdes upp för varje huvudtema. Utsläppsminskningsmålen skärptes och mätare för ansvarsfull användning av AI lades till.

Stärkandet av den nationella försörjningsberedskapen antogs som ett nytt mål under huvudtemat God förvaltningssed. Hållbara finansieringsprodukter, ansvarsfull placering, stöd för lokalsamhällen samt en mångsidig och jämlik arbetsgemenskap finns kvar som viktiga mål också i det uppdaterade programmet.

I uppdateringen av hållbarhetsprogrammet engagerades olika intressegrupper på bred front: förvaltning, ledning, personal och medlemmar av OP Pohjolas intressentgruppsforum (ESG-forumet). Intressentgruppernas observationer och respons samlades in vid möten, intervjuer och enkäter som riktats till olika målgrupper.

OP Pohjolas uppdaterade hållbarhetsprogram godkändes av OP Andelslags styrelse 25.11.2025 och fastställdes av OP Andelslags förvaltningsråd 4.12.2025.

Temana i hållbarhetsprogrammet

> Klimat och miljö

Målen för temat klimat och miljö har att göra med hållbara finansierings- och placeringsprodukter, hållbar försäkringsrörelse, minskning av utsläppen från våra kunders och vår egen verksamhet, cirkulär ekonomi och biologisk mångfald.

> Människor och samhälle

Socialt ansvar och välmående lokalsamhällen ligger i kärnan av vår verksamhet. Målen under huvudtemat Människor och samhälle gäller främjande av mångfalden i vår arbetsgemenskap, lokalsamhällenas välmående och jämlika möjligheter att sköta sin egen ekonomi.

> God förvaltningssed

Genom att ha en god förvaltningssed vill vi säkerställa att vi når våra hållbarhetsmål, handlar ansvarsfullt och tar vårt ansvar i samhället.

Vi har ställt upp mål för ansvarsfull användning av data och AI, hållbarheten i leverantörskedjorna, mångfalden i förvaltningen och stärkandet av den nationella försörjningsberedskapen.

Hållbarhetsprogrammet stöder FN:s mål för hållbar utveckling

Vi har utvecklat minst en mätare som visar framstegen för varje mål. Målen i programmet har också kopplats till FN:s mål för hållbar utveckling och deras delmål. Mätarna för det uppdaterade hållbarhetsprogrammet och FN:s mål för hållbar utveckling finns på adressen op.fi/op-gruppen/ansvarskansla.

Det uppdaterade hållbarhetsprogrammet trädde i kraft 1.1.2026, och rapporteringen enligt det sker första gången utifrån uppgifterna för 2026. I den här årsredovisningen rapporterar vi om målen och mätarna för 2025, enligt det föregående hållbarhetsprogrammet.

Relevanta åtaganden

Klimat och miljö

- Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)
- Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF)
- WWF Green Office

Människor och samhälle

- OP Pohjolas åtagande om mänskliga rättigheter och människorättspolicy
- Internationella arbetsorganisationens (ILO:s) deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet
- FN:s initiativ Global Compact

God förvaltningssed

- FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (UN PRB)
- FN:s principer för hållbar försäkring (UN PSI)
- FN:s principer för ansvarsfulla placeringar (UN PRI)

Läs närmare [beskrivningar av våra åtaganden](#).

OP Pohjolas hållbarhetsrapport börjar på sidan [87](#).

Vi stöder välbefinnande bland barn och unga

Att stödja välbefinnandet bland barn och unga är en viktig del av vårt hållbarhetsarbete. Vi lär ut ekonomiska färdigheter, stärker ungas framtidstro och erbjuder jämlika möjligheter till hobby och motion.

År 2025 lärde vi ut ekonomiska färdigheter till totalt 100 000 (cirka 71 000) barn och ungdomar. Som stöd för undervisningsarbetet utvecklade vi den nya videoserien "Vad behöver du veta om pengar?" för unga i högstadieskolorna.

Besöken på skolor och läroanstalter som andelsbankerna ordnat i hela Finland utgör grunden i vårt arbete för bättre ekonomikunskaper. Därtill samarbetar vi med riksomfattande och regionala samarbetspartner såsom Ung företagsamhet och ekonomi NYT rf, Diakonissanstaltens ekonomikunskapsprojekt och Förbundet för lärarna i historia och samhällslära FLHS r.f.

Vi uppmuntrar ungdomar att diskutera pengar och ekonomi på de ställen där de tillbringar sin tid och söker information. För att stärka ungas ekonomi publicerade vi i våra sociala medier år 2025 programmet Money Challenge, där kända influerare på sociala medier tävlar i ekonomiska kunskaper.

Hösten 2025 publicerade vi i samarbete med Helsingfors universitet undersökningen Ungas ekonomiska drömmar. Målet med samarbetet är att producera ny kunskap som kan användas för att utveckla verktyg för att förbättra ungas ekonomiska välfärd.

Vi stöder ungas möjlighet att få sommarjobb och deras arbetslivsfärdigheter. År 2025 donerade andelsbankerna i kampanjen Sommarjobb på OP:s bekostnad sommarjobb till 3 200 (3 000) unga i olika föreningar runtom i Finland. Med kampanjen hjälper vi 15–17-åringar att ta sina första steg i arbetslivet och samtidigt lära sig hantera sin ekonomi.

Vi uppmuntrar unga att försöka nå sina framtidsdrömmar också i vår roll som samarbetspartner för Barn- och ungdomsstiftelsens Dreams-program. I programmet besöker kända Dreams-ambassadörer skolor och berättar om sin uppväxt. År 2025 nådde skolbesöken och webbsändningarna 154 000 (108 000) barn och ungdomar.

Vi stöder barn och ungdomars jämlika möjligheter till hobby och motion. Via hobbyverksamheten vi stödde nåddes 328 000 (284 000) barn och ungdomar år 2025. Andelsbankerna stöder barns motionshobbyer till exempel via samarbete med lokala idrottsföreningar. Också OP Pohjolas riksomfattande Hippo-idrottsskolor ger barn möjlighet att gratis pröva på olika idrottsgrenar och den vägen hitta en trevlig hobby. År 2025 deltog OP Pohjola också i Paralympiska kommitténs Para Junior Games-evenemang.

Främjandet av trygg idrott och motion är en viktig prioritering för oss. Via Sportmästarverksamheten har vi gett idrottsföreningar utbildning i hur man förebygger skador som är typiska för olika idrottsgrenar. Vi är MIELI rf:s samarbetspartner i projektet Välbefinnande i idrott för barn och unga, där målet är att främja barn och ungdomars psykiska välbefinnande.



Genomförandet av hållbarhetsprogrammet 2025

Klimat och miljö

SDG	Delmål	Mål	Mätare	2025	2024
	13.1	Vi erbjuder våra kunder hållbara finansierings- och placeringsprodukter	Produkturvalet omfattar hållbara finansierings- och placeringsprodukter Mål: Av alla förbindelser består minst 8 miljarder euro av hållbara finansieringsprodukter före slutet av 2025 Mål: Andelen hållbara fonder* av de totala fondkapitalen 60 % före slutet av 2025	8,93 md euro 92,0 %* 6,0 %*	8,61 md euro 88,0 % * 4,6 % *
	13.2	Vi minskar utsläppen i våra kredit- och placeringsportföljer	OP Företagsbanken har förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. Ett motsvarande mål har också ställts upp för andelsbankernas företagskrediter Mål: Utsläppen i OP Pohjolas företagskreditportföljer minskas med 25 procent senast 2030 jämfört med nivån 2022. OP Kapitalförvaltning har förbundit sig till att de fonder som bolaget förvaltar tillsammans med OP-Fondbolaget ska vara klimatneutrala** senast 2050 Mål: OP-fondernas utsläppsintensitet för växthusgaser minskas till hälften senast 2030 jämfört med år 2019*** Till metoderna hör utöver olika hållbara placerings- och finansieringsprodukter även placeringsbeslut som främjar målen samt aktiv dialog med våra kunder och placeringsobjekt Vi förutsätter att stora företag som är föremål för stora klimatomställningsrisker gör upp företagsvisa planer för minskning av utsläppen senast 2025	Finansierade utsläpp****: 3,91 mn tCO₂e Krediter till företag 1,82 mn tCO₂e Bolån 0,20 mn tCO₂e Motorfordon 0,21 mn tCO₂e Noterade obligationslån och aktier: 1,68 mn tCO₂e Försäkring****: 0,25 mn tCO₂e Privatkunders fordonsförsäkringar 0,14 mn tCO₂e Företagsförsäkringar 0,11 mn tCO₂e OP-fondernas utsläppsintensitet: 76,9 tCO₂e/mn USD	Finansierade utsläpp****: 4,02 mn tCO₂e Krediter till företag 2,05 mn tCO₂e Bolån 0,25 mn tCO₂e Motorfordon 0,23 mn tCO₂e Noterade obligationslån och aktier: 1,49 mn tCO₂e Försäkring****: 0,25 mn tCO₂e Privatkunders fordonsförsäkringar 0,14 mn tCO₂e Företagsförsäkringar 0,11 mn tCO₂e OP-fondernas utsläppsintensitet: 79 tCO₂e/mn USD

* SFDR artikel 8- & 9-fonder. I enlighet med artikel 9: 6,0 % (4,6).

**Termen klimatneutral har ersatts med termen nettooll från och med rapporteringen för 2026.

***Utgångsnivå 179 tCO₂e/mn USD.

****Utsläppen har beräknats enligt PCAF-beräkningssättet. Beräkningen av växthusgasutsläpp har utvecklats under rapporteringsperioden. Till följd av detta har även siffror för jämförelseåren räknats om.



SDG	Delmål	Mål	Mätare	2025	2024
 	12.2 12.5 13.3	Vi främjar cirkulär ekonomi i vår egen och i våra kunders affärsverksamhet	Vi främjar digitala betalsätt och byter ut de betalkort som OP Pohjola tillhandahåller mot kort i återvunnen plast • Mål: Under 2026 har 100 % av de OP-betalkort som tillhandahålls av OP bytts ut mot kort i återvunnen plast inom det normala tidsschemat för förnyelse av korten Vi främjar cirkulär ekonomi som en del av vår affärsrörelse • Mål: Vi finansierar objekt i anslutning till cirkulär ekonomi som en del av den hållbara finansieringen och för en aktiv dialog med våra placeringsobjekt. Pohjola Försäkrings fordonersättningstjänst ökar verksamhetsmodellerna som främjar cirkulär ekonomi genom att uppmuntra till att i första hand reparera skadade delar alltid när det är möjligt med beaktande av trafiksäkerheten och den höga kvaliteten på delarna • Mål: Tillagt mål år 2023 (försäkring): Andelen cirkulär ekonomi (reparerade & återvunna, st.) av anmälda skador ökar från år 2022	99,3 % av hela kortbeståndet återvunnen plast	68,6 % av hela kortbeståndet återvunnen plast
 	7.2 13.2	Vi är klimatneutrala senast 2025**	OP Pohjola är klimatneutralt i fråga om Scope 1- och 2-utsläpp från den egna verksamheten år 2025 • Mål: Scope 1- och 2-utsläppen är 0 före slutet av år 2025	370 tCO ₂ e*	362 tCO ₂ e*
 	14.1 15.5	Vi främjar biologisk mångfald och naturens välmående	Vi identifierar konsekvenserna av vår verksamhet för den biologiska mångfalden och arbetar för att minska förlusten av biologisk mångfald • Mål: I fråga om biodiversiteten gör vi en utredning 2022 och upprättar en åtgärdsplan 2023 Vi främjar en mer hållbar utveckling i det finländska lantbruket i fråga om både lönsamhet och miljö • Mål: Vi utvecklar kompetensen hos de experter som arbetar med lantbrukskunder och hos lantbrukarna genom att bygga upp ett utbildningssamarbete med våra partner. Åtgärderna körs igång 2023	Utvecklingsåtgärder och -mätare har fastställts som en del av uppdateringen av hållbarhetsprogrammet	Biodiversitetsindexet OP Metsä utarbetades
				Vi genomförde en utredning av hur vattenrisker påverkar OP Pohjolas affärsverksamhet	Kundsamtal med naturen som tema inleddes

*När målet ställdes upp omfattade det utsläppen från energiförbrukningen i de fastigheter som OP Pohjola använder. OP Pohjola uppdaterade sin utsläppsberäkning år 2024. Till följd av detta var utsläppen från tjänstebilar som OP Pohjola äger och administrerar år 2024 första gången med i utsläppen från den egna verksamheten (scope 1 och 2). Dessutom upptogs utsläppen från OP Kiinteistösiointus fastigheter i OP Pohjolas utsläppsberäkning år 2024. Utsläppen från den egna verksamheten har minskat med cirka 98,6 % från år 2021. OP Pohjola har arbetat långsiktigt med att fasa ut fossila energikällor i sina egna fastigheter. Den köpta el som OP Pohjola använder i Finland är hundra procentigt producerad med vindkraft. Även fjärrvärmens och -kylan produceras till 99 procent med förnybara energikällor.

**Termen klimatneutral har ersatts med termen netto-noll från och med rapporteringen för 2026.

Människor och samhälle

SDG	Delmål	Mål	Mätare	2025	2024
	5.5 8.8	Vi stärker vår rättvisa, inkluderande och mångfaldiga kultur	Vi stärker mångfalden i affärsrörelsernas kompetensbas • Mål: Könrepresentationen i ledningsuppdrag* minst 40 % senast 2025 • Mål: Indexet för mångfaldsupplevelsen minst 4,35 varje år (skala 1–5) Rekryteringar och karriärövergångar upplevs som rättvisa och de sporrar till fortlöpande utveckling • Mål: Personalens upplevelse av mångfald och likabehandling vid karriärövergångar och rekryteringar, personalundersökningen 2025: > 4,0 (skala 1–5) • Mål: Utvecklingstrenden för respons från sökande**	38,0 % 4,39	38,0 % –***
	8.5 10.2	Vi främjar välfärden i våra lokalsamhällen	Vi ökar välbefinnandet och framtidstron bland barn och unga samt stöder sysselsättningen av unga • Mål: Antalet barn och unga som nås via hobbyverksamhet som stöds av OP Pohjola är 200 000/år • Mål: Antalet sommarjobb för unga med stöd av OP Pohjola är 2 000 st./år	328 000 3 200	284 000 3 000
	4.4 8.3	Vi erbjuder stöd för hanteringen av den egna ekonomin och främjar ekonomikunskaperna	Vi främjar ekonomikunskaper för att alla ska ha lika möjligheter att ta hand om sin ekonomi • Mål: Antalet barn och unga som nås via andelsbankernas och samarbetspartners ekonomikunskapsprojekt, 70 000/år	100 000	71 000
	10.2	Vi hjälper våra kunder som behöver särskilt stöd med att sköta sin ekonomi	Vi hjälper våra kunder som behöver särskilt stöd så att de kan sköta sina bank- och försäkringsärenden självständigt, enkelt och på flera sätt samt främjar de digitala färdigheterna hos våra kunder • Mål: Antalet kunder som nås via handledningen i digitala färdigheter, 20 000/år	59 000	44 000 ****
	10.2	Vi identifierar konsekvenserna av vår verksamhet för de mänskliga rättigheterna	Vi utför en självbedömning av konsekvenserna av vår verksamhet för de mänskliga rättigheterna och upprättar utifrån den en policy för mänskliga rättigheter för att utveckla vår verksamhet • Mål: Vi skapar en policy för mänskliga rättigheter och upprättar på basis av självbedömningen en åtgärdsplan för de väsentligaste konsekvenserna före slutet av 2023	Utvecklingsåtgärder och -mätare har fastställts som en del av uppdateringen av hållbarhetsprogrammet	Utvecklingsåtgärder har vidtagits i enlighet med planen

*Personer som arbetar i centralinstitutet med uppdrags- eller direktörsavtal samt andelsbankernas verkställande direktörer. Under rapporteringsperioden ändrades definitionen av mätaren, och därmed har en omräkning gjorts för jämförelseåret 2024.

**Sökanden upplever att hen behandlats rättvist under rekryteringsprocessen (skala 1–5).

***En ny mätare infördes Q4/2025. Den nya mätaren är inte jämförbar med den tidigare mätaren.

****Jämförelsetalet för 2024 har korrigerats.

God förvaltningssed

SDG	Delmål	Mål	Mätare	2025	2024
	13.1 13.3	Vi integrerar hållbarhet i hela vår affärsverksamhet och tillhörande risktagning	Vi instruerar våra kunder att förbereda sig för och anpassa sig till olika effekter av klimatförändringen och riskerna i anslutning till dem Vi följer upp utvecklingen i regleringen om hållbar finansiering och EU:s taxonomi, eftersom de förändrar vår omvärld och förutsättningarna för framgång • Mål: Genom scenarioarbete bedömer vi effekterna av klimat- och miljöförändringarna på våra kunders och OP Pohjolas framgång • Mål: Vår hållbarhetsrapportering är tillförlitlig och begriplig • Mål: Vi uppfyller till fullo myndigheternas krav gällande penningtvätt och sanktioner • Mål: Vi kopplar ESG-faktorerna till OP Pohjolas riskrapportering före slutet av 2023	OP Pohjola har bedömt klimatriskernas inverkan på affärsverksamheten med scenarioanalyser. CSRD-rapporten har verifierats och publicerats Vår verksamhet uppfyller regleringens krav. ESG-faktorerna har integrerats i OP Pohjolas riskrapportering.	OP Pohjola har bedömt klimatriskernas inverkan på affärsverksamheten med scenarioanalyser. Den första CSRD-rapporten har verifierats och publicerats 2025. Vår verksamhet uppfyller regleringens krav. ESG-faktorerna har integrerats i OP Pohjolas riskrapportering.
	16.6	Vi utnyttjar data och artificiell intelligens på ett ansvarsfullt sätt	Vi offentliggör årligen information om ansvarsfull användning av kunskapskapital hos OP Pohjola	Databokslut för 2025	Databokslut för 2024
 	8.5 8.8 12.2	Vi förutsätter att våra partner förbinder sig till hållbarhetskriterierna enligt vår uppförandekod för leverantörer	Vi ökar antalet leverantörer som förbundit sig till hållbarhetskriterierna enligt vår Supplier Code of Conduct* • Mål: 100 % av avtalsleverantörerna i OP Pohjolas upphandlingskedjor har förbundit sig till hållbarhetskriterierna enligt vår Supplier Code of Conduct senast 2025	98,2 %	97,1 %
 	5.5 16.6	Vi ökar mångfalden i våra förvaltningsorgan	I förvaltningsråden och styrelserna vid OP Pohjolas andelsbanker och centralinstitut säkerställs en mångfald som stöder OP Pohjolas framgång. • Mål: Könens representation i andelsbankernas och centralinstitutets förvaltningsråd och styrelser är minst 40 % på gruppnivå senast 2025	Andelen kvinnor: Styrelsen 42,0 % Förvaltningsrådet 45,0 %	Andelen kvinnor: Styrelsen 45,5 % Förvaltningsrådet 49,6 %
	4.7	Vi utvecklar hållbarhetskompetensen hos vår personal	Vi utvecklar hållbarhetskompetensen hos vår förvaltning och personal genom att erbjuda ESG-utbildning • Mål: Vi ökar utbildningsutbudet till olika målgrupper • Mål: OP Pohjolas anställda genomgår utbildningen i anslutning till hållbarhetsprogrammet under 2023	16 800 pers. Genomsnittlig fullgörandegrad 99,0 %	17 300 pers. Genomsnittlig fullgörandegrad 90,9 %

*Mätt med anskaffningskostnaderna.



OP Pohjolas verksamhetsberättelse och bokslut 2025

I verksamhetsberättelsen från OP Pohjolas styrelse ingår en hållbarhetsrapport i enlighet med direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD) och ESRS-standarderna för hållbarhetsrapportering.

Styrelsens verksamhetsberättelse	30
Hållbarhetsrapport	87
Bokslut	257

Styrelsens verksamhetsberättelse

OP Pohjolas nyckeltal	32
Omvärlden	33
Resultat och omslutning	34
Kapitaltäckning	45
Centrala principer för riskhantering	48
Segmentens resultat	58
Annan information om OP Pohjola	71

Återigen ett starkt år för OP Pohjola – rörelsevinst 2 269 miljoner euro

Rörelsevinst
1–12/2025

2 269 mn €

Räntenetto
1–12/2025

-12 %

Intäkter totalt
1–12/2025

-4 %

Kostnader totalt
1–12/2025

+7 %

CET1-kapitaltäckning
31.12.2025

21,2 %

- Rörelsevinsten uppgick till 2 269 miljoner euro (2 486). Rörelsevinsten minskade med 9 %, dvs. med 217 miljoner euro från jämförelseperioden.
- Räntenettet minskade med 12 % till 2 372 miljoner euro (2 694). Resultatet från försäkringstjänster ökade med 23 % till 236 miljoner euro (192) och provisionsnettot minskade med 1 % till 812 miljoner euro (818). Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot minskade totalt med 8 % till 3 419 miljoner euro (3 703).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 53 miljoner euro (-96). Nedskrivningarna av fordringar utgjorde -0,05 % av kredit- och garantistocken (0,09). De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 2,1 % av exponeringarna (2,6).
- Placeringsintäkterna ökade med 16 % till 659 miljoner euro (567).
- De totala kostnaderna ökade med 7 % till 2 424 miljoner euro (2 262). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 52 % (47).
- Utlåningen ökade med 2 % till 100,4 miljarder euro (98,9) och inlåningen ökade med 4 % till 80,9 miljarder euro (77,7).

- CET1-kapitaltäckningen var 21,2 % (21,5), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,9 procentenheter. Kapitaltäckningen försvagades av förändringar i hanteringsprocesserna för säkerheter. Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3) som trädde i kraft vid början av året försvagade kapitaltäckningen en aning.
- **Segmentet Andelsbankers** rörelsevinst minskade med 31 % till 912 miljoner euro (1 328). Räntenettet minskade med 17 % till 1 759 miljoner euro (2 113). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 21 miljoner euro (-95). Provisionsnettot uppgick till 720 miljoner euro (729). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 65 % (51). Utlåningen ökade med 1 % till 71,4 miljarder euro (70,7) och inlåningen ökade med 5 % till 65,9 miljarder euro (62,9). De förvaldade medlen ökade med 13 % till 105,5 miljarder euro (93,3).
- **Segmentet Företagsbanks** rörelsevinst ökade med 10 % till 571 miljoner euro (520). Räntenettet ökade med 8 % till 597 miljoner euro (554). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 32 miljoner euro (0). Provisionsnettot uppgick till 92 miljoner euro (89). Kostnads-intäktsrelationen var 35 % (35). Utlåningen ökade med 3 % till 29,1 miljarder euro (28,3) och inlåningen ökade med 3 % till 15,9 miljarder euro (15,5).

- **Segmentet Försäkrings** rörelsevinst ökade med 2 % till 590 miljoner euro (578). Resultatet från försäkringstjänster ökade med 23 % till 236 miljoner euro (192). Placeringsintäkterna minskade och uppgick till 358 miljoner euro (382). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades till 87,7 % (92,3).
- **Gruppfunktionernas** rörelsevinst ökade till 199 miljoner euro (19). Placeringsintäkterna på 159 miljoner euro (16) ökade till följd av förändringar i verkligt värde på aktier.
- **OP Pohjola** förnyade ägarkundsförmånerna från 1.1.2026 då lagen som gäller ändring av beskattningen av bonusar i finansbranschen trädde i kraft. I och med förnyelsen får ägarkunderna ännu mer nytta av att koncentrera sina bank-, kapitalförvaltnings- och försäkringstjänster till OP Pohjola: OP-bonusen höjdes, det samlas bonus för fler tjänster än tidigare och ägarkunderna kan välja vad de vill använda sin OP-bonus till. År 2025 uppgick det sammanlagda värdet på OP-bonus och dagliga banktjänster utan månadsavgift för ägarkunderna till 420 miljoner euro.
- **Utsikter:** Rörelsevinsten uppskattas vara på en god nivå 2026 men ändå bli mindre än rörelsevinsten 2025. Mer information finns under "Utsikter".



OP Pohjolas nyckeltal

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Rörelsevinst, mn €	2 269	2 486	-8,7
Andelsbanker**	912	1 328	-31,3
Företagsbank**	571	520	9,8
Försäkring	590	578	2,1
Gruppfunktioner	199	19	–
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-327	-314	4,4
Intäkter totalt	4 639	4 844	-4,2
Kostnader totalt	-2 424	-2 262	7,2
Kostnads-intäktsrelation, %*	52,2	46,7	5,5
Kostnads-intäktsrelationen utan OP-bonus, %*	49,0	43,9	5,1
Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent*	87,7	92,3	-4,6
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %*	9,5	11,6	-2,0
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %*	10,9	13,0	-2,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %*	1,11	1,24	-0,13
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %*	1,26	1,39	-0,13
	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %*	21,2	21,5	-0,3
Utlåning, md €	100,4	98,9	1,5
Inlåning, md €	80,9	77,7	4,1
Förvaltade medel, md €***	105,5	93,3	13,1
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %*	2,06	2,64	-0,58
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %*	-0,05	0,09	-0,15
Ägarkunder, 1 000 pers.	2 136	2 115	1,0

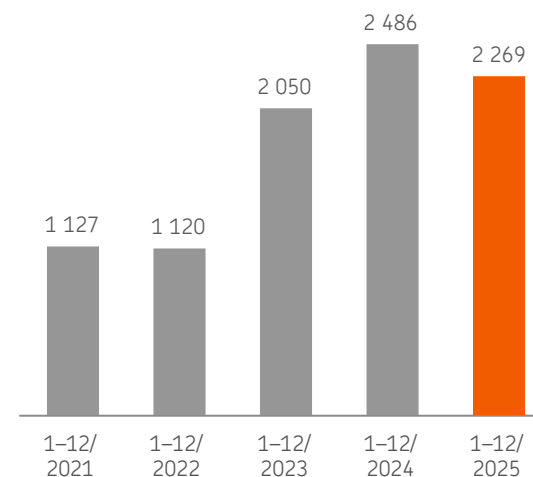
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2024. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2024 om inte annat nämns.

*Förändringen i relationstalet anges i procentenheter.

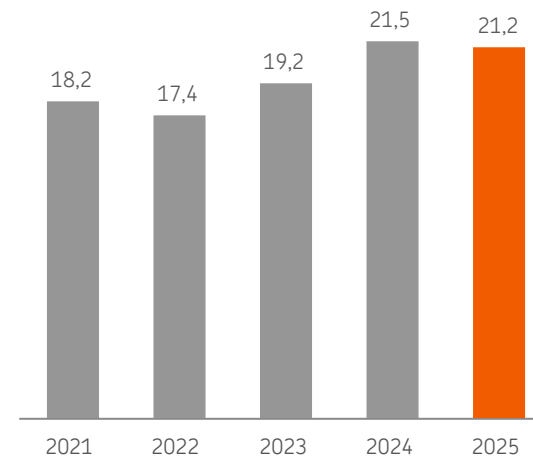
**OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijointus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats.

***Uppställningen av förvaltade medel har ändrats i början av 2025. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



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 ett år tidigare.

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 huvudsakligen på en klart högre nivå än ett år tidigare. I Finland var OMX Helsinki-aktieindexet 30 procent högre än vid 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. Trenden för arbetslöshetsgraden steg i november till 10,6 procent från 9,0 procent vid slutet av 2024. Inflationen minskade i december till 0,2 procent från 0,7 procent året innan. Jämfört med året innan ökade aktiviteten på bostadsmarknaden och nedgången i bostadspriserna avtog.

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.

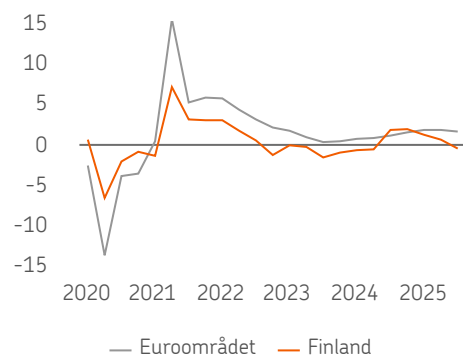
I december var kreditstocken i Finland totalt 1,8 procent större än ett år tidigare. Till ökningen av kreditstocken bidrog bland annat lånen till företag, lånen till offentliga samfund, lånen till finansiella institut och försäkringsföretag samt studielånen. Företagskrediterna ökade med 2,7 procent från året innan och utlåningen till hushåll ökade med 0,2 procent från motsvarande period året innan. Konsumentkrediterna minskade med 0,2 procent från ett år tidigare.

Inlåningen i Finland ökade med totalt 7,7 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag ökade med 3,0 procent och inlåningen från hushåll med 4,4 procent från ett år tidigare.

Kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade 2025 i värde från 184 miljarder euro till 202 miljarder euro. Totalt placerades 5,6 miljarder euro nytt kapital.

BNP

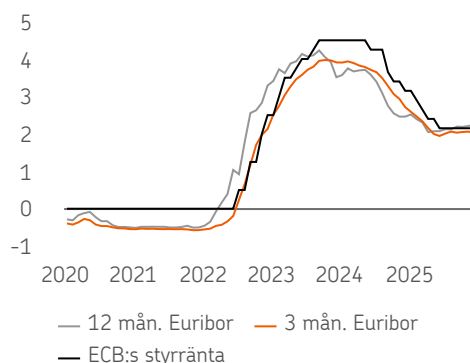
volymförändring från året innan, %



Källor: Eurostat, Statistikcentralen (säsongrensad)

Euriborräntor och styrräntan

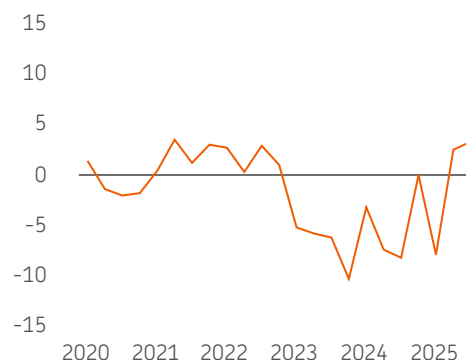
%



Källa: Finlands Bank

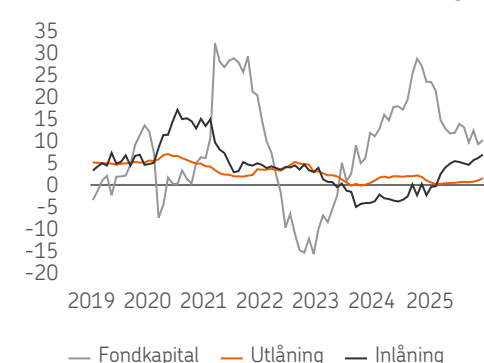
Investeringar i Finland

volymförändring från året innan, %



Källa: Statistikcentralen

Volymutvecklingen inom finansbranschen / 12 mån. förändring, %



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



Resultaträkning och nyckeltal

Resultaträkning, mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Rörelsevinst	2 269	2 486	-8,7
Andelsbanker**	912	1 328	-31,3
Företagsbank**	571	520	9,8
Försäkring	590	578	2,1
Gruppfunktioner	199	19	—
Räntenetto*	2 372	2 694	-12,0
Nedskrivningar av fordringar	53	-96	—
Provisionsnetto	812	818	-0,7
Premieintäkter	2 158	2 129	1,4
Kostnader för försäkringstjänster	-1 814	-1 879	-3,4
Återförsäkringsavtal	-109	-59	83,8
Resultat från försäkringstjänster	236	192	23,0
Placeringsintäkter*	659	567	16,2
Övriga rörelseintäkter	8	44	-83,1
Personalkostnader	-1 122	-1 081	3,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-152	-146	4,3
Övriga rörelsekostnader	-1 149	-1 036	11,0
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	554	529	4,7
OP-bonus som ingår i resultatet	-310	-307	0,9

*Under 2025 överförde OP Pohjola i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

**OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats.



Nyckeltal, mn €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Utlåning	100 415	98 917	1,5
Bolån	41 632	41 604	0,1
Konsumentkrediter*	12 161	12 143	0,1
Krediter till företag*	28 711	27 907	2,9
Krediter till bostadssammanslutningar**	11 009	10 619	3,7
Övriga företags- och samfundskrediter*/***	6 902	6 644	3,9
Garantier	3 411	3 404	0,2
Övriga exponeringar	14 046	13 219	6,3
Inlåning	80 855	77 653	4,1
Förvaltade medel****	105 494	93 284	13,1
Fonder	44 992	40 383	11,4
Direkta placeringar*****	40 644	34 699	17,1
Försäkringsbesparingar	19 859	18 202	9,1
Balansomslutning	164 841	161 168	2,3
Investeringsstillgångar	27 359	23 537	16,2
Försäkringsavtalsskulder	11 613	11 796	-1,5
Skuldebrev emitterade till allmänheten	31 315	33 198	-5,7
Oma pääoma	19 729	18 110	8,9

*Under det första kvartalet 2025 har kundklassificeringen uppdaterats med preciserade definitioner av privat- och företagskunder. Jämförelseårets uppgifter per 31.12.2024 har justerats för att motsvara den nya kundklassificeringen och är jämförbara med siffrorna för 2025.

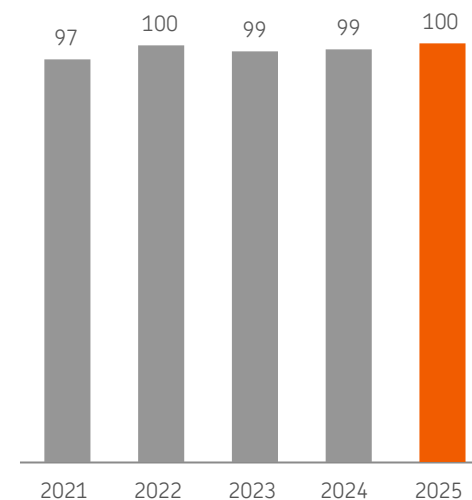
**Krediter till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag.

***Övriga företags- och samfundskrediter omfattar bl.a. offentlig sektor, banker och finansiella institut samt ideella organisationer.

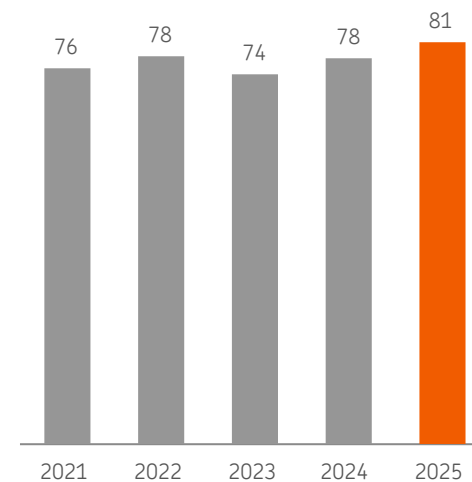
****Uppställningen av förvaltade medel har ändrats i början av 2025. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

*****Direkta placeringar inkluderar andra placeringar än fonder och försäkringsbesparingar (aktier och derivat, strukturerade produkter och obligationer).

Utlåning, md €



Inlåning, md €



Januari–december

OP Pohjolas rörelsevinst uppgick till 2 269 miljoner euro (2 486). Rörelsevinsten minskade med 8,7 procent från jämförelseperiodens rekordnivå. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster minskade totalt med 7,7 procent till 3 419 miljoner euro (3 703). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 52,2 procent (46,7). Den nya OP-bonus som samlats av ägarkunderna ökade med 4,4 procent till 327 miljoner euro.

Räntenettot minskade med 12,0 procent till 2 372 miljoner euro efter en nedgång i marknadsräntorna. I segmentet Andelsbanker minskade räntenettot med 16,8 procent till 1 759 miljoner euro och ökade i segmentet Företagsbank med 7,7 procent till 597 miljoner euro. OP Pohjolas utlåning ökade med 1,5 procent till 100,4 miljarder euro och inlåningen med 4,1 procent till 80,9 miljarder euro. Inlåningen från hushåll ökade med 4,9 procent till 50,0 miljarder euro. Under räkenskapsperioden tog kunderna ut nya krediter för 27,2 miljarder euro (22,2).

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 53 miljoner euro, främst till följd av att kundernas ekonomiska situation förbättrats och exponeringar återbetalats. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 96 miljoner euro. De slutgiltiga kreditförlusterna uppgick till 94 miljoner euro (200). Förlustreserven var vid slutet av räkenskapsperioden 677 miljoner euro (824), varav 58 miljoner euro (77) var extra avsättningar enligt ledningens bedömning. De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 2,1 procent (2,6) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar för krediter och övriga fordringar var -0,05 procent (0,09) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot uppgick till 812 miljoner euro (818). Provisionsnettot från betalningstjänster ökade med 4 miljoner euro till 239 miljoner euro. Provisionsnettot från bostadsförmedlingen minskade med 7 miljoner euro till 50 miljoner euro.

Resultatet från försäkringstjänster ökade med 23,0 procent till 236 miljoner euro. Under jämförelseåret höjdes försäkringsersättningarna av väderrelaterade skador. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 554 miljoner euro (529). Skadeförsäkringens nettopremieintäkter inklusive återförsäkringens andel ökade med 2,3 procent till 1 800 miljoner euro. Nettoförsäkringsersättningarna efter återförsäkringens andel minskade med 7,9 procent till 1 028 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades till 87,7 (92,3).

Placeringsintäkterna, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, de finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal och intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, ökade med totalt 16,2 procent till 659 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettokostnader visar resultatet från försäkringsverksamhetens placeringsverksamhet. OP Pohjolas försäkringsbolags totala avkastning på placeringar till verkligt värde var 3,9 procent (7,6).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till totalt 1 540 miljoner euro (1 975), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -748 miljoner euro (-851). De finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal var 297 miljoner euro (727).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade till 160 miljoner euro (146) till följd av värdeförändringar i derivat.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 8 miljoner euro (44). De övriga rörelseintäkterna minskade på grund av en värderingsjustering på 23 miljoner euro för fordringar relaterade till patientförsäkringsavtal med full självrisk.

De totala kostnaderna ökade med 7,2 procent till 2 424 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 3,9 procent till 1 122 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda samt löneförhöjningar. Antalet anställda på OP Pohjola ökade med nästan 400 personer. Antalet anställda ökade inom försäljningen och kundtjänsten, tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliancefunktionerna. Upplösning av tilläggsponsansvar minskade personalkostnaderna med 20 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 4,3 procent till 152 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,0 procent till 1 149 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 591 miljoner euro (514). Utvecklingsinsatserna hade en kostnadseffekt på 423 miljoner euro (349), och de aktiverade utvecklingsutgifterna uppgick till 53 miljoner euro (58). Myndighetsavgifterna uppgick till 17 miljoner euro (16). EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlade inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2025.

Ägarkundernas OP-bonus som ingår i resultatet, 310 miljoner euro (307), har delats upp baserat på hur OP-bonusen insamlats: 149 miljoner euro (160) under ränteintäkter, 92 miljoner euro (82) under räntekostnader, 53 miljoner euro (48) under provisionsintäkter från placeringsfonder och 16 miljoner euro (17) under resultat från försäkringstjänster.



Inkomstskatten uppgick till 462 miljoner euro (499). Räkningsperiodens effektiva skattesats var 20,4 procent (20,1). Totalresultatet efter skatt var 1 940 miljoner euro (2 067). Förändringen i fonden för verkligt värde ökade rapportperiodens totalresultat.

OP Pohjolas eget kapital uppgick till 19,7 miljarder euro (18,1). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,1 miljarder euro (3,3), av dem bestod 0,3 miljarder euro (0,4) av uppsagda Avkastningsandelar.

OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet är starka. OP Pohjolas LCR-relationstal var 186 procent (193) och NSFR-relationstalet var 131 procent (129).

Resultaträkningens huvudposter per kvartal

Mn €	1–3/2025	4–6/2025	7–9/2025	10–12/2025	1–12/2025	1–12/2024	Förändr. %
Räntenetto*	613	581	583	596	2 372	2 694	-12,0
Nedskrivningar av fordringar	24	-5	27	8	53	-96	-155,8
Provisionsnetto*	206	197	198	210	812	818	-0,7
Premieintäkter	518	533	556	551	2 158	2 129	1,4
Kostnader för försäkringstjänster	-495	-450	-404	-464	-1 814	-1 879	-3,4
Återförsäkringsavtal	-21	-17	-39	-32	-109	-59	83,8
Resultat från försäkringstjänster	2	65	114	54	236	192	23,0
Placeringsintäkter	37	169	220	233	659	567	16,2
Övriga rörelseintäkter	-11	10	9	0	8	44	-83,1
Personalkostnader	-280	-270	-264	-308	-1 122	-1 081	3,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-32	-30	-34	-56	-152	-146	4,3
Övriga rörelsekostnader	-278	-279	-258	-335	-1 149	-1 036	11,0
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	142	126	131	154	554	529	4,7
Rörelsevinst	423	566	725	554	2 269	2 486	-8,7

*Under 2025 överförde OP Pohjola i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

Viktiga händelser under räkenskapsperioden

OP Gruppens namn ändrades till OP Pohjola

OP Gruppen meddelade 28.10.2025 att namnet ändras till OP Pohjola. Namnändringen trädde i kraft omedelbart. Kundägda OP har redan i över 120 år betjänat sina bank- och kapitalförvaltningskunder. Pohjola är ett välkänt varumärke som har varit en del av den finländska ekonomiska historien i över 130 år. Namnet OP Pohjola förenar dessa starka varumärken.

OP Pohjola är den enda aktör i Finland som under ett och samma varumärke erbjuder sina kunder alla bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsprodukter samt högklassiga tjänster allt i ett.

De officiella namnen på företagen inom OP Pohjola, såsom OP Hem-bolagen, eller andelsbankerna, eller affärsenheternas marknadsföringsnamn, såsom OP, Pohjola Försäkring eller OP Hem, ändras inte.

OP Pohjola förnyade förmånsprogrammet för ägarkunder

OP Pohjola meddelade 28.10.2025 att förmånerna för ägarkunder kommer att förnyas med början 1.1.2026. I fortsättningen får ägarkunderna ännu mer nytta av att koncentrera sina bank-, kapitalförvaltnings- och försäkringstjänster till OP Pohjola. I och med förnyelsen höjdes OP-bonusen, 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 samlats för banktjänster som kapitalinkomst. Under 2026 erbjuder OP Pohjola dessutom andelsbankens ägarkunder en tidsbunden tilläggsförmån som ger över tio gånger mer OP-bonus för Pohjola Försäkrings hem- och egendomsförsäkringar och kaskoförsäkringar för fordon. För betalda försäkringsfakturor samlas fem procent bonus i stället för det normala 0,4 procent. Tilläggsfördelen för ägarkunderna uppgår till över 30 miljoner euro. Beslut om eventuella tilläggsförmåner för ägarkunderna, som grundar sig på OP Pohjolas ekonomiska framgång fattas årligen.

Tilläggsförmåner för ägarkunderna 2025

OP Pohjola använde en del av sitt resultat till att erbjuda ägarkunderna tilläggsförmåner. OP Pohjola höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Under räkenskapsperioden samlades ny OP-bonus för sammanlagt 327 miljoner euro (314). Ägarkunderna fick också dagliga banktjänster utan månadsavgifter fram till slutet av 2025. Värdet av denna förmån var 93 miljoner euro (90) för 2025.

Ändring av segmentrapporteringen

OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijointus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Tidigare har företagen rapporterats i segmentet Företagsbank. Uppgifterna för jämförelseperioden rapporteras enligt den nya segmentstrukturen.

OP Pohjolas och Nordeas samföretag inledde sin verksamhet

Konkurrens- och konsumentmyndigheten godkände 11.2.2025 planen för att Siirto Brand Oy, som OP Pohjola och Nordea äger till lika stora delar, ska utvidga sin verksamhet. Företagsstruktureringen genomfördes 28.2.2025 och därefter inledde Siirto Brand Oy sin verksamhet som självständigt företag. I december 2023 etablerade OP Pohjola och Nordea ett samföretag för att skapa nya betalningslösningar för kunderna. Företaget utvecklar lösningar för kontobaserade betalningar med telefonnummer för konsumenter och företag i Siirtos partnerappar.

OP Pohjolas strategiska mål och prioriteringar

Hos OP Pohjola utformas, uppdateras och genomförs strategin fortlöpande. Omvärlden och verksamhetsmodellen bedöms systematiskt för att det ska vara möjligt att vid behov göra nya strategiska val och genomföra dem.

OP Pohjolas grunduppgift, värderingar, vision och strategiska prioriteringar utgör en helhet vars delar kompletterar varandra. OP Pohjolas värderingar är människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans. OP Pohjolas vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp och dess grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd.

OP Pohjolas centralinstituts förvaltningsråd fastställde OP Pohjolas uppdaterade strategi vid sitt sammanträde 27.8.2025. Under de närmaste åren kommer OP Pohjolas verksamhet att styras av fem strategiska prioriteringar:

- värde för kunderna
- lönsam tillväxt
- kompetent, entusiastisk och välmående personal
- högklassig och effektiv verksamhet
- utnyttjande av teknik, data och artificiell intelligens.

Utnyttjande av teknik, data och artificiell intelligens är ett nytt strategiskt prioritetsområde.

OP Pohjola vill erbjuda sina ägarkunder en unik förmåns- och fördelshelhet. Genom att fokusera på att förbättra kundupplevelsen med hjälp av data och AI kan OP Pohjola erbjuda en ännu mer personifierad kundupplevelse även i de digitala kanalerna.

Grunden för OP Pohjolas verksamhet är en stark riskhanterings- och compliancekultur.

OP Pohjolas strategiska mål och utfall

	2025	2024	Mål
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	10,9	13,0	9,0
CET1-kapitaltäckning, %	21,2	21,5	minst CET1-kapitalkrav +4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, bNPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 1	Bank: 1	Bank: 1
	Försäkring: 2	Försäkring: 2	Försäkring: 1
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	rating minst AA-/Aa3 av två ratinginstitut

*OP Pohjolas mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet 31.12.2025 var CET1-målet 18,4 procent.

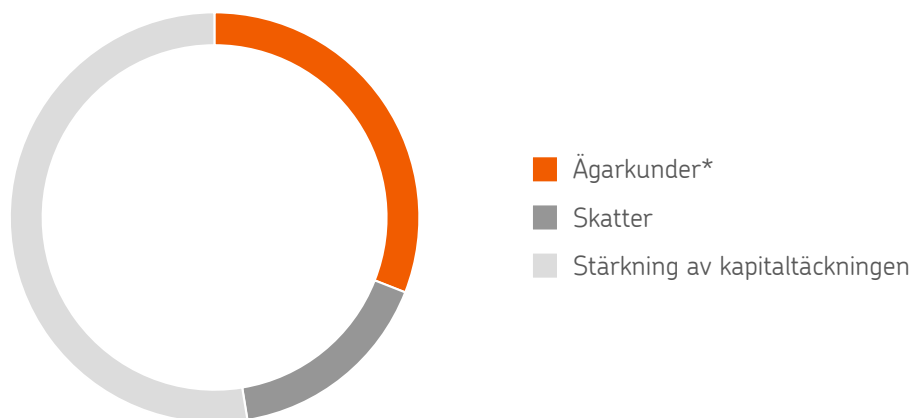
**Placering i undersökningen om byte av bank och försäkringsbolag, Kantar Finland Oy, och i den landsomfattande sme-undersökningen, Red Note Oy.

Främjande av ägarkundernas och omvärldens framgång

Användningen av resultatet

OP Pohjolas mål är att så effektivt som möjligt producera de tjänster som ägarkunderna behöver. Den gemensamma framgången används för ägarkundernas bästa i form av koncentreringsförmåner och andra ekonomiska förmåner samt för att upprätthålla och utveckla serviceförmågan.

Uppskattning av hur OP Pohjolas resultat för 2025 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



*) Ägarkunder = OP-bonus, förmåner och räntor på Avkastningsandelarna till ägarkunderna

För att framgångsrikt genomföra sin grunduppgift behöver OP Pohjola en stark kapitaltäckning. Förutom den andel som återbetalas till ägarkunderna används en betydande del av rörelseresultatet för att stärka OP Pohjolas kapitaltäckning, och detta kräver effektivitet och resultatkapacitet också i fortsättningen.

Den nytta som OP Pohjola producerar delas ut till andelsbankens ägarkunder i proportion till hur mycket respektive ägarkund anlitar OP Pohjolas tjänster. Förmånshelheten för ägarkunder består av OP-bonus som samlas på basis av ärenden samt av förmåner och rabatter på banktjänster, försäkringar samt tjänster för sparande och placering. Ägarkunderna kan också placera i sin andelsbank via Avkastningsandelarna. På Avkastningsandelarna betalas en årlig ränta som utgör bankernas vinstutdelning enligt ett årligen fastställt avkastningsmål.

Mätt enligt de skatter som betalats för resultatet har OP Pohjola under de senaste åren varit den största betalaren av samfundsskatt i Finland. I egenskap av betydande skattebetalare främjar OP Pohjola hela Finlands framgång.

Förmåner för ägarkunderna

Antalet ägarkunder hos OP Pohjola uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till 2,1 miljoner (2,1). Antalet ägarkunder ökade med 21 000 under räkenskapsperioden.

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. OP Pohjola höjde den OP-bonus som samlades för 2025 med 40 procent jämfört med nivån 2022, och värdet av den nya bonus som samlades för räkenskapsperioden var totalt 327 miljoner euro (314). Under 2025 fick ägarkunderna de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter. Värdet av denna förmån var 93 miljoner euro (90) för 2025.

Under räkenskapsperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 63 miljoner euro (56) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 232 miljoner euro (206).



Förmåner för ägarkunderna

Mn €	2025	2024
Ny OP-bonus som samlats	327	314
Dagliga tjänster*	215	209
Försäkring**	20	19
Totalt	562	542

*Paket med dagliga tjänster, brukskonto utan kontoavgift, gratis dagliga tjänster 2024 och 2025.

**Koncetreringsrabatt

OP-bonus och de övriga ägarkundsförmånerna uppgick totalt till 562 miljoner euro (542), dvs. 19,9 procent (17,9) av OP Pohjolas rörelsevinst före beviljade ägarkundsförmåner.

Gratis fond- och aktiehandel, gratis värdepappersförvar och gratis aktiesparkonto, som tidigare rapporterats i tabellen som förmåner för placering och sparande för ägarkunder, utvidgades till alla kunder från och med 1.4.2025. Dessa förmåner rapporteras inte längre som förmåner för ägarkunder.

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,4 miljarder euro (3,5). För 2025 var avkastningsmålet för Avkastningsandelarna 4,50 procent (5,50). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under räkenskapsperioden uppskattas till sammanlagt 140 miljoner euro. Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2024 och som utbetalades i juni 2025 uppgick till totalt 176 miljoner euro.

Flerkanalstjänster

OP Pohjolas servicenät består av mobil-, nät-, kontors- och telefontjänster. Användningen av digitala tjänster ökar i jämn takt. Såväl privatkunderna som företagskunderna använder i huvudsak digitala kanaler för sina bank- och försäkringsärenden. I december användes OP Pohjolas mobilkanaler av cirka 1,8 miljoner privat- och företagskunder. Beräkningssättet har ändrats under det tredje kvartalet 2025. OP Pohjolas digitala tjänster hade nästan 830 miljoner inloggningar under 2025. Personlig kundservice erbjuds såväl på kontor som digitalt och via telefontjänster.

Mobil- och nättjänster

Mn inloggningar	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Mobiltjänster, privatkunder	712,8	665,6	7,1
Mobiltjänster, företagskunder	47,7	42,7	11,7
Op.fi	66,6	66,0	0,9
Registrerade kunder (OP)	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Siirto-betalning	1 243 467	1 251 038	-0,6

OP Aina är en personlig hjälpreda i OP-mobilen och på nätet som hjälper OP Pohjolas kunder dygnet runt varje dag med olika bank- och försäkringsärenden. OP Aina hade 7,5 miljoner (6,3) kundinteraktioner under räkenskapsperioden, och 81 procent (80) av kundresponserna var positiv.

Konkurrens- och konsumentmyndigheten godkände 11.2.2025 planen för att Siirto Brand Oy, som OP Pohjola och Nordea äger till lika stora delar, ska utvidga sin verksamhet. Företagsstruktureringen genomfördes 28.2.2025 och därefter inledde Siirto Brand Oy sin verksamhet som självständigt företag. I december 2023 etablerade OP Pohjola och Nordea ett samföretag för att skapa nya betalningslösningar för kunderna. Företaget utvecklar lösningar för kontobaserade betalningar med telefonnummer för konsumenter och företag i Siirtos partnerappar.

Mobilbetalning blir allt populärare. Nästan hälften av alla kortkunder särskilt mellan 18 och 25 år använder nu mobilbetalning. Under räkenskapsperioden betalades vart femte kortinköp via en mobilplånbok. I nuläget kan OP Pohjolas kunder betala mobilt med Apple Pay, Garmin Pay, Google Pay, Samsung Pay och Siirto.

OP Pohjolas täckande kontorsnät består av 274 kontor (278) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

Hållbarhet

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

Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas affärsverksamhet och strategi. OP Pohjolas hållbarhetsarbete styrs av hållbarhetsprogrammet, som uppdaterades under slutet av 2025 och trädde i kraft vid början av 2026. Programmet bygger på tre huvudteman: klimat och miljö, människor och samhälle samt god bolagsstyrning. Vid uppdateringen av hållbarhetsprogrammet ställdes nya och noggrannare mätare upp för varje huvudtema. Närmare information om hållbarhetsprogrammet och beräkningsprinciperna för det finns på OP Pohjolas webbplats på adressen <https://www.op.fi/op-gruppen/ansvarskansla/ansvarskanslan-utgar-fran-ops-grunduppgift-och-varden>.

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 Pohjola har ställt upp nya sektorspecifika utsläppsminskningmål för tre branscher i dess kreditportfölj: energi-, lantbruks- och bostadsfastighetssektorn. Dessa utgör över 90 procent av utsläppen för OP Pohjolas kreditportfölj. Målet är att jämfört med utgångsnivån 2022 före 2030 minska 1) utsläppsintensiteten för energiproduktionen med 50 procent, 2) de absoluta utsläppen inom lantbruket med 30 procent och 3) utsläppsintensiteten för bolånen med 45 procent.

OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald lägger fram de åtgärder med vilka OP Pohjola främjar den biologiska mångfalden. OP Pohjolas mål är att utöka sin naturpositiva inverkan fram till 2030. Naturpositivitet innebär att OP Pohjola genom sin verksamhet inverkar på naturen mer positivt än negativt.

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 korrigering åtgärder om dess verksamhet orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

Viktiga händelser inom hållbarhet under räkenskapsperioden

OP Pohjola tillhandahåller kunderna flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och hållbar leverantörsfinansiering. Vid utgången av december uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån och mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 8,9 miljarder euro (8,6).

Av OP Pohjolas placeringsfonder var 92,0 procent (88,0) fonder som främjar ESG-egenskaperna, dvs. placeringsfonder som rapporterar enligt artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar SFDR eller fonder som har som mål att göra hållbara investeringar (artikel 9 i SFDR). Andelen fonder enligt artikel 9 var 6,0 procent (4,6).

För att främja personalens mångfald är OP Pohjolas mål att både andelen kvinnor och andelen män ska vara minst 40 procent i bestämda chefsuppsdrag. Vid slutet av december var andelen kvinnor 38 procent (38). Beräkningssättet har ändrats i början av 2025 och uppgifterna för jämförelseperioden har justerats.

OP Pohjolas uppdaterade hållbarhetsprogram fastställdes av OP Andelslags förvaltningsråd 4.12.2025. Det trädde i kraft 1.1.2026. Stärkande av den nationella försörjningsberedskapen lyftes upp som en del av hållbarhetsprogrammet. Programmet innehåller mer omfattande klimatmål än tidigare: OP Pohjolas mål är nettonollutsläpp senast 2050.

Pohjola Försäkring har riktat sina klimatåtgärder ännu mer till hela sin värdekedja och i slutet av 2025 som första finländska skadeförsäkringsbolag ställt upp ett utsläppsmål för försäkringsportföljen. Målet är att minska koldioxidintensiteten för försäkringsportföljens stora företagskunder med 25 procent fram till 2030 jämfört med nivån 2023. Det nya utsläppsmålet gäller Scope 3-utsläppen som uppstår i Pohjola Försäkrings värdekedja. Målet utgör en del av klimatmålen i OP Pohjolas hållbarhetsprogram. År 2025 fick OP Pohjola betyget B i CDP:s internationella klimatutvärdering.

I november utsåg tidskriften International Banker OP Pohjola till vinnare av priset Sustainable Bank of the Year Finland 2025. International Banker är en specialtidskrift för bankbranschen som ges ut av Finance Publishing Limited. Varje år belönar tidskriften utifrån läsarnas förslag aktörer som utmärkt sig i finansbranschen med International Banker Awards.

Under 2025 har Pohjola Försäkring och flera andelsbanker som hör till OP Pohjola deltagit i Barn- och ungdomsstiftelsens program Dreams, där Dreams-ambassadörer, som är kända personer från offentligheten, besöker skolor för att berätta om sin egen uppväxt och sporra unga att drömma. Besöken nådde nästan 154 000 unga (108 000).

Under 2025 gav OP Pohjolas andelsbanker över tre tusen 15–17-åringar möjlighet att få ett sommarjobb genom kampanjen Sommarjobb på OP:s bekostnad. I kampanjen donerade OP Pohjola två veckors lön till en förening som anställde en ung person.

OP Pohjolas andelsbanker gav en OP Första Placering på 100 euro i placeringsfonden OP-Världen Index som gåva till alla bebisar som föddes 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. Före slutet av december hade 10 495 kunder tagit emot en OP Första Placering. I slutet av året beslutade OP Pohjola att fortsätta med initiativet också 2026. Gåvan ges till alla barn som föds 2025 och 2026 och har finländsk personbeteckning, registrerat namn och stadigvarande adress i Finland.

Kapitaltäckning

Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

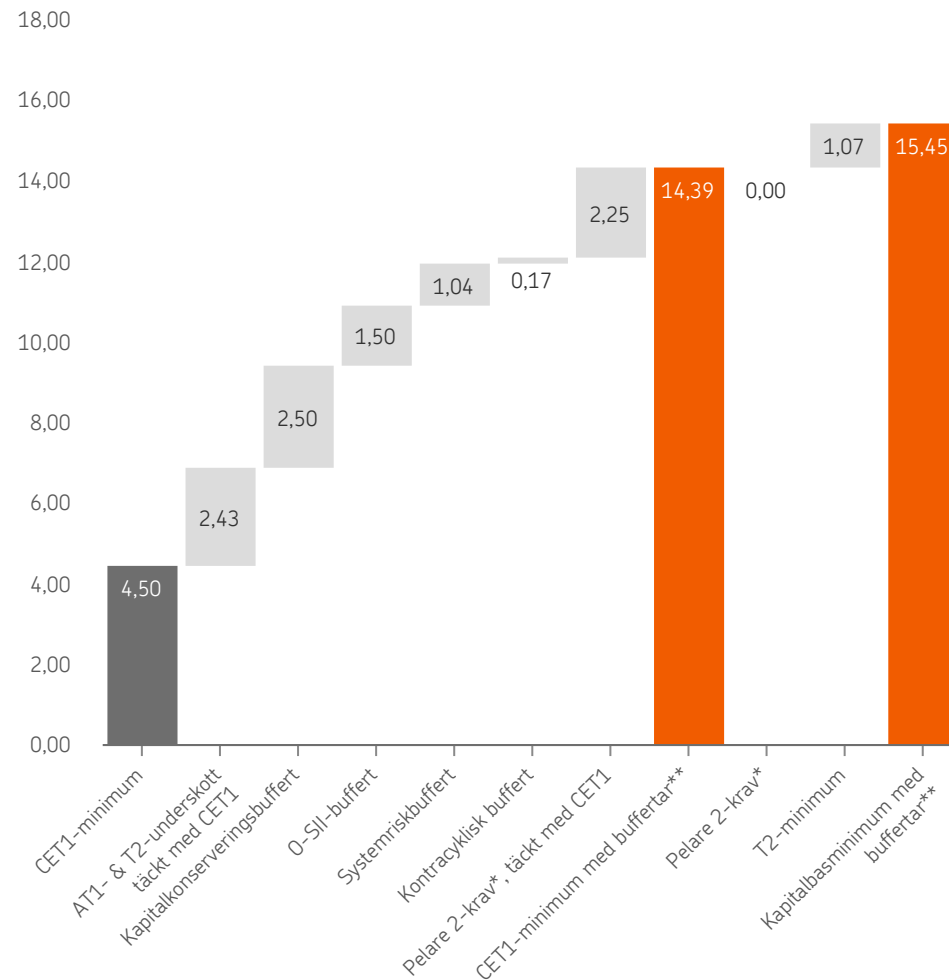
OP Pohjolas kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 5,8 miljarder euro (6,0). Kapitalkravet för bankrörelsen var 15,5 procent (15,4) beräknat på de riskvägda posterna. OP Pohjolas kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 143 procent (148). Relationstalet försämrades genom att kapitalkravet för kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten höjdes. Till följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens solvenskrav är minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen 100 procent. Den anger den nivå inom vilken konglomeratet kan verka utan myndighetsåligganden på grund av underskridning av buffertar.

Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Pohjolas CET1-kapitaltäckning var 21,2 procent (21,5), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,9 procentenheter. En ökning i riskvägda poster till följd av förändringar i hanteringsprocessen för säkerheter samt förändringar i EU:s tillsynsförordning (CRR3) sänkte relationstalet. Ändringarna träder i kraft 1.1.2025, och siffrorna för jämförelseperioden är beräknade enligt den tidigare regleringen.

Kapitaltäckningen i OP Pohjolas kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Den andel av minimikraven för AT1 och T2 som ska täckas med CET1, 2,4 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6,9 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1,5 procent, systemriskbuffertkravet på 1,0 procent, det kontracykliska buffertkravet för exponeringar i utlandet och ECB:s Pelare 2-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 15,5 procent för den totala kapitalrelationen och till 14,4 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).

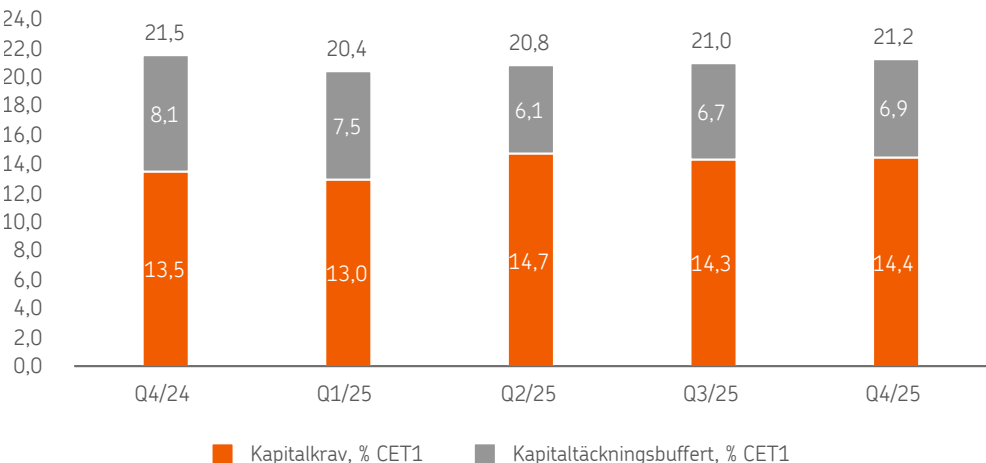
Kapitalkrav, % Q4/2025



*P2R: Pelare 2-krav

**Då miniminivån underskrids, begränsas vinstutdelningen

CET1-kapitaltäckning, %



Siffrorna för Q1/2025 har justerats

Kärnprimärkapitalet i OP Pohjolas kreditinstitutsverksamhet var 16,7 miljarder euro (15,5). Bankrörelsens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,0 miljarder euro (3,1). OP Pohjolas kapitalbas minskade genom återköpet av OP Företagsbankens Tier 2-debenturlån på 1,3 miljarder euro i juni och ökade genom emissionen av OP Företagsbankens Tier 2-lån på 0,5 miljarder euro i januari samt genom emissioner på 0,3 miljarder euro i september.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet (Risk exposure amount, REA) var 78,5 miljarder euro (71,8). De riskvägda posterna för kreditrisker ökade till följd av processändringar inom säkerhetshanteringen och regeländringar i CRR3 samt ökningen inom utlåningen. De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter, men även på grund av regeländringar i CRR3.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2025 78,5 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	31.12.2025	andel av REA, %	31.12.2024	andel av REA, %	förändr. %
Kredit- och motpartsrisk	67,9	86,4	63,3	88,3	7,2
Marknadsrisk	1,6	2,0	1,2	1,6	35,3
Operativ risk	6,6	8,4	4,9	6,9	33,1
Övriga risker	2,5	3,2	2,3	3,3	8,0
Totalt	78,5	100,0	71,8	100,0	9,4

Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med Europeiska centralbankens tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringar ingår 1,9 miljarder euro i riskvägda poster för OP Pohjolas interna innehav i försäkringsföretag med riskvikten 100 procent. I placeringar i efterställda skuldinstrument ingår 0,6 miljarder euro i riskvägda poster för OP Pohjolas interna innehav i försäkringsföretag med riskvikten 150 procent.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2025 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna.

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Pohjolas bankrörelse var 11,1 procent (10,5). Relationstalet ökade till följd av bankrörelsens resultat. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

Närmare information om kapitaltäckningen finns i avsnittet Kapitaltäckningstabeller. OP-sammanslutningens Pelare 3-information per 31.12.2025 publiceras vecka 11.

Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Kapitalbasen utvecklades positivt till följd av ränteuppgången. Pohjola Försäkrings solvensprocent förbättrades dessutom tack vare den goda lönsamheten. Aktiernas värdestegring ökade kapitalbasen, men höjde samtidigt också kapitalkravet.

	Skadeförsäkring*		Livförsäkring	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Kapitalbas, mn €	2 104	1 845	1 591	1 550
Kapitalkrav, mn €	993	950	779	758
Solvensprocent	212	194	204	204

*Jämförelseperiodens uppgifter har preciserats

ECB:s tillsyn

OP Pohjola omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn. ECB har för OP Pohjola ställt ett buffertkrav som baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (SREP). ECB:s Pelare 2-krav var 2,25 procent år 2025. Pelare 2-kravet sjönk till 2 procent från och med 1.1.2026.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

Enligt bestämmelserna om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag har resolutionsmyndigheten rätt att på ett sätt som påverkar placerarens ställning ingripa i villkoren för placeringsprodukter som banken emitterat. Resolutionsmyndighet för OP Pohjola är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel. SRB har fastställt OP Pohjolas resolutionsstrategi enligt vilken resolutionsåtgärderna skulle riktas till OP-sammanslutningen och till den nya OP Företagsbanken som skulle bildas i en resolutionssituation. Enligt resolutionsstrategin fortsätter OP-Bostadslånebanken sin verksamhet som dotterföretag till den nya OP Företagsbanken.

I mars 2025 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Pohjolas kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet uppdaterade SRB subordinationskravet för OP Pohjola i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 23,42 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,62

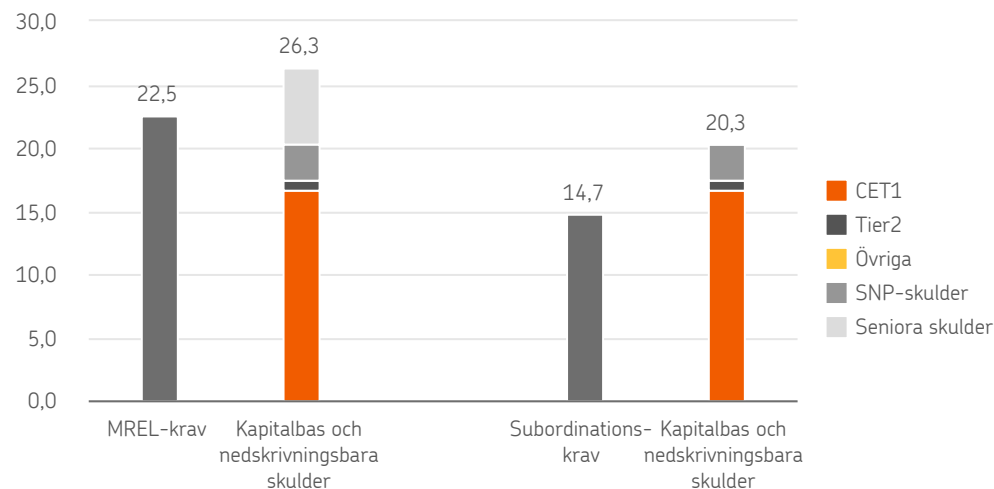
procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,50 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,70 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Buffertkravet (CBR, Combined Buffer Requirement) är 5,20 procent.

OP Pohjolas buffert för MREL-kravet var 3,8 miljarder euro (5,2) och för subordinationskravet 5,6 miljarder euro (7,2). De av OP Pohjola emitterade MREL-kvalificerade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 2,8 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Pohjola överskrider klart MREL-kravet. OP Pohjolas MREL-relationstal var 33,5 procent (35,6) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 25,8 procent (28,7) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

MREL-krav

md €



Centrala principer för riskhantering

Inom OP Pohjola är OP Andelslags styrelse det högsta beslutsorganet när det gäller uppgifter i anslutning till riskhantering. OP Andelslags förvaltningsråd fastställer styrelsens beslut om OP Pohjolas riskvillighet. Styrelsens riskkommitté biträder styrelsen i uppgifter som rör risktagning och riskhantering. Direktionen har på beslut av chefdirektören tillsatt en riskhanteringskommitté, en styrnings- och compliancekommitté och en balanshanteringskommitté för bankrörelsen. Kommittéerna godkänner anvisningar och beskrivningar av förfaringssätt som preciserar principerna för risktagning och principerna för riskhantering. Organens uppgifter i anslutning till riskhantering beskrivs närmare i deras arbetsordningar.

Principerna för risktagning ger riktlinjerna för och motiveringar till vilka och hur stora risker OP Pohjola är beredd att ta för att nå sina strategiska mål. Om affärsstrategin behöver ändras snabbt och ändringen har omedelbara konsekvenser för risktagningen, ser den verkställande ledningen till att riskhanteringsdirektören informeras om behovet att bereda ändringarna i den helhet av anvisningar som styr risktagningen.

Den verkställande ledningen beslutar om arbetsfördelningen i anslutning till risktagning. Den drar upp riktlinjer för vilka risker olika intjäningslogiska helheter (produkt- och tjänstekoncept) kan ta inom ramen för Principerna för risktagning, och eventuellt preciseras de risker som juridiska företag och olika funktioner inom dessa helheter kan ta.

Governance-strukturerna skapar en grund för att centrala principer som styr verksamheten, och de policyer och instruktioner som preciserar principerna, har beretts och beslutats på tillbörligt sätt, och att varje rörelse utvärderas och övervakas med hänsyn till dess kvalitet, omfattning och komplexitet på tillbörligt sätt förutom av affärsrörelsens egen uppföljning också av aktörer som är oberoende av affärsrörelsen. Den verkställande ledningen ansvarar för att upprätthålla och utveckla tillräckliga resurser och kunskaper såväl i den första och andra som i den tredje linjens kontrollfunktioner.

Anvisningen Principerna för riskhantering vid OP Pohjola innehåller målbilden för organiseringen av riskhanteringsprocessen. Anvisningen sätter ramarna för hur den verkställande ledningen förväntas organisera riskhanteringsprocessen inom OP Pohjola.

Anvisningen Principerna för styrsystemet som det solidariska ansvaret kräver fastställer och anger riktlinjerna för centralinstitutets och dess medlemsbankers bankspecifika styrsystem som det solidariska ansvaret kräver.

OP Pohjolas ersättningssystem byggs upp i enlighet med gruppens grunduppgift, värderingar och mål. Ersättningarna får inte uppmuntra till onödig risktagning eller till verksamhet som står i konflikt med den riskvillighet ledningen beslutat om eller som strider mot kundens intresse. Samma riskmätningsskall tillämpas på ersättningar som exempelvis vid kapital- och likviditetsutvärderingen. Detta gäller oavsett om det är fråga om det ursprungliga fastställandet av ett ersättningsbelopp eller en eventuell riskkorrigering av ersättningar innan de betalas ut.

Ramarna för rutinerna sätts dessutom av principerna för intern kontroll, intern styrning, god affärssed och företagssäkerhet.

Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

En central del av OP Pohjolas affärsverksamhet består av att hantera de risker som uppkommer vid uppfyllandet av grunduppgiften. OP Pohjola betonar omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess verksamhet. Principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse riktar och begränsar OP Pohjolas risktagning och riskhantering.

Grunden för OP Pohjolas framgång är förtroendekapitalet, tillräckliga kapital och tillräcklig likviditet, mångsidiga data om kunderna samt effektiva och funktionssäkra processer. Med tanke på risktagningsförmågan är det väsentligt för OP Pohjola att förstå kundernas verksamhet och behov samt de förändringsfaktorer som påverkar deras framtida framgång förutom i den rådande omvärlden också i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

OP Pohjola analyserar omvärlden som en del av sin fortlöpande riskbedömning och strategiprocess. Megatrenderna och världsbilderna som påverkar strategin representerar de förändringskrafter som påverkar OP Pohjolas och dess kunders och övriga intressenters vardag, förhållanden och framtid. Som globala fenomen som för närvarande särskilt formar omvärlden har identifierats bland annat geopolitiken, handelspolitiken, klimatet,

olika hot mot företagssäkerheten, förlusten av biologisk mångfald samt vetenskapliga och tekniska innovationer. I Finland framhävs förutom dessa förändringsfaktorer även den demografiska utvecklingen och regionernas utveckling samt den ökade offentliga skuldsättningen. Genom kundrådgivning och kundanpassade samt riskbaserat prissatta tjänster främjar OP Pohjola bestående ekonomisk framgång och trygghet för sina kunder och hanterar samtidigt sin riskprofil på längre sikt.

I OP Pohjolas verksamhet är data en central produktionsfaktor. OP Pohjola använder data helhetsmässigt vid rådgivning till kunderna, dimensionering av tjänsterna och riskbaserad prissättning. Livscykelhanteringen av avtal och kundrådgivningen bygger på korrekt och heltäckande information om kunden. Även rapporteringen som behövs i ledningsarbetet baseras på korrekt och heltäckande information.

OP Pohjola har affärsverksamhet inom en stor del av finanssektorns delområden. Såväl långsammare förändringar i den ekonomiska och fysiska omvärlden som externa, överraskande chocker kan därför ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Pohjolas kunder samt på OP Pohjolas lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de på många sätt påverka OP Pohjolas riskprofil, kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av transformativa utvecklingsförlopp och potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Pohjola förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

Operativa risker

Till följd av Rysslands anfallskrig mot Ukraina skedde en betydande förändring i cybersäkerhetsmiljön 2022. Också i Finland har hotnivån mot cybersäkerheten varit förhöjd sedan dess. OP Pohjola skyddar sin verksamhet och sina kunders och övriga intressentgruppers data genom att utveckla den digitala infrastrukturen, öka kompetensen inom informationssäkerhet och skapa beredskap för cyberhot av olika slag. Det här är en uppgift som omfattar hela finansbranschen och hela samhället.

Samarbetet med myndigheter samt inom branschen i Finland och Norden har intensifierats, och det har visat sig vara ett effektivt sätt att upprätthålla förmågan att avvärja cyberattacker i hela finansbranschen. Inom OP Pohjola har cybersäkerheten utvecklats långsiktigt med beaktande av cyberriskerna och de ständiga förändringarna i den externa hotbilden. Verksamhetens höga kvalitet säkerställs genom kontinuerliga tester och övningar samt genom kompetent personal och fortlöpande kompetensutveckling. Analyser av avvärjda attacker och systemrelaterade sårbarheter har utvisat att OP Pohjolas kompetenser, processer och teknik har en stark kombinerad reaktionshastighet och avvärjningsförmåga.

OP Pohjola utvecklar cybersäkerheten på ett övergripande sätt och upprätthåller systematiskt sin höga operativa förmåga. Trots OP Pohjolas, finansbranschens och myndigheternas beredskap är risken för cyberattacker och andra angrepp fortfarande förhöjd.

Vid slutet av räkenskapsperioden arbetade cirka 600 experter med bekämpning av ekobrott i OP Pohjolas centralinstitut. Även personalen vid andelsbankerna och OP Pohjolas övriga företag spelar en viktig roll i bekämpningen av ekobrott.

Under räkenskapsperioden förblev de realiserade operativa riskerna inom OP Pohjola på en låg nivå. OP Pohjolas kostnader för de operativa riskerna var 7 miljoner euro (10). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment.

Andelsbanker och Företagsbank

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

Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt måttlig till risknivån och kreditstockens allmänna kvalitet var fortsatt god. Såväl de geopolitiska spänningarna som arbetslösheten som ökat i Finland medför dock högre osäkerhet i utsikterna.

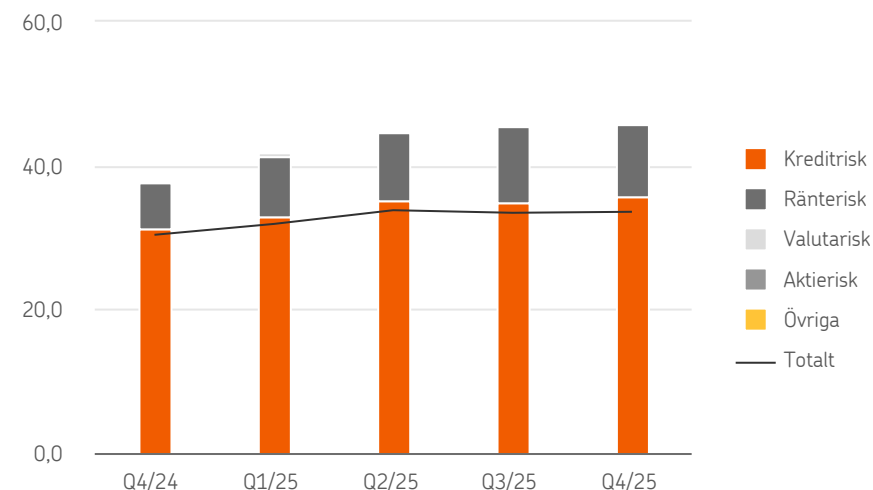
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 34 miljoner euro (30) vid slutet av räkenskapsperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under räkenskapsperioden.

Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen uppgick till 1,4 miljoner euro (0,9) vid slutet av räkenskapsperioden. Vid slutet av december betonades ränterisken i riskscenarierna.

OP Pohjola förvaltrade vid slutet av räkenskapsperioden insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 46,9 miljarder euro (45,2), vilket motsvarar 58,0 procent av insättningarna (58,2). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund hos OP Pohjola.

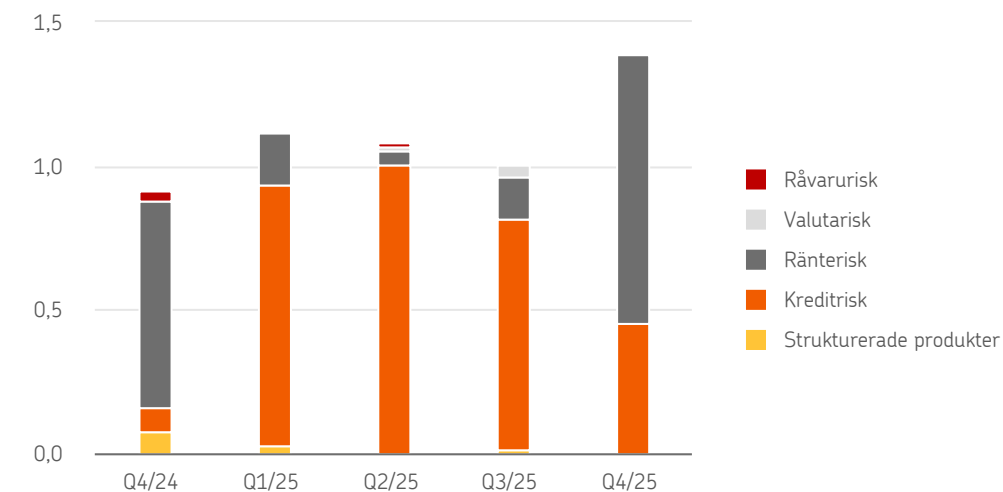
VaR för Företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €



Marknadsriskens ES med konfidensintervallet 97,5 % och tidshorisonten 1 dag

Mn €





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

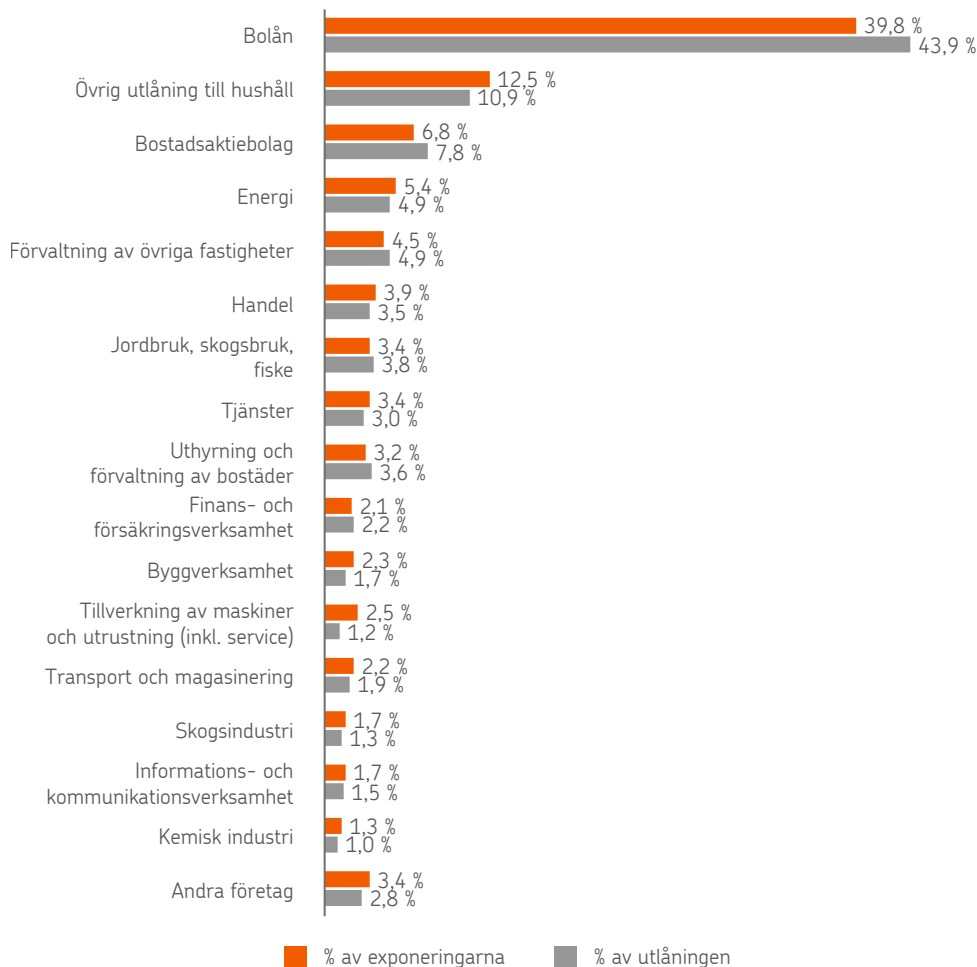
Md €	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Över 90 dagar förfallna fordringar			0,52	0,57	0,52	0,57	0,14	0,17	0,37	0,40
Förmodas inte bli betalda			0,84	1,08	0,84	1,08	0,13	0,17	0,71	0,92
Exponeringar med anstånd	2,90	3,47	1,07	1,40	3,97	4,87	0,18	0,22	3,79	4,64
Totalt	2,90	3,47	2,43	3,05	5,33	6,52	0,45	0,55	4,88	5,96

Nyckeltal, %	OP Pohjola		Andelsbanker		Företagsbank	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Problemfordringar av exponeringarna	4,52	5,64	5,13	6,36	3,35	4,00
Nödlidande fordringar av exponeringarna	2,06	2,64	2,37	3,02	1,35	1,76
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna	2,46	3,00	2,75	3,34	2,00	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna	54,45	53,21	53,72	52,47	59,67	55,77
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna	12,66	12,59	10,19	10,35	20,04	20,45

De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 2,1 procent av exponeringarna (2,6). Problemfordringarna minskade till 4,6 procent av exponeringarna (5,6). Andelen presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna minskade till 2,5 procent (3,0). Inte en enda exponering mot en kund överskred tio procent av OP Pohjolas Tier 1-kapitalbas efter förlustreserver.

Fördelningen av exponeringarna och utlåningen

Fördelningen av exponeringarna och utlåningen enligt bransch



På bilden presenteras fördelningen av OP Pohjolas exponeringar och krediter branschvis i procent vid räkenskapsperiodens slut.

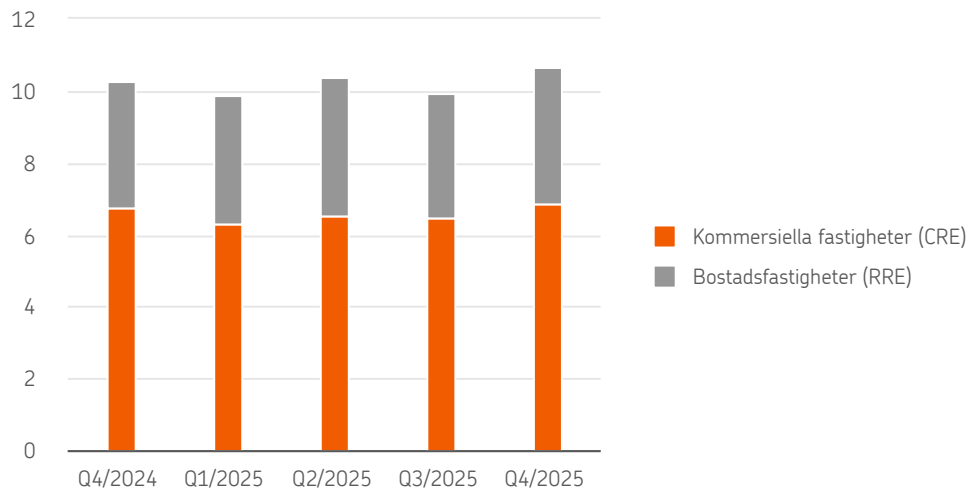
Nedan finns en närmare beskrivning av utvecklingen och fördelningen av OP Pohjolas exponeringar mot fastighetsbranschen per fastighetstyp. I diagrammet till vänster ingår exponeringarna mot fastighetsbranschen huvudsakligen i posterna förvaltning av övriga fastigheter samt uthyrning och förvaltning av bostäder.

OP Pohjolas exponeringar mot fastighetsbranschen utgjorde totalt 8,8 procent (8,9) av samtliga exponeringar vid slutet av räkenskapsperioden. Exponeringarna mot fastighetsbranschen är väldiversifierade mellan olika fastighetstyper. Den största fastighetstypen är kommersiella fastigheter, och till den räknas bland annat kontorsfastigheterna. Vid räkenskapsperiodens slut fanns 64,6 procent (64,4) av OP Pohjolas fastighetsportfölj i segmentet Företagsbank och 35,4 procent (35,6) i segmentet Andelsbanker.

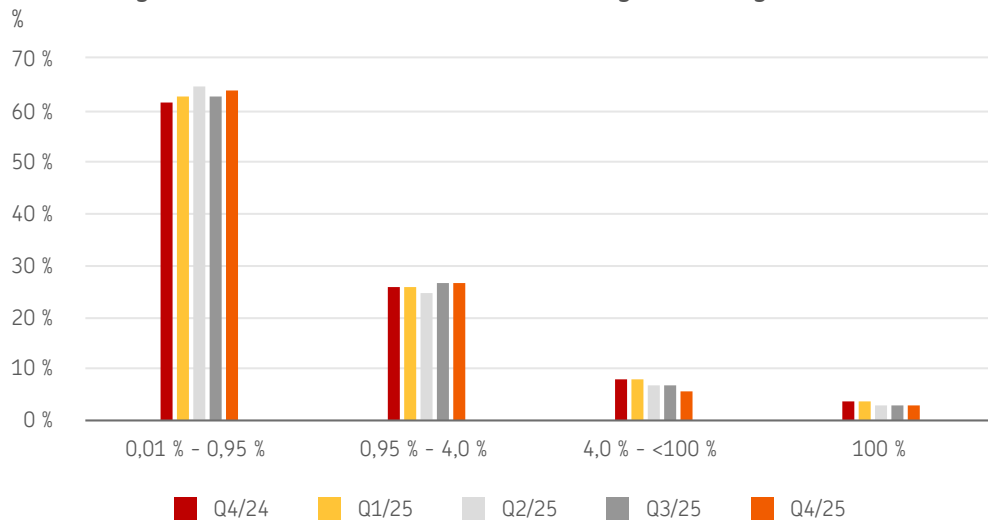
Av exponeringarna mot fastighetsbranschen utgjorde 2,8 procent (3,6) nödlidande fordringar vid slutet av december.

Exponeringar mot kommersiella fastigheter och bostadsfastigheter

Md €

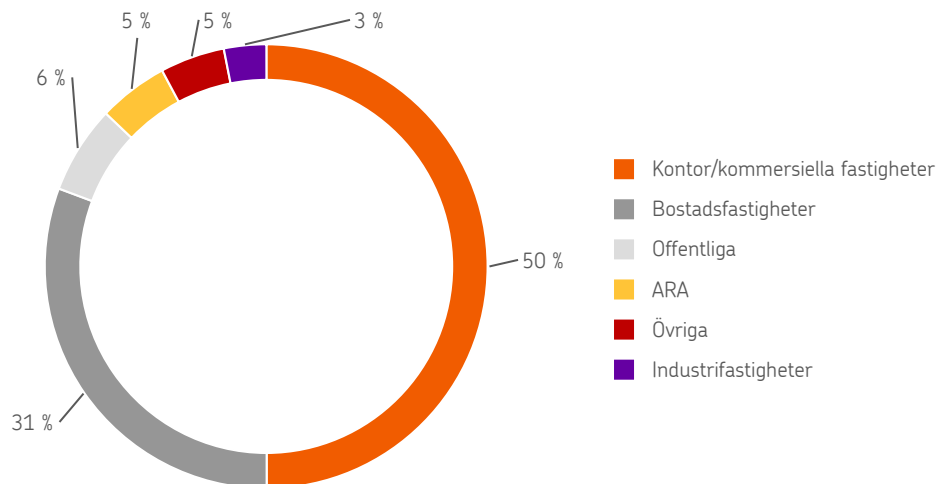


Fördelningen av sannolikheten för fallissemang hos fastighetsaktörer



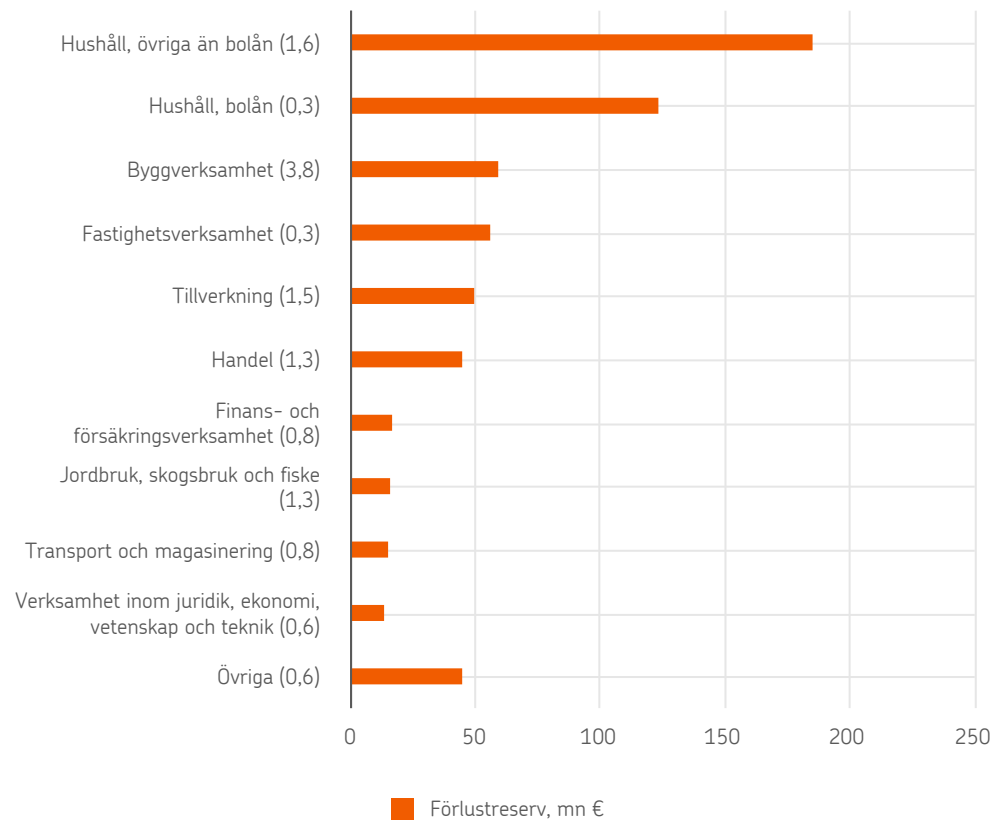
Fördelningen av exponeringarna mot fastighetsbranschen mellan olika fastighetstyper

31.12.2025



Förlustreserv enligt bransch

31.12.2025 (procentandelen av bruttoexponeringarna inom parentes)



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av räkenskapsperioden 31.12.2025 och inom parentes efter beskrivningarna anges förlustreservens procentandel av de totala exponeringarna mot branschen vid slutet av räkenskapsperioden.

Ränterisk

Ränterisken för segmentet Andelsbankers finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 80 miljoner euro (76) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -91 miljoner euro (-87) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 17 miljoner euro (22) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -17 miljoner euro (-22) i snitt per år.

Försäkring

Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsavtalsskulden, en snabbare förlängning än väntat av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsavtalsskulden för pensioner samt nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden.

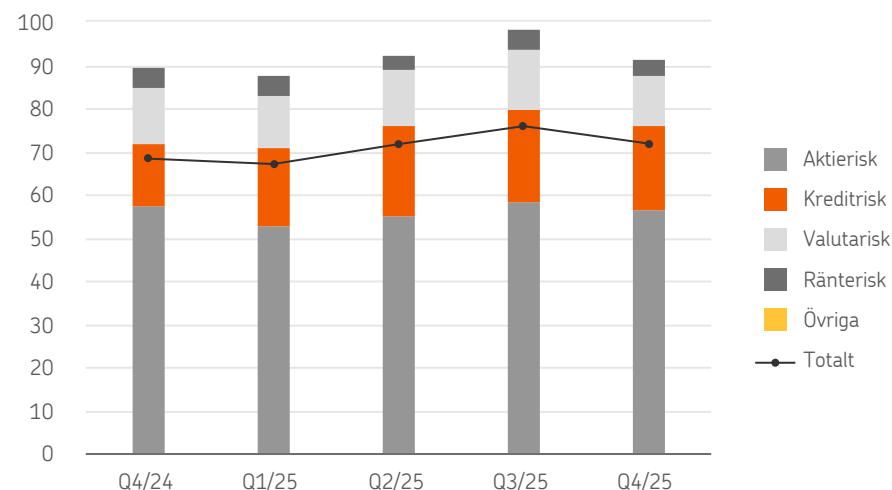
Lång livslängd, dvs. lägre dödlighet, leder till ökade ersättningar från pensionsbestånden. En minskning med fem procent i dödlighetsantagandena skulle påverka försäkringsavtalsskulden med 14 miljoner euro per år (15). En sänkning av den räntenivån som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 174 miljoner euro (176).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker under räkenskapsperioden. Viktiga marknadsrisker i skadeförsäkringen är aktierisken och den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsavtalsskuldens värde och kapitalkravet.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av räkenskapsperioden 72 miljoner euro (68). Marknadsrisken förblev på ungefär samma nivå som ett år tidigare. I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden.

VaR för Skadeförsäkringens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €



Livförsäkring

De centralaste riskerna i livförsäkringen är marknadsriskerna i livförsäkringens placeringstillgångar, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden, förändringar i de försäkrades dödlighetsutveckling samt annullationsrisken som beror på förändringar i kundbeteendet.

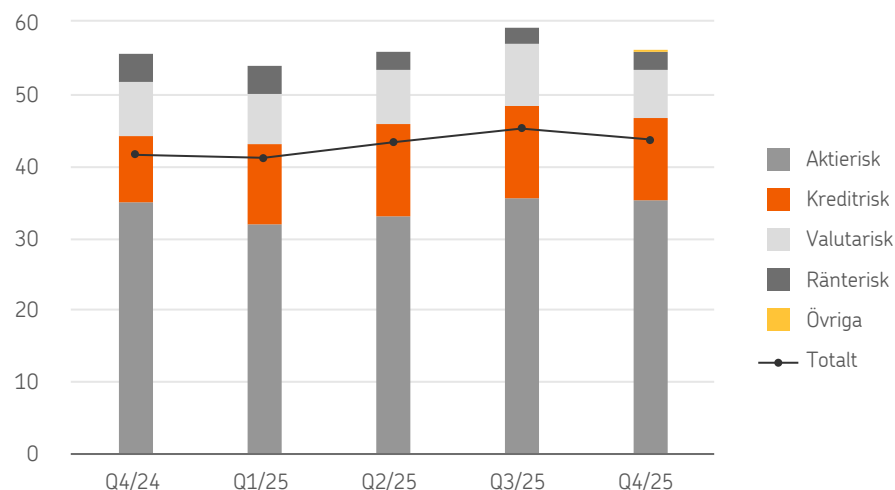
Lång livslängd, dvs. lägre dödlighet, leder till ökade ersättningar från pensionsbestånden. I sin helhet skulle en minskning med fem procent i dödlighetsantagandena påverka försäkringsavtalsskulden för pensionsbestånden med 22 miljoner euro per år (23). I risklivförsäkringsbestånden skulle en ökad dödlighet leda till ökade skadeanspråk. I sin helhet skulle en ökning med fem procent i dödlighetsantagandena påverka försäkringsavtalsskulden för risklivförsäkringsbeståndet med 18 miljoner euro per år (16). En ökning av andelen annullationer med 10 procent skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 46 miljoner euro (45). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 98 miljoner euro (175).

Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäkringsbestånden. Bufferten räcker till för att täcka en betydande negativ avkastning på placeringstillgångarna i de separata bestånden varefter OP Pohjola bär riskerna för bestånden. Buffertarna uppgick till totalt 217 miljoner euro (224) vid slutet av räkenskapsperioden.

Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar ökade något under räkenskapsperioden. Marknadsrisken förblev på ungefär samma nivå som ett år tidigare. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av räkenskapsperioden 44 miljoner euro (41). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna.

VaR för Livförsäkringens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €



Gruppfunktioner

De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är marknadsriskerna, kreditrisken och likviditetsrisken. De väsentligaste marknadsriskfaktorerna är hur förändringar i kreditspreadarna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven samt värdet förändringen i strategiska aktieinnehav.

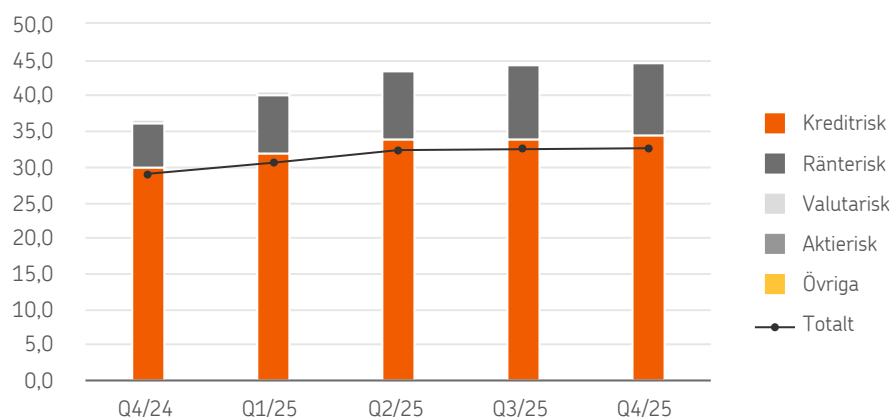
OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet är starka. Under räkenskapsperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 4,4 miljarder euro (3,6).

Tillräckligheten hos OP Pohjolas långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Pohjolas NSFR-relationstal var 131 procent (129) vid räkenskapsperiodens slut.

Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 33 miljoner euro (29) vid slutet av räkenskapsperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen.

VaR för likviditetsreservens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €



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

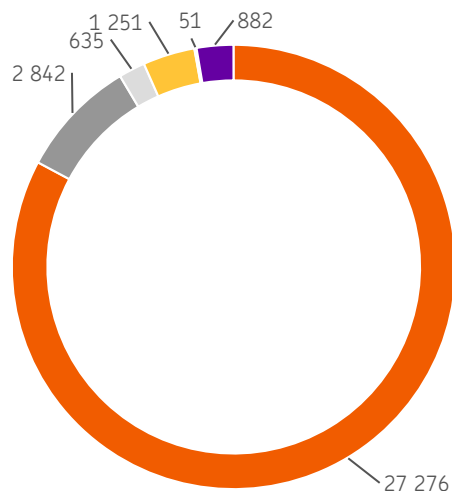
OP Pohjolas likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Pohjolas LCR-relationstal var 186 procent (193) vid räkenskapsperiodens slut.

Likviditetsreserv

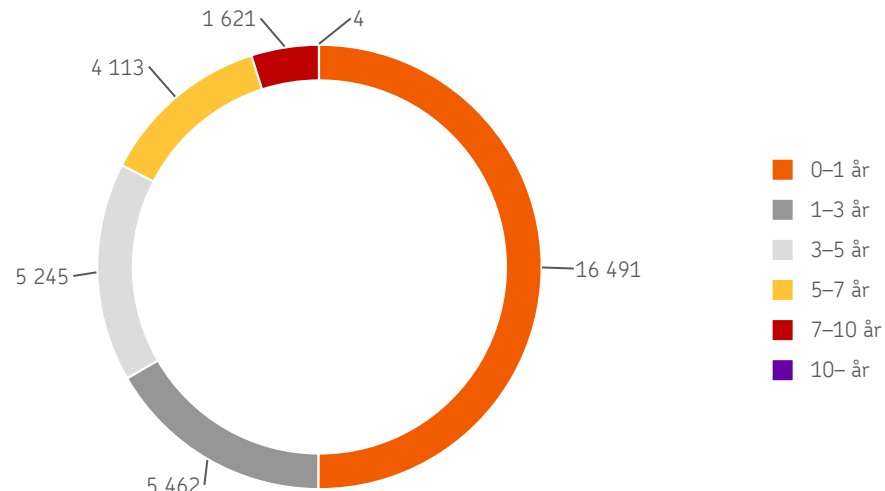
Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	15,5	17,9	-0,1
Skuldebrev som godtas som säkerhet	15,5	12,3	0,3
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,0	1,0	0,0
Totalt	32,0	31,2	0,0
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,9	0,8	0,2
Likviditetsreserven till marknadsvärde	32,9	32,0	0,0
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,1	31,2	0,0

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av räkenskapsperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Pohjola emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 034 miljoner euro (1 520). Dessa obligationers verkliga värde var 2 047 miljoner euro (1 547). I tabellen över likviditetsreserven har obligationslånen värderats till verkligt värde.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.12.2025, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt löptid 31.12.2025, mn €



*Inklusive tillgodohavanden hos centralbanker

Rating

Rating 31.12.2025

Ratinginstitut	OP Företagsbanken Abp				Pohjola Försäkring Ab	
	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila	A+	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila	A2	Stabila

OP Företagsbanken Abp och Pohjola Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's och Moody's. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Pohjolas finansiella ställning. Med OP Företagsbankens ratingar för långfristig upplåning avses emittentens ratingar (issuer credit rating). Ratingarna har inte ändrats under det fjärde kvartalet 2025.

Segmentens resultat

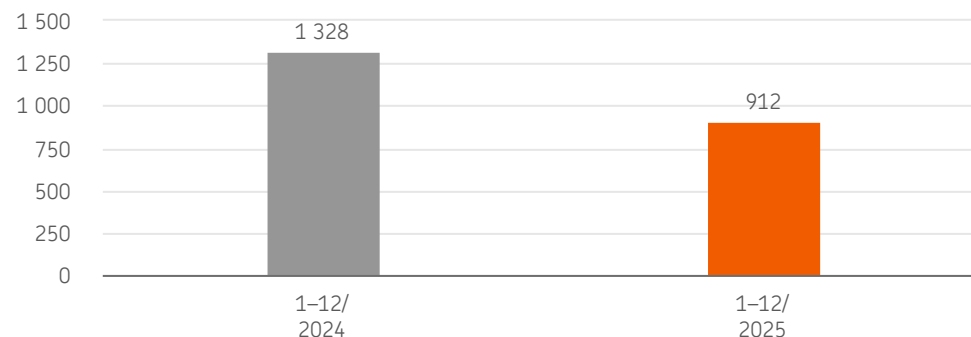
OP Pohjolas segment är Andelsbanker, Företagsbank, Försäkring och Gruppfunktioner. De funktioner som stöder och säkerställer de övriga segmenten samt OP Pohjolas centralbanksfunktioner presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Segmentrapporteringen följer principerna för upprättandet av OP Pohjolas bokslut. OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösisjoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Tidigare har företagen rapporterats i segmentet Företagsbank. Uppgifterna för jämförelseperioden rapporteras enligt den nya segmentstrukturen.

Andelsbanker

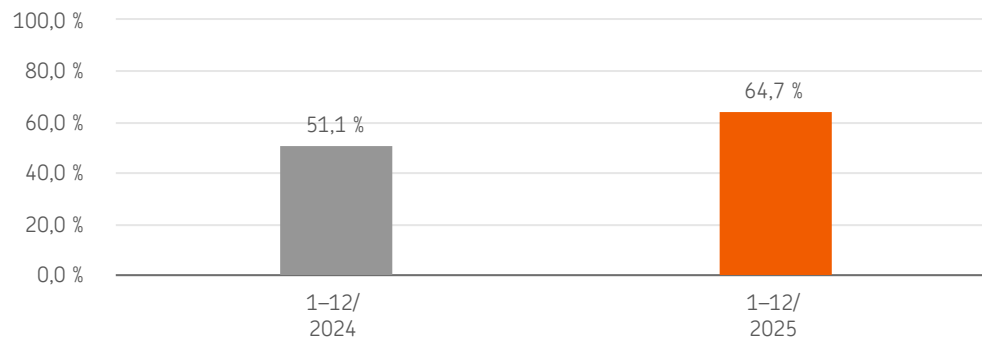
OP Pohjolas segment Andelsbanker består av bankrörelse och kapitalförvaltning för privatkunder och SME-företag i andelsbankerna samt i centralinstitutskoncernen. Segmentet inkluderar andelsbankerna, OP Detalj kunder Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP Palvelut Oy, OP Hem-bolagen, OP Kiinteistösisjoitus Oy, OP Kapitalförvaltning Ab och OP-Fondbolaget Ab.

- Rörelsevinsten minskade till 912 miljoner euro (1 328). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 64,7 procent (51,1).
- Intäkterna minskade med 13,1 procent till 2 526 miljoner euro. Räntenettot minskade med 16,8 procent till 1 759 miljoner euro och provisionsnettot med 1,3 procent till 720 miljoner euro (729).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 21 miljoner euro (-95). De nödlidande fordringarna (brutto) minskade och uppgick till 2,4 procent (3,0) av exponeringarna.
- Kostnaderna ökade med 10,2 procent till 1 635 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 7,9 procent till 611 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 12,2 procent till 975 miljoner euro.
- Resultaträkningens OP-bonus till ägarkunder ökade med 1,0 procent till 278 miljoner euro (275).
- Utlåningen ökade med 1,0 procent till 71,4 miljarder euro och inlåningen med 4,9 procent till 65,9 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna inriktades på ett brett utnyttjande av AI och på uppgradering av konto- och lånesystemen samt på att göra tillhörande processer smidigare.

Rörelsevinst
Mn €



Kostnads-intäktsrelation
%





Nyckeltal för segmentet Andelsbanker*

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto	1 759	2 113	-16,8
Nedskrivningar av fordringar	21	-95	–
Provisionsnetto	720	729	-1,3
Placeringsintäkter	-3	3	–
Övriga rörelseintäkter	50	61	-18,4
Personalkostnader	-611	-567	7,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-49	-48	0,9
Övriga rörelsekostnader	-975	-869	12,2
Rörelsevinst	912	1 328	-31,3
Intäkter totalt	2 526	2 906	-13,1
Kostnader totalt	-1 635	-1 484	10,2
Kostnads-intäktsrelation, %**	64,7	51,1	13,7
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,4	3,0	-0,7
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %**	-0,03	0,13	-0,16
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %*	0,74		
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %*	0,96		

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Uttagna bolån	5 775	5 281	9,4
Uttagna företagskrediter	2 254	1 784	26,4
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	9 322	9 041	3,1

Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Utlåning			
Bolån	41,6	41,6	0,1
Konsumentkrediter****	9,0	9,1	-0,8
Krediter till företag	7,3	7,3	0,4
Bostadssammanslutningar***	9,0	8,7	3,4
Övriga företags- och samfundskrediter****	4,4	4,0	10,6
Utlåning totalt	71,4	70,7	1,0
Garantier	1,1	1,0	2,8
Övriga exponeringar	8,5	8,0	6,1

Inlåning			
Insättningar på bruks- och betalningskonton	36,7	35,4	3,7
Placeringsinsättningar	29,2	27,4	6,4
Inlåning totalt	65,9	62,9	4,9

*OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Nyckeltalet räntabilitet på totalt kapital, % har inte beräknats för 2024.

**Förändringen i relationstalet anges i procentenheter.

***Krediter till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag.

****Under det första kvartalet 2025 har kundklassificeringen uppdaterats med preciserade definitioner av privat- och företagskunder. Jämförelseperiodens uppgifter per 31.12.2024 har justerats för att motsvara den nya kundklassificeringen, och de är jämförbara med siffrorna för 2025.

Händelser under räkenskapsperioden

Utlåningen ökade med 1,0 procent till 71,4 miljarder euro. Bolånestocken ökade med 0,1 procent till 41,6 miljarder euro. Till följd av återhämtningen på bolånemarknaden togs det ut bolån för 9,4 procent mer än under jämförelseperioden, totalt 5,8 miljarder euro.

Antalet bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade ökade med 3,1 procent till 9 322 affärer.

Vid slutet av räkenskapsperioden var 75,7 procent av bolånen bundna till 12 månaders Euribor (78,1), 19,5 procent till kortare Euriborräntor (17,9) och 4,8 procent till OP-prime och fast ränta (4,0). Utlåningen till företag ökade med 0,4 procent till 7,3 miljarder euro. Utlåningen till bostadssammanslutningar ökade med 3,4 procent till 9,0 miljarder euro. De övriga företags- och samfundskrediterna ökade med 10,6 procent till 4,4 miljarder euro. Konsumentkrediterna minskade med 0,8 procent till 9,0 miljarder euro.

Av privatkundernas bolån var 33,8 procent (33,7) ränteskyddade vid slutet av räkenskapsperioden. Vid slutet av räkenskapsperioden minskade räntetaket räntekostnaderna för cirka 122 000 bolån med ett sammanlagt lånekapital på 10,1 miljarder euro. Den ekonomiska netto nytta som räntetaken gav kunderna under räkenskapsperioden var sammanlagt 91 miljoner euro (232).

Inlåningen ökade med 4,9 procent till 65,9 miljarder euro. Insättningarna på brukskonton och betalningskonton ökade med 3,7 procent till 36,7 miljarder euro, och placeringsinsättningarna ökade med 6,4 procent till 29,2 miljarder euro.

OP Pohjola erbjuder SME-företag och husbolag gröna lån som stöder investeringar i exempelvis energieffektivt byggande, förnybar energi och infrastruktur för utsläppsnål trafik. De gröna lån som beviljats SME-företagskunder uppgick vid slutet av december till 592 miljoner euro (255). Sedan slutet av 2024 har OP Pohjola tillhandahållit privatkunder energirenoveringslån för energirenovering av småhus.

Under räkenskapsperioden inriktades de mest betydande utvecklingssatsningarna på ett brett utnyttjande av AI och på uppgradering av konto- och lånesystemen samt på att göra tillhörande processer smidigare.

Antalet andelsbanker minskade till 54 (93) andelsbanker till följd av bankfusioner. Det pågår fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentet Andelsbankers rörelsevinst uppgick till 912 miljoner euro (1 328). Intäkterna minskade med 13,1 procent till 2 526 miljoner euro. Räntenettot minskade med 16,8 procent till 1 759 miljoner euro efter en nedgång i marknadsräntorna.

Provisionsnettot minskade med 1,3 procent till 720 miljoner euro (729).

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 21 miljoner euro (-95). Under räkenskapsperioden utgjorde de slutliga nettokreditförlusterna 80 miljoner euro (172). De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 2,4 procent av exponeringarna (3,0).

Kostnaderna ökade med 10,2 procent till 1 635 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 7,9 procent till 611 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 12,2 procent till 975 miljoner euro till följd av att OP Pohjolas interna debiteringar ökat.

Avskrivningarna och nedskrivningarna ökade från jämförelseperioden med 0,9 procent till 49 miljoner euro.

Resultaträkningens OP-bonus till ägarkunder ökade med 1,0 procent till 278 miljoner euro. OP-bonus till ägarkunder ingår, baserat på hur OP-bonusen har insamlats, i ränteintäkter, räntekostnader och provisionsintäkter i resultaträkningen.

Kapitalförvaltning

Företagen inom affärsområdet Kapitalförvaltning har från och med början av 2025 rapporterats som en del av segmentet Andelsbanker. I det här avsnittet presenteras siffror för kapitalförvaltning på OP Pohjola-nivå, varav merparten ingår i siffrorna för segmentet Andelsbanker.

Sentimentet på placeringsmarknaden förbättrades successivt under 2025, när den osäkerhet som präglade början av året följdes av en bred återhämtning i riskvilligheten. Den avtagande inflationen, den starka resultatutvecklingen och förväntningarna på en lättare penningpolitik bidrog till att stabilisera både aktie- och räntemarknaden.

Antalet kapitalförvaltningskunder ökade jämfört med ett år tidigare. Vid slutet av december var antalet kunder som ägde kapitalförvaltningsprodukter nästan en miljon, och antalet fondandelsägare i OP:s placeringsfonder steg till rekordnivån 1,56 miljoner (1,41). De förvaltade medlen ökade med 13,1 procent till 105,5 miljarder euro. Kundens nettoplaceringar (nettoförsäljning) uppgick till 1 811 miljoner euro (1 836).

Provisionsnettot för kapitalförvaltning ökade till 297 miljoner euro (296). Ökningen i förvaltade medel stödde provisionsintäkterna. Specialplaceringsfonderna OP-Hyresinkomst och OP-Servicefastigheter var stängda från och med början av året. De här fondernas förvaltningsprovisioner halverades under den tillfälliga stängningen, vilket sänkte provisionsintäkterna för 2025.

Mot slutet av 2025 ingick OP Pohjola strategiska partnerskap med tre internationella kapitalförvaltare, J.P. Morgan, Goldman Sachs och BlackRock. Partnerskapen stärker ytterligare kvaliteten och konkurrenskraften hos OP Pohjolas placeringslösningar inom olika tillgångsklasser.

De viktigaste utvecklingssatsningarna inom kapitalförvaltningen gällde uppgradering av fondsystemen, utveckling av de digitala tjänsterna samt stärkande av data- och AI-kapaciteten.

Provisionsnetto för kapitalförvaltning

I tabellen presenteras provisionsnettot för all kapitalförvaltning inom OP Pohjola.

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Placeringsfonder*	187	188	-0,8
Kapitalförvaltning	39	45	-12,0
Livförsäkringens placeringsavtal	32	28	13,5
Värdepappersförmedling	19	14	32,3
Juridiska tjänster	20	21	-4,9
Totalt	297	296	0,2

* OP-bonus till ägarkunder som samlats för placeringsfonder dras av från provisionsintäkterna från placeringsfonder.

Nettoförsäljning inom kapitalförvaltning

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Fonder	1 268	1 005	26,1
Direkta placeringar*	-16	406	-103,9
Försäkringsplaceringar	559	424	31,7
Totalt	1 811	1 836	-1,4

*Direkta placeringar inkluderar andra placeringar än fonder och försäkringsplaceringar (aktier och derivat, strukturerade produkter och obligationer).

Förvaltade medel**

Md €	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Fonder	45	40	11,4
Direkta placeringar*	41	35	17,1
Försäkringsplaceringar	20	18	9,1
Totalt	105	93	13,1

*Direkta placeringar inkluderar andra placeringar än fonder och försäkringsplaceringar (aktier och derivat, strukturerade produkter och obligationer).

**I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Pohjola för 27,0 miljarder euro (23,8).



Övriga nyckeltal för kapitalförvaltning

	31.12.2025	31.12.2024	Förändr. %
Andelsägare i OP:s placeringsfonder, 1 000 st.	1 565	1 413	10,7
Morningstar-klassificering	3,32	3,31	

	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Nya avtal om regelbundet fondsparande, 1 000 st.	195	165	18,0

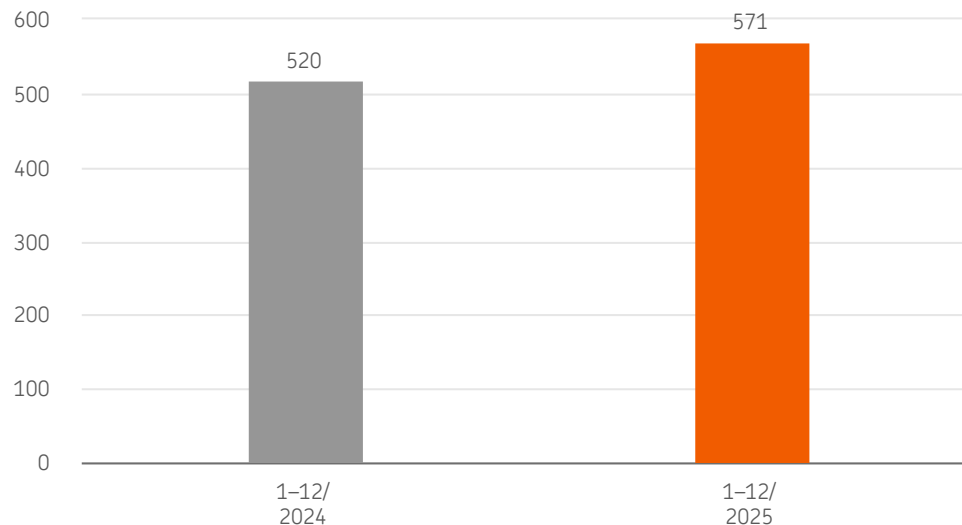
Företagsbank

OP Pohjolas segment Företagsbank består av bankrörelse för företag och institutioner. Segmentet omfattar OP Företagsbanken Abp:s bankrörelse och OP Säilytys Oy.

- Rörelsevinsten ökade till 571 miljoner euro (520) och kostnads-intäktsrelationen var 35,4 procent (35,0).
- Intäkterna ökade till 834 miljoner euro (801). Räntenettot ökade med 7,7 procent till 597 miljoner euro (554), provisionsnettot ökade med 3,2 procent till 92 miljoner euro (89) och placeringsintäkterna minskade med 9,1 procent till 119 miljoner euro (130).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 32 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 0 miljoner euro. De nödlidande fordringarna (brutto) minskade och utgjorde 1,4 procent (1,8) av exponeringarna.
- Kostnaderna ökade till 295 miljoner euro (281). Personalkostnaderna var 88 miljoner euro (87), och de övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,2 procent till 207 miljoner euro (193).
- Utlåningen ökade med 2,8 procent till 29,1 miljarder euro och inlåningen med 2,5 procent till 15,9 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde uppgradering av systemen för kundrelationshantering och betalningssystemen samt utveckling av systemen för finansiering mot objektsäkerhet.

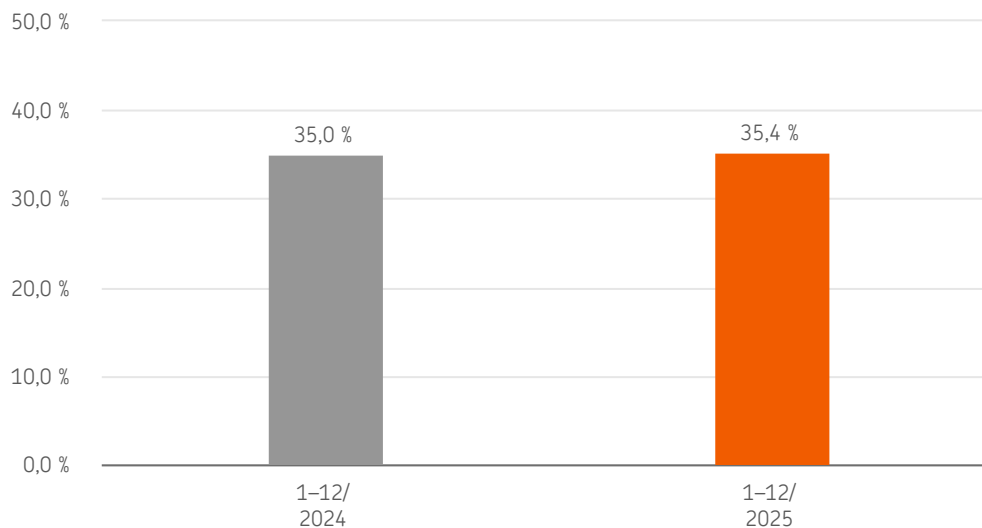
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





Nyckeltal för segmentet Företagsbank**

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto****	597	554	7,7
Nedskrivningar av fordringar	32	0	–
Provisionsnetto	92	89	3,2
Placeringsintäkter****	119	130	-9,1
Övriga rörelseintäkter	26	27	-2,6
Personalkostnader	-88	-87	1,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-23,0
Övriga rörelsekostnader	-207	-193	7,2
Rörelsevinst	571	520	9,8
Intäkter totalt	834	801	4,1
Kostnader totalt	-295	-281	5,2
Kostnads-intäktsrelation, %*	35,4	35,0	0,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %*	1,4	1,8	-0,4
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %*	-0,1		-0,10
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %**	1,39		

Md €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Utlåning			
Krediter till företag	21,0	20,3	3,6
Bostadssammanslutningar***	2,0	1,9	5,0
Konsumentkrediter	3,5	3,5	1,2
Övriga krediter	2,6	2,6	-2,9
Utlåning totalt	29,1	28,3	2,8
Garantier	2,7	2,7	0,1
Övriga exponeringar	5,6	5,4	3,7
Inlåning	15,9	15,5	2,5

*Förändringen i relationstalet anges i procentenheter.

**OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Nyckeltalet räntabilitet på totalt kapital, % har inte beräknats för 2024.

***Krediter till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag.

****Under 2025 överförde OP Pohjola i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettot. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

Händelser under räkenskapsperioden

Utlåningen ökade med 2,8 procent till 29,1 miljarder euro. Efterfrågan på finansiering av företagens investeringar och rörelsekapital visade tecken på återhämtning. De uttagna krediterna och utlåningen ökade. Till följd av att räntorna sjönk under början av året och stabiliserades började fastighetsmarknaden återhämta sig. Utlåningen till konsumenter ökade med draghjälp av bilfinansieringen.

Förbindelsestocken inom hållbar finansiering låg på samma nivå som under jämförelseperioden och var 8,3 miljarder euro.

Inlåningen ökade med 2,5 procent till 15,9 miljarder euro. Under året har Företagsbanken lyckats både skaffa nya kunder inom betalningstjänster och utvidga många befintliga kundrelationer.

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom segmentet Företagsbank gällde uppgradering av systemen för kundrelationshantering och betalningssystemen samt utveckling av systemen för finansiering mot objektsäkerhet. Genom att ta i bruk OP Pohjolas nya system för kundrelationshantering strävar Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse samt en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av bassystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter.

Företagsbanken var huvudarrangör eller arrangör vid 15 emissioner av obligationslån som samlade in sammanlagt 3,1 miljarder euro via kapitalmarknaden för finansiering till företag.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 571 miljoner euro (520). Kostnads-intäktsrelationen var 35,4 procent (35,0). Räntenettot ökade med 7,7 procent till 597 miljoner euro (554) till följd av främst en ökning i treasury-posterna. Nedgången i finansiella kostnader för derivatsäkerheter ökade räntenettot med 14 miljoner euro från jämförelseperioden. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dem minskade på motsvarande sätt intäkterna från placeringsverksamheten med 14 miljoner euro från jämförelseperioden.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 32 miljoner euro, främst till följd av att kundernas ekonomiska situation förbättrats och exponeringar återbetalats. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 0 miljoner euro. De

nödlidande fordringarna uppgick till 1,4 procent (1,8) av exponeringarna. Provisionsnettot uppgick till 92 miljoner euro (89).

Placeringsintäkterna var 119 miljoner euro (130). Kundernas ökade aktivitet inom valuta- och ränteskydd bidrog till att öka intäkterna från placeringsverksamheten från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 1 miljon euro (-5).

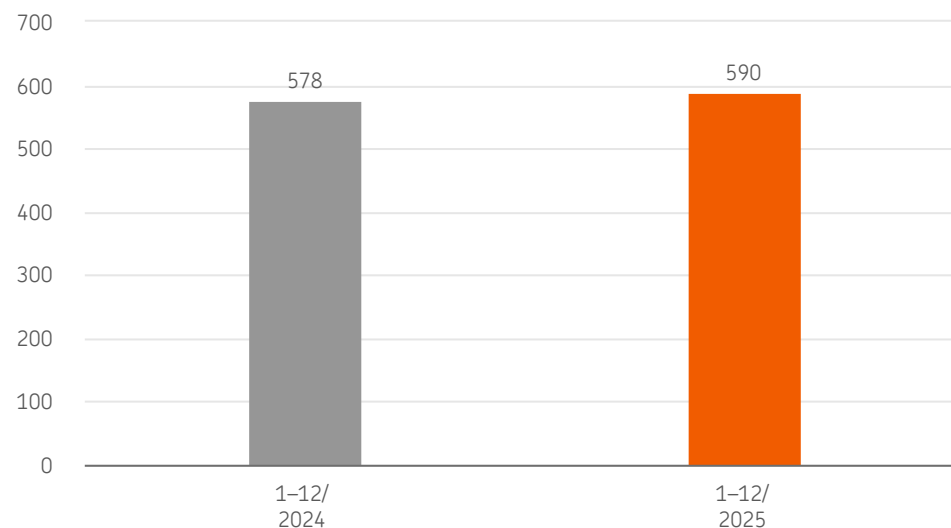
Personalkostnaderna var 88 miljoner euro (87). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,2 procent till 207 miljoner euro. Ökningen i de övriga kostnaderna berodde på ICT-kostnader och OP Pohjolas interna debiteringar.

Försäkring

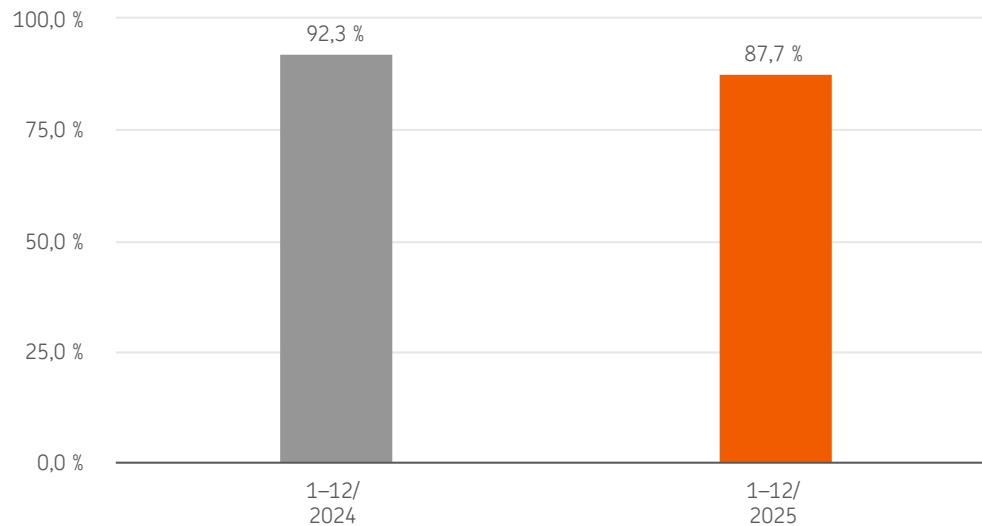
OP Pohjolas segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab.

- Rörelsevinsten uppgick till 590 miljoner euro (578).
- Resultatet från försäkringstjänster förbättrades till 236 miljoner euro (192). Placeringsintäkterna var 358 miljoner euro (382).
- Skadeförsäkringens premieinkomst ökade med 4,2 procent till 1 937 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades till 87,7 (92,3).
- Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade från årsskiftet med 10,1 procent till 15,7 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringar ökade med en procent.
- Avkastningen på skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 4,4 procent (7,7) och för livförsäkringens del var den 3,0 procent (7,5).
- Kostnaderna ökade till 602 miljoner euro (575) till följd av ökade ICT-kostnader.
- Utvecklingssatsningarna inriktades på ett brett utnyttjande av AI, uppgradering av bassystemen och utveckling av de digitala tjänsterna.

Rörelsevinst
Mn €



Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent
%



Nyckeltal för segmentet Försäkring

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Premieintäkter	2 158	2 129	1,4
Kostnader för försäkringstjänster	-1 814	-1 879	-3,4
Återförsäkringsavtal	-109	-59	83,8
Resultat från försäkringstjänster	236	192	23,0
Placeringsintäkter	358	382	-6,1
Provisionsnetto	51	49	4,9
Övriga nettointäkter	-7	2	-469,9
Personalkostnader	-173	-183	-5,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-28	-37	-24,3
Övriga rörelsekostnader	-401	-356	12,8
Kostnader totalt	-602	-575	4,7
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	554	529	4,7
Rörelsevinst	590	578	2,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %*	1,96	2,20	-0,25
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %*	2,06	2,32	-0,25

*Förändringen i relationstalet anges i procentenheter.

Segmentet Försäkrings resultat från försäkringstjänster ökade från jämförelseåret tack vare en gynnsam skadeutveckling. Placeringsintäkterna till verkligt värde uppgick till totalt 3,9 procent (7,6).

Inom skadeförsäkringen ökade antalet privatkundshushåll med 1 994 till närmare 1,3 miljoner hushåll. Lönsamheten förbättrades eftersom skadeutvecklingen var gynnsam och försäkringsersättningarna för storskador var mindre än under jämförelseåret. Antalet skador minskade inom fordons- och egendomsförsäkringar. Inom hälsoförsäkringar fortsatte antalet skador att öka från jämförelseåret.

Inom livförsäkringen ökade premieinkomsten från risklivförsäkringarna med en procent. Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade från årsskiftet med 10,1 procent till 15,7 miljarder euro (14,2).

Räkenskapsperiodens resultat

Rörelsevinsten uppgick till 590 miljoner euro (578). Resultatet från försäkringstjänster ökade till 236 miljoner euro (192). Kostnaderna ökade med 4,7 procent till 602 miljoner euro på grund av ökade ICT-kostnader. Upplösning av tilläggspensionsansvar minskade personalkostnaderna med 12 miljoner euro.

Placeringsintäkterna var 358 miljoner euro (382). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade från jämförelseåret eftersom aktiernas värdeökning var mindre än under jämförelseperioden. Placeringsintäkterna omfattar nettointäkter från placeringsverksamheten, 655 miljoner euro (1 107), och finansiella nettokostnader för försäkringsavtal, 297 miljoner euro (727), i resultaträkningen.

Placeringsintäkter i segmentet Försäkring

Mn €	1-12/2025	1-12/2024
Försäkringsbolagens placeringar		
Ränteplaceringar	24	241
Noterade aktier	221	276
Övriga likvida placeringar	6	2
Placeringar i fastigheter	32	37
Övriga illikvida placeringar	28	40
Nettointäkter från försäkringsbolagens placeringsverksamhet	312	595
Finansiella nettointäkter*	43	-163
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	13	-38
Placeringsintäkter	368	394
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	-4	-59
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-6	47
Placeringsintäkter totalt	358	382

*Inkluderar inte de finansiella nettointäkterna i de separata balansräkningarna eller från kundernas spar- och placeringsavtal

Skadeförsäkringens resultat

Skadeförsäkringens rörelsevinst uppgick till 455 miljoner euro (361). Resultatet från försäkringstjänster ökade till 221 miljoner euro (135). Placeringsintäkterna var 232 miljoner euro (227).

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Premieintäkter	1 910	1 877	1,7
Försäkringssättningar	-1 037	-1 181	-12,2
Driftskostnader i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader	-560	-514	8,9
Resultat från försäkringstjänster, brutto	313	182	72,2
Återförsäkrarens andel av premieintäkterna	-109	-117	-6,2
Återförsäkrarens andel av kostnaderna för försäkringstjänsterna	18	70	-74,7
Återförsäkringens nettointäkter	-92	-47	-
Resultat från försäkringstjänster	221	135	63,9
Finansiella nettointäkter	34	-106	-
Intäkter från placeringsverksamhet	198	334	-40,7
Placeringsintäkter	232	227	2,2
Övriga nettointäkter	2	-1	-
Rörelsevinst	455	361	26,0
Totalkostnadsprocent	87,7	92,3	
Riskprocent	57,1	63,4	
Omkostnadsprocent	30,6	28,9	

Skadeförsäkringens premieinkomst

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Privatkunder	1 112	1 045	6,4
Företagskunder	825	813	1,4
Totalt	1 937	1 858	4,2

Premieinkomsten ökade med 4,2 procent till 1 937 miljoner euro. Bland privatkunder var tillväxten stark inom alla försäkringsgrenar. Till ökningen i premieinkomsten bidrog ökningen i antalet kunder samt index- och prishöjningarna av försäkringspremierna till följd av att den allmänna kostnadsnivån steg. Utvecklingen av premieinkomsten från företagskunder påverkades av storkundernas riskurval och förändringar i

försäkringsportföljen. Nettopremieintäkterna inklusive återförsäkringens andel ökade med 2,3 procent till 1 800 miljoner euro.

Nettoförsäkringssättningarna efter återförsäkringens andel minskade med 7,9 procent till 1 028 miljoner euro. Antalet anmälda skador minskade med 2,4 procent, medan de under jämförelseperioden däremot ökade med 6,0 procent. Under jämförelseåret höjdes försäkringssättningarna av väderrelaterade skador. Antalet storskador var lägre än vanligt under räkenskapsperioden. Under januari–december registrerades det 120 (155) nya storskador på egendom och verksamhet, vilkas skadekostnad för egen räkning var totalt 111 miljoner euro (168). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Storskadornas andel av riskprocenten var 6,1 procent (9,6).

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader, som uppgick till 551 miljoner euro, ökade med 8,2 procent till följd av ökade ICT-kostnader. ICT-kostnaderna höjdes av satsningar på uppgradering av bassystemen.

Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades till 87,7 (92,3). Riskprocenten var 57,1 (63,4). Omkostnadsprocenten var 30,6 (28,9).

Skadeförsäkringens placeringsintäkter

Mn €	1-12/2025	1-12/2024
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	34	-106
Ränteplaceringar	28	135
Noterade aktier	141	174
Övriga likvida placeringar	3	1
Placeringar i fastigheter	23	21
Övriga illikvida placeringar	15	22
Intäkter från placeringsverksamhet	211	354
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-13	-20
Placeringsintäkter totalt	232	227



Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

	1-12/2025	1-12/2024
Avkastning på placeringar till verkligt värde, %	4,4	7,7
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %*	3,1	3,2
	31.12.2025	31.12.2024
Placeringsbestånd, mn €	4 821	4 575
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	88	89
Fordringar med minst rating A, %	51	51
Modifierad duration	3,6	3,9

*Den marknadsvärdesviktade avkastningen (yield) på direkta obligationslån i portföljen utan kredithändelser.

Livförsäkringens resultat

Rörelsevinsten uppgick till 128 miljoner euro (207). Placeringsintäkterna var 119 miljoner euro (145). Resultatet från försäkringstjänster försämrades till följd av uppdateringar i kassaflödesantagandena och modellen för kundåterbäringar. Provisionsnettot ökade med 4,7 procent till 43 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster redovisades avtalsenlig marginal för 45 miljoner euro (47). Under räkenskapsperioden fortsatte uppgraderingen av bassystemen för risklivförsäkringen och den individuella placeringsförsäkringen, vilket ökade utvecklingskostnaderna.

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Resultat från försäkringstjänster	14	56	-74,9
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-332	-620	-
Intäkter från placeringsverksamhet	450	765	-41,2
Placeringsintäkter	119	145	-18,2
Provisionsnetto	43	41	4,7
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-11	1	—
Personalkostnader	-11	-12	-8,8
Avskrivningar och nedskrivningar	-13	-14	-5,7
Övriga rörelsekostnader	-65	-57	14,2
Kostnader totalt	-95	-88	8,0
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	57	51	11,0
Rörelsevinst	128	207	-38,5
Kostnads-intäktsrelation, %	38	25	
Avtalsenlig marginal vid slutet av perioden	621	681	-8,8

Livförsäkringens placeringsintäkter

Mn €	1-12/2025	1-12/2024
Försäkringsbolagets placeringar		
Ränteplaceringar	-5	106
Noterade aktier	80	101
Övriga likvida placeringar	3	1
Placeringar i fastigheter	9	16
Övriga illikvida placeringar	13	18
Nettointäkter från försäkringsbolagets placeringsverksamhet	101	242
Finansiella nettointäkter*	9	-57
Räntor på kapitallån, övriga intäkter och kostnader	19	-28
Placeringsintäkter	129	157
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	-7	0
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-3	-11
Placeringsintäkter totalt	119	145

*Inkluderar inte de finansiella nettointäkterna i de separata balansräkningarna eller från kundernas spar- och placeringsavtal.

Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

	1-12/2025	1-12/2024
Avkastning på placeringar till verkligt värde, %	3,0	7,5
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %**	3,1	3,1
	31.12.2025	31.12.2024
Placeringsbestånd, mn €	3 367	3 336
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	91
Fordringar med minst rating A, %	52	51
Modifierad duration	3,5	3,7

*Utan de separata balansräkningarna

**Den marknadsvärdesviktade avkastningen (yield) på direkta obligationslån i portföljen utan kredithändelser.

Gruppfunktioner

Nyckeltal

Mn €	1-12/2025	1-12/2024	Förändr. %
Räntenetto	9	15	-42,7
Nedskrivningar av fordringar	0	-1	—
Provisionsnetto	2	0	—
Placeringsintäkter	159	16	904,7
Övriga rörelseintäkter*	902	798	13,1
Personalkostnader	-292	-279	4,5
Avskrivningar och nedskrivningar	-76	-61	24,9
Övriga rörelsekostnader*	-505	-469	7,8
Rörelsevinst	199	19	—

*Fördelningen av interna poster inom OP Pohjola ändrades i början av 2025. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats.

Segmentet Gruppfunktioner omfattar de funktioner som stöder och säkerställer de övriga segmenten samt OP Företagsbanken Abp:s centralbanksfunktioner. Som en del av sin strategi kan OP Pohjola äga minoritetsandelar i företag som kompletterar den nuvarande affärsverksamhetsportföljen. Dessa investeringar som kopplas till OP Pohjolas värdekedja bedriver verksamhet i finansbranschen eller i närliggande branscher, och de redovisas i segmentet Gruppfunktioner.

Snittmarginalen för OP Pohjolas marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av december 36 räntepunkter (37). Under räkenskapsperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 4,4 miljarder euro (3,6). Av dessa bestod totalt 0,8 miljarder euro (0) av Tier 2-obligationer. Den planerade långfristiga marknadsupplåningen för 2026 ligger på samma nivå som under de senaste åren, alltså cirka 4 miljarder euro.

OP Pohjola löste 9.6.2025 i sin helhet in en Tier 2-obligation på 1 miljard euro som löper ut i juni 2030. Utöver det löste OP Pohjola 3.6.2025 in en Tier 2-obligation på 3,3 miljarder svenska kronor som löper ut i juni 2030. Också den löstes in i sin helhet.

OP Pohjolas finansieringsposition och likviditet är starka. OP Pohjolas LCR-relationstal var 186 procent (193) och NSFR-relationstalet var 131 procent (129) vid räkenskapsperiodens slut. I OP Pohjolas tillgångar i balansräkningen ingick vid slutet av räkenskapsperioden obligationer för 2 031 miljoner euro (1 520) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 2 055 miljoner euro (1 547) vid slutet av räkenskapsperioden.

Räkenskapsperiodens resultat

Gruppfunktionernas rörelsevinst uppgick till 199 miljoner euro (19). Gruppfunktionernas räntenetto var 9 miljoner euro (15).

Placeringsintäkterna var 159 miljoner euro (16). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade huvudsakligen till följd av en förändring i verkligt värde på OP Andelslags placering i Noba Bank Group. De övriga rörelseintäkterna ökade med 13,1 procent till 902 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna består huvudsakligen av OP Pohjolas interna poster.

Personalkostnaderna ökade med 4,5 procent till 292 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda samt löneförhöjningar. Antalet anställda ökade under räkenskapsperioden inom bland annat tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliancefunktionerna. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 24,9 procent till 76 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,8 procent till 505 miljoner euro till följd av ökade ICT-kostnader.

Annan information om OP Pohjola

ICT-investeringar

OP Pohjola investerar ständigt i att utveckla sin verksamhet och i att implementera artificiell intelligens för att förbättra kund- och arbetstagarupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag ansvarar för utvecklingen av OP Pohjolas produkter och tjänster, digitala kanaler samt gemensamma kompetenser inom teknik, data och cybersäkerhet samt säkerställer att tjänsterna är av hög kvalitet, tillgängliga och informationssäkra. Av kostnaderna i anslutning till utveckling består en betydande del av kostnaderna för ICT-verksamhet.

OP Pohjola utvecklar också fortlöpande de digitala tjänster som tillhandahålls kunderna för att förbättra säkerheten vid användningen av tjänsterna. Under 2025 har OP Pohjola bland annat infört en ny AI-modell för förebyggande av missbruk, förbättrat säkerheten i OP-mobilen för att förhindra vissa slag av missbruk, gjort det möjligt att aktivera Mobilnyckeln med hjälp av pass eller identitetskort samt påskyndat processen för att stänga ner olika nätfiskesidor.

OP Pohjolas utvecklingsutgifter uppgick under räkenskapsperioden till 475 miljoner euro (407). De omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingsutgifterna har 53 miljoner euro (58) aktiverats. Närmare information om OP Pohjolas investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här verksamhetsberättelsens redogörelsedel.

Personal

Vid slutet av räkenskapsperioden hade OP Pohjola 15 134 anställda (14 746), varav 14 424 (14 009) var i aktivt arbete. Antalet anställda var i genomsnitt 15 150 (14 512). Antalet anställda ökade under räkenskapsperioden inom försäljningen och kundtjänsten, tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliancefunktionerna. Under det sista kvartalet ökade antalet anställda mest inom riskhanterings- och compliancefunktionerna.

Antal anställda vid räkenskapsperiodens slut

	31.12.2025	31.12.2024
Andelsbanker	8 742	8 501
Företagsbank	917	888
Försäkring	2 575	2 562
Gruppfunktioner	2 900	2 795
Totalt	15 134	14 746

OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösihtous Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats.

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

Enligt Universums undersökning, som publicerades i september, anser proffs i handelsbranschen att OP Pohjola är den mest attraktiva arbetsgivaren i Finland. Även bland IT-proffs röstades OP Pohjola fram som den fjärde attraktivaste arbetsgivaren, precis som i den föregående undersökningen. Universums årliga undersökning rankar Finlands mest attraktiva arbetsgivare bland proffs och studerande i olika branscher. I en tidigare undersökning bland studerande, som publicerades i maj, placerade sig OP Pohjola på första plats som attraktivaste arbetsgivare bland studerande i handelsbranschen.

Förändringar i OP Pohjolas struktur

I OP Pohjolas bokslut konsoliderades vid slutet av räkenskapsperioden totalt 54 andelsbanker (93) och deras dotterföretag samt OP Andelslagskoncernen. Under räkenskapsperioden minskade antalet andelsbanker genom andelsbanksfusioner.

Genomförda fusioner under räkenskapsperioden

Savitaipaleen Osuuspankki, Lemin Osuuspankki och Luumäen Osuuspankki fusionerades med Västra-Kymmene Andelsbank 28.2.2025. I samband med fusionerna ändrades Västra-Kymmene Andelsbanks firma till Andelsbanken Salpa (Osuuspankki Salpa).

Limingan Osuuspankki, Pulkkilan Osuuspankki och Siikalatvan Osuuspankki fusionerades med Raahentienoon Osuuspankki 28.2.2025. I samband med fusionerna ändrades Raahentienoon Osuuspankkis firma till Jokirannikon Osuuspankki.

Liperin Osuuspankki, Outokummun Osuuspankki och Vaara-Karjalan Osuuspankki fusionerades med Pohjois-Karjalan Osuuspankki 31.3.2025.

Ala-Satakunnan Osuuspankki, Euran Osuuspankki, Osuuspankki Harjuseutu, Lapin Osuuspankki och Yläneen Osuuspankki fusionerades med Nakkila-Luvian Osuuspankki 31.3.2025. I samband med fusionerna ändrades Nakkila-Luvian Osuuspankkis firma till Sataharjun Osuuspankki.

Jämsän Seudun Osuuspankki fusionerades med Pohjois-Hämeen Osuuspankki 30.4.2025. I samband med fusionen ändrades Pohjois-Hämeen Osuuspankkis firma till Ylä-Hämeen Osuuspankki.

Paltamon Osuuspankki och Ylä-Kainuun Osuuspankki fusionerades med Kainuun Osuuspankki 30.4.2025.

Tervon Osuuspankki fusionerades med Tuusniemen Osuuspankki 31.5.2025. I samband med fusionen ändrades Tuusniemen Osuuspankkis firma till Savonmaan Osuuspankki.

Kangasalan Seudun Osuuspankki fusionerades med Tampereen Seudun Osuuspankki 31.7.2025. I samband med fusionen ändrades Tampereen Seudun Osuuspankkis firma till Pirkanmaan Osuuspankki.

Posion Osuuspankki, Sallan Osuuspankki, Tyrnävän Osuuspankki, Utajärven Osuuspankki, Ylitornion Osuuspankki och Hailuodon Osuuspankki fusionerades med Pohjolan Osuuspankki 31.7.2025.

Alajärven Osuuspankki, Kuortaneen Osuuspankki, Laihia Osuuspankki, Lehtimäen Osuuspankki och Vimpelin Osuuspankki fusionerades med Sydänmaan Osuuspankki 31.7.2025. I samband med fusionen ändrades Sydänmaan Osuuspankkis firma till Järvi-Pohjanmaan Osuuspankki.

Koitin-Pertunmaan Osuuspankki fusionerades med Järvi-Hämeen Osuuspankki 31.7.2025.

Riistaveden Osuuspankki och Rautalammin Osuuspankki fusionerades med Maaningan Osuuspankki 30.9.2025. I samband med fusionerna ändrades Maaningan Osuuspankkis firma till Sydän-Savon Osuuspankki.

Osuuspankki Vakka-Auranmaa, Lounaisrannikon Osuuspankki och Lounais-Suomen Osuuspankki fusionerades med Åbonejdens Andelsbank 31.12.2025. I samband med fusionen ändrades Åbonejdens Andelsbanks firma till Egentliga Finlands Andelsbank (Varsinais-Suomen Osuuspankki).

Vasa Andelsbank fusionerades med Mellersta Österbottens Andelsbank 31.12.2025. I samband med fusionen ändrades Mellersta Österbottens Andelsbanks firma till Västkustens Andelsbank (Länsirannikon Osuuspankki).

Kuhmon Osuuspankki fusionerades med Ylä-Savon Osuuspankki 31.12.2025. I samband med fusionen ändrades Ylä-Savon Osuuspankkis firma till Kaskimaan Osuuspankki.

Siikajoen Osuuspankki fusionerades med Jokirannikon Osuuspankki 31.12.2025.

Godkända fusionsplaner

Rantasalmen Osuuspankki, Kerimäen Osuuspankki och Polvijärven Osuuspankki godkände 16.9.2025 en fusionsplan, enligt vilken Kerimäen Osuuspankki och Polvijärven Osuuspankki fusioneras med Rantasalmen Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 30.4.2026. I samband med fusionen ändras Rantasalmen Osuuspankkis firma till Järvimaan Osuuspankki.

Alavieskan Osuuspankki, Jokilaaksojen Osuuspankki och Suomenselän Osuuspankki godkände 23.9.2025 fusionsplaner, enligt vilka Alavieskan Osuuspankki och Jokilaaksojen Osuuspankki fusioneras med Suomenselän Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.3.2026. I samband med fusionerna ändras Suomenselän Osuuspankkis firma till Jokilaaksojen Osuuspankki.

Satapirkan Osuuspankki och Ylä-Pirkanmaan Osuuspankki godkände 25.9.2025 en fusionsplan enligt vilken Ylä-Pirkanmaan Osuuspankki fusioneras med Satapirkan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.3.2026.

Punkalaitumen Osuuspankki och Etelä-Pirkanmaan Osuuspankki godkände 26.11.2025 en fusionsplan enligt vilken Punkalaitumen Osuuspankki fusioneras med Etelä-Pirkanmaan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 30.4.2026.

Kemin Seudun Osuuspankki och Tervolan Osuuspankki godkände 30.10.2025 och Pohjolan Osuuspankki 1.11.2025 fusionsplaner, enligt vilka Kemin Seudun Osuuspankki och Tervolan Osuuspankki fusioneras med Pohjolan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.8.2026.

Pohjois-Savon Osuuspankki och Savonmaan Osuuspankki godkände 20.11.2025 en fusionsplan enligt vilken Savonmaan Osuuspankki fusioneras med Pohjois-Savon Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.5.2026.

Keski-Suomen Osuuspankki, Haapamäen Seudun Osuuspankki, Korpilahden Osuuspankki, Multian Osuuspankki och Petäjäveden Osuuspankki godkände 3.2.2026 fusionsplaner, enligt vilka Haapamäen Seudun Osuuspankki, Korpilahden Osuuspankki, Multian Osuuspankki och Petäjäveden Osuuspankki fusioneras med Keski-Suomen Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 30.9.2026.

OP Andelslags förvaltning

OP Pohjolas centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 10.12.2024 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2025 enligt följande:

Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Matti Kiuru (verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki), Katja Kuosa-Kaartti (CGR-revisor, HBR-revisor, Tilintarkastus Kuosa-Kaartti Oy), Kati Levoranta (EVP, General Counsel, Fortum Abp), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (företagare, professionell styrelseledamot), Riitta Palomäki (professionell styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylän universitet), Timo Ritakallio (bergsråd, chefdirektör, OP Pohjola) och Petri Sahlström (professor i redovisning och finansiering, Uleåborgs universitet). Som ny ledamot i styrelsen invaldes Jaana Reimasto-Heiskanen (kommerseråd, verkställande direktör, Pohjois-Karjalan Osuuspankki). Olli Tarkkanens styrelsemedlemskap upphörde 31.12.2024.

Enligt OP Andelslags stadgar är chefdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

Styrelsen valde 17.12.2024 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsatte Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen.

OP Andelslags förvaltningsråd valde 4.3.2025 den professionella styrelseledamoten Sari Pohjonen som ny ledamot i OP Andelslags styrelse från och med 1.4.2025. Riitta Palomäkis styrelsemedlemskap upphörde 31.3.2025.

Förvaltningsrådet valde 4.12.2025 till nya ledamöter i OP Andelslags styrelse för mandatperioden 2026 ekonomie magister Outi Henriksson (professionell styrelseledamot) och förvaltningsdoktor Markku Sotarauta (professor i regionvetenskap, Tammerfors universitet). Jarna Heinonens och Pekka Loikkanens medlemskap i styrelsen upphörde 31.12.2025.

Dessutom valde styrelsen 17.12.2025 inom sig för mandatperioden 2026 ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och till ny vice ordförande valdes Petri Sahlström.

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 9.4.2025. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter, revisor och granskare av hållbarhetsrapporteringen.

Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid den ordinarie andelsstämman omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: verkställande direktör Jouni Hautala, advokat Taija Jurmu, verkställande direktör Pekka Lehtonen, prost Toivo Loikkanen, verkställande direktör Kari Mäkelä, styrelseordförande Annukka Nikola, verkställande direktör Ulf Nylund, verkställande direktör Teemu Sarhema och verkställande direktör Ari Väänänen.

Till nya ledamöter i förvaltningsrådet valdes företagare Erkki Haavisto, verkställande direktör Sanna Metsänranta, verkställande direktör Pertti Purola, Product Manager Sanna Tefke, landsbygdsdirektör Hannu Tölle och verkställande direktör Mikko Vepsäläinen.

Vid sitt konstituerande möte 9.4.2025 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Som ordförande fortsätter styrelsens ordförande Annukka Nikola och som vice ordförande advokat Taija Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen.

Sanna Ebelings medlemskap i förvaltningsrådet upphörde 31.7.2025, Toivo Loikkanens 18.12.2025 samt Kati Antolas, Ulf Nylunds och Markku Sotarautas 31.12.2025. Förvaltningsrådet fortsätter till mandatperiodens slut med 31 ledamöter.

Till revisor för räkenskapsperioden 2025 valde den ordinarie andelsstämman revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som har utsett CGR Lauri Kallaskari till huvudansvarig revisor.

Till granskare av hållbarhetsrapporteringen för räkenskapsperioden 2025 valde den ordinarie andelsstämman hållbarhetsrevisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som har utsett HBR Tiina Puukkoniemi till huvudansvarig hållbarhetsrevisor.

Vid den ordinarie andelsstämman 9.4.2025 godkände OP Andelslag en ändring av OP Andelslags stadgar, enligt vilken förvaltningsrådets sammansättning minskar till 21 ledamöter från och med den ordinarie andelsstämman 2026.

OP Pohjolas juridiska struktur

Gruppstruktur

OP Pohjola är en finländsk kundägd finansgrupp som består av OP Andelslag, som är OP Pohjolas centralinstitut och OP Andelslagskoncernens moderföretag (nedan centralinstitutet), dess dotterföretag och de lokala andelsbankerna. Centralinstitutet, dess dotterkreditinstitut och övriga finansiella dotterföretag samt centralinstitutets medlemsandelsbanker utgör en sådan sammanslutning av inlåningsbanker (nedan OP-sammanslutningen) som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010, nedan sammanslutningslagen). OP Andelslag är ett i EU:s tillsynsförordning (Förordning (EU) Nr 575/2013) artikel 10 avsett centralt organ och dess dotterföretag, som är kreditinstitut, och andelsbankerna (nedan medlemskreditinstitutet) är institut som på det sätt som avses i nämnda artikel har underställts centralinstitutet.

Medlemmar av centralinstitutet kan vara sådana kreditinstitut, vilkas stadgar eller bolagsordningar stämmer överens med sammanslutningslagen och vilkas stadgar eller bolagsordningar är godkända av centralinstitutet. Centralinstitutets förvaltningsråd beslutar om antagning av medlemmar. Ett medlemskreditinstitut har rätt att utträda ur centralinstitutet. Ett medlemskreditinstitut kan också uteslutas ur centralinstitutet i enlighet med lagen om andelslag eller om medlemskreditinstitutet har försummat sina skyldigheter gentemot sammanslutningen på det sätt som beskrivs mer ingående i centralinstitutets stadgar.

Centralinstitutets medlemskreditinstitut är:

- centralinstitutets dotterföretag som är kreditinstitut (OP Företagsbanken Abp, som tillhandahåller finansiering för företag och dessutom fungerar som OP Pohjolas centralbank och svarar för OP Pohjolas marknadsupplåning, OP Detaljkunder Abp, som förvaltar kreditkortet som OP Pohjola utfärdar, och OP-Bostadslånebanken Abp, som emitterar obligationslån med andelsbankernas bostadskrediter som säkerhet) samt
- 54 andelsbanker som bedriver retailbankverksamhet och bildar medlemskapet i OP Andelslag och utövar den högsta beslutanderätten i OP Pohjola.

Till OP-sammanslutningen hör utöver centralinstitutet och dess medlemskreditinstitut med solidariskt ansvar för varandras skulder dessutom som dotterföretag till centralinstitutet ett värdepappersföretag (OP Kapitalförvaltning Ab), ett fondbolag (OP-Fondbolaget Ab), ett förvaringsinstitut (OP Säilytys Oy), ett anknutet företag (OP Palvelut Oy) och en förvaltare av alternativa investeringsfonder (OP Kiinteistösijoitus Oy).

Till OP Pohjola hör utöver OP-sammanslutningen som dotterföretag till centralinstitutet ett livförsäkringsbolag (OP-Livförsäkrings Ab), ett skadeförsäkringsbolag (Pohjola Försäkring Ab) och vissa mindre företag samt OP Hem-bolagen som ägs av andelsbankerna och bedriver fastighetsförmedling.

OP-sammanslutningen och OP Andelslags dotterföretag, som är försäkringsbolag eller finansiella institut, bildar tillsammans ett sådant bankbetonat finans- och försäkringskonglomerat som avses i direktivet 2002/87/EG och i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (699/2004, nedan konglomeratlagen). Europeiska centralbanken har beviljat ett tillfälligt undantagstillstånd att låta bli att i enlighet med konglomeratlagen tillämpa separat tillsyn på finans- och försäkringskonglomeratet som centralinstitutskoncernen bildar.

OP Pohjolas förvaltningsstruktur

Centralinstitutets andelsstämma, som består av representanter för medlemskreditinstitutet, utövar den högsta beslutanderätten i OP Pohjola och väljer centralinstitutets förvaltningsråd (36 ledamöter). Förvaltningsrådet väljer centralinstitutets styrelse, som består av OP Pohjolas chefdirektör under dennas anställningstid och 9–13 ledamöter. Minst fyra ledamöter i styrelsen ska vara oberoende av centralinstitutet och övriga företag inom OP Pohjola. Styrelsen är ett förvaltningsorgan som sköter både förvaltningsuppdrag och övervakningsuppdrag i enlighet med kreditinstitutsdirektivet (2013/36/EU) och Europeiska bankmyndighetens anvisningar.

Medlemskreditinstituten är separata juridiska personer och de har egna förvaltningsorgan i enlighet med den allmänna samfundslagstiftningen. I medlemsandelsbankerna utövas det högsta beslutsfattandet av deras fullmäktige eller andelsstämma, som väljer andelsbankens förvaltningsråd. Förvaltningsrådet väljer andelsbankens styrelse. Centralinstitutets dotterföretag har i enlighet med aktiebolagslagen en styrelse vars ledamöter utses av centralinstitutet.

OP Pohjolas finansiella rapportering, myndighetstillsyn och internrevision

OP-sammanslutningen

OP Pohjola publicerar årligen ett konsoliderat bokslut, som omfattar alla väsentliga företag som hör till OP Pohjola. Enligt sammanslutningslagen ska OP Pohjolas bokslut upprättas med iakttagande av de internationella redovisningsstandarder som avses i bokföringslagen. Finansinspektionen har meddelat närmare föreskrifter om hur OP Pohjolas bokslut ska upprättas. Principerna för upprättandet av bokslutet presenteras i noterna till OP Pohjolas bokslut.

Centralinstitutet är skyldigt att ge medlemskreditinstituten och de övriga företag som hör till sammanslutningen anvisningar för iakttagande av enhetliga bokslutsprinciper vid upprättandet av OP Pohjolas bokslut. De företag som hör till sammanslutningen är skyldiga att ge centralinstitutet den information som behövs för sammanställningen av OP Pohjolas bokslut.

Centralinstitutets revisorer granskar OP Pohjolas bokslut med iakttagande i tillämpliga delar av kreditinstitutslagen (610/2014). Centralinstitutets revisorer har rätt att för granskningen av OP Pohjolas bokslut få kopior av handlingar som gäller revisionen av de företag som hör till sammanslutningen. Bokslutet ska föreläggas och tillkännages centralinstitutets ordinarie andelsstämma.

ECB övervakar OP-sammanslutningen på basis av dess konsoliderade finansiella ställning. Försäkringsbolagen som hör till OP Pohjola övervakas av Finansinspektionen. Finansinspektionen övervakar även att de förfaranden som tillämpas i OP-sammanslutningens bankverksamhet och kapitalförvaltning följer lagen samt att skyldigheterna för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism iakttas. Finansinspektionen övervakar även att bestämmelserna om kapitaltäckningen hos OP Pohjolas värdepappersföretag följs.

Sammanslutningen måste uppfylla de krav som kreditinstitutslagen och EU:s tillsynsförordning ställer på sammanslutningens konsoliderade finansiella ställning. Sammanslutningen ska ha en kapitalbas som uppgår till minst det belopp som föreskrivs i 10 kapitlet 1 § i kreditinstitutslagen.

Internrevisionen för de företag som hör till OP Pohjola handhas av Internrevisionen som är underställd OP Pohjolas chefsdirektör. Internrevisionen är en funktion som är oberoende av OP Pohjolas övriga funktioner. Den granskar OP Pohjolas interna kontrollsystem, riskhantering samt lednings- och förvaltningsprocessernas tillräcklighet och effektivitet. Revisionsdirektören rapporterar administrativt om verksamheten till chefsdirektören och operativt till revisionskommittén vid OP Andelslags styrelse. Till Internrevisionens uppgifter hör inspektion av centralinstitutets medlemskreditinstitut och företagen i deras finansiella företagsgrupper samt internrevision i centralinstitutet och dess dotterföretag. Internrevisionen utförs enligt de internationella branschstandarderna och etiska reglerna för internrevision samt enligt de av OP Andelslags styrelse godkända verksamhetsprinciperna för Internrevisionen.

Centralinstitutetskoncernen

OP Andelslag upprättar och offentliggör dessutom i enlighet med bokföringslagen och kreditinstitutslagen ett koncernbokslut för den koncern som består av OP Andelslag och dess dotterföretag. Kraven som gäller konsoliderad kapitaltäckning och likviditet tillämpas inte på den undergruppsnivå som bildas av centralinstitutetskoncernen.

Finans- och försäkringskonglomerat

På det finans- och försäkringskonglomerat som OP Pohjola bildar tillämpas inte på basis av 30 § i konglomeratlagen bestämmelserna om ett finans- och försäkringskonglomerats bokslut, eftersom konglomeratets bokslut upprättas i enlighet med de internationella IFRS-standarderna.

ECB övervakar att kraven i konglomeratlagen följs i finans- och försäkringskonglomeratet, inklusive kraven på konglomeratets sammanlagda kapitaltäckningskrav.

Medlemskreditinstitut och övriga företag som hör till sammanslutningen

Medlemskreditinstituten och de övriga företag som hör till sammanslutningen upprättar ett årsbokslut i enlighet med centralinstitutets anvisningar och de revideras i enlighet med kreditinstitutslagen. De företag som hör till sammanslutningen är inte skyldiga att ge ut en sådan delårsrapport som avses i 12 kapitlet 12 § i kreditinstitutslagen. Företagen som hör till sammanslutningen är inte heller skyldiga att offentliggöra informationen om sin

kapitaltäckning (den s.k. Pelare 3-informationen) i sin helhet, utan den offentliggörs endast för OP-sammanslutningen.

Enligt sammanslutningslagen får tillsynsmyndigheten ge centralinstitutet tillstånd att besluta om undantag för sina medlemskreditinstitut i fråga om begränsningen av kapitalbasen, kraven på likviditeten och stora exponeringar samt i fråga om den kvalitativa riskhanteringen. Medlemskreditinstitutet ska dock uppfylla kraven på den i sammanslutningslagen fastställda kapitalbasen som är lindrigare än kraven som tillämpas på andra kreditinstitut. Centralinstitutet får inte bevilja undantag från bestämmelserna till ett kreditinstitut som avsevärt eller upprepade gånger försummat centralinstitutets anvisningar enligt 17 § i sammanslutningslagen eller villkoren i undantagstillståndet. Ett sådant undantag får ges för högst tre år. Centralinstitutet har med tillsynsmyndighetens tillstånd beviljat undantag som gäller medlemskreditinstitutens exponeringar mot kunder, likviditet och kvalitativa riskhantering.

Centralinstitutets och medlemskreditinstitutens uppgiftsfördelning i OP-sammanslutningen

OP Andelslag fungerar som OP-sammanslutningens lagstadgade centralinstitut och OP Pohjolas strategiska ägarsammanslutning.

Centralinstitutet har en lagstadgad skyldighet att:

- övervaka medlemskreditinstitutens verksamhet
- ge medlemskreditinstitutet bindande anvisningar om riskhantering, bolagsstyrning och intern kontroll för att trygga sammanslutningens likviditet och kapitaltäckning
- ge medlemskreditinstitutet bindande anvisningar om enhetliga redovisningsprinciper vid upprättande av det konsoliderade bokslutet.

Centralinstitutet kan också på det sätt som bestäms i dess stadgar för medlemskreditinstitutet fastställa allmänna principer som är nödvändiga för sammanslutningens verksamhet. Bland annat principerna för riskvillighet och risktagning vid OP Pohjola, som godkänts av centralinstitutets styrelse, samt riskpolicyerna i enlighet med dessa är bindande för medlemskreditinstitutet.

Centralinstitutet övervakar att medlemskreditinstitutet följer anvisningarna och de allmänna principerna om sammanslutningens verksamhet. Centralinstitutet övervakar särskilt att medlemskreditinstitutet inte i sin verksamhet tar en så stor risk att sammanslutningens finansiella ställning skulle äventyras. Medlemskreditinstitutet svarar för att de anvisningar som centralinstitutet har fastställt och de allmänna principerna som

gäller sammanslutningens verksamhet följs i enlighet med principerna för det solidariska ansvaret som centralinstitutet har fastställt. Centralinstitutet kan i enlighet med dessa principer rikta övervakningsåtgärder till medlemskreditinstitutet. Dessa åtgärder sträcker sig allt från skärpt övervakning till uteslutning av medlemskreditinstitutet ur OP Pohjola.

Centralinstitutet svarar för produktionen av centraliserade tjänster för medlemskreditinstitutet, inklusive strategisk planering och kapitalplanering, likviditet och refinansiering, riskhantering, bokföring, finansiell rapportering och myndighetsrapportering, juridiska ärenden, personaltjänster, utveckling och underhåll av datasystem samt marknadsföring. Medlemskreditinstitutet är funktionellt beroende av de tjänster som centralinstitutet erbjuder, men de svarar självständigt för att upprätthålla den egna kapitalbasen och för vinstutdelningen (inom ramen för OP Pohjolas kapitalplan) samt för kundurvalet och för enskilda affärsbeslut.

Medlemskreditinstitutets solidariska ansvar och centralinstitutets betalningsskyldighet

Allmänna principer

I lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker bestäms om det solidariska ansvaret i OP-sammanslutningens medlemsbanker. Centralinstitutet svarar för verkställandet av det solidariska ansvaret (fastställandet av medlemskreditinstitutets betalningsandelar, insamlingen av betalningar och förmedlingen av insamlade medel till medlemskreditinstitut som behöver stöd) och svarar i sista hand för att medlemskreditinstitutets betalningsförpliktelser uppfylls. Medlemskreditinstitutet har regressrätt gentemot centralinstitutet för betalningarna som de betalat till centralinstitutet på basis av det solidariska ansvaret. Centralinstitutet har i sin tur rätt att kräva att stödet till ett medlemskreditinstitut återbetalas.

Det solidariska ansvaret består av följande förpliktelser för medlemskreditinstitutet:

- solidariskt kapitalstöd åt ett medlemskreditinstitut för att trygga dess kapitaltäckning i situationer där medlemskreditinstitutet inte uppfyller de lagstadgade kapitaltäckningskraven
- medlemskreditinstitutets solidariska ansvar för varandras skulder för att trygga likviditeten i ett sådant medlemskreditinstitut som inte klarar av att fullgöra sina förfallna åtaganden
- medlemskreditinstitutets tillskottsplikt i enlighet med lagen om andelslag vid centralinstitutets konkurs.

Ett medlemskreditinstituts ansvar som baserar sig på förpliktelser i enlighet med det solidariska ansvaret består i fem år efter att medlemskreditinstitut har utträtt eller uteslutits ur sammanslutningen.

Solidariskt kapitalstöd

Varje medlemskreditinstitut är skyldigt att vid behov årligen ge centralinstitutet kredit som motsvarar högst 0,5 procent av medlemskreditinstitutets senast fastställda omslutning att användas för refinansieringen av ett sådant medlemskreditinstitut som inte uppfyller de lagstadgade kapitaltäckningskraven.

Medlemskreditinstitutens solidariska ansvar för varandras skulder

En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut på förfallodagen har fått betalning för en skuld som förfallit till betalning, kan kräva betalning av centralinstitutet. Ett medlemskreditinstitut får inte försättas i konkurs på borgenärens krav innan borgenären har krävt att få sin fordran av centralinstitutet.

De andra medlemskreditinstituten har en lagstadgad skyldighet att ge centralinstitutet en kredit vars belopp centralinstitutet på ovan nämnda sätt har betalat för medlemskreditinstitutets räkning. Ett medlemskreditinstituts andel av krediten beräknas enligt respektive medlemskreditinstituts omslutning i relation till alla medlemskreditinstituts totala omslutning.

OP Företagsbanken Abp förvaltar centraliserat OP Pohjolas likviditetsreserv och garanterar i alla lägen centralinstitutets och medlemskreditinstitutens likviditet. Eftersom medlemskreditinstitutens solidariska ansvar i OP-sammanslutningen på det här sättet verkställs automatiskt, föreligger det i praktiken inget behov att tillämpa bestämmelserna om verkställande av det solidariska ansvaret enligt sammanslutningslagen.

Medlemskreditinstitutets tillskottsplikt vid centralinstitutets konkurs

Vid centralinstitutets konkurs, har medlemskreditinstituten som medlemmar i centralinstitutet enligt kapitel 14 i lagen om andelslag obegränsad tillskottsplikt. Respektive medlemskreditinstituts relativa andel fastställs på basis av dess omslutning.

Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare

Enligt lagstiftningen om insättningsgarantifonden betraktas inlåningsbankerna inom sammanslutningen av inlåningsbanker som en enda bank vad gäller insättningsgarantin.

Av insättningsgarantifondens medel ersätts en kunds fordringar på ett eller flera medlemskreditinstitut i OP-sammanslutningen för totalt högst 100 000 euro.

Också enligt lagbestämmelserna om ersättningsfonden för investerare betraktas sammanslutningen av inlåningsbanker som en enda bank. Av ersättningsgarantifondens medel ersätts en placerares fordringar på ett eller flera medlemskreditinstitut i OP-sammanslutningen för totalt högst 20 000 euro.

För insättningsgarantin ansvarar Verket för finansiell stabilitet, som förvaltar stabilitetsfonden utanför statsbudgeten. Fonden består av en resolutionsfond som årligen samlar in stabilitetsavgifter från kreditinstituten och värdepappersföretagen samt en insättningsgarantifond som årligen samlar in insättningsgarantiavgifter av inlåningsbankerna.

Händelser efter räkenskapsperioden

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsperioden.

Utsikter

Den ekonomiska omvärlden omfattas fortfarande av exceptionella risker. Trots de geopolitiska spänningarna är grundprognosen för den globala ekonomin för de närmaste åren stabil, och Finlands ekonomi förväntas återhämta sig gradvis. Geopolitiska kriser som utvidgas eller ökade handelshinder kan dock försvaga förtroendet för ekonomin i Finland och påverka placeringsmarknaden samt OP Pohjolas och dess kunders ekonomiska omvärld.

OP Pohjolas rörelsevinst uppskattas vara på en god nivå 2026 men ändå bli mindre än rörelsevinsten 2025.

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



Centrala resultat- och balansposter samt ekonomiska nyckeltal

Centrala resultatposter, mn €	2025	2024	2023	2022	2021
Räntenetto	2 372	2 694	2 654	1 618	1 409
Nedskrivningar av fordringar	53	-96	-269	-115	-158
Provisionsnetto	812	818	870	942	1 034
Premieintäkter	2 158	2 129	2 000	1 898	
Kostnader för försäkringstjänster	-1 814	-1 879	-1 824	-1 898	
Återförsäkringsavtal	-109	-59	-95	106	
Resultat från försäkringstjänster	236	192	81	106	
Försäkringsnetto					743
Placeringsintäkter	659	567	389	245	
Nettointäkter från placeringsverksamhet					376
Tillfälligt undantag, overlay approach					-118
Övriga rörelseintäkter	8	44	40	67	54
Personalkostnader	-1 122	-1 081	-964	-856	-914
Avskrivningar och nedskrivningar	-152	-146	-226	-214	-283
Övriga rörelsekostnader	-1 149	-1 036	-1 011	-892	-810
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	554	529	485	416	
OP-bonus till ägarkunder				-198	-205
Rörelsevinst	2 269	2 486	2 050	1 120	1 127

Under 2025 överförde OP Pohjola i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

Nyckeltal	2025	2024	2023	2022	2021
Räntabilitet på eget kapital, ROE, %	9,5	11,6	10,6	6,3	6,6
Räntabilitet på totalt kapital, ROA, %	1,1	1,2	1,0	0,5	0,5
Kostnadernas andel av intäkterna, %	52	47	49	58	55
Antal anställda i genomsnitt	15 150	14 512	13 533	13 077	13 009
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	21,2	21,5	19,2	17,4	18,2
Kapitalrelation, %	22,3	23,5	21,2	19,3	20,4
Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat, %	143	148	144	137	146



Centrala balansposter – tillgångar, mn €	2025	2024	2023	2022	2021
Kontanta medel	15 805	18 110	19 755	35 004	32 846
Fordringar på kreditinstitut	1 035	808	858	798	541
Fordringar på kunder	100 172	98 629	98 316	98 546	96 947
Derivatinstrument	1 867	2 497	3 106	4 117	3 467
Investeringsstillgångar	27 359	23 537	22 029	20 742	22 945
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	15 601	14 172	12 581	11 597	13 137
Återförsäkringsavtalstillgångar	64	102	106	245	
Immateriella och materiella tillgångar	1 396	1 414	1 462	1 576	1 658
Övriga poster	1 542	1 899	1 834	3 065	2 569
Tillgångar totalt	164 841	161 168	160 047	175 691	174 110

Centrala balansposter – skulder och eget kapital, mn €	2025	2024	2023	2022	2021
Skulder till kreditinstitut	111	91	74	12 301	16 650
Skulder till kunder	83 852	80 455	77 178	81 468	77 898
Derivatinstrument	2 005	2 324	2 994	4 432	2 266
Försäkringsavtalsskulder	11 613	11 796	11 589	11 446	
Återförsäkringsavtalsskulder				2	
Försäkringsavtalsskulder					8 773
Skulder för placeringsavtal	10 386	9 140	7 944	7 211	
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal					13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten	31 315	33 198	37 689	37 438	34 895
Övriga poster av främmande kapital	5 830	6 054	6 317	6 724	6 233
Eget kapital	19 729	18 110	16 262	14 668	14 184
Skulder och eget kapital totalt	164 841	161 168	160 047	175 691	174 110

Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan. Formlerna för nyckeltalen kan härledas från de redovisade siffrorna och därför har inga separata alternativa avstämningskalkyler för nyckeltalen presenterats.

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel		Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat} + \text{OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat} + \text{OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}}$	x 100	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Kostnads-intäktsrelationen utan OP-bonus, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt} - \text{OP-bonus}}$	x 100	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna utan OP-bonus. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.



Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + resultat från försäkringstjänster + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter + överföringar till resultat från försäkringstjänster		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Placeringsintäkter	Finansiella nettointäkter från försäkringsavtal + nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.		Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk} + \text{kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}}$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}}$	x 100	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
Intäkter från kundrörelsen	Räntenetto + resultat från försäkringstjänster + provisionsnetto		Intäkterna från kundrörelsen beskriver utvecklingen av räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i dessa poster.

Skadeförsäkringen:

Totalkostnadsprocent	Riskprocent + omkostnadsprocent		Totalkostnadsprocenten är ett centralt nyckeltal som beskriver skadeförsäkringsbolagets effektivitet. Nyckeltalet anger om granskningsperiodens premieintäkter täcker bolagets kostnader.
Riskprocent	$\frac{\text{Försäkringsersättningar, netto}}{\text{Premieintäkter (netto)}}$	x 100	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Försäkringsersättningar (netto) beräknas genom att från kostnaderna för försäkringstjänster dra av driftskostnaderna (inklusive skaderegleringskostnader) och återförsäkrarnas andel.
Omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader inklusive skaderegleringskostnader, netto}}{\text{Premieintäkter (netto)}}$	x 100	Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.
Nyckeltal som kalkyleras separat			
Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbasmedel}}{\text{Solvenskapitalkrav (SCR)}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver försäkringsbolagets solvens och anger kapitalbasmedlen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida medel}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.

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

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

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas

mn €	31.12.2025	31.12.2024
OP Pohjolas eget kapital	19 729	18 110
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-1 869	-1 611
Fond för verkligt värde, säkring av kassaflöde	104	140
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	17 965	16 638
Immateriella tillgångar	-334	-320
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-312	-243
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-170	-185
Förutsebar utdelning	-140	-176
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-329	-264
Kärnprimärkapital (CET1)	16 680	15 451
Primärkapital (T1)	16 680	15 451
Debenturlån	796	1 288
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		22
Allmänna kreditriskjusteringar	41	83
Supplementärkapital (T2)	837	1 393
Kapitalbas totalt	17 517	16 844

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

mn €	31.12.2025	31.12.2024
Kredit- och motpartsrisk	67 858	63 330
Schablonmetoden (SA)	67 858	63 330
Exponeringar mot stater och centralbanker	380	502
Institutsexponeringar	644	525
Företagsexponeringar	21 518	25 656
Hushållsexponeringar	6 966	9 960
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet och exponeringar hänförliga till fastighetsutveckling	31 839	19 078
Fallerade exponeringar	1 622	2 026
Poster med särskilt hög risk		1 442
Säkerställda obligationer	772	697
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	56	142
Aktieexponeringar	2 577	2 384
Övriga	912	918
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	29	27
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 322	944
Operativ risk	6 572	4 936
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	238	210
Övriga risker*	2 495	2 309
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	78 516	71 756

*Risker utan övrig täckning.

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.



Relationstal

Relationstal, %	31.12.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	21,2	21,5
Tier 1-kapitalrelation	21,2	21,5
Kapitalrelation	22,3	23,5

Kapitalkrav

Kapitalkrav, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Kapitalbas	17 517	16 844
Kapitalkrav	12 133	11 052
Buffert för kapitalkrav	5 385	5 791

Kapitalkravet 15,5 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,5 procent, systemriskbufferten 1,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,25 procent och landsvisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Skuldsättning

Skuldsättning, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Primärkapital (T1)	16 680	15 451
Exponeringar totalt	149 873	147 674
Bruttosoliditetsgrad, %	11,1	10,5

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) beskriver skuldsättningen; mätarens miniminivå är tre procent.

OP Pohjolas kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
OP Pohjolas egna kapital	19 729	18 110
Övriga poster som räknas till bankrörelsens primär- och supplementärkapital	837	1 393
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-715	-636
Goodwill och immateriella tillgångar	-960	-968
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	739	740
Planerad utdelning	-140	-176
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	-143	-66
Konglomeratets kapitalbas totalt	19 347	18 397
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	11 747	10 697
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 771	1 706
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	13 518	12 403
Konglomeratets kapitaltäckning	5 828	5 994
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/ minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	143	148

*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

**Överskott i pensionsansvar, värdering av säkringen av kassaflöde från fonden för verkligt värde

***Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 15,5 %

Hållbarhetsrapport

ESRS 2 – Allmänna upplysningar	88
Miljöuppgifter	141
Sociala uppgifter	213
Styrningsuppgifter	242



ESRS 2 – Allmänna upplysningar

Allmänna upplysningar	89
Styrning	93
Strategi	99
Hantering av inverkningar, risker och möjligheter ...	119



Allmänna upplysningar

Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsförklaringen (BP-1)

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

OP Pohjolas affärsverksamhet leds genom fyra affärsområden: Retailbank, Företagsbank, Försäkring och Kapitalförvaltning. De väsentliga inverkningarna, riskerna och möjligheterna som identifierats under E1-standarden berör affärsområdena på olika sätt. Två väsentliga risker som OP Pohjola identifierat under E1-standarden (Förändringar i energilagstiftningen och prissättningen av utsläppsrätter; Risker till följd av höjda energieffektivitetsmål), en möjlighet (Nya energirelaterade finansierings- och placeringsmöjligheter) och en inverkan (Finansiering av investeringar och företag som är koldioxidsnåla eller minskar växthusgasutsläppen) hänför sig endast till finansiering, alltså Retailbank och Företagsbank samt placeringar, det vill säga Kapitalförvaltning. Dessa gäller alltså inte Försäkring.

På motsvarande sätt gäller två identifierade inverkningar under E1-standarden (Skadeförsäkringsprodukternas täckning; Främjande av cirkulär ekonomi i skadeförsäkringsrörelsen) enbart gäller försäkringsrörelsen. En av de väsentliga inverkningarna som OP Pohjola har identifierat under E1-standarden (Främjande av cirkulär ekonomi i kundernas affärsverksamhet) och en risk (Fysiska klimatrisker) hänför sig enbart till finansiering och försäkring, men inte placeringar. De andra identifierade inverkningarna, riskerna och möjligheterna gäller samtliga affärsområden. Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter som identifierats under E1-standarden beskrivs mer ingående i tabellen [IRO-E1](#).

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter som identifierats under standarderna E4, S1, S4 och G1 gäller samtliga affärsområden och beskrivs mer ingående i tabellerna [IRO-E4](#), [IRO-S1](#), [IRO-S4](#) och [IRO-G1](#).

OP Pohjola rapporterar om värdekedjans senare led med fokus på den första avtalspartnerns (kunden) uppgifter, men förfrågningarna omfattar inte kundens värdekedjor. I värdekedjans tidigare led avses med leveranskedja för inköp i regel inköp från avtalsleverantörer. OP Pohjola utnyttjar möjligheten i ESRS-standarden att inte rapportera uppgifter relaterade till know-how eller pågående utvecklingsarbete. För väsentliga risker och faktiska positiva inverkningar förknippade med bekämpning av ekobrott rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på upplysningar, eftersom uppgifterna omfattas av företagshemlighet. För väsentliga risker och faktiska positiva inverkningar förknippade med cybersäkerhet rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på upplysningar, eftersom uppgifterna är strategiskt känsliga. OP Pohjola säkerställer dock att rapporteringen ger en heltäckande och balanserad bild av hur dessa väsentliga risker och inverkningar bedöms och hanteras inom ramen för hållbarhetsfrågorna som helhet, även om detaljerade mått inte publiceras. OP Pohjola har i övrigt inte använt sig av möjligheten enligt ESRS-standarden att utelämnat viss information som gäller immateriella rättigheter, expertis eller resultat av innovation eller pågående utvecklingsarbete eller frågor som är under förhandling.

Hållbarhetsrapporten offentliggörs årligen. Rapporteringsperioden är densamma som för den finansiella rapporteringen, det vill säga räkenskapsperioden 1.1.2025–31.12.2025. OP Pohjolas hållbarhetsrapport har utarbetats i enlighet med direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (EU) 2022/2464 (Corporate Sustainability Reporting Directive, CSRD), de europeiska standarder för hållbarhetsrapportering som fastställts i kommissionens delegerade förordning (EU) 2023/2772 (European Sustainability Reporting Standards, ESRS), kraven på hållbarhetsrapportering i 7 kap. i den finska bokföringslagen samt EU:s taxonomiförordning (2020/852).

OP Pohjola har under rapporteringsåret beslutat att utnyttja en betydande del av de övergångsbestämmelser som är väsentliga för OP Pohjola enligt Tillägg C till ESRS 1, som ändrats genom Europeiska kommissionens delegerade förordning 2025/1416 (Omnibus "Quick Fix"-förordningen). OP Pohjola har dock beslutat att inte använda möjligheten enligt den delegerade förordningen att inte rapportera enligt väsentliga E4- och S4-standarder. Om en övergångsbestämmelse tillämpas på en väsentlig standard anges detta i standardens rapporteringsavsnitt.

Rapportens omfattning bygger på OP Pohjolas uppdaterade dubbla väsentlighetsanalys, som godkändes av OP Andelslags styrelse 26.8.2025. Utifrån den dubbla väsentlighetsanalysen har OP Pohjola fastställt de väsentliga faktorer som ska rapporteras.

Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter (BP-2)

Bedömning av värdekedjan och osäkerhetsfaktorer

Bedömningen av värdekedjan baserar sig på de upplysningar som rapporteras i avsnittet [E1 Klimatförändringar](#) och inkluderar både direkta och indirekta utsläpp. Beräkningarna bygger på standarderna GHG Protocol och PCAF. Centrala osäkerhetsfaktorer är förknippade med förändringar i beräkningsmetoder, indirekta källor och branschspecifika antaganden. De mått som rapporteras i fråga om tidigare och senare led i värdekedjan baserar sig i avsnitt E1 Klimatförändringar delvis på uppgifter som har uppskattats utgående från indirekta källor. Det gäller särskilt rapporteringen av scope 3-utsläpp, där man har utnyttjat branschspecifika genomsnittsdata i utsläppsberäkningar.

OP Pohjola iakttar Greenhouse Gas-protokollet (GHG Protocol) i utsläppsberäkningar och i fråga om finansierade och försäkrade utsläpp beräknas utsläppen enligt standarden "Partnership for Carbon Accounting Financials" (PCAF). Metoderna och de källor som har använts har beskrivits i mer detalj i avsnitt [E1-6](#). Scope 3-beräkningarna inkluderar uppgifter om både direkta och indirekta utsläpp, till exempel uppskattningar baserade på utsläppsfaktorer. Beräkningarna följer PCAF-standard, som i stor utsträckning används inom finansbranschen för att beräkna finansierade utsläpp.

OP Pohjola noterar att det kan ske förändringar i de väsentliga scope 3-kategorierna i takt med att metoder, anvisningar och förståelse utvecklas. De finansierade utsläppen, de relaterade utsläppsmålen och de portföljspecifika målen för utsläppsintensitet är förknippade med bakomliggande antaganden och osäkerhetsfaktorer.

Osäkerhetsfaktorerna gäller exempelvis omfattningen av dataunderlaget, användningen av indirekta informationskällor och begränsningar i de historiska uppgifterna.

OP Pohjola följer kontinuerligt hur beräkningsmetoderna utvecklas och preciserar regelbundet de data och metoder som använts. Utgångs- och målvärdena för utsläppsmålen kan vid behov uppdateras för att säkerställa jämförbarheten mellan olika år.

- Minskning av företagskreditportföljernas utsläpp med 25 procent samt minskning av de utsläpp som orsakas av företagslåneportföljen inom lantbruket med 30 procent från 2022 års nivå senast 2030: För lantbruk och några andra branscher baserar sig beräkningen på bransch- och områdesspecifika utsläppsfaktorer och antaganden i beräkningsmetoden. OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i december 2025 och det uppdaterade programmet trädde i kraft från början av 2026. Utsläppsmålet för företagskreditportföljer har skärpts i det uppdaterade hållbarhetsprogrammet. Det uppdaterade målet är att minska utsläppen i företagskreditportföljerna med 50 procent från 2022 års nivå senast 2035.
- Minskning av utsläppsintensiteten i låneportföljen för energiproduktion med 50 procent från 2022 års nivå senast 2030: företag i energibranschen rapporterar uppgifter om produktion, utsläpp och utsläppsintensitet i varierande grad, och i beräkningen av portföljens utsläppsintensitet har man därför också använt landsspecifika utsläppsfaktorer för energiproduktion.
- Minskning av utsläppsintensiteten i bolåneportföljen med 45 procent från 2022 års nivå senast 2030: det finns inte exakta uppgifter om förbrukning, utsläpp eller utsläppsintensitet för alla finansierade bostäder, och i beräkningen av portföljens utsläppsintensitet har man därför använt både utsläppsfaktorer och bakgrundsuppgifter som ger information om energiförbrukningen.
- Koldioxidintensitetsmålen för placeringsportföljer har varit i kraft i flera år, och under den tiden har de data som används för att följa upp målen i stort sett inte förändrats. Av denna orsak väntas inte ens eventuella förändringar i beräkningsmetoderna medföra några stora konsekvenser för placeringsportföljernas koldioxidintensitetsmål, med undantag för eventuella preciseringar av utgångs- och målvärden.
- Ett nytt mål som Pohjola Försäkring ställt upp 2025 är att minska koldioxidintensiteten för försäkringsportföljens stora företagskunder med 25 procent senast 2030 jämfört med nivån 2023. Målet har begränsats till stora kunder på basis av premieintäkter för att beräkningarna ska bygga på så heltäckande och korrekta företagsspecifika utsläppsdata som möjligt. Målet kan utökas om tillgången på utsläppsdata förbättras i framtiden. En noggrannare definition av målet finns i avsnitt [E1-4](#), där även framstegen mot målet presenteras. Måttet (Weighted Average Carbon Intensity, WACI)

kan uppvisa förhöjd volatilitet på grund av den begränsade kundgruppen. Kundgruppen som omfattas av målet står för cirka 20 procent av de totala utsläppen inom företagsförsäkringar. Måttet kan variera bland annat till följd av förändringar i branschmixen eller andra förändringar i kundgruppen, till exempel premiesättning som baseras på andra riskfaktorer än utsläpp. För att hantera osäkerhetsfaktorerna har modeller med olika scenarier tagits fram med bedömningar av utvecklingen i fråga om branschmix, premiesättning och utsläpp. Två av scenarierna utnyttjar den marknadsbaserade bedömning av utsläppsutvecklingen per sektor från Finland Arbets- och näringsministerium, som gavs ut 2024. Det gäller dock att notera att även dessa bedömningar är förknippade med osäkerhet, särskilt i fråga om långsiktiga antaganden.

OP Pohjola förbinder sig att förbättra rapporteringsprecisionen genom ett stärkt samarbete med aktörer i värdekedjan, genom att utveckla datahanteringsprocesserna och genom att tillämpa de senaste beräkningsmetoderna. Dessa åtgärder säkerställer en fortsatt tillförlitlig och transparent rapportering. I slutet av 2025 infördes ett nytt system för leverantörshantering, som utnyttjas för att få leverantörerna att förbinda sig till hållbarhetsprinciper. Ett bredare införande av roller i enlighet med datahanteringsmodellen i olika dataområden fortsatte som planerat. Stödet för att anställda tar till sig sina roller fortsatte bland annat i form av utbildning, anvisningar och praktiskt stöd.

De mått som beskrivs i hållbarhetsrapporteringen har inte validerats annat än av tjänsteleverantören som granskar hållbarhetsrapporten i samband med sin granskning enligt utlåtandet på sidan [516](#). Andra externa revisorer har inte anlitats.

Ändringar och preciseringar i förhållande till den föregående rapporteringsperioden

I sin EU-taxonimirapportering för 2025 tillämpar OP Pohjola Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2026/73 (den s.k. Omnibus 1-förordningen), som trädde i kraft den 28.1.2026. Förordningen ändrar Europeiska kommissionens delegerade förordningar (EU 2021/2178), (EU 2021/2139) och (EU 2023/2486) som gäller taxonomin.

Under rapporteringsperioden har uppgifterna om energiförbrukningen för objekt som står under OP Kiinteistösi joitus operativa kontroll kompletterats i förhållande till deras omsättning. Ämnet beskrivs närmare i avsnitt [E1-5](#).

Beräkningsprocessen för scope 3 kategori 1 för ersättningstjänsterna ändrades under rapporteringsperioden. Beräkningsansvaret för ersättningstjänsterna överfördes från

Upphandlingstjänsterna till Pohjola Försäkrings Ersättningstjänst, vilket möjliggjorde förbättrad precision i beräkningen av utsläppen kopplade till försäkringsersättningar. Ändringen beskrivs närmare i avsnitt [E1-6](#).

Under rapporteringsperioden utökades täckningen i resultattabellen för tillgångsklasserna noterade aktier och företagsobligationer inom scope 3 kategori 15. Resultattabellen på sida [203](#) presenterar fördelningen enligt de 10 största GICS-sektorerna för tillgångar som förvaltas av OP Pohjolas fonder, Pohjola Försäkring, OP-Livförsäkring och OP Eläkesäätö.

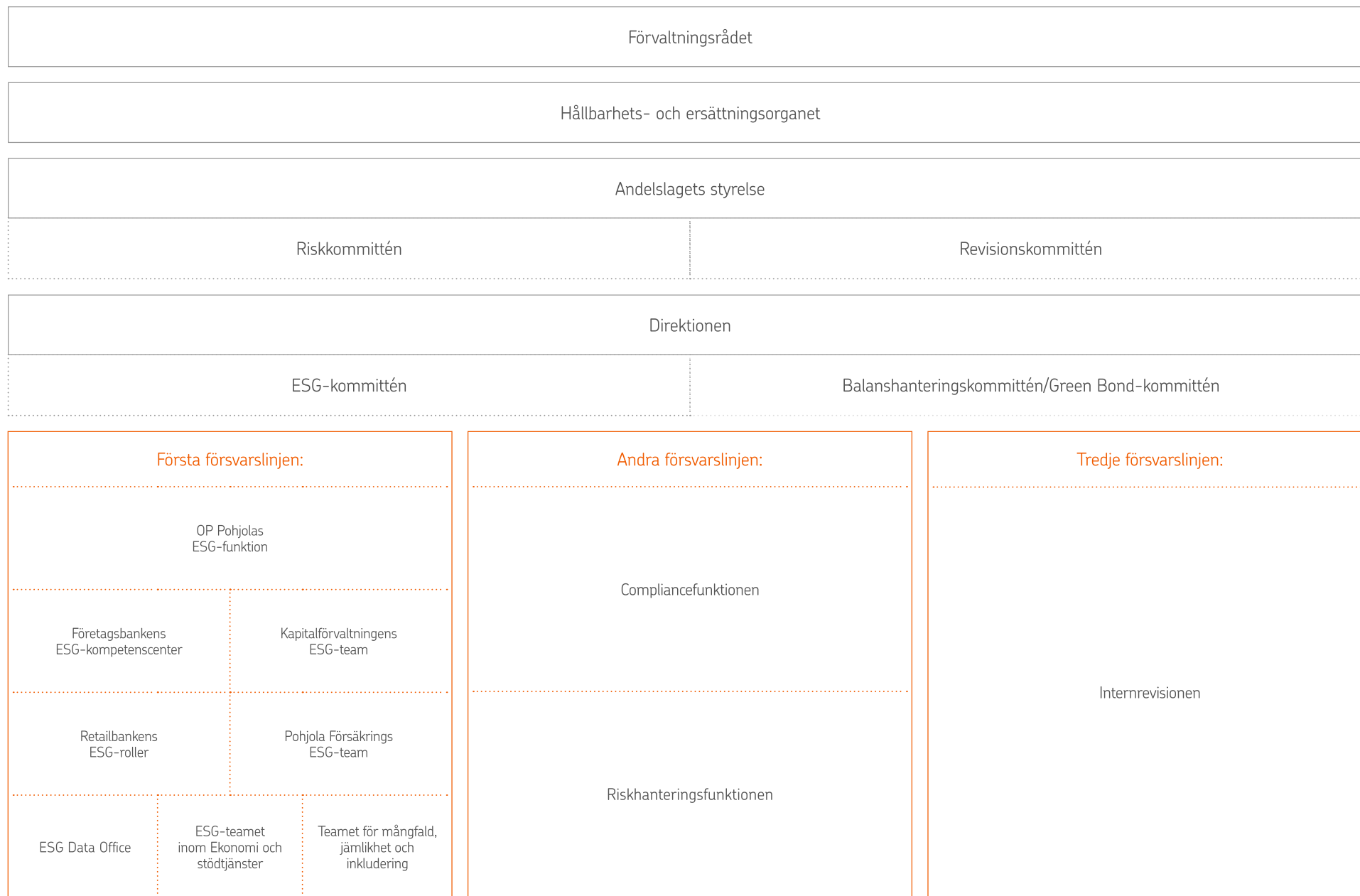
Under rapporteringsperioden utvecklade OP Pohjola beräkningen av finansierade utsläpp enligt PCAF-standarden inom flera tillgångsklasser. Utvecklingsarbetet ledde till en omberäkning av jämförelseåret för tillgångsklasserna företagslån och bolån samt av basåren för de sektorsspecifika utsläppsmålen. Uppdateringen berodde på ett förbättrat dataunderlag, preciseringar av beräkningsmetoderna och ökad tillgång till energicertifikat. Förändringarna beskrivs närmare i avsnitten [E1-4](#) och [E1-6](#).

Pohjola Försäkring preciserade 2025 PCAF-utsläppsberäkningen för företagsförsäkringar och privatkundernas fordonsförsäkringar genom att övergå från att använda premieintäkter till att använda premieinkomst, varvid det går bättre att stämma av beräkningen i bokföringen.

I avsnitt [E1-6](#) har faktorn "OP Pohjolas intäkter", som använts vid beräkning av OP Pohjolas växthusgasintensitet inkluderats i hållbarhetsrapporten genom att hänvisa till OP Pohjolas bokslut 2025.



Styrning av ESG och hållbarhet inom OP Pohjola



Styrning

Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll (GOV-1)

Förvaltningsrådet

Enligt lagen om andelslag är det OP Andelslags förvaltningsråds allmänna uppgift – utan att det begränsar styrelsens tillsynsskyldighet – att övervaka centralinstitutets förvaltning, som OP Andelslags styrelse och chefdirektören, som verkar som verkställande direktör, sköter och ansvarar för. Förvaltningsrådet väljer bland annat ledamöterna till centralinstitutets styrelse och utnämner verkställande direktören, som är OP Pohjolas chefdirektör, och chefdirektörens ställföreträdare. Vid valet av styrelseledamöter och chefdirektör assisteras förvaltningsrådet av förvaltningsrådets nomineringskommitté, som består av ordföranden och vice ordföranden för OP Gruppens nomineringskommitté, förvaltningsrådets ordförande och första vice ordförande samt styrelsens ordförande och vice ordförande. Förvaltningsrådet består av 36 ledamöter som valts av centralinstitutets andelsstämma. Ledamöterna till förvaltningsrådet väljs från OP-förbundens områden så att från varje förbund väljs sex ledamöter, av vilka fyra är förvaltningspersoner i förbundets andelsbanker och två verkställande direktörer i andelsbankerna.

År 2025 deltog inga förvaltningsrådsledamöter i OP Andelslags affärsledning. Fyra representanter för OP Pohjolas personal har närvaro- och yttranderätt vid förvaltningsrådets möten. Av förvaltningsrådets medlemmar var 58 procent (56) män och 42 procent (44) kvinnor. I förvaltningsrådet var 3 procent (2) under 40 år, 28 procent (28) 40–49 år, 36 procent (42) 50–59 år och 33 procent (28) över 60 år.

Styrelsen

Enligt OP Andelslags stadgar består OP Andelslags styrelse av chefdirektören under dennas anställningstid och 9–13 övriga ledamöter som förvaltningsrådet väljer. Stadgarna förutsätter att minst fyra ledamöter i styrelsen ska vara oberoende av centralinstitutet och övriga företag inom OP Pohjola. Vid bedömningen av ledamöternas oberoende följs den reglering som är tvingande för kreditinstitut. Styrelsen bestod 2025 av chefdirektören och 10 ledamöter. Av styrelseledamöterna har chefdirektören också ledningsuppgifter inom OP Andelslag. OP Pohjolas personal hade inga representanter i styrelsen. Av styrelseledamöterna var 36 procent (36) oberoende av OP Pohjola. Av styrelseledamöterna var 55 procent (64) män och 45 procent (36) kvinnor, och könsfördelningen i styrelsen var 5/6 (4/7). I styrelsen var 27 procent (27) mellan 50 och 55 år, 27 procent (18) var mellan 56 och 60 år och 46

procent (55) var över 60 år. När det gäller landskapsfördelningen hade styrelsen en person från landskapen Egentliga Finland, Norra Karelen, Norra Savolax, Norra Österbotten, Satakunta och Päijänne-Tavastland och fem personer från Nyland.

Styrelsen godkänner OP Pohjolas värderingar och grunduppgift samt de viktigaste allmänna principerna och policyerna som utgör grunden för hela företagskulturen. I de viktigaste allmänna principerna och policyerna ingår till exempel OP Pohjolas principer för intern styrning, centralinstitutets lednings- och beslutssystem samt principer för god affärssed. I förvaltningens utbildningstjänst, som andelsbankernas förvaltningsorgan och OP Andelslags förvaltningsorgan har åtkomst till, finns det många olika utbildningar för förvaltningen, inklusive teman kring innehållet i principerna för god affärssed och intern styrning.

Styrelsens kommittéer

Revisionskommittén

Revisionskommitténs lagstadgade och stadgeenliga uppgifter är att biträda styrelsen vid uppföljningen, övervakningen och beredningen av följande ärenden:

- det finansiella rapporteringssystemet
- hållbarhetsrapporteringen
- effektiviteten hos den interna kontrollen, internrevisionen och riskhanteringssystemen i fråga om den finansiella rapporteringen och hållbarhetsrapporteringen
- granskning av revisionsarbetet och hållbarhetsrapporteringen samt revisorns och hållbarhetsrevisorns oberoende och beredning av valet av revisor och hållbarhetsrevisor
- att avtal och andra rättshandlingar mellan OP Pohjola och dess närstående krets uppfyller kraven i fråga om sedvanlig verksamhet och normala marknadsvillkor.

Riskkommittén

Till riskkommitténs lagstadgade och stadgeenliga uppgifter hör att biträda styrelsen i ärenden som gäller centralinstitutets och hela OP Pohjolas riskstrategi och risktagning samt vid övervakningen av att den riskstrategi som styrelsen beslutat om följs. Kommittén bedömer även om de avgifter som företagen inom OP Pohjola tar ut för tjänster som binder upp kapital motsvarar företagets affärsmodell och riskstrategi, och, om så inte är fallet, har riskkommittén till uppgift att bereda en plan för hur saken ska åtgärdas för godkännande av styrelsen. Kommittén biträder ersättningskommittén med att upprätta

sunda ersättningssystem och undersöka huruvida incitamenten i ersättningssystemen tar hänsyn till företagets risker, kapitalkrav och likviditetskrav samt sannolikheten för och tidpunkterna när intäkterna flyter in. Riskkommittén bistår dessutom styrelsen med att säkerställa att den sammanslutning av inlåningsbanker, den försäkringsgrupp och det finans- och försäkringskonglomerat som OP Pohjola bildar tillsammans och var för sig uppfyller de lagstadgade kraven på riskhantering.

I fråga om hållbarhetsärenden övervakar riskkommittén funktionen hos OP Pohjolas principer för risktagning och riskhantering, riskpolicyer och risklimiter samt den tillhörande helheten av mer detaljerade anvisningar. Riskkommittén bedömer även hur OP Pohjolas resultat och kapital, med den rådande riskprofilen, skulle reagera på externa och interna händelser samt på utvecklingen av externa förändringsfaktorer i olika scenarier, särskilt i olika stressscenarier. Dessutom bedömer kommittén särskilt, utifrån riskhanteringskommitténs rapportering, tillämpligheten och omfattningen av de scenarier som används i riskhanteringen (makroekonomiska scenarier, transformativa scenarier kopplade till externa förändringsfaktorer samt scenarier för oväntade händelser). Syftet är att säkerställa att scenarierna är lämpliga för OP Pohjolas olika intjäningslogiker och att de stöder den övergripande riskhanteringen. Kommittén bedömer även hur ESG-faktorer, det vill säga klimat- och miljöfaktorer (inklusive natur), sociala och mänskliga faktorer samt styrningsrelaterade faktorer påverkar OP Pohjolas kunder. Kommittén bedömer dessutom genomförandet av OP Pohjolas hållbarhetsprogram och OP Pohjolas omställningsplan.

Ersättningskommittén

Ersättningskommitténs lagstadgade och stadgeenliga uppgift är att biträda styrelsen vid beslut om förvaltning och styrning av ersättningssystemen. Dessutom ska kommittén ge en rekommendation om ersättningar som betalas till andelsbankernas förvaltningsorgan.

Ersättningskommittén lägger fram riktlinjer för samt styr, följer upp och övervakar hur personalens löner och ersättningar utvecklas inom hela OP Pohjola.

Nomineringskommittén

Nomineringskommittén har som lagstadgad och stadgeenlig uppgift att biträda styrelsen vid val av direktör för internrevisionen, direktör för riskhantering, direktör för Compliance samt övriga direktörer som rapporterar direkt till chefdirektören.

Chefdirektören

OP Pohjolas chefdirektör, som är verkställande direktör för OP Andelslag, har till uppgift att leda OP Pohjola, centralinstitutet och centralinstitutskoncernen, svara för deras styrning i enlighet med den strategi som fastställts av förvaltningsrådet och de anvisningar som getts av styrelsen, svara för att OP Pohjola verkar som en sammanhållen helhet samt leda och utveckla direktionsarbetet. Förvaltningsrådet utser chefdirektören och beslutar om chefdirektörens anställningsvillkor. Chefdirektörens ställföreträdare ska utnämnas enligt samma förfarande som chefdirektören. Chefdirektören är under sin anställningstid ledamot i centralinstitutets styrelse. OP Pohjolas chefdirektör har sedan 1.3.2018 varit teknologie doktor, juris magister, MBA Timo Ritakallio och ställföreträdaren för chefdirektören har sedan 1.3.2022 varit juris kandidat, eMBA, affärsrörelsedirektör Harri Nummela.

Direktionen

OP Andelslags direktion är centralinstitutets ledningsgrupp och stöder chefdirektören vid ledningen av OP Pohjola, centralinstitutet och dess koncern, vid beredningen av strategiska riktlinjer, vid beredningen och verkställandet av betydande eller till sin karaktär principiella operativa ärenden samt vid säkerställandet av att den interna kontrollen, compliance och den oberoende riskhanteringen fungerar. Samtliga direktionsledamöter är personer som deltar i affärsledningen i OP Andelslag. Direktionen har inga personalrepresentanter. År 2025 var 70 procent (70) av direktionsledamöterna män och 30 procent (30) kvinnor.

Ledamöterna i styrelsen, förvaltningsrådet och direktionen har utbildning och arbetserfarenhet som ger inblick i bank-, finans- och försäkringsbranschen, och ledamöterna representerar brett Finlands olika landskap.

Andelsbankerna

Till företagsformen är andelsbankerna andelslag där beslutsfattandet grundar sig på principen en medlem en röst. I andelsbankerna utövas medlemmarnas, dvs. ägarkundernas, beslutanderätt av antingen ett fullmäktige eller av andelsstämman, som består av ägarkunder, samt av förvaltningsrådet och styrelsen, där alla ledamöter är ägarkunder.

Riskhantering

Inom OP Pohjola är OP Andelslags styrelse det viktigaste beslutsorganet när det gäller uppgifter i anslutning till riskhantering. Styrelsens riskkommitté biträder styrelsen i uppgifter som rör risktagning och riskhantering. OP Andelslags förvaltningsråd fastställer

styrelsens beslut om OP Pohjolas riskvillighet. OP Andelslags direktion har på beslut av OP Pohjolas chefsdirektör tillsatt en riskhanteringskommitté, en styrnings- och compliancekommitté och en balanshanteringskommitté för bankrörelsen. Kommittéerna godkänner anvisningar och beskrivningar av förfaringssätt som preciserar principerna för risktagning och principerna för riskhantering.

Hållbarhetsledning

Styrelsen för OP Pohjolas centralinstitut, det vill säga OP Andelslag, och förvaltningsrådet, till den del det gäller mångfalden i förvaltningen, har fastställt principerna för intern styrning för hela OP Pohjola. I OP Pohjolas högsta ledning är direktören för affärsområdet Företagsbank hållbarhetsansvarig på direktionnivå. ESG- och hållbarhetsfunktionen finns inom OP Företagsbanken, och dess uppgifter omfattar hela OP Pohjola. ESG- och hållbarhetsdirektören som leder funktionen rapporterar till direktören för affärsområdet Företagsbank.

OP Andelslags styrelse övervakar hållbarhetsarbetet samt godkänner OP Pohjolas strategiska prioriteringar, nyckeltal som följs upp och policyer som gäller ESG-frågor. Styrelsen och styrelsens riskkommitté behandlar kvartalsvis en rapport över relevanta ESG- och hållbarhetsteman för OP Pohjola och hur de påverkar OP Pohjola.

Revisionskommittén vid OP Andelslags styrelse följer upp hållbarhetsrapporteringen och behandlar eventuella ändringar i den dubbla väsentlighetsanalysen (DMA), som sedan godkänns av styrelsen.

Som en del av riskbedömningen följer OP Andelslags styrelse upp ESG-faktorernas inverkan på OP Pohjolas riskprofil. Vid granskningen beaktas de inverknings, risker och möjligheter som har identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen. ESG-relaterade perspektiv beaktas i OP Pohjolas funktioner, processer, affärsverksamheter och kompetenscenter. ESG-funktionen och riskhanteringsfunktionen bistår med att integrera perspektiven.

Regelbunden utbildning ordnas för styrelsen och ledningen som stärker deras kunskaper om hållbarhetsteman. Under 2025 fick styrelsen utbildning om bland annat metoderna som används i väsentlighetsanalysen och om identifiering av ESG-risker. Dessutom har olika ledningsgrupper deltagit i mångfaldsworkshoppar och en webbkurs på temat mångfald har lagts till i utbildningsportalen för förvaltningen.

OP Pohjola har med beaktande av verksamhets art, omfattning och komplexitet en heltäckande och rätt dimensionerad bolagsstyrning som säkerställer att OP Pohjola leds

effektivt enligt försiktiga affärsprinciper samt att OP Pohjolas förvaltningsorgan effektivt kan övervaka hur OP Pohjola leds. Det säkerställer även att OP Pohjolas förvaltningsorgan har förutsättningar att övervaka OP Pohjolas affärsledning effektivt.

OP Pohjolas hållbarhetsarbete styrs av OP Pohjolas strategi och värderingar, kundernas och omvärldens behov, internationella åtaganden samt EU-lagstiftning och nationell lagstiftning, som ligger till grund för OP Pohjolas hållbarhetsprogram. OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i december 2025 och det uppdaterade programmet trädde i kraft från början av 2026. Styrelsen för OP Andelslag godkänner OP Pohjolas hållbarhetsprogram och betydande ändringar i programmet. En ESG-kommitté tillsatt av OP Andelslags direktion bereder hållbarhetsprogrammet inför godkännande i styrelsen samt följer upp hur målen uppfylls. Framstegen mot målen i hållbarhetsprogrammet rapporteras kvartalsvis till OP Pohjolas direktion och aktuella ESG-teman och teman som rör hållbarhetsrapportering presenteras kvartalsvis för OP Andelslags styrelse och styrelsens riskkommitté. OP Andelslags förvaltningsråd bedömer behovet att uppdatera hållbarhetsprogrammet årligen och följer upp dess genomförande. Förvaltningsrådet fastställer även hållbarhetsrelaterade mål, till exempel utsläppsmålen och färdplanen för biologisk mångfald. Därtill har hållbarhets- och ersättningsorganet vid OP Pohjolas förvaltningsråd till uppgift att bedöma och främja OP Pohjolas värderingar och grunduppgift, bedöma behovet att uppdatera hållbarhetsprogrammet och följa upp hållbarheten i OP Pohjolas verksamhet.

ESG- och hållbarhetsfrågor behandlas förutom i centralinstitutets styrelse och direktionen även regelbundet av affärsområdenas ledningsgrupper. Ansvar för det dagliga hållbarhetsarbetet ligger hos Head of ESG och ESG-experterna inom varje affärsområde, och de stöder affärsområdena och kompetenscentren med att genomföra hållbarhetsprogrammet. OP Pohjolas riktlinjer för hållbarhet gäller alla företag och andelsbanker inom OP Pohjola. Hållbarhetsledningen utvärderas som en del av ledarskapet i stort. Målen och verksamhetsprinciperna uppdateras exempelvis om det sker förändringar i omvärlden som kräver åtgärder. Intressentsamarbete är en väsentlig del av hållbarhetsarbetet.

Förvaltningsorganens sammansättning planeras på lång sikt. Förvaltningsorganen gör årligen självutvärderingar om sina kollektiva kunskaper och sitt arbete, där de även bedömer eventuella behov att komplettera sammansättningen, till exempel när det gäller kunskaper och erfarenhet. Nomineringskommittéerna drar nytta av förvaltningsorganets självutvärdering som en del av sin egen utvärdering av behovet att komplettera

sammansättningen i samband med förslag till utnämningar. Effektivt arbetet förutsätter tillräckligt mångsidig expertis, kompetens och erfarenhet i förvaltningsorganen. Vid beredningen av valet av ledamöter till förvaltningsorganen ska man fästa vikt vid det mervärde som varje person tillför organet, bland annat i fråga om att upprätthålla och utveckla en tillräcklig mångfald. Mångfald upprätthålls och utvecklas genom att säkerställa att de personer som väljs har mångsidig kompetens och erfarenhet samt att förvaltningsorganen får en tillräckligt jämn köns- och åldersfördelning. I fråga om andelsbankernas och OP Andelslags förvaltningsorgan tas dessutom hänsyn till att de olika regionerna är tillräckligt företrädade bland organens ledamöter.

Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan (GOV-2)

OP Andelslags direktion, styrelsens riskkommitté och styrelsen behandlar under varje kvartal en rapport över aktuella ESG- och hållbarhetsteman. Rapporten inkluderar exempelvis statusen för målen och mätarna i OP Pohjolas hållbarhetsprogram, en väsentlighetsanalys och omställningsplan för OP Pohjolas ESG-risker samt redogörelser för framsteg i att implementera krav som ställs i reglering och tillsynsförväntningar. Hållbarhetsprogrammet inkluderar även olika due diligence-processer och utveckling av dem. Processerna innefattar olika delområden, till exempel separata åtgärder för sociala frågor eller miljöfrågor. Frågor som rör dessa delområden behandlas vid behov som en del av kvartalsrapporterna.

OP Pohjolas ESG-funktion ansvarar för att ta fram rapporten och avgör vilka teman som ska behandlas i varje kvartalsrapport. Innehållet i rapporterna utarbetas i samarbete med affärsrörelserna.

ESG-kommittén, som tillsätts av OP Pohjolas direktion, stödjer ledningen av hållbarhetsfrågor. Kommittén följer upp, övervakar och rapporterar hur hållbarhetsprogrammet genomförs, bereder OP Pohjolas riktlinjer och bevakar hållbarhetsregleringen. Dessutom har kommittén till uppgift att säkerställa att hållbarhetsarbetet genomförs på ett högklassigt sätt enligt kundernas och andra intressenters förväntningar. I sitt arbete beaktar kommittén myndighetsbestämmelserna, OP Pohjolas verksamhetsprinciper samt beslut fastställda av direktionen, styrelsen och förvaltningsrådet.

Mätarna i OP Pohjolas hållbarhetsprogram följs upp aktivt och deras utveckling rapporteras kvartalsvis till OP Andelslags direktion samt årligen till styrelsens riskkommitté, styrelsen och förvaltningsrådet.

OP Pohjolas hållbarhetsprogram och riktlinjerna i programmet bidrar till att göra verklighet av OP Pohjolas strategi samt styr hållbarhetsarbetet i affärsrörelserna och kompetenscentren. OP Andelslags styrelse godkänner enligt sin arbetsordning OP Pohjolas hållbarhetsprogram och betydliga ändringar till programmet samt hållbarhetsrapporten som utgör en del av verksamhetsberättelsen för OP Andelslags styrelse. Styrelsen följer upp hur arbetet med målen i OP Pohjolas hållbarhetsprogram framskrider.

Under rapporteringsperioden behandlade ESG-kommittén följande ärenden och lyfte fram dem för kännedom i styrelsen:

- Väsentlighetsanalysen av OP Pohjolas ESG-risker
- OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalys (DMA) i enlighet med CSRD
- Genomförandet av OP Pohjolas hållbarhetsprogram under 2024
- OP Pohjolas omställningsplan
- Uppdateringen av OP Pohjolas hållbarhetsprogram (gäller från 1.1.2026)
- Korrigeringar i hanteringen av klimat- och miljörisker enligt rekommendationerna från ECB
- Förändringar i regleringen, till exempel Omnibus 1-paketet och åtgärder som gäller hanteringen av ESG-risker.

Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem (GOV-3)

OP Pohjolas ersättningssystem ska i enlighet med deras villkor beakta hållbarhetsrisker på ett konsekvent sätt. I ersättningssystemen ska man utöver granskningen av ekonomiska risker även ägna uppmärksamhet åt hållbarhetsrisker och anseenderisker samt åt att verksamheten följer OP Pohjolas värderingar och kultur. En förutsättning för utbetalning av rörliga ersättningar är att mottagaren följer OP Pohjolas principer för hållbarhetsrisker.

Hållbarhetsrisker beaktas i resultatlönesystemets måluppställning eller vid den kvalitativa bedömningen som görs före utbetalning av resultatlön, om beaktandet av hållbarhetsrisker är en väsentlig del av personens arbetsuppgifter. Granskningen utförs som en del av prestationsbedömningen för rörliga ersättningar.

Ledamöterna i OP Pohjolas förvaltnings- och tillsynsorgan får ingen resultatlön för sitt förtroendeuppdrag, utan endast fasta mötes- och/eller månadsarvoden.

Ledamöterna i OP Andelslags direktion omfattas av OP Pohjolas resultatlönesystem. Resultatlönen för ledamöter i OP Andelslags direktion baseras på utfallet av de kvalitativa och kvantitativa mätarna i styrkortet samt på OP Pohjolas och centralinstitutskoncernens ekonomiska resultat. Varje direktionsledamot har ett förpliktande hållbarhetsmål som en del av resultatlönens kvalitativa mål. Hållbarhetsmålet är en del av resultatlönen för alla personer med uppdrags- och direktörsavtal i centralinstitutskoncernen.

Hållbarhetsfrågor beaktas i måluppställningen för resultatlönerna för ledamöterna i OP Andelslags direktion, inklusive chefdirektören. Av resultatlönen för direktionsledamöterna är 10 procent knutet till utfallet för ledamöternas gemensamma hållbarhetsmål. Bedömningskriterierna för det gemensamma hållbarhetsmålet i styrkortet för ledamöterna i centralinstitutets direktion är:

- Uppnå sektorspecifika utsläppsmål
 - Inom energiproduktionen ska utsläppsintensiteten minskas med 50 procent senast 2030 jämfört med nivån 2022
 - Inom lantbruket ska de absoluta utsläppen minskas så att de senast 2030 är 30 procent lägre än 2022
 - För bolånens del ska utsläppsintensiteten minskas så att den senast 2030 är 45 procent lägre än 2022
- Andelen cirkulära lösningar i Pohjola Försäkrings ersättningstjänster ökar
- Uppnå BCBS 239-årsmålen (säkerställa tillräcklig och uppdaterad information för att särskilt främja förebyggande riskhantering och effektivt beslutsfattande). Målen baseras på principerna från Baselkommittén för banktillsyn ("Principles for effective risk data aggregation and risk reporting").
- Stärkt mångfald i affärsrörelsernas kompetensbas
 - En jämnare könsfördelning i ledande befattningar, minst 40 procent i slutet av 2025. Gruppen av personer som granskas inkluderar de tre högsta ledningsnivåerna vid centralinstitutet, de två högsta ledningsnivåerna i medlemsandelsbanker med över 100 anställda samt verkställande direktören i andelsbanker med färre än 100 anställda.
 - Främja mångfald, jämlikhet och inkludering (Resultat i personalundersökningen 2025 > 4,0)

Faktorer förknippade med begränsning av klimatförändringar beaktas enligt det som står ovan som en av de fyra delarna i de hållbarhetsrelaterade styrkortsmålen. Faktorernas vikt är då 2,50 procent av resultatlönen för en ledamot i OP Andelslags direktion.

Bedömningen av ESG-faktorer baseras på genomförandet av OP Pohjolas hållbarhetsprogram. Genomförandet av hållbarhetsprogrammet och BCBS 239-programmet följs upp regelbundet med hjälp av ledningens månadsrapporter.

Resultatlönesystem för personer i ledande befattningar inom medlemsandelsbankerna inkluderar minst en av styrelsen fastställd mätare för att främja verksamhetens kvalitet och hållbarhet. Mätarens vikt är minst 10 procentenheter. Mätarna kan exempelvis gälla kundupplevelsen, funktionen hos centrala processer, efterlevnad av reglering och anvisningar samt genomförandet av strategiska mål. Om en mätare är baserad på en kvalitativ bedömning ska den inkludera ett hållbarhetsmål (ESG) och målet ska ha en vikt på minst 10 procent.

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. Målen för resultatlönerna, som härletts ur årsplanen, godkänns enligt det gällande beslutsförfarandet i varje företag inom OP Pohjola.

Resultatlönen baserar sig på intjäningsperioden för året, och styrkortet ska inkludera både kvalitativa och kvantitativa mål. I regel bygger minst 20 procent av resultatlönen på en förutbestämd icke-ekonomisk mätare. Dessutom påverkar den kvalitativa helhetsbedömningen i samband med resultatlön det slutliga ersättningsbeloppet och kan, vid allvarliga förseelser eller brister, minska den ersättning som intjänats enligt styrkortets mätare med en reduktionsfaktor på 0, 0,5 eller 0,8.

Villkoren för OP Pohjolas resultatlönesystem ingår i villkoren för OP Pohjolas ersättningssystem. Beslut om dessa fattas årligen av OP Andelslags styrelse. De principer för ersättningar som tillämpas inom OP Pohjola fastställs av OP Andelslags förvaltningsråd på förslag av OP Andelslags styrelse.

Förklaring om tillbörlig aktsamhet (GOV-4)

Centrala delar i tillbörlig aktsamhet	Punkter i hållbarhetsrapporten
a) Att bygga in tillbörlig aktsamhet i styrning, strategi och affärsmodell	GOV-2, GOV-3, SBM-3
b) Att samarbeta med berörda intressenter i alla huvudstegen i tillbörlig aktsamhet	GOV-2, SBM-2, IRO-1, S1-2, S4-2
c) Att identifiera och bedöma negativa inverknings	IRO-1, SBM-3
d) Att vidta åtgärder för att behandla dessa negativa inverknings	E1-3, E4-3, S1-3, S1-4, S4-3, S4-4, G1-1, G1-3
e) Att följa upp hur ändamålsenliga dessa insatser är och kommunicera det	E1-4, E4-4, S1-4, S1-5, S1-16, S1-17, S4-5, G1-3, G1-4

Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering (GOV-5)

För att genomföra direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD) och ESRS-standarderna har OP Pohjola en CSRD-styrgrupp som slår fast riktlinjer för hållbarhetsrapporteringen, bistår med att sammanställa rapporten samt säkerställer att den årliga rapporteringsprocessen genomförs. Hållbarhetsrapporteringen stöds av ett rapporteringssystem som bidrar till att automatisera processen. Dessutom har OP Pohjola en styrgrupp för ESG-lagstiftning som rapporterar till ESG-kommittén kvartalsvis. År 2025 lämnades regelbundna rapporter genomförandet av hållbarhetsrapporteringen till revisionskommittén vid OP Andelslags styrelse.

Som en del av OP Pohjolas hållbarhetsrapporteringsprocess har en riskkartläggning genomförts. Kartläggningen uppdateras minst en gång per år och vid behov vid förändringar i omvärlden, till exempel förändringar i regelverk eller betydande förändringar i OP Pohjolas egen verksamhet. Riskkartläggningen omfattar hela hållbarhetsrapporteringsprocessen och bygger på en dokumenterad självutvärdering utförd av funktionen som ansvarar för rapporteringen. I självutvärderingen identifieras processspecifika operativa risker samt bakomliggande orsaker och riskernas konsekvenser. Vid riskbedömning beaktas sannolikheten för och konsekvenserna av de identifierade riskerna. Utifrån det utvärderar man huruvida riskhanteringsåtgärder är nödvändiga. Kontroller fastställs för identifierade risker, och vid behov även utvecklingsåtgärder för att minska risken.

I riskkartläggningen identifierades för OP Pohjolas hållbarhetsrapportering riskfaktorer kopplade till felaktiga tolkningar av regelverket, verksamhetens kontinuitet samt användningen av externa system. Riskerna hanteras genom tydlig ansvarsfördelning, systematiska processer och kontinuitetsplanering.

Korrekta data och regelefterlevnad i hållbarhetsrapporteringen säkerställs genom att iaktta OP Pohjolas kontrollmiljö, som baserar sig på modellen med tre försvarslinjer. Det primära ansvaret för övervakningen av regelefterlevnaden ligger hos affärsrörelsen som en del av den dagliga verksamheten. Affärsrörelsen fastställer kontroller och den interna kontrollens uppgifter för att säkerställa att regleringen iakttas. Den andra försvarslinjen består av OP Pohjolas Compliance- och Riskhanteringsfunktioner. Compliancefunktionens roll är att ge råd och främja regelefterlevnad. En representant från Compliance deltar med denna roll i CSRD-styrgruppens och arbetsgruppernas arbete. Compliance ansvarar för att säkerställa att förfarandena och verksamheten i den andra försvarslinjen överensstämmer med regelverket. Compliance övervakar att regleringen följs i enlighet med sin riskbaserade övervakningsplan. År 2025 genomförde Compliance en granskning av hållbarhetsrapporteringen. Den tredje försvarslinjen utgörs av internrevisionen.

Korrekta uppgifter säkerställs genom att iaktta OP Pohjolas datahanteringsmodell. ESG Data Office styr och förankrar datahanteringsrutiner och ansvarar för förbättring av datakvaliteten tillsammans med affärsområdena och kompetenscentren.

Strategi

Strategi, affärsmodell och värdekedja (SBM-1)

OP Pohjolas strategi och affärsmodell

OP Pohjola tillhandahåller bank-, placerings- och försäkringstjänster för privatkunder och företags- och organisationskunder i Finland samt finansierings- och likviditetshanterings-tjänster för företags- och organisationskunder i Baltikum. OP Pohjola sysselsatte 14 985 personer (14 602) i Finland och 149 personer (144) i Baltikum under rapporteringsåret.

OP Pohjolas grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. OP Pohjola erbjuder konkurrenskraftiga produkter och tjänster, och säkerställer samtidigt att verksamheten är lönsam och kapitaltäckningen stabil. OP Pohjola säkerställer en fungerande kontanthantering och betalningsförmedling, tillhandahåller grundläggande tjänster för människor, företag och organisationer, erbjuder skydd vid skador och hjälper till att förebygga dem, främjar hållbar ekonomi genom att finansiera hållbar tillväxt och ger kunderna möjlighet att bygga upp sin förmögenhet. Inga förändringar har skett i betydande produkt- och servicegrupper under rapporteringsperioden. OP Pohjola satsar på att utveckla kunskaper som bidrar till framgång och har fortsatt med arbetet som inleddes 2024 för att bygga upp en arbetsgemenskap som präglas av mångfald, jämlikhet och inkludering.

OP Pohjola har fastställt fem strategiska prioriteringar för verksamheten under de närmaste åren: värde för kunderna, lönsam tillväxt, kompetent, entusiastisk och välmående personal, högklassig och effektiv verksamhet samt utnyttjande av teknik, data och artificiell intelligens. Grunden för all verksamhet är en stark riskhanterings- och compliancekultur. En av OP Pohjolas tre värderingar som styr verksamheten är ansvarskänsla. Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas affärsverksamhet, strategi och placerings-, kreditgivnings- och försäkringsprocesser. OP Pohjola erbjuder sina kunder finansiella lösningar för hållbara val och hållbar affärsverksamhet, värnar om smidiga och säkra tjänster och slår vakt om sin funktionssäkerhet i alla lägen.

OP Pohjolas hållbarhetsprogram är ett led i genomförandet av OP Pohjolas strategi. Ett av målen i OP Pohjolas hållbarhetsprogram är "Vi erbjuder våra kunder hållbara finansierings- och placeringsprodukter". I linje med det utvecklar OP Pohjola hela tiden sitt produktutbud för att omfatta fler hållbara och gröna finansierings- och placeringsprodukter. Målet var att de hållbara finansieringsprodukterna ska uppgå till

minst 8 miljarder euro före utgången av 2025. Målet uppnåddes (8,93 miljarder euro i slutet av december 2025). OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i december 2025 och det uppdaterade programmet trädde i kraft från början av 2026. I det uppdaterade programmet lyder målet: Av alla förbindelser består minst 11 miljarder euro av hållbara finansieringsprodukter före slutet av 2028. Med hållbara finansieringsprodukter avses grön finansiering och finansiering enligt hållbarhetskriterier till Företagsbankens företagskunder, eventuella nya finansieringslösningar enligt allmänna principer som klassas som hållbar finansiering, samt gröna lån och EIF Sustainability-garantier till andelsbankernas SME-kunder och energirentoveringslån till privatkunder. Hit räknas exponeringar för krediter och bindande kreditlimiter.

OP Företagsbankens Green Bond Framework fungerar som utgångspunkt för kriterierna vid identifiering av gröna finansieringsobjekt som OP Pohjola kan finansiera med exempelvis gröna lån. Som kriterier för gröna lån kan i tillämpliga delar användas företagskunders egna ramverk för grön finansiering eller kriterier för väsentliga bidrag enligt EU-taxonomin. Produktutbudet för hållbar finansiering inkluderar finansiering enligt hållbarhetskriterier, där medlen ska användas till allmänna ändamål, samt grön finansiering, där användningen av medlen begränsas till att främja vissa gröna affärsverksamheter eller projekt. Båda finansieringstyperna tillämpas på exempelvis lån och limiter, leasing- och avbetalningsfinansiering, leverantörsfinansiering samt obligationer.

Vid utgången av 2025 var 92,0 procent (88,0) av OP Pohjolas placeringsfonder fonder som främjar ESG-egenskaper (rapporterar enligt artikel 8 i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar SFDR) eller fonder som har som mål att göra hållbara investeringar (artikel 9 i SFDR). Andelen fonder enligt artikel 9 var 6,0 procent (4,6). Därmed uppnåddes hållbarhetsprogrammets mål om andelen hållbara fonder av det totala fondkapitalet före slutet av 2025 (80 procent). Det uppdaterade hållbarhetsprogrammet som trädde i kraft i början av 2026 behåller den tidigare målnivån, det vill säga målet är att andelen hållbara fonder av OP Pohjolas totala fondkapital ska vara 80 procent före slutet av 2028.

Som aktör inom finansbranschen har OP Pohjola en bred samhällspåverkan och en central betydelse för samhällsekonomens välfärd. OP Pohjola tillhandahåller nödvändiga bas-tjänster och skapar både direkt och indirekt verksamhetsmöjligheter för privatpersoner, företag och organisationer.

OP Pohjolas värdekedja

Värdekedjan inom finansbranschen har än så länge inte definierats i bindande reglering. Enligt EFRAG:s anvisning om värdekedjor är finansiella tillgångar (lån samt aktie- och skuldplaceringar) en del av värdekedjan, och ska beaktas som en del av värdekedjan. OP Pohjola följer anvisningen och de finansiella tillgångarna har beaktats i den dubbla väsentlighetsanalysen. Eftersom preciserande regelverk saknas har OP Pohjola valt att i kundverksamheten fokusera på den första avtalspartnern (kunden) och de uppgifter som fås av kunden, och att inte utvidga förfrågningarna till kundens partner.

Hållbarhetsinverkningarna för OP Pohjolas värdekedja har preciserats i den dubbla väsentlighetsanalysen 2025. Detta gör analysen mer tillförlitlig och bidrar till mer träffsäkra åtgärder i de olika delarna av värdekedjan.

OP Pohjolas värdekedja består av tre led: tidigare led, egen verksamhet och senare led.

Hållbarhetsinverkningar i tidigare led

Värdekedjans tidigare led omfattar inköpsrelaterade avtalspartner och leverantörer, återförsäkringspartner, reglerings- och tillsynsmyndigheter samt skuldinvesterare och insättare, genom vilka OP Pohjolas upplåning sker. Ägarkunder som betalat en medlemsinsats tillhör värdekedjans tidigare led. I de tidigare leden uppstår direkta inverknings genom tillhandahållandet av kapital samt genom de produkter och tjänster som avtalspartner och leverantörer tillhandahåller OP Pohjola. Dessutom uppstår indirekta miljörelaterade och sociala inverknings genom myndigheternas samt leverantörernas och finansiärernas verksamhet. Dessa indirekta inverknings omfattar exempelvis miljöpåverkan från råvaruförsörjning och produktionsprocesser, arbetsförhållanden i leveranskedjan samt styrning av kapital via skuldinvesterare och insättare, som i sin tur kan påverka den ekonomiska och samhällsliga utvecklingen i ett bredare perspektiv.

Hållbarhetsinverkningar i den egna verksamheten

Den egna verksamheten utgör den mellersta delen av OP Pohjolas värdekedja och omfattar finansierings-, betalnings-, försäkrings- och kapitalförvaltningstjänster till företags-, organisations- och privatkunder, samt fastighetsplaceringar, fastighetsförvaltning och uthyrning. Dessutom ingår interna tjänster, till exempel HR, IT och administrativa funktioner som säkerställer affärsverksamhetens kontinuitet. I sin egen verksamhet använder sig OP Pohjola både av egen personal och av externa resurser, till exempel bemanningsanställda och konsulter.

Denna del av värdekedjan medför direkta inverknings på miljö och samhälle som OP Pohjola aktivt kan hantera och förbättra. Dessa inverknings rör bland annat

fastigheternas energiförbrukning och utsläpp, integritets-, dataskydds- och informationssäkerhetsfrågor inom IT-funktionerna samt personalens arbetshälsa. OP Pohjola kan påverka dessa faktorer bland annat genom lösningar som förbättrar energieffektiviteten, IT-lösningar för att förbättra integritetsskyddet, dataskyddet och informationssäkerheten samt lösningar som främjar personalens kompetens, arbetshälsa och säkerhet. HR-rutinerna betonar exempelvis mångfald, jämlikhet, arbetshälsa och flexibla arbetsarrangemang som stödjer personalens arbetsförmåga och trivsel. Dessutom är kommunikation och marknadsföring viktiga funktioner som hjälper OP Pohjola att upprätthålla transparens och stärka intressenternas förtroende.

Hållbarhetsinverkningar i senare led

Värdekedjans senare led består av företags- och institutionskunder, privatkunder samt ägarkunder till vilka OP Pohjola tillhandahåller finansierings-, betalnings-, försäkrings- och kapitalförvaltningstjänster. I senare led uppstår direkta inverknings då kunderna använder OP Pohjolas produkter och tjänster, till exempel lån, försäkringslösningar och kapitalförvaltningstjänster. Användningen av dessa tjänster har en direkt påverkan på kundernas finansiella ställning och möjliggör exempelvis investeringar, riskhantering, förmögenhetsökning och styrning av kapital till olika ändamål.

Samtidigt uppstår indirekta inverknings förknippade med kundernas och företagens agerande till följd av de produkter och tjänster som OP Pohjola tillhandahåller dem. Indirekta inverknings inkluderar till exempel:

- Miljöpåverkan från projekt som genomförs med finansieringen.
- Samhällsansvar i kundernas egna värdekedjor.
- Ekonomisk inverkan på lokalsamhällen i form av investeringar och utökad affärsverksamhet.
- Placeringsverksamhet innebär att kapital styrs till placeringsobjekt som kan ha betydande klimat- och samhällspåverkan.

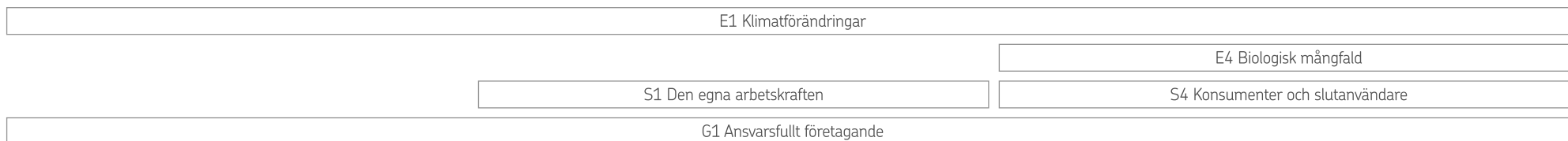
OP Pohjola kan påverka de indirekta inverkningsarna exempelvis genom principer för hållbar kreditgivning, valkriterier för placeringsobjekt och hållbarhetsmål.

I senare led spelar även lokalsamhällen och medierelationer en viktig roll, eftersom OP Pohjola via dem upprätthåller transparens och stärker intressenternas förtroende. OP Pohjola bidrar även till samhället genom att betala skatt, skapa arbetstillfällen och främja lokal livskraft, exempelvis genom att erbjuda arbetsplatser för unga och stöd för fritidsaktiviteter.

Strukturen för OP Pohjolas värdekedja och dess hållbarhetsinverkningar



Väsentliga hållbarhetsämnen



OP Pohjolas principer för intressentsamarbete (SBM-2)

Som Finlands största finansiella aktör för OP Pohjola en öppen och fortlöpande dialog med olika intressentgrupper. Intressentdialog är en integrerad del av den kooperativa verksamhetsmodellen. En av de viktigaste principerna och ett av de viktigaste målen för intressentsamarbetet är att genom en dialog med intressenterna identifiera utvecklingsbehov i OP Pohjolas hållbarhetsarbete. För OP Pohjola är det viktigt att vara en tillförlitlig partner som lever upp till intressenternas värderingar.

Genom sitt ESG-forum för OP Pohjola en öppen dialog med olika aktörer, främjar teman som är viktiga för såväl samhället och intressenterna som för OP Pohjola och lyssnar till dem som OP Pohjolas verksamhet kan påverka. ESG-forumet samlar representanter för intressentgrupper som har identifierats som väsentliga: ägarkunder, personal samt olika delområden inom miljö, samhällsansvar och affärliv. Representanternas synpunkter tas emot på möten som OP Pohjola arrangerar och bjuder in till samt genom olika enkäter som OP Pohjolas ESG-funktion genomför och minst en gång om året sänder ut till medlemmarna i ESG-forumet. OP Pohjola genomför hela tiden olika personal-, konsument- och kundundersökningar samt bevakar förändringar i omvärlden för att fånga upp intressenternas synpunkt och beakta dem i sitt beslutsfattande. OP Pohjolas samlar regelbundet in medlemsandelsbankernas och förvaltningspersonernas synpunkter på utveckling av hållbarhetsteman genom bland annat enkäter och diskussionsmöten. Resultaten från enkäter och diskussioner delas ut till medlemmarna i ESG-forumet samt till OP Pohjolas lednings- och förvaltningsorgan i samband olika evenemang, kvartalsrapporter eller andra behandlingar i förvaltningsorganen. Samtidigt informerar OP Pohjola hur resultaten kommer att utnyttjas i fortsättningen.

Intressenternas synpunkter beaktas vid olika affärs- och hållbarhetsrelaterade beslut, såsom uppdateringen av OP Pohjolas hållbarhetsprogram och genomförande av programmet i olika affärsrörelser och andelsbanker. OP Pohjolas hållbarhetsprogram omfattar identifiering av konsekvenser för de mänskliga rättigheterna och utveckling av människorättsarbetet. Utgående från hållbarhetsprogrammet har OP Pohjola utarbetat en människorättspolicy som gäller både den egna verksamheten och intressenterna, exempelvis arbetstagare i värdekedjan samt samhällen och konsumenter som påverkas av verksamheten.

Dessutom beaktas intressenternas synpunkter bland annat i produkt- och serviceutvecklingsarbetet och vid planeringen av kommunikation. Intressenternas åsikter och synpunkter behandlas och presenteras vid behov i OP Pohjolas förvaltningsorgan och för intressenterna själva.

Intressenterna har även beaktats i OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalys. Detta beskrivs mer detaljerat i avsnittet [Hantering av inverknings, risker och möjligheter](#). OP Pohjolas due diligence-process består av flera olika funktioner där man vid behov har involverat kunder, interna intressenter, externa experter och andra intressenter.

OP Pohjolas intressentsamarbete



Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (SBM-3)

OP Pohjolas väsentliga inverkningar, risker och möjligheter rapporteras enligt tematiska ESRS-standarder. OP Pohjola-specifika inverkningar och risker som identifierats 2025 rapporteras under standarden [G1 Ansvarsfullt företagande](#).

Under rapporteringsperioden identifierade OP Pohjola inga inverkningar kopplade till dess finansiella ställning, resultat, kassaflöden eller risker och möjligheter som skulle innebära en väsentlig risk för att de i boksluten redovisade värdena på tillgångar eller skulder skulle behöva justeras väsentligt under nästa räkenskapsperiod. Väsentliga ESG-riskfaktorer som identifierats vid modelleringen av kreditrisker inkluderas till nödvändiga delar i modellanpassningar (post-model adjustments) för förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL). Som enskild faktor har dessa anpassningar dock ingen väsentlig inverkan på OP Pohjolas finansiella ställning, resultat eller kassaflöden. För 2025 rapporterar OP Pohjola inte förväntade finansiella effekter av väsentliga risker och möjligheter i enlighet med övergångsbestämmelsen i ESRS1 Tillägg C som reviderats genom Europeiska kommissionens delegerade förordning 2025/1416 (Omnibus "Quick fix"-förordningen).

Identifierade väsentliga inverkningar, risker och möjligheter har bedömts i förhållande till OP Pohjolas affärsmodell, värdekedja, strategi och beslutsfattande. OP Pohjolas hållbarhetsprogram omfattar de identifierade väsentliga inverkningarna, riskerna och möjligheterna. Hållbarhetsprogrammet uppdaterades 2025. I samband med uppdateringen beaktades de väsentliga inverkningar, risker och möjligheter som identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen, och man bedömde om dessa faktorer förutsätter ändringar av strategin eller affärsmodellen eller nya mål i hållbarhetsprogrammet. Det uppdaterade hållbarhetsprogrammet med de nya målen trädde i kraft i början av 2026.

En stor del av de identifierade väsentliga inverkningarna, riskerna och möjligheterna är kopplade till OP Pohjolas affärsmodell och strategi, eftersom de orsakas indirekt via finansiering som beviljas eller placeringar som görs av OP Pohjola. OP Pohjola är dock även delaktig i inverkningar genom sina inköp och partnerskap. OP Pohjola vill vara en attraktiv arbetsgivare, och eventuella negativa inverkningar kan göra det svårare att rekrytera och behålla arbetskraft.

I OP Pohjolas strategiprocess bedöms, bearbetas och genomförs strategin fortlöpande. En fortlöpande strategiprocess och systematisk bevakning av affärsmiljön hjälper OP Pohjola att förutse förändringar i omvärlden och förbättra sin förmåga att reagera på och anpassa sig till väsentliga inverkningar, risker och möjligheter. Väsentlighetsanalysen och hållbarhetsprogrammet beaktas i OP Pohjolas strategiprocess.

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (E1 SBM-3)

Resiliensanalys

Genom identifiering, riskhantering och anpassningsåtgärder för ESG-risker ser OP Pohjola till att dess strategi bidrar till beredskap inför och anpassning efter utmaningar som medförs av klimatförändringar och andra ESG-riskfaktorer. Resiliensanalysen görs i nära samverkan med OP Pohjolas strategiprocess. I strategiprocessen granskas utvecklingen i omvärlden ur perspektiv som rör ekonomi, kundbeteende, konkurrensmiljö, teknologi och reglering. Som en del av strategiarbetet identifieras vilka omvärldsfenomen som behöver uppmärksammas i strategin och i dess genomförande. Den fortlöpande strategiprocessen stärker OP Pohjolas förmåga att anpassa sin strategi på kort, medellång och lång sikt med hänsyn till resultaten av resiliensanalysen.

I resiliensanalysen identifieras osäkerhetsfaktorer i framtida utvecklingsförlopp. Resiliensen hos OP Pohjolas strategi testas med hjälp av scenarioanalyser och stresstester. Inför scenarioanalyserna har fysiska risker och omställningsrisker identifierats och analyserats såväl i OP Pohjolas egen verksamhet som i tidigare och senare led i värdekedjan. Målet är att hantera osäkerhet om framtiden genom att använda olika scenarier som ingår i scenarioanalyserna och som beskriver alternativa framtidsbilder som avviker betydligt från varandra. Tanken har varit att välja scenarier som kompletterar varandra så att de täcker så många olika utvecklingsbanor som möjligt. I det här fallet gäller det ett scenario med en systematisk och hållbar omställning i fråga om klimatet och klimatpolitiska åtgärder (NGFS Orderly), ett scenario med otillräckliga klimatåtgärder (NGFS Hot House) samt ett scenario med osäkerhet och betydande omställningsrisker (NGFS Disorderly). Scenarierna representerar dock endast några alternativa framtidsbilder, och därmed är valet av scenarier oundvikligen förknippat med osäkerhet. Även inom scenarierna är effekterna hos de olika riskfaktorerna på OP Pohjolas olika affärsverksamheter och kundportföljer osäker. Effekterna har dock uppskattats enligt den bästa tillgängliga informationen.

OP Pohjola har även genomfört en långsiktig klimat- och miljöscenarioanalys som sträcker sig fram till 2050. I analysen utnyttjades NGFS-scenarier och andra offentliga

forskningskällor. Enligt analysen kommer de klimat- och miljörelaterade riskernas effekter på OP Pohjolas kapitaltäckning även på lång sikt att förbli måttliga tack vare en stark kapitalutveckling. Bedömningen bygger på antagandet att OP Pohjolas affärsmodell förblir oförändrad.

Som en del av ESG-riskhanteringen utförs årligen en väsentlighetsanalys av ESG-risker. Analysen bygger på den kapitaltäckningsreglering som tillämpas på OP Pohjolas bankrörelse och på riktlinjer från Europeiska bankmyndigheten. Med hjälp av väsentlighetsanalysen identifieras och bedöms ESG-riskernas inverkan på OP Pohjolas affärsverksamhet och samtliga betydande riskslag på kort, medellång och lång sikt. Resultaten av väsentlighetsanalysen styr åtgärderna mot de mest väsentliga ESG-riskfaktorerna samt stöder riskhanteringen och den strategiska planeringen.

OP Pohjola anpassar sin affärsmodell exempelvis genom att utveckla sitt produktsortiment och genom att erbjuda sina kunder finansiella lösningar för hållbara val och hållbar affärsverksamhet. Dessutom säkerställer OP Pohjola upplåningens kontinuitet med rimliga kapitalkostnader som en del av den ekonomiska planeringen och riskhanteringen.

Fysiska risker och omställningsrisker

Den dubbla väsentlighetsanalysen som ESRS-standarderna förutsätter kräver bedömning av inverknings, risker och möjligheter. Riskperspektivet i den dubbla väsentlighetsanalysen beaktar resultaten av den årliga väsentlighetsanalysen av ESG-risker som kapitaltäckningsregleringen kräver. Den största identifierade fysiska klimatrisk är översvämningar. Översvämningsrisker uppträder i värdekedjans tidigare led bland annat i samband med IT-inköp och i de senare leden i samband med säkerhetsobjekt och försäkrad egendom. Identifierade omställningsrisker som påverkar de senare leden i värdekedjan är skärpta energieffektivitetsmål som leder till minskade säkerhetsvärden samt betydande förändringar i energilagstiftningen och prissättningen av utsläppsrätter som påverkar kunderna.

Förutom OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalysen och den årliga väsentlighetsanalysen av ESG-risker identifierar den första och andra försvarslinjen oberoende av varandra och självständigt även klimat- och miljörelaterade risker. Klimat- och miljörelaterade risker och beroenden granskas på kort, medellång och lång sikt. Tidshorisonten för målen som ställts upp i avsnitt [E1-4](#) sträcker sig till 2030. Tidsintervallerna bygger på Europeiska bankmyndighetens (European Banking Authority, EBA) rekommendationer för hantering av klimat- och miljörisker, men avspeglar även OP Pohjolas behov i den strategiska kapital- och likviditetsutvärderingen (ICAAP och ILAAP). Kapitalbehoven utvärderas och

inriktas utifrån de klimat- och miljöscenarier som används i kapitalplaneringen. I analyserna tillämpas en tidshorisont som är lämplig med hänsyn till tillgångsposternas karaktär eller förväntade livscykel. Exempelvis granskas likviditetsläget med ett tidsperspektiv på under ett år, medan krediter granskas utifrån löptider som motsvarar deras genomsnittliga maturitet, i huvudsak 5–10 år. Dessutom granskas OP Pohjolas hela affärsverksamhet med långsiktiga klimat- och miljöscenarier som sträcker sig fram till 2050.

I väsentlighetsanalysen av ESG-risker identifieras faktiska och potentiella riskfaktorer som kan påverka OP Pohjolas kreditrisk. Väsentliga riskfaktorer och de potentiella riskfaktorer som bedöms vara mest betydande har inkluderats i OP Pohjolas scenarioanalyser för att få en bättre bild av deras effekter. De identifierade riskfaktorerna gäller främst vissa branscher, och OP Pohjolas klimat- och miljöscenarioanalys omfattar i nuläget lantbruk, skogsbruk, energiproduktion, tung industri (inkl. verkstadsindustri, kemisk industri, gruvindustri och metallindustri), fastighetssektorn samt logistik och kreditportföljer med bostadssäkerhet. Dessa låneportföljer står för merparten av OP Pohjolas kreditexponeringar och finansierade växthusgasutsläpp. OP Pohjolas scenarioanalyser uppdateras årligen.

Affärsområdet Försäkring har identifierat klimatförändringarnas inverknings på företagets riskprofil som en del sin av risk- och solvensbedömning. Företagen har identifierat fysiska risker och omställningsrisker för försäkringsrisker, marknads- och motpartsrisker samt operativa och strategiska risker, inklusive anseenderisker. Samtidigt har även de nuvarande beredskapsåtgärderna och de tillhörande behoven presenterats. Klimatstresstesterna inom ORSA (Own Risk and Solvency Assessment) är en central del av riskhanteringen för affärsområdet Försäkring och baserar sig på Solvens II-direktivet.

Inom Kapitalförvaltning framträder omställningsrisker och klimatförändringarnas effekter främst genom de företag som utgör placeringsobjekt. Om kundernas tillgångar har placerats i objekt vars värde kan påverkas av fysiska klimatrisker eller omställningsrisker kan det medföra risk för sänkta provisionsintäkter eller skadat anseende. Placeringsarnas koldioxidavtryck är en av de viktigaste faktorerna för att fastställa placeringsportföljens exponering för klimatrisker. Den låga relativa andelen utsläppsintensiva branscher av Kapitalförvaltningens placeringar är ett resultat av dels de risker som branscherna är föremål för, dels de riktlinjer och åtgärder som fastställts för att minska koldioxidavtrycket och främja den koldioxidsnåla omställningen.

Hållbarhetsriskernas potentiella inverkan på placeringarnas avkastning kan bedömas med hjälp av ett klimatrelaterat CVaR-tal (Climate Value at Risk). Med CVaR bedöms politiska risker, teknologiska möjligheter och fysiska risker i förhållande till nuvarande värderingar i olika NGFS-scenarier (Network for Greening the Financial System). NGFS-scenarierna granskar potentiella utvecklingstrender för klimatförändringarna utifrån olika antaganden om klimatpolitiken, utsläppsmålen, temperaturer och andra faktorer.

OP Pohjolas mål för att minska växthusgasutsläppen beskrivs mer ingående senare i avsnitt [E1-4](#).

Scenarioanalyser och stresstester

Kreditrisk är OP Pohjolas mest betydande riskslag mätt i riskvägda poster.

Scenarioanalysen för kreditrisk har en tidshorisont på 5–10 år fram till 2035. Den kassaflödesbaserade klimat- och miljöscenarioanalysen för kreditrisker, som utnyttjar NGFS-scenarierna (Orderly, Disorderly, Hot House), samt SSP- och RCP-scenarierna (Shared Socioeconomic Pathways och Representative Concentration Pathways) för klimatuppvärmning, analyserar storleken och fördelningen av de viktigaste identifierade riskfaktorernas effekter på kundernas kreditriskparametrar. I scenarioanalysen granskas omställningsrisker för olika branscher och sektorer, exempelvis skärpta utsläppsmål och mål för kolsänkor samt skärpt reglering, teknologiska chocker som påverkar affärsmodellerna, samt prisförändringar eller störningar i utbudet av kritiska komponenter, råvaror eller energi. Analysen granskar dessutom effekterna av fysiska klimatrisker på kreditportföljerna, till exempel torka, översvämningar eller skogsförstörelse.

Utvecklingen av det ekonomiska kapitalbehovet, de förväntade kreditförlusterna, de riskvägda posterna samt de nödlidande exponeringarna analyseras på årsnivå enligt OP Pohjolas ramverk för scenario- och stresstester. I Orderly-scenariot i scenarioanalysen för kreditrisk väntas den gröna omställningen och de politiska klimatåtgärderna fortskrida på ett kontrollerat och förväntat sätt. Investeringar i hållbar och utsläppssnål teknik förblir starka och visar sig i stort vara lönsamma när marknaden och regleringen i allt högre grad styr efterfrågan mot utsläppssnåla produkter och tjänster. I scenariot lyckas merparten av företagen anpassa sig efter kända förändringar i regelverk och marknadsefterfrågan, men kostnader för investeringar, eventuella förändringar i konsumentefterfrågan och konkurrens mellan nya tekniska lösningar är en utmaning för företagen.

I Disorderly-scenariot fortskrider den hållbara omställningen av ekonomin på ett ojämnt sätt, och de klimatrelaterade marknads- och regleringsförändringarna är oförutsedda och oregelbundna. Särskilt politiska risker kopplade till användningen av skogar och

biobränslen, obalanser mellan efterfrågan och utbud av energi, skärpta energieffektivitetskrav för byggnader, stramare reglering av användningen av fossila bränslen i trafiken samt försämrade investeringsutsikter till följd av osäkerhet kring framtiden ökar riskerna i Disorderly-scenariot.

I Hot House-scenariot blir de politiska och marknadsdrivna klimatåtgärderna otillräckliga och de fysiska klimatriskerna framhävs. I Hot House-scenariot visar sig investeringar i den gröna omställningen mindre lönsamma än förväntat.

Resultaten av scenarioanalysen av kreditrisker utnyttjas som en del av OP Pohjolas interna kapitalutvärdering (ICAAP). Utgående från analysen förväntas effekterna av klimat- och miljöriskerna totalt sett förbli moderata under de kommande fem åren jämfört med de makroekonomiska scenarierna. Om den gröna omställningen i huvudsak fortskrider på ett kontrollerat och marknadsdrivet sätt förväntas risknivåerna öka något. Om den marknadsdrivna gröna omställningen fortskrider svagt är omställningen förknippad med större politiska förändringsrisker, som särskilt inom fastighets-, trafik-, energi- och skogssektorn samt i bolåneportföljen förväntas öka riskerna måttligt. De direkta fysiska klimatriskerna väntas öka måttligt under de följande fem åren.

Faktorerna som driver klimat- och miljörisker beaktas även i scenarioanalyserna för de andra riskslagen. Likviditetsrisken har analyserats med en scenarioanalys som sträcker sig fram till 2030, där effekterna av de viktigaste riskdrivande faktorerna i klimat- och miljöscenarierna på säkerhetsportföljen för den säkerställda obligationsfinansieringen har beaktats. Höjda energieffektivitetskrav från placerare har identifierats som en omställningsrisk. De fysiska klimatriskerna väntas komma till uttryck som en ökad risk för översvämningar. Enligt analysen är dock effekten av översvämningsrisken liten. Den mest betydande identifierade risken för säkerhetsportföljen för säkerställda obligationer är skärpta krav på energieffektivitet. Effekterna på likviditeten bedöms även i ett mer kortsiktigt klimat- och miljöscenario på ett år. Detta scenario bedömer förmågan att hantera en kris som orsakas av snabbt fortskridande fysiska klimatförändringsrisker och omställningsrisker.

Stresstestet för marknadsrisker baserar sig på NGFS-scenarierna (Orderly, Disorderly, Hot House) och omfattar trading- och non-trading-obligationsportföljer samt UCVA (unilateral credit value adjustment). Narrativen i NGFS-scenarier utnyttjas i stresstestet som de är, det vill säga utan separata antaganden eller anpassningar. Ett undantag är Disorderly-scenariot, där man dessutom antar att marknadsrisken ökar för de företag och kreditinstitut i likviditetsreserven som har svaga E-, S- eller G-klassificeringar. Stresstestet

för marknadsrisker sträcker sig fram till år 2050. På obligationsportföljerna tillämpas två typer av scenarier: kreditspread- och räntescenarier. På UCVA tillämpas endast kreditspreadscenarier. Scenariernas inverkan på förlustnivåerna är små i jämförelse med portföljens storlek.

OP Pohjola har i sin dubbla väsentlighetsanalys identifierat som en OP Pohjola-specifik risk i värdekedjans tidigare led och i den egna verksamheten att klimatförändringarna kan störa produktionen av utlagda tjänster. Extrema väderfenomen som översvämningar och stormar kan påverka infrastruktur och logistik, vilket kan minska tillgången på och kvaliteten hos tjänster. OP Pohjola analyserar sina leverantörers och leveranskedjors fysiska klimatrisker med hjälp av NGFS Hot House-scenariot samt den mer detaljerade regionala kartläggningen av fysiska klimatrelaterade risker från IPCC21. I analyserna granskas leverantörernas läge, hur kritiska de är för kontinuiteten i OP Pohjolas verksamhet samt leverantörernas egen beredskap för riskerna. De risknivåer som anknyter till översvämningar och värmeböljor och som påverkar OP Pohjolas leverantörer och leveranskedjor med verksamhet utomlands ökar över tid i det scenario som används i analysen, och deras effekter kan i värsta fall leda till kontinuitetsstörningar i OP Pohjolas affärsverksamhet. I Hot House-scenariot, som sträcker sig till 2050, kan de ekonomiska inverkningarna av framför allt översvämningar i värsta fall bli betydande för OP Pohjola till följd av kontinuitetsstörningar i affärsverksamheten, om man inte lyckas skydda sig mot de fysiska riskfaktorerna.

Pohjola Försäkring har utvärderat tillräckligheten av sitt kapital med hjälp av klimatbaserade stresstester och scenarioanalyser för marknadsrisker och försäkringstekniska risker. Scenarioanalyserna bygger på NGFS:s Phase V-scenarier som publicerades i slutet av 2024. Av dessa användes narrativen Delayed Transition och Nationally Determined Contributions (NDC). Scenarierna skapar modeller för förändringar på makronivå med hänsyn till fysiska risker och omställningsrisker på kort, medellång och lång sikt fram till 2050. Scenarioanalysen av klimatrisker för försäkringsriskerna fokuserar på de mest väsentliga fysiska klimatriskerna och försäkringsprodukterna, och sträcker sig till 2050.

En av utgångspunkterna i scenarioanalysen är utvecklingen av Finlands BNP i olika klimatscenarier. Utifrån denna utveckling bedöms skadeförsäkringsmarknadens framtida storlek i Finland och, baserat på antaganden om marknadsandelar, den framtida utvecklingen av premieinkomsten för Pohjola Försäkring. Dessutom har utvecklingen av placeringsintäkter och skadekostnader beaktats i olika scenarier. För placeringsintäkterna

beror utvecklingen i de olika scenarierna på aktieavkastningen och på räntenivån. Utöver ovanstående behövs ett flertal utgångsantaganden, bland annat för utdelning samt skadekvoter och totalkostnadsprocent, för att kunna ta fram en heltäckande modell av bolagets balansräkning och solvens fram till 2050.

Skadeutgifterna modellerades separat utifrån naturfenomen och skadeslag som identifierats som väsentliga. De mest betydande av dessa var storm- och översvämningsskador på egendom. Fler klimatrisker och produktkategorier läggs till allteftersom analysen och tillgången på data förbättras och om nya väsentliga risker identifieras.

Enligt scenarioanalysen blir det kumulativa resultatet för Pohjola Försäkring i klimatscenarierna omkring 10 procent lägre fram till 2050 jämfört med baslinjescenariot. Samtidigt blir solvensnivån cirka 11 procentenheter lägre än i baslinjescenariot. De största orsakerna bakom skillnaderna är svagare ränteintäkter och högre årliga försäkringsersättningar i klimatscenarierna.

OP-Livförsäkring har bedömt kapitalets tillräcklighet på motsvarande sätt som Pohjola Försäkring. Till OP-Livförsäkrings klimatscenario valdes Fragmented World, som är det allvarligaste NGFS-skenarionarrativet. Bland livförsäkringsriskerna stresstestades överdödlighet och återköp av fondanknutet sparkapital i balansräkningen. För marknadsriskernas del användes samma stresstester som inom Pohjola Försäkring. Förutom Fragmented World-scenariot har effekterna av flera andra NGFS-scenarier på OP-Livförsäkrings solvens bedömts. Temperaturökningen i scenarierna varierar mellan en och tre grader. Bolagets solvensgrad förblir stark i samtliga scenarier fram till 2050.

Resultaten av försäkringsbolagens klimatstresstester har rapporterats som en del bolagsspecifika risk- och solvensbedömningar i början av 2025. Klimatstresstesterna uppdateras i början av 2026.

OP Pohjola bedömer även de långsiktiga klimat- och miljörelaterade riskerna som helhet fram till 2050 i olika scenarier (Orderly, Disorderly, Hot House). Scenarierna beaktar effekterna av kreditrisker, operativa risker, marknadsrisker och försäkringsrisker. Målet med analysen är att bedöma OP Pohjolas riskposition och affärsmodellens hållbarhet i olika framtidsscenarier som klimatförändringarna medför. Analysen visar att kapitaltäckningen stärks i samtliga scenarier, och att de klimat- och miljörelaterade riskernas effekter blir måttliga. Analysen bygger på centrala långsiktiga antaganden, till

exempel att balansomslutningen ökar enligt ett nominellt BNP och att affärsmodellen förblir oförändrad.

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (E4 SBM-3)

Inverkningarna av OP Pohjolas strategi och affärsmodell på naturen är huvudsakligen indirekta på grund av finansbranschens karaktär.

OP Pohjola har låtit göra en klimat- och miljöriskutredning för den fastighetsegendom som används i bankrörelsen för att klarlägga de klimat- och miljörisker som fastigheterna orsakar och utsätts för. Den senaste utredningen genomfördes 2024 och uppdaterades 2025 för att reflektera fastighetsförändringar. Riskutredningen inkluderade OP Pohjolas samtliga väsentliga verksamhetsställen. Efter den senaste uppdateringen omfattade utredningen 380 fastigheter i Finland och 4 i Baltikum. I utredningen beaktades fastigheternas avstånd från naturskyddsområden. Enligt utredningen ligger 11 fastigheter i naturskyddsområden eller deras omedelbara närhet, och dessutom ligger 11 fastigheter inom 100 meter från ett naturskyddsområde eller ett dike som går till ett naturskyddsområde. Fastigheterna orsakar ingen negativ inverkan på naturskyddsområden eller eventuella utrotningshotade arter som lever i dem, men vid utvecklingen av områdena ska läget i naturskyddsområden eller i deras omedelbara närhet beaktas. OP Pohjola har inte konstaterat väsentliga negativa inverkningar förknippade med markförstöring, ökenspridning eller hårdgörning av mark.

OP Pohjolas resiliensanalys baserar sig på granskningar gjorda med verktyget ENCORE. OP Pohjola har med ENCORE-verktyget genomfört en granskning av företagsexponeringarnas uppskattade belastning på och beroenden av olika ekosystemtjänster. Granskningen genomfördes i samband med utarbetandet av OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald år 2023. Med belastning avses här inverkan via flera kanaler på olika ekosystemtjänster i naturen. År 2024 uppskattade OP Pohjola dessutom med ENCORE-verktyget olika branschers inverkningar på och beroenden av naturen och av ekosystemtjänster. ENCORE-analysen baserar sig på data i ENCORE och på OP Pohjolas företagsexponeringar. Analysen beskriver nuläget vid analysstidpunkten och beaktar inte någon längre tidshorisont.

Med hjälp av utredningarna har man i fråga om såväl belastningen på och beroenden av naturen som den ekonomiska väsentligheten identifierat de branscher som OP Pohjola behöver fokusera på i fortsatta analyser och eventuella naturrelaterade åtgärder. I analysen av företagsexponeringarna beaktades varken exponeringarnas exakta geografiska

läge eller värde- och leveranskedjor kopplade till OP Pohjola. Analysens syfte var i stället att identifiera de branscher som är mest väsentliga utifrån bedömningar av belastningen på och beroenden av ekosystemtjänster. Utgående från analysen är de väsentligaste branscherna med tanke på markanvändning jord- och skogsbruk, energi, industri, byggbranschen samt fastighetsbranschen. Analysen kommer att vidareutvecklas i samband med framtida naturrelaterade utvärderingar (bl.a. i fråga om läge) och utvecklingsarbetet har under 2025 fokuserat på data om det geografiska läget för motparternas centrala tillgångar.

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (G1 SBM-3)

OP Pohjola har identifierat inverkningar, risker och möjligheter kopplade till affärsverksamheten som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen, och de har en direkt inverkan på strategin och affärsmodellen. Företagskulturen och mångfald i förvaltningsorganen bidrar till hållbar ekonomisk framgång och stärker förvaltningen, vilket leder till bättre beslut och ökat förtroende. En hållbar leveranskedja främjar de mänskliga rättigheterna och beaktande av miljöpåverkan, vilket ger möjligheter att förbättra OP Pohjolas rykte och minska de negativa inverkningarna som orsakas i värdekedjan.

Under G1-standardens rapporteras som nytt OP Pohjola-specifikt underämne "Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet". Ämnet beskrivs i avsnitt G-1 under rubriken [Eget underämne inom OP Pohjola: Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet](#).

OP Pohjola har identifierat risker kopplade till bekämpning av korruption och mutor, bekämpning av ekobrott samt informationssäkerhet och dataskydd. Att misslyckas med dessa kan leda till operativa konsekvenser och försämrat anseende, till exempel böter och rättsprocesser. Dessutom kan extrema väderfenomen, cyberattacker och andra risker som hotar verksamhetens kontinuitet äventyra tjänsteproduktionen och minska kundernas förtroende.

I sin strategi integrerar OP Pohjola etiska principer, dataskydd och bekämpning av brott som en del av riskhanteringen och hållbarhetsprogrammet. Det stärker förvaltningen, förbättrar leveranskedjans hållbarhet och stödjer affärsverksamhetens kontinuitet. Hanteringen av ESG-risker och due diligence-processerna ger ökad strategisk resiliens och säkerställer OP Pohjolas förmåga att anpassa sig efter förändringar i regleringen och omvärlden.

För S-standarderna presenteras SBM-3-uppgifterna i samband med de ämnesspecifika uppgifterna.

Förändringar i väsentliga inverkningar, risker och möjligheter jämfört med föregående rapporteringsperiod

OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalys för 2025 har uppdaterats för att bättre motsvara de strategiska målen, intressenternas synpunkter, den regulatoriska utvecklingen samt den kapitaltäckningsreglering som tillämpas på bankrörelsen och resultaten av väsentlighetsanalysen av ESG-risker, som bygger på riktlinjer från Europeiska bankmyndigheten. Förändringarna grundar sig framför allt på en tydligare bild av OP Pohjolas hållbarhetskontext, det vill säga hur inverkningar, risker och möjligheter i värdekedjan förhåller sig till affärsverksamheten som helhet. År 2025 styrdes väsentlighetsanalysen av tydligare definitioner och en fördjupad förståelse av hållbarhetsinverkningarna i värdekedjan, vilket ledde till förändringar i analysens struktur och innehåll. Genom att identifiera inverkningarna i värdekedjans olika led och sätta dem i relation till affärsverksamheten som helhet blir det möjligt att bättre inrikta rapporteringen på de inverkningar, risker och möjligheter som är väsentliga.

Den tydligare bilden av OP Pohjolas hållbarhetskontext framgår särskilt av att antalet inverkningar, risker och möjligheter (IRO) minskade från 48 till 32. Det handlar inte enbart om en teknisk förenkling, utan det minskade antalet IRO:er är resultatet av en iterativ process där ny information gav en tydligare bild av hållbarhetsinverkningarna i värdekedjan och gjorde det möjligt att identifiera överlappningar och mindre väsentliga ämnen som inte längre uppfyllde tröskelvärdena för väsentlighet. Samtidigt identifierades nya teman kopplade till inverkningar i värdekedjans olika led och förändringar i omvärlden. Dessa omfattar till exempel klimatrisker som konkretiserats, utmaningar i hanteringen av omställningsrisker, ökade informationssäkerhetshot och en tydligare betoning av en hållbar leveranskedja.

I väsentlighetsanalysen 2025 gjordes preciseringar till klimatförändringsrelaterade teman (E1). Dessa preciseringar grundade sig både på resultaten av väsentlighetsanalysen av ESG-risker och på den tydligare bilden av OP Pohjolas hållbarhetskontext. När inverkningarna i de tidigare och senare leden av OP Pohjolas värdekedja hade identifierats mer noggrant kunde de tidigare inkluderade ämnena omvärderas. Till exempel omklassificerades översvämningsrisken för egna fastigheter och främjandet av cirkulär ekonomi i den egna verksamheten som icke väsentliga. Samtidigt identifierades nya perspektiv utifrån väsentlighetsanalysen av ESG-risker som konkretiserar de risker och

möjligheter som uppstår i värdekedjan. Utmaningarna med att identifiera omställningsrisker och prissättningen av utsläppsrätter påverkar särskilt kundverksamheten och placeringsverksamheten i värdekedjans senare led. Den ekonomiska möjlighet som är kopplad till begränsning av klimatförändringar klassificerades som väsentlig, eftersom en mer ingående granskning av inverkningarna i värdekedjan visade att OP Pohjola kan bidra till utsläppsminskningar genom sin finansiering och sina placeringar.

När det gäller biologisk mångfald och ekosystem (E4) visade den tydligare bilden av värdekedjan att inverkningarna uppstår främst i värdekedjans senare led, genom kundernas projekt och placeringar. Därför bedömdes inverkningarna i den egna verksamheten, till exempel påverkan på biologisk mångfald vid förvaltning av egna fastigheter, som icke-väsentliga. Samtidigt gjordes en precisering att främjande av objekt som minskar skador på natur inte är en faktisk positiv inverkan, utan bara potentiell. Detta är en mer försiktig och realistisk bedömning.

För temat Den egna arbetskraften (S1) fastställdes att personalens välbefinnande och likabehandling är väsentliga inverkningar i OP Pohjolas egen verksamhet. Diskriminerings- och jämställdhetsrelaterade teman har slagits ihop som en helhet för en tydligare rapportering och för att avspegla de gemensamma mekanismerna bakom fenomenen. Välbefinnande och arbetsförmåga utökades till att omfatta balans mellan arbete och privatliv, och samtidigt identifierades den positiva effekten som mångfald har på organisationens prestanda som en ny möjlighet. Ändringarna grundar sig på att OP Pohjola i sin egen verksamhet har möjlighet att direkt påverka personalens arbetsförhållanden, och därmed affärsverksamhetens hållbarhet.

Temat Arbetstagare i värdekedjan (S2) bedömdes som icke-väsentligt, eftersom uppdaterad information och en fördjupad analys visade att OP Pohjolas roll som placerare och finansiär begränsar dess möjligheter att påverka arbetsförhållandena hos placeringsobjekt och de verksamheter som finansieras. Centralt innehåll, till exempel människorättsperspektiv, rapporteras dock under "Hållbar leveranskedja", en ny IRO under G1-standard. Detta säkerställer att risker och inverkningar i värdekedjans tidigare led behandlas på ett systematiskt sätt.

För temat Berörda samhällen (S3) identifierades i den dubbla väsentlighetsanalysen inför rapporteringen för 2024 ett OP Pohjola-specifikt ämne som rör inverkningar på lokalsamhällen och samhälleligt deltagande. Även om OP Pohjolas verksamhet i enskilda fall kan ha en betydande inverkan bedömdes de positiva inverkningarna i genomsnitt vara

endast måttliga. Vid en ny bedömning konstaterades att inverkningarna på lokalsamhällen och samhälleligt deltagande inte längre uppfyllde tröskelvärdena för väsentlighet i den dubbla väsentlighetsanalysen 2025.

För teman relaterade till Konsumenter och slutanvändare (S4) gjordes omklassificeringar i samband med att hållbarhetskontexten förtydligades i den dubbla väsentlighetsanalysen 2025. Analysen framhäver betydelsen av kundupplevelsen och tjänsternas tillgänglighet i OP Pohjolas hållbarhetsarbete. Högklassiga och likvärdiga tjänster betraktas nu i första hand som en inverkan, inte en ekonomisk möjlighet. Ett nytt fokusområde som identifierades är ojämlik tillgång till bank- och försäkringstjänster, till exempel på grund av språkbarriärer, liksom även svårigheter att överhuvudtaget få tillgång till banktjänster. Den digitala miljön skapar nya tillgänglighetsutmaningar, vilket gör arbetet med att lösa dem till en väsentlig del av det sociala ansvaret och arbetet för likabehandling. Att förbättra tillgången till tjänster och säkerställa likabehandling är centrala sätt för OP Pohjola att främja välbefinnande och stärka förtroendet.

När det gäller Ansvarsfullt företagande (G1) visade den tydligare bilden av värdekedjan att styrning och informationssäkerhet har en central betydelse i samtliga led av värdekedjan. Visselblåsarkanalerna och skydd för visseblåsare samt skäliga betaltider klassificerades som icke-väsentliga, eftersom poängsättningen inte uppfyllde tröskelvärdena för väsentlighet. De korruptionsrelaterade ämnena – misslyckande med att förhindra korruption och mutor samt tillhörande operativa risker – slogs ihop som en helhet. Sammanslagningen bidrar till en konsekvent behandling av innehållet. En ny positiv inverkan är hållbar leveranskedja, som även inkluderar människorättsaspekter. Under G1-standarderna lades ett nytt OP Pohjola-specifikt underämne till: "Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet". Underämnet omfattar både en faktisk positiv inverkan och flera nya risker, till exempel skador till följd av ekonomisk brottslighet, informationssäkerhetsbrott och resulterande personuppgiftsincidenter samt kontinuitetsstörningar i tjänsteproduktionen. Ändringarna avspeglar förändringar som skett i omvärlden, som gör ansvarsfull styrning, informationssäkerhet och förebyggande av brott till allt viktigare delar av en hållbar affärsverksamhet.

Som resultat av den dubbla väsentlighetsanalysen har man inom OP Pohjola identifierat de väsentliga inverkningarna, risker och möjligheter som beskrivs i diagrammet på följande sida.

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter för OP Pohjola



E1 – Klimatförändringar

Underämne	Delunderämne	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Rubrik	Beskrivning	Led i värdekedjan			
					Tidigare led	Egen verksamhet	Senare led	Tidshorisont
Anpassning till klimatförändringar	Anpassning till klimatförändringar	Faktisk positiv inverkan	Skadeförsäkringsprodukternas täckning	OP Pohjolas skadeförsäkringsrörelse erbjuder försäkringsprodukter som täcker skador orsakade av fysiska klimatrisker.			x	Kort, medellång och lång
		Risk	Fysiska klimatrisker	OP Pohjola har analyserat sina fysiska klimatrisker, och framför allt skador som översvämningar orsakar och deras inverkan på kostnaderna och på byggnaders värde har identifierats som en risk som riktas mot finansiering och försäkring.			x	Medellång och lång
Begränsning av klimatförändringar	Begränsning av klimatförändringar	Faktisk positiv inverkan	Finansiering av investeringar och företag som är koldioxidsnåla eller minskar växthusgasutsläppen	OP Pohjola strävar efter att med sina placerings- och finansieringsprodukter styra kapital mot användningsområden som bidrar till att begränsa klimatförändringarna och har positiva inverkningar.			x	Kort, medellång och lång
		Faktisk positiv inverkan	Främjande av cirkulär ekonomi i kundernas affärsverksamhet	OP Pohjola främjar cirkulär ekonomi i kundernas affärsverksamhet. OP Pohjola skapar väsentliga positiva inverkningar kopplade till cirkulär ekonomi genom att finansiera affärsverksamhet som främjar cirkulär ekonomi och genom att beakta cirkulär ekonomi i sitt ramverk för grön finansiering, i sina försäkringsvillkor och i Ersättningstjänstens verksamhet.			x	Kort, medellång och lång
		Faktisk negativ inverkan	Utsläpp av växthusgaser	Utsläpp av växthusgaser orsakar negativa inverkningar i de tidigare och senare leden av OP Pohjolas värdekedja. I de tidigare leden orsakas utsläpp av OP Pohjolas inköp. I OP Pohjolas egen verksamhet är utsläppen till följd av genomförda åtgärder redan mycket små. Utsläppen av växthusgaser i värdekedjans senare led som uppstår genom företagsfinansiering, placeringar och försäkringar orsakar förutom negativa inverkningar även en faktiskt risk för den gröna omställningen i samhället.	x	x	x	Kort, medellång och lång
		Risk	Utmaningar i att identifiera omställningsrisker	Bekämpning av klimatförändringarna och det relaterade regelverket innebär omfattande förändringar i affärsmiljön. Det är viktigt för OP Pohjola att identifiera branschspecifika omställningsrisker i god tid och hantera riskerna som en del av affärsverksamheten och beslutsfattandet. Samtidigt bör det beaktas att tekniska framsteg kan medföra nya typer av risker.			x	Kort, medellång, lång
		Möjlighet	Finansierings-, försäkrings- och placeringsmöjligheter relaterade till begränsning av klimatförändringarna	I OP Pohjolas finansierings- och placeringsverksamhet samt försäkringsrörelse finns möjligheter att begränsa klimatförändringarna i form av ny finansiering eller nya placeringar samt produkt- och tjänsteutveckling.		x		Medellång och lång



E1 – Klimatförändringar

Underämne	Delunderämne	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Rubrik	Beskrivning	Led i värdekedjan			
					Tidigare led	Egen verksamhet	Senare led	Tidshorisont
Energi	Energi	Risk	Förändringar i energilagstiftningen och prissättningen av utsläppsrätter	Bekämpning av klimatförändringarna och det relaterade regelverket innebär omfattande förändringar i affärsmiljön. Det är viktigt för OP Pohjola att identifiera branschspecifika omställningsrisker i god tid och hantera riskerna som en del av affärsverksamheten och beslutsfattandet. Exempelvis energilagstiftningen och stigande priser på utsläppsrätter ökar OP Pohjolas finansieringsrisker gentemot både energibolag och slutanvändare av energi.			x	Medellång och lång
		Risk	Risker till följd av höjda energieffektivitetsmål	Bekämpning av klimatförändringarna och det relaterade regelverket innebär omfattande förändringar i affärsmiljön. Det är viktigt för OP Pohjola att identifiera branschspecifika omställningsrisker i god tid och hantera riskerna som en del av affärsverksamheten och beslutsfattandet. Energieffektivitetsmål för fastigheter kan till exempel minska deras säkerhetsvärde och förutsätta renoveringar, vilket ökar risken för försämrad betalningsförmåga hos kunder.			x	Medellång och lång
		Möjlighet	Nya energirelaterade finansierings- och placeringsmöjligheter	Energieffektivitet och utfasning av fossila energikällor erbjuder OP Pohjola nya finansierings- och placeringsmöjligheter, bidrar till omställningen mot en koldioxidsnål ekonomi och stärker hållbarheten.		x	x	Kort, medellång och lång

E4 – Biologisk mångfald

					Led i värdekedjan			
Underämne	Delunderämne	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Rubrik	Beskrivning	Tidigare led	Egen verk- samhet	Senare led	Tidshorisont
Direkta påverkansfaktorer som leder till förlust av biologisk mångfald	Klimatförändringar	Faktisk negativ inverkan	Finansiering och försäkring av samt placeringar i verksamhet som är skadlig för naturen (biologisk mångfald)	Finansierings-, försäkrings- och placeringsbeslut för företag som bidrar till förlust av biologisk mångfald kan indirekt påskynda överutnyttjandet av naturresurser och utarmningen av naturkapitalet. Detta kan ta sig uttryck i klimatförändringar, förändrad markanvändning, förändrad söt- och havsvattenanvändning, direkt exploatering av naturresurser samt miljöföroreningar.			x	Kort, medellång och lång
	Förändrad markanvändning och förändrad sötvattens- och havsvattens- användning							
	Direkt exploatering							
	Miljöföroreningar							
Inverkningar på ekosystems omfattning och tillstånd	Exempelvis markförstöring, ökenspridning eller hårdgörning av mark till följd av byggprojekt	Faktisk negativ inverkan	Finansiering och försäkring av samt placeringar i verksamhet som är skadlig för naturen (ekosystem)	Finansierings-, försäkrings- och placeringsbeslut för företag som bidrar till utarmningen av ekosystem kan indirekt påskynda överutnyttjandet av naturresurser och utarmningen av naturkapitalet. Inverkningar är bland annat markförstöring eller hårdgörning av mark till följd av byggprojekt.			x	Kort, medellång och lång
Inverkningar på och beroenden av ekosystemtjänster	Inverkningar på och beroenden av ekosystemtjänster	Potentiell positiv inverkan	Finansiering och placeringar som främjar biologisk mångfald	Att främja objekt som bidrar till biologisk mångfald eller minskar skador på naturen är en viktig del av OP Pohjolas övergripande hållbarhetsarbete.			x	Kort, medellång och lång
		Faktisk positiv inverkan	Främjande av cirkulär ekonomi i skadeförsäkringsrörelsen	Återvinning av icke-förnybara material och minskning av utsläppen genom att öka andelen cirkulära lösningar i skadeförsäkringsrörelsens ersättningstjänster minskar beroendet av ekosystemtjänster.			x	Kort, medellång och lång

S1 – Den egna arbetskraften

Underämne	Delunderämne	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Rubrik	Beskrivning	Led i värdekedjan			Tidshorisont
					Tidigare led	Egen verksamhet	Senare led	
Arbetsvillkor	Trygg anställning	Faktisk positiv inverkan	Arbetsmöjligheter	OP Pohjola erbjuder arbetsplatser i hela Finland, såväl i som utanför tillväxtcentrum.		x		Kort, medellång och lång
	Hälsa och säkerhet	Potentiell positiv inverkan	Välbefinnande och god arbetsförmåga	God hälsa och säkerhet skapar förutsättningar för medarbetarnas välbefinnande och arbetsförmåga. Detta stöds bland annat av flexibla arbetssätt och balans mellan arbete och privatliv.		x		Kort, medellång och lång
	Balans mellan arbete och privatliv							
Likabehandling och lika möjligheter för alla	Jämställdhet och lika lön för likvärdigt arbete	Potentiell negativ inverkan	Konsekvenser av bristande likabehandling	Brister i fråga om likabehandling och likvärdiga möjligheter för alla arbetstagare kan leda till diskriminering och ojämlikhet, vilket i sin tur försämrar människors välbefinnande.		x		Kort, medellång och lång
	Sysselsättning och social delaktighet för personer med funktionsnedsättning							
	Mångfald							
	Mångfald	Möjlighet	Mångfald förbättrar organisationens prestanda och innovativitet	Att främja mångfald bidrar till bättre problemlösningsförmåga samt ökad innovationsrikedom och kreativitet i organisationen.		x		Kort, medellång och lång
Andra arbetsrelaterade rättigheter	Personlig integritet	Risk	Personuppgiftsläckor	OP Pohjola kan bli föremål för sanktioner, övriga böter eller skadat anseende om arbetstagares personuppgifter läcker ut eller om deras integritet på annat sätt kränks.		x		Kort, medellång och lång

S4 – Konsumenter och slutanvändare

Underämne	Delunderämne	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Rubrik	Beskrivning	Led i värdekedjan			
					Tidigare led	Egen verksamhet	Senare led	Tidshorisont
Informationsrelaterade inverknings för konsument och/eller slutanvändare	Personlig integritet	Risk	Personuppgiftsincidenter som rör kunder	Personuppgiftsincidenter som rör kunder, till exempel personuppgiftsläckor eller andra integritetskränkningar är en operativ risk för OP Pohjola.			x	Kort, medellång och lång
	Tillgång till (kvalitets)information	Faktisk negativ inverkan	Misslyckad informationsgivning	Om kunden inte får korrekt och tillräcklig information på ett begripligt sätt kan kunden lida ekonomisk skada eller gå miste om en förmån som kunden har rätt till.			x	Kort, medellång och lång
Personlig säkerhet för konsument och/eller slutanvändare	Hälsa och säkerhet	Faktisk positiv inverkan	Tillhandahållande av säkra försäkringar och banktjänster	OP Pohjola stärker konsumenternas ekonomiska välbefinnande. OP Pohjola erbjuder finansiella tjänster som stöder utvecklingen av ekonomisk kunskap, vardagsekonomi, ekonomisk beredskap och ekonomiskt välbefinnande. Tjänsterna ger kunder information om deras ekonomiska situation och hjälper dem att lära sig ansvarsfull hantering av pengar och ekonomisk planering, vilket bidrar till att stärka deras ekonomiska resiliens och ge en stabil grund inför framtiden.			x	Kort, medellång och lång
Social inkludering för konsument och/eller slutanvändare	Tillgång till varor och tjänster	Faktisk positiv inverkan	Tillgång till tjänster	OP Pohjola utvecklar sina servicemodeller för att säkerställa högklassig personlig kundservice för kunder vars behov de digitala tjänsterna i nuläget inte tillgodoser. Detta gäller exempelvis äldre kunder, kunder som inte har tillgång till digitala kanaler eller som inte kan identifiera sig med nätbankskoder. Samtidigt utvecklar OP Pohjola tillgängligheten hos sina digitala tjänster för att ge kunder som behöver skärmläsare eller andra hjälpmedel möjlighet att använda dem. Dessutom beaktar OP Pohjola de kunder som kan ha svårt att sköta sina ärenden på grund av språkbarriärer.			x	Kort, medellång och lång
		Faktisk negativ inverkan	Tillgänglighetsbrister i tjänsterna	Tillgänglighetsbrister i bank- och försäkringstjänsterna och de andra affärsområdenas digitala köpkanaler eller andra orsaker kan ha en negativ inverkan på vissa kundgrupper. Denna typ av hinder kan leda till att kundgrupperna blir utan bank- och försäkringstjänster de behöver eller göra tjänsterna betydligt svårare att använda. Det kan försämra deras möjligheter att agera självständigt i den digitala världen och därigenom påverka deras ekonomiska trygghet och välbefinnande negativt.			x	Kort, medellång och lång

G1 – Ansvarsfullt företagande

Underämne	Delunderämne	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Rubrik	Beskrivning	Led i värdekedjan			Tidshorisont
					Tidigare led	Egen verksamhet	Senare led	
Företagskultur	Företagskultur	Faktisk positiv inverkan	Hållbar ekonomisk framgång	OP Pohjola är ett kooperativt företag vars grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. OP Pohjolas strategi fokuserar på att bidra positivt till samhället och främja ett stabilt och hållbart finansiellt system. Värderingarna – människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans – stöder OP Pohjola i att upprätthålla höga etiska och professionella principer, stark styrning och en aktiv riskhanteringskultur.	x	x	x	Kort, medellång och lång
		Faktisk positiv inverkan	Mångfald i förvaltningsorganen	OP Pohjola är en kooperativ finansgrupp som består av medlemsandelsbanker samt gruppens centralinstitut och dess dotterföretag. Till företagsformen är andelsbankerna kundägda andelslag, där en grundläggande princip för beslutsfattandet är en medlem en röst. Dessutom väljer varje andelsbank bland ägarkunderna ledamöter till bankens styrelse och förvaltningsråd. Under de senaste åren har OP Pohjola strävat efter ökad mångfald i förvaltningsorganen, till exempel en mer balanserad könsfördelning, vilket återspeglar en vilja att värdesätta och lyssna till olika perspektiv.		x		Kort, medellång och lång
Förvaltning av förbindelser med leverantörer, inbegripet betalningsrutiner	Förvaltning av förbindelser med leverantörer, inbegripet betalningsrutiner	Potentiell positiv inverkan	Hållbar leveranskedja	Val av hållbara tjänste- och varuleverantörer och noggrann leverantörsuppföljning främjar mänskliga rättigheter, rättvisa arbetsvillkor och miljöskydd. Det ger OP Pohjola möjlighet att minska de negativa inverkningarna på samhället och miljön och samtidigt stärka de positiva.	x			Kort, medellång och lång

G1 – Ansvarsfullt företagande

Underämne	Delunderämne	Väsentlig inverkan, risk eller möjlighet	Rubrik	Beskrivning	Led i värdekedjan			
					Tidigare led	Egen verksamhet	Senare led	Tidshorisont
Korruption och mutor	Förebyggande och upptäckt inbegripet utbildning	Risk	Misslyckande med att förhindra korruption och mutor	Misslyckande med att förhindra korruption och mutor kan medföra operativa risker för OP Pohjola. OP Pohjolas eller personalens delaktighet i korruption, brister i uppföljningen av affärstransaktioner och transaktioner eller försummelse i kundkännedom kan leda till skadat anseende, böter eller andra påföljder.	x	x	x	Kort, medellång och lång
	Fall							
OP Pohjola-specifikt underämne: Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet	Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet	Faktisk positiv inverkan	Bekämpning av ekobrott	Företagen inom OP Pohjola motverkar penningtvätt, finansiering av terrorism och spridning av massförstörelsevapen samt kringgående av sanktioner genom enhetliga förfaranden och genom att säkerställa regelefterlevnaden. OP Pohjola främjar säker användning av tjänsterna genom att förebygga och omedelbart reagera på bedrägerier och missbruk riktade mot såväl kunder som OP Pohjola och dess personal.	x	x	x	Kort, medellång och lång
		Risk	Risker till följd av ekobrott	OP Pohjola har som aktör inom finansbranschen en central roll i bekämpningen av ekobrott. Misslyckanden kan leda till att tjänster används för brottsliga eller oetiska ändamål, till ekonomiska och negativa konsekvenser för människor, straffrättsliga eller administrativa påföljder eller realiserad anseenderisk.	x	x	x	Kort, medellång och lång
		Risk	Informationssäkerhetsbrott och resulterande personuppgiftsincidenter	Eventuella cyberattacker riktade mot OP Pohjola kan hota datasekretessen, integriteten hos data och tillgången på data. Om OP Pohjolas sekretessbelagda uppgifter läcker ut eller manipuleras kan det resultera i skadat anseende, ekonomiska förluster och förlorat förtroende bland kunderna. Om OP Pohjolas tjänster inte är tillgängliga kan resultatet bli avbrott i affärsverksamheten, försämrad kundtillfredsställelse och eventuella rättsliga påföljder. Effektiv informationssäkerhet är det viktigaste sättet att hantera dessa risker.	x	x	x	Kort, medellång och lång
		Risk	Affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion	Klimatförändringarna kan orsaka störningar i produktionen av externa tjänster. Extrema väderfenomen som översvämningar och stormar kan påverka infrastruktur och logistik, vilket kan minska tillgången på och kvaliteten hos tjänster. Hantering av dessa risker förutsätter en omfattande riskbedömning och beredskapsplan för att se till att tjänsterna kan produceras under alla omständigheter.	x	x		Medellång och lång

Hantering av inverkningar, risker och möjligheter

Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter (IRO-1)

I OP Pohjolas process för dubbel väsentlighetsanalys identifieras potentiella inverkningar, risker och möjligheter (Impacts, Risks, Opportunities, IRO) som anknyter till väsentliga hållbarhetsteman. Processen består av en systematisk bedömning av inverkningar, risker och möjligheter. Utifrån bedömningarna fastställs de hållbarhetsämnen som är väsentliga för OP Pohjola. Analysen omfattar OP Pohjolas hela verksamhet i alla geografiska regioner. Hållbarhetsteman granskas utifrån OP Pohjolas egen verksamhet, inklusive affärsområdena (Företagsbank, Retailbank, Kapitalförvaltning och Försäkring) samt upphandlingsfunktionen.

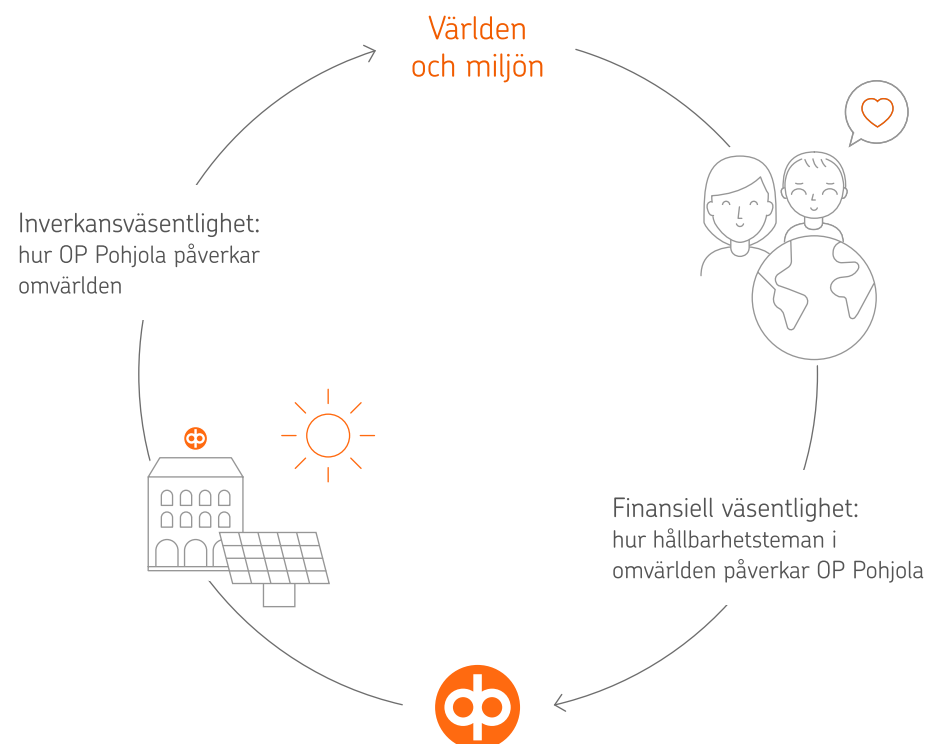
Analysen beaktar båda aspekterna av dubbel väsentlighet:

- OP Pohjolas verksamhet och dess inverkningar på miljö, samhälle och människor
- Ekonomiska risker och affärsmöjligheter relaterade till hållbarhetsämnen för OP Pohjola

OP Pohjolas första dubbla väsentlighetsanalys inför hållbarhetsrapporten 2024 utarbetades i slutet av 2023 och början av 2024. Analysen baserade sig på kraven i ESRS-standarderna och frivilliga anvisningar från EFRAG. Den dubbla väsentlighetsanalysen upprepades våren 2025 efter att den första hållbarhetsrapporten enligt CSRD och ESRS hade publicerats. Som grund för analysen användes ämnen, underämnen och delunderämnen i ESRS1-standarderna, och analysen kompletterades med hållbarhetsfrågor som är specifika för OP Pohjola. Analysen 2025 gav OP Pohjola fördjupad förståelse för dess hållbarhetskontext och en tydligare bild av inverkningar i värdekedjan. Detta gav ett starkare underlag för analysen och gjorde det möjligt att identifiera inverkningar, risker och möjligheter på ett mer systematiskt sätt än tidigare.

I den dubbla väsentlighetsanalysen 2025 involverades fler experter på olika områden inom OP Pohjola från både den första och den andra försvarslinjen, vilket bidrog till ett mer mångsidigt perspektiv och en mer omfattande analys. Intressenter deltog i form av workshoppar och i analysen utnyttjades material från tidigare undersökningar, till exempel ägarkundsenkäten Alla tiders gärningar, en enkät riktad till medlemmarna i ESG-forumet och andelsbankernas verkställande direktörer samt personalenkäter till OP Pohjolas personal. Externa experter anlätades inte i processen.

Dubbel väsentlighet



Faser i den dubbla väsentlighetsanalysen

1. Förståelse av OP Pohjolas hållbarhetskontext

Den dubbla väsentlighetsanalysen inleddes med att granska OP Pohjolas affärsmiljö i förhållande till olika hållbarhetsämnen. I analysen för 2025 hade OP Pohjola ett mer omfattande dataunderlag för att precisera inverkningarna i värdekedjan. Detta gav en ökad förståelse för OP Pohjolas hållbarhetskontext och stärkte grunden för analysen.

2. Identifiering av inverkringar, risker och möjligheter

I analysens andra fas granskades vilka inverkringar OP Pohjolas verksamhet har på miljön, samhället och människor, samt vilka ekonomiska risker och möjligheter som kan uppstå i verksamheten. Inverkringar, risker och möjligheter identifierades i OP Pohjolas egen verksamhet och i värdekedjans tidigare och senare led. Granskningen gjordes på kort, medellång och lång sikt i enlighet med ESRS1-standarden. Det utökade dataunderlaget gav möjlighet till en mer systematisk granskning av inverkningarna för värdekedjans del i den dubbla väsentlighetsanalysen för 2025.

Vid identifiering av inverkringar, risker och möjligheter utnyttjades OP Pohjolas ESG-relaterade analyser och utredningar, till exempel väsentlighetsanalysen av ESG-risker, som bygger på den kapitaltäckningsreglering som tillämpas på bankrörelsen och Europeiska bankmyndighetens riktlinjer, samt bakgrundsdokumentationen för uppdateringen av OP Pohjolas hållbarhetsprogram.

3. Bedömning av inverkansväsentlighet

I bedömningen klassificerades inverkringar som antingen positiva eller negativa, och vidare som antingen faktiska eller potentiella. Inverkringar kan vara direkt orsakade av OP Pohjola (till exempel diskriminering mot en arbetstagare) eller indirekta (till exempel människorättsincidenter i värdekedjan), och de kan beröra miljön, samhället eller människor. Bedömningen av faktiska inverkringar bygger på deras allvarlighetsgrad, medan man för potentiella inverkringar även bedömer deras sannolikhet. Allvarlighetsgraden baseras på skalan, omfattningen och återställbarheten för en inverkan (endast negativa), som bedöms på skalan 1–4:

	Skala	Omfattning	Återställbarhet
4	Kritisk/Absolut	Global	Oåterkallelig/Kan inte återställas
3	Hög	Omfattande (OP Pohjolas verksamhet i Finland och Baltikum)	Mycket svår/Lång sikt
2	Måttlig	Regional	Måttlig/Medellång sikt
1	Låg	Begränsad/Lokal	Ganska enkel/Kort sikt

Definitioner av komponenterna för inverkansväsentlighet:

- Skala: Hur svår är den negativa inverkan eller hur fördelaktig är den positiva inverkan för människor eller miljön?
- Omfattning: Hur utbredda är de negativa eller positiva inverkningarna?
- Återställbarhet: Kan de negativa inverkningarna åtgärdas och i hur hög grad?
- Sannolikhet: Hur sannolikt är det att en inverkan inträffar?

Ekonomiska risker och möjligheter är sådana ekonomiska inverkringar kopplade till ett hållbarhetsämne som påverkar företagets utveckling, finansiella ställning och prestanda, kassaflöde, tillgång till finansiering eller kapitalkostnader. Risker och möjligheter kan orsakas av bland annat beroenden av naturliga, mänskliga eller sociala resurser. För ekonomiska inverkringar bedömdes storleken och sannolikheten på skalan 1–4. Skalan anges i monetära belopp som bygger på koncernens omsättning.

Riskens eller möjlighetens storlek

4	Kritisk
3	Stor
2	Måttlig
1	Liten

Definitioner av komponenterna för finansiell väsentlighet:

- Storlek: Hur stor är betydelsen för företagets finansiella verksamhet?
- Sannolikhet: Hur sannolikt är det att risken eller möjligheten inträffar?

4. Definition av väsentliga inverkringar

Inverkansväsentligheten och den finansiella väsentligheten bedömdes i en och samma process. Väsentliga inverkringar, risker och möjligheter fastställdes baserat på en

poängsättning och förutbestämda tröskelvärden. En inverkan, risk eller möjlighet betraktas som väsentlig om väsentligheten överskrider tröskelvärdet ”viktig” (på skalan minimal, informativ, viktig, betydande och kritisk). Tröskelvärdena har godkänts av OP Andelslags direktion.

Slutsatser och fortsatt utveckling

OP Andelslags direktion godkände resultaten av den dubbla väsentlighetsanalysen på sitt möte 26.8.2025.

I OP Pohjolas riskhanteringsprocess utvärderas kontinuerligt förändringar i den externa verksamhetsmiljön i förhållande till OP Pohjolas affärsverksamhet och strategi. Vid utarbetandet av den dubbla väsentlighetsanalysen har man å ena sidan utnyttjat de risker och möjligheter som identifierats i OP Pohjolas riskhantering. Å andra sidan ger den dubbla väsentlighetsanalysen också ny information till OP Pohjolas riskhanteringsprocess om risker och möjligheter som är väsentliga för OP Pohjola, liksom om risker och möjligheter som uppstår till följd av OP Pohjolas egen verksamhet.

OP Pohjola genomför årligen en väsentlighetsanalys av ESG-risker. Inför analysen identifieras ESG-faktorer i OP Pohjolas omvärld utifrån samma perspektiv som utnyttjas i strategiprocessen. Väsentlighetsanalysen av ESG-risker utförs affärsområdesvis. Processen fastställer hur inverknings av OP Pohjolas verksamhet (t.ex. kredit- och placeringsbeslut) och beroenden (t.ex. leveranskedjor, kundportföljer) kan ge upphov till ekonomiska risker och möjligheter. Resultaten av väsentlighetsanalysen av ESG-risker utnyttjas i den dubbla väsentlighetsanalysen, där riskperspektivet utökas till att även omfatta inverknings och möjligheter. Väsentlighetsanalysen av ESG-risker och processerna för identifiering av risker beskrivs i avsnitt [E1 Klimatförändringar](#).

Resultaten av den dubbla väsentlighetsanalysen beaktas till exempel vid utveckling av nya hållbarhetsfrämjande produkter och vid uppdateringar av OP Pohjolas hållbarhetsprogram.

E1 Klimatförändringar

OP Pohjola har utvärderat fysiska risker och omställningsrisker i anknytning till klimatet med hjälp av scenarioanalyser och stresstester, som beskrivs i avsnittet [ESRS2 SBM-3](#) E1. Där beskrivs också de tidshorisonter som använts vid identifiering av klimatrelaterade risker. Dessutom identifieras ESG-risker i olika affärsverksamheter med olika metoder. Metoderna beskrivs mer detaljerat nedan.

Utsläpp av växthusgaser

OP Pohjola granskar sin verksamhet och sina värdekedjor för att identifiera inverknings relaterade till klimatförändringar genom källor till växthusgasutsläpp. OP Pohjola rapporterar växthusgasutsläppen enligt GHG-protokollet (Greenhouse Gas Protocol) som koldioxidekvivalenter (CO₂e). OP Pohjola uppdaterade sin inventering av växthusgasutsläppen under 2025 i enlighet med GHG-protokollet, och i samband med detta granskades framtida faktiska och potentiella källor till växthusgasutsläpp. OP Pohjolas egen verksamhet omfattas inte av utsläppshandel.

Till direkta utsläpp (scope 1) och indirekta utsläpp (scope 2) räknas utsläpp som uppstår vid användningen av fastigheter i OP Pohjolas egen verksamhet, utsläpp som orsakas av användningen av bilar som ägs av OP Pohjola och utsläpp som uppstår vid användningen av fastigheter som omfattas av OP Kiinteistösisjoitus operativa kontroll.

Merparten de utsläpp som hänför sig till OP Pohjola klassas som övriga indirekta utsläpp (Scope 3) som uppstår i värdekedjorna snarare än i OP Pohjolas egen verksamhet. I synnerhet utsläpp från investeringar i värdekedjornas senare led (scope 3 kategori 15) utgör majoriteten av OP Pohjolas utsläpp.

Till utsläpp som orsakats i värdekedjornas tidigare led räknas Inköpta varor och tjänster (kategori 1), bränsle- och energirelaterade verksamheter (kategori 3), transport och distribution i tidigare led (kategori 4), avfall genererat i verksamheter (kategori 5), tjänsteresor (kategori 6) och anställdas pendling (kategori 7).

Av de utsläpp som orsakas i värdekedjornas senare led räknas utsläppen från investeringar (kategori 15), som består av de växthusgasutsläpp som finansierats av bankrörelsen och kapitalförvaltningen, och följande tillgångsklasser ingår i beräkningen: företagslån, bolån, motorfordon, noterade aktier och företagsobligationer. I beräkningen av finansierade utsläpp har OP Pohjola sedan 2022 följt standarden Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), som är en gemensam metod för utsläppsberäkning för finansbranschen, och för försäkringsrörelsens del sedan 2023. För försäkringsrörelsen beräknas utsläppen för följande tillgångsklasser: fordonsförsäkringar för privatkunder samt egendoms-, verksamhets- och fordonsförsäkringar för företagskunder.

Identifiering av ESG-risker

Fysiska risker och omställningsrisker har identifierats och analyserats både i OP Pohjolas egen verksamhet och i värdekedjans tidigare och senare led.

I den årliga väsentlighetsanalysen av ESG-risker identifieras, bedöms och prioriteras ESG-riskfaktorerna relaterade till OP Pohjolas verksamhet, till exempel klimatrelaterade fysiska risker och omställningsrisker. ESG-faktorens inverknings på samtliga betydande riskslag bedöms på kort, medellång och lång sikt. Utifrån väsentlighetsanalysen av ESG-risker bedöms riskfaktorerna vara måttliga för OP Pohjolas affärsverksamhet, men riskernas inverknings kan öka på lång sikt. Den mest väsentliga fysiska risken för OP Pohjolas fastighetsfinansiering är översvämningsrisken. Modeller för översvämningsriskerna tas fram med hjälp av översvämningskartor från Finlands miljöcentral. Skärpta krav på energieffektivitet utgör en väsentlig omställningsrisk för fastighetsbeståndet. Dessutom har förändringar i utsläppshandeln identifierats orsaka omställningsrisker i vissa branscher.

OP Pohjola har även identifierat fysiska klimat- och miljörisker samt bedömt deras sannolikhet och inverkan på OP Pohjolas leverantörer och leveranskedjor utomlands. Bedömningen gjordes genom att analysera uppgifter om var leverantörerna är verksamma, hur kritiska de är, vilka metoder för kontinuitetshantering som används samt observationer och bedömningar av risken för allvarliga fysiska klimatincidenter fram till år 2050. Granskningen av leverantörernas och leveranskedjornas fysiska klimatrisker bygger på Hot House-scenariot från Network for Greening the Financial System (NGFS) samt kartläggningen av regionala fysiska risker i Climate Change 2021-rapporten från Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC21). Särskilt inverkningsarna av översvämnings och värmeböljor på leverantörer och leveranskedjor har analyserats som en del av hanteringen av operativa risker. OP Pohjola bedömer leverantörernas identifierings- och hanteringsmetoder för fysiska klimat- och miljörisker bland annat som en del av leverantörsgranskningar.

Förutom ovan nämnda scenarier bedömer OP Pohjola med scenarioanalyser klimat- och miljöfaktorernas inverknings på lång sikt fram till 2050.

Inom affärsområdet Kapitalförvaltning lät man 2022–2024 genomföra en stegvis utredning av klimatrisker för fastighetsplaceringar, där man beaktade fysiska klimatrisker ur EU-taxonomin perspektiv. Klimatriskutredningen omfattade 186 fastigheter. Enligt siffrorna för 2025 omfattar klimatriskutredningen cirka 60 procent av den totala fastighetsförmögenheten som förvaltas av fastighetskapitalfonderna. Fysiska klimatrisker som påverkar fastigheterna identifierades i klimatriskutredningen, men utifrån en affärsässig helhetsbedömning baserad på taxonomiregleringen bedömdes riskerna inte äventyra OP Kiinteistösiioitus ekonomiska verksamhet.

ESG-aspekter vid kreditriskhantering

De identifierade klimat- och miljöriskernas inverknings på OP Pohjolas olika kreditportföljer bedöms över flera tidshorisonter som en del av riskhanterings klimat- och miljöscenarioanalys. OP Pohjola använder NGFS-scenarier (Orderly, Disorderly och Hot House) samt SSP- och RCP-modellerna för klimatuppvärmning (Shared Socioeconomic Pathways och Representative Concentration Pathways) i klimat- och miljöscenarioanalysen för kreditriskerna. Utifrån analysen identifieras de viktigaste omställningsriskerna och fysiska riskerna i de olika kreditportföljerna och kundsektorerna i värdekedjans senare led. NGFS Orderly-scenariot är i linje med Parisavtalet. Hur stora de olika riskfaktorernas inverknings är och hur de fördelar sig på kundföretagens kreditriskparametrar bedöms med en framtidsblickande simuleringsmodell som gör det möjligt att analysera inverkningsarna årsvis över en tidshorizont på 5–10 år. De sammanlagda inverkningsarna på de allmänna riskparametrarna på portföljnivå beaktas i ICAAP-processen. Klimat- och miljörisker analyseras också mångsidigt för andra riskslag genom stresstester och scenarioanalyser (läs mer i avsnittet [E1 SBM-3](#)).

I identifieringsprocessen för klimat- och miljörelaterade kreditrisker har de riskdrivande faktorer som identifierats delats in i fysiska risker och omställningsrisker, och deras inverknings på kreditportföljernas risker analyseras med scenarioanalyser över olika tidshorisonter. Klimat- och miljörelaterade risker och beroenden granskas på kort sikt (under 3 år), medellång sikt (3–5 år) och lång sikt (över 10 år). Tidshorizonten i scenarioanalyserna för kreditrisk varierar mellan portföljerna. Den sträcker sig som längst 10 år, det vill säga till 2035, och gör det möjligt att analysera inverkningsarna årsvis. Scenarioanalysen för försäkringsrörelsen sträcker sig fram till år 2050 och möjliggör en årsvis granskning av inverkningsarna.

ESG-aspekter vid marknads- och likviditetsriskhantering

Klimat- och miljörelaterade riskfaktorer kan genom förändringar i marknadsförväntningarna påverka såväl marknadsriskerna för OP Pohjolas placeringsverksamhet som placerarkundernas preferenser. För marknadsriskernas del identifieras ESG-risker i väsentlighetsanalysen av ESG-risker. Inga väsentliga ESG-relaterade marknadsrisker har identifierats i väsentlighetsanalysen. Däremot analyseras särskilt de möjliga resultateffekterna av klimat- och miljörelaterade riskfaktorer genom scenarioanalys av marknadsrisker för att kunna identifiera eventuella förändringar i deras väsentlighet. Scenarioanalyser görs för placeringar och för handelslaget som används av Markets-funktionen inom affärsområdet Företagsbank. Scenarioanalysen för marknadsrisker inkluderar tidshorisonter fram till 2030, 2040 och 2050. I

väsentlighetsanalysen av ESG-risker identifieras även ESG-relaterade riskfaktorer för likviditetsriskerna, men de har inte bedömts vara väsentliga. Inverkningarna av potentiella riskfaktorer följs upp i likviditetsstressscenariot.

På så vis strävar OP Pohjola efter att begränsa de tillgångar och affärsverksamheter som är oförenliga med en omställning till en klimatneutral ekonomi eller där detta skulle förutsätta betydande åtgärder.

Hantering av ESG-risker inom affärsområdena

Hantering av ESG-risker inom affärsområdena är en del av OP Pohjolas riskhantering i värdekedjans senare led.

Bankrörelsen

Som en del av företagsfinansieringen genomför OP Pohjola en företagsspecifik ESG-analys baserad på branschspecifik väsentlighet i värdekedjans senare led. I praktiken klassificeras företagskunderna i ESG-bransch kategorier enligt hur utsatta de är för de ESG-faktorer som är typiska för deras bransch. Om ESG-bransch kategorin och de sammanlagda exponeringarna mot kundgruppen är betydande tas en ESG-analys fram som underlag för kreditbeslutet. Analysen används för att identifiera väsentliga teman i kundens affärsverksamhet kopplade till klimatförändringar och begränsning av klimatförändringarna. Behovet av ESG-analys bedöms regelbundet under kundrelationen. Utöver den separata ESG-analysen ingår ett ESG-avsnitt i kreditanalyserna för de företagskunder som omfattas av expertering, om kundgruppens åtaganden är betydande. Avsnittet tar kortfattat upp de ESG-risker inom branschen som är väsentliga för kreditrisken, eventuella bolagsspecifika ESG-risker och hur bolaget har förberett sig för dessa. För mindre kundrelationer bedöms ESG-risker, särskilt klimatrelaterade risker, som en del av kreditvärdighetsbedömningen.

OP Pohjola har fastställt riktlinjer för att främja begränsningen av klimatförändringarna. Nya stenkolkraftverk eller stenkolsgruvor, eller företag som planerar att bygga sådana finansieras inte. År 2024 preciserade OP Pohjola sina riktlinjer för finansiering av affärsverksamhet inom prospektering och produktion av olja och naturgas.

Vid bostadsfinansiering bedöms ESG-risker som en del av säkerhetsvärderingen. I riskbedömningen beaktas energieffektiviteten hos bostadssäkerheter samt huruvida bostaden ligger i ett område med hög risk för översvämningar. OP Pohjola utvecklar dessutom en mer detaljerad uppföljning av kreditstocken för att göra det möjligt att beakta sambandet mellan energieffektivitet och kundernas betalningsförmåga.

Kapitalförvaltning

I placeringsverksamheten hanteras kort- och långsiktiga inverknings av klimatrelaterade riskfaktorer genom att integrera analys och uppföljning av klimataspekter i portföljförvaltningen samt genom att utnyttja omfattande bolagsspecifika data om klimatrelaterade risker och möjligheter. Dessutom hanteras inverknings av klimatrelaterade riskfaktorer genom att utesluta verksamheter baserade på fossila bränslen vid aktiva och direkta placeringar. I OP Pohjolas hållbara placeringsfonder utesluts placeringsobjekt där över 5 procent av omsättningen kommer från prospektering, raffinering, transport (inklusive rörledningar) eller produktion av stenkolk, olja eller naturgas och som saknar en tydlig och trovärdig strategi för en omställning från fossila bränslen till mer hållbara affärsmodeller.

I fonder förvaldade av OP Kapitalförvaltning i samarbete med OP-Fondbolaget har klimatrisker bedömts med flera mätare, som bland annat beskriver placeringsobjektens koldioxidintensitet samt andelen placeringar som har anpassat sig eller börjat anpassa sig till en färdplan mot nettonoll, eller som redan uppnått nettonollutsläpp. Måuppfyllelsen för dessa mätare samt de limiter som fastställts för målen följs även upp regelbundet av OP Pohjolas riskhanteringsfunktion.

Klimatrisker bedöms även med hjälp av framåtblickande mätare som drar nytta av scenarioanalyser. Klimatförändringarnas finansiella inverknings analyseras med hjälp av ett klimatrelaterat CVAR-tal (Climate Value-at-Risk), som mäter placeringarnas omställningsrisker och omställningsmöjligheter samt fysiska klimatrisker och tillhörande möjligheter på mycket lång sikt. Placeringarnas inverkan på den globala uppvärmningen har granskats med nyckeltalet för uppskattad temperaturökning (Implied Temperature Rise). Nyckeltalet beskriver hur väl placeringsobjekten ligger i linje med globala klimatomål.

Försäkring

Fysiska klimatrisker påverkar skadeförsäkringsrörelsen, eftersom skadorna de orsakar avspeglas på skadekostnaderna. Pohjola Försäkring erbjuder försäkringsprodukter som täcker skador orsakade av fysiska klimatrisker. Utöver klimatstresstesterna har man inom skadeförsäkringen analyserat väsentligheten av fysiska klimatrisker och kartlagt de ekonomiska effekterna på försäkringsverksamheten av de klimathot som identifierats som sannolika. Utvärderingen bygger på vetenskapliga källor och på expertbaserad kunskap inom skadeförsäkring om klimathot och deras konsekvenser för försäkringsverksamheten. Fysiska klimatrisker betraktas inom OP Pohjola som betydande om de är betydande på systemnivå och ekonomiskt betydande. Väsentliga fysiska klimatrisker identifieras i en årlig

väsentlighetsanalys av ESG-risker. Åtgärder för anpassning till klimatförändringar genomförs i försäkringsrörelsen.

I den regelbundna risk- och solvensbedömningen beskriver Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring hur klimat- och miljörelaterade risker identifieras och hanteras. ORSA-rapporterna (Own Risk and Solvency Assessment) för Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring innehåller klimatrelaterade scenarioanalyser som används för att bedöma kapitalets tillräcklighet och solvensställningen tillsammans med klimatscenarier för marknadsrisker och försäkringstekniska risker på kort, medellång och lång sikt.

E2 Miljöföroreningar och E3 Vattenresurser och marina resurser

Enligt resultaten av den dubbla väsentlighetsanalysen var ämnena E2 Miljöföroreningar och E3 Vattenresurser och marina resurser inte väsentliga för OP Pohjola. OP Pohjola har låtit göra en klimat- och miljöriskutredning för den fastighetsegendom som används i bankrörelsen för att klargöra de klimat- och miljörisker som fastigheterna orsakar och utsätts för. Den senaste utredningen genomfördes 2024 och uppdaterades 2025 för att reflektera fastighetsförändringar. Riskutredningen inkluderade OP Pohjolas samtliga väsentliga verksamhetsställen. Efter den senaste uppdateringen omfattade utredningen 380 fastigheter i Finland och 4 i Baltikum. I utredningen beaktades fastigheternas avstånd från naturskyddsområden. Enligt utredningen ligger 11 fastigheter i naturskyddsområden eller deras omedelbara närhet, och dessutom ligger 11 fastigheter inom 100 meter från ett naturskyddsområde eller ett dike som går till ett naturskyddsområde. De fastigheter som OP Pohjola äger orsakar inte risker för naturskyddsområden, men vid utvecklingen av områdena ska läget i naturskyddsområden eller i deras omedelbara närhet beaktas. Utöver den här utredningen beaktas miljöföroreningar i OP Pohjolas bedömningar av belastning på och beroenden av ekosystemtjänster som baserar sig på ENCORE-verktyget. Affärsrättsliga inverkaner har för miljöföroreningars samt vattenresurser och marina resurser del bedömts av experter som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen.

OP Pohjola har inte ordnat samrådsmöten om miljöföroreningar eller vattenresurser och marina resurser.

E4 Biologisk mångfald och ekosystem

De viktigaste faktorerna som bidrar till utarmningen av naturen är klimatförändringar, förändrad markanvändning, förändrad sötvattens- och havsvattensanvändning, direkt exploatering av naturresurser samt miljöföroreningar.

OP Pohjola har låtit göra en klimat- och miljöriskutredning för den fastighetsegendom som används i bankrörelsen för att klargöra de klimat- och miljörisker som fastigheterna orsakar och utsätts för. Den senaste utredningen genomfördes 2024 och uppdaterades 2025 för att reflektera fastighetsförändringar. Utredningen beskrivs mer detaljerat i avsnittet [ESRS2 SBM-3 E4](#).

OP Pohjola har identifierat och bedömt fysiska risker och omställningsrisker kopplade till biologisk mångfald och ekosystem samt de resulterande ekonomiska riskerna för OP Pohjolas verksamhet som en del av den årliga väsentlighetsanalysen av ESG-risker. De identifierade beroendena kanaliseras i fysiska risker och inverkningarna i omställningsrisker. Systemrisker har inte granskats separat i analysen.

De centrala naturrelaterade omställningsriskerna inom väsentliga branscher beror på ökad klimat- och naturskyddsreglering, förändringar på marknaden och försämrade tillgång till råvaror. De fysiska riskerna påverkar den biologiska mångfalden och resiliensen hos ekosystem, och har därmed i OP Pohjolas väsentlighetsanalys av ESG-risker identifierats som potentiella risker för natur- och ekosystemberoende branscher.

Som potentiella negativa inverkaner på naturen har OP Pohjola identifierat beviljande av finansiering till företag med verksamhet eller projekt som skadar den biologiska mångfalden och ekosystemen. Å andra sidan har OP Pohjola identifierat främjande av objekt som stöder den biologiska mångfalden eller minskar naturskador som en potentiell positiv inverkan.

Som underlag för arbetet med att identifiera risker och möjligheter har OP Pohjola sedan 2023 gjort belastnings- och beroendeanalyser av ekosystemtjänster med stöd av ENCORE-verktyget. Enligt den senaste analysen från 2024 framträder vatten- och markrelaterade ekosystemtjänster som särskilt betydelsefulla, både när det gäller belastning som uppstår genom företagsfinansieringen och när det gäller beroenden. Analysen baserar sig på globala beroende- och belastningsutvärderingar i ENCORE-verktyget, och tar inte hänsyn till det geografiska läget för finansierade verksamheter och enheterna kopplade till verksamheterna. Under 2025 har OP Pohjola därför utvecklat informationen om den geografiska lokaliseringen av motparternas centrala tillgångar.

OP Pohjola har inte sett något behov av att skadebegränsande åtgärder för biologisk mångfald, till exempel åtgärder enligt EU:s fågeldirektiv och habitatdirektiv, miljökonsekvensbedömning (MKB) eller relaterade nationella eller internationella standarder (t.ex. IFC Performance Standard 6), eftersom de inte är väsentliga med tanke på OP Pohjolas affärsverksamhet.

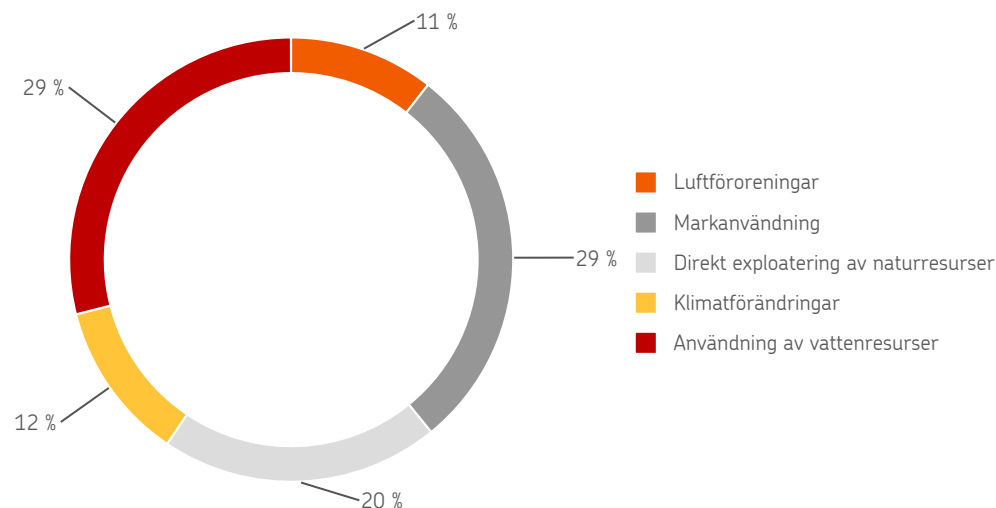
ENCORE-analys av företagsfinansieringen

Enligt ENCORE-analysen 2024 är de mest väsentliga branscherna för OP Pohjolas företagsfinansiering fastighetsbranschen, jord- och skogsbruk, energi- och byggsektorn, transport och magasinering samt industri och handel. Dessa branscher har identifierats som väsentliga på grund av höga bedömningar av inverkningar eller beroenden samt storleken OP Pohjolas exponeringar mot företag i branscherna.

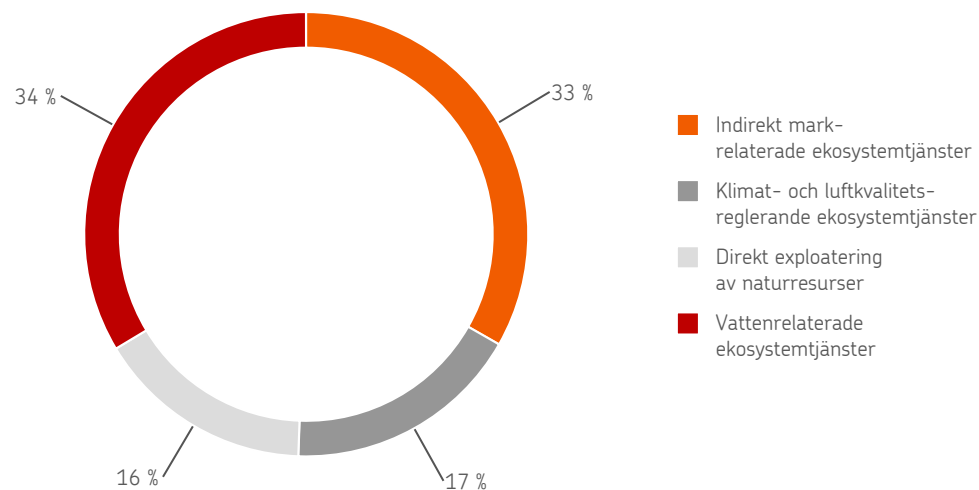
ENCORE-analyserna baserar sig på data som sammanställts på en grov, global nivå. Därför kan man inte beakta exempelvis geografiska och samhällsekonomiska skillnader inom branscherna. ENCORE-data används för att identifiera de mest väsentliga branscherna, så att de resurser som krävs för den mer detaljerade datainsamlingen i de fortsatta analyserna kan inriktas på de branscher där OP Pohjolas åtgärder har störst möjligheter att påverka. Lokalsamhällen och ursprungsfolk har inte involverats i analysen, eftersom detta inte har bedömts som väsentligt för analysens syfte eller för OP Pohjolas affärsverksamhet.

Diagrammen nedan visar företagsfinansieringens inverkningar på och beroenden av naturen enligt resultaten av ENCORE-analysen 2024.

Uppskattningar av inverkningar på naturen som uppstår genom företagsfinansieringen



Uppskattningar av företagsfinansieringens beroenden av naturen



Kapitalförvaltning

De företag som utgör placeringsobjekt är beroende av naturens ekosystemtjänster, och deras verksamhet och värdekedjor har samtidigt betydande inverkan på naturen.

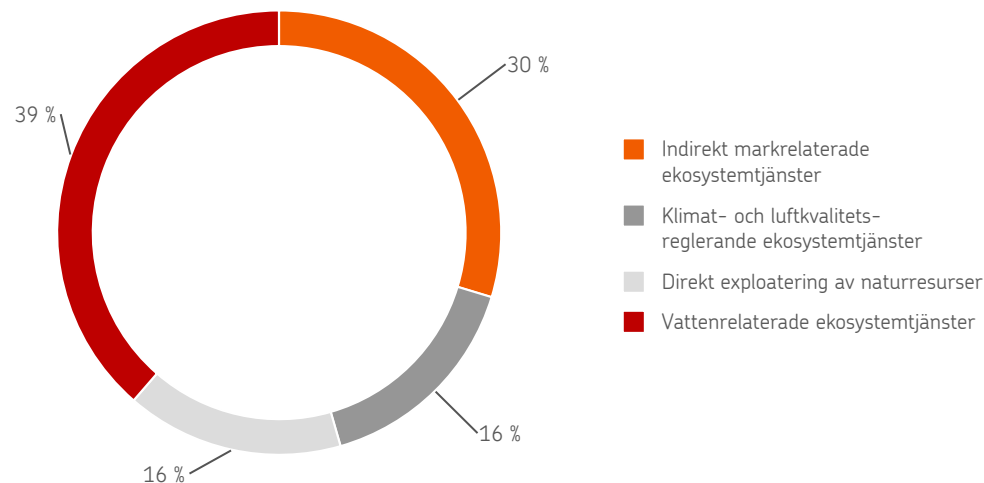
Kapitalförvaltarens möjligheter att mäta och bedöma naturrelaterade ekonomiska risker är begränsade, eftersom lokaliserade inverkningar på den biologiska mångfalden främst bara kan mätas indirekt.

ENCORE-analysen 2024 för Kapitalförvaltning visar att andelen placeringar i branscher med höga naturrisker är låg i brett diversifierade portföljer. Branscher med höga naturrisker är branscher som har mycket stort beroende av ekosystemtjänster samtidigt som deras egen verksamhet skadar ekosystemtjänsterna. Sådana är bland annat lantbruk och gruvverksamhet. De väsentligaste branscherna för Kapitalförvaltning med tanke på naturrisker är olika industrigrenar (land- och lufttrafik, elektronikindustrin och maskinindustrin), transport och magasinering, elproduktion och eldistribution samt vattenförsörjning och avfallshantering.

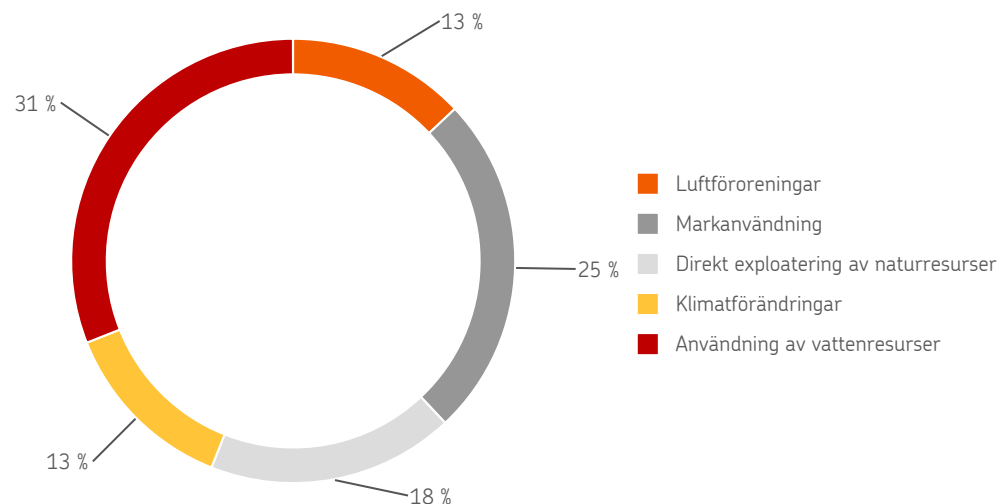
Med "inverkningar på naturen" avses de effekter på ekosystemtjänster som uppstår genom affärsverksamheten hos de företag som utgör placeringsobjekt. Dessa effekter kan vara mångfacetterade. "Beroende av naturen" avser att ett placeringsobjekt är beroende av minst en ekosystemtjänst. Placeringsobjekten inom Kapitalförvaltning har likartade inverkningar och beroenden: verksamheten är samtidigt mest beroende av och har den största inverkan på vatten- och markrelaterade ekosystemtjänster.

Följande diagram visar hur beroenden och inverkningar bland placeringar inom Kapitalförvaltning fördelar sig över olika drivkrafter som leder till förlust av biologisk mångfald. Fördelningen bygger på resultaten av ENCORE-analysen 2024.

Uppskattningar av placeringsobjektens beroenden av naturen



Uppskattningar av placeringsobjektens inverkningar på naturen





I början av 2025 gav Kapitalförvaltning ut en Klimat- och miljörapport för 2024. I rapporten ingår en analys som kompletterar ENCORE-analysen med geografiska data: naturrisker lokaliserades genom att bedöma deras koppling till naturen med hjälp av geografisk information. Tabellen nedan visar exponeringen mot placeringsobjekt i OP Pohjolas fonder som är belägna i känsliga områden i fråga om biologisk mångfald. Den andra raden innehåller en jämförelse med ett globalt index som omfattar drygt 2 500 företag världen över.

	Total exponering	Objekt med höga naturvärden	Skydds- områden	Avskognings- områden	Skog
OP:s fonder	6,72 %	4,04 %	0,99 %	0,88 %	1,84 %
Referens- portfölj	6,92 %	4,17 %	1,38 %	0,97 %	1,93 %

Samma geografiska data användes även för att beräkna det ekologiska fotavtrycket för affärsområdet Kapitalförvaltning. Det ekologiska fotavtrycket bedöms genom att härleda skador på naturen utifrån typen och antalet placeringsobjekt samt deras läge. Det ekologiska fotavtrycket går att mäta och åskådliggöra med olika indikatorer. Vanliga indikatorer som används är genomsnittlig artrikedom (Mean Species Abundance, MSA) och potentiell artförlust (Potentially Disappeared Fraction of Species, PDF). Artrikedom beskriver den lokala inverkan som placeringsobjekten har på ekosystemets integritet, där markanvändning är den centrala belastningsfaktor som analyseras. Artförlust beskriver i sin tur de inverkan som placeringsobjekten har på artförlusten på global nivå. Centrala belastningsfaktorer som analyseras är klimatförändringar samt användningen av mark- och vattenresurser.

Indikator	MSCI-indikator	OP:s fonder	Referensportfölj	Jämförelse
Artrikedom (MSA)	Lokal ekosystemdegradering (MSA, km²/€M*)	0,0035	0,0018	88 %
	Potentiell global artförlust (PDF/€M*)	0,0130	0,0315	-59 %
Artförlust (PDF)	...kopplad till växthusgasutsläpp (PDF/€M*)	0,0055	0,0201	-73 %
	...kopplad till vattenförbrukning (PDF/€M*)	0,0067	0,0097	-31 %
	...kopplad till markanvändning (PDF/€M*)	0,0010	0,0022	-55 %

Inom affärsområdet Försäkring har man för Pohjola Försäkring granskat biodiversitetsrelaterade åtgärder i samband med att OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald togs fram. Inom försäkringsbranschen finns möjligheter att främja den biologiska mångfalden och motverka biodiversitetsförlust, bland annat genom att beakta positiv naturpåverkan i premiesättningen och i ersättningsförfarandena. Som negativa inverkaner på naturen betraktas exempelvis att bevilja försäkringar för, eller placera i, objekt som skadar den biologiska mångfalden eller ekosystemen. I OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald identifieras också utnyttjande av cirkulära lösningar som ett sätt att främja hållbar användning av naturresurser och motverka förlust av biologisk mångfald. Aspekter som gäller biologisk mångfald granskas bland annat tillsammans med perspektiv på cirkulär ekonomi. Åtgärderna för att främja cirkulär ekonomi behandlas närmare i avsnitt [E1 Klimatförändringar](#) som en del av åtgärderna för att bekämpa klimatförändringar.

E5 Cirkulär ekonomi

Enligt resultaten av den dubbla väsentlighetsanalysen var hållbarhetsämnet E5 Cirkulär ekonomi inte väsentligt för OP Pohjola. OP Pohjolas egen verksamhet har inga betydande materialströmmar. Inom OP Pohjola har cirkulära lösningar främst bedömts inom affärsområdet Försäkring, där materialflöden kopplade till skadeersättningar analyseras för att identifiera möjligheter till återanvändning, reparation, renovering och återvinning av varor och produkter. Inverkningar och möjligheter kopplade till cirkulära lösningar analyseras enligt försäkringsgren för att verksamhetsmiljön för olika partner och skadorna som ersätts varierar från skadefall till skadefall.

OP Pohjola utreder regelbundet hur kunderna förhåller sig till hållbarhet och hur hållbar de anser att OP Pohjolas verksamhet är. OP Pohjola har inte ordnat samrådsmöten om cirkulär ekonomi.

G1 Ansvarsfullt företagande

OP Pohjola har bedömt väsentliga inverknings-, risker och möjligheter kopplade till bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsverksamheten i Finland och Baltikum. För identifiering av inverknings-, risker och möjligheter kopplade till affärsverksamheten utnyttjades exempelvis upphandlingsfunktionens bedömningar av risker och hållbarhetsteman förknippade med inköpta tjänster och potentiella leverantörer.

I G1-delen av den dubbla väsentlighetsanalysen 2025 utnyttjades OP Pohjolas väsentlighetsanalys av ESG-risker. Utifrån detta preciserades ett OP Pohjola-specifikt underämne, "Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet", för vilket separata inverknings-, risker och möjligheter identifierades. Det är ett särskilt viktigt tema för en finansiell aktör, och att lyfta fram det som ett underämne stärkte riskperspektivet och bidrog till bedömningen av ekonomiska risker som en del av den dubbla väsentlighetsanalysen.

Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaring (IRO-2)

OP Pohjolas rapporterade datapunkter identifierades genom expertarbete där datapunkterna jämfördes med väsentliga inverkningar, risker och möjligheter. Behoven hos rapportens användare beaktades i jämförelsen.

I nedanstående innehållsförteckning anges på vilket ställe i rapporten respektive ESRS-upplysningskrav finns.

ESRS	Sidnummer
ESRS 2 Allmänna upplysningar	
BP-1 Allmän grund för utarbetandet av hållbarhetsförklaringarna	89
BP-2 Upplysningar med avseende på särskilda omständigheter	90
GOV-1 Förvaltnings-, lednings- och tillsynsorganens roll	93
GOV-2 Information som lämnas till och hållbarhetsfrågor som behandlas av företagets förvaltnings-, lednings- och tillsynsorgan	96
GOV-3 Integration av hållbarhetsrelaterade resultat i incitamentssystem	96
GOV-4 Förklaring om tillbörlig aktsamhet	98
GOV-5 Riskhantering och intern kontroll över hållbarhetsrapportering	98
SBM-1 Strategi, affärsmodell och värdekedja	99
SBM-2 Intressenters intressen och synpunkter	102
	104 , 104 ,
SBM-3 Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	108 , 108 , 109
IRO-1 Beskrivning av arbetsgången för att fastställa och bedöma väsentliga inverkningar, risker och möjligheter	119
IRO-2 Upplysningskrav i ESRS-standarder som omfattas av företagets hållbarhetsförklaring	129
ESRS E1 Klimatförändringar	
E1-1 Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna	175
E1-2 Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	183
E1-3 Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer	186
E1-4 Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna	178
E1-5 Energianvändning och energimix	192

ESRS	Sidnummer
E1-6 Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp	193
E1-9 Förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter	206
ESRS E4 Biologisk mångfald och ekosystem	
E4-1 Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell	208
E4-2 Policyer för biologisk mångfald och ekosystem	210
E4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem	211
E4-4 Mål för biologisk mångfald och ekosystem	212
ESRS S1 Den egna arbetskraften	
S1 SBM-3 Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell	215
S1-1 Policyer för den egna arbetskraften	217
S1-2 Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående inverkningar	222
S1-3 Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka den egna arbetskraften kan uppmärksamma problem	222
S1-4 Åtgärder avseende väsentliga inverkningar på den egna arbetskraften och strategier för att minska de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet	223
S1-5 Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras	227
S1-6 Uppgifter om företagets anställda	228
S1-7 Uppgifter om arbetstagare i den egna arbetskraften som inte är anställda	229
S1-9 Mångfaldsindikatorer	229
S1-11 Socialt skydd	230
S1-12 Personer med funktionsnedsättning	230
S1-14 Mått för arbetsmiljö	230
S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid	230
S1-16 Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning)	231
S1-17 Incidenter, anmälningar och allvarliga inverkningar på mänskliga rättigheter	231

ESRS

Sidnummer

ESRS S4 Konsumenter och slutanvändare

S4 SBM-3 Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell [233](#)

S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare [235](#)

S4-2 Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående inverkningar [236](#)

S4-3 Rutiner för att gottgöra för negativa inverkningar och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem [236](#)

S4-4 Åtgärder avseende väsentliga inverkningar på konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet [238](#)

S4-5 Mål för hur väsentliga negativa inverkningar ska hanteras, positiva inverkningar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras [240](#)

ESRS G1 Ansvarsfullt företagande

G1-1 Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur [244](#)

G1-2 Hantering av förbindelser med leverantörer [250](#)

G1-3 Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor [250](#)

G1-4 Fall av korruption och mutor [251](#)



Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsuppgifter	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS 2 GOV-1 Jämnare könsfördelning i styrelserna	93	Indikator nr 13 tabell 1 i bilaga 1		Kommissionens delegerade förordning (EU) 2020/1816 (5), bilaga II	
punkt 21 d					
ESRS 2 GOV-1 Procentandel oberoende styrelseledamöter	93			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 21 e					
ESRS 2 GOV-4 Redogörelse för due diligence (tillbörlig aktsamhet)	98	Indikator nr 10 tabell 3 i bilaga 1			
punkt 30					
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till fossila bränslen	rapporteras inte	Indikator nr 4 tabell 1 i bilaga 1	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013; Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453 (6), tabell 1: Kvalitativ information om miljörisker och tabell 2: Kvalitativ information om sociala risker	Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 40 d i					
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till kemikalieproduktion	rapporteras inte	Indikator nr 9 tabell 2 i bilaga 1		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 40 d ii					
ESRS 2 SBM-1 Deltagande i verksamhet med anknytning till kontroversiella vapen	rapporteras inte	Indikator nr 14 tabell 1 i bilaga 1		Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818 (7), bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 40 d iii					
ESRS 2 SBM-1 Inblandning i verksamheter kopplade till odling och produktion av tobak	rapporteras inte			Artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 40 d iv					

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS E1-1 Omställningsplan för att uppnå klimatneutralitet senast 2050	175				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1
punkt 14					
ESRS E1-1 Företag som är uteslutna från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet	175		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 12.1 d-g och artikel 12.2	
punkt 16 g					
ESRS E1-4 Minskningmål för utsläpp av växthusgaser	178	Indikator nr 4 tabell 2 i bilaga 1	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 6	
punkt 34					
ESRS E1-5 Energiförbrukning från fossila källor uppdelad efter källor (endast sektorer med hög klimatpåverkan)	193	Indikator nr 5 tabell 1 och indikator nr 5 tabell 2 i bilaga 1			
punkt 38					
ESRS E1-5 Energianvändning och energimix	193	Indikator nr 5 tabell 1 i bilaga 1			
punkt 37					
ESRS E1-5 Energiintensitet förknippad med verksamheter i sektorer med hög klimatpåverkan	193	Indikator nr 6 tabell 1 i bilaga 1			
punkterna 40–43					
ESRS E1-6 Brutto och totala växthusgasutsläpp scope 1, 2, 3	193	Indikator nr 1 och indikator nr 2 tabell 1 i bilaga 1	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 1: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: Exponeringarnas kreditkvalitet efter sektor, utsläpp och återstående löptid	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artiklarna 5.1, 6 och 8.1	
punkt 44					

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsuppgifter	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS E1-6 Bruttoutsläppsintensitet för växthusgasutsläpp	196	Indikator nr 3 tabell 1 i bilaga 1	Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, mall 3: Verksamhet utanför handelslagret – klimatförändringsrelaterad omställningsrisk: anpassningsmått	Delegerad förordning (EU) 2020/1818, artikel 8.1	
punkt 53–55					
ESRS E1-7 Upptag av växthusgaser och koldioxidkrediter	inte väsentlig				Förordning (EU) 2021/1119, artikel 2.1
punkt 56					
ESRS E1-9 Referensportföljens exponering mot klimatrelaterade fysiska risker	rapporteras inte, omnibus quick-fix			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818, bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 66					
ESRS E1-9 Uppdelning av monetära belopp efter akut och kronisk fysisk risk	rapporteras inte, omnibus quick-fix		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013 Kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkterna 46 och 47: Mall 5: Utanför handelslagret – Klimatförändringsrelaterad fysisk risk: Exponeringar utsatta för fysisk risk		
punkt 66 a					
ESRS E1-9 Plats för betydande tillgångar utsatta för väsentlig fysisk risk					
punkt 66 c					
ESRS E1-9 Uppdelning av det redovisade värdet på sina fastighetstillgångar efter energieffektivitetsklasser	rapporteras inte, omnibus quick-fix		Artikel 449a i förordning (EU) nr 575/2013, kommissionens genomförandeförordning (EU) 2022/2453, punkt 34, Mall 2: Klimatomställningsrisk utanför handelslagret: Lån mot säkerhet i fast egendom – Säkerhetens energieffektivitet		
punkt 67 c					
ESRS E1-9 Portföljens grad av exponering mot klimatrelaterade möjligheter	rapporteras inte, omnibus quick-fix			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1818	
punkt 69					

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS E2-4 Mängden av varje förorening som förtecknas i bilaga II till förordningen om ett europeiskt register över utsläpp och överföringar som släpps ut i luft, vatten och mark	inte väsentlig	Indikator nr 8 tabell 1 indikatorer nr 1, 2 och 3 i tabell 2 i bilaga 1			
punkt 28					
ESRS E3-1 Vattenresurser och marina resurser	inte väsentlig	Indikator nr 7 tabell 2 i bilaga 1			
punkt 9					
ESRS E3-1 Särskild strategi	inte väsentlig	Indikator nr 8 tabell 2 i bilaga 1			
punkt 13					
ESRS E3-1 Hållbara oceaner och hav	inte väsentlig	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga 1			
punkt 14					
ESRS E3-4 Totalt återvunnet och återanvänt vatten	inte väsentlig	Indikator nr 6.2 tabell 2 i bilaga 1			
punkt 28 c					
ESRS E3-4 Total vattenförbrukning i m3 per nettoinkomst av egen verksamhet	inte väsentlig	Indikator nr 6,1 tabell 2 i bilaga 1			
punkt 29					
ESRS 2 – SBM-3 – E4	108	Indikator nr 7 tabell 1 i bilaga 1			
punkt 16 a i					



Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS 2 – SBM-3 – E4 punkt 16 b	108	Indikator nr 10 tabell 2 i bilaga 1			
ESRS 2 – SBM-3 – E4 punkt 16 c	108	Indikator nr 14 tabell 2 i bilaga 1			
ESRS E4-2 Hållbara mark-/jordbruksmetoder/-policyer punkt 24 b	210	Indikator nr 11 tabell 2 i bilaga 1			
ESRS E4-2 Hållbara metoder/policyer för hållbarhet i haven punkt 24 c	210	Indikator nr 12 tabell 2 i bilaga 1			
ESRS E4-2 Policyer för att behandla avskogning punkt 24 d	210	Indikator nr 15 tabell 2 i bilaga 1			
ESRS E5-5 Icke-återvunnet avfall punkt 37 d	inte väsentlig	Indikator nr 13 tabell 2 i bilaga 1			
ESRS E5-5 Farligt avfall och radioaktivt avfall punkt 39	inte väsentlig	Indikator nr 9 tabell 1 i bilaga 1			
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Risk att utsättas för tvångsarbete punkt 14 f	215	Indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I			
ESRS 2 – SBM-3 – S1 Risk att utsättas för barnarbete punkt 14 g	215	Indikator nr 12 tabell 3 i bilaga I			

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS S1-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	217	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga I			
punkt 20					
ESRS S1-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8	217			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 21					
ESRS S1-1 Processer och åtgärder för att förhindra människohandel	217	Indikator nr 11 tabell 3 i bilaga I			
punkt 22					
ESRS S1-1 Strategi för förebyggande av arbetsplatsolyckor eller ett system för att hantera sådana	222	Indikator nr 1 tabell 3 i bilaga I			
punkt 23					
ESRS S1-3 Mekanismer för klagomålshantering i samband med personalfrågor	222	Indikator nr 5 tabell 3 i bilaga I			
punkt 32 c					
ESRS S1-14 Antal dödsfall och antal och andel arbetsrelaterade olyckor	230	Indikator nr 2 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 88 b och c					

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS S1-14 Antal dagar förlorade på grund av skador, olyckor, dödsfall eller sjukdom	230	Indikator nr 3 tabell 3 i bilaga I			
punkt 88 e					
ESRS S1-16 Ojusterad löneklyfta mellan könen	231	Indikator nr 12 tabell 1 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 97 a					
ESRS S1-16 Överdrivet hög VD-lön	231	Indikator nr 8 tabell 3 i bilaga I			
punkt 97 b					
ESRS S1-17 Fall av diskriminering	231	Indikator nr 7 tabell 3 i bilaga I			
punkt 103 a					
ESRS S1-17 Underlåtenhet att iaktta FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	231	Indikator nr 10 tabell 1 och indikator nr 14 tabell 3 i bilaga I		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818	
punkt 104 a					
ESRS 2 – SBM-3 – S2 Betydande risk för barnarbete eller tvångsarbete i värdekedjan	inte väsentlig	Indikator nr 12 och indikator nr 13 tabell 3 i bilaga I			
punkt 11 b					
ESRS S2-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	inte väsentlig	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga 1			
punkt 17					

Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsuppglysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS S2-1 Policyer för arbetstagare i värdekedjan	inte väsentlig	Indikator nr 11 och indikator nr 4 tabell 3 i bilaga 1			
punkt 18					
ESRS S2-1 Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	inte väsentlig	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga 1		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818	
punkt 19					
ESRS S2-1 Strategier för tillbörlig aktsamhet i frågor som behandlas i Internationella arbetsorganisationens (ILO) grundläggande konventioner 1–8	inte väsentlig			Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 19					
ESRS S2-4 Människorättsfrågor och människorättsfall kopplade till företagets värdekedja i tidigare och senare led	inte väsentlig	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga 1			
punkt 36					
ESRS S3-1 Åtaganden i policy för mänskliga rättigheter	inte väsentlig	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga 1			
punkt 16					
ESRS S3-1 Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter, ILO:s konventioner eller OECD:s riktlinjer	inte väsentlig	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga 1		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818	
punkt 17					



Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsupplysningar	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS S3-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter	inte väsentlig	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga 1			
punkt 36					
ESRS S4-1 Policyer för konsumenter och slutanvändare	235	Indikator nr 9 tabell 3 och indikator nr 11 tabell 1 i bilaga 1			
punkt 16					
ESRS S4-1 Respekterar inte FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter och OECD:s riktlinjer	235	Indikator nr 10 tabell 1 i bilaga 1		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816, artikel 12.1 i delegerad förordning (EU) 2020/1818	
punkt 17					
ESRS S4-4 Människorättsfrågor och människorättsincidenter	235	Indikator nr 14 tabell 3 i bilaga 1			
punkt 35					
ESRS G1-1 FN:s konvention mot korruption	244	Indikator nr 15 tabell 3 i bilaga 1			
punkt 10 b					
ESRS G1-1 Skydd för visseblåsare	inte väsentlig	Indikator nr 6 tabell 3 i bilaga 1			
punkt 10 d					



Upplysningskrav och relaterad datapunkt	Sidnummer	Referens i förordningen om hållbarhetsuppgifter	Referens i tredje pelaren	Referens i referensvärdesförordningen	Referens i EU:s klimatlag
ESRS G1-4 Böter för brott mot lagar mot korruption och mutor	251	Indikator nr 17 tabell 3 i bilaga 1		Bilaga II till delegerad förordning (EU) 2020/1816	
punkt 24 a					
ESRS G1-4 Standarder för bekämpning av korruption och mutor	251	Indikator nr 16 tabell 3 i bilaga 1			
punkt 24 b					

Miljöuppgifter

EU-taxonomi	142
E1 – Klimatförändringar	174
E4 – Biologisk mångfald och ekosystem	207



EU-taxonomin

EU-taxonomin – Miljömässigt hållbara verksamheter

OP Pohjolas hållbarhetsrapport har upprättats konsoliderat för hela OP Pohjola på samma grunder och med samma avgränsningar som OP Pohjolas bokslut. Grunderna och avgränsningarna beskrivs i not 1 till bokslutet under konsolideringsprinciper. OP Pohjola består av andelsbankerna och deras centralinstitut OP Andelslag jämte dotterföretag och närstående företag. OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp är sådana medlemskreditinstitut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, som permanent har anslutit sig till ett i lagen avsett centralinstitut. Enligt en bestämmelse om tillämpningsområdet för hållbarhetsrapporter i bokföringslagen kan medlemskreditinstitut besluta att bestämmelserna i kapitlet i fråga inte ska tillämpas på det. OP Företagsbanken och OP-Bostadslånebanken har beslutat att deras uppgifter ska inkluderas i OP Pohjolas hållbarhetsrapport och att uppgifterna inte rapporteras separat. Centrala resultatindikatorer för kreditinstituten presenteras i enlighet de metoder för konsoliderad tillsyn som definieras i förordning (EU) 575/2013 del I avsnitt II kapitel 2 avsnitt 2.

EU:s taxonomiklassificering för hållbar finansiering (taxonomiförordningen EU 2020/852 använder termen klassifikationssystem) trädde i kraft 2021 och syftar till att fastställa kriterier för när finansierings- och placeringsobjekt kan betraktas som miljömässigt hållbara enligt regelverket. Åren 2021–2022 rapporterade finansiella aktörer om verksamheter som omfattas av taxonomin och sedan 2023 om taxonomiförenlighet med mallar som regelverket förutsätter. År 2024 utökades rapporteringen till samtliga sex miljömål och rapporteringsskyldigheten gällde både verksamheter som omfattas av och är förenliga med taxonomin.

I sin rapportering för 2025 tillämpar OP Pohjola Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2026/73 (den s.k. Omnibus 1-förordningen), som trädde i kraft den 28.1.2026. Förordningen ändrar Europeiska kommissionens delegerade förordningar (EU 2021/2178), (EU 2021/2139) och (EU 2023/2486) som gäller taxonomin. Omnibus 1-förordningen förenklar rapporteringen och förtydligar beräkningen av andelen gröna tillgångar (Green Asset Ratio, GAR).

Separata riktlinjer om taxonomirapportering har utfärdats för kreditinstitut, kapitalförvaltare, värdepappersföretag och försäkringsinstitut. OP Pohjola bedriver placeringsverksamhet globalt, och därför omfattas en betydande del av placeringsobjekten

inte av EU-taxonimirapporteringen. Vid rapportering iaktas de transparens- och konsekvenskrav som följer av den tillämpliga regleringen.

Den viktigaste resultatindikatorn i EU-taxonomin för kreditinstitut är andelen gröna tillgångar (GAR). Indikatorn beskriver andelen taxonomiförenliga exponeringar av kreditinstitutets totala tillgångar som omfattas av taxonomin och ger en heltäckande bild av hur finansieringen inriktas på miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Beräkningen av GAR preciserades inför rapporteringen 2025 enligt Omnibus 1-förordningen som trädde i kraft i januari 2026. Preciseringen innebar att sådana poster uteslöts ur beräkningen som inte anses relevanta för taxonomin, till exempel derivat, kontanter och goodwill. Dessa poster uteslöts från både täljaren och nämnaren, vilket gör indikatorn mer konsekvent och förbättrar jämförbarheten.

År 2025 var de gröna tillgångarnas andel (GAR) av OP Pohjolas kreditstock 14,7 procent baserat på motparternas omsättningsindikator och 15,7 procent baserat på motparternas indikator för kapitalutgifter. Dessa siffror beskriver andelen taxonomiförenliga exponeringar specifikt i verksamhet som hänför sig till kreditgivning.

Utöver kreditgivningen beskrivs OP Pohjolas taxonomiförenlighet även med resultatindikatorer enligt Omnibus 1-förordningen, som täcker OP Pohjolas samtliga affärsområden. Vid utgången av 2025 var dessa resultatindikatorer 13,6 procent baserat på omsättning och 13,6 procent baserat på kapitalutgifter. Indikatorerna har beräknats som medeltal viktade med affärsområdenas (kreditinstitut, försäkringsföretag, kapitalförvaltning och värdepappersföretag) intäkter, och avviker därför från GAR-talet för kreditstocken.

Utvecklingen av resultatindikatorerna mellan rapporteringsåren 2024 och 2025 presenteras i tabellen [Viktade medeltal för resultatindikatorer som beskriver taxonomiförenlighet](#). För att säkerställa jämförbarheten har siffrorna för 2025 beräknats enligt den beräkningsmetod som gällde under föregående rapporteringsperiod. Vid utgången av 2025 var de jämförbara resultatindikatorerna som beskriver OP Pohjolas taxonomiförenlighet 7,0 (5,2) procent baserat på omsättning och 6,9 (5,6) procent baserat på kapitalutgifter.

Ökningen förklaras särskilt av den förbättrade användbarheten av data. Den positiva utvecklingen berodde på att antalet energicertifikat för bolån ökade och att de blev lättare att koppla till säkerheter, samt på att företagen rapporterade taxonomiförenligheten för sina verksamheter mer heltäckande än tidigare.

Enligt den nya regleringen som trädde i kraft i januari 2026 behöver kreditinstitut inte bedöma om sådana ekonomiska verksamheter som inte är ekonomiskt väsentliga omfattas av eller är förenliga med taxonomin, det vill säga verksamheter som utgör mindre än 10 procent av nämnaren för resultatindikatorn i fråga. Detta tröskelvärde på 10 procent gäller exempelvis indikatorer beräknade utifrån omsättning och kapitalutgifter och värdet bedöms separat för varje indikator. Även om icke-väsentliga verksamheter inte behöver rapporteras i detalj, ska de trots allt rapporteras separat i en egen kolumn för icke-bedömda exponeringar.

Taxonomiklassificeringens inverkan på OP Pohjola, dess strategi och kunder bedöms fortlöpande. OP Pohjola instruerar sina kunder att förbereda sig för och anpassa sig till olika effekter av klimatförändringarna och riskerna i anslutning till dem. OP Pohjola bevakar utvecklingen i regleringen om hållbar finansiering och taxonomin, eftersom de innebär förändringar i affärsmiljön och förutsättningarna för framgång.

Företagsfinansiering

Taxonomiuppgifterna för exponeringar inom företagsfinansiering samlades in under 2025 från de offentliga rapporter för räkenskapsperioden 2024 som omfattas av beräkningen. Utifrån dessa uppgifter fastställdes i enlighet med EU-taxonomin andelen ekonomiska verksamheter inom OP Pohjolas företagsfinansiering som omfattas av och är förenliga med taxonomin.

Den taxonomiförenliga andelen baserad på omsättningen bland OP Pohjolas företagskunder utanför finansbranschen totalt var 17,8 (16,4) procent, medan den taxonomiförenliga andelen baserad på kapitalutgifter var 25,5 (23,6) procent. Merparten av den taxonomiförenliga verksamheten bidrog till målet att begränsa klimatförändringarna. De mest centrala branscherna i fråga om taxonomiförenlighet i låneportföljen var som under den föregående rapporteringsperioden elproduktion och fastighetsbranschen. Andelen taxonomiförenliga verksamheter för övriga miljömål var fortsatt låg.

Vad gäller företagsfinansiering analyserar och följer OP Pohjola utvecklingen av företagens taxonomiförenlighet samt marknadsutvecklingen i fråga om hållbar finansiering. Enligt den

praxis som etablerats på marknaden utnyttjas numera EU-taxonomin kriterier inom hållbar finansiering. Samtidigt förbereder sig OP Pohjola på att taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter kommer att spela en större roll i framtiden.

Tillgången till detaljerade uppgifter om billån som taxonomin förutsätter är begränsad, och därför rapporterar OP Pohjola endast om de omfattas av taxonomin. För att göra rapporteringen mer transparent inkluderar OP Pohjola tilläggsuppgifter om billån som omfattas av taxonomin i avsnittet "Frivilliga upplysningar som kompletterar taxonomirapporteringen" på sidan [145](#).

Bolån

OP Pohjola bedömer kriterierna för väsentliga bidrag till begränsningen av klimatförändringarna genom sina bolån till hushåll, det vill säga energieffektiviteten hos finansierade bostäder. Detta gör OP Pohjola med hjälp av uppgifter från Energieffektivitetsregistret som upprätthålls av Centralen för statligt stött bostadsbyggande (Varke), som verkar som en del av Miljöministeriet. Energicertifikatsuppgifter kombinerades med information om bostäder som finansierats av OP Pohjola med hjälp av flera olika metoder. Kriterierna för väsentliga bidrag i fråga om finansierade bostäder bedöms mot nationella gränsvärden som beräknats på basis av taxonomin.

Den taxonomiförenliga bolånestocken som rapporteras för 2025 ökade med ungefär 26 procent. Till ökningen bidrog framför allt det ökade antalet energicertifikat och förbättrade möjligheter att koppla dem till krediterna. Energicertifikatsuppgifter kan dock inte kombineras för alla finansierade bostäder, till exempel i situationer där det inte finns något energicertifikat för byggnaden. Kriterierna för väsentliga bidrag uppfylls inte för dessa finansierade bostäder, och därför rapporteras ingen taxonomiförenlighet för dem.

OP Pohjola bedömde även de fysiska klimatriskerna för bolån. Vid rapporteringen av taxonomiförenligheten har de objekt beaktats som inte bedöms vara föremål för betydande fysiska klimatrisker. Som taxonomiförenliga räknades de finansierade bostäder som uppfyller kriterierna för väsentliga bidrag och som inte är föremål för fysiska klimatrisker, till exempel översvämningsrisk.

OP Pohjola är marknadsledare inom bostadsfinansiering i Finland. OP Pohjola finansierar bostadsköp i hela landet och uppmuntrar kunder att förbättra bostädernas energieffektivitet. OP Pohjola utvecklar sitt utbud av hållbara produkter och tjänster för att på bästa möjliga sätt stöda kunderna i den gröna omställningen. OP Pohjola följer aktivt

hur marknadspraxisen i fråga om EU-taxonomin och gröna lån utvecklas, och beaktar konsekvenserna i sin produktutveckling. Målet är att säkerställa att de lösningar som erbjuds tillgodoser såväl kundernas föränderliga behov som de internationella krav som utvecklas inom hållbar finansiering.

Artikel 4.1 a i den delegerade förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar har ändrats genom Omnibus 1-förordningen, och ger kreditinstitut möjlighet att tillämpa ett tröskelvärde för väsentlighet på 10 procent. Det innebär att kreditinstitut inte behöver bedöma om ekonomiska verksamheter som inte är ekonomiskt väsentliga omfattas av eller är förenliga med taxonomin, det vill säga verksamheter som utgör mindre än 10 procent av nämnaren för resultatindikatorn i fråga. Tröskelvärdet på 10 procent tillämpas på renoveringslån inom OP Pohjolas kreditinstitut.

Kapitalförvaltning

Taxonomirapporteringen för OP Pohjolas Kapitalförvaltning bygger på de uppgifter som de företag som utgör placeringsobjekt och omfattas av regelverket har rapporterat för föregående räkenskapsperiod om verksamhet som omfattas av taxonomin och om taxonomiförenlig verksamhet. Uppgifterna som OP Pohjolas Kapitalförvaltning använder samlas in av en extern tjänsteleverantör och omfattar alla aktie- och ränteplaceringar i dessa företag. Tjänsteleverantören har samlat in uppgifterna så som de rapporterats av företagen, och därför avspeglas eventuella brister i mallarna som företagen rapporterat direkt på vissa beräkningsformler och resultat.

Dessutom används dessa data om taxonomiförenlighet vid placeringsbeslut som en del av analysmodellen för hållbara placeringar. Analysmodellen identifierar verksamhet som är förenlig med EU-taxonomin som ett positivt miljömål. Uppgifter om andelen hållbara placeringar på fondnivå rapporteras även till OP Pohjolas kunder i enlighet med förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (SFDR). Genom att använda analysmodellen har en minimallokering för taxonomiförenliga placeringar fastställts för en del av placeringsfonderna.

I taxonomiförenlighetsberäkningarna betonas ekonomiska verksamheter som är kopplade till begränsning av klimatförändringarna. Taxonomiförenlighetsberäkningarna för Kapitalförvaltningens fastighetsförmögenhet är baserade på en taxonomianalys utförd av en tjänsteleverantör. I beräkningarna beaktas det totala förvaltade kapitalet för sådana taxonomiförenliga fastigheter som har producerat hyresinkomster och i vilka det har gjorts investeringar som räknas som kapitalutgifter. Analyserna är baserade på tekniska kriterier i taxonomin för begränsning av klimatförändringarna.

I enlighet med EU:s taxonomiregelverk (förändring av artikel 7 i den delegerade förordningen om upplysningsskyldighet ändrades genom Omnibus 1-förordningen) beräknas taxonomiförenligheten från och med 2025 för placeringar som omfattas av rapporteringsskyldigheten enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering. Detta minskar avsevärt den helhet av förvaltade tillgångar som procentandelen baseras på, eftersom alla placeringar i företag utanför EU och de företag inom EU som inte omfattas av rapporteringen faller bort. År 2025 omfattar exempelvis rapporteringen för Kapitalförvaltning längre bara 35,5 (93,4) procent av samtliga förvaltade tillgångar. Denna avgränsning ledde till en avsevärt ökad taxonomiförenlighet inom Kapitalförvaltning.

När resultaten för 2024 jämförs med resultaten för 2025, beräknade enligt samma metod som 2024, framgår det att taxonomiförenligheten för placeringstjänsterna har ökat avsevärt från 2024. Orsaken är en betydande ökning i den rapporterade taxonomiförenligheten hos ett enskilt företag. Taxonomiförenligheten för Kapitalförvaltning sjönk 2025 jämfört med det föregående året på grund av försäljning av fastighetstillgångar och förändringar i värderingarna av fastighetstillgångar. I övriga tillgångsklasser ökade taxonomiförenligheten avsevärt till följd av att rapporteringsskyldigheten utvidgades. Taxonomiförenligheten för försäkringsbolagens placeringar ökade något under 2025 jämfört med året innan.

Artikel 5.1 b i den delegerade förordningen om upplysningsskyldighet har ändrats genom Omnibus 1-förordningen, och ger värdepappersföretag möjlighet att tillämpa ett tröskelvärde för väsentlighet på 10 procent. Det innebär att värdepappersföretag inte behöver bedöma om ekonomiska verksamheter som inte är ekonomiskt väsentliga omfattas av eller är förenliga med taxonomin, det vill säga verksamheter som utgör mindre än 10 procent av nämnaren för resultatindikatorn i fråga. Bland OP Pohjolas värdepappersföretag tillämpas tröskelvärdet på 10 procent på OP Säilytys åtgärdsavgifter.

Skadeförsäkring

Skade- och återförsäkring i händelse av klimatrelaterade hot har i EU-taxonomin klassificerats som verksamhet som möjliggör anpassning till klimatförändringar. Anpassning till klimatförändringar innebär beredskap inför de konsekvenser som klimatförändringarna medför.

Tillhandahållande av försäkringstjänster mot klimatrelaterade faror räknas som verksamhet som omfattas av taxonomin enligt klass 10.1 i den delegerade förordningen om tekniska granskningskriterier för taxonomin. För 2025 rapporterade Pohjola Försäkring att 3,6 (3,4) procent av alla premieintäkter omfattas av taxonomin. Att

intäkterna omfattas av taxonomin visar att OP Pohjolas skadeförsäkringsprodukter täcker skador som orsakas av fysiska klimathot. I nuläget har dessa skador som enskilda riskfaktorer måttliga och begränsade effekter på affärsverksamheten. Premieintäkter som omfattas av taxonomin begränsas till endast den del av försäkringsverksamheten som är inriktad på klimathot. Till denna del avviker taxonomirapporteringen från den övriga rapporteringen hos finansiella företag, eftersom den inte bygger på taxonomirapportering från företag som omfattas av förordningen. Enligt punkt 6 i den delegerade rättsakten om upplysningar ska centrala resultatindikatorer för försäkringsverksamhet rapporteras utifrån totala försäkringsintäkter enligt IFRS 17.

Som intäkter som omfattas av taxonomin rapporterar Pohjola Försäkring den andel av premieintäkterna som är inriktad på de klimatrelaterade risker som fastställs i bilaga A till den delegerade förordningen (EU) 2021/2139: trafikförsäkringar för motorfordon, övriga försäkringar för motorfordon, sjöfarts-, luftfarts- och transportförsäkringar (exkl. resgods), brandförsäkringar och andra egendomsskadeförsäkringar. Däremot rapporterar Pohjola Försäkring inte personförsäkringar (sjukkostnader, inkomstbortfall och olycksfallsförsäkring för arbetstagare) eller framtida återförsäkringar som verksamheter som omfattas av taxonomin, eftersom det inte är möjligt att fastställa den andel av premieintäkterna som hänför sig till klimatrelaterade risker med tillräcklig noggrannhet. Livförsäkringar och allmänna ansvars-, avbrotts- och rättsskyddsförsäkringar ingår inte i de försäkringsverksamheter som beskrivs i taxonomin och omfattas därmed inte av taxonomin. Intäktsandelen som hänför sig till klimatrelaterade risker beräknas enligt de metoder som bolaget använder i sin premiesättning. Beräkningsmetoden för premieintäkter som omfattas av taxonomin preciserades under 2025, men förändringen har liten inverkan.

Premieintäkter från taxonomiförenliga skadeförsäkringar ska uppfylla alla tekniska granskningskriterier som fastställs i punkt 10.1 i förordningen (EU) 2021/2139 för att i enlighet med klassificeringssystemet främja anpassning till klimatförändringar. För 2025 rapporterar Pohjola Försäkring 0 procent taxonomiförenliga premieintäkter, eftersom granskningskriterierna inte ännu uppfylls till alla delar. Ytterligare utveckling krävs inom modelleringen och prissättningen av klimatrelaterade risker samt inom produktutveckling och innovativa försäkringslösningar. Pohjola Försäkrings försäkringsprodukter täcker skador som orsakas av fysiska klimatrisker och utvecklingsarbetet inom taxonomiförenlig försäkringsverksamhet fortsätter. Pohjola Försäkring har analyserat de fysiska klimatriskernas väsentlighet och kartlagt vilka ekonomiska effekter sannolika klimatrelaterade risker kan ha på försäkringsverksamheten. Försäkringsprodukterna

främjar anpassning till klimatförändringar, och därför beaktas klimatriskerna och övriga faktorer som fastställs i EU-taxonomin i företagets produktutveckling. Modelleringen av klimatrisker vidareutvecklas och bolaget kommer framöver att utnyttja modelleringsresultaten i allt högre utsträckning i sin affärsverksamhet och produktutveckling. Resultaten från klimatmodelleringen kan i framtiden användas vid premiesättning, formulering av villkor, riskurval samt i dialogen med kunder.

Omnibus 1-förordningen som godkändes i januari 2026 innehåller även förändringar i mallen för skadeförsäkringar i bilaga X, som nu även inkluderar taxonomirapportering för kärnteknisk verksamhet och fossilgasverksamhet. Pohjola Försäkring kommer att utveckla sin datainsamling utifrån detta under 2026.

Frivilliga upplysningar som kompletterar taxonomirapporteringen

I enlighet med taxonomiregleringen för finansiella företag rapporteras en del av uppgifterna som frivilliga kompletterande upplysningar. Vid utgången av 2025 uppgick OP Pohjolas motorfordonslån till hushåll som omfattas av taxonomin till cirka 2,6 miljarder euro, varav 42,8 procent (1,1 miljarder euro) bidrar väsentligt till begränsning av klimatförändringar. Dessa lån klassificerades dock inte som taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, eftersom man med de uppgifter som fanns tillgängliga i slutet av 2025 ännu inte kunde påvisa att de uppfyllde taxonomins alla kriterier för att inte orsaka betydande skada enligt den delegerade förordningen (EU 2021/2139). Exempel på sådana kriterier är kraven för energieffektivitetsklasser avseende ljudnivåer och rullmotstånd för däck samt gränsvärden för ljudnivåer för motorfordon och utbytesluddämpningssystem.

Jämfört med situationen i slutet av 2024 ökade antalet motorfordonslån som väsentligt främjar begränsning av klimatförändringarna på ett år med 28,0 procent, det vill säga proportionellt betydligt mer än det totala antalet motorfordonslån som omfattas av taxonomin (7,9 procent).

Enligt registreringsuppgifter från Traficom är OP Pohjola, med en andel på 25,8 procent, marknadsledare bland finansierings- och leasingföretag som finansierar utsläppssnåla personbilar, och gör det möjligt för allt fler kunder att byta till en utsläppssnål bil. OP Pohjola stärkte sin sedan tidigare ledande marknadsposition med en ökning på 1,3 procentenheter jämfört med situationen i slutet av 2024. Utsläppssnålhet definieras i enlighet med kriterierna för ett väsentligt bidrag till begränsningen av klimatförändringarna enligt i punkt 6.5 i den delegerade förordningen.

0. Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka kreditinstitut ska lämna uppgifter enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

OP-sammanslutningen

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (valuta)		Central resultatindikator (%)		% omfattning (i förhållande till alla tillgångar) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) (%)	
		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad
Huvudsaklig central resultatindikator	Andelen gröna tillgångar i stocken ¹	9 216	9 799	14,7 %	15,7 %	44,1 %	3,2 %	3,2 %
		Total exponering för verksamheter som är förenliga med taxonomikraven (valuta)		Central resultatindikator (%)		% omfattning (i förhållande till alla tillgångar) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) (%)	
		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad
Andra centrala resultatindikatorer ²	Andelen gröna tillgångar (flödet)	1 453	1 591	14,8 %	16,2 %	24,7 %	2,4 %	2,4 %
	Handelslager							
	Finansiella garantier	36	82	25,4 %	58,2 %			
	Tillgångar under förvaltning ³	5 742	2 563	26,1 %	11,6 %			
	Avgifts- och provisionsintäkter							

¹ Beräkningen av GAR preciserades inför rapporteringen 2025 enligt Omnibus 1-förordningen som trädde i kraft i januari 2026. Preciseringen innebar att sådana poster uteslöts ur beräkningen som inte anses relevanta för taxonomin, till exempel derivat, kontanter och goodwill. Dessa poster uteslöts från både täljaren och nämnaren, vilket leder till en ökning i GAR. Jämförbar GAR presenteras i tabellen [Viktade medeltal för resultatindikatorer som beskriver taxonomiförenlighet](#).

² I tabellen presenteras inte handelslagret eller provisionsintäkter, eftersom dessa resultatindikatorer börjar tillämpas först 2028.

³ Till följd av en förändring i EU:s taxonomiregelverk (artikel 7 i den delegerade förordningen om upplysningsskyldighet ändrades genom Omnibus 1-förordningen) beräknas taxonomiförenligheten från och med 2025 endast för placeringar som omfattas av CSRD-rapporteringen. Detta minskar avsevärt den helhet av förvaldade tillgångar som procentandelen baseras på, eftersom alla placeringar i företag utanför EU och de företag inom EU som inte omfattas av rapporteringen faller bort. År 2025 omfattar exempelvis rapporteringen för kapitalförvaltning längre bara 35,5 (93,4) procent av de förvaldade tillgångarna. Denna avgränsning ledde till en avsevärt ökad taxonomiförenlighet inom Kapitalförvaltning.



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																	
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Uppdelning efter miljömål												varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitut anser vara icke-väsentliga	
Stock Miljoner euro		Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöförorenningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar			
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	62 544	48 693	9 216	9 142	2	0	58	14	0	7 649	638	291	2 029			2 029
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	62 544	48 693	9 216	9 142	2	0	58	14	0	7 649	638	291	2 029			2 029
3	Finansiella företag	7 263	1 950	193 ⁴	193	0	0	0	0			27	8				
4	Lån och förskott	18	6	1	1	0		0	0			0	0				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	5 170	1 795	169	169	0	0	0	0			7	5				
6	Egetkapitalinstrument	2 075	149	23	23							20	3				
7	Icke-finansiella företag	7 730	3 066	1 374	1 300	2	0	58	14	0		611	283				
8	Lån och förskott	7 332	2 918	1 282	1 210	2	0	57	14	0		543	270				
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	229	147	92	90			2				69	13				
10	Egetkapitalinstrument	169	1														
11	Hushåll ⁵	47 483	43 677	7 649 ⁶	7 649	0					7 649			1 961			1 961
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	44 322	41 064	7 649	7 649	0					7 649			1 496			1 496
13	varav lån för byggnadsrenovering	1 961												1 961			1 961
14	varav lån till motorfordon	2 905	2 613 ⁷														
15	Finansiering av lokala myndigheter	69												69			69
16	Bostadsfinansiering																
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	69												69			69

⁴ Finansiella företag som är förenliga med taxonomin ökade mellan rapporteringsåren 2025 (193) och 2024 (101). Ökningen förklaras av en mer heltäckande rapportering av taxonomiförenligheten bland företagen.

⁵ Raden Hushåll (redovisat bruttovärde) är inte summan av raderna nedanför (12–14), eftersom raderna 12 och 13 delvis omfattar samma avtal och därför inte är ömsesidigt uteslutande.

⁶ Hushåll som är förenliga med taxonomin ökade avsevärt mellan rapporteringsåren 2025 (7 649) och 2024 (6 062). Förändringen beror på två större faktorer: dels att antalet giltiga energicertifikat för bostadshus har ökat i Finland, dels att OP Pohjolas möjligheter att koppla ihop energicertifikaten med säkerheter har förbättrats.

⁷ Motorfordonslån klassificerades inte som taxonomiförenliga ekonomiska verksamheter, eftersom man med de uppgifter som fanns tillgängliga i slutet av 2025 ännu inte kunde visa att de uppfyllde samtliga krav på att inte orsaka betydande skada enligt den delegerade förordningen (EU) 2021/2139. Detta gäller till exempel energieffektivitetsklassernas krav kopplade till ljudnivå och rullmotstånd hos däck samt kriterierna för motorfordons ljudnivå och utbytesljuddämpningssystem.



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																	
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
					Uppdelning efter miljömål										varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitut anser vara icke-väsentliga
Stock Miljoner euro		Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	icke-bedömda exponeringar			
18	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	0															
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis																
20	Andel gröna tillgångar totalt	62 544												2 029			2 029
21	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	79 313															
22	Nationella regeringar och överstatliga emittenter	8 701															
23	Exponeringar mot centralbanker	16 332															
24	Handelslager	1 880															
25	Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	40 939															
26	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	37 460															
27	Lån och förskott	33 562															
28	varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	9 352															
29	varav lån för byggnadsrenovering	3 512															
30	Räntebärande värdepapper	3 227															
31	Egetkapitalinstrument	671															
32	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	3 479															
33	Lån och förskott	725															
34	Räntebärande värdepapper	2 754															
35	Egetkapitalinstrument																
36	Derivat	404															
37	Interbanklån på anfordran	280															



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																	
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Uppdelning efter miljömål												varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitut anser vara icke-väsentliga	
Stock	Miljoner euro	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöförorenningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar			
38	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	171															
39	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	10 606															
40	Totala tillgångar	141 858															
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																	
41	Finansiella garantier	142 ⁸	48	36	36			0				1	25				
42	Tillgångar under förvaltning	22 008 ⁹	10 526	5 742	3 478	27	1	2 220	16			145	3 088				
43	varav räntebärande värdepapper	4 267	1 642	442	399	22	0	11	10			58	184				
44	varav egetkapitalinstrument	14 966	6 117	3 991	1 770	6	0	2 209	6			87	2 904				

⁸ Det totala redovisade bruttovärdet på finansiella garantier har förändrats betydligt mellan rapporteringsåren 2025 (142) och 2024 (214). Förändringen beror på förändringar i enskilda motparters åtaganden.

⁹ På motsvarande sätt har det totala redovisade bruttovärdet på tillgångar under förvaltning förändrats betydligt mellan rapporteringsåren 2025 (22 008) och 2024 (38 768). Förändringen beror på en ändring till följd av Omnibus 1-förordningen, som innebär att taxonomiförenligheten endast beräknas för placeringar som omfattas av CSRD-rapporteringen. Detta minskar avsevärt den helhet av tillgångar under förvaltning som procentandelen baseras på.



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																	
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
				Uppdelning efter miljömål											varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitutet anser vara icke-väsentliga
Stock Miljoner euro	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-förören-ingar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav om-ställnings-verksam-heter	varav möjlig-görande verksam-heter	Icke-bedömda expo-neringar				
1	Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	62 544	49 546	9 799	9 715	5	0	57	23	0	7 649	558	448	2 029			2 029
2	Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	62 544	49 546	9 799	9 715	5	0	57	23	0	7 649	558	448	2 029			2 029
3	Finansiella företag	7 263	1 703	178	174	4	0	0	0			31	12				
4	Lån och förskott	18	6	1	1	0						0	0				
5	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	5 170	1 581	147	146	0	0	0	0			5	7				
6	Egetkapitalinstrument	2 075	117	31	27	4						26	5				
7	Icke-finansiella företag	7 730	4 166	1 973	1 892	1	0	57	23			527	436				
8	Lån och förskott	7 332	4 016	1 874	1 796	1	0	55	23			469	415				
9	Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	229	149	99	97			2				58	22				
10	Egetkapitalinstrument	169															
11	Hushåll	47 483	43 677	7 649	7 649						7 649			1 961			1 961
12	varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	44 322	41 064	7 649	7 649						7 649			1 496			1 496
13	varav lån för byggnadsrenovering	1 961												1 961			1 961
14	varav lån till motorfordon	2 905	2 613														
15	Finansiering av lokala myndigheter	69												69			69
16	Bostadsfinansiering																
17	Annan finansiering av lokala myndigheter	69												69			69
18	Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter	0															
19	Exponeringar som inkluderats på frivillig basis																
20	Andel gröna tillgångar totalt	62 544												2 029			2 029



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																	
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
				Uppdelning efter miljömål											varav finansiering av motparter icke-väsentliga verksamheter	varav exponeringar som finansierar motparter enligt artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitut anser vara icke-väsentliga
Stock Miljoner euro	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöförorenningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar				
21	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	79 313															
22	Nationella regeringar och överstatliga emittenter	8 701															
23	Exponeringar mot centralbanker	16 332															
24	Handelslager	1 880															
25	Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	40 939															
26	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	37 460															
27	Lån och förskott	33 562															
28	varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	9 352															
29	varav lån för byggnadsrenovering	3 512															
30	Räntebärande värdepapper	3 227															
31	Egetkapitalinstrument	671															
32	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	3 479															
33	Lån och förskott	725															
34	Räntebärande värdepapper	2 754															
35	Egetkapitalinstrument																
36	Derivat	404															
37	Interbanklån på anfordran	280															
38	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar	171															
39	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	10 606															
40	Totala tillgångar	141 858															



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																	
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Uppdelning efter miljömål												varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitutet anser vara icke-väsentliga	
Stock Miljoner euro		Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föroren-ingar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav om-ställnings-verksam-heter	varav möjlig-görande verksam-heter	Icke-bedömda expo-neringar			
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																	
41	Finansiella garantier	142	89	82	82		0					2	32				
42	Tillgångar under förvaltning	22 008	9 958	2 563	2 459	37	1	60	22	0		159	580				
43	varav räntebärande värdepapper	4 267	1 859	577	536	34	1	11	12	0		67	274				
44	varav egetkapitalinstrument	14 966	5 333	812	749	4	1	49	10	0		92	306				



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar - Flöde

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
Flöde Miljoner euro	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Uppdelning efter miljömål							varav omställnings- verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar	varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering enligt artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitutet anser vara icke-väsentliga
				Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöförorenningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter						
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	9 807	7 334	1 453	1 434	0	0	17	2	0	1 167	38	29	235			235
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	9 807	7 334	1 453	1 434	0	0	17	2	0	1 167	38	29	235			235
3 Finansiella företag	1 089	390	37	37	0	0	0	0			1	1	0			0
4 Lån och förskott	10	4	0	0	0	0	0	0			0	0				
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	1 079	386	37	37	0	0	0	0			1	1				
6 Egetkapitalinstrument																
7 Icke-finansiella företag	2 004	819	249	230	0	0	17	2	0		37	28				
8 Lån och förskott	1 799	796	241	221	0	0	17	2	0		37	24				
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	37	22	9	9				0			0	5				
10 Egetkapitalinstrument	169	1														
11 Hushåll	6 714	6 125	1 167	1 167						1 167			235			235
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	5 487	5 048	1 167	1 167						1 167			119			119
13 varav lån för byggnadsrenovering	235												235			235
14 varav lån till motorfordon	1 178	1 077														
15 Finansiering av lokala myndigheter																
16 Bostadsfinansiering																
17 Annan finansiering av lokala myndigheter																
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter																
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis																
20 Andel gröna tillgångar totalt	9 807												235			235



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar - Flöde

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Miljoner euro

		Referensperiod för offentliggörande 2025															
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
		Uppdelning efter miljömål															
Flöde Miljoner euro		Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-förören-ingar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksam-heter	varav möjlig-görande verksam-heter	Icke-bedömda expo-neringar	varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksam-heter	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kredit-institutet anser vara icke-väsentliga
21	Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	29 847															
22	Nationella regeringar och överstatliga emittenter	2 919															
23	Exponeringar mot centralbanker	14 705															
24	Handelslager	713															
25	Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	10 321															
26	SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	9 347															
27	Lån och förskott	7 702															
28	varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	2 498															
29	varav lån för byggnadsrenovering	763															
30	Räntebärande värdepapper	1 230															
31	Egetkapitalinstrument	414															
32	Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	974															
33	Lån och förskott	152															
34	Räntebärande värdepapper	822															
35	Egetkapitalinstrument																
36	Derivat	2															
37	Interbanklån på anfordran	151															
38	Kontanter och kontantrelaterade tillgångar																
39	Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	1 037															
40	Totala tillgångar	39 654															



1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar - Flöde

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Uppdelning efter miljömål													varav finansiering av motparter	varav exponeringar som finansierar motparter	varav icke-bedömda som kreditinstitut anser vara icke-väsentliga
Flöde Miljoner euro	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-förören-ingar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksam-heter	varav möjlig-görande verksam-heter	Icke-bedömda exponeringar	icke-väsentliga verksam-heter	rapportering i enligt med artikel 7.9	
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																
41	Finansiella garantier															
42	Tillgångar under förvaltning															
43	varav räntebärande värdepapper															
44	varav egetkapitalinstrument															



1 Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar – Flöde

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
Uppdelning efter miljömål														varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksamheter	varav exponeringar som finansierar motparters rapportering i enligt med artikel 7.9	varav icke-bedömda som kreditinstitutet anser vara icke-väsentliga
Flöde Miljoner euro	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar			
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare	9 807	7 730	1 591	1 569	0	0	19	3	0	1 167	44	24	235			235
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	9 807	7 730	1 591	1 569	0	0	19	3	0	1 167	44	24	235			235
3 Finansiella företag	1 089	343	31	31	0	0	0	0	0		1	1				
4 Lån och förskott	10	3	0	0	0						0	0				
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	1 079	340	31	31	0	0	0	0	0		1	1				
6 Egetkapitalinstrument																
7 Icke-finansiella företag	2 004	1 262	393	371	0	0	19	3			43	22				
8 Lån och förskott	1 799	1 234	380	358	0	0	19	3			43	17				
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	37	28	13	13							0	5				
10 Egetkapitalinstrument	169															
11 Hushåll	6 714	6 125	1 167	1 167						1 167			235			235
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	5 487	5 048	1 167	1 167						1 167			119			119
13 varav lån för byggnadsrenovering	235												235			235
14 varav lån till motorfordon	1 178	1 077														
15 Finansiering av lokala myndigheter																
16 Bostadsfinansiering																
17 Annan finansiering av lokala myndigheter																
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter																
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis																
20 Andel gröna tillgångar totalt	9 807												235			235



1 Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar – Flöde

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p
	Uppdelning efter miljömål															
Flöde Miljoner euro	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-förören-ingar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav om-ställnings-verksam-heter	varav möjlig-görande verksam-heter	Icke-bedömda expo-neringar	varav finansiering av motparters icke-väsentliga verksam-heter	varav exponerin-gar som finansierar motparters rapportering enligt artikel 7.9	varav icke-bedömda som kredit-institutet anser vara icke-väsentliga
21 Tillgångar som inte täcks av beräkningen av andelen gröna tillgångar	29 847															
22 Nationella regeringar och överstatliga emittenter	2 919															
23 Exponeringar mot centralbanker	14 705															
24 Handelslager	713															
25 Företag och enheter som inte är föremål för direktivet om företagens hållbarhets-rapportering	10 321															
26 SMF och icke-finansiella företag (som inte är SMF) som inte omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhets-rapportering	9 347															
27 Lån och förskott	7 702															
28 varav lån med säkerhet i kommersiella fastigheter	2 498															
29 varav lån för byggnads-renovering	763															
30 Räntebärande värdepapper	1 230															
31 Egetkapitalinstrument	414															
32 Motparter från länder utanför EU som inte omfattas av skyldigheterna att offentliggöra information enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering	974															
33 Lån och förskott	152															
34 Räntebärande värdepapper	822															
35 Egetkapitalinstrument																
36 Derivat	2															
37 Interbanklån på anfordran	151															
38 Kontanter och kontantrelaterade tillgångar																
39 Övriga kategorier av tillgångar (t.ex. goodwill, råvaror etc.)	1 037															
40 Totala tillgångar	39 654															



1 Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar – Flöde

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025																	
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	n	o	p	
	Uppdelning efter miljömål														varav finansiering av motparter	varav exponeringar som finansierar motparter	varav icke-bedömda som kreditinstitutet anser vara icke-väsentliga
Flöde Miljoner euro	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-förören-ingar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav om-ställnings-verksam-heter	varav möjlig-görande verksam-heter	Icke-bedömda expo-neringar	icke-väsentliga verksam-heter	rapportering i enlighet med artikel 7.9		
Exponeringar utanför balansräkningen (stock) mot företag som omfattas av skyldigheterna att lämna uppgifter enligt direktivet om företagens hållbarhetsrapportering och mot lokala myndigheter																	
41	Finansiella garantier																
42	Tillgångar under förvaltning																
43	varav räntebärande värdepapper																
44	varav egetkapitalinstrument																

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025									
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Uppdelning i sektorer – Nace på fyrsiffrignivå (kod och namn) (miljoner euro)	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenligt med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöförroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)
1 6820 Uthyrning och förvaltning av egna eller leasingfastigheter	15 646	1 074	249	249	0	0	0	0	0
2 3511 Elproduktion	2 715	353	336	336			0	0	
3 6512 Annan försäkring	1 146	41	0		0				
4 6810 Handel med egna fastigheter	958								
5 4941 Vägtransport, godstrafik	750	0	0	0					
6 4711 Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	639	0	0	0					
7 4110 Utformning av byggprojekt	550	136	9	9					
8 4690 Övrig partihandel	511	11							
9 1712 Pappers- och papptillverkning	384	22	16	16					
10 4120 Byggande av bostadshus och andra byggnader	383	47	2	2					
11 Kärnteknisk verksamhet	839	496	496						
12 Fossilgasverksamhet	772	15							
13 varav icke-bedömda exponeringar									

2. Andelen gröna tillgångar – Sektorsinformation

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025									
a	b	c	d	e	f	g	h	i	j
Uppdelning i sektorer – Nace på fyrsiffrignivå (kod och namn) (miljoner euro)	Totalt redovisat [brutto] värde	som omfattas av taxonomin	som är förenligt med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)
1 6820 Uthyrning och förvaltning av egna eller leasingfastigheter	15 646	1 204	341	341		0	0		
2 3511 Elproduktion	2 715	368	347	347			0	0	
3 6512 Annan försäkring	1 146								
4 6810 Handel med egna fastigheter	958								
5 4941 Vägtransport, godstrafik	750	0	0	0					
6 4711 Detaljhandel med brett sortiment, mest livsmedel, drycker och tobak	639	82	6	6					
7 4110 Utformning av byggprojekt	550	134	41	41					
8 4690 Övrig partihandel	511	291	60	60					
9 1712 Pappers- och papptillverkning	384	31	26	26					
10 4120 Byggnader	383	39	11	11					
11 Kärnteknisk verksamhet	560	290	290						
12 Fossilgasverksamhet	503	3							
13 varav icke-bedömda exponeringar									

3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Referensdatum för offentliggörande 2025													
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
	Uppdelning efter miljömål												
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föröreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjlig-görande verksam-heter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	lcke-bedömda exponeringar
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	77,9 %	14,7 %	14,6 %			0,1 %	0,0 %		12,2 %	1,0 %	0,5 %	18,9 %	3,2 %
3 Finansiella företag	26,8 %	2,7 %	2,7 %							0,4 %	0,1 %	9,9 %	
4 Lån och förskott	34,9 %	3,2 %	3,1 %	0,0 %						0,2 %	0,2 %	9,1 %	
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	34,7 %	3,3 %	3,3 %	0,0 %						0,1 %	0,1 %	9,4 %	
6 Egetkapitalinstrument	7,2 %	1,1 %	1,1 %							1,0 %	0,2 %	15,6 %	
7 Icke-finansiella företag	39,7 %	17,8 %	16,8 %	0,0 %		0,8 %	0,2 %			7,9 %	3,7 %	44,8 %	
8 Lån och förskott	39,8 %	17,5 %	16,5 %	0,0 %		0,8 %	0,2 %			7,4 %	3,7 %	44,0 %	
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	64,2 %	40,2 %	39,5 %			0,7 %				29,9 %	5,6 %	62,7 %	
10 Egetkapitalinstrument	0,8 %												
11 Hushåll	92,0 %	16,1 %	16,1 %						16,1 %			17,5 %	4,1 %
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	92,7 %	17,3 %	17,3 %						17,3 %			18,6 %	3,4 %
13 varav lån för byggnadsrenovering													100,0 %
14 varav lån till motorfordon	90,0 %												
15 Finansiering av lokala myndigheter													100,0 %
16 Bostadsfinansiering													
17 Annan finansiering av lokala myndigheter													100,0 %
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter													
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis													
20 Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	77,9 %	14,7 %	14,6 %			0,1 %	0,0 %		12,2 %	1,0 %	0,5 %	18,9 %	3,2 %



3. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i stocken

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Referensdatum för offentliggörande 2025														
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
				Uppdelning efter miljömål									Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Icke-bedömda exponeringar
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föröreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjlig-görande verksamheter			
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare														
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	79,2 %	15,7 %	15,5 %	0,0 %		0,1 %	0,0 %		12,2 %	0,9 %	0,7 %	19,8 %		3,2 %
3 Finansiella företag	23,5 %	2,5 %	2,4 %	0,1 %						0,4 %	0,2 %	10,5 %		
4 Lån och förskott	30,9 %	3,2 %	3,1 %	0,0 %						0,1 %	0,2 %	10,2 %		
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	30,6 %	2,8 %	2,8 %	0,0 %						0,1 %	0,1 %	9,3 %		
6 Egetkapitalinstrument	5,7 %	1,5 %	1,3 %	0,2 %						1,3 %	0,2 %	26,2 %		
7 Icke-finansiella företag	53,9 %	25,5 %	24,5 %	0,0 %		0,7 %	0,3 %			6,8 %	5,7 %	47,4 %		
8 Lån och förskott	54,8 %	25,6 %	24,5 %	0,0 %		0,8 %	0,3 %			6,4 %	5,7 %	46,7 %		
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	65,2 %	43,1 %	42,3 %			0,8 %				25,5 %	9,5 %	66,0 %		
10 Egetkapitalinstrument	0,0 %	0,0 %	0,0 %											
11 Hushåll	92,0 %	16,1 %	16,1 %						16,1 %			17,5 %		4,1 %
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	92,7 %	17,3 %	17,3 %						17,3 %			18,6 %		3,4 %
13 varav lån för byggnadsrenovering														100,0 %
14 varav lån till motorfordon	90,0 %													
15 Finansiering av lokala myndigheter														100,0 %
16 Bostadsfinansiering														
17 Annan finansiering av lokala myndigheter														100,0 %
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter														
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis														
20 Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	79,2 %	15,7 %	15,5 %	0,0 %		0,1 %	0,0 %		12,2 %	0,9 %	0,7 %	19,8 %		3,2 %

4. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Referensdatum för offentliggörande 2025													
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
			Uppdelning efter miljömål									Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	lcke-bedömda exponeringar
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föröreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjlig-görande verksamheter		
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapital-instrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	74,8 %	14,8 %	14,6 %			0,2 %	0,0 %		11,9 %	0,4 %	0,3 %	19,8 %	2,4 %
3 Finansiella företag	35,8 %	3,4 %	3,4 %	0,0 %						0,1 %	0,1 %	9,6 %	
4 Lån och förskott	36,6 %	3,7 %	3,7 %	0,0 %						0,3 %	0,2 %	10,2 %	
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	35,8 %	3,4 %	3,4 %	0,0 %						0,1 %	0,1 %	9,6 %	
6 Egetkapitalinstrument													
7 Icke-finansiella företag	40,9 %	12,4 %	11,5 %	0,0 %		0,8 %	0,1 %			1,9 %	1,4 %	30,4 %	
8 Lån och förskott	44,3 %	13,4 %	12,3 %	0,0 %		0,9 %	0,1 %			2,1 %	1,3 %	30,2 %	
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	59,5 %	23,5 %	23,4 %			0,1 %					13,3 %	39,4 %	
10 Egetkapitalinstrument	0,8 %												
11 Hushåll	91,2 %	17,4 %	17,4 %						17,4 %			19,1 %	3,5 %
12 varav lån med säkerhet i bostads-fastigheter	92,0 %	21,3 %	21,3 %						21,3 %			23,1 %	2,2 %
13 varav lån för byggnadsrenove-ring													100,0 %
14 varav lån till motorfordon	91,5 %												
15 Finansiering av lokala myndigheter													
16 Bostadsfinansiering													
17 Annan finansiering av lokala myndigheter													
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter													
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis													
20 Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	74,8 %	14,8 %	14,6 %			0,2 %	0,0 %		11,9 %	0,4 %	0,3 %	19,8 %	2,4 %

4. Central resultatindikator för andelen gröna tillgångar i flödet

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Referensdatum för offentliggörande 2025													
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
	Uppdelning efter miljömål												
% (i förhållande till alla motsvarande täckta tillgångar i nämnaren)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjlig-görande verksam-heter	Andel som är förenlig med taxonomikraven av den andel som omfattas av taxonomikraven	Ikke-bedömda exponeringar
1 Andelen gröna tillgångar – Täckta tillgångar i både täljare och nämnare													
2 Lån och förskott, räntebärande värdepapper och egetkapitalinstrument som inte innehas för handel och som får användas i beräkningen av andelen gröna tillgångar	78,8 %	16,2 %	16,0 %			0,2 %	0,0 %		11,9 %	0,5 %	0,2 %	20,6 %	2,4 %
3 Finansiella företag	31,5 %	2,9 %	2,9 %	0,0 %						0,1 %	0,1 %	9,2 %	
4 Lån och förskott	29,1 %	3,5 %	3,5 %	0,0 %						0,1 %	0,2 %	12,0 %	
5 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	31,5 %	2,9 %	2,9 %	0,0 %						0,1 %	0,1 %	9,1 %	
6 Egetkapitalinstrument													
7 Ikke-finansiella företag	63,0 %	19,6 %	18,5 %	0,0 %		1,0 %	0,1 %			2,1 %	1,1 %	31,2 %	
8 Lån och förskott	68,6 %	21,1 %	19,9 %	0,0 %		1,1 %	0,2 %			2,4 %	1,0 %	30,8 %	
9 Räntebärande värdepapper, inklusive användning av intäkter (UoP)	76,0 %	35,5 %	35,5 %							0,1 %	13,7 %	46,7 %	
10 Egetkapitalinstrument													
11 Hushåll	91,2 %	17,4 %	17,4 %						17,4 %			19,1 %	3,5 %
12 varav lån med säkerhet i bostadsfastigheter	92,0 %	21,3 %	21,3 %						21,3 %			23,1 %	2,2 %
13 varav lån för byggnadsrenovering													100,0 %
14 varav lån till motorfordon	91,5 %												
15 Finansiering av lokala myndigheter													
16 Bostadsfinansiering													
17 Annan finansiering av lokala myndigheter													
18 Säkerhet som erhållits genom övertagande av kontroll: bostadsfastigheter och kommersiella fastigheter													
19 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis													
20 Andelen gröna tillgångar – Andel gröna tillgångar totalt	78,8 %	16,2 %	16,0 %			0,2 %	0,0 %		11,9 %	0,5 %	0,2 %	20,6 %	2,4 %



5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen – Stock

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Referensperiod för offentliggörande 2025												
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Uppdelning efter miljömål												
% (i förhållande till alla motsvarande tillgångar utanför balansräkningen)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	33,8 % ¹⁰	25,4 %	25,2 %			0,2 %				0,6 %	17,8 %	
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	47,8 % ¹¹	26,1 %	15,8 %	0,1 %	0,0 %	10,1 %	0,1 %			0,7 %	14,0 %	

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen – Stock

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Referensperiod för offentliggörande 2025												
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
Uppdelning efter miljömål												
% (i förhållande till alla motsvarande tillgångar utanför balansräkningen)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjliggörande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar
1 Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)	63,2 %	58,2 %	58,2 %							1,3 %	22,9 %	
2 Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)	45,2 %	11,6 %	11,2 %	0,2 %	0,0 %	0,3 %	0,1 %	0,0 %		0,7 %	2,6 %	

¹⁰ Det totala redovisade bruttovärdet på finansiella garantier har förändrats betydligt mellan rapporteringsåren 2025 (33,8 % baserat på omsättningen) och 2024 (17,7 % baserat på omsättningen). Förändringen beror på förändringar i tillgången till rapporteringsuppgifter från enskilda motparter. För dessa motparter fanns taxonomiuppgifter inte längre att tillgå.

¹¹ Andelen tillgångar under förvaltning som omfattas av taxonomin har ökat avsevärt mellan rapporteringsåren 2025 (47,8 % baserat på omsättningen) och 2024 (20,5 % baserat på omsättningen). Ökningen beror på en ändring till följd av Omnibus 1-förordningen, som innebär att taxonomiförenligheten endast beräknas för placeringar som omfattas av CSRD-rapporteringen. Detta minskar avsevärt den helhet av tillgångar under förvaltning som procentandelen baseras på.

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen – Flöde

OP-sammanslutningen

Baserat på omsättningen

Referensperiod för offentliggörande 2025												
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Uppdelning efter miljömål											
% (i förhållande till alla motsvarande tillgångar utanför balansräkningen) ¹²	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjlig-görande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)											
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)											

5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen – Flöde

OP-sammanslutningen

Baserat på kapitalutgifter

Referensperiod för offentliggörande 2025												
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	Uppdelning efter miljömål											
% (i förhållande till alla motsvarande tillgångar utanför balansräkningen)	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimat-förändringar (CCM)	Anpassning till klimat-förändringar (CCA)	Vatten-resurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljö-föreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav användning av intäkter	varav omställnings-verksamheter	varav möjlig-görande verksamheter	Icke-bedömda exponeringar
1	Finansiella garantier (indikator för finansiella garantier)											
2	Tillgångar under förvaltning (indikator för tillgångar under förvaltning)											

¹² Enligt den delegerade förordningen rapporteras stock på raderna 42–44 i tabell "1. Tillgångar för beräkningen av andelen gröna tillgångar", vilket också framgår av rubriken för raderna. Enligt ifyllnadsanvisningarna för tabell "5. Central resultatindikator för exponeringar utanför balansräkningen – Flöde" baserar sig uppgifterna i tabell 5 på siffrorna i tabell 1. Eftersom OP Pohjola inte rapporterar poster utanför balansräkningen för flöden i tabell 1 uppstår inga siffror att rapportera i tabell 5. Därför rapporteras inget i tabell 5..



Upplysningar som krävs enligt artikel 8 i förordning (EU) 2020/852 (kapitalförvaltare)

OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025		
Total andel tillgångar under förvaltning	%	Miljoner euro
1 Tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn	100,0 %	32 871
2 % omfattade tillgångar	35,5 %	11 656
Omfattas av taxonomin	% omsättningsbaserade	% kapitalutgiftsbaserade
3 Kärnteknisk verksamhet	51,9 %	55,4 %
4 Fossilgasverksamhet	0,4 %	0,4 %
5 Förenliga med taxonomin	0,6 %	0,3 %
6 Företag som omfattas av artikel 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU	18,6 %	19,6 %
7 varav icke-finansiella företag	7,4 %	9,5 %
8 varav finansiella företag	6,3 %	8,0 %
9 Övriga omfattade motparter och fastighetstillgångar	1,1 %	1,5 %
10 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	11,2 %	10,1 %
11 Omställningsverksamhet		
12 Möjliggörande verksamheter	0,9 %	1,0 %
13 Kärnteknisk verksamhet	3,4 %	4,2 %
14 Fossilgasverksamhet	0,5 %	0,3 %
15 Taxonomiförenlighet per mål		
Begränsning av klimatförändringar (CCM)	% omsättningsbaserad	% kapitalutgiftsbaserad
16 Anpassning till klimatförändringar (CCA)	17,5 %	18,9 %
17 Vattenresurser och marina resurser (WTR)	0,2 %	0,3 %
18 Den cirkulära ekonomin (CE)		
19 Miljöförening (PPC)	0,7 %	0,3 %
20 Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	0,1 %	0,1 %
21 Icke-bedömda exponeringar		
22 Exponeringar som finansierar motparter icke-bedömda verksamheter som anses vara icke-väsentliga		
23 Icke-bedömda exponeringar som betraktas som icke-väsentliga av den rapporterade enheten		
24 Exponeringar mot motparter rapportering i enligt med artikel 7.9 i denna förordning		
25 Uppdelning på omfattade tillgångar		
Företag som omfattas av artikel 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU	%	Miljoner euro
26 varav icke-finansiella företag	76,3 %	8 890
27 varav finansiella företag	50,9 %	5 938
28 Övriga omfattade motparter och fastighetstillgångar	25,3 %	2 952
29 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis	23,7 %	2 767
30 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis		



0. Sammanställning av de centrala resultatindikatorer för vilka värdepappersföretag ska lämna upplysningar enligt artikel 8 i taxonomiförordningen

OP Kapitalförvaltning Ab och OP Säilytys Oy

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025							
		Taxonomiförenliga tillgångar totalt (valuta)		Central resultatindikator (%)		% omfattning (i förhållande till alla tillgångar) (%)	Icke-bedömda exponeringar (% av täckta tillgångar) (%)
		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		
Huvudsaklig central resultatindikator (för handel för egen räkning)	Andelen gröna tillgångar	Totala intäkter från taxonomiförenliga tjänster och verksamheter (valuta)		Central resultatindikator (%)		% täckning (i förhållande till alla tillgångar) (%)	Icke-bedömda intäkter (% av täckta intäkter) (%)
		Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad	Omsättningsbaserad	Kapitalutgiftsbaserad		
Huvudsaklig central resultatindikator (för andra tjänster och verksamheter än handel för egen räkning)	Central resultatindikator för intäkter	5	2	38,2 %	10,7 %	61,0 %	

2. Resultatindikator för värdepappersföretag – Övriga tjänster

OP Kapitalförvaltning Ab och OP Säilytys Oy

Baserat på omsättningen

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025													
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
	Uppdelning efter miljömål												
	Totalt	varav omfattas av indikatorn	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	varav icke-bedömda intäkter
	Valuta	Valuta	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
1 Intäkter (dvs. avgifter, provisioner och andra monetära förmåner) från investeringar och tjänster och verksamhet utom handel för egen räkning (enligt avsnitt A i bilaga I till direktiv 2014/65/EU)	18	11 ¹³	64,5 %	38,2 %	17,8 %	0,1 %		20,1 %	0,1 %		1,2 %	27,1 %	
2 Mottagande och vidarebefordran av order beträffande ett eller flera finansiella instrument													
3 Utförande av order på kunders uppdrag													
4 Portföljförvaltning	8	3	34,5 %	9,8 %	7,3 %	0,2 %		2,2 %	0,2 %		1,2 %	5,0 %	
5 Investeringsrådgivning	9	8	43,9 %	35,9 %	14,1 %			21,7 %			0,3 %	27,3 %	
6 Garantiverksamhet för finansiella instrument och/eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande													
7 Placering av finansiella instrument utan fast åtagande													
8 Drift av en MTF-plattform													
9 Drift av en OTF-plattform													
10 varav inkluderats på frivillig basis													
11 varav kärnteknisk verksamhet			0,6 %	1,1 %									
12 varav fossilgasverksamhet			0,7 %										

¹³ Förändringen mellan rapporteringsåren 2025 (11) och 2024 (17) beror på en förändring i en kunds tillgångar, som lett till att taxonomiförenligheten baserat på omsättningen ökade från 10 till 44 procent.



2. Resultatindikator för värdepappersföretag – Övriga tjänster

OP Kapitalförvaltning Ab och OP Säilytys Oy

Baserat på kapitalutgifter

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

0		Referensperiod för offentliggörande 2025												
		a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
		Uppdelning efter miljömål												
		Totalt	varav omfattas av indikatorn	Omfattas av taxonomin	Förenlig med taxonomin	Begränsning av klimatförändringar (CCM)	Anpassning till klimatförändringar (CCA)	Vattenresurser och marina resurser (WTR)	Den cirkulära ekonomin (CE)	Miljöföroreningar (PPC)	Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)	varav omställningsverksamheter	varav möjliggörande verksamheter	varav icke-bedömda intäkter
		Valuta	Valuta	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
1	Intäkter (dvs. avgifter, provisioner och andra monetära förmåner) från investeringar och tjänster och verksamhet utom handel för egen räkning (enligt avsnitt A i bilaga I till direktiv 2014/65/EU)	18	11	58,6 %	10,7 %	9,7 %	0,1 %	0	0,8 %	0,2 %	0	1,1 %	4,2 %	0
2	Mottagande och vidarebefordran av order beträffande ett eller flera finansiella instrument													
3	Utförande av order på kunders uppdrag													
4	Portföljförvaltning	8	3	38,2 %	11,4 %	10,2 %	0,1 %		0,8 %	0,2 %		0,9 %	4,6 %	
5	Investeringsrådgivning	9	8	33,6 %	2,1 %	1,9 %			0,1 %			0,4 %	0,7 %	
6	Garantiverksamhet för finansiella instrument och/eller placering av finansiella instrument på grundval av ett fast åtagande													
7	Placering av finansiella instrument utan fast åtagande													
8	Drift av en MTF-plattform													
9	Drift av en OTF-plattform													
10	varav inkluderats på frivillig basis													
11	varav kärnteknisk verksamhet			0,4 %	0,4 %									
12	varav fossilgasverksamhet			0,2 %										



Mall 1: Försäkringsverksamhetsindikatorn

Pohjola Försäkring Ab

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

Referensperiod för offentliggörande 2025				
Ekonomiska verksamheter: Försäkrings- och återförsäkringsrelaterad försäkringsverksamhet ¹⁴	Absoluta premier, år 2025	Andel premier, år 2025	Absoluta premier, år 2024	Andel premier, år 2024
	Valuta	%		%
Verksamheter som är förenliga med taxonomin				
Kärnteknisk verksamhet				
Fossilgasverksamhet				
Verksamheter som omfattas av taxonomin	69	3,6 %	64	3,4 %
Kärnteknisk verksamhet				
Fossilgasverksamhet				
Icke-bedömda verksamheter som anses vara icke-väsentliga				
Totalt	69	3,6 %	64	3,4 %

¹⁴ Omnibus 1-förordningen innehåller ändringar i mallen för Försäkringsverksamhetsindikatorn som gäller taxonomin för skadeförsäkringar. Mallen inkluderar nu även taxonomirapportering för kärnteknisk verksamhet och fossilgasverksamhet. Pohjola Försäkring kommer att utveckla sin datainsamling utifrån detta under 2026 och rapporterar inte uppgifterna för 2025.



Mall 2: Investeringsindikator

OP-Livförsäkrings Ab och Pohjola Försäkring Ab

Alla penningbelopp uppges i miljoner euro

Exponeringar	%	miljoner euro
1 Total andel tillgångar under förvaltning	100,0 %	13 946
2 Tillgångar som omfattas av den centrala resultatindikatorn	34,0 %	4 737
% omfattade tillgångar¹⁵	% omsättningsbaserade	% kapitalutgiftsbaserade
3 Omfattas av taxonomin	36,7 %	40,1 %
4 Kärnteknisk verksamhet	0,5 %	0,5 %
5 Fossilgasverksamhet	0,8 %	0,5 %
6 Förenliga med taxonomin	8,0 %	10,5 %
7 Företag som omfattas av artikel 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU	1,6 %	1,9 %
8 varav icke-finansiella företag	1,3 %	1,6 %
9 varav finansiella företag	0,3 %	0,3 %
10 Övriga omfattade motparter och fastighetstillgångar	1,1 %	1,0 %
11 Andra investeringar än investeringar avseende livförsäkringsavtal där försäkringstagarna bär investeringsrisken	5,2 %	7,6 %
12 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis		
13 Omställningsverksamhet	0,5 %	0,5 %
14 Möjliggörande verksamheter	0,5 %	0,6 %
15 Kärnteknisk verksamhet	0,1 %	0,1 %
16 Fossilgasverksamhet		
Taxonomiförenlighet per mål	% omsättningsbaserade	% kapitalutgiftsbaserade
17 Begränsning av klimatförändringar (CCM)	7,2 %	10,0 %
18 Anpassning till klimatförändringar (CCA)	0,2 %	0,5 %
19 Vattenresurser och marina resurser (WTR)		
20 Den cirkulära ekonomin (CE)	0,3 %	0,2 %
21 Miljöförening (PPC)	0,1 %	0,2 %
22 Biologisk mångfald och ekosystem (BIO)		
23 Icke-bedömda exponeringar		
24 Exponeringar som finansierar motparters icke-bedömda verksamheter som anses vara icke-väsentliga		
25 Exponeringar som finansierar motparters rapportering i enlighet med artikel 7.9 i denna förordning		
26 Icke-bedömda exponeringar som betraktas som icke-väsentliga av den rapporterade enheten		
Uppdelning på omfattade tillgångar	%	miljoner euro
27 Företag som omfattas av artikel 19a och 29a i direktiv 2013/34/EU	30,5 %	1 445
28 varav icke-finansiella företag	9,6 %	456
29 varav finansiella företag	20,9 %	989
30 Övriga omfattade motparter och fastighetstillgångar	7,1 %	337
31 Andra investeringar än investeringar avseende livförsäkringsavtal där försäkringstagarna bär investeringsrisken	62,4 %	2 955
32 Exponeringar som inkluderats på frivillig basis		

¹⁵ Andelen tillgångar under förvaltning som omfattas av taxonomin baserat på omsättningen och baserat på kapitalutgifter har ökat mellan rapporteringsåren 2025 och 2024. Ökningen beror på en ändring till följd av Omnibus 1-förordningen, som innebär att taxonomiförenligheten endast beräknas för placeringar som omfattas av CSRD-rapporteringen. Detta minskar avsevärt den helhet av tillgångar under förvaltning som procentandelen baseras på.

Viktade medeltal för resultatindikatorer som beskriver taxonomiförenlighet

	Omnibus-metoden, 2025 ¹⁶			Föregående metoden, 2025 ¹⁷			Föregående metoden, 2024		
	Andel av OP Pohjolas intäkter (A)	Central resultatindikator baserad på omsättning (B)	Central resultatindikator baserad på kapitalutgifter (C)	Andel av OP Pohjolas intäkter (A)	Central resultatindikator baserad på omsättning (B)	Central resultatindikator baserad på kapitalutgifter (C)	Andel av OP Pohjolas intäkter (A)	Central resultatindikator baserad på omsättning (B)	Central resultatindikator baserad på kapitalutgifter (C)
Kreditinstitut	70,8 %	15,2 %	15,5 %	70,8 %	8,3 %	8,4 %	73,6 %	6,6 %	7,1 %
Försäkringsföretag	25,8 %	6,4 %	8,5 %	25,8 %	2,5 %	3,3 %	23,6 %	0,8 %	1,1 %
Värdepappersföretag med undantag av kreditinstitut och försäkringsföretag	2,6 %	38,2 %	10,7 %	2,6 %	18,6 %	3,2 %	1,7 %	4,7 %	2,3 %
Kapitalförvaltare med undantag av kreditinstitut och försäkringsföretag	0,8 %	18,6 %	19,6 %	0,8 %	7,0 %	7,3 %	1,1 %	7,2 %	6,0 %
OP Pohjola	100,0 %	13,6 %	13,6 %	100,0 %	7,0 %	6,9 %	100,0 %	5,2 %	5,6 %

¹⁶ Beräkningen av GAR precisades inför rapporteringen 2025 enligt Europeiska kommissionens delegerade förordning (EU) 2026/73 (den s.k. Omnibus 1-förordningen), som trädde i kraft i januari 2026. Preciseringsen innebär att sådana poster uteslöts ur beräkningen som inte anses relevanta för taxomin, till exempel derivat, kontanter och goodwill. Dessa poster uteslöts från både täljaren och nämnaren, vilket ökar gör indikatorn mer konsekvent och förbättrar jämförbarheten.

¹⁷ Ovanstående tabell beskriver utvecklingen av de centrala resultatindikatorerna mellan rapporteringsåren 2025 och 2024. För att säkerställa jämförbarheten har siffrorna för 2025 beräknats enligt den beräkningsmetod som gällde under föregående rapporteringsperiod; Europeiska kommissionens delegerade förordningar (EU 2021/2178), (EU 2021/2139) och (EU 2023/2486). Vid utgången av 2025 var därmed de jämförbara resultatindikatorerna 7,0 procent (5,2) baserat på omsättningen och 6,9 procent (5,6) baserat på kapitalutgifter. Ökningen förklaras särskilt av den förbättrade användbarheten hos data. Den positiva utvecklingen berodde på att antalet energicertifikat för bolån ökade och att de blev lättare att koppla till säkerheter, samt på att företagen rapporterade taxonomiförenligheten för sina verksamheter mer heltäckande än tidigare.

E1 Klimatförändringar

Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna (E1-1).....	175
Minimikrav på upplysningar för väsentliga hållbarhetsämnen i standarden E1	176
Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna (E1-4) ..	178
Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna (E1-2)	183
Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer (E1-3)	186
Energianvändning och energimix (E1-5).....	192
Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, 2, 3 och totala växthusgasutsläpp (E1-6).....	193
E1-9 Förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter	206

Klimatförändringarna är en central hållbarhetsutmaning för OP Pohjolas verksamhet med omfattande inverkan på affärsmiljön, kunderna och samhället. OP Pohjola förbinder sig till målen i Parisavtalet och har integrerat hanteringen av klimatrelaterade risker och möjligheter i sin strategi, affärsmodell och riskhantering. Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell behandlas separat i avsnittet [E1 SBM-3](#).

I avsnittet E1 Klimatförändringar beskrivs hur begränsning av och anpassning till klimatförändringarna har beaktats i OP Pohjolas affärsverksamhet. Avsnittet beskriver OP Pohjolas omställningsplan, policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringar, konkreta åtgärder och resurser, mål samt utvecklingen för energiförbrukningen och växthusgasutsläppen. Dessutom behandlas utvecklingen i fråga om utsläppsmålen och hållbara finansierings-, placerings- och försäkringslösningar som en del av åtgärderna och resurserna kopplade till olika hållbarhetsämnen.



Positiv inverkan:

Skadeförsäkringsprodukternas täckning
Finansiering av investeringar och företag som är koldioxidsnåla eller minskar växthusgasutsläppen
Främjande av cirkulär ekonomi i kundernas affärsverksamhet

Negativ inverkan:

Utsläpp av växthusgaser

Möjlighet:

Finansierings-, försäkrings- och placeringsmöjligheter relaterade till begränsning av klimatförändringarna
Nya energirelaterade finansierings- och placeringsmöjligheter

Risk:

Fysiska klimatrisker
Utmaningar i att identifiera omställningsrisker
Förändringar i energilagstiftningen och prissättningen av utsläppsrätter
Risker till följd av höjda energieffektivitetsmål

Omställningsplan för begränsning av klimatförändringarna (E1-1)

Finansbranschen spelar en central roll i att begränsa klimatförändringarna, särskilt via finansiering och placeringsverksamhet samt hållbara försäkringar och skadeersättningar. OP Pohjola har förbundit sig till Parisavtalet, vars mål är att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5 celsiusgrader. OP Pohjola är inte utesluten från EU-referensvärdena för anpassning till Parisavtalet. OP Pohjola har ställt upp klimatmål både för sin egen verksamhet och för kundverksamheten. Målen stöder även principerna för ansvarsfull bankverksamhet i FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI), där OP Pohjola har varit med som grundande medlem sedan 2019.

Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas affärsprocesser och strategi. OP Pohjola stöder kunderna med den gröna omställningen och inkluderar hållbara lösningar i sitt produkt- och tjänstesortiment. OP Pohjolas hållbarhetsprogram är ett sätt för OP Pohjola att genomföra sin strategi. Programmet lägger fram konkreta mål för klimatarbetet, till exempel utsläppsmål och en färdplan för biologisk mångfald. OP Andelslags styrelse och förvaltningsråd utvärderar hållbarhetsprogrammet årligen, följer upp dess genomförande och fastställer de hållbarhetsrelaterade målen. OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i slutet av 2025 och programmet trädde i kraft från början av 2026.

OP Pohjolas uppdaterade omställningsplan ges ut i samband med årsredovisningen och finns att ladda ner på webbplatsen op.fi. Planen beskriver OP Pohjolas beslut, mål och åtgärder för att anpassa verksamheten till målen i Parisavtalet. I planen finns konkreta åtgärder till stöd för målen, inklusive tidsplaner och uppföljning. OP Andelslags styrelse har godkänt och förvaltningsrådet har fastställt målen och åtgärderna i omställningsplanen, och följer upp fortskridandet som en del av uppföljningen av hållbarhetsprogrammet. Planen utgör en del av affärsstrategin och riskhanteringen, och den uppdateras årligen utifrån såväl reglering som förändringar i affärsmiljön.

Omställningsplanen baserar sig på OP Pohjolas hållbarhetsprogram och inkluderar de viktigaste åtgärderna för att minska utsläppen av växthusgaser och för att styra finansiering mot hållbara projekt. De ekonomiska effekterna av omställningsmålen på OP Pohjolas resultat, lönsamhet och kapitaltäckning har bedömts på medellång sikt (5 år) i olika scenarier. Analysen visar att de ekonomiska effekterna och effekterna på OP Pohjolas kapitaltäckning är begränsade.

OP Pohjolas omställningsplan omfattar sektorsspecifika utsläppsmål för bolån och företagslån inom energisektorn. Målen baseras på de utsläppsminskingsbanor som ingår

i NZE-scenarierna (Net Zero Emissions by 2050) från International Energy Agency (IEA), som syftar till en situation med nettonollutsläpp år 2050. Kapitalförvaltning främjar sitt mål om nettonollutsläpp före 2050 med hjälp av en klimatmodell och tillhörande delmål som bygger på Net Zero Investment Framework från Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC).

Riktlinjer för fossila bränslen är en väsentlig del av klimatomställningen. OP Pohjola begränsar kreditgivningen och fondernas placeringar med koppling till stenkol, olja och gas, och styr samtidigt kunderna mot koldioxidsnåla lösningar genom grön finansiering och andra produkter för hållbar finansiering. OP Pohjola förutsätter dessutom att kunder i branscher med höga omställningsrisker tar fram företagsspecifika planer för att minska utsläppen. OP Pohjola bedömer planernas trovärdighet med en egen bedömningsmetod.

Uppfyllandet av de mål som ingår i omställningsplanens första fas följs upp regelbundet och framstegen mot utsläppsmålen rapporteras som en del av utvärderingen av OP Pohjolas hållbarhetsprogram och den årliga hållbarhetsrapporteringen. Målen beskrivs nedan i avsnitt [E1-4](#). Nyckeltal som ökning av kreditstocken inom hållbar finansiering följs upp kvartalsvis i rapporteringen till ledningen. Utsläpp och utsläppsmål följs upp kvartalsvis för företagslån och i övrigt på årsnivå. OP Pohjola upprättar också kvalitativa analyser av de åtgärder som ingår i omställningsplanen och deras effekter i olika affärsverksamheter samt som en del handläggningar i OP Pohjolas ESG-kommitté.

Utsläppsmålen för OP Pohjolas egen verksamhet har krävt investeringar för att till stor del övergå till förnybar el och uppvärmning i fastigheterna samt för att genomföra olika energieffektiviseringsprojekt. Inlåsta växthusgasutsläpp eller centrala resultatindikatorer för kapitalutgifter i EU-taxonomin är inte väsentliga för OP Pohjola som finansiell aktör, och därför rapporteras inte dessa. OP Pohjola rapporterar dock andelen taxonomiförenliga tillgångar (Green Asset Ratio, GAR) utifrån motparternas (både finansiella och icke-finansiella företag) nyckeltal om taxonomiförenlig omsättning och kapitalutgifter samt utifrån energicertifikatutgifter för finansierade bostäder.

OP Pohjola har arbetat långsiktigt med att övergå från fossila till förnybara energikällor i sina egna fastigheter. Den inköpta el som OP Pohjola använder i Finland produceras till 100 procent med vindkraft, och även fjärrvärme och fjärrkyla produceras till 100 procent med förnybara energikällor. OP Pohjola har främjat byten från oljeuppvärmning till andra uppvärmningslösningar. OP Pohjola undersöker och genomför kontinuerligt olika åtgärder för att förbättra energieffektiviteten i egna fastigheter. Till exempel har en verksamhetsmodell och anvisningar tagits fram för att underlätta införandet av

solcellssystem. OP Pohjola installerar fler solcellssystem i sina fastigheter och enligt det uppdaterade hållbarhetsprogrammet som trädde i kraft i början av 2026 är målet att öka andelen solenergi i ägda fastigheter och i fastigheter som används för den egna affärsverksamheten. När det inte är möjligt att ersätta brännolja (t.ex. reservkraftsaggregat) är målet att övergå till utsläppssnål förnybar brännolja.

Som ett led i leverantörshanteringen vid upphandling följer OP Pohjola upp och främjar leverantörernas miljömål och miljöåtgärder samt deras förmåga att rapportera utsläppen för inköpta tjänster till OP Pohjola. På så sätt strävar OP Pohjola både efter att främja utfasning av kol samt möjligheten att beakta utfasningsåtgärder i leveranskedjan vid beräkning av scope 3-utsläpp.

De viktigaste metoderna för utfasning av kol i företagsfinansieringen är aktiv dialog med kunder, styrning med hjälp av hållbara finansieringsprodukter, bedömning av kundernas omställningsplaner och att begränsa finansieringen av vissa miljöskadliga verksamheter (stenkol, olja och naturgas).

Inom Kapitalförvaltning främjar OP Pohjola omställningen till en koldioxidsnål ekonomi med hjälp av framåtblickande scenariobaserade klimatdata samt genom att analysera det nuvarande koldioxidavtrycket för placeringsobjekten, men också företagets förmåga att anpassa verksamheten enligt en branschspecifik färdplan för koldioxidsnålhet. Kapitalförvaltning har en klimatmodell för att bedöma hur väl placeringsobjekten har anpassat sig eller håller på att anpassa sig mot globala netto-nollmål. Genom att granska placeringsobjektens utsläppsmål på kort, medellång och lång sikt, deras aktuella utsläppstrender, utsläppsrapportering, klimatstrategier och investeringar som syftar till att minska koldioxidutsläppen analyserar OP Pohjola hur väl deras affärsmodeller och klimatåtaganden är förenliga med kraven i den koldioxidsnåla omställningen.

En typisk omställningsrisk för fastighetsplaceringar är anpassningen av fastigheten till skärpta krav på energieffektivitet och koldioxidneutralitet. Väsentliga faktorer vid bedömning av omställningsrisker är till exempel fastighetens energiklass, utsläpp av växthusgaser – där utsläppsintensiteten i förhållande till målen i Parisavtalet kan granskas med Carbon Risk Real Estate Monitor – samt dess förenlighet med EU:s klassifikationssystem (Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139). Fastighetssektorn och objektets läge påverkar kravnivån och väsentligheten för dessa faktorer.

Som en del av investeringsbesluten bedömer OP Kiinteistösijoitus de risker dessa faktorer medför med hänsyn till objektets läge, fastighetssektorn och andra objektspecifika egenskaper. Bedömningen beaktar gällande regelverk och marknadens krav. Identifierade hållbarhetsrisker bedöms kunna påverka möjligheterna att hyra ut, sälja eller finansiera objektet, och eventuellt även nödvändiga investeringar i objektet.

Pohjola Försäkring främjar begränsning av klimatförändringar genom att minska utsläppsintensiteten för sin försäkringsportfölj, genom att begränsa försäkring av klimat- och miljöskadlig verksamhet samt genom att främja implementeringen av förnybara energi med hjälp av försäkringslösningar. Pohjola Försäkring främjar dessutom cirkulära lösningar vid skadeersättningar, till exempel genom att i första hand reparera och använda återvunna delar. Pohjola Försäkring följer och tar fram modeller för klimatrisker, till exempel översvämningar och stormar, och hjälper sina kunder att förebygga skador och anpassa sig till klimatförändringar. Pohjola Försäkring har börjat samla in ESG-information om kundföretagen, till exempel omställningsplaner. Denna information kommer att utnyttjas i ESG-bedömningar och i beslutsfattandet. Pohjola Försäkrings åtgärder för begränsning av och anpassning till klimatförändringar beskrivs i avsnittet [E1-3 Hållbar försäkringsrörelse](#).

Minimikrav på upplysningar för väsentliga hållbarhetsämnen i standarden E1 Klimatförändringar

På följande sida beskrivs de väsentliga hållbarhetsämnen enligt standarden E1 som identifierats i OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalys. Mer detaljerade beskrivningar av ämnena finns i avsnittet SBM-3 [Väsentliga inverknings, risker och möjligheter för OP Pohjola](#).

Tabellen beskriver minimikraven på upplysningar om policyer (MDR-P), mått (MDR-M) och mål (MDR-T) för väsentliga inverknings, risker och möjligheter. Hållbarhetsrelaterade åtgärder och resurser (MDR-A) rapporteras separat i avsnitt [E1-3](#). De mått och mål som presenteras i tabellen bygger enbart på rapporteringskraven i ESRS-standard. I sin verksamhet kan OP Pohjola även använda andra mått och mål.



Rubrik	Inverkan, risk eller möjlighet	Policyer (beslutande organ) (MDR-P)*	Mått (MDR-M)	Mål (MDR-T)
Skadeförsäkrings- produkternas täckning	Faktisk positiv inverkan	Riskpolicy för Pohjola Försäkring (Pohjola Försäkrings styrelse) Underwriting (UW)-instruktioner (vd:n för Pohjola Försäkring)	Andelen premieintäkter från klimatriskrelaterade produkter enligt EU-taxonomin (%)	Inget fastställt mål
Fysiska klimatrisker	Risk	Principer för risktagning RAS (OP Andelslags styrelse) Principer för riskhantering RAF (OP Andelslags styrelse) Bankrörelsens riskpolicy (OP Andelslags styrelse) Riskpolicy för Pohjola Försäkring (Pohjola Försäkrings styrelse)	Andelen premieintäkter från klimatriskrelaterade produkter enligt EU-taxonomin (%)	Inget fastställt mål
Finansiering av investeringar och företag som är koldioxidsnåla eller minskar växthusgasutsläppen	Faktisk positiv inverkan	OP Företagsbankens Green Bond Framework (Green Bond-kommittén) OP-Bostadslånebankens Green Covered Bond Framework (Green Bond-kommittén) OP Kapitalförvaltnings Klimatpolicy (styrelserna för OP Kapitalförvaltning och OP-Fondbolaget)	Beloppet av hållbar finansiering (€) Andelen placeringar anpassade till en färdplan mot nettonoll (%)	Minst 8 md € i hållbar finansiering före slutet av 2025 (uppdateras i programmet 2026); 65 % av fondernas placeringar anpassade till en färdplan mot nettonoll år 2028 75 % av fondernas placeringar har anpassade till färdplan mot nettonoll år 2030
Främjande av cirkulär ekonomi i kundernas affärsverksamhet	Faktisk positiv inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse) Försäkringsvillkor och anvisning för produktgodkännande (Pohjola Försäkrings ledning) OP Företagsbankens Green Bond Framework (Green Bond-kommittén) Anvisning om hållbar finansiering (OP Företagsbankens ledning)	Andelen fordons- och egendomsskador hanterade med cirkulära lösningar (%)	Andelen cirkulära lösningar ökar till 25 procent fram till 2030 (jämförelseår 2022: 14 %)
Utsläpp av växthusgaser	Faktisk negativ inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse) Hållbarhetsprogram (OP Andelslags styrelse) Klimatomställningsplan (OP Andelslags styrelse) Kriterier för leverantörers samhällsansvar (Supplier Code of Conduct) (ESG-kommittén) Anvisning om energistyrning (OP Lokaltjänster) Resepolicy (HR-ledningsgruppen) OP Kapitalförvaltnings Klimatpolicy (styrelserna för OP Kapitalförvaltning och OP-Fondbolaget)	Utsläpp scope 1–3 (GHG- protokollet, PCAF), koldioxidintensitet (WACI)	Scope 1–2: 0 år 2025; företagskreditportföljer -25 % senast 2030; energi -50 % intensitet senast 2030; bolån -45 % intensitet senast 2030; lantbruk -30 % absoluta utsläpp senast 2030; WACI för försäkringsportföljen -25 % bland stora företagskunder senast 2030; fondernas koldioxidintensitet halverad senast 2030
Utmaningar i att identifiera omställningsrisker	Risk	Principer för risktagning (RAS) och riskhantering (RAF) (OP Andelslags styrelse) ESG Analysis Framework (OP Företagsbankens ledning)	Inget mått	Inget fastställt mål
Finansierings-, försäkrings- och placeringsmöjligheter relaterade till begränsning av klimatförändringarna	Möjlighet	OP Kapitalförvaltnings Klimatpolicy (styrelserna för OP Kapitalförvaltning och OP-Fondbolaget) OP Företagsbankens Green Bond Framework (Green Bond-kommittén) Anvisning om hållbar finansiering (OP Företagsbankens ledning)	Exponeringar inom hållbar finansiering (€), andelen hållbara placeringar enligt SFDR (%)	Hållbar finansiering minst 8 md € före slutet av 2025 (uppdateras i programmet 2026), andelen hållbar finansiering av de totala fondkapitalen 80 % före slutet av 2025 (uppdateras i programmet 2026)
Risker till följd av höjda energieffektivitetsmål	Risk	Bankrörelsens riskpolicy (OP Andelslags styrelse) Kreditpolicy för företags- och organisationskunder (OP Andelslags styrelse) OP Kiinteistösjoiutus Principer för ansvarsfull fastighetsplacering (styrelsen för OP Kiinteistösjoiutus)	Utsläppsintensiteten för bolån (kgCO ₂ /m ²); genomsnittlig energiklass för fastighetsplaceringar	Utsläppsintensitet för bolån -45 % senast 2030 (jämförelseår 2022)
Förändringar i energi- lagstiftningen och pris- sättningen av utsläppsätter	Risk	Klimatomställningsplan (OP Andelslags styrelse) OP Företagsbankens anvisning om klimatåtgärder (OP Företagsbankens ESG-kompetenscenter) OP Kapitalförvaltnings Klimatpolicy (OP Kapitalförvaltnings styrelse)	Utsläppsintensitet för energiportföljen (tCO ₂ e/kWh, viktad enligt kreditstocken)	Utsläppsintensitet för energiportföljen -50 % senast 2030 (jämförelseår 2022)
Nya energirelaterade finansierings- och placeringsmöjligheter	Möjlighet	OP Företagsbankens Green Bond Framework (Green Bond-kommittén) Principer/anvisningar för hållbar finansiering (OP Företagsbankens ledning) OP Kapitalförvaltnings Klimatpolicy (styrelserna för OP Kapitalförvaltning och OP-Fondbolaget)	Exponeringar inom hållbar finansiering (€)	Minst 8 md € i hållbar finansiering före slutet av 2025 (uppdateras i programmet 2026)

*OP Pohjolas interna policyer och arbetsanvisningar för personalen finns tillgängliga för personalen på OP Pohjolas intranät.

Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna (E1-4)

OP Pohjola har förbundit sig till 1,5-gradersmålet i Parisavtalet och ställt upp utsläppsmål som bygger på nationella och internationella scenarier. OP Pohjola har fastställt delmål för att minska utsläppen inom placeringar, kreditportföljer och försäkringar. Delmålen är i linje med 1,5-gradersbanan. Målutfallet följs upp årligen för att säkerställa att utsläppen minskar enligt 1,5-gradersbanan.

De mest väsentliga av OP Pohjolas klimat- och miljömål är de finansierings-, placerings-, och försäkringsprodukter som erbjuds till kunderna och utsläppsminskningarna de möjliggör. Dessutom främjar OP Pohjola begränsningen av klimatförändringarna med hjälp av cirkulära affärsmodeller.

OP Pohjola minskar den egna verksamhetens och inköpens klimatpåverkan genom att effektivisera energianvändningen, öka andelen förnybar energi samt genom att implementera utsläppsminimerande lösningar.

Klimatmål för placerings-, finansierings-, och försäkringsverksamheten

OP Pohjola har förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska vara koldioxidneutrala (från och med 2026 ersätts termen "koldioxidneutral" med termen "nettonollutsläpp") senast 2050. OP Kapitalförvaltning och OP-Fondbolaget har förbundit sig till samma mål för fonderna de förvaltar. För Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring är målet koldioxidneutralitet (från och med 2026 ersätts termen "koldioxidneutral" med termen "nettonollutsläpp") i fråga om placeringstillgångar senast 2050. Under 2025 har Pohjola Försäkring dessutom ställt upp ett utsläppsmål för försäkringsportföljen.

OP Pohjola har fastställt följande delmål för minskning av utsläppen inom placering, kreditportföljer och försäkringar:

- 75 procent av ränte- och aktieplaceringarna i OP Pohjolas fonder har anpassat sig eller börjat anpassa sig till en färdplan mot nettonoll, eller har redan uppnått nettonollutsläpp före utgången av 2030. Ett delmål är att 65 procent ska ha uppnått målet vid utgången av 2028. Vid utgången av 2025 hade 68,2 procent (61,0) av ränte- och aktieplaceringarna i fonderna anpassat sig eller börjat anpassa sig till en färdplan mot nettonoll, eller hade redan uppnått nettonollutsläpp.

- OP Pohjolas tidigare mål var att halvera fonderas koldioxidintensitet före 2030 jämfört med 2019 års nivå. Målet uppnåddes i början av 2024, men uppföljningen av målet och rapporteringen fortsätter. Mer detaljerad rapportering om målet och genomförandet finns senare i det här avsnittet.
- OP Kiinteistösi joitus har som mål att uppnå nettonollutsläpp i fråga om energianvändning i de direkta fastighetsplaceringarna senast 2030 i fastigheter där bolaget självt ansvarar för energianskaffningen. OP Kiinteistösi joitus främjar målet genom att minska fastigheternas energiförbrukning samt genom att producera och anskaffa förnybar energi. OP Kiinteistösi joitus marknadsbaserade utsläpp inom scope 1 och scope 2 var 0,00 tCO₂e år 2025 (0,00).
- Försäkringsbolagen har som mål att halvera placeringarnas koldioxidintensitet jämfört med 2019 års nivå före utgången av 2030. Mer detaljerad rapportering om målet och dess genomförande följer senare i det här avsnittet. Portföljernas koldioxidintensitet är ett viktat medeltal för koldioxidintensiteten i portföljbolagen. Koldioxidintensiteten beaktar företagens scope 1- och scope 2-utsläpp i ton sett till omsättningen (miljoner dollar). Beräkningen omfattar noterade aktie- och ränteplaceringar.
- Ett nytt mål som Pohjola Försäkring ställt upp är att minska koldioxidintensiteten för försäkringsportföljens stora företagskunder med 25 procent senast 2030 jämfört med nivån 2023. Målportföljen har begränsats till stora kunder på basis av premieintäkter för att beräkningarna ska bygga på så korrekta och heltäckande företagsspecifika utsläppsdata som möjligt. Kundgruppen som omfattas av målet står för cirka 20 procent av de totala utsläppen inom företagsförsäkringar. Försäkringsportföljens koldioxidintensitet utgörs av ett viktat medelvärde (Weighted Average Carbon Intensity, WACI), som beskriver målportföljens genomsnittliga koldioxidintensitet viktat med den andel av premieintäkterna som kommer från företagen i målportföljen. Koldioxidintensiteten för kundföretagen beaktar företagens scope 1- och scope 2-utsläpp i ton sett till omsättningen.
- Företagskreditportföljernas utsläpp minskas med 25 procent senast 2030 jämfört med nivån 2022. Mer detaljerad rapportering om företagskreditportföljernas utsläppsmål och framsteg mot målen finns senare i det här avsnittet.
- OP Pohjola har i sitt hållbarhetsprogram ställt upp som mål att de hållbara finansieringsprodukterna ska uppgå till minst 8 miljarder euro vid utgången av 2025. Målet för hållbara finansieringsprodukter uppnåddes och de uppgick vid utgången av 2025 till 8,9 miljarder euro (8,6). OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i slutet av 2025 och programmet trädde i kraft från början av 2026. I det nya hållbarhetsprogrammet har OP Pohjola höjt målet för hållbara finansieringsprodukter.

Det nya målet är att andelen hållbara finansieringsprodukter av alla förbindelser ska uppgå till minst 11 miljarder euro före slutet av 2028. Med hållbara finansieringsprodukter avses grön finansiering och finansiering enligt hållbarhetskriterier till Företagsbankens företagskunder, eventuella nya finansieringslösningar enligt allmänna principer som klassas som hållbar finansiering, samt gröna lån och EIF Sustainability-garantier till andelsbankernas SME-kunder och energirenoveringslån till privatkunder. Hit räknas exponeringar för krediter och bindande kreditlimiter.

- Det uppdaterade hållbarhetsprogrammet inkluderar dessutom som nytt mål att OP Pohjola bevarar sin position som marknadsledare i Finland inom finansiering av elbilar (Antalet elbilar som OP Pohjola finansierat beräknat på samtliga finansierade elbilar).

OP Pohjola har baserat på väsentlighetsanalysen ställt upp branschspecifika utsläppsmål för tre finansierade branscher som orsakar betydande utsläpp. Dessa tre branscher stod för 90,6 procent av utsläppen i OP Pohjolas kreditportfölj 2023 då målet ställdes upp. För de branschspecifika utsläppsmålen har man använt sig av scenarier från Internationella Energirådet IEA som siktar på nettonollutsläpp senast 2050. Dessutom användes utsläppsmål fastställda av stora finländska aktörer:

- Inom energiproduktionen ska utsläppsintensiteten minskas med 50 procent senast 2030 jämfört med nivån 2022
- Inom lantbruket ska de absoluta utsläppen minskas så att de senast 2030 är 30 procent lägre än 2022
- Vad gäller bolånen ska utsläppsintensiteten minskas så att den senast 2030 är 45 procent lägre än 2022.

OP Pohjolas viktigaste metoder för att uppnå de branschspecifika utsläppsmålen är att styra finansiering och placeringar mot objekt med låga utsläpp samt branschspecifika limiter och dialog med kunderna. OP Pohjola följer upp finansierade utsläpp för beviljade företagslån inom energibranschen och lantbrukssektorn. För energibranschen följer OP Pohjola dessutom upp utsläppsintensiteten, för vilken en bindande limit har fastställts. OP Pohjola har även fastställt bindande limiter för finansierade utsläpp inom företagslån och för utsläppsintensiteten inom bolån. Limiterna innebär att OP Pohjola, i sin verksamhet och vid kvantifiering, analys, begränsning och uppföljning av risker, fastställer gränsvärden för lämpliga riskindikatorer. Syftet är att OP Pohjola eller dess bolag inte ska ta så stora risker att det äventyrar deras kapitaltäckning, lönsamhet, likviditet eller verksamhetens kontinuitet.

OP Pohjola följer upp utvecklingen av finansierade utsläpp och utsläppsintensiteten för bolån samt energieffektiviteten hos fastigheter som ställts som säkerhet. Bolånestockens energieffektivitet påverkar utsläppen kopplade till OP Pohjolas bolån. OP Pohjola har därtill identifierat risker i form av skärpta energieffektivitetsmål samt ändringar i energilagstiftningen som kan leda till sänkta säkerhetsvärden, försämrade betalningsförmåga hos kunder eller ökade kreditrisker.

I tabellen [Utsläppsmål \(scope 3\)](#) presenteras utsläppsmålen för OP Pohjolas placerings- och finansieringsverksamhet, som gäller för vissa underkategorier till scope 3 kategori 15.

Vid fastställande av utsläppsmål för företagslån till energiföretag och lantbrukare samt för bolåneportföljerna har olika klimatscenarier använts, särskilt scenariot "Net Zero by 2050" från det internationella energirådet IEA (International Energy Agency, IEA) samt andra nationella och internationella scenarier (t.ex. NGFS, de finska WEM-scenarierna). Branschspecifika utvecklingsförlopp i dessa scenarier samt färdplaner för utsläppsminskning har utnyttjats för att fastställa branschvisa minskningsbanor för utsläppsintensitet. Dessutom har branschspecifika förändringar på den finska marknaden granskats vid fastställande av de här målen. Baserat på dem har slutgiltiga mål för att minska utsläppen och utsläppsintensiteten fastställts.

OP Pohjola noterar att basårens utgångsvärden som fastställdes för målen om absoluta utsläppsminskningar och utsläppsintensitet återspeglar den då rådande situationen och exempelvis att de utsläppsfaktorer som användes speglar den tekniska utvecklingsnivå som gällde vid tidpunkten. För basåren utförs vid behov nya beräkningar så att jämförbarheten och de förändringar som har skett i realvärlden även ska reflekteras i de rapporterade minskningarna av utsläpp och utsläppsintensitet. Om man under basåret eller under något annat år identifierar väsentliga faktorer som har påverkat utsläppen lyfts de fram i OP Pohjolas rapportering i samband med de mål som fenomenet har påverkat. Basåret för OP Pohjolas branschspecifika utsläppsmål och utsläppsmålen för företagslånportföljen är 2022. Basåret för placeringarnas koldioxidintensitetsmål är 2019, och basåret för koldioxidintensitetsmålet för företagskunder hos Pohjola Försäkring är 2023.

Beräkningen av OP Pohjolas finansierade utsläpp vidareutvecklades under 2025. Till följd av detta beräknades utgångsnivåerna för vart och ett av de tre branschspecifika utsläppsmålen samt för utsläppsmålet för företagslånportföljen.

Beräkningsmetoden för utsläppsintensitet i energiportföljen uppdaterades under 2025. Portföljens utsläppsintensitet mäts som en utsläppsintensitet viktad efter exponeringar mot energiproduktionsföretag. Målet med uppdateringen var att öka precisionen för och harmonisera den bakomliggande beräkningen. Den förnyade beräkningsmetoden ledde till en något lägre utgångsnivå än tidigare. Målet för energiportföljen är även fortsättningsvis att minska utsläppsintensiteten med 50 procent före år 2030. Det omräknade basvärdet efter uppdateringen (tidigare siffror inom parentes) är 71,9 (86,2) gCO₂e/kWh, och målnivån för 2030 är 36,0 (43,1) gCO₂e/kWh. Utifrån den nya beräkningen uppdaterades också det utfall som rapporterats för 2024. Det tidigare utfallet 58,6 gCO₂e/kWh har preciserats till nivån 44,0 gCO₂e/kWh.

För tillgångsklassen Företagslån enligt PCAF-standarderna genomfördes 2025 betydande utvecklingsinsatser som förbättrar beräkningsmodellens tillförlitlighet och stabilitet. Enligt beräkningen är basårets omdefinierade basvärde för finansierade växthusgasutsläpp (scope 1 och 2) 2 975 988 (3 653 839) tCO₂e. Samtidigt uppdaterades målnivån för 2030 till att motsvara det fastställda minskningsmålet på 25 procent, och målnivån är nu 2 231 991 (2 740 379) tCO₂e. Utifrån den nya beräkningen uppdaterades också det utfall som rapporterats för 2024. Det tidigare utfallet 2 172 244 tCO₂e har preciserats till nivån 2 048 759 tCO₂e.

Till följd av omräkningen för tillgångsklassen företagslån uppdaterades även basvärdet och målnivåerna för finansierade utsläpp inom lantbruk för att göra värdena enhetliga och säkerställa jämförbarheten. Omräkningen sänkte basårets basvärde något, till nivån 1 319 007 (1 348 203) tCO₂e. Förutom basvärdet uppdaterades även målnivån för 2030 till att motsvara det fastställda minskningsmålet på 30 procent, och målnivån är nu 923 305 (943 742) tCO₂e. Utifrån den nya beräkningen uppdaterades också det utfall som rapporterats för 2024. Det tidigare utfallet 1 089 222 tCO₂e har preciserats till nivån 969 337 tCO₂e.

År 2025 uppdaterade OP Pohjola målgruppen för utsläppsberäkningen i fråga om bolån. Från utsläppsberäkningen för bolån undantogs de lån som enligt OP Pohjolas nuvarande definition tillhör kunder som är kommersiella fastighetsaktörer eller lån för vilka användningsändamålet har identifierats vara kommersiell fastighetsfinansiering. Den grupp som undantogs infördes i utsläppsberäkningen för företagslån. Till följd av ändringen omräknades basvärdet för utsläppsintensiteten för basåret 2022 i det branschspecifika utsläppsmålet för bolån för att säkerställa jämförbarheten. Det omräknade basvärdet steg till 13,8 kgCO₂/m² jämfört med det tidigare rapporterade

basvärdet 13,4 kgCO₂/m². Ökningen berodde på ett ökat antal energicertifikat jämfört med den ursprungliga beräkningstidpunkten, även om kommersiella fastighetsaktörer undantogs från beräkningen. Omräkningen innehåller vissa osäkerhetsmoment kopplade till historiska data. Till följd av det höjda utgångsvärdet uppdaterades det branschspecifika utsläppsmålet till 7,6 (7,4) kgCO₂/m². På grund av förändringarna i basvärdena och utsläppsmålen omräknades även utfallet för 2024 för att bevara jämförbarheten. Det uppdaterade utfallet är 9,2 (8,1) kgCO₂/m².



Utsläppsmål (scope 3)

	Basår	Enhet	Basvärde	Utfall 2024	Utfall 2025	Förändring 2025 jämfört med basåret	Målvärde 2030	Förändringsmål 2030 i förhållande till utsläppen under basåret (%)
Koldioxidintensiteten för OP:s fonder halverad senast 2030 jämfört med 2019	2019	tCO2e/m USD	181,0	79,0	76,9	-58 %	90,5	-50
Koldioxidintensiteten för OP-Livförsäkrings placeringar halverad senast 2030 jämfört med 2019	2019	tCO2e/m USD	96,0	56,0	64,0	-33 %	48,0	-50
Koldioxidintensiteten för Pohjola Försäkrings placeringar halverad senast 2030 jämfört med 2019	2019	tCO2e/m USD	111,0	69,0	67,0	-40 %	55,5	-50
Pohjola Försäkring minskar koldioxidintensiteten för försäkringsportföljens stora företagskunder med 25 procent senast 2030 jämfört med nivån 2023	2023	tCO2e/m EUR	247,0	279,0	302,0	22 %	185,3	-25
Utsläppen i företagskreditportföljer minskas med 25 procent senast 2030 jämfört med nivån 2022	2022	tCO2e	2 975 988	2 048 759	1 816 745,0	-39 %	2 231 991	-25
Inom energiproduktionen ska utsläppsintensiteten minskas med 50 procent senast 2030 jämfört med nivån 2022	2022	gCO2e/KWh	71,9	44,0	35,3	-51 %	36,0	-50
Inom lantbruket ska de absoluta utsläppen minskas så att de senast 2030 är 30 procent lägre än 2022	2022	tCO2e	1 319 007	969 337	739 834,0	-44 %	923 304,9	-30
För bolånens del ska utsläppsintensiteten minskas så att den senast 2030 är 45 procent lägre än 2022	2022	kgCO2/m2	13,8	9,2	7,4	-47 %	7,6	-45

OP Pohjola utnyttjar övergångsbestämmelsen i enlighet med ESRs1 10.2 (Övergångsbestämmelse angående kapitel 5 Värdekedja) för uppgifter som gäller värdekedjan, och rapporterar inte absoluta värden för utsläppsintensitet.

Mål för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna i fråga om den egna verksamheten

OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i slutet av 2025 och programmet trädde i kraft från början av 2026. OP Pohjolas tidigare mål var koldioxidneutralitet i den egna verksamheten senast i slutet av 2025 (från och med 2026 ersätts termen "koldioxidneutral" med termen "nettonollutsläpp"), inklusive utsläpp från energiförbrukning och bränslen (scope 1 och scope 2). När målet ställdes upp omfattade det utsläppen från energiförbrukningen i de fastigheter som OP Pohjola använder. OP Pohjola uppdaterade sin utsläppsberäkning år 2024. Till följd av detta var utsläppen från tjänstebilar som OP Pohjola äger och administrerar år 2024 första gången med i utsläppen från den egna verksamheten (scope 1 och scope 2). Dessutom upptogs utsläppen från OP Kiinteistösi joitus fastigheter i OP Pohjolas utsläppsberäkning år 2024. Basåret 2021 har använts sedan rapporteringen 2024, då OP Pohjola gav ut sin första hållbarhetsrapport enligt CSRD.

Fram till slutet av 2025 hade OP Pohjola minskat växthusgasutsläppen från den egna verksamheten med 98,6 procent (98,6) jämfört med basåret 2021 (26 165 tCO₂e), och per den 31.12.2025 återstod 370 tCO₂e (362) av de egna utsläppen. Det vill säga målet om koldioxidneutralitet i den egna verksamheten uppnåddes inte före utgången av 2025. De återstående utsläppen orsakas av ägda fordon samt av en begränsad användning av bränslen. Att eliminera utsläppen helt och hållet är svårt i praktiken, bland annat på grund av bränslet till reservkraftsaggregaten som säkerställer kontinuiteten för samhällskritiska tjänster.

Målet med OP Pohjolas uppdaterade hållbarhetsprogram är att behålla scope 1- och scope 2-utsläppen för de egna fastigheterna på nuvarande nivå, det vill säga att andelen förnybar energi i de egna fastigheterna är minst 99 procent. Målet inkluderar utsläpp orsakade av oljeuppvärmning i OP Pohjolas fastigheter, bränslen till reservkraftsaggregat, el, fjärrvärme och fjärrkyla.

En central åtgärd är att öka användningen av förnybar energi, exempelvis solkraft och utsläppsfri värme- och kylenergi producerad med värmepumpar. OP Pohjola köper enbart förnybar el, och även fjärrvärme och fjärrkyla som används i Finland kommer från förnybara källor. Under 2025 mångdubblades den egna energiproduktionen med värmepumpar jämfört med året innan. År 2025 var andelen förnybar energi av OP Pohjolas totala energiförbrukning 99,7 procent (99,4). I sitt uppdaterade hållbarhetsprogram förbinder sig OP Pohjola att öka andelen solenergi i ägda fastigheter och i fastigheter som används för den egna affärsverksamheten.

Av OP Pohjolas scope 1- och scope 2-utsläpp består 38,0 procent (46,0) av utsläpp från tjänstebilar. OP Pohjola minskar utsläppen från tjänstebilar genom att byta till elbilar.

Beträffande utsläppen från inköpta varor och tjänster (Scope 3, kategori 1) arbetar OP Pohjola aktivt tillsammans med sina leverantörer för att utveckla leverantörsspecifik utsläppsrapportering och främja utsläppsminskande åtgärder. Dessa insatser har bidragit till att minska utsläppen från inköpen. År 2025 rapporterade cirka 36,2 procent (13,0) av avtalsleverantörerna sina leverantörsspecifika utsläpp till OP Pohjola, räknat enligt inköpsutgifterna. OP Pohjolas mål är att minska utsläppsintensiteten för de utsläpp som orsakas av inköpen senast 2030. I det uppdaterade hållbarhetsprogrammet förbinder sig OP Pohjola att ställa upp ett utsläppsmål för leverantörer under 2026.

Målen för den egna verksamheten är mer ambitiösa än ramverket som bygger på vetenskapliga scenarier, men målet bygger inte på egentliga scenarioberäkningar.

Cirkulär ekonomi som en del av begränsningen av klimatförändringar

OP Pohjola har i enlighet med sitt hållbarhetsprogram förbundit sig att främja cirkulär ekonomi som en del av både den egna verksamheten och kundernas verksamhet, eftersom cirkulär ekonomi utgör en central del av arbetet med att begränsa klimatförändringarna. OP Pohjolas största möjligheter att påverka finns i värdekedjans senare led genom att finansiera affärsverksamhet som främjar cirkulär ekonomi och genom att beakta cirkulär ekonomi i sitt ramverk för grön finansiering, i sina försäkringsvillkor och i Ersättningstjänstens verksamhet.

Enligt OP Pohjolas uppdaterade hållbarhetsprogram har Pohjola Försäkring som mål att öka andelen cirkulära lösningar i ersättningar vid fordons- och egendomsskador till 25 procent före år 2030 jämfört med 2022 års nivå (14 procent). Vid utgången av 2025 var andelen cirkulära lösningar 18,7 procent (16,3), vilket innebär att målnivån för 2025 (17,1 procent) uppnåddes och att Pohjola Försäkring är på god väg mot slutmålet 2030. Att främja cirkulära lösningar i ersättningstjänsterna innebär att skadad egendom eller fordon repareras i stället för att köpa nya. Mätaren omfattar alla fall där skador ersätts genom reparation, antingen helt eller delvis. Detta omfattar reparationer med nya, återvunna eller renoverade reservdelar samt ersättning av skadade fordon eller föremål med motsvarande begagnade eller renoverade objekt. Genom att utnyttja cirkulära verksamhetsmodeller strävar man efter att minska utsläppen. Pohjola Försäkring har utvecklat utsläppsberäkningarna för Ersättningstjänstens verksamhet under 2025.

I OP Pohjolas uppdaterade hållbarhetsprogram har OP Företagsbanken ställt upp målet att 40 procent av de stora företagskunder som tillverkar eller använder stål, aluminium, betong eller cement har ställt upp ett mål för användning av sekundära råvaror senast 2030.

Policyer för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna (E1-2)

OP Pohjola och dess affärsområden har många policyer som berör väsentliga inverkningsrisker och möjligheter relaterade till begränsning av och anpassning till klimatförändringarna. OP Pohjolas policyer som listas i det här avsnittet gäller OP Pohjolas egen verksamhet i de länder där OP Pohjola har verksamhet.

Policyer och dokument som styr OP Pohjolas insatser för att begränsa klimatförändringarna:

- Principerna för god affärssed beskriver riktlinjerna för minskning av kredit- och placeringsportföljernas utsläpp och OP Pohjolas ambition att erbjuda kunderna hållbara finansierings-, placerings- och försäkringsprodukter. OP Andelslags styrelse godkänner Principerna för god affärssed och förvaltningsrådet fastställer dem.
- OP Pohjolas hållbarhetsprogram styr hållbarhetsarbetet för att genomföra OP Pohjolas strategi och fastställer konkreta mål för klimatarbetet. Hållbarhetsprogrammet godkänns av OP Andelslags styrelse och fastställs av OP Andelslags förvaltningsråd.
- En integrerad del av policyerna för begränsning av och anpassning till klimatförändringarna är OP Pohjolas omställningsplan, som sammanställer beslut och mål som gäller OP Pohjolas sätt att anpassa verksamheten till målen i Parisavtalet och styra den strategiska affärsomställningen mot en hållbar ekonomi. Omställningsplanen beskrivs mer detaljerat i avsnitt [E1-1](#).
- Identifieringen och hanteringen av väsentliga risker styrs av OP Pohjolas Principer för risktagning (Risk Appetite Statement, RAS) och Principer för riskhantering (Risk Appetite Framework, RAF), som har godkänts av OP Andelslags styrelse, samt av väsentlighetsanalysen av ESG-risker, som godkänns av OP Andelslags styrelse och fastställs av OP Andelslags förvaltningsråd.
- Policyer på affärsområdesnivå är bland annat Bankrörelsens riskpolicy och Kreditpolicyen för företags- och organisationskunder, som har godkänts av OP Andelslags styrelse, ESG Analysis Framework, som har godkänts av OP Företagsbankens ledning, samt riskpolicyerna för försäkringsbolagen, som har godkänts av styrelserna för försäkringsbolagen.

- Policyer på OP Pohjola-nivå som gäller växthusgasutsläpp är principerna för hållbar upphandling, anvisningen om energistyrning för OP Pohjolas egna fastigheter samt OP Pohjolas resepolicy.
- Policyer på affärsområdesnivå för hållbara placerings-, finansierings- och försäkringsprodukter är OP Kapitalförvaltnings Klimatpolicy, OP-Fondbolagets Policy för ägarstyrning, Pohjola Försäkrings skadeförsäkringspolicyer och skadeförsäkringsvillkor samt OP Företagsbankens Green Bond Framework och OP-Bostadslånebankens Green Covered Bond Framework.
- Dessutom har OP Kapitalförvaltning och OP-Fondbolaget samt Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring sina egna principer för ansvarsfulla placeringar som har godkänts av respektive bolags styrelse.

Identifiering och hantering av väsentliga risker

Begränsning av klimatförändringarna och det relaterade regelverket innebär omfattande förändringar i affärs miljön. Det är viktigt för OP Pohjola att identifiera ESG-risker kopplade till verksamheten och branschspecifika omställningsrisker i god tid, och att hantera riskerna som en del av affärsverksamheten och beslutsfattandet. Riskidentifieringen och riskhanteringen styrs av OP Pohjolas principer för risktagning (RAS) och riskhantering (RAF) samt en väsentlighetsanalys av ESG-risker, som upprepas årligen. OP Pohjola har inkluderat de risker som identifierats i väsentlighetsanalysen av ESG-risker som väsentliga risker i sin dubbla väsentlighetsanalys.

Principerna för risktagning vid OP Pohjola (RAS) beskriver utgångspunkterna, förutsättningarna och principerna för OP Pohjolas affärsverksamhet och risktagning samt definierar de centrala begreppen i anslutning till risktagning. Principerna för riskhantering (RAF) innehåller de allmänna strategiska målbilderna inom riskhanteringsprocessen och preciserar dessa målbilder separat för varje intjäningslogik. Anvisningen sätter ramarna för hur den verkställande ledningen förväntas organisera riskhanteringsprocessen inom OP Pohjola. RAS och RAF omfattar även OP Pohjolas ESG- och klimatrelaterade principer för risktagning och riskhantering. Enligt Principerna för riskhantering ska den verkställande ledningen säkerställa att inte bara miljörelaterade risker utan även aspekter som hänförelse till socialt ansvar och bolagsstyrning beaktas vid bedömningen, identifieringen och analysen av risker. Enligt anvisningen ska ESG-riskfaktorerna som anknyter till dessa aspekter identifieras såväl i funktionsprocesserna på kundnivå som på portföljnivå, och det ska bedömas hur de kanaliseras till de olika risklagen och blir ekonomiska risker. Anvisningen kräver att riskhanteringsfunktionen säkerställer att bedömningen av de

klimat- och miljörelaterade riskfaktorerna är tillräckligt kommensurabel och jämförbar särskilt vid bedömningen av omställningsrisker, så att riskerna bedöms utifrån enhetliga antaganden. Resultaten av bedömningen sammanställs minst en gång per år och införs i OP Pohjolas väsentlighetsanalys av ESG-risker. RAF och RAS tillämpas inom hela OP Pohjola. OP Andelslags styrelse godkänner anvisningarna och ansvarar för att organisera deras genomförande och för övervakningen av efterlevnaden.

OP Pohjola genomför en årligen uppdaterad väsentlighetsanalys av ESG-risker, som tillämpas på OP Pohjolas bankrörelse och bygger på kapitaltäckningsregleringen och på anvisningar från Europeiska bankmyndigheten. Syftet med analysen är att identifiera, bedöma och prioritera de mest centrala miljörelaterade, sociala och styrningsrelaterade riskfaktorerna kopplade till OP Pohjolas verksamhet och affärsverksamhet, inklusive branschspecifika omställningsrisker. Väsentlighetsanalysen beaktar karaktären, omfattningen och komplexiteten hos OP Pohjolas verksamhet, portföljer, tjänster och produkter. ESG-faktorernas inverkan beaktas för alla traditionella riskslag som OP Pohjola exponeras mot. Väsentlighetsanalysen godkänns av OP Andelslags styrelse, och de affärsrörelser och funktioner vars verksamhet de identifierade riskerna påverkar ansvarar för riskhanteringsåtgärderna.

Utifrån väsentlighetsanalysen av ESG-risker har OP Pohjola identifierat finansiering och försäkringar som de områden som påverkas mest av fysiska risker, särskilt översvämningskador och deras effekter på kostnaderna och byggnadernas värde. Bland omställningsriskerna kan energilagstiftningen och stigande priser på utsläppsrätter öka OP Pohjolas finansieringsrisker gentemot både energibolag och slutanvändare av energi. När det gäller fastighetssäkerheter kan energieffektivitetsmål för fastigheter minska deras säkerhetsvärde och förutsätta renoveringar, vilket kan öka risken för försämrade betalningsförmåga hos kunder.

Bankrörelsens riskpolicy godkänns av styrelsen för OP Andelslag, det vill säga OP Pohjolas centralinstitut. Riskpolicyen styr risktagningen i OP Pohjolas bankrörelse och slår fast riktlinjer, åtgärder, mål, limiter och uppföljningsgränser för bankrörelsens riskhantering i enlighet med OP Pohjolas strategi. Dessutom preciserar riskpolicyen principerna för risktagning (RAS) som fastställts av OP Andelslags förvaltningsråd och principerna för riskhantering (RAF) som fastställts av styrelsen. Krav på OP Pohjolas hantering av ESG-risker ställs dessutom i kreditinstitutslagen, EU-taxonomin, kapitaltäckningsregleringen samt tillsynsförväntningar från Europeiska centralbanken.

Riskpolicyen för OP Pohjolas bankrörelse samt den mer detaljerade Kreditpolicyen för företags- och organisationskunder styr hur ESG-faktorer beaktas som en del av kreditgivning. Bankrörelsens riskpolicy har godkänts av OP Andelslags styrelse och innehåller riktlinjer för kreditgivning till både företag och bostadsaktiebolag samt även för bostads- och konsumentkrediter. OP Pohjola fastställer i Bankrörelsens riskpolicy principerna för hållbar finansiering, som även inkluderar bedömning av potentiella inverknings av klimatförändringarna som en del av kreditvärdighetsbedömningar. Policyen innehåller dessutom riktlinjer som gäller utsläppslimiten för företagslånportföljer, limiter för utsläppsintensitet i kreditportföljer inom energisektorn och bostadssektorn samt för andelen gröna lån av samtliga lån inom energisektorn. I Kreditpolicyen för företags- och organisationskunder beskrivs närmare hur ESG-faktorer beaktas vid kreditgivning och beslutsfattande. Kreditpolicyen godkänns av OP Andelslags styrelse.

Som en del av företagsfinansieringen genomför OP Pohjola en företagsspecifik ESG-analys baserad på branschspecifik väsentlighet. Metoderna som används i ESG-analysen beskrivs i en separat anvisning som har godkänts av ledningen för OP Företagsbankens kreditförvaltning. Bankrörelsens riskpolicy och Kreditpolicyen för företags- och organisationskunder beaktar begränsning av klimatförändringarna genom att fastställa begränsningar för vilka projekt som inte kan finansieras, till exempel nya stenkolkraftverk eller stenkolsgruvor eller prospektering och utvinning av olja och naturgas.

I Riskpolicyen för Pohjola Försäkring anges att riskvilligheten kopplad till naturfenomen ska fastställas i Underwriting-instruktionen och i kompletterande anvisningar. Dessa anvisningar ska också definiera beredskapsåtgärder inför klimatrelaterade risker som har bedömts vara betydande och som ökar till följd av klimatförändringarna. Tillämpningsområdet för riskpolicyen är Pohjola Försäkring Ab och den godkänns av styrelsen för Pohjola Försäkring, som har det yttersta ansvaret för att policyn iakttas.

Växthusgasutsläpp i den egna verksamheten

OP Pohjolas anvisning om energistyrning har tagits fram av OP Lokaltjänsterna och beskriver inköp av förnybar energi, OP Pohjolas mål för egenproducerad solenergi samt hur OP Pohjola främjar energieffektivitet. I anvisningen om energistyrning beskrivs i mer detalj hur energiförbrukningen följs upp och hur man ingriper vid avvikelser i energiförbrukningen samt utreder möjligheter till och genomför åtgärder för energieffektivitet. Som en del av helheten för energistyrning beaktas säkerhet, planering, installation, implementering och driftsuppföljning när det gäller solcellsanläggningar.

Hållbarhetsaspekter beaktas i helheten för energistyrning även i fråga om byggprojekt och renoveringar.

OP Pohjolas grund för hållbar upphandling är kriterierna för leverantörers samhällsansvar (Supplier Code of Conduct). OP Pohjolas avtalsleverantörer och skadeförsäkringens ersättningspartner har förbundit sig att agera enligt OP Pohjolas Kriterier för leverantörers samhällsansvar. Detta förutsätter att leverantörer identifierar sin inverkan på miljön och på de mänskliga rättigheterna samt aktivt strävar efter att minska sina utsläpp till luft, mark och vatten och att använda resurser effektivt. Kriterierna för leverantörers samhällsansvar har ursprungligen godkänts av OP Andelslags förvaltningsråd.

Hållbara placerings-, finansierings- och försäkringsprodukter

OP Kapitalförvaltnings klimatpolicy styr placeringsverksamhetens insatser för att främja begränsningen av klimatförändringarna samt lägger fram kapitalförvaltningens klimatmål. Klimatpolicyen godkänns i OP Kapitalförvaltnings samt OP-Fondbolagets styrelser. Policyen sammanställer de kriterier som används för att analysera placeringsobjekt och ställa upp mål samt åtgärder för att nå målen. OP-Fondbolagets Principer för ägarstyrning fastställer dessutom kriterierna enligt vilka OP-Fondbolaget inriktar sina påverkansinsatser på placeringsobjekt med hög klimatrisk bland dess direkta fond- och aktieplaceringar. OP Kiinteistösjointus hållbarhetsprogram styr åtgärderna för att uppnå klimatmålen för fastighetsplaceringar. Klimatmålen för OP Kiinteistösjointus har godkänts i OP Kiinteistösjointus styrelse.

OP Pohjolas resepolicy beaktar hållbarhet vid beslut om resor. Resepolicyen styr personalen till att följa gemensamma rutiner vid planering och genomförande av resor. Resepolicyen inkluderar hållbarhetsrekommendationer för att minska onödigt resande och uppmuntra till hållbart resande.

OP Kapitalförvaltning och OP-Fondbolaget, Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring samt OP Kiinteistösjointus har sina egna principer för ansvarsfulla placeringar som har godkänts av respektive bolags styrelse. I principerna beskrivs metoder och sätt att beakta miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning i placeringsverksamheten. Det operativa genomförandet av placeringsverksamheten vid försäkringsbolagen har lagts ut till OP Kapitalförvaltning. ESG-analyser har integrerats i analyserna av placeringsobjekt. Den objektiva bedömningen av hållbarhetsfaktorer i samband med placeringsbeslut stöds av OP Kapitalförvaltnings internt utvecklade ESG-analysverktyg.

De bolag som tillhandahåller placerings- och försäkringsrådgivning integrerar hållbarhetsrisker i beslutsprocessen för placeringar och i placerings- och försäkringsrådgivningen i enlighet med OP Pohjolas principer för hållbarhetsrisker. Dokumentet godkänns av styrelserna för flera bolag inom OP Pohjola.

OP Pohjolas övergripande policyer för hållbar finansiering kompletteras av OP Företagsbankens Green Bond Framework (GBF) som används vid emission av gröna obligationslån. Kriterierna i ramverket utgör ett utgångsläge för att identifiera gröna finansieringsobjekt som OP Pohjola kan finansiera med exempelvis gröna lån. Som kriterier för gröna lån kan i tillämpliga delar användas företagskunders egna ramverk för grön finansiering eller kriterier för väsentliga bidrag enligt EU-taxonomin. GBF fastställer vilka typer av projekt OP Pohjola i enlighet med ramverket kan bevilja grön finansiering till, exempelvis begränsning av och anpassning till klimatförändringarna eller främjande av cirkulär ekonomi. OP Pohjola erbjuder sina storföretagskunder hållbarhetslänkad finansiering, det vill säga finansiering med hållbarhetskriterier, där medlen används för allmänna ändamål inom företaget. Lånevillkoren binds till företagets allmänna hållbarhetsmål, och företaget rapporterar årligen om de mål som ställts för lånet. Hållbarhetslänkad finansieringslogik kan tillämpas på flera olika finansieringsprodukter. Vanligtvis är minskningen av kundens växthusgasutsläpp ett av de hållbarhetsmål som väljs för finansiering enligt hållbarhetskriterier.

OP-Bostadslånebanken använder ett Green Covered Bond Framework vid emission av säkerställda gröna obligationer. Enligt ramverket har de medel som samlades in genom emissioner av säkerställda gröna obligationer 2021 och 2022 inriktats på bostadskrediter med energieffektiva bostadshus som säkerhet. Båda ramverken har godkänts av OP Pohjolas Green Bond-kommitté, som arbetar vid sidan av Bankrörelsens balanshanteringskommitté.

Green Bond Framework iakttar Green Bond-principerna från ICMA (International Capital Market Association) och utnyttjar kriterierna i EU-taxonomin. OP Pohjola upprätthåller en regelbunden dialog med skuldinvesterarna och uppdaterar ramverket vid behov för att motsvara deras förväntningar. OP Pohjolas ramverk för gröna obligationer och deras årliga placerarrapporter finns på OP Pohjolas sidor för skuldinvesterare.

Dessutom möjliggör OP Pohjola investeringar i begränsning av och anpassning till klimatförändringarna samt finansiering av cirkulära lösningar genom riskdelningsgarantin EIF Sustainability SMEs and Small Mid-caps som beviljas av Europeiska investeringsfonden (EIF). Riskdelningsgarantins lämplighet för olika projekt fastställs i

dokumentet Användningsfall som har godkänts av Europeiska kommissionen och Europeiska investeringsfonden. EIF-garantierna är en del av programmet InvestEU, och de beviljade finansieringarna drar nytta av stödet från Europeiska unionens InvestEU-fond.

Begränsning av och anpassning till klimatförändringarna genomförs i Pohjola Försäkrings försäkringsrörelse enligt OP Pohjolas policyer till den del som de är tillämpliga för försäkringsbolag. I Pohjola Försäkrings Underwriting-instruktioner (UW) för premiesättning och riskurval har ESG-faktorer beaktats vid sidan av andra faktorer som begränsar beviljandet av försäkringar. Pohjola Försäkrings försäkringsprodukter täcker skador som orsakas av fysiska klimatrisker. Väsentliga klimatrisker har beaktats i skadeförsäkringens centrala produktspecifika försäkringsvillkor, i anvisningen för produktgodkännande, samt i UW-instruktionerna. ESG-riskfaktorerna utgör också en del av försäkringsbolagens normala riskprocess. Pohjola Försäkrings anvisning för produktgodkännande och UW-instruktioner har godkänts av Pohjola Försäkrings verkställande direktör.

Ersättningstjänsten vid Pohjola Försäkring bidrar till att begränsa klimatförändringarna med verksamhetsmodeller för cirkulär ekonomi. Enligt villkoren för fordons- och egendomsförsäkringar ersätts egendomsskador i första hand genom reparation. Pohjola Försäkring förutsätter att dess ersättningspartner utreder möjligheten att reparera den skadade egendomen.

Åtgärder och resurser med avseende på klimatförändringspolicyer (E1-3)

OP Pohjola har flera åtgärder på plats för att begränsa och anpassa sig till klimatförändringarna. Genom dessa åtgärder arbetar OP Pohjola för att uppnå sina klimatrelaterade mål. Uppnådda delmål beskrivs mer i detalj ovan i avsnittet [E1-4](#). OP Pohjola har inte uppskattat de förväntade utsläppsminskningar som är kopplade till dessa mål. Deltagande i globala åtaganden och samarbetsinitiativ utgör en viktig helhet som är kopplad till flera av OP Pohjolas policyer. OP Pohjolas åtgärder för att begränsa klimatförändringarna omfattar inte naturbaserade lösningar.

Detta avsnitt (E1-3) beskriver de åtgärder som ingår i OP Pohjolas klimatarbete samt de resurser som åtgärderna förutsätter. Avsnittet är indelat i följande helheter:

- Resursberoenden där man behandlar personalresurser, ekonomiska och tekniska resurser samt deras betydelse när åtgärder vidtas.

- Minskning av utsläpp som orsakas av affärsverksamheten, inklusive OP Pohjolas deltagande i internationella standarder, t.ex. PCAF, och hantering av finansierade utsläpp.
- Minskning av utsläppen från den egna verksamheten, som innefattar åtgärder inom upphandling, resande och fastigheternas energieffektivitet.
- Hantering av risker som identifierats i väsentlighetsanalysen och där man behandlar omställningsrisker och fysiska risker samt hantering av dem som en del av affärsverksamheten.
- Hållbar finansiering och placering där man beskriver de gröna finansieringslösningar som OP Pohjola erbjuder, placeringsprodukterna och principerna för fastighetsplacering.
- Hållbar försäkringsrörelse där man granskar försäkringsprodukternas roll i anpassningen till klimatförändringarna och främjandet av cirkulära lösningar.

I avsnittet beskrivs hur OP Pohjola genomför åtgärder i anslutning till klimatmålen i praktiken och hurdana resurser genomförandet förutsätter.

Resursberoenden i åtgärder som gäller klimatförändringar

Åtgärder i anslutning till begränsning av och anpassning till klimatförändringarna genomförs som en del av OP Pohjolas affärsverksamhet och riskhanteringsprocesser. OP Pohjolas förmåga att genomföra åtgärder i anslutning till främjande av hållbar finansiering är delvis beroende av tillgången till och allokeringen av resurser. När det gäller att öka den gröna finansieringen och minska de finansierade utsläppen har OP Pohjola grundat ett ESG-kompetenscenter vid Företagsbanken. Centret har till uppgift att öka andelen hållbar finansiering och säkerställa hållbara finansieringslösningar för OP Pohjolas kunder i motsvarighet till efterfrågan. Också inom affärsområdet Retailbank har antalet roller inom hållbar finansiering ökat. Det finns ett team för hållbara placeringar inom affärsområdet Kapitalförvaltning.

När det gäller minskning av utsläppen från den egna verksamheten har OP Pohjola investerat i ibruktagande av förnybar energi i sina fastigheter.

I fråga om hantering av väsentliga omställningsrisker och fysiska risker har OP Pohjola investerat i synnerhet i IT-system som t.ex. övervakar översvämningar.

Resursberoendet framgår särskilt på följande delområden:

- **Personalresurser:** Genomförande och utveckling av åtgärder förutsätter experter med djupgående kompetens i fråga om hantering av ESG-risker, produkter inom hållbar finansiering och placering samt lagstiftning. Resurserna ska inriktas också på ökning av personalens kompetens.

- Ekonomiska resurser: Genomförandet och utvecklingen av åtgärderna kräver investeringar bland annat i system, processer och kundservice.
- Datasystem och data: Tillräcklig teknisk kapacitet och datakvalitet är nödvändiga för att åtgärderna ska kunna följas upp och inverkningarna rapporteras.

OP Pohjola har förberett sig på dessa beroenden genom att allokera resurser för arbete inom ESG-området samt genom att öka intressenternas kompetens och genom att integrera åtgärder i processerna i affärsverksamheten.

Genomförandet av åtgärderna förutsätter inga betydande avvikelser från OP Pohjolas sedvanliga finansierings- och investeringsförfaranden.

Minskning av utsläpp som orsakas av affärsverksamheten

OP Pohjola medverkar i det internationella samarbetet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), som har målet att skapa och upprätthålla en enhetlig metod för bedömning och rapportering av växthusgasutsläpp i anslutning till finansiering, försäkringar och placeringar. En enhetlig metod för beräkning av utsläpp är utgångspunkten för finansbranschens arbete för att nå målen i Parisavtalet om klimatförändringar. Jämförbar information om växthusgasutsläppen är viktig exempelvis för utvecklingen av hållbara placeringsprodukter och hanteringen av kreditrisker.

OP Pohjola har tillämpat PCAF-standarderna i beräkningen av finansierade utsläpp sedan 2022 och i försäkringsrörelsen sedan 2023. OP Pohjolas branschspecifika mål för utsläppsminskningar är utarbetade utgående från de finansierade utsläpp som orsakats genom företags- och bolån som är förenliga med PCAF-standarderna. OP Pohjola följer aktivt utvecklingen av PCAF-standarderna och utvecklar ständigt sina egna beräkningsrutiner inom ramen för standarderna, för att rapporteringen och det informationsbaserade beslutsfattande som gäller de finansierade och försäkrade utsläppen ska vara så korrekt och transparent som möjligt. De växthusgasutsläpp som 2025 orsakades av affärsverksamheten presenteras i avsnitt [E1-6](#).

Minskning av utsläpp från den egna verksamheten

Beräkningen av utsläpp från anskaffade produkter och tjänster genomförs med en hybridmetod, där den största delen av utsläppen beräknas med hjälp av anskaffningskostnader och kategoribaserade utsläppsfaktorer. Under 2025 fortsatte det aktiva samtalet med de mest betydelsefulla aktörerna i fråga om utsläpp, om aktörernas förmåga att beräkna och rapportera utsläppen för OP Pohjolas anskaffade tjänster till OP Pohjola. Om det finns utsläppsuppgifter att tillgå från leverantören, används leverantörens uppgifter i stället för en beräkning baserad på anskaffningskostnader.

Utöver utsläppsrapporteringen utförs samarbete med aktörerna i syfte att identifiera, utveckla och genomföra åtgärder för utsläppsminskning. Till exempel inom ersättningstjänsterna för bilförsäkring har Pohjola Försäkring aktivt samarbetat med sina ersättningspartner för att ta fram en verksamhetsmodell, där man vid en skadereparation kan använda återvunna reservdelar som är i lika bra skick som nya delar i stället för nya reservdelar. Genom att öka reparations- och återvinningsgraden strävar man efter att väsentligt minska utsläppen som orsakas av ersättningstjänsterna i framtiden. Pohjola Försäkring har även samarbetet aktivt med sina ersättningspartner för egendoms- och verksamhetsförsäkringar för att ta fram fler verksamhetsmodeller som ökar andelen cirkulära lösningar.

De digitala tjänsterna ökar och utvecklas och det kan avsevärt öka ICT-utsläppen, om det inte görs satsningar över hela ICT-värdekedjan på energieffektivitet och användning av utsläppsfria energikällor.

Med utsläpp som ingår i utsläppsmålet för OP Pohjolas egen verksamhet avses utsläpp från energianvändningen i fastigheter som används av OP Pohjola. Utsläppen kommer från brännolja, olja som används i reservkraftaggregat, el, fjärrvärme och fjärrkyla. I fastigheterna i OP Pohjolas bruk används till 100 procent förnybar elektricitet. I Finland skaffas el som producerats med finländsk vindkraft. Av fjärrvärmerna har i Finland 100 procent (100) och inom hela OP Pohjola 99 procent (99) producerats med förnybara bränslen eller därmed jämförbara energikällor, som till exempel spillvärme. Vid utgången av 2025 fanns produktion av sol i 11,4 procent (5,3) av egna fastigheter och fastigheter som används i den egna affärsverksamheten.

Efter minskningen av utsläppen från energiförbrukning kvarstår användningen av olja i reservkraftaggregat samt tjänstebilarna. Tjänstebilarna orsakade cirka 38 procent (46,0) av OP Pohjolas utsläpp i scope 1 och scope 2.

Man strävar efter att minska de utsläpp som orsakas av affärsresor med hjälp av reseanvisningen. Utsläppen består av användning av fordon med kilometerersättning samt av utsläpp orsakade av flygresor, tågresor och hotellövernattningar.

Hantering av risker som identifierats i väsentlighetsanalysen

Väsentlighetsanalysen av ESG-risker uppdateras årligen och är en central del av OP Pohjolas hantering av ESG-risker. Åtgärderna för hantering av risker som identifierats i väsentlighetsanalysen inkluderas i riskhanteringsåtgärderna i affärsverksamheten.

Förändringar i energi-lagstiftningen och prissättning av utsläppsrätter

Det är viktigt för OP Pohjola att identifiera branschspecifika omställningsrisker i god tid och hantera riskerna som en del av affärsverksamheten och beslutsfattandet. I väsentlighetsanalysen av ESG-riskerna 2025 identifierade man att förändringar i priserna på utsläppsrätter i fortsättningen kan ha betydande inverkan på företagskundernas framgång, när regleringen av utsläppshandeln utvecklas. Man har identifierat att den här risken gäller företag som i betydande grad har utsatts för utsläppshandel, dvs. som omfattas av utsläppshandeln och orsakar betydande mängder utsläpp. OP Pohjola utvecklade åtgärder för riskhantering under 2025.

Omställningsrisker som är kopplade till klimatförändringarna bedöms i detalj som en del av de ESG-analyser som görs om kundföretagen och de beaktas som en del av andra ESG-riskexponeringar och vidare som en del av kreditbesluten. OP Pohjola har också identifierat branscher som är utsatta för klimatomställningsrisker och de stora företag som är verksamma där och som förväntas utarbeta omställningsplaner. De ESG-analyser som utarbetas om betydande företagskunder innehåller också en bedömning av kundernas omställningsplaner. ESG-analyserna görs årligen för företag som överskrider en fastställd gräns för hur betydande de är.

Också lagstiftningsändringarna i energibranschen har i väsentlighetsanalysen av ESG-risker identifierats som en omställningsrisk som gäller OP Pohjolas företagskunder och som kan öka finansieringsriskerna för såväl energibolagen som slutanvändarna av energi. Den omställningsrisk som riktas mot energibranschen följs som en del av OP Pohjolas hållbarhetsprogram genom att utsläppsintensiteten i energiportföljen mäts.

Utsläppsintensiteten beräknas som det viktade medelvärde av utsläppsintensiteten (tCO₂e/kWh) i energiproduktionen i företagen i portföljen. Beräkningen baserar sig på den utsläppsintensitet som företagen rapporterar. Om uppgiften saknas ska den nationella utsläppsfaktorn för kundens hemland användas. För måttet har satts som mål att senast 2030 minska utsläppsintensiteten med 50 procent från 2022 års nivå. När målet ställdes utnyttjades IEA NZE 2050-scenariot.

På placeringsportföljnivå i kapitalförvaltningen granskas omställningsriskerna i anslutning till priset på utsläppsrätter och den allt stramare lagstiftningen med hjälp av olika klimatmodeller och datapunkter. Omställningsriskbetyget (Low Carbon Transition score) samt klimatriskvärdet (Climate Value-at-Risk) är en del av portföljförvaltarnas klimatverktyg och de stöder analysen och placeringsbesluten för de placeringar för vilka omställningsriskerna är ekonomiskt väsentliga.

Inom kapitalförvaltningen hanteras omställningsrisker huvudsakligen genom att affärsverksamhet som bygger på fossila bränslen utesluts. I OP Pohjolas hållbara placeringsfonder utesluts från aktie- och ränteplaceringarna de placeringsobjekt där över 5 procent av omsättningen kommer från prospektering, transport (inklusive rörledningar), raffinering eller produktion av stenkol, olja eller naturgas och som saknar en tydlig och trovärdig strategi för en omställning från fossila bränslen till mer hållbara affärsmodeller. Granskningen baserar sig på OP Kapitalförvaltnings klimatmodell, och uteslutningen gäller de bolag inom fossil affärsverksamhet som ännu inte har anpassat sig till en utveckling mot nettonoll eller håller på att göra det.

Risker till följd av höjda energieffektivitetsmål

I väsentlighetsanalysen av ESG-risker identifierades som omställningsrisk också de höjda energieffektivitetsmålen som kan försämra kundens kassaflöde eller säkerheternas värde och således höja kreditrisken. Med tanke på bankrörelsen är omställningsriskerna i anslutning till energieffektivitet väsentliga i synnerhet i fråga om bolån. OP Pohjola utnyttjar i uppföljningen av riskerna för bankrörelsen bland annat energicertifikatsuppgifter för bostäder som utgör säkerhet. Direktivet om byggnaders energiprestanda (2024/1275) som ska genomföras nationellt 2026 kan öka kraven på byggnaderna i OP Pohjolas säkerhetsbestånd.

Inverkan av de höjda energieffektivitetsmålen och lagstiftningsändringarna i energibranschen på risknivåerna i OP Pohjolas kreditportföljer analyseras som en del av klimat- och miljöscenarioanalysen vid kreditriskhantering.

En väsentlig omställningsrisk i fastighetsplaceringar är anpassningen av fastigheter till skärpta krav på energieffektivitet och koldioxidneutralitet. Sektorn och läget för fastighetsobjektet inverkar på de kravrelaterade faktorerna, såsom fastighetens energiklass, kravnivå och väsentlighet. Som en del av due diligence-processen för nya placeringar bedömer OP Kiinteistösi joitus de risker dessa faktorer medför med hänsyn till objektets läge, fastighetssektorn och andra objektspecifika egenskaper. Bedömningen beaktar gällande regelverk och de krav som utvecklas på marknaden.

Relevanta indikatorer följs under den tid placeringen är i OP Pohjolas ägo och rapporteras bland annat i fond- och bolagsspecifika upplysningar i enlighet med förordningen om hållbarhetsrelaterade upplysningar (Sustainable Finance Disclosure Regulation, SFDR, förordning (EU) 2019/2088)). Man strävar efter att förbättra placeringsobjektens energieffektivitet med energiutredningar och utvecklingsåtgärder. Investeringsbeslut för att

öka energieffektiviteten eller höja energiklassen övervägs och fattas per objekt genom beslut inom portföljförvaltningen.

OP Kiinteistösi joitus följer den genomsnittliga viktade energiklassen för sina direkta placeringar enligt den uppvärmda nettoytan per energicertifikat, men inget mål har satts för portföljens genomsnittliga energiklass. År 2025 var den genomsnittliga energiklassen B. OP Kiinteistösi joitus följer utvecklingen av regleringen och kraven på marknaden. Bland annat följer man vilka inverknings den revidering av direktivet om byggnaders energiprestanda som ska genomföras nationellt 2026 eventuellt har exempelvis på beräkningen av energicertifikat.

Fysiska klimatrisker

Av de fysiska riskerna har framför allt skador som översvämningar orsakar och deras inverkan på kostnaderna och byggnaders värde i väsentlighetsanalysen identifierats som en risk som riktas mot finansiering och försäkring. I bankrörelsen identifieras översvämningensrisken i alla säkerhetsvärderingar på fastighetssäkerheter som ligger i Finland som en del av bedömningen av objektets totala klimatrisk. Dessutom övervakas säkerhetsbeståndet i Finland regelbundet genom att faktiska översvämningar följs genom en extern leverantörs satellitdata. När det gäller bostadssäkerheter rapporteras ESG-uppgifterna (inkl. information om översvämningensrisken) regelbundet till affärsrörelsens ledning som en del av rapporteringen av kreditrisker.

Fysiska klimatrisker påverkar skadeförsäkringsrörelsen, eftersom skador som de orsakar har ett samband med skadekostnaderna. Pohjola Försäkrings försäkringsprodukter täcker skador som orsakas av fysiska klimatrisker. Utöver klimatstresstesterna har man inom skadeförsäkringen analyserat väsentligheten av fysiska klimatrisker och kartlagt de ekonomiska effekterna på försäkringsverksamheten av de klimathot som identifierats som sannolika. De mest betydande riskerna är relaterade till storm- och översvämningsskador. Åtgärderna i anslutning till behandling och hantering av risker beskrivs i punkten [E1-3 Hållbar försäkrings](#) rörelse och verksamhetsprinciperna i punkten [E1-2 Identifiering och hantering av väsentliga risker](#).

Hållbar finansiering

OP Pohjola har i sin dubbla väsentlighetsanalys som en möjlighet identifierat finansieringsmöjligheter i anslutning till energi och begränsning av klimatförändringarna. OP Pohjola är Finlands största företagsfinansiär, och ett av dess mål är att främja det finländska samhällets hållbarhet. OP Pohjola strävar efter att nå målet genom att stödja kundernas hållbarhetsmål med hjälp av hållbar finansiering. I enlighet med sin strategi

erbjuder OP Pohjola sina kunder finansiella lösningar för hållbara val och hållbar affärsverksamhet. Samtidigt framskrider uppfyllandet av OP Pohjolas egna hållbarhetsmål: vi når målen för utsläppsminskning tillsammans med våra kunder.

OP Pohjola erbjuder hållbara finansieringslösningar som stöder kundernas omställning mot en mer hållbar framtid, såsom finansiering av gröna objekt och hållbarhetslänkad finansiering för företag. Vid grön finansiering begränsas användningen av medlen till finansieringen av en specifik grön affärsverksamhet eller ett specifikt grönt projekt. Den här finansieringslogiken kan tillämpas på flera olika finansieringsprodukter. Det finansierade objektets miljöeffekter följs upp årligen. Vid finansiering som kopplats till bolagets hållbarhet, dvs. finansiering enligt hållbarhetskriterier, används medlen för företagets allmänna ändamål. Lånevillkoren binds till företagets allmänna hållbarhetsmål, och företaget rapporterar årligen om de mål som ställts för lånet. Hållbarhetslänkad finansieringslogik kan tillämpas på flera olika finansieringsprodukter. Vanligtvis är minskningen av kundens växthusgasutsläpp ett av de hållbarhetsmål som väljs för finansiering enligt hållbarhetskriterier.

OP Pohjola har två emittenter av obligationer; OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp. Båda har egna ramverk för grön finansiering och de rapporterar årligen de effekter som uppnåtts genom obligationslån. Som en del av åtgärderna för att begränsa klimatförändringarna emitterar OP Pohjola gröna obligationslån, vars tillgångar riktas till hållbara miljöprojekt inklusive främjande av cirkulära lösningar.

Andelsbankernas gröna låneprodukt kan erbjudas exempelvis för projekt för förnybar energi, investeringar som främjar cirkulära lösningar och grundläggande renoveringar som förbättrar energieffektiviteten eller nybyggen som delvis är EU-taxonomiförenliga. OP Pohjola började i november 2024 sälja ett energirenoveringslån för fastigheter till privatkunder. Genom energirenoveringslånet uppmuntrar OP Pohjola sina privatkunder till renoveringar som minskar energiförbrukningen i småhus, vilket samtidigt bidrar till att minska fastighetens utsläpp.

Utöver OP Pohjolas ramverk för grön finansiering möjliggör OP Pohjola för sina kunder riskdelningsgarantin EIF Sustainability SMEs and Small Mid-caps, som beviljas av Europeiska investeringsfonden, för begränsning av klimatförändringarna och investeringar som stöder anpassningen till klimatförändringar och för olika projekt med cirkulära lösningar. OP Pohjola vill samtala med sina kunder om viktiga hållbarhetsämnen, såsom cirkulära lösningar, för att kunna erbjuda hållbara och ändamålsenliga finansieringslösningar.

Att öka personalens kompetens om produkter som främjar hållbarhet är viktigt för OP Pohjola. År 2025 fokuserades utvecklingen av personalens kompetens på stöd för andelsbankernas företagsansvariga i identifieringen av och lyftande till diskussion av hållbarhetsämnen som är väsentliga för kundföretagen, såsom växthusgasutsläpp eller investeringar som främjar utsläppssnålhet. OP Pohjolas kunder fick utbildning om att starta hållbarhetsarbete i SME-företag genom hållbarhetsutbildningar som ordnades i samarbete med Centralhandelskammaren.

Interaktion med företagskunderna spelar en central roll när det gäller att nå OP Pohjolas mål för begränsning av klimatförändringarna. Med hjälp av interaktionen kan kunderna erbjudas råd och tillsammans kan vi utveckla hållbara lösningar som stöder uppfyllandet av klimatmålen. Aktiv dialog förs till exempel med kunder inom energibranschen, som omfattas av de branschspecifika 2030-målen, om deras mål för utsläppsminskningar och deras omställningsplaner. OP Pohjola förutsätter bolagsspecifika planer för utsläppsminskning av stora kunder inom branscher med hög klimatrelaterad omställningsrisk. Den främsta förväntningen på företagskunder är att de har planer för detta, och samtidigt kan också planernas kvalitet bedömas.

För att få en bättre förståelse för värdekedjans växthusgasutsläpp och för att kunna mäta uppfyllandet av de mål som satts för utsläppsminskning började OP Pohjola 2024 samla in uppgifter om växthusgasutsläppen från företagskunder. Med hjälp av de insamlade uppgifterna kan OP Pohjola bättre identifiera finansierade utsläpp och främja målen för utsläppsminskning tillsammans med kunderna. Kompetensen för systematisk insamling av utsläppsdata om växthusgaser från företagskunder samt uppgifter om producerad energi från kunder inom energibranschen utvecklas ständigt.

OP Pohjola har slagit fast att nya stenkolkraftverk eller stenkolsgruvor eller bolag som planerar att bygga sådana inte finansieras. Nya kundrelationer för företagsfinansiering ingår inte med kunder vars ekonomiska beroende av energianvändning av stenkol överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelser från de här riktlinjerna kan göras om en företagsfinansieringskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och att presentera en trovärdig strategi för hur kunden ska fasa ut stenkol. Med riktlinjerna vill man främja begränsningen av klimatförändringarna i OP Pohjolas värdekedja.

Anläggningar och bolag som bedriver affärsverksamhet inom prospektering och produktion av stenkol, olja eller naturgas utesluts som objekt för direkta aktie- och ränteplaceringar i OP Pohjolas ansvarsfulla placeringsfonder. OP Pohjola finansierar och försäkrar inte nya

företagskunder som ägnar sig åt så kallad okonventionell utvinning av olja eller naturgas eller prospektering eller produktion av naturgas i arktiska områden.

Hållbar placering

En förutsättning för koldioxidsnål omställning och för att nå målen för nettonoll är att det görs investeringar i utsläppssnåla lösningar. Att skala upp olika tekniska lösningar förutsätter innovationer och investerardeltagande om man ska kunna uppnå tillräcklig kostnadseffektivitet. OP Pohjola har i sin dubbla väsentlighetsanalys som en möjlighet identifierat placeringsmöjligheter i anslutning till energi och begränsning av klimatförändringarna. Urvalet av placeringsprodukter i kapitalförvaltningen gynnar en omfattande palett av klimatrelaterade kundpreferenser och erbjuder möjligheter att välja olika klimatstrategier.

Placerare kan inrikta sina placeringar på tematiska fonder, såsom OP-Klimatet och OP-Rent Vatten, som representerar klimatlösningar och placerar globalt i bolag som producerar produkter eller tjänster som motverkar klimatuppvärmningen eller dess inverkan. Tekniker som optimerar förnybar energi, energieffektivitet, kolsänkor, energiupplagring och infrastruktur, omfattande elektrifiering, cirkulära lösningar och användningen av naturresurser är exempel på klimatlösningar i anslutning till placeringsobjekten. Placeringsfonden OP-Koldioxidsnål Värld placerar omfattande på den globala aktiemarknaden och i placeringsverksamheten tas hänsyn till hållbar utveckling med tanke på växthusgasutsläpp och fossila energitillgångar.

I enlighet med OP Kiinteistösi joitus principer för hållbar fastighetsplacering har man i fonder som placerar direkt fastigheter och skog i Finland förbundit sig till att göra hållbara placeringar som främjar begränsningen av klimatförändringarna. Exempelvis en certifierad skog som är placeringsobjekt för specialplaceringsfonden OP-Skogsägare fungerar som kolsänka och binder koldioxidutsläpp från atmosfären.

När det gäller byggprojekt främjar OP Kiinteistösi joitus koldioxidsnålt byggande och följer koldioxidavtrycket av sina projekt. OP Kiinteistösi joitus undersöker möjligheten att producera och utnyttja förnybar energi. Man strävar efter att främja träbyggande som ett koldioxidsnålare alternativ och konversionsprojekt i stället för nybyggen.

Vid behov görs energiinvesteringar i fondernas placeringsobjekt. OP Kiinteistösi joitus prioriterar utsläppsfria energikällor i sin energianskaffning och kartlägger möjligheterna att producera förnybar energi vid sina existerande objekt.

Hållbar försäkringsrörelse

Försäkringsbranschen har en central roll vid anpassningen till klimatförändringarna, eftersom skadehändelser som beror på klimathoten kan komma att ske med tätare mellanrum i framtiden och de kan också bli kraftigare. OP Pohjolas skadeförsäkringsprodukter täcker skador som orsakas av fysiska klimathot, och i nuläget har dessa skador som enskilda riskfaktorer måttliga och begränsade effekter på affärsverksamheten. Sannolikheten för vissa skador kommer emellertid att öka, och därför har genomförandet av åtgärder för anpassning till klimatförändringarna inom försäkringsverksamheten identifierats som väsentligt.

Enligt EU-taxonomin kan ekonomisk verksamhet inom skadeförsäkring på ett betydande sätt främja anpassningen till klimatförändringarna. Hos Pohjola Försäkring utvecklas taxonomiförenligheten för fastställda försäkringsprodukter, och utöver detta beaktas klimat- och miljöpåverkan vid produkt- och tjänsteutvecklingen. I bolaget analyseras klimathotens väsentlighet och förstärks förståelsen av klimathoten. Genom åtgärder som stöder anpassning kan Pohjola Försäkring minska de risker som orsakas av klimatförändringarna samt förutspå och minska de skador som de kan orsaka för samhället och kunderna. Ett av målen är att hjälpa kunderna att bättre förstå inverkan av fysiska klimatrisker och förståelsen utökades under 2025 med hjälp av kommunikation. Pohjola Försäkring fokuserar i kundkommunikationen främst på att förebygga skador till exempel genom meddelanden, expertinlägg och kanaler på sociala medier. I kommunikationen instrueras kunderna att agera på ett sätt som förebygger skador och framför allt i fråga om extrema väderfenomen riktas kommunikationen till kunder som geografiskt löper en större risk. Vid ändamålsenlig prognostisering av väsentliga klimatrisker utnyttjas modellering av klimatrisker vid försäkrande.

Pohjola Försäkring gör översvämningsmodellering för att kunna bedöma antal och omfattning av skador som orsakas av översvämningar. Bolaget använder sig av en myndighetsaktörs översvämningskartor för att analysera sannolikheten för översvämningar i Finlands hav och insjöar samt översvämningshöjder. Pohjola Försäkring kartlägger med hjälp av dessa uppgifter översvämningarnas effekter på försäkringsobjekten och fastställer index för översvämningsrisk för de försäkrade objekten. Pohjola Försäkring har modelleringar för översvämningar på stränder för 2050 och 2100 som används vid sidan av andra modelleringar. Utöver översvämningsmodelleringen bedöms också behovet av modellering av andra klimathot som Pohjola Försäkring har identifierat som väsentliga.

Försäkringsbolagen spelar en central roll vid begränsningen av klimatförändringarna via försäkrings- och placeringsverksamheten samt som en del av skadeersättningen. Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring har i sin placeringsverksamhet förbundit sig till åtgärder som främjar begränsningen av klimatförändringarna. Försäkringsbolagens mål är att minska koldioxidintensiteten i sina placeringar och att genomföra principer för hållbar placering som är godkända av bolagens styrelser.

Pohjola Försäkring beräknar försäkringsportföljens koldioxidutsläpp enligt PCAF-standard och satte 2025 ett klimatmål för att minska försäkringsportföljens utsläpp. Målet beskrivs i avsnitt [E1-4](#).

Omställningsplanerna och även andra väsentliga ESG-uppgifter samlas in som en del av den insamling av uppgifter som OP Pohjola riktar till stora företagskunder. Företagskundernas ESG-uppgifter utnyttjas i framtiden i den ESG-bedömning som utvecklas vid Pohjola Försäkring och där hållbarhetsfaktorer införs som en del av exempelvis valet av kunder och annat beslutsfattande. Som en central metod för att fasa ut kol försäkrar Pohjola Försäkring inte anläggningar eller bolag som utövar affärsverksamhet inom prospektering eller produktion av olja eller naturgas. Bolaget försäkrar inte heller nya stenkolkraftverk eller stenkolsgruvor, om inte försäkringstagaren har en pålitlig omställningsplan.

Pohjola Försäkring har förbundit sig till att stödja ibruktagande av förnybar energi och de anknytande anskaffningarna med försäkringslösningar. År 2025 inledde Pohjola Försäkring ett pilotprojekt för skadebekämpning med målet att fördjupa förståelsen av de faktorer som inverkar i bakgrunden vid skador. Med hjälp av projektet strävar man efter att identifiera och bedöma potentiella risker och utveckla förebyggande åtgärder för att förbättra kundsäkerheten. Systematisk utredning av orsakerna till skador stöder organisationens övergripande riskhantering och utgör en viktig del av den hållbara affärsverksamheten. Resultaten av pilotprojektet utnyttjas i förebyggandet av skador.

Utveckling av personalens kompetens när det gäller teman inom hållbar försäkringsverksamhet är en viktig del av Pohjola Försäkrings hållbarhetsarbete. Riktad utbildning erbjuds dem som arbetar i nära kontakt med ämnet, men Pohjola Försäkring lanserade i början av 2025 ett nytt hållbarhetsnätverk som nu är en öppen gemenskap för hela personalen i affärsrörelsen. Nätverket har erbjudit möjligheter att delta i webinarier, infopuffar och andra evenemang månatligen samt ger personalen möjlighet att dela information om hållbarhetsteman med låg tröskel. Ett exempel på nätverkets verksamhet är hållbarhetsveckan om försäkring som ordnats för andra gången. Under veckan ordnade

nätverket mångsidigt med evenemang om olika hållbarhetsteman, till exempel om främjande av cirkulära lösningar, skadebekämpning, neurodiversitet i arbetslivet samt hållbar placeringsverksamhet.

Främjande av cirkulära lösningar i ersättningsverksamheten

OP Pohjola har i enlighet med sitt hållbarhetsprogram förbundit sig att främja cirkulär ekonomi som en del av både den egna verksamheten och kundernas verksamhet, eftersom cirkulär ekonomi utgör en central del av arbetet med att begränsa klimatförändringarna.

I skadeförsäkringsverksamheten uppstår utsläpp också i samband med ersättning av skador. Användning av verksamhetsmodeller för cirkulära lösningar är ett centralt tillvägagångssätt för begränsning av klimatförändringarna i Pohjola Försäkrings värdekedja. Ersättningstjänsten samarbetar med ersättningspartner och genomför olika pilotprojekt och utredningar för att identifiera nya rutiner för cirkulära lösningar. Dessutom utvecklades utsläppsberäkningen vid Pohjola Försäkrings Ersättningstjänst under 2025.

Pohjola Försäkrings Ersättningstjänst för fordon kartlägger tillsammans med partneraktörer nya metoder för miljövänligare reparationer av fordonsskador. Fordonsersättningstjänsten har infört fler verksamhetsmodeller som främjar cirkulära lösningar hos verkstadspartner genom att uppmuntra dem att i första hand reparera skadade delar och vindrutor alltid när det är möjligt med beaktande av trafiksäkerheten och en hög kvalitet på reparationen. Ersättningstjänsten utnyttjar återvinning och återanvändning av delar som kan tas tillvara från skadade fordon. Återvunna reservdelar användes vid 7,2 procent (4,8) av fordonsreparationerna 2025. Pohjola Försäkring samarbetar med bilbranschens ledande aktör för cirkulär ekonomi, vars mål är att öka tillgången till kvalitativa reservdelar från inlösta fordon, som kan återvinnas och användas som reservdelar. Målet med samarbetet är att betydligt öka andelen återvunna reservdelar i framtiden. Kvalitetskontrollerade återvunna reservdelar används hos partnerverkstäderna riktat för reparationer av skador som ersätts av Pohjola Försäkring.

Cirkulära verksamhetsmodeller införs även inom ersättningstjänster för övrig egendom inom Pohjola Försäkring. Pohjola Försäkring följer upp reparationsprocenten för skadade mobila enheter och samarbetar kring detta med sina ersättningspartner. Om en mobil enhet inte kan repareras erbjuder partnern skadekunden en reparerad enhet som alternativ till att köpa en ny. Även Pohjola Försäkrings andra ersättningspartner för löseegendom reparerar föremål och säkerställer korrekt återvinning av avfall. Pohjola

Försäkring har förstärkt samarbetet med sin inlösningspartner för skadade varor för att allt fler inlösta skadade varor ska återanvändas. Vid skador på byggnader, till exempel vid skador som orsakats av rörläckage eller eldsvåda, strävar man efter att planera reparationen på ett sådant sätt att reparationen kräver så lite nytt material som möjligt. Återvinningsgraden för avfall hos byggpartner följs. År 2025 fogades separata hållbarhetsbilagor till partneravtalen. Bilagorna ålägger partnern att följa och rapportera bland annat utsläpp och reparationsgrad. År 2025 utredde Pohjola Försäkring möjligheterna att tillämpa cirkulära lösningar vid skador på byggnader.

Energianvändning och energimix (E1-5)

OP Pohjolas energiförbrukningsrapportering täcker fastigheter som ägs av OP Pohjola samt fastighetsplaceringar under OP Kiinteistösihtous operativa kontroll. Rapporteringen inkluderar utsläpp i scope 1 och scope 2 enligt GHG-protokollet. Målet med rapporteringen är att beskriva energianvändningen och hur energieffektiviteten har utvecklats.

De rapporterade uppgifterna består av den totala energianvändningen i megawattimmar uppdelat mellan fossila energikällor, kärnkraft samt förnybara energikällor. För förnybar energi beaktas både bränslebaserad energi och anskaffad samt egenproducerad energi. Målet är att OP Pohjolas exponering för fossila bränslen, andelen förnybara energiformer samt den övergripande utvecklingen går mot mer ansvarsfull energianvändning samt ett mindre koldioxidavtryck.

Förbrukningsuppgifterna för inköpt energi och egenproducerad energi hämtas för OP Pohjolas egna fastigheters del från Enerkey-rapporteringen. För OP Kiinteistösihtous hämtas motsvarande uppgifter från tjänsteleverantören Afrys Monitoring-system. Dubbelbokföring undviks genom att den egenproducerade energin inte ingår i den köpta energin.

Förbrukningsuppgifter för bränslena är baserade på anskaffningsdata under året och användningsuppgifter (volym) har konverterats till megawattimmar baserat på bränslets effektiva värmevärde (Lower Heating Value).

Rapporteringens omfattning för icke-förnybara energikällor har utökats jämfört med föregående rapporteringsperiod. Oljeförbrukningen 878 MWh (663) och förbrukningen av naturgas 52 MWh (52) rapporteras för första gången i [tabellen](#) över icke-förnybara energikällor. OP Pohjolas totala energiförbrukning minskade från året innan. Säsongsvariationer ledde dock till en ökad oljeförbrukning, även om antalet fastigheter där olja används samtidigt minskade från året innan.

Energianvändning och energimix

Icke-förnybara energikällor	2025	2024
Förbrukning av bränsle som är baserat på kol och kolprodukter (MWh)	0	0
Förbrukning av bränsle som är baserat på råolja och oljeprodukter (MWh)	878	663
Förbrukning av bränsle som är baserat på naturgas (MWh)	52	52
Energianvändning från andra fossila källor (MWh)	0	0
Förbrukning av inköpt eller förvärvad elektricitet, värme, ånga eller kylning från fossila källor (MWh)	0	0
Total användning av fossil energi (MWh)	1 025	831
Andelen fossila energikällor av den totala energianvändningen (%)	0,5 %	0,4 %
Energianvändning från kärnenergi (MWh)	0	0
Andelen kärnenergi av den totala energianvändningen (%)	0,0 %	0,0 %
Förnybara energikällor		
Energianvändning från förnybara källor (MWh)	0	0
Förbrukning av inköpt eller förvärvad elektricitet, värme, ånga eller kylning från förnybara källor (MWh)	210 481	229 161
Förbrukning av egenproducerad förnybar icke-bränsleenergi (MWh)	8 781	6 158
Total användning av förnybar energi (MWh)	218 531	235 319
Andelen förnybara energikällor av den totala energianvändningen (%)	99,5 %	99,6 %
Total energianvändning (MWh)	219 556	236 150

Energiproduktion

Fastigheter som förvaltas av OP Pohjola och OP Kiinteistösi joitus producerade 8 921 megawattimmar (6 320) förnybar energi. Under rapporteringsperioden uppdaterades tolkningen av icke-förnybar energiproduktion, vilket ledde till att den icke-förnybara energiproduktionen uppgår till 0 megawattimmar (716). Enligt den nya tolkningen skulle motsvarande tal för 2024 också ha varit 0.

E1-5 Energiintensitet baserad på nettointäkter

Energiintensiteten beräknas på följande sätt: Energiintensitet (MWh/mn euro) = Energiförbrukningen (MWh)/Nettoomsättning inom sektorer med hög klimatpåverkan (mn euro). Beräkningsformeln bygger på kraven i ESRS E1-5-standarden.

Rapporteringen av intensiteten i energiförbrukning i detta avsnitt täcker fastighetsplaceringar under OP Kiinteistösi joitus (OPKS) operativa kontroll. Avsikten med rapporteringen är att granska den verksamhet som hör till sektorer med hög klimatpåverkan. I tabellen presenteras energiförbrukningen för objekt under OP Kiinteistösi joitus operativa kontroll i förhållande till omsättningen för objekt under OP Kiinteistösi joitus operativa kontroll. Dessutom beskriver tabellen skillnaden mellan omsättningen för dessa objekt och OP Pohjolas intäkter.

OP Kiinteistösi joitus energiintensitet baserad på nettointäkter

	2025	2024	Förändr. %
Den totala energiförbrukningen i verksamheten inom branscher med betydande klimatpåverkan i förhållande till nettointäkterna av verksamheten i branscher med betydande klimatpåverkan (MWh/mn euro) OPKS	824,78	810,79	2 %
Avstämningen mellan nettointäkterna från verksamheter i branscher med betydande klimatpåverkan och relevant post eller upplysning i finansiella rapporter			
	2025	2024	
Nettointäkter (OPKS) mn euro från branscher med betydande klimatpåverkan som använts i beräkningen av energiintensiteten	120	136	
Intäkter (övriga) mn euro	4 519	4 708	
Intäkter totalt (bokslut) mn euro	4 639	4 844	

Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1, scope 2 och scope 3 och totala växthusgasutsläpp (E1-6)

I tabellen på nästa sida visas OP Pohjolas växthusgasutsläpp 2025 i sin helhet. Utsläppen delas noggrannare in i utsläpp inom scope 1 och scope 2 samt mer betydande utsläpp i scope 3. Scope 1 täcker affärsverksamhetens direkta utsläpp inklusive utsläpp från bränsle i egna tjänste- och produktionsbilar. Scope 2 omfattar affärsverksamhetens indirekta utsläpp, som uppkommer genom användning av förvärvad elektricitet, värme och kylning, inklusive utsläpp från laddningselektricitet i egna eldrivna tjänstebilar. Scope 3 omfattar alla övriga indirekta utsläpp i värdekedjan, och i tabellen presenteras de scope 3-utsläpp som är mest betydande för OP Pohjolas verksamhet. Den metod som används för konsolidering av utsläppen är operativ kontroll (Operational control approach).

OP Pohjola har flera utsläppsmål inom scope 3 kategori 15 som relaterar till de indirekta utsläppen från placerings- och finansieringsverksamheten. OP Pohjolas utsläppsmål inom scope 3 kategori 15 ingår således inte i tabellen nedan, där scope 3 kategori 15 ska rapporteras som helhet. Utsläppsmålen inom scope 3 kategori 15 beskrivs i detalj i tabellen i avsnitt [E1-4](#).



Totala växthusgasutsläpp

Totala växthusgasutsläpp	Retroaktiv				Delmål och målår			
	Basår	2024	2025	Förändring mot jämförelse-året (%)	2025	2030	2050	Årligt %-mål/ basår
Växthusgasutsläpp inom scope 1								
Bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 1 (tCO2e)	n/a	339	360	6,2%	n/a	n/a	n/a	n/a
Procentandel (%) växthusgasutsläpp inom scope 1 från reglerade utsläppshandelssystem	n/a	0 %	0 %	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Växthusgasutsläpp inom scope 2								
Platsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO2e)	n/a	16 056	12 731	-20,7%	n/a	n/a	n/a	n/a
Marknadsbaserade bruttoväxthusgasutsläpp inom scope 2 (tCO2e)	n/a	23	10	-56,5%	n/a	n/a	n/a	n/a
Betydande växthusgasutsläpp inom scope 3								
Totala indirekta bruttoväxthusgasutsläpp (scope 3) (tCO2e)	n/a	4 463 276	4 352 243	-2,5%	n/a	n/a	n/a	n/a
1 Inköpta varor och tjänster	n/a	182 782	180 797	-1,1%	n/a	n/a	n/a	n/a
Molntjänster och datacenter-tjänster	n/a	60	246	309,3%	n/a	n/a	n/a	n/a
2 Kapitalvaror	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
3 Bränsle- och energirelaterade verksamheter (ingår inte i scope 1 eller scope 2)	n/a	44	41	-6,8%	n/a	n/a	n/a	n/a
4 Transport och distribution i tidigare led	n/a	466	286	-38,6%	n/a	n/a	n/a	n/a
5 Avfall genererat i verksamheter	n/a	99	122	23%	n/a	n/a	n/a	n/a
6 Tjänsteresor	n/a	3 723	3 887	4%	n/a	n/a	n/a	n/a
7 Anställdas pendling	n/a	3 749	3 699	-1%	n/a	n/a	n/a	n/a
8 Tillgångar som leasas i tidigare led	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
9 Transport i senare led	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
10 Bearbetning av sålda produkter	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
11 Användning av sålda produkter	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
12 Slutbehandling av sålda produkter	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
13 Tillgångar som leasas i senare led	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
14 Franchiseavtal	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
15 Investeringar*	n/a	4 272 413	4 163 411	-2,6%	n/a	n/a	n/a	n/a
Totala utsläpp av växthusgaser								
Totala utsläpp av växthusgaser (platsbaserade) (tCO2e)	n/a	4 479 671	4 365 334	-2,6%	n/a	n/a	n/a	n/a
Totala utsläpp av växthusgaser (marknadsbaserade) (tCO2e)	n/a	4 463 638	4 352 613	-2,5%	n/a	n/a	n/a	n/a

*Kategori 15 innehåller i enlighet med GHG-protokollets scope 3-anvisningar placeringsobjektens scope 1- och scope 2-utsläpp samt utsläpp som hänför sig till försäkringar. Placeringsobjektens scope 3-utsläpp rapporteras i enlighet med PCAF separat från scope 1- och scope 2-utsläppen senare i det här stycket. Utsläppsmålen inom scope 3 kategori 15 beskrivs i detalj i tabellen i avsnitt E1-4.

Beräkningsmetoder för utsläppsberäkningen

Scope 1: Affärsverksamhetens direkta utsläpp

I det rapporterade utsläppstalet ingår utsläpp från OP Pohjolas egna fastigheter och bilar samt utsläpp från fastighetsplaceringar under OP Kiinteistösjöitus operativa kontroll. OP Pohjola följer GHG-protokollet i scope 1-utsläppsberäkningen.

Utsläppen från OP Pohjolas fastigheter orsakas av den förnybara brännolja som används i reservkraftsaggregaten och de fossila bränslen som används vid uppvärmning.

Användningen är motiverad med tanke på försörjningsberedskapen. Dessutom återstår 8 fastigheter (10) där olja fortfarande används som uppvärmningsform.

Förbrukningsuppgifterna för bränslen är baserade på anskaffningsdata för rapporteringsperioden. Vid beräkningen av dessa utsläpp används utsläppsfaktorer från OpenCO2net Oy och Statistikcentralen. OpenCO2net Oy är en tjänsteleverantör som är specialiserad på hantering och val av utsläppsfaktorer och som stöder OP Pohjola vid valet av lämpliga utsläppsfaktorer som en del av utsläppsberäkningen. Utsläppsfaktorer enligt inköpskategori har valts i samråd av OP Pohjolas och OpenCO2nets experter så att man för varje produkt eller tjänst har identifierat den tillgängliga utsläppsfaktor som bäst motsvarar det aktuella inköpet.

Rapporteringen av utsläpp från OP Pohjolas egna förbränningsmotordrivna bilar bygger på den faktiska förbrukningen i fråga om de bilar för vilka faktiska förbrukningsuppgifter finns att tillgå (17,3 procent av bilarna (20,2)). I fråga om andra bilar bygger beräkningen på den genomsnittliga körsträckan för OP Pohjolas tjänstebilar och på en beräkning enligt specifika utsläpp som anses representera hela beståndet.

Fastighetsplaceringar under OP Kiinteistösjöitus operativa kontroll orsakade inga utsläpp inom scope 1 under 2025 (0). Scope 1-utsläppen från kylmedel var 2025 57,7 tCO₂e.

Scope 2: Affärsverksamhetens indirekta utsläpp

I det rapporterade utsläppstalet ingår utsläpp från OP Pohjolas egna fastigheter och laddningen av egna elbilar samt utsläpp från fastighetsplaceringar under OP Kiinteistösjöitus operativa kontroll. OP Pohjolas scope 2-utsläppsberäkning följer GHG-protokollet. För övriga växthusgaser än för koldioxid finns inga specifika utsläppsfaktorer tillgängliga och därför rapporteras de inte separat men de ingår i de rapporterade CO₂e-beräkningarna.

Utsläpp inom scope 2, platsbaserade

Vid beräkningen av utsläpp från OP Pohjolas egna fastigheter samt av fastighetsplaceringar under OP Kiinteistösjöitus operativa kontroll har man använt landsspecifika medeltal för utsläppsfaktorer. Utsläppsfaktorerna bygger på uppgifter om

elproduktionen i Finland från 2025, OpenCO2net Oy/AIB, Association of Issuing Bodies, samt medelvärde för fjärrvärme i Finland, OpenCO2net Oy/Finsk energiindustri.

Som utsläppsfaktorer för fjärrvärmerna för objekten inom OP Kiinteistösjöitus har man använt produktionsbolagsspecifika utsläppsfaktorer. För övriga verksamheter än de finländska har man som källa för utsläppsfaktorerna använt uppgifter från OpenCO2net vad gäller el och fjärrvärme. I beräkningen ingår energianvändning enligt elkonsumention, fjärrvärmerna och nedkylningen. OpenCO2net Oy är en tjänsteleverantör som är specialiserad på hantering och val av utsläppsfaktorer och som stöder OP Pohjola vid valet av lämpliga utsläppsfaktorer som en del av utsläppsberäkningen. Utsläppsfaktorer enligt inköpskategori har valts i samråd av OP Pohjolas och OpenCO2nets experter så att man för varje produkt eller tjänst har identifierat den tillgängliga utsläppsfaktor som bäst motsvarar det aktuella inköpet.

Det platsbaserade scope 2-utsläppstalet omfattar även utsläpp som orsakas av elförbrukning vid laddningen av eldrivna tjänstebilar och som är beräknade med hjälp av landsspecifika medelvärden för utsläppsfaktorer. Utsläppsfaktorerna bygger på uppgifter om elproduktionen i Finland från 2025, OpenCO2net Oy/AIB, Association of Issuing Bodies.

Utsläpp inom scope 2, marknadsbaserade

I Finland produceras all el som anskaffats för fastigheter som ägs av OP Pohjola och alla fastighetsobjekt under OP Kiinteistösjöitus operativa kontroll helt med förnybar vindkraft enligt ursprungsgarantierna. Även den el som används i OP Pohjolas fastigheter i Estland, Lettland och Litauen är enligt ursprungsgarantierna 100-procentigt förnybar energi. Vad gäller fjärrvärmerna i Finland produceras fjärrvärmerna därtill med biobränsle enligt ursprungsgarantierna, med undantag för huvudkontoret i Vallgård, där fjärrvärme och fjärrkyla köps förnybart direkt från leverantören (spillenergi). Vad gäller den fjärrvärme som förbrukas i Baltikum har utsläppen beräknats med hjälp av den landsspecifika utsläppsfaktorn för fjärrvärme. Som källa för alla utsläppsfaktorer används uppgifter levererade av OpenCO2net och Finsk Energiindustri. OpenCO2net Oy är en tjänsteleverantör som är specialiserad på hantering och val av utsläppsfaktorer och som stöder OP Pohjola vid valet av lämpliga utsläppsfaktorer som en del av utsläppsberäkningen.

Marknadsbaserade utsläpp inom scope 2 omfattar utsläpp som orsakas av el som används vid laddning av eldrivna tjänstebilar. Utsläppen beräknas med hjälp av de laddningsuppgifter som fås via leasingbolagen. För det rapporterade talet har man beaktat elförbrukningen vid sådana laddningar där man inte vet att produktions sättet är

utsläppsfritt. För dessa har man som beräkningsgrund använt en utsläppsfaktor enligt fördelningen av elproduktionen i Finland. Utsläppsfaktorerna bygger på uppgifter om elproduktionen i Finland från 2025, OpenCO2net Oy/AIB, Association of Issuing Bodies.

Ursprungsgarantiens och certifikats andel av scope 2-utsläppen	2025	2024
Ursprungsgarantiens och certifikats andel av den använda energin (av scope 2-växthusgasutsläpp)	98,7 %	99,0 %
Ursprungsgarantiens och certifikats andel av den anskaffade energin (av scope 2-växthusgasutsläpp)	99,1 %	99,0 %
Ursprungsgarantiens (unbundled) andel av den anskaffade energin (av scope 2-växthusgasutsläpp)	91,2 %	92,4 %
Leverantörs-certifikatens (bundled) andel av den anskaffade energin (av scope 2-växthusgasutsläpp)	8,0 %	6,6 %
*Beräkningen kopplad till ursprungsgarantier har preciserats under 2025, vilket innebär att även jämförelsetalet för 2024 har justerats.		

Ovan i tabellen avses med certifikat produkter som har köpts som förnybar energi, såsom förnybar fjärrvärme och fjärrkyla, vars förnybarhet energileverantören garanterar med certifikat. Med ursprungsgarantier avses i sin tur ett verifierat intyg på att den köpta energin har producerats som förnybar energi.

Scope 3: Övriga indirekta utsläpp

Scope 3-beräkningen baserar sig på uppskattade data och innehåller därmed osäkerheter. Beräkningsmetodiken och till exempel utsläppsfaktorerna har utvecklats under de senaste åren och förväntas utvecklas även under de kommande åren. OP Pohjolas scope 3-utsläppsberäkning följer GHG-protokollet.

Beräkning och minskning av de indirekta utsläppen inom scope 3 kräver betydande samarbete mellan hela värdekedjans olika parter, såsom leverantörer, underleverantörer och kunder. De centrala utsläppskategorierna är inköpta produkter och tjänster (kategori 1), energiöverföringar (kategori 3), transport och distribution (kategori 4), avfall genererat i affärsverksamheten (kategori 5), affärsresor (kategori 6), anställdas pendling (kategori 7) samt investeringar (kategori 15).

Kategorier som har identifierats som oväsentliga är produktionsvaror (kategori 2), tillgångar som leasas i tidigare led (kategori 8), transport i senare led (kategori 9), bearbetning av sålda produkter (kategori 10), användning av sålda produkter (kategori 11), hantering av sålda produkter i slutet av deras livslängd (kategori 12), franchisingavtal (kategori 14). Kategorierna 2, 9, 10, 11, 12 är inte väsentliga för OP Pohjola, eftersom OP Pohjolas affärsverksamhet inte omfattar tillverkande industri. OP Pohjola har inte heller tillgångar som leasas i tidigare led (kategori 8), och utövar inte franchising (kategori 14).

OP Pohjola har tillgångar som leasas i senare led (kategori 13), men på grund av det ringa antalet har kategorin inte blivit väsentlig.

Andelen scope 3-utsläpp som har beräknats med hjälp av primära data från leverantörer eller andra partner i värdekedjan utgör 9,3 procent (2,0) i utsläppsberäkningen. Den ekonomiska andelen av primära utsläppsdata från leverantörer eller andra partner i värdekedjan i förhållande till den totala inköpskostnaden enligt utsläppsberäkningen är 36,2 procent (13,0). Resten bygger på beräkningar baserade på utsläppsfaktorer.

Kategori 1: Inköpta produkter och tjänster. Beräkningen baserar sig på utsläppsdata som leverantörerna och ersättningspartner rapporterat för inköp eller på utsläpp beräknade från de totala inköpskostnaderna enligt en så noggrann inköpskategorisering som möjligt. I beräkningen ingår alla produkt- och tjänsteanskaffningar, såsom försäkringsersättnings-tjänster, byggande av fastigheter och underhåll av verksamhetslokaler, ICT- och utvecklingskostnader, expert- och HR-tjänster, marknadsföring och kommunikation samt informationslogistik. Utsläppsberäkningen exkluderar sådana anskaffningar som redan är upptagna i utsläppsberäkningen på ett annat ställe, såsom anskaffning av energi och avfallshantering liksom kostnader för inhyrd arbetskraft som kan jämföras med egen personal. Exkluderade är också sådana kostnader där inget egentligt inköp äger rum och som tolkas som utsläppsfria, såsom skatter och myndighetsavgifter av skattenatur. I den kostnadsbaserade utsläppsberäkningen fastställs utsläppsfaktorerna huvudsakligen med utsläppsfaktoruppgifter från OpenCO2net Oy och DEFRA (Department for Environment, Food & Rural Affairs). DEFRA:s uppdaterade utsläppsfaktorer minskade i regel från de tidigare.

Allt fler leverantörer rapporterar de utsläpp som orsakas av produkter och tjänster som OP Pohjola köpt direkt till OP Pohjola. År 2025 rapporterade cirka 36,2 procent (13,0) av avtalsleverantörerna sina leverantörsspecifika utsläpp till OP Pohjola, räknat enligt inköpsutgifterna. Dessa data har utnyttjats i utsläppsberäkningen för kategori 1. En del av leverantörernas utsläppsuppgifter är på grund av tidsschemat för rapporteringen från föregående år eller från en annan rapporteringsperiod än kalenderåret 2025. I beräkningen har man emellertid använt de nyaste uppgifter som finns att tillgå och rapporteringsperiodens längd är i samtliga fall 12 månader.

I synnerhet i fråga om Pohjola Försäkrings Ersättningstjänst uppdaterades utsläppsberäkningen 2025 och är nu exaktare. Som källor för utsläppsfaktorerna används den utsläppsfaktor som är tillgänglig och som via DEFRA identifieras som mest lämplig för inköpet i fråga. De utsläpp som rapporteras inkluderar ersättningar betalda via

ersättningspartner och andra aktörer. Penningersättningar ingår inte i den rapporterade utsläppsuppgiften. Från utsläppsberäkningen exkluderas dessutom sådana kostnader som tolkas som utsläppsfria. Sådana är bland annat pensionsavgifter, avbrottsskador och skatter.

Ändringar i utsläppsfaktorerna och preciseringen av beräkningsformeln minskade OP Pohjolas beräknade utsläpp för de anskaffade produkterna och tjänsterna. På grund av preciseringen av beräkningsformeln justerades också jämförelsetalet för 2024 så att det motsvarar beräkningsmetodologin för 2025. Scope 3-utsläppen för moln- och datacentertjänster har ökat från året innan till följd av ökad användning av molntjänster och förbättrad rapporteringsprecision.

År 2025 var de totala utsläppen från produkter och tjänster som OP Pohjola köpte 180 797 ton tCO₂e (182 782). Beräknat med de justerade siffrorna minskade utsläppen från de köpta produkterna och tjänsterna med cirka 2,2 procent från föregående år. Pohjola Försäkrings ersättningstjänsters andel av utsläppen från produkterna och tjänsterna var 100 165 ton tCO₂e (101 981) det vill säga 55,4 procent (55,8).

Kategori 3: Energiöverföring (elöverföringsförlust). Mängden elöverföringsförlust är beräknad med beaktande av de allmänna andelarna av överföringsförlusten för Finland och Baltikum. Beräkningen baserar sig på scope 2-beräkningens anskaffningsbaserade uppgifter.

Kategori 4: Transport och distribution i tidigare led. Utsläppsuppgifterna har fått av de huvudsakliga transportpartnerna, som beräknar utsläppspåverkan av de transporter de gör för OP Pohjola enligt GHG-protokollet.

Kategori 5: Avfall genererat i affärsverksamheten. Utsläppsuppgifterna har fått från avfallshanteringsleverantören för OP Pohjolas centralinstitut, som rapporterar avfall enligt GHG-protokollet. Utsläppen har beräknats baserat på de verkliga avfallsmängderna. För avfall där uppgifter om avfallsmängder och utsläpp saknas har utsläppen beräknats utifrån avfallskostnaderna, med antagandet att avfallets utsläppsintensitet motsvarar utsläppsintensiteten för poster som rapporteras mer detaljerat. Vid beräkningen av dessa utsläpp används utsläppsfaktorer från OpenCO₂net Oy/DEFRA. OpenCO₂net Oy är en tjänsteleverantör som är specialiserad på hantering och val av utsläppsfaktorer och som stöder OP Pohjola vid valet av lämpliga utsläppsfaktorer som en del av utsläppsberäkningen. Den detaljerade avfallsrapporteringen omfattade 18,4 procent av OP Pohjolas totala avfallskostnader.

Kategori 6: Affärsresor. För affärsresor beaktas utsläpp som orsakas av flyg- och tågresor, hotellövernattningar samt kilometerersättningar enligt reseräkningarna. Utsläppsberäkningen för resor och hotellövernattningar baserar sig på reseuppgifter som samlats in från resebyrån. För att beräkna utsläppen från flygresor samt hotellövernattningar har man använt sig av en utsläppsberäkning som tagits fram av resebyrån och som är baserad på DEFRA:s utsläppsfaktorer. För utsläppsberäkningen för tågresor har man använt utsläppsdata från VR. Körning enligt kilometerersättningar beräknas baserat på det finska bilbeståndets genomsnittliga specifika utsläpp enligt Traficom samt i fråga om resor med tjänsteförmånsbilar med kilometerersättning baserat på medelvärdet för specifika utsläpp från tjänsteförmånsbilar. Utsläppsfaktorerna har valts baserat på deras lämplighet.

Kategori 7: Anställdas arbetsresor. I kategorin beaktas hela personalens resor mellan hemmet och arbetsplatsen inklusive utsläpp som orsakas genom användningen av tjänstebilar som inte ägs av OP Pohjola eller används inom den egna verksamheten. Utsläppsberäkningen för tjänstebilar baserar sig i första hand på förverkligad förbrukning och bränsletypernas enhetsutsläpp som man har fått från VTT:s och Lipastos databaser. Om förbrukningsuppgifter inte finns att få, uppskattas utsläppen baserat på tillryggalagd sträcka och fordonets specifika WLTP-utsläpp. Utsläppsfaktorerna har fått från leverantören och Traficom. För beräkningen av resor mellan hemmet och arbetsplatsen har man använt resultaten från reseenkäten för personalen 2024 (cirka 1 100 respondenter) och på den grunden har man beräknat de utsläpp som arbetsresor orsakat. Källorna till utsläppsfaktorerna för beräkning av utsläpp från resor är OpenCO₂net Oy och Traficom.

Kategori 15: Investeringar. Vid utsläppsberäkning för investeringar tillämpar OP Pohjola den internationella standarden Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF), vars mål är att skapa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera växthusgasutsläpp som orsakas i affärsverksamheten vid finansiella institut, i synnerhet relaterat till finansiering, placering och försäkring. OP Pohjolas beräkning av växthusgasutsläpp i enlighet med PCAF-standardens beskrivs närmare nedan i detta avsnitt.

Inom Pohjolas egenproduktion av energi (scope 1) och inköpt energi (scope 2) och i övriga delar av värdekedjan (scope 3), till exempel i placeringsobjekten, orsakas sannolikt lite biogent utsläpp, men med de nuvarande metoderna samlas ingen information om detta in till OP Pohjola. Med tanke på OP Pohjolas totala utsläpp bedöms det vara oväsentligt.

Växthusgasintensitet per intäkter*

	Växthusgasintensitet per intäkter	2025	2024	Differens	Differens%
Totala växthusgasutsläpp (platsbaserade) per intäkter (tCO ₂ e/mn euro)**	Platsbaserad tCO ₂ e	940,94	924,75	16	1,8 %
Totala växthusgasutsläpp (marknadsbaserade) per intäkter (tCO ₂ e/mn euro)**	Marknadsbaserad tCO ₂ e	938,20	921,44	17	1,8 %

*Uppgiften om OP Pohjolas intäkter som används för beräkning av växthusgasutsläppsintensiteten finns på sidan 258 i bokslutet (summan av raderna: räntenetto + provisionsnetto + resultat från försäkringstjänster + finansiella nettointäkter från försäkringsavtal + nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter + överföring till resultat från försäkringstjänster).

**Beräkningen av växthusgasutsläpp har utvecklats under rapporteringsperioden. Till följd av detta har även siffror för jämförelseåren räknats om, vilket innebär förändringar i jämförelseuppgifterna för 2024 i denna tabell.

Beräkning av växthusgasutsläpp från finansiering av investeringar och försäkringsrörelsen

OP Pohjola strävar kontinuerligt efter att förbättra sin förståelse av den indirekta klimatinverkan. Sedan 2022 har OP Pohjola använt en metod för beräkning av växthusgasutsläppen från bankrörelsen och kapitalförvaltningen enligt GHG-protokollet i fråga om scope 3 – kategori 15 (investeringar) och tillämpat PCAF-standarden. År 2023 utvidgades beräkningen till att omfatta också växthusgasutsläpp som uppkommer genom försäkringsrörelsen.

Tillämpningsområde och avgränsningar för PCAF-utsläppsberäkningar inom OP Pohjola

Tillgångsklass	Ingår i tillämpningsområdet	Förklaring
Företagslån	Ja	Inkluderar lån för kommersiella fastigheter
Bolån	Ja	
Motorfordonslån	Ja	
Noterade aktier och företagens obligationslån	Ja	
Kommersiell fastighetsfinansiering	Ja	Tills vidare en del av företagslånen. Beräkningsmetoden utvecklas.
Indirekta fastighetsplaceringar	Nej	Icke väsentliga
Projektf finansiering	Nej	Icke väsentliga
Onoterade tillgångar	Nej	Beräkningsmetoden utvecklas
Statsobligationer	Nej	Icke väsentliga

Beräkningen av finansierade växthusgasutsläpp från bankrörelsen och kapitalförvaltningen omfattar följande tillgångsklasser: företagslån, bolån, motorfordonslån, noterade aktier och obligationslån. Vid beräkning av utsläpp från finansiering av kommersiella fastigheter (Commercial Real Estate, CRE) tillämpas beräkningsmetodologin för företagslån och den integrerades i företagslånen. Utsläppsuppgifterna för finansiering av kommersiella fastigheter rapporteras i fortsättningen som en egen tillgångsklass, när de uppgifter som behövs för beräkningarna finns att tillgå.

Beräkningen av tillgångsklassen onoterade tillgångar utvecklas, men tills vidare ingår den inte i utsläppsberäkningen. Utvecklingen av beräkningsmetodologin för tillgångsklassen Statsobligationer följs, och därför ingår lånen tills vidare inte i beräkningen. Dessutom är graden av relevans för statliga obligationslån låg i OP Pohjolas utsläppsberäkning som helhet.

OP Pohjola granskade portföljen för projektf finansiering 2024 och portföljens utsläpp beräknas tills vidare inte på grund av dess låga relevans.

År 2025 gjordes en granskning av indirekta fastighetsplaceringar. Dessa består av fastighetsfonder som förvaltas av tredjeparter. Utifrån granskningen ingår växthusgasutsläppen från dessa placeringar inte i OP Pohjolas utsläppsberäkning på grund av att de är oväsentliga. Merparten av fastighetsförmögenheten är under OP Kiinteistösisjoitus operativa kontroll och beaktas i enlighet med operativ kontroll i OP Pohjolas scope 1- och scope 2-utsläpp.

I beräkningen av växthusgasutsläppen från försäkringsrörelsen ingår utsläpp relaterade till fordonsförsäkringar för privat- och företagskunder samt egendoms- och verksamhetsförsäkringar för företag i den omfattning som anges i PCAF-standarden.

De datakällor som används i beräkningarna av växthusgasutsläpp varierar, vilket återspeglas i datakvalitetsbedömningen av PCAF-standarden för varje tillgångsklass. Det bästa betyget ett ges när beräkningen bygger på sådana uppgifter om växthusgasutsläpp som har rapporterats verifierade. Det sämsta betyget fem ges när utsläppen har beräknats baserade på utsläppsfaktoruppgifter i PCAF-standarden. Scope 1–3-utsläppen i följande avsnitt avser utsläpp som är förenliga med GHG-protokollet från verksamheter som OP Pohjola har finansierat och försäkrat. Scope-siffran hänvisar till var i verksamhetens värdekedja utsläppen uppstår.

OP Pohjola rapporterar täckningsgraden för varje tillgångsklass i enlighet med PCAF-standarden. Om täckningen är under 100 procent, anger OP Pohjola i enlighet med

villkoren i PCAF-standarden en motivering i alla relevanta tillgångsklasser för att säkerställa transparensen.

En av fördelarna med PCAF-standarden är att en konsekvent användning av den avsevärt minskar risken för dubbel beräkning och förbättrar transparensen i rapporteringen. OP Pohjola följer i sina beräkningar av växthusgasutsläpp systematiskt PCAF-standarden och dess utgivares riktlinjer samt de uppdateringar som gjorts i dessa. Tillämpligheten och väsentligheten av att eventuellt lägga till tillgångsklasser enligt PCAF-standarden analyseras omsorgsfullt i varje enskilt fall.

Ändringar i metodologin i PCAF-standarden eller i strukturen för OP Pohjolas portfölj kan påverka resultaten av utsläppsberäkningen väsentligt. För dessa situationer har OP Pohjola utarbetat egna anvisningar som kompletterar PCAF-standarden och som beskriver förfarandena exempelvis i fråga om omberäkning som gäller tidigare år eller tillägg av nya tillgångsklasser i utsläppsberäkning enligt PCAF-standarden.

Försäkringsrelaterade utsläpp är inte direkt jämförbara med utsläpp från bankrörelsens och kapitalförvaltningens finansierade utsläpp, eftersom de beräknas enligt en separat metodologi som är avsedd för försäkringsrörelsen. Därför rapporteras utsläppen från försäkringsrörelsen separat från de finansierade utsläppen. OP Pohjola har inkluderat utsläpp relaterade till försäkringar i denna rapport som företagsspecifika uppgifter enligt ESRS-standarden.

Alla resultat har beräknats enligt situationen 31.12.2025.

Företagslån

Finansierade växthusgasutsläpp i tillgångsklassen för företagslån omfattar utsläpp som anknyter till beviljade företagslån som inte ingår i andra PCAF-tillgångsklasser (t.ex. projektfinansiering, gröna lån och kommersiella fastighetsaktörers objekt). De finansierade växthusgasutsläppen i tillgångsklassen för företagslån uppgick till totalt 1 816 745 tCO₂e (2 048 759), och det viktade kvalitetsbetyget var 3,19 (3,30) som inkluderar scope 1- och scope 2-utsläpp. Utsläppsintensiteten (scope 1 och scope 2 tCO₂e/mn euro i lån) var 74,85 (82,03).

Beräkningen omfattar dessutom lån på 24,3 miljarder euro (25,0), vilket täcker 95,7 procent av (96,1) portföljen för tillgångsklassen företagslån mätt i enlighet med PCAF-standarden. Lånebeloppet inkluderar 8,5 miljarder euro till företag som förvaltar kommersiella fastigheter.



Resultattabell

Huvudnäringsgren*	Finansierade utsläpp, inklusive företagens utsläpp inom scope 1 och scope 2, tCO ₂ e		Finansierade utsläpp, inklusive företagens utsläpp inom scope 3, tCO ₂ e		Kvalitetsbetyg för PCAF-data, viktat genomsnitt		Utsläppsintensitet inom scope 1 och scope 2 (tCO ₂ e/miljoner euro i lån)	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
A Jordbruk, skogsbruk och fiske	793 331	1 035 523	300 594	394 143	4,65	4,60	435,73	468,84
B Utvinning av mineral	45 256	91 480	72 090	77 187	2,00	2,52	970,55	1 706,00
C Tillverkning	128 506	118 599	1 950 004	1 847 051	2,42	2,37	75,93	59,95
D Försörjning av el, gas, värme och kyla	296 119	342 474	306 026	134 581	2,64	2,82	198,05	215,22
E Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering	14 917	16 786	35 203	35 076	2,05	3,84	49,57	59,47
F Byggverksamhet	8 954	13 904	82 371	117 822	3,79	3,65	12,53	17,12
G Handel; reparation av motorfordon och motorcyklar	38 124	39 275	2 009 109	1 383 253	2,72	2,95	24,26	24,92
H Transport och magasinering	101 371	76 414	125 303	92 827	3,39	3,13	173,13	177,49
I Hotell och restaurangverksamhet	6 475	8 000	20 091	24 812	4,20	4,11	43,13	47,61
J Informations- och kommunikationsverksamhet	4 816	3 453	35 830	28 765	1,98	2,27	6,22	5,04
K Finansiell verksamhet och försäkringsverksamhet	117 293	54 037	245 694	226 507	3,67	3,85	43,91	19,97
L Fastighetsverksamhet	34 176	33 196	292 747	404 220	3,47	3,53	4,48	4,36
M Verksamhet inom juridik, ekonomi, vetenskap och teknik	121 000	99 217	908 801	1 060 086	2,61	2,59	81,71	67,25
N Uthyrning, fastighetsservice, resetjänster och andra stödtjänster	5 597	15 536	11 002	16 986	3,84	3,95	35,33	57,93
Fastighetstjänster och landskapsbyggande	2 686	9 481	4 107	4 864	4,00	3,76	64,92	174,85
O Offentlig förvaltning och försvar; obligatorisk socialförsäkring	78 570	74 629	139 301	114 510	3,94	4,03	50,65	52,26
P Utbildning	2 368	3 317	3 713	5 200	4,03	4,13	41,79	46,46
Q Vård och omsorg; sociala tjänster	9 591	11 198	21 245	16 628	2,27	3,00	31,63	34,07
R Kultur, nöje och fritid	5 078	5 554	7 921	8 662	4,21	4,07	47,11	52,93
S Annan serviceverksamhet	5 194	6 161	69 297	9 984	3,03	4,16	20,70	25,59
Totalt**	1 816 745	2 048 759	6 636 361	5 998 311	3,19	3,30	74,83	82,03

*Rapporteringen av OP Pohjolas finansierade utsläpp under rapporteringsperioden 2025 bygger på Näringsgrensindelningen TOL 2008, som OP Pohjola tillämpade under 2025.

**Till följd av omberäkningen uppdaterades de finansierade växthusgasutsläppen 2024 för tillgångsklassen företagslån till 2 048 759 tCO₂e (tidigare 2 172 244 tCO₂e).



I fråga om företagslån presenterar ovanstående [Resultattabell](#) finansierade scope 1, 2 och 3-utsläpp av växthusgaser. Vid beräkningen av finansierade växthusgasutsläpp relaterade till företagslån används PCAF-standarden. Den bygger på två huvudsakliga förfaringssätt: för det första på en metod där man använder utsläpp som företaget rapporterar för beräkning av finansierade utsläpp, och för det andra på en metod där företags utsläpp uppskattas utifrån PCAF:s region- och branschspecifika utsläppsfaktorer. Utsläppen inriktas på låneavtalet genom att man beräknar en tilldelningsfaktor som bygger på företags lånekapital och ekonomiska uppgifter. I fråga om börsnoterade företag fastställs tilldelningsfaktorn med hjälp av ett företagsvärde som tar hänsyn till företags kontanta medel, och i fråga om onoterade företag beaktas eget kapital och skuld. Utifrån datakvaliteten ges varje datapunkt ett kvalitetsbetyg enligt PCAF-standarden på skalan fem till ett, där ett är det bästa betyget.

De beräknade växthusgasutsläppen bygger på uppskattningar och omfattas därför av en viss osäkerhet, och den allmänna metoden för utsläppsberäkning utvecklas kontinuerligt. Under 2025 vidareutvecklades OP Pohjolas beräkning av finansierade växthusgasutsläpp och 2024 års finansierade växthusgasutsläpp samt utgångsnivån för målet för växthusgasutsläppen 2022 räknades om. Utifrån den nya beräkningen uppdaterades också det utfall som rapporterats för 2024. Det tidigare utfallet 2 172 244 tCO₂e har precisats till nivån 2 048 759 tCO₂e. De uppdaterade och därmed jämförbara uppgifterna för 2024 presenteras i [Resultattabellen](#) på föregående sida.

De finansierade scope 1- och scope 2-utsläppen minskade med sammanlagt 11,3 procent från de omräknade resultaten för 2024. De finansierade utsläppen minskade ur OP Pohjolas perspektiv inom de mest betydande näringsgrenarna. De finansierade utsläppen inom jord- och skogsbruket samt fisket minskade med 23,4 procent och inom energisektorn med 13,5 procent. De finansierade utsläppen inom jord- och skogsbruket samt fisket minskade främst som en följd av den minskade kreditstocken och marknadsläget. Inom energisektorn var faktorer i bakgrunden till att de finansierade utsläppen minskade såväl företagens egna utsläppsminskningar som den minskade kreditstocken i tillgångsklassen för företagskrediter och den förbättrade datakvaliteten. Den största relativa ökningen av finansierade växthusgasutsläpp sågs inom finansbranschen (117,1 procent) där man i stället för de tidigare modellerade utsläppen tog i bruk utsläpp som företagen rapporterade och som i detta fall var avsevärt större än de tidigare modellerade. Detta understryker behovet av att utveckla datakvaliteten, vilket ytterligare förbättrar exaktheten i uppskattningarna och jämförbarheten mellan åren.

Kvaliteten på de data som användes förbättrades ytterligare från 2024, då PCAF-kvalitetsbetyget viktat med lånebeloppet förbättrades med 0,11 enheter.

Bolån

Tillgångsklassen för bolån omfattar lån för boende till privata hushåll, bostadsaktiebolag och övriga kunder.

Bolån	Finansierade utsläpp, scope 1 och 2, tCO ₂ e		Kvalitetsbetyg för PCAF-data, viktat genomsnitt		Utsläppsintensitet inom scope 1 och scope 2 (tCO ₂ e/ miljoner euro i lån)		Täckningsgrad	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Totalt*	197 861	248 327	3,86	3,86	4,15	5,14	97,5 %	97,1 %

*Till följd av omberäkningen uppdaterades de finansierade växthusgasutsläppen 2024 för tillgångsklassen bolån till 248 327 tCO₂e (tidigare 233 049 tCO₂e).

För bolån beräknas scope 1- och scope 2-utsläppen i enlighet med PCAF-standarden. Standarden kräver inte rapportering av scope 3-utsläpp, varför dessa inte inkluderas i beräkningen. OP Pohjola beräknar de finansierade utsläppen i fråga om bolån i första hand utifrån utsläppsfaktorerna för energicertifikaten och energikällorna för byggnader som är säkerheter för lånen. Om ett energicertifikat inte är tillgängligt för en byggnad, används bostadsytan och den nationella utsläppsfaktor som bygger på bostadsytan som sekundär metod. Största delen av beräkningen görs utifrån en nationell utsläppsfaktormetod som bygger på bostadsytan. I båda metoderna påverkas beräkningsprecisionen av att det saknas heltäckande utsläppsfaktorer för olika energikällor uttryckta i CO₂e, utan endast koldioxidbaserade utsläppsfaktorer. För bolånens del bedöms denna påverkan dock vara liten.

Utsläppen fördelas på bolånen med hjälp av en ansvarskoefficient, som är kvoten mellan det återstående lånebeloppet och summan av det ursprungliga värdet på lånets säkerheter.

I enlighet med PCAF-standarden får varje datapunkt ett kvalitetsbetyg på skalan fem till ett där ett betecknar den högsta datakvaliteten. Att den primära beräkningsmetoden, som bygger på energicertifikat, används för alla bolån genererar betyget 3,0 för datakvaliteten, och den sekundära beräkningsmetoden, som bygger på den nationella utsläppsfaktorn enligt bostadsytan, genererar värdet 4,0 för alla bolån. I OP Pohjolas beräkningar används båda beräkningsmetoderna och relationen mellan dem varierar beroende på de tillgängliga



energicertifikaten. Det övergripande betyget för tillgångsklassens datakvalitet i enlighet med PCAF 2025 var 3,86 (3,86).

År 2025 var scope 1- och scope 2-utsläppen från bolån 197 861 tCO₂e (248 327). Beräkningen omfattade 97,5 (97,1) procent av portföljen, motsvarande bolån om 47,7 miljarder euro (48,8). Utsläppsintensiteten, det vill säga finansierade scope 1- och scope 2-utsläpp i relation till de återstående bolånebeloppen, var 4,2 (5,1).

De finansierade utsläppen av bolån minskade med 20,3 procent i jämförelse med utsläppen 2024. Minskningen påverkades av nedgången i den nationella utsläppsfaktor som bygger på bostadsyta, vilket för sin del berodde på de minskade utsläppen i Finland från el- och fjärrvärmeproduktionen. Antalet tillgängliga energicertifikat för byggnader hölls på en jämn nivå i beräkningen för 2025, vilket ledde till att det övergripande datakvalitetsbetyget förbättrades med måttliga två procent.

År 2025 uppdaterade OP Pohjola målgruppen för utsläppsberäkningen i fråga om bolån. Till följd av uppdateringen undantogs från utsläppsberäkningen för bolån de lån som enligt OP Pohjolas definition tillhör kunder som är kommersiella fastighetsaktörer eller lån för vilka det nuvarande användningsändamålet har identifierats vara kommersiell fastighetsfinansiering. Den målgrupp som undantog infördes i utsläppsberäkningen för företagslån. Som ett sätt att säkerställa jämförbarheten omräknades utsläppen från bolån som finansierats 2024 så att man använde den definition som uppdaterats för rapporteringen 2025.

I samband med omräkningen observerades också en felaktig utsläppsfaktor för elektricitet i beräkningen för 2024. Den korrigerades vid omräkningen vid sidan av uppdateringen av målgruppen för lånen. Med anledning av korrigeringen av utsläppsfaktorn var de sammanräknade utsläppen på 248 327 tCO₂e för 2024 högre jämfört med den ursprungliga rapporten för 2024 på 233 049 tCO₂e.

Motorfordonslån

OP Pohjolas portfölj för motorfordon består av flera olika objekt. Personbilar är den klart största objektklassen i fråga om finansierade objekt och beviljade lån.

De uppskattade utsläppen beräknades på finansieringsavtalsnivå och summerades. Varje avtal gavs också ett kvalitetsbetyg mellan fem och ett enligt PCAF-standard. Avtal för vilka det går att få ett CO₂-värde ur Trafis databas får betyget tre, medan andra avtal, där utsläppen uppskattades med hjälp av PCAF:s utsläppsfaktorer, får det svagare betyget fem. Utsläppsfaktorerna fås ur PCAF-databasen, medan de årliga antal kilometer som i

medeltal körts med fordonen bygger på Statistikcentralens uppgifter (2018). Utsläppen från en enskild tillgångspost beräknas genom att tillgångspostens genomsnittliga avstånd multipliceras med motsvarande utsläppsfaktor eller med CO₂-värdet. Resultaten täcker 76,7 (81,1) procent av motorfordonsportföljen. Täckningen försämrades med cirka 4,3 procentenheter från föregående år. Försämringen berodde huvudsakligen på att tillgångsposten utvidgades så att den täcker också bolån som andelsbankerna beviljat direkt och för vilka utsläpp ändå inte har uppskattats i detta fall.

Scope 1-utsläppen från finansierade motorfordon uppskattades för alla objekt utom elbilar. Scope 2-utsläppen från motorfordon består av utsläppen från produktion av el som elbilar använder. I kalkylen beaktades endast de tillgångsposter för vilka uppgifterna fanns att tillgå. I beräkningarna togs med de tillgångsposter för vilka den genomsnittliga resesträckan fanns att tillgå i Statistikcentralens databas och för vilka utsläppsfaktorerna utifrån resesträckorna fanns att tillgå i PCAF-databasen. Personbilar, tunga och lätta lastbilar, paketbilar och bussar uppfyller dessa kriterier.

Motor- fordons- lån	Finansierade objekt, st.		Finansierade utsläpp, tCO ₂ e		Kvalitetsbetyg för PCAF-data, viktat genomsnitt		Utsläppsintensitet inom scope 1 och scope 2 (kgCO ₂ e/ antal motorfordon)		Täckningsgrad	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Totalt	199 672	202 703	214 376	234 935	3,76	3,92	1 072	1 158	76,7 %	81,1 %

År 2025 uppgick scope 1-utsläppen från de motorfordon som finansierats av OP Pohjola till 214 376 tCO₂e (234 935). Portföljen innehöll 199 672 (202 703) motorfordon. De finansierade utsläppens intensitet är 1 072 kgCO₂e (1 158). Siffran har beräknats genom att de finansierade utsläppen dividerats med antalet finansierade fordon. PCAF-betyget var 3,76 (3,92). Täckningsgraden var 76,7 (81,1). Den rapporterade utsläppsmängden minskade med 9,60 procent från 2024. De viktigaste faktorer som bidrog till minskningen var att datakvaliteten och identifieringen i data av elfordon förbättrades.



Noterade aktier och företagens obligationslån

OP Pohjola följer upp placeringarnas växthusgasutsläpp med flera metoder. I den här rapporten har de finansierade utsläppen beräknats i enlighet med PCAF-standard, men dessutom presenteras växthusgasutsläppens intensitet, som OP Pohjola också följer upp som en del av sina målsättningar. I fråga om noterade aktier och företagens obligationslån beräknas såväl scope 1- och scope 2-utsläpp som scope 3-utsläpp för alla sektorer, vilket återspeglas i tillgångsslagets höga täckningsgrad för de olika portföljerna.

Noterade aktier och företagens obligationslån

	Finansierade utsläpp, scope 1 och 2, tCO ₂ e		Kvalitetsbetyg för PCAF-data, viktat genomsnitt		Utsläppsintensitet inom scope 1 och 2 (tCO ₂ e/ miljoner investerade euro)		Täckningsgrad	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
OP Företagsbanken	18 878	12 741	1,5	1,6	60	45	100,0 %	100,0 %
OP-fonder	1 344 339	1 172 091	2,2	2,2	46	46	97,4 %	96,9 %
Pohjola Försäkring	169 981	163 282	2,1	2,2	52	53	97,4 %	93,9 %
OP-Livförsäkring	138 414	129 713	2,1	2,2	45	43	96,9 %	95,0 %
OP-Eläkesäätio	12 128	11 986	2,1	2,2	44	46	97,0 %	97,4 %

	Finansierade utsläpp, scope 3, tCO ₂ e		Kvalitetsbetyg för PCAF-data, viktat genomsnitt		Utsläppsintensitet inom scope 3 (tCO ₂ e/miljoner investerade euro)*		Täckningsgrad	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
OP Företagsbanken	102 322	93 549	1,8	1,8	323	327	100,0 %	100,0 %
OP-fonder	21 048 673	15 692 501	2,4	2,6	715	616	97,4 %	97,0 %
Pohjola Försäkring	2 065 608	1 498 863	2,3	2,4	633	488	97,4 %	94,3 %
OP-Livförsäkring	2 177 315	1 663 547	2,3	2,5	708	544	96,9 %	95,4 %
OP-Eläkesäätio	148 027	111 670	2,3	2,5	532	431	97,0 %	97,8 %



OP-fonder

	Scope 1 och 2		Scope 3	
	2025	2024	2025	2024
Kommunikationstjänster	13 834	10 655	59 192	50 352
Behovsprövad konsumtion	54 398	42 667	2 110 009	1 290 702
Konsumtionsvaror	36 536	48 560	733 745	596 354
Energi	150 650	107 465	1 778 202	1 137 982
Finansbranschen	62 891	43 608	2 643 965	720 900
Hälsovård	14 438	8 872	171 336	118 024
Tillverkning	207 940	155 784	11 351 937	8 995 410
Informationsteknik	42 343	22 724	779 658	494 780
Material	635 675	470 351	1 043 699	786 763
Fastigheter	4 242	3 991	35 284	32 593
Allmännyttiga tjänster	121 312	104 753	341 149	261 047
Övriga/Ej känt	80	0	496	1 207 594

Pohjola Försäkring

	Scope 1 och 2		Scope 3	
	2025	2024	2025	2024
Kommunikationstjänster	1 646	1 664	7 238	7 598
Behovsprövad konsumtion	7 237	6 342	329 078	224 502
Konsumtionsvaror	3 290	3 470	138 618	66 495
Energi	17 519	13 207	212 115	120 696
Finansbranschen	9 034	8 717	288 203	185 888
Hälsovård	1 231	909	16 373	15 198
Tillverkning	16 392	17 188	882 430	659 382
Informationsteknik	2 334	1 740	41 636	46 944
Material	92 351	87 642	96 846	119 648
Fastigheter	660	687	2 864	3 054
Allmännyttiga tjänster	18 273	21 704	50 136	49 332
Övriga/Ej känt	12	12	71	126

OP-Livförsäkring

	Scope 1 och 2		Scope 3	
	2025	2024	2025	2024
Kommunikationstjänster	1 415	1 470	6 136	7 303
Behovsprövad konsumtion	7 092	5 878	339 366	282 767
Konsumtionsvaror	3 609	5 913	144 090	99 796
Energi	17 497	11 895	214 161	109 457
Finansbranschen	10 077	8 518	318 837	187 425
Hälsovård	1 282	1 136	14 122	17 546
Tillverkning	11 571	13 443	980 967	756 570
Informationsteknik	1 491	1 148	30 486	36 012
Material	69 581	61 189	85 341	112 862
Fastigheter	579	675	2 879	3 403
Allmännyttiga tjänster	14 212	18 438	40 877	50 309
Övriga/Ej känt	9	9	52	98

OP-Eläkesäätio

	Scope 1 och 2		Scope 3	
	2025	2024	2025	2024
Kommunikationstjänster	141	125	604	579
Behovsprövad konsumtion	537	562	18 684	16 128
Konsumtionsvaror	415	489	8 580	6 956
Energi	1 573	2 013	18 947	19 879
Finansbranschen	1 110	689	23 838	10 951
Hälsovård	121	100	1 623	1 643
Tillverkning	1 375	1 087	57 429	40 397
Informationsteknik	296	241	2 802	3 016
Material	4 938	5 032	10 306	7 599
Fastigheter	59	62	332	310
Allmännyttiga tjänster	1 563	1 585	4 879	4 206
Övriga/Ej känt	0	1	2	5

OP Pohjola uppskattar i enlighet med PCAF-standarderna de finansierade utsläppen för varje portfölj genom att lägga ihop OP Pohjolas egna andelar av utsläppen från bolagen i portföljen. Den faktor som anger den egna andelen beräknas som ett relationstal som betecknar förhållandet mellan marknadsvärdet på eget kapital eller det bokförda värdet på ett obligationslån som gäldenären är skyldig borgenären och företagsvärdet (EVIC) inklusive kontanter för varje företag. Bara noterade aktier och obligationslån tas med i beräkningen: korta positioner och derivat utesluts ur beräkningen i enlighet med PCAF-standarderna.

När det gäller fonder som OP-Fondbolaget förvaltar samt Pohjola Försäkrings, OP-Livförsäkrings och OP-Eläkesätiös portföljer står en extern leverantör för utsläppsdata, utsläppsdatakvaliteten och EVIC. Datakvalitetsbetyg på portföljnivå enligt PCAF-standarderna mäts som ett viktat genomsnitt av kvalitetsbetyget på företagsnivå.

PCAF-standarderna efterföljdes på samma sätt vid uppskattningen av de finansierade utsläppen i OP Företagsbankens obligationslåneportfölj. För noterade emittenter användes EVIC-data, och för onoterade emittenter användes eget kapital och skulder i företagets balansräkning i enlighet med PCAF-standarderna. Portföljen består uteslutande av långa innehav av företagsobligationer. Därför gjordes inga uteslutningar vid beräkningen av finansierade utsläpp, vilket gjorde att täckningen är 100 procent. På grund av portföljens ringa storlek samlades utsläppsdata, uppgifterna om utsläppsdatakvaliteten, EVIC och uppgifterna från balansräkningen för hand från emittenternas årsredovisningar och bokslut. Datakvalitetsbetyget på portföljnivå mäts som ett viktat genomsnitt av kvalitetsbetygen på företagsnivå.

De finansierade utsläpp som rapporteras i detta avsnitt baseras på de tillgångar som omfattas av PCAF-beräkningen för OP-Fondbolagets fonder samt för de noterade aktier och obligationslån som innehas av Pohjola Försäkring, OP-Livförsäkring och OP-Eläkesätiö. Dessa tillgångar ökade jämfört med året innan. Eftersom de absoluta finansierade utsläppen är direkt proportionella till beloppet av förvaltade tillgångar ökade de finansierade scope 1- och scope 2-utsläppen för noterade aktier och obligationslån. Utsläppsökningen förklaras även av en förbättrad datatäckning.

De finansierade utsläppen per miljon euro i placeringar minskade med 0,8 procent i de fonder som OP-Fondbolaget förvaltar, med 2,5 procent i Pohjola Försäkring och med 6,1 procent i OP-Eläkesätiö jämfört med 2024. OP-Livförsäkrings scope 1- och scope 2-utsläpp per en miljon euro ökade i sin tur med 6,7 procent på grund av ändringar i placeringsobjekten.

De finansierade scope 3-utsläppen ökade avsevärt i alla företag som rapporteras i kategorin, och även de finansierade scope 3-utsläppen per en placerad miljon euro ökade. Ökningen förklaras främst av instabilitet i rapporterade data och förändringar i dataunderlaget.

De uppgifter om scope 3-utsläpp som företagen rapporterade utvecklas fortfarande och de kan förändras i betydande grad från ett år till ett annat bland annat på grund av ändringar i rapporteringsgränserna. Exempelvis att kategorin "Användning av sålda produkter" enligt GHG-protokollet läggs till kan i betydande grad öka de utsläpp som ska rapporteras. Förändringar sker också i och med att historiska värden justeras när emittenterna och datatillhandahållarna förbättrar sina metoder och datakvaliteten. Sammanfattningsvis kan det konstateras att de finansierade scope 3-utsläppen till följd av skillnaderna mellan de rapporterade och uppskattade scope 3-utsläppen ökade från året innan, också per en placerad miljon euro.

Placeringarna i OP Företagsbankens obligationsportfölj ökade under räkenskapsperioden, vilket för sin del påverkade ökningen av de finansierade utsläppen jämfört med året innan. Mätt med utsläppsintensiteten, det vill säga de finansierade utsläppen i förhållande till det totala värdet av tillgångarna, noterades en ökning för scope 1 och scope 2, medan scope 3-utsläppen minskade en aning. Portföljen innehåller obligationslån som företagen emitterat och kvaliteten och täckningen av den utsläppsinformation som företagen i fråga rapporterar fortsatte att förbättras. De finansierade utsläppen beräknades för alla placeringar i portföljen.

Försäkring

Pohjola Försäkring införde 2023 PCAF-standarderna för att beräkna försäkrade utsläpp. Standarderna erbjuder en metod för beräkning av utsläpp relaterade till försäkringsverksamhet inom två helheter: fordonsförsäkringar för privatkunder samt försäkringar för egendom och verksamhet och fordonsförsäkringar för företag.

I fordonsförsäkringar för privatkunder ingår Pohjola Försäkrings trafik- och kaskoförsäkringar. Beräkningen omfattar person-, paket-, last- och husbilar. Motorcyklar, mopeder, snöskotrar, terränghjulingar och traktorer är inte med i beräkningen eftersom nödvändiga uppgifter om utsläpp och körsträckor saknas för dem. Täckningsgraden för beräkningen som grundar sig på premieinkomsten från fordonstyperna är 93,0 procent (92,1).

Företagsförsäkringarna omfattar Pohjola Försäkrings egendoms-, fordons- och personförsäkringar. Utsläppen beräknas inte för företagens personförsäkringar eftersom



dessa inte omfattas av PCAF-standarden. De försäkringsgrenar som är med i beräkningen utgör 50,0 procent (50,0) av all företagsförsäkring baserat på premieinkomsten. Beräkningen omfattar all premieinkomst från de försäkringsgrenar för vilka PCAF-standarden är tillgänglig.

Pohjola Försäkring preciserade 2025 PCAF-utsläppsberäkningen för företagsförsäkringar och privatkundernas fordonsförsäkringar genom att övergå från att använda premieintäkter till att använda premieinkomst, varvid det går bättre att stämma av beräkningen i bokföringen.

Resultattabell

	Försäkrade utsläpp, scope 1 och 2, tCO2e		Kvalitetsbetyg för PCAF-data, viktat genomsnitt		Täckningsgrad	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Fordonsförsäkring för privatkunder	137 153	141 920	2,20	2,29	93,0 %	92,1 %
Företagsförsäkringar*	113 537	108 658	4,87	4,87	50,0 %	50,0 %
	Försäkrade utsläpp, scope 3, tCO2e		Kvalitetsbetyg för PCAF-data, viktat genomsnitt		Täckningsgrad	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Företagsförsäkringar**	209 663	187 481	4,88	4,88	50,0 %	50,0 %

*Till följd av omberäkningen uppdaterades de finansierade scope 1- och scope 2-utsläppen 2024 för tillgångsklassen företagsförsäkringar till 108 658 tCO₂e (tidigare 86 410 tCO₂e).

**Till följd av omberäkningen uppdaterades de finansierade scope3-utsläppen 2024 för tillgångsklassen företagsförsäkringar till 187 481 tCO₂e (tidigare 141 309 tCO₂e).

Utsläppen för privatkunders fordonsförsäkringar beräknades på fordonsnivå. Fordonsförsäkringarna för privatkunder omfattar 783 422 försäkrade personbilar (794 000). Utsläppsuppgifterna var tillgängliga för 46,0 procent (44,0) av dem, medan utsläppsuppgifterna modellerades för 47,0 procent (45,9). I fråga om dessa kategorier är kvalitetsbetyget 4,00 (4,00). För 2,3 procent (7,0) av fordonen användes de försäkrade fordonens genomsnittliga utsläppsvärde. För 65,0 procent (57,0) av personbilarna fanns körsträckan tillgänglig och utsläppsberäkningen baseras på körsträckorna. För återstoden användes medianvärdet för kända körsträckor.

För cirka 70 900 försäkrade paket-, hus- och lastbilar (69 000) användes utsläppsfaktorerna i PCAF-databasen. För dessa data är kvalitetsbetyget 4,00 (4,00). De försäkrade fordonens utsläpp multiplicerades slutligen med den globala faktorn 6,99

procent som föreskrivs i PCAF-standarden och är förenlig med anvisningen. Faktorn fördelar en andel av fordonens totala utsläpp till försäkringsverksamheten. Som helhet är kvalitetsbetyget för uppgifterna i fråga om privatkundernas fordon 2,20 (2,29).

Kvaliteten på data för utsläppsberäkning som gäller företagsförsäkringar har under de senaste åren förbättrats genom att kundernas rapporterade utsläppsdata inkluderats i beräkningen. Beräkningen gjordes på två huvudsakliga sätt. När de utsläppsuppgifter som företagskunderna rapporterade fanns tillgängliga utnyttjades dessa tillsammans med uppgifterna om omsättning. Om utsläppsuppgifter saknades bedömdes utsläppen med regionala och branschvisa utsläppsfaktorer enligt PCAF-databasen. Pohjola Försäkrings andel av kundföretagens utsläpp beräknades i enlighet med PCAF-standarden genom att de företagsspecifika utsläppen multiplicerades med förhållandet mellan premieinkomsten och företagets totala omsättning. Varje kundföretag tilldelades ett datakvalitetsbetyg på skalan fem till ett. Datakvalitetsbetyget för företagsförsäkringar är 4,87 (4,87) för scope 1- och scope 2-utsläpp och 4,88 (4,88) för scope 3-utsläpp.

Utsläppen från fordonsförsäkringar för privatkunder minskade med 3,4 (-2,9) procent och scope 1- och scope 2-utsläppen från företagsförsäkringar ökade med 4,5 (-2,2) procent 2025.

Pohjola Försäkring publicerar sina försäkrade scope 3-utsläpp från företagsförsäkringar, men är medveten om de utmaningar som gäller kvaliteten av scope 3-utsläppsdata och risken för dubbelräkning i beräkningen. Scope 3-utsläppen från företagsförsäkringarna ökade med cirka 11,8 procent (43,6) 2025. Ökningen av de rapporterade utsläppen från företagsförsäkringar förklaras främst av en ökning av utsläppen som använts i rapportering och en ökad premieinkomst jämfört med året innan.

Pohjola Försäkring har beräknat utsläppen av företagsförsäkring separat för varje bransch och använder dessa uppgifter för utveckling av hållbar affärsverksamhet.

E1-9 Förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter

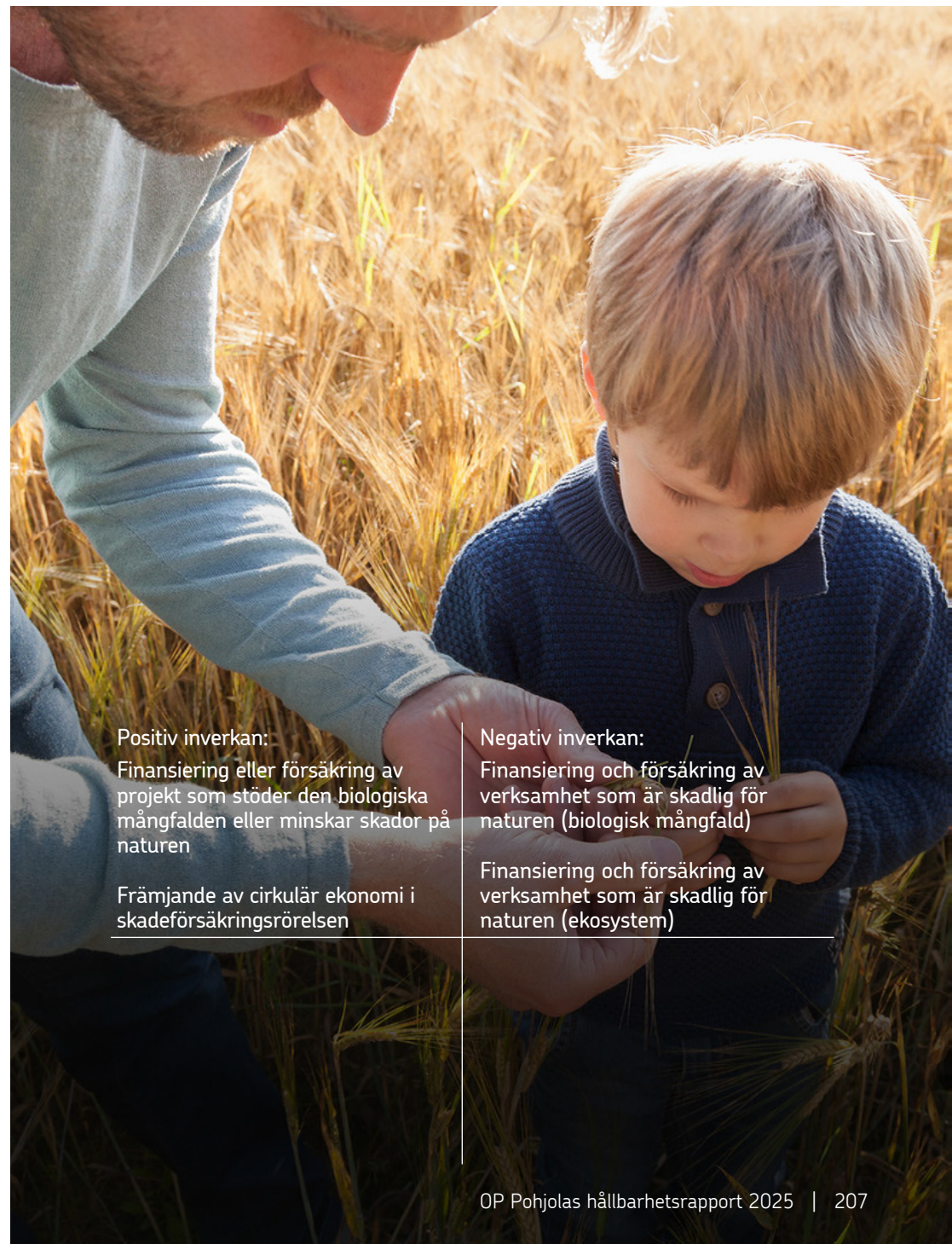
För 2025 rapporterar OP Pohjola inte förväntade finansiella effekter genom väsentliga fysiska risker och omställningsrisker och potentiella klimatrelaterade möjligheter i enlighet med övergångsbestämmelsen i ESRS1 Tillägg C som reviderats genom Europeiska kommissionens delegerade förordning 2025/1416 (Omnibus “Quick fix”-förordningen).

E4 Biologisk mångfald och ekosystem

E4-1 Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell.....	208
E4-2 Policyer för biologisk mångfald och ekosystem.....	210
E4-3 Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem.....	211
E4-4 Mål för biologisk mångfald och ekosystem	212

OP Pohjolas verksamhet kan ha betydande indirekta effekter för naturens mångfald och ekosystemets status genom finansiering, placering och försäkring. Hantering och främjande av den gynnsamma inverkan av dessa effekter har inkluderats i OP Pohjolas strategi, affärsmodell och hållbarhetsprogram. De väsentliga effekterna och möjligheterna och deras koppling till strategin beskrivs närmare i avsnitt [E4 SBM-3](#).

I avsnitt E4 Biologisk mångfald och ekosystem beskrivs hur OP Pohjola främjar biologisk mångfald och beaktar tryggheten av ekosystemen som en del av sin affärsverksamhet. I avsnittet beskrivs OP Pohjolas omställningsplan för biologisk mångfald och ekosystem enligt ESRS-standarderna, de centrala policyer som tillämpas inom OP Pohjola samt konkreta åtgärder och resurser.. Lösningar för finansiering, placering och försäkring granskas som en del av hållbarhetsrelaterade åtgärder och resurser.



Positiv inverkan:

Finansiering eller försäkring av projekt som stöder den biologiska mångfalden eller minskar skador på naturen

Främjande av cirkulär ekonomi i skadeförsäkringsrörelsen

Negativ inverkan:

Finansiering och försäkring av verksamhet som är skadlig för naturen (biologisk mångfald)

Finansiering och försäkring av verksamhet som är skadlig för naturen (ekosystem)

Omställningsplan och beaktande av biologisk mångfald och ekosystem i strategi och affärsmodell (E4-1)

I OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald som OP Andelslags styrelse godkände 2023 ingår de viktigaste åtgärderna för främjande av biologisk mångfald under de närmaste åren och de beskrivs närmare i avsnitten [E4-3](#) och [E4-4](#). Färdplanen är ett led i genomförandet av OP Pohjolas hållbarhetsprogram.

OP Pohjolas mångfacetterade effekter på och beroenden av naturens olika ekosystemtjänster har bedömts i samband med upprättandet av färdplanen för biologisk mångfald och de beskrivs närmare ovan i punkt [ESRS 2 SBM-3](#). I samma punkt beskrivs även OP Pohjolas resiliensanalys, det vill säga strategins och affärsmodellens förhållande till identifierade fysiska risker och omställningsrisker. OP Pohjolas fysiska risker och omställningsrisker som hänför sig till biologisk mångfald och ekosystem samt omställningsriskerna beskrivs i punkten [ESRS 2 IRO-1 E4](#).

Minimikrav på upplysningar för väsentliga hållbarhetsfrågor enligt standarden E4 Biologisk mångfald och ekosystem

I tabellen nedan beskrivs de väsentliga hållbarhetsämnen enligt E4-standardens som identifierats i OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalys. Mer detaljerade beskrivningar av ämnena finns i avsnittet SBM-3 "Väsentliga inverknings, risker och möjligheter för OP Pohjola".

Tabellen beskriver minimikraven på upplysningar om policyer (MDR-P), mått (MDR-M) och mål (MDR-T) för väsentliga inverknings. Hållbarhetsrelaterade åtgärder och resurser (MDR-A) rapporteras separat i avsnitt [E4-3](#). De mått och mål som presenteras i tabellen bygger enbart på rapporteringskraven i ESRS-standardens. I sin verksamhet kan OP Pohjola även använda andra mått och mål.

Rubrik	Inverkan, risk eller möjlighet	Policyer (beslutande organ) (MDR-P)*	Mått (MDR-M)	Mål (MDR-T)
Finansiering och försäkring av samt placering i verksamhet som är skadlig för naturen (biologisk mångfald)	Faktisk negativ inverkan	OP Företagsbankens Green Bond Framework (Green Bond-kommittén) OP Kiinteistösiioitus Principer för ansvarsfull fastighetsplacering (styrelsen för OP Kiinteistösiioitus)	Inget mått	Inget fastställt mål
Finansiering och försäkring av samt placering i verksamhet som är skadlig för naturen (ekosystem)	Faktisk negativ inverkan	OP Pohjolas Färdplan för biologisk mångfald (OP Andelslagns styrelse) ESG Analysis Framework (OP Företagsbankens ledning för kreditförvaltning) OP Kiinteistösiioitus Principer för ansvarsfull fastighetsplacering (styrelsen för OP Kiinteistösiioitus)	Inget mått	Inget fastställt mål
Främjande av objekt som stöder naturens mångfald eller minskar skador på naturen	Potentiell positiv inverkan	OP Pohjolas Färdplan för biologisk mångfald (OP Andelslagns styrelse) OP Företagsbankens Green Bond Framework (Green Bond-kommittén) OP Kiinteistösiioitus Principer för ansvarsfull fastighetsplacering (styrelsen för OP Kiinteistösiioitus)	Inget mått	Inget fastställt mål
Främjande av cirkulär ekonomi i skadeförsäkringsrörelsen	Faktisk positiv inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslagns styrelse) Försäkringsvillkor och anvisning för produktgodkännande (Pohjola Försäkrings ledning) OP Företagsbankens Green Bond Framework (Green Bond-kommittén) Anvisning om hållbar finansiering (OP Företagsbankens ledning)	Andelen fordons- och egendomsskador hanterade med cirkulära lösningar (%)	Andelen cirkulära lösningar ökar till 25 procent fram till 2030 (jämförelseår 2022: 14 %)

*OP Pohjolas interna policyer och arbetsanvisningar för personalen finns tillgängliga för personalen på OP Pohjolas intranät.

Policyer för biologisk mångfald och ekosystem (E4-2)

Av OP Pohjola identifierade väsentliga inverkningsar på den biologiska mångfalden och ekosystemen uppkommer i de senare leden av värdekedjan genom finansiering, försäkringar och placeringar, och inverkningarna kan vara både positiva och negativa beroende på finansieringsobjektens verksamhet. Dessa inverkningsar hanteras med flera styrmedel, av vilka färdplanen för biologisk mångfald är den viktigaste. Den färdplan som OP Andelslags styrelse har godkänt styr åtgärderna under de närmaste åren och tar hänsyn till målen för finansbranschen enligt det internationella Kunming-Montrealramverket för biologisk mångfald. Färdplanen för biologisk mångfald finns på OP Pohjolas webbplats. Mer information om åtgärder och resurser presenteras i avsnitt [E4-3](#).

OP Företagsbankens Green Bond Framework (GBF), som bygger på ICMA:s principer och kriterierna enligt EU-taxonomin, är en central referensram för identifiering av gröna finansieringsobjekt och fastställer hurdana objekt OP Pohjola kan finansiera till exempel med gröna lån. Som kriterier för gröna lån kan i tillämpliga delar användas företagskunders egna ramverk för grön finansiering eller kriterier för väsentliga bidrag enligt EU-taxonomin. GBF identifierar olika objekt i anslutning till skyddande av biologisk mångfald, t.ex. åtgärder relaterade till regenerativ odling eller naturskydd och restaurering. Ramverket möjliggör exempelvis finansiering av åtgärder inom regenerativ odling med gröna lån, och den har godkänts av Green Bond-kommittén, som verkar i anslutning till Bankrörelsens balanshanteringskommitté inom OP Pohjola.

OP Pohjola upprätthåller en regelbunden dialog med skuldinvesteringarna och uppdaterar ramverket vid behov för att motsvara deras förväntningar. OP Pohjolas ramverk för gröna obligationer och den årliga rapporteringen om gröna obligationslån finns på OP Pohjolas sidor för skuldinvesteringar.

OP Pohjola utvecklar färdigheter att identifiera risker i anslutning till biologisk mångfald i sina företagskunders affärsverksamhet och att hantera riskerna med hjälp av ESG-analyser som utarbetas över företagskunderna. Genomförandet av ESG-analyserna och analysnivåerna styrs av ESG Analysis Framework, som godkänns av OP Företagsbankens affärsplan.

Utöver Green Bond Framework möjliggör OP Pohjola finansiering av projekt som stöder biologisk mångfald genom riskdelningsgarantin Sustainability SMEs and Small Mid-Caps som beviljas av Europeiska investeringsfonden (EIF). Riskdelningsgarantins lämplighet för objekt som stöder biologisk mångfald fastställs i dokumentet Användningsfall, som har

godkänts av Europeiska kommissionen och Europeiska investeringsfonden. Europeiska investeringsfondens EIF-riskdelningsgarantier är en del av programmet InvestEU, och de beviljade finansieringarna drar nytta av stödet från Europeiska unionens fond InvestEU. OP Pohjola tillämpar EIF-riskdelningsgarantins anvisningar i enlighet med garantiavtalet. Garantiavtalet har godkänts av OP Detalj kunder Abp:s direktör för Bankrörelsen för privatkunder och SME-företag. När företagsfinansieringsbeslut fattas följer OP Pohjola kreditpolicy som har upprättats för företagsfinansieringsbeslut och godkänts av OP Andelslags styrelse. I kreditpolicy beskrivs närmare anvisningar för hur ESG-faktorer beaktas vid kreditgivning och beslutsfattande.

Principerna för ansvarsfulla placeringar fastställer riktlinjerna och metoderna för identifiering och hantering av hållbarhetsrisker. Risker i anslutning till klimatförändringarna och förlusten av biologisk mångfald är ekonomiskt väsentliga utmaningar som avspeglas i placeringsportföljerna. Vi strävar efter att påverka dessa utmaningar med olika riktlinjer och åtgärder för ansvarsfulla placeringar. I OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald har affärsområdet Kapitalförvaltning förbundit sig till att sätta målen för och rapportera om risker och inverkningsar som i anslutning till förlusten av biologisk mångfald som ett led i den mer omfattande klimat- och naturanalysen.

I principerna för ansvarsfull fastighetsplacering beskrivs principerna för biologisk mångfald och ekosystem i OP Kiinteistö sijoitus skogsplaceringar. OP Kiinteistö sijoitus högsta ledning ansvarar för att principerna efterlevs.

Det finns inga övergripande principer för hela OP Pohjola som täcker biologisk mångfald och skydd av ekosystem och som skulle omfatta hållbara jordbruks- eller markanvändningsmetoder, hållbara havsrelaterade metoder eller principer eller principer för att motverka avskogning. OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald innehåller dock centrala åtgärder för att i finansieringen främja regenerativt jordbruk samt åtgärder för att i finansieringen och kapitalförvaltningen motverka avskogning. Färdplanen innehåller också samarbete med markägare och skogsbranschen för att främja skyddande av vattendrag. På grund av OP Pohjolas typ av affärsverksamhet har man i verksamhetsprinciperna inte beaktat de sociala följderna av inverkningsarna på den biologiska mångfalden och ekosystemen och inte spårbarheten för sådana produkter, komponenter och råvaror som i olika delar av värdekedjan har faktiska eller potentiella väsentliga inverkningsar på den biologiska mångfalden och ekosystemen.

Alla verksamhetsprinciper som beskrivs ovan omfattar OP Pohjolas verksamhet i värdekedjans senare led inom dess verksamhetsområde och inte övriga intressenter.

Åtgärder och resurser för biologisk mångfald och ekosystem (E4-3)

Åtgärder för att främja biologisk mångfald vidtas i finansierings-, försäkrings- och kapitalförvaltningsverksamheten. Som en åtgärd för att utveckla kompetensen erbjuder OP Pohjola gemensamma nätstudier för personalen om färdplanen för biologisk mångfald. Dessutom är OP Pohjola partner i det internationella initiativet Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF) som har målet att utveckla en gemensam standard för finansiella institut för mätning av biodiversitet.

OP Pohjola har under rapporteringsperioden utvecklat mätning av inverkan på den biologiska mångfalden i fråga om vattenrelaterade risker genom att göra en pilotutredning om riskerna. I utredningen analyserades verksamheten hos företag inom vattenanvändningskritiska branscher i områden med hög vattenstress. Resultaten av pilotutredningen kan beaktas som en del av den årliga väsentlighetsanalysen av ESG-risker. Att positionsinformationen utvecklas stöder också en noggrannare bedömning av den vattenrelaterade risken.

När det gäller hållbar företagsfinansiering strävar OP Pohjola efter att fortsätta utveckla sin förståelse av sina kunders centrala miljöpåverkan och stödja dem vid minskningen av effekter som är skadliga för den biologiska mångfalden. OP Företagsbanken erbjuder sina storföretagskunder hållbara finansieringsprodukter såsom gröna lån eller lån och limiter med hållbarhetskriterier. Den biologiska mångfalden ingår i OP Företagsbankens ramverk för grön finansiering, vilket möjliggör finansiering av projekt som stöder den biologiska mångfalden eller minskar skadorna på miljön. Också andelsbankerna erbjuder sina företagskunder gröna lån. Med grön företagsfinansiering är det möjligt att stödja affärsmodeller och investeringar i anslutning till biologisk mångfald.

OP Pohjola har identifierat väsentliga branscher och företag, med vilka förs närmare diskussioner om biologisk mångfald, särskilt för att öka kundföretagens medvetenhet. I kundrelationer med företagsfinansiering är målet att föra en dialog om biodiversitetsmål med de 200 företagskunder som mätt i exponeringsbelopp är mest betydande inom sektorer som bedömts vara väsentliga (jordbruk/livsmedelsindustri, skogsindustri, energibransch, fastigheter och byggande, trafik). Inom OP Företagsbanken har man utvecklat ett koncept för sammanträden som behandlar den biologiska mångfalden. I det första skedet är avsikten att få en klar uppfattning om kundernas mognadsnivå och hur de framskridit med miljöarbetet och med att ställa upp mål, vilket styr samspelet i kundrelationerna. Konceptet prövades i ett pilotprojekt i slutet av 2024 och början av 2025, och utifrån erfarenheterna vidareutvecklas det.

Som en del av företagsfinansieringen genomför OP Pohjola en företagsspecifik ESG-analys baserad på branschspecifik väsentlighet. I praktiken klassificeras företagskunderna i ESG-bransch kategorier enligt hur utsatta de är för de ESG-faktorer som är typiska för deras bransch. Om ESG-bransch kategorin och de sammanlagda exponeringarna mot kundgruppen är betydande tas en ESG-analys fram som underlag för kreditbeslutet. Analysen används för att identifiera väsentliga teman i kundens affärsverksamhet som är kopplade till biologisk mångfald. Behovet av en ESG-analys utvärderas regelbundet under kundrelationen. Utöver den separata ESG-analysen ingår ett ESG-avsnitt i kreditanalyserna för de företagskunder som omfattas av modellen för expertering, om kundgruppens åtaganden är betydande. Avsnittet tar kortfattat upp de ESG-risker i branschen som är väsentliga för kreditrisken, eventuella bolagsspecifika ESG-risker och hur bolaget har förberett sig på dem.

Pohjola Försäkring har granskat sina åtgärder för biologisk mångfald i samband med utarbetandet av OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald. Den biologiska mångfalden granskas tillsammans med perspektiven på cirkulär ekonomi. Pohjola Försäkrings Ersättningstjänst vidtar åtgärder för att främja cirkulär ekonomi vid ersättande av skador. Verksamhetsmodellerna för cirkulär ekonomi utökas särskilt inom fordons- och egendomsersättningstjänsterna.

Riskerna i anslutning till förlust av biologisk mångfald gäller också placerare och kapitalförvaltning. I samarbetet med olika intressenter och dataserviceleverantörer samt i fråga om samarbetsinitiativ har OP Pohjola systematiskt försökt öka sitt kunnande och sin vetenskap om hur man bäst hanterar dessa risker. Affärsområdet Kapitalförvaltning publicerade i början av 2025 den första analysen enligt TNFD-ramverket (Taskforce on Nature-related Financial Disclosures) av miljöpåverkan och miljöberoenden hos sina placeringsobjekt. Analysen utfördes som en del av Klimat- och miljörapporten 2024. I analysen tillämpas LEAP-metoden (Locate, Evaluate, Assess, Prepare), med vilket man kan identifiera kontaktpunkter med miljön som är av betydelse för placeringar samt bedöma omfattningen av rapporteringsbehovet. I analysen utnyttjades för första gången platsbundna data, vilket gör det möjligt att göra en exaktare analys om placeringsobjektens inverkan i områden där den biologiska mångfalden är känslig. På grundval av analysen har man exempelvis börjat uppdatera uteslutningskriterierna inom affärsområdet Kapitalförvaltning med tanke på miljöriskerna.

Vid valet av fastighetsplaceringsobjekt föredrar OP Kiinteistösi joitus kompletterande nybygge eller ändring av användningsändamålet i färdig stadsstruktur. OP Kiinteistösi joitus

har en heltäckande ESG due diligence-analys i inköpsskedet, där man utreder också vilken inverkan objektet och eventuellt byggande har på den biologiska mångfalden och ekosystemen. Om det inte i byggskedet går att bevara trädbeståndet och växtligheten på tomten strävar OP Kiinteistösuojitus efter att minimera skadorna på miljön till exempel med planteringar och gröna tak.

Skadorna för den biologiska mångfalden och ekosystemet under byggnadernas användningstid minimeras redan i planläggnings-, planerings- och tillståndsskedet. Regleringen och myndighetstillsynen skapar goda förutsättningar för att minska skadorna på miljön.

När specialplaceringsfonden OP-Skogsägare väljer skogsplaceringsobjekt görs en ESG-analys på objekten, där naturvärdena och potentialen för koldioxidbindning utreds. Objekt med betydande naturvärden utesluts från placeringsobjekten eller beaktas i behandlingen av skogar så att de utesluts från skogsbruksanvändning.

Man försöker minimera skador under användningstiden genom planering av stämplingsposter, där biologiskt värdefulla objekt utesluts från skogsbruksanvändning eller där skogsodling med kontinuerlig beståndsvård gynnas. Verksamheten styrs i huvudsak av lagstiftning och certifieringskriterier samt OP Pohjolas Principer för ansvarsfull fastighetsplacering.

När den skogsegendom som specialplaceringsfonden OP-Skogsägare besitter granskas innebär främjandet av objekt som stöder biologisk mångfald och minskar skadorna på miljön bland annat naturvård i ekonomiskogar, där biologiskt värdefulla strukturdrag läggs till i ekonomiskogar där det inte nödvändigtvis finns sådana. Sådana är exempelvis att utöka mängden död ved, spara gamla enskilda träindivider och öka förekomsten av blandskog. Dessutom restaureras livsmiljöerna i skogsområdena, till exempel så att utdikade kärr återställs i naturliknande tillstånd, våtmarker anläggs och strömmande vatten restaureras. Objekt som minskar skadorna på miljön är till exempel att anlägga fler vattenskyddskonstruktioner inom hela avrinningsområden samt att minska erosionen genom att välja rätt markberedningsåtgärder.

Åtgärderna för biologisk mångfald är ett pågående utvecklingsarbete, och det finns inga specifikt definierade tidsramar eller exakt angivna förväntade resultat. I arbetet med biologisk mångfald har man inte utnyttjat kunskap från lokalsamhällen eller ursprungsbefolkningar. I handlingsplanen används inte ekologisk kompensation.

Mål för biologisk mångfald och ekosystem (E4-4)

OP Pohjola har inte satt några mätbara tidsbundna och resultatorienterade mål enligt ESRS. Däremot följer OP Pohjola utvecklingen inom mätningen av biodiversitetsavtrycket hos aktörer i finansbranschen och utvecklingen av standardiseringen av mätningen samt utvecklar sitt arbete i anslutning till biologisk mångfald och ekosystem.

OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald lägger fram OP Pohjolas viktigaste åtgärder för att främja biologisk mångfald under de närmaste åren. Färdplanen beaktar Kunming-Montreal-målen för finansbranschen i det internationella biodiversitetsavtalet. I färdplanen stöder vi oss inte på ekologisk kompensation för att gottgöra negativ miljöinverkan. Målen i OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald har inte formulerats utifrån standarden för hållbarhetsrapportering och omfattar därmed inte till exempel ekologiska gränsvärden eller geografisk avgränsning på det sätt som standarden avser.

Åtgärderna i OP Pohjolas färdplan för biologisk mångfald främjar särskilt skikten i begränsningshierarkin för att undvika och minimera skador samt återställa och restaurera skadade objekt.

OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i slutet av 2025 och programmet trädde i kraft från början av 2026. I enlighet med det uppdaterade hållbarhetsprogrammet har affärsområdet Kapitalförvaltning förbundit sig till att sätta mål i anslutning till biologisk mångfald och rapportera om dem 2027. Dessutom kompletterar Kapitalförvaltning uteslutningskriterierna för placeringsfonder som främjar hållbarhetsfaktorer under 2026 med råvaror som är skadliga med tanke på den globala avskogningen.

Sociala uppgifter

S1 – Den egna arbetskraften.....	214
S4 – Konsumenter och slutanvändare.....	232



Positiv inverkan:
Arbetsmöjligheter
Välbefinnande och arbetsförmåga

Negativ inverkan:
Konsekvenser av bristande
likabehandling

Möjlighet:
Mångfald förbättrar
organisationens prestanda och
innovativitet

Risk:
OP Pohjola kan bli föremål för
sanktioner, övriga böter eller
skadat anseende om
arbetstagares personuppgifter
läcker ut eller om deras integritet
på annat sätt kränks.

S1 Den egna arbetskraften

Väsentliga inverknings, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (S1 SBM-3).....	215
Minimikrav på uppgifter för väsentliga hållbarhetsämnen i standarden S1.....	216
Policyer för den egna arbetskraften (S1-1).....	217
Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående inverknings (S1-2).....	222
Rutiner för att gottgöra för negativ inverkan och kanaler genom vilka de egna arbetstagarerna kan uppmärksamma problem (S1-3).....	222
Åtgärder avseende väsentliga inverknings på den egna arbetskraften och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet (S1-4).....	223
Mål för hur väsentliga negativa inverknings ska hanteras, positiva inverknings stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras (S1-5).....	227
Uppgifter om företagets anställda (S1-6).....	228
Uppgifter om arbetstagar i den egna arbetskraften som inte är anställda (S1-7).....	229
Mångfaldsindikatorer (S1-9).....	229
Socialt skydd (S1-11).....	230
Personer med funktionsnedsättning (S1-12)	230
Mått för arbetsmiljö (S1-14).....	230
Balans mellan arbete och privatliv (S1-15).....	230
Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning) (S1-16)	231
Incidenter, anmälningar och allvarliga inverknings på mänskliga rättigheter (S1-17).....	231

Avsnitt S1 Den egna arbetskraften behandlar väsentliga faktorer som anknyter till OP Pohjolas egen arbetskraft samt deras koppling till bolagets strategi och affärsmodell. OP Pohjolas strategiska prioritering "Kompetent, entusiastisk och välmående personal" styr personalutvecklingen, stödet för välbefinnande och främjande av likvärdighet.

Utifrån den dubbla väsentlighetsanalysen har OP Pohjola identifierat flera väsentliga hållbarhetsämnen som gäller den egna arbetskraften. Sysselsättningstryggheten utgör en faktisk positiv effekt, eftersom OP Pohjola erbjuder arbetsmöjligheter i Finland och Baltikum, vilket stöder regional sysselsättning och ekonomisk stabilitet. Hälsa och trygghet har identifierats som en tänkbar positiv effekt, som är kopplad till personalens välmående och bevarande av arbetsförmågan. Mångfalden är förknippad med både en potentiell negativ inverkan av bristande likabehandling, som kan försämra välmåendet i arbetsgemenskapen, och med en betydande möjlighet, eftersom främjande av mångfald förbättrar organisationens prestationsförmåga och innovativitet. Dessutom understryks den integritetsrelaterade risken i behandlingen av personuppgifter, eftersom dataläckor kan skada anseendet och ha andra följder. I avsnittet beskrivs hur dessa effekter, risker och möjligheter har integrerats i OP Pohjolas strategi och hållbarhetsprogram samt med vilka processer hanteringar och uppföljningen genomförs.

Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (S1 SBM-3)

Till den egna arbetskraften räknas personal i anställningsförhållande hos ett företag som ingår i OP Pohjola. Dessutom arbetar hyrd personal under OP Pohjolas ledning och tillsyn. I OP Pohjolas lokaler arbetar även personer som är anställda hos en tjänsteleverantör.

Anställda hos arbetsgivare som ingår i OP Pohjola har uppgifter som tjänstemän i Finland, Estland, Lettland och Litauen. OP Pohjola anställer endast myndiga personer.

OP Pohjola har som en väsentlig möjlighet identifierat att främjande av mångfald förbättrar organisationens prestationsförmåga och innovativitet. Detta stöder OP Pohjolas strategiska mål genom att det stärker personalens engagemang, ökar innovationsförmågan och säkerställer konkurrenskraften på lång sikt.

Väsentliga negativa inverkningar som gäller den egna arbetskraften är i synnerhet kopplade till mångfaldsaspekter, såsom lönejämställdhet och likabehandling. Sådana förekommer dock inte systematiskt i OP Pohjolas verksamhet. Dessa negativa inverkningar beror inte på OP Pohjolas strategi eller verksamhetsmodell, men de beaktas när strategin och hållbarhetsprogrammet uppdateras. Den positiva väsentliga inverkan som OP Pohjola identifierat hänför sig till att trygga sysselsättningen i OP Pohjolas affärsområden i Finland och Baltikum. Eftersom personuppgifter behandlas i OP Pohjolas personalarbete, kan personuppgiftsincidenter orsaka risker för personalarbetet (dataskyddsrelaterade uppgifter rapporteras i avsnitt [G1](#)). Väsentliga risker och möjligheter beskrivs närmare i tabellen [ESRS2 SBM-3](#). De identifierade riskerna och möjligheterna är redan en del av OP Pohjolas strategi. En av de strategiska prioriteringarna är "Kompetent, entusiastisk och välmående personal".

I fråga om den egna arbetskraften har det inte identifierats någon verksamhet som innebär en betydande risk för tvångsarbete eller barnarbete. De identifierade väsentliga risker och möjligheter som gäller den egna arbetskraften avser inte heller en viss människogrupp (till exempel vissa åldersgrupper eller personer som arbetar på en viss produktionsanläggning eller i ett visst land), utan i allmänhet hela OP Pohjolas egen arbetskraft. OP Pohjola följer genom personalundersökning upp hur vissa befolkningsgrupper kan löpa högre risk för negativa inverkningar genom att analysera undersökningsresultaten utifrån personernas bakgrundsuppgifter. Dessutom utnyttjar OP Pohjola externa datakällor samt expertbedömningar som görs av personalrepresentanterna för att identifiera de grupper av människor som löper en större risk för negativa inverkningar.

Minimikrav på upplysningar för väsentliga hållbarhetsämnen i standarden S1

I tabellen nedan beskrivs de väsentliga hållbarhetsämnen enligt S1-standardens som identifierats i OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalys. Mer detaljerade beskrivningar av ämnena finns i avsnittet [SBM-3 "Väsentliga inverknings, risker och möjligheter för OP Pohjola"](#).

Tabellen beskriver minimikraven på upplysningar om policyer (MDR-P), mått (MDR-M) och mål (MDR-T) för väsentliga inverknings, risker och möjligheter. Hållbarhetsrelaterade åtgärder och resurser (MDR-A) rapporteras separat i avsnitt S1-4. De mått och mål som presenteras i tabellen bygger enbart på rapporteringskraven i ESRS-standardens. I sin verksamhet kan OP Pohjola även använda andra mått och mål.

Rubrik	Inverkan, risk eller möjlighet	Policyer (beslutande organ) (MDR-P)*	Mått (MDR-M)	Mål (MDR-T)
Arbetsmöjligheter	Faktisk positiv inverkan	Rekryteringsanvisningar (ledningen för OP Pohjolas Karriärklän och ledningen för Upphandling)	Könsrepresentation i ledande befattningar	40/60 könsfördelning i ledande befattningar (%)
		Anvisning om extern arbetskraft (Ledningen för OP Pohjolas Karriärklän och ledningen för Upphandling)		
		Principerna för ersättningar (OP Andelslagns styrelse)		
Välbefinnande och god arbetsförmåga	Potentiell positiv inverkan	Företagssäkerhetsprinciperna (OP Andelslagns styrelse)	Hälsomätare (%) (OP Pohjola-specifik)	Hälsoprocent 45 %, sjukfrånvaroprocent under 4 %
		Principer för hybridarbete (OP Andelslagns direktion)	Sjukfrånvaro (%) (OP Pohjola-specifik)	
Konsekvenser av bristande likabehandling	Potentiell negativ inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslagns styrelse)	Könsrepresentation i ledande befattningar Främjande av mångfald, jämlikhet och inkludering (OP Pohjola-specifik)	40/60 könsfördelning i ledande befattningar (%) Personalens upplevelse av ledningens engagemang för att främja mångfald, delaktighet och likabehandling
		Jämställdhets- och likabehandlingsplan (ledningen för OP Pohjolas centralinstitut)		
		Människorättspolicy (ledningen för OP Pohjolas centralinstitut)		
		Principerna för ersättningar (OP Andelslagns styrelse)		
		Rekryteringsanvisningar (ledningen för OP Pohjolas Karriärklän och ledningen för Upphandling)		
Mångfald förbättrar organisationens prestanda och innovativitet	Möjlighet	Anvisning om extern arbetskraft (Ledningen för OP Pohjolas Karriärklän och ledningen för Upphandling)	Upplevelse av likabehandling Könsrepresentation i ledande befattningar	Indexet för upplevelsen av likabehandling minst 4,35 (skala 1–5 i personalundersökningar). 40/60 könsfördelning i ledande befattningar (%)
		OP Pohjolas Målbild för mångfald, instruktionen "OP för alla" (OP Andelslagns direktion)		
		Principerna för god affärssed (OP Andelslagns styrelse)		
Personuppgiftsläckor	Risk	Människorättspolicy (OP Andelslagns styrelse)	Inget mått	Inget fastställt mål
		Modell för behandling av data och personuppgifter (OP Andelslagns direktion)		

*OP Pohjolas interna policyer och arbetsanvisningar för personalen finns tillgängliga för personalen på OP Pohjolas intranät.

Policyer för den egna arbetskraften (S1-1)

I detta avsnitt beskrivs OP Pohjolas viktigaste verksamhetsprinciper, som styr respekten för mänskliga rättigheter, likabehandlingen och den etiska verksamheten i fråga om den egna arbetskraften. I avsnittet beskrivs OP Pohjolas förbindelse till internationella standarder för mänskliga rättigheter, principerna för god affärssed samt jämställdhets- och likabehandlingsplanen, som utgör grunden för hållbar personalpolitik och icke-diskriminerande förfaranden.

Mänskliga rättigheter

OP Pohjola har åtagit sig att respektera alla internationellt erkända mänskliga rättigheter. De mänskliga rättigheterna ingår i bland annat följande deklarationer och avtal stater emellan:

- FN:s allmänna förklaring om de mänskliga rättigheterna (Universal Declaration of Human Rights)
- FN:s allmänna människorättsavtal (UN Core Human Rights Treaties)
- Internationella arbetsorganisationens ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet (The ILO Declaration on Fundamental Principles and Rights at Work).

Arbetet med mänskliga rättigheter i OP Pohjola styrs av följande internationella principer, anvisningar och initiativ:

- FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter (UN Guiding Principles On Business and Human Rights, UNGP)
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag om ansvarsfullt företagande (OECD Guidelines for Multinational Enterprises on Responsible Business Conduct)
- Principerna i FN:s Global Compact-initiativ
- FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet (UN PRB)
- FN:s principer för ansvarsfulla placeringar (UN PRI)
- FN:s principer för hållbar försäkring (UN PSI)

Deklarationen om mänskliga rättigheter och policyn för mänskliga rättigheter som godkänts av OP Andelslags styrelse och fastställts av förvaltningsrådet finns på OP Pohjolas webbplats. Att respektera mänskliga rättigheter och att förbinda sig till detta arbete omfattar förutom den egna personalen och leverantörerna även kundrörelsen och företagen under OP Pohjola. Den operativa ledningen för vart och ett av de företag som

hör till OP Pohjola ser till och styrelsen säkerställer att dessa verksamhetsprinciper följs. OP Pohjola respekterar alla erkända mänskliga rättigheter och har förbundit sig till Internationella arbetsorganisationen ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet. OP Pohjola godkänner inte människohandel, tvångsarbete, barnarbete eller diskriminering i någon form i sin egen eller värdekedjornas verksamhet. I enlighet med sitt åtagande om mänskliga rättigheter respekterar OP Pohjola de anställdas rätt att organisera sig fackligt.

I enlighet med den granskningsprocess som gäller mänskliga rättigheter bedöms risker för mänskliga rättigheter regelbundet inom OP Pohjola. Dessutom granskas eventuella skadliga inverkningar på mänskliga rättigheter som genom OP Pohjolas verksamhet kan drabba dem som arbetar i värdekedjan. I OP Pohjolas människorättspolicy beskrivs betydande negativa inverkningar som identifierats och metoder för att hantera dem.

Bedömningen av betydande negativa inverkningar genomförs utifrån en metod för bedömning av inverkningar i enlighet med UNGP (med beaktande av riskens proportioner, omfattning, oåterkallelighet och sannolikhet). Vid identifieringen och bedömningen av risker för mänskliga rättigheter involveras både interna intressenter och externa experter. Identifieringen och utvärderingen av betydande inverkningar för mänskliga rättigheter baserar sig på riskernas allvarighet och sannolikhet. När inverkningarnas betydelse bedöms är riskens allvarlighetsgrad den primära faktorn.

Bedömningen av väsentliga inverkningar, risker och möjligheter styrs av Principerna för god affärssed. OP Pohjolas principer för god affärssed, som godkänts av OP Andelslags styrelse och fastställts av förvaltningsrådet, ger en etisk grund som alla anställda hos OP Pohjola ska iaktta i sitt arbete oberoende av roll, position eller verksamhetsställe. Varje anställd hos OP Pohjola ansvarar för sin egen del för den interna kontrollen och var och en är skyldig att anmäla observerade överträdelser som ett sätt att genomföra uppföljningen av att principerna iaktas. Principerna för god affärssed beskrivs närmare i avsnitt [G1-1](#).

Den operativa ledningen för vart och ett av de företag som hör till OP Pohjola ser till och styrelsen säkerställer att Principerna för god affärssed iaktas i verksamheten. Alla som arbetar på OP Pohjola och alla som verkar inom OP Pohjolas förvaltning måste vara så väl insatta i Principerna för god affärssed att de, oberoende av roll, position eller verksamhetsställe, kan tillämpa principerna i sitt dagliga arbete. I enlighet med OP Pohjolas Principer för god affärssed är OP Pohjola en trygg och jämställd arbetsplats där

- mångfald värdesätts samt jämlikhet och inkludering i arbetsgemenskaper främjas
- kollegor och deras kompetens uppskattas
- trygga arbetsgemenskaper skapas och de mänskliga rättigheterna respekteras.

OP Pohjolas Principer för god affärssed finns internt på intranätet och offentligt på OP Pohjolas webbplats.

Dåligt uppförande eller mobbning tillåts inte på OP Pohjola. Det är hela personalens ansvar att ingripa i ett beteende som upplevs som störande eller kränkande. Alla anställda hos OP Pohjola har ålagts att varje år genomgå en obligatorisk nätkurs om OP Pohjolas Principer för god affärssed. Förvaltningspersonerna ska genomgå kursen en gång.

I enlighet med OP Pohjolas centralinstituts jämställdhets- och likabehandlingsplan samt dess människorättspolicy garanteras alla anställda lika möjligheter och rättigheter samt rättvis behandling i alla skeden av anställningen, till exempel gällande lönesättning, rekrytering eller karriärövergångar. Målet är genuint icke-diskriminerande tillvägagångssätt vid rekryteringen och karriärövergångar, tilldelningen av arbetsuppgifter, tillgången till utbildning och besluten om löner och förmåner vid anställningen, vid fastställandet av skyldigheter som gäller arbetet och anställningsförhållanden samt utvecklingen av arbetsgemenskapen. Genomförandet av jämställdhets- och likabehandlingsplanen följs upp med stöd av regelbunden rapportering, och planen utarbetas tillsammans med personalrepresentanter. OP Pohjolas centralinstituts jämställdhets- och likabehandlingsplan sätter ramarna för motsvarande planer för alla företag i organisationen. Ledningen i OP Pohjolas olika företag ansvarar för att företagsspecifika planer tas fram.

I enlighet med OP Pohjolas åtagande om mänskliga rättigheter granskas risker och inverknings som gäller mänskliga rättigheter regelbundet. Policyer och praxis uppdateras i enlighet med riskerna och inverkningarna. OP Pohjolas mål är att dess verksamhet inte har negativa inverknings på de mänskliga rättigheterna. OP Pohjola tar rapporterade och observerade missförhållanden på allvar och behandlar alla anmälningar. Under behandlingen hörs den berörda personen och har möjlighet att vid behov ta med en stödperson. Anmälningar som uppdagas via den allmänt tillgängliga visselblåsarkanalerna behandlas enligt en fastställd handlingsmodell. Anmälningarna rapporteras till OP Pohjolas ledning årligen på en nivå av allmänna observationer utan att den rapporterade personens identitet framgår.

Olika diskrimineringsgrunder beskrivs i OP Pohjolas Principer för god affärssed. Individuella skillnader mellan personer som arbetar på OP Pohjola identifieras och accepteras. Alla bemöts lika oberoende av kön, ålder, ursprung, övertygelse, hälsotillstånd, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller någon annan personlig egenskap. I enlighet med sitt åtagande om mänskliga rättigheter tolererar OP Pohjola inte någon som helst diskriminering i sin verksamhet.

Även i OP Pohjolas centralinstituts jämställdhets- och likabehandlingsplan konstateras de förbjudna diskrimineringsgrunderna: ålder, ursprung, nationalitet, språk, religion, övertygelse, åsikt, politisk verksamhet, fackföreningsverksamhet, familjeförhållanden, hälsotillstånd, funktionsnedsättning, sexuell läggning eller någon annan omständighet som gäller den enskilde som person.

I enlighet med sitt åtagande om mänskliga rättigheter och sina Principer för god affärssed har OP Pohjola förbundit sig till att vidta korrigerande åtgärder om det kommer till OP Pohjolas kännedom att en utredning har visat att diskriminering har förekommit och att OP Pohjola har orsakat detta genom sin egen verksamhet.

Mångfald, jämlikhet och inkludering

OP Pohjola har i sin dubbla väsentlighetsanalys identifierat som en möjlighet att mångfald bland personalen förbättrar organisationens prestationsförmåga och innovativitet. Möjligheten har identifierats som ett led i OP Pohjolas strategi, och byggande av en arbetsgemenskap med mångfald, jämlikhet och inkludering hör till OP Pohjolas strategiska prioritering "Kompetent, entusiastisk och välmående personal". Främjande av policyn och åtagandet om mänskliga rättigheter ingår i genomförandet av OP Pohjolas hållbarhetsprogram. Enligt färdplanen för mångfald är OP Pohjolas vision att vara en vägvisare mot ett mer hoppfullt och hållbart arbetsliv, där människor upplever att de är jämlika medlemmar i arbetsgemenskapen och mår bra. Att stärka mångfald, jämlikhet och inkludering i arbetsgemenskapen ingår också i genomförandet av OP Pohjolas hållbarhetsprogram. Hållbarhetsprogrammet är en policy som styr OP Pohjolas hållbarhetsarbete. Uppföljningen av hållbarhetsprogrammet har inkluderat mått för könsrepresentationen i ledande befattningar samt för personalens upplevelse av ledningens engagemang för främjande av mångfald, inkludering och jämlikhet. OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i slutet av 2025 och programmet trädde i kraft från början av 2026. Det uppdaterade hållbarhetsprogrammet innehåller mål som gäller genomförande av jämlikhet samt könsrepresentationen i ledningsuppgifter.

Utöver den möjlighet som identifierats kring mångfald bland personalen har OP Pohjola som en potentiellt negativ inverkan identifierat också det att om jämlikt bemötande och lika möjligheter för alla inte förverkligas kan följden vara diskriminering och ojämlikhet, vilket försämrar människors välbefinnande.

År 2025 offentliggjorde OP Pohjola målbilden för mångfald “OP Pohjola för alla”, som är ett steg mot att bli en vägvisare i enlighet med visionen. Målbilden har utarbetats i målbildworkshoppar tillsammans med personalen. Workshopparna arrangerades på tre språk, finska, svenska och engelska, och i dem deltog sammanlagt 140 personer och direktionsledamöterna i OP Andelslag. Målbilden OP Pohjola för alla utgör kärnan i OP Pohjolas mångfaldsprogram som godkändes 2025. Anvisningen gäller alla anställda inom OP Pohjola och dess förvaltningspersoner. Alla ansvarar för att anvisningen följs: personalen, cheferna och andra personer i ledande roller samt ledningen.

Förfarandena i rekryteringsprocessen har granskats med tanke på likabehandling. OP Pohjolas rekryterare utbildas för att ta hänsyn till en jämlik, likvärdig och diversifierad ansökningsupplevelse och omedvetna fördomar. Dessutom får andra som deltar i rekryteringen introduktion i att ta hänsyn till jämlikhets- och likabehandlingsteman i rekryteringsprocessen. Introduktionen består av rekryteringsutbildning för rekryterande chefer och en nätkurs om rekrytering samt anvisningar om rekrytering. Praktiska exempel:

- Rekryteringsprocessen har många skeden och flera ansvariga parter deltar i de olika skedena och i lämplighetsbedömningen och de representerar en så diversifierad grupp som möjligt.
- Vi säkerställer mångfalden hos den grupp sökande som går framåt i rekryteringsprocessen och att vi inte söker bara likadana personer till uppgifterna.
- För uppgiften anställs den kandidat som till sin kompetens och erfarenhet är mest lämpad med tanke på kraven i uppgiften och arbetsbeskrivningen.

Kandidatupplevelsen för både externa och interna sökande följs upp i olika skeden av rekryteringen och verksamheten i rekryteringssituationerna utvecklas utifrån responsen.

I enlighet med de fastställda principerna för ersättningar inom OP Pohjola ska man se till att principerna i OP Pohjolas jämställdhets- och likabehandlingsplan iakttas. Centrala aspekter i principerna för ersättningar är att lönejämlikheten mellan olika åldersgrupper och kön förverkligas enligt arbetets svårighetsgrad. Med praxisen för ersättningar säkerställs att de personer som fattar beslut om löneförhöjningar och ersättningar är medvetna om jämlikhetsläget i fråga om löner och ersättningar. OP Pohjola följer bland

annat klassificeringen av arbetsuppgifter och löneskillnader enligt kön.

Ersättningskommittén vid OP Andelslags styrelse behandlar årligen en intern redogörelse för jämställdheten i lönesättningen för personer i anställnings- och tjänsteförhållanden inom hela OP Pohjola. Redogörelsen delges också OP Andelslags styrelse. Lönen fastställs på basis av uppgiftens svårighetsgrad samt personens kompetens, erfarenhet och prestation.

Olika personalgrupper följer svårighetsklassificeringen i sitt eget kollektivavtal. På basis av klassificeringen fastställs svårighetskategorierna och lönerna för uppgifterna i respektive kollektivavtal. Dessutom används OP Pohjolas svårighetskategorier för hela organisationen och på den grunden fastställer OP Andelslag årligen OP Pohjolas lönetabell. Lönetabellen grundar sig på årligen utförda marknadslöneundersökningar, och den används för jämförelse med lönerna på marknaden. Löneutvecklingen påverkas av budgeten för löneförhöjningar samt av hur väl personen har presterat och handlat i enlighet med värderingarna. Bedömningsgrunderna för prestationer och verksamhet i enlighet med värderingarna preciseras före en löneförhöjningsomgång med riktade anvisningar för de personer som gör bedömningar. OP Andelslags styrelse fastställer årligen för hela OP Pohjola principer för löneförhöjningar som inte omfattas av kollektivavtalen. OP Andelslags och andelsbankernas styrelser bestämmer företagsvis hur förhöjningarna genomförs.

OP Pohjola tillämpar könsneutrala kriterier i olika delområden för ersättningar (fasta och rörliga ersättningar) för att fastställa ersättningen. Jämlikheten i ersättningarna övervakas också i Compliancefunktionen som ett led i den oberoende övervakningen av OP Pohjolas ersättningssystem.

Likabehandling av könen

Åtaganden som gäller likabehandling av könen inkluderar bland annat de frågor som nämns i OP Pohjolas centralinstituts plan för jämställdhet och likabehandling 2024–2026:

- De anställda har likvärdiga och jämställda möjligheter att delta i kompetensutveckling och avancera i karriären oavsett kön och familjesituation.
- Föräldrar uppmuntras till en jämnare fördelning av familjeledigheter och tillfälliga ledigheter för att vårda ett sjukt barn.
- Jämställdhet mellan könen i fråga om löner och ersättningar.

Mål, åtgärder och mått har fastställts för dessa frågor. Dessutom följs och rapporteras bland annat kvinnors och mäns placering i olika uppgifter samt klassificeringar, löner och löneskillnader i uppgifterna.

I enlighet med OP Pohjolas centralinstituts plan för jämställdhet och likabehandling samt OP Pohjolas hållbarhetsprogram är målet att utveckla könsfördelningen i ledande befattningar så att båda könen ska vara representerade med minst 40 procent. Detta mål ingår i alla resursbeslut för ledningsuppgifter. Målet främjas i interna och externa rekryteringsprocesser genom att kandidater av alla kön aktivt lyfts fram. Man har strävat efter att främja mångfald i ledningsrollerna genom systematisk efterträdarplanering i ledningen på ett uppdaterat sätt så att en ökande mångfald framträder i efterträdarplaneringen.

Flerspråkig arbetsgemenskap

Ett tema som enligt OP Pohjolas centralinstituts plan för jämställdhet och likabehandling 2024–2026 ska främjas är att förbättra arbetstagarupplevelsen hos de icke-finskspråkiga på OP Pohjola. De anställda och arbetssökande ska ha samma ställning oberoende av vilket av de tre språk som används i organisationen de talar. Att en person talar enbart engelska ska inte utgöra hinder för rekryteringen, om inte skötseln av uppgiften förutsätter kunskaper i Finlands officiella språk. Som stöd för en flerspråkig arbetsgemenskap samlade man under 2025 god praxis och förslag till förbättring där personalen engagerades genom en enkät, intervjuer och olika evenemang. Utifrån dessa har OP Pohjola gett ut information om flerspråkiga arbetssätt som erbjuder konkreta råd och stöd till arbetsgemenskaper och team där finska inte är det gemensamma språket. OP Pohjola ser till att de viktigaste anvisningarna på intranätet finns på finska, engelska och svenska och introduktioner, utbildningar och evenemang ordnas på sådana sätt att det är möjligt att delta på engelska.

Ersättningar

OP Pohjola har bestående ersättningsprinciper som utgör en enhetlig och klar sammanfattning av de grundläggande riktlinjer och mål som styr ersättningarna. Principerna för ersättningar, lönepolicyn och villkoren för resultatlönesystemet ("Ersättningsanvisningen") har dokumenterats tydligt och kommunicerats till hela personalen. Ersättningsanvisningen godkänns årligen av OP Andelslags styrelse på förslag av styrelsens ersättningskommitté och den fastställs av OP Andelslags förvaltningsråd. OP Andelslags styrelse övervakar med bistånd av styrelsens ersättningskommitté att principerna för ersättning iakttas. Efterlevnaden av principerna i OP Pohjolas jämställdhets- och likabehandlingsplaner beaktas i de olika ersättningsmomenten. Centralt är att jämlikhet mellan åldersgrupper och kön säkerställs. I de åtgärder som gäller genomförandet av OP Pohjolas ersättningssystem iakttas Principerna för god affärssed.

Principerna har fastställts av OP Andelslags styrelse och godkänts av förvaltningsrådet. Enligt OP Pohjolas Principer för god affärssed beaktar OP Pohjola betydelsen av arbetstagarens ålder och livssituation vid ledning och organisering samt vid planeringen och utvecklingen av arbetet. OP Pohjolas löne- och ersättningspolicy är rättvis och löne- och ersättningssystemet bygger på öppenhet. Inom hela OP Pohjola tillämpas gemensamma ersättningsprinciper och en lönepolicy där innehållet ses över regelbundet och genomförandet bedöms och övervakas regelbundet. Prestationerna, kompetensen och kunnandet är de valkriterier som väger tyngst vid all rekrytering, befordran och lönesättning.

Lönerna och ersättningarna baserar sig på könsneutral klassificering av uppgiftens svårighetsgrad, vilket gör det möjligt att följa upp jämställdheten och ta itu med eventuella ogrundade löneskillnader vid olika skeden av anställnings- eller tjänsteförhållandet. Klassificeringen av svårighetsgrad gör det också möjligt att följa upp och säkerställa ersättningarnas konkurrenskraft.

I de löneförhöjningsomgångar som genomförs inom OP Pohjola iakttas kraven för löneförhandlingar i gällande kollektivavtal och de interna verksamhetsprinciper som fastställts inom OP Pohjola. De personer som ansvarar för besluten om löneförhöjningar informeras om verksamhetsprinciperna, och principerna är tillgängliga för personalen i OP Pohjolas interna kommunikationskanaler.

Hur ersättningarnas jämlikhet uppfylls följs regelbundet upp och granskas årligen i OP Andelslags styrelse och styrelsens ersättningskommitté samt i förvaltningsrådets hållbarhets- och ersättningssektion. Uppföljningen av likabehandlingen i fråga om ersättningar genomförs också genom årliga lönejämförelser inom finans- och försäkringsbranschen. Lönejämförelserna offentliggörs i de interna kommunikationskanalerna för personalen. De uppföljningsåtgärder som nämns ovan främjar medvetenheten om frågor som gäller jämlika ersättningar bland förvaltningen, den operativa ledningen, cheferna och personalen.

De principer för ersättningar som har fastställts vid OP Pohjola förutsätter följande:

- Ersättningsprinciperna, villkoren enligt ersättningssystemen och ersättningsprocesserna har beskrivits och finns tillgängliga för personalen.
- Ersättningsprinciperna, villkoren enligt ersättningssystemen och ersättningsprocesserna tas upp vid introduktioner för nya anställda och regelbundet också annars med hela personalen.
- Ersättningarna är förutsägbara och den som får ersättning vet varför.

- Bedömningen av den personliga prestationen är objektiv, och grunderna för den allmänna bedömningen är offentliga och enhetliga.

Iakttagandet av principerna för ersättningsåtgärderna stöds genom utbildning för chefer, material om ersättningar som publiceras för personalen och regelbunden information från det högsta förvaltningsorganet och den operativa ledningen om ersättningsåtgärderna. Genomförandet av och regelefterlevnaden i OP Pohjolas ersättningar övervakas årligen av OP Pohjolas centraliserade Compliancefunktion och Internrevision, vilket också främjar iakttagandet av de principer för ersättningar som fastställts vid OP Pohjola.

Löne- och ersättningssystemen för den egna personalen i företagen inom OP Pohjola och för personer som är anställda hos bemanningsföretag som hyr ut personal är separata. Personal som hyrs ut av bemanningsföretag omfattas inte av OP Pohjolas ersättningssystem, utan frågor som gäller anställning och ersättningar fastställs av det företag som är personens arbetsgivare. I fråga om åtgärder som gäller utomstående arbetskraft iakttas kraven i beställaransvarslagen (Lagen om beställarens utredningsskyldighet och ansvar vid anlitande av utomstående arbetskraft, 22.12.2006/1233).

OP Pohjolas förfaranden för ersättningar och förmåner följs i fråga om eventuella åtgärder upp också genom resultaten av enkäten för avgångsrespons. I enkäten för avgångsrespons kartläggs de svar på frågor om förfarandena för ersättningar och förmåner som lämnats av personer som avgått från OP Pohjolas företag.

Rekrytering av arbetskraft

OP Pohjola har i sin dubbla väsentlighetsanalys som en positiv inverkan identifierat de arbetsmöjligheter som OP Pohjola erbjuder. OP Pohjola erbjuder arbetstillfällen i hela Finland och i Baltikum. Vid utgången av året hade OP Pohjola cirka 15 000 anställda.

OP Pohjola har anvisningar om rekrytering av arbetskraft (Anvisningar för OP Pohjolas rekryteringsprocess och Anvisningar för anlitande av utomstående arbetskraft, som båda inom ramen för förfarandet vid godkännande har fastställts av den chef som ansvarar för anvisningarna). I anvisningarna ingår grunderna till och målen för rekrytering av arbetskraft. Urvalsgrunderna och verksamhetsmodellen för rekrytering av egen arbetskraft och hyrd arbetskraft är tydligt dokumenterade och personalen har informerats om dem. Vid rekryteringen av arbetskraften beaktas att principerna i OP Pohjolas plan för jämställdhet och likabehandling iakttas. Centralt är att jämlikhet mellan åldersgrupper och kön säkerställs. I fråga om rekryteringen är löne- och ersättningspolicyn rättvis och löne- och

ersättningssystemet bygger på öppenhet. Prestationer, kompetens och kunskaper är de valkriterier som prioriteras mest vid all rekrytering, vid karriärövergångar och lönesättning. Vid de ovannämnda åtgärder som gäller extern arbetskraft iakttas kraven i beställaransvarslagen samt OP Pohjolas upphandlingsvillkor.

I enlighet med praxisen för rekrytering av arbetskraft inom OP Pohjola

- har anvisningarna och processerna för rekrytering och hyrd arbetskraft beskrivits och de finns tillgängliga för personalen.
- presenteras anvisningarna och processerna för rekrytering och hyrd arbetskraft vid introduktionen för nya anställda och regelbundet även vid andra tidpunkter för hela personalen.
- är rekryteringsprocessen och personvalet objektiva och man går igenom de enhetliga urvalsprinciperna med de sökande. Urvalskriterierna för hyrd personal finns tillgängliga för de personer som söker anställning via ett bemanningsföretag.

Iakttagandet av anvisningarna stöds genom utbildningar för chefer, material om rekrytering av arbetskraft som ges till personalen och regelbunden information från det högsta förvaltningsorganet och den operativa ledningen om åtgärder som gäller rekrytering av arbetskraft.

OP Pohjolas Compliancefunktion och Internrevision övervakar rekryteringen av egen och extern arbetskraft regelbundet, vilket också bidrar till att de principer för ersättningar som fastställts inom OP Pohjola iakttas. Upplevelsen av OP Pohjolas rekryteringsförfaranden följs upp genom enkäter för de sökande och genom chefsenkäter.

Företagssäkerhet

OP Pohjolas säkerhetsledning grundar sig på de principer för företagssäkerhet som OP Andelslags styrelse har fastställt. Principerna definierar utgångspunkterna, målen, organisationerna och rollerna, ansvaren, rapporteringen och kommunikationen samt den fortsatta utvecklingen i anknytning till säkerhetsledning. Principerna för företagssäkerhet gäller alla företag inom OP Pohjola, säkerhetsansvariga, chefer och alla personer som arbetar på OP Pohjola. Principerna följs av företagen inom OP Pohjola och personalen samt, i tillämpliga delar, intressenter (t.ex. exempel hyrd arbetskraft, tjänsteleverantörer och deras personal). Intressenternas skyldighet att följa principerna eller de riktlinjer som härleds från dem ska antecknas i avtal. Principerna tillämpas både i och utanför Finland. De riktlinjer som härleds från principerna ger en mer detaljerad vägledning om hur företagssäkerheten genomförs.

Med företagssäkerheten inom OP Pohjola hanteras säkerhetsrisker som kan påverka affärsverksamhetens säkerhet, kontinuitet och överensstämmelse med kraven. Ledningen av företagssäkerhet baserar sig på OP Pohjolas värderingar och Principerna för god affärssed. Målet med företagssäkerheten är att säkerställa en trygg arbetsmiljö för personalen och en trygg miljö för skötsel av ärenden för kunderna samt att skydda OP Pohjolas data, lokaler, anseende och affärsprocesser. Säkerhetsverksamheten fokuserar på proaktivitet och fortlöpande förbättring.

Rollerna och ansvaren i företagssäkerheten inom OP Pohjola har definierats. Varje företag som hör till OP Pohjola, var och en som hör till personalen, varje intressent, samarbetspartner och kund har sin egen roll i säkerhetsarbetet och övervakningen av det. OP Andelslags direktion svarar för att skapa en god säkerhetskultur och styrgruppen för företagssäkerheten styr och övervakar OP Pohjolas företagssäkerhetsverksamhet. Företagen inom OP Pohjola ansvarar för att lednings- och hanteringsmodellen för företagssäkerhet iakttas och för att resurserna är tillräckliga. Varje andelsbank som hör till OP Pohjola ska ha en utsedd säkerhetsansvarig. Den säkerhetsansvariga bär ansvaret för samordningen av att säkerheten upprätthålls och utvecklas i enlighet med lednings- och hanteringsmodellen för säkerhet. Alla personer som arbetar på och för OP Pohjola ansvarar för att beakta säkerheten i sitt arbete och rapportera om säkerhetsincidenter de observerat.

Rutiner för kontakter med den egna arbetskraften och arbetstagarrepresentanter angående inverknings (S1-2)

Personalens och personalrepresentanternas medverkan i beslutsfattandet är en väsentlig del av OP Pohjolas hållbara verksamhet. OP Pohjola omfattas av den nationella lagstiftningen, EU-förordningarna, samarbetslagen och kollektivavtalen, som alla innehåller bestämmelser om hur saker och ting ska behandlas med personalen. I fråga om personal som arbetar i Finland följs samarbetslagen (Samarbetslag, 30.12.2021/1333) i företagen, i enlighet med lagens tillämpningsområde. Vid företag som inte omfattas av lagens tillämpningsområde följs motsvarande tillvägagångssätt i dialog med personalen. Dessutom förs diskussioner med personalen, och responsen beaktas vid beslutsfattande och utvecklingsarbete som berör personalen. HR-ledningen i de olika företagen inom OP Pohjola ansvarar för kontakten till arbetstagarna. För personer som arbetar på OP Pohjola kartlägger man och följer upp situationen i fråga om människorättskonsekvenser genom att aktivt lyssna på arbetstagarnas upplevelser och diskutera med dem. Enligt den finländska lagstiftningen och kollektivavtalen kan personalen välja sina representanter. Om

personalen i ett företag som hör till OP Pohjola har valt representanter, representerar de personalen eller en del av den i ärenden som rör personalen. Om inga personalrepresentanter har valts förs diskussioner i frågor som rör personalen eller en del av den direkt med personalen.

Dialog förs minst fyra gånger per år. Omställningsförhandlingar förs när man planerar förändringar som omfattas av skyldigheten att föra omställningsförhandlingar. I enlighet med samarbetslagen informeras personalen om företaget har fattat ett beslut om fusion, överlåtelse eller delning av rörelsen. Pulsenkäter om välbefinnandet och nöjdheten i arbetet görs årligen bland hela personalen och inhyrd arbetskraft. Vartannat år görs en mer omfattande personalundersökning om bland annat jämställdhet och likabehandling. Dessutom sänds en responsenkät till alla arbetssökande och alla som lämnar arbetet.

Personalens åsikter utreds och mäts regelbundet och systematiskt genom personalundersökningar för bedömning av personalens välbefinnande och OP Pohjolas verksamhet. Exempelvis personalens villighet att rekommendera OP Pohjola som arbetsplats (eNPS) efterfrågas två gånger per år i personal- och/eller pulsundersökningar. I personal- och pulsundersökningarna mäts arbetstagarupplevelsen på bred bas. Huvudtemana i enkäterna är hur arbetet inspirerar, arbetstagarens autonomi och känsla av kontroll, lärande och karriär, belastningen i arbetet, hur teamarbetet fungerar, psykologisk trygghet, ledning och likabehandling, mångfald och inkludering. Frågor kring dessa teman ställs minst en gång om året till personer som arbetar för OP Pohjola. På grundval av undersökningarna identifieras inverknings och teman som kräver utvecklingsåtgärder.

OP Pohjola följer genom personalundersökningar upp hur vissa befolkningsgrupper kan löpa högre risk för negativa inverknings genom att analysera undersökningsresultaten utifrån personernas bakgrundsuppgifter. Dessutom utnyttjar OP Pohjola externa datakällor samt expertbedömningar som görs av personalrepresentanterna för att identifiera de grupper av människor som löper en större risk för negativa inverknings.

Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka den egna arbetskraften kan uppmärksamma problem (S1-3)

Att lyfta fram gottgörelse för negativa inverknings och orosmoment är centrala processer i OP Pohjolas hållbarhetsarbete. Processerna säkerställer att de negativa inverknings bearbetas utan dröjsmål och på ändamålsenligt sätt samt att personalen har tillgång till

konfidentiella och oberoende kanaler för att anmäla misstänkt missbruk och andra orosmoment.

Avhjälpande åtgärder vid negativa inverkningar

OP Pohjola har i sitt åtagande om mänskliga rättigheter förbundit sig till avhjälpande åtgärder för de negativa inverkningar som dess egen verksamhet orsakat eller bidragit till. OP Pohjola strävar efter att stödja avhjälpandet av inverkningarna tillsammans med de aktörer som orsakat de negativa inverkningarna. Om det framkommer negativa konsekvenser i anknytning till OP Pohjolas egen verksamhet eller dess värdekedja, har OP Pohjola förbundit sig till att behandla de missförhållanden som kommit fram med omsorg och vidta de åtgärder som behövs för att utreda saken utan dröjsmål. När det gäller de här riktlinjerna omfattar OP Pohjolas åtagande om mänskliga rättigheter, utöver dess egen verksamhet, även aktörerna i värdekedjan. Om utredningen visar att det har skett lagbrott och skadlig inverkan har ägt rum riktas disciplinära åtgärder mot den som brutit mot lagen. På den grunden kan t.o.m. uppsägning eller upphävande av anställningen komma i fråga med stöd av nationell lagstiftning.

Kanaler för att anmäla orosmoment

Inom OP Pohjola tas orosmoment i första hand upp med den egna chefen. Personer som arbetar på OP Pohjola har också möjlighet att ge respons och föra ämnen till personaladministrationen för kännedom och behandling via en intern servicebegäran. Personalrepresentanterna är också en viktig kanal. Genom dem kan arbetsgivaren uppmärksammas på problem om arbetstagaren inte vill kontakta arbetsgivaren under eget namn.

OP Pohjola har också en skyddad anmälningskanal, alltså en visselblåsarkanal som är öppen för arbetstagare och även för personer utanför OP Pohjola. Genom den styrs anmälan för utredning till Compliancefunktionen vid OP Pohjolas centralinstitut, som är oberoende av affärsrörelsen. På OP Pohjolas intranät och webbplats finns information om kanalen och hur man gör anmälningar. Kanalen är avsedd för anmälan av misstänkt missbruk och misstänkta överträdelser, inte för anställningsärenden. Anmälningar kan göras av både personalen och aktörer utanför OP Pohjola.

Anmälningarna behandlas endast av utsedda personer vid OP Pohjola och de inleder utan dröjsmål den utredning som behövs på grundval av anmälan. Konfidentialitet tillämpas även i sådana fall när anmälaren själv uppger sin identitet. Anmälningarna rapporteras till ledningen årligen på en nivå av allmänna observationer utan att den rapporterade

personens identitet framgår. Alla anmälningar arkiveras, men kanalernas effektivitet bedöms inte inför personalen. De skyddsåtgärder som är förknippade med användningen av visselblåsarkanalerna beskrivs närmare i avsnitt [G1-1](#).

OP Pohjola har dessutom responskanaler i Finland och Baltikum. Utöver de digitala kanalerna är det möjligt att ge respons genom servicekanaler där personalen assisterar.

OP Pohjolas digitala kanaler är tillgängliga dygnet runt. OP Pohjolas visselblåsarkanal är en kanal som är tillgänglig genom en extern tjänsteleverantör, och för dess funktion ansvarar tjänsteleverantören, som är skyldig att meddela om det uppstår störningar i tjänsten. För kundservice- och responskanalerna har OP Pohjola gemensamma, väl inövade handlingsmodeller för beredskap, skydd, observation och reaktioner på avvikelser.

Åtgärder avseende väsentliga inverkningar på den egna arbetskraften och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller den egna arbetskraften, och dessa åtgärders ändamålsenlighet (S1-4)

I avsnittet beskrivs hur OP Pohjola minskar negativa inverkningar som riktas mot personalen, till exempel brist på likabehandling, och utnyttjar möjligheter till positiv inverkan, såsom att främja mångfald. Dessutom behandlas processer för att hantera dataskydds- och arbetssäkerhetsrelaterade risker samt stärks personalens välbefinnande och organisationens prestationsförmåga.

Mångfald, jämlikhet och inkluderande ledarskap

År 2025 fortsatte OP Pohjola att öka medvetenheten om mångfald och fördjupade kompetensen i ledningsrollerna när det gäller mångfald och inkluderande ledarskap.

I syfte att öka medvetenheten om mångfald erbjuder OP Pohjola webbstudier bland annat om grunderna för mångfald på finska, svenska och engelska för alla som arbetar på OP Pohjola och i förvaltningen. Dessutom har diskussionsmöten och workshoppar faciliterats för teamen och ett virtuellt evenemang under devisen Inkluderande arbetsgemenskap ordnats för hela personalen. Den gemensamma synen på inkluderande ledarskap har stärkts i workshoppar och bland annat i mångfaldsworkshoppar för ledningsgrupperna.

Hela personalen har möjlighet att ansluta sig till DEI-gillet (Diversity, Equity, Inclusion; mångfald, jämlikhet, inkludering). År 2025 inleddes följande arbetstagarnätverk under

ledning av personalen: ett neurodiversitetsnätverk, ett nätverk för jämställdhet mellan könen och ett regnbågsnätverk.

År 2025 granskades utbudet av personalservice och personalprocesserna med tanke på mångfald, jämlikhet och inkludering. De utvecklingsbehov som identifierats utifrån granskningen har tagits till en del av ledningen av tjänster och de har främjats.

Genomförandet av mångfald, jämlikhet och inkludering samt genomslaget följs upp och mäts på olika sätt, bland annat genom årlig statistik och personalenkäter. OP Pohjolas centralinstitut följer statistiskt hur jämställdhet tillgodoses i löner och ersättningar. Som mått används hur mycket kvinnornas medellön är av männens medellöner per OP-kategori. I fråga om anställda hos OP Pohjolas centralinstitut följer man dessutom upp antalet interna överföringar (exklusive rörelseöverlåtelse) och könsfördelningen vid befordringar samt andelen kvinnor i ledningsuppgifter. Dessutom följer man upp utvecklingen under uppföljningsperioden av antalet av och längden på familjeledigheter och tillfälliga ledigheter för att vårda ett sjukt barn som tas ut av icke-födande föräldrar. Ett av de teman som följs upp är även engelskspråkigt och svenskspråkigt innehåll på OP Pohjolas intranät i förhållande till innehållet på finska.

I personalenkäten finns frågor om minoriteternas upplevelse av jämlikhet, jämställdhet mellan könen, likabehandling av personer i olika ålder samt ledningens engagemang för att främja mångfald, jämlikhet och inkludering. Enkäten innehåller också frågor om upplevelser av diskriminering eller trakasserier på arbetsplatsen och om huruvida arbetstagarna vet hur man kan anmäla eventuella människorättsincidenter (till exempel mobbning, diskriminering, sexuella trakasserier). Personer som lämnar OP Pohjola tillfrågas i enkäten för avgångsrespons huruvida de upplever att OP Pohjolas kultur präglas av mångfald, värdesätter jämlikhet och är inkluderande. Verksamheten utvecklas på grundval av måtten och responsen.

Ersättningar

Löneskillnader följs upp enligt kön. Ersättningskommittén vid OP Andelslags styrelse behandlar årligen en intern redogörelse för jämställdheten i lönesättningen för personer i anställnings- och tjänsteförhållanden inom hela OP Pohjola. I redogörelsen ingår en kartläggning av jämförelsetal som gäller lönesättningen utgående från OP Pohjolas svårighetsklassificering. Som stöd för uppföljningen kartlades 2025 utvecklingen i fråga om befordringar, det vill säga övergången till mer krävande uppgifter enligt kön. Redogörelsen delges OP Andelslags styrelse och därtill behandlas den i OP Andelslags förvaltningsråds hållbarhets- och ersättningsorgan.

Inga målnivåer i procent eller eurobelopp har fastställts för de ovannämnda ersättningsfaktorerna inom OP Pohjola. I stället används de som stöd för uppföljningen och för att ge förvaltningen information, och därigenom som stöd för eventuella utvecklingsåtgärder, om resultaten visar att sådana krävs.

Inom ersättningsverksamheten ingriper man utan obefogat dröjsmål i de observationer som gjorts i den årliga redogörelse som läggs fram för OP Andelslags styrelse. År 2025 främjades lönejämställdheten genom utbildnings- och informationsinsatser för HR-personalen inom företagen i OP Pohjola och för företagens representanter. Genomgångarna gällde löneskillnader som framkommit i verksamheten samt rekommendationer om utredning av grunderna för eventuella skillnader och om korrigeringar åtgärder. År 2025 utreddes löneskillnader mellan könen i OP Pohjolas affärsrörelser och affärsrörelserna instruerades att utarbeta korrigeringsplaner för eventuella situationer där löneskillnader mellan könen inte kan motiveras med objektiva och könsneutrala kriterier, såsom utbildning, arbetserfarenhet eller prestation.

Rekrytering

OP Pohjolas rekryteringar baserar sig på arbetskraftsplanering och identifierade kompetensbehov. I rekryteringar säkerställer man att urvalsbeslutet inte påverkas av exempelvis den sökandes ålder, kön, språk, olika familjeförhållanden, funktionsnedsättning, religion, kulturella identitet eller folkgrupp. Man anställer alltså den kandidat som med tanke på sin kompetens och erfarenhet är mest lämpad för uppgiftens krav och arbetsbeskrivning. I ansöknings- och urvalsskedet i rekryteringar frågar OP Pohjola inte kandidaterna om dessa omständigheter, och i introduktionen för dem som gör rekryteringar görs en omfattande genomgång av anvisningarna för rekrytering. OP Pohjola skickar alla arbetstagare en omfattande responsenkät om upplevelsen av att vara sökande och man försöker identifiera utvecklingsobjekt genom att följa upp resultaten. Genom att följa utvecklingen av responsenkäten bedömer OP Pohjola eventuella åtgärders genomslag.

Rekryteringar görs både internt och genom anställning av kompetenta personer utanför organisationen. Rekryteringarna minskade 2025 i förhållande till 2024. Rekryteringarna var flest i andelsbankerna. År 2025 gjordes sammanlagt 1 834 rekryteringar vid OP Pohjola (2 417). OP Pohjola har inte i fråga om rekryteringar något mål som gäller rekryteringsvolymerna ur ett hållbarhetsperspektiv, utan antalet rekryteringar följs som en del av utvecklingen av OP Pohjolas arbetskraft som helhet.

Arbetskydd och arbetshälsa

Inom OP Pohjola inkluderar arbetshälsa och arbetskydd rutiner och åtgärder genom vilka man säkerställer arbetstagarnas fysiska, psykiska och sociala välbefinnande, säkerhet och hälsa. Främjandet av arbetshälsa och arbetstagarupplevelsen är också en väsentlig del av ledningen. OP Pohjolas principer för ledarskap främjar ledningen i vardagen, en agil verksamhetskultur samt trygga och sunda arbetsförhållanden. Ledningen ansvarar för att arbetsformerna stöder smidigheten i arbetet, produktiviteten och arbetstagarnas välbefinnande.

Inom OP Pohjola är arbetskyddet en del av företagssäkerheten och säkerhetsledningen. Arbetskyddsverksamheten styrs av lagstiftningen om arbetskydd och arbetssäkerhet, OP Pohjolas värderingar och strategi samt principerna för företagssäkerhet. Målet med verksamheten är att säkerställa tryggt arbete och arbetstagarnas välbefinnande. Förfarandena för hantering av säkerheten fastställs i hanteringsmodellen för företagssäkerhet, utifrån vilken säkerhetsverksamheten styrs, säkerställs och utvecklas. Hanteringen av arbetskyddet följer årsklockan för säkerhetsledningen och verksamheten enligt den. Ansvaret för företagssäkerhetens delområden fördelas mellan olika organisationer. Personalförvaltningen vid OP Pohjolas centralinstitut ansvarar för att styra och samordna arbetskyddsverksamheten samt för att säkerställa arbetskyddet. I Finland utövar arbetskyddsmyndigheten tillsyn över lagens efterlevnad och sköter tillsynen bland annat genom arbetskyddsinspektioner.

Personalens säkerhet hanteras genom förebyggande verksamhetsmodeller, utbildning och övervakning. Personalens säkerhetskompetens säkerställs genom utbildning och ökad medvetenhet. Säkerhetsanvisningar som innehåller de viktigaste säkerhetsanvisningarna har utarbetats för personalen, till exempel om hur man anmäler säkerhetsavvikelser, om cyber-, och informationssäkerhet, lokal- och personalsäkerhet samt brand- och räddningssäkerhet. Genom räddningsplaneringen säkerställer man organisationernas beredskap för eventuella olyckor och farliga situationer, och personalen och skyddsorganisationen får utbildning i brand- och räddningssäkerhet. OP Pohjola ordnar brandinspektioner på eget initiativ, och varje år ordnas en utrymningsövning eller en säkerhetspromenad. Arbetslokalerna är utrustade med primärläckningsredskap.

I företagen inom OP Pohjola baserar sig samarbetet och organisationen för arbetskydd på lagen om tillsynen över arbetskyddet och om arbetskyddssamarbete på arbetsplatsen samt på samarbetsavtal. Arbetskyddsområden bestäms och avgränsas med målet att möjliggöra effektivt och ändamålsenligt arbetskyddssamarbete mellan

arbetsgivaren och arbetstagarna. Arbetskyddskommissionen är ett samarbetsorgan för personalen och arbetsgivaren. En sådan väljs i företag som regelbundet har minst 20 anställda. Ett företag kan också ha ett annat samarbetsorgan som ersätter arbetskyddskommissionen. I sådana företag som inte har en arbetskyddskommission eller ett samarbetsorgan som ersätter den hanteras arbetskyddsfrågor av arbetsgivaren och arbetskyddsfullmäktige. Arbetskyddskommissionens uppgifter baserar sig på lagen, tillämpliga kollektivavtal, verksamhetsprogrammet för arbetskyddet samt personalpolicyn för OP Pohjolas företag. I arbetskyddskommissionen behandlas sådana ärenden enligt lagen och arbetskyddsprogrammet som anknyter till arbetskydd samt hälsa och välbefinnande i arbetet och som berör arbetsplatserna i allmänhet och i ett brett perspektiv.

OP Pohjola erbjuder sin personal lagstadgade förebyggande företagshälsovårdstjänster. Till den lagstadgade företagshälsovården hör arbetsrelaterade hälsoundersökningar, arbetsplatsutredningar, stöd för arbetsförmågan och utredning av sjukdomar eller symtom som är kopplade till arbetet. Som en del av företagshälsovården erbjuder OP Pohjola även sjukvårdstjänster på allmänläkarnivå. Företagshälsovårdstjänsterna köps av tjänsteleverantörer för företagshälsovård. Tillstånds- och tillsynsverket för social- och hälsovården (Valvira) utövar tillsyn över verksamheten bland yrkespersoner och vid verksamhetsenheter inom företagshälsovården. Företagshälsovården främjar och stöder arbetstagarnas hälsa, välbefinnande i arbetet samt arbets- och funktionsförmåga. Förebyggande och uppföljning av psykisk belastning i arbetet är ett prioriteratsområde i OP Pohjolas företagshälsovårdssamarbete. Belastningen i arbetet följs upp utifrån OP Pohjolas och företagshälsovårdens data samt med hjälp av personalenkäter.

De handlingsmodeller och förfaranden som används är:

- en modell för bedömning och hantering av arbetskyddet
- en handlingsmodell för att bemöta utmanande och hotfulla situationer samt för efterbehandling av dem
- säkerhetsanmälningar
- en modell för att anmäla olycksfall i arbetet
- en handlingsmodell för tidigt stöd
- en handlingsmodell för hantering av osakligt bemötande och trakasserier
- ett antidrogprogram
- OP Pohjolas principer och rutiner för ett tryggare rum vid evenemang

Modellen för bedömning och hantering av arbetskyddet bygger på OP Pohjolas strategi och arbetsgivarens arbetskyddsansvar. Modellen säkerställer lagstadgade

riskbedömningar och skapar en grund för upprätthållande och kontinuerlig utveckling av arbetarskyddet. Hanteringsåtgärderna inom arbetarskyddet integreras i riskhanteringshelheten och i verksamheten enligt årsklockan. Resultaten från bedömningarna behandlas med personalen och rapporteras regelbundet till ledningen och till arbetarskyddskommissionen.

OP Pohjolas handlingsmodell för tidigt stöd styr de olika rollernas åtgärder för att upprätthålla arbetsförmåga, föra saker på tal och agera i situationer som hotar arbetsförmågan. Cheferna utbildas systematiskt att agera i enlighet med handlingsmodellen för tidigt stöd. Genom rapportering säkerställer man att cheferna följer handlingsmodellen. OP Pohjola och företagshälsovården har gemensamma handlingsmodeller för att identifiera arbetstagare vars arbetsförmåga är hotad, och modellernas funktion och effekt följs upp genom regelbunden rapportering.

Målet med OP Pohjolas antidrogprogram är att förebygga att missbruksproblem uppstår. Utbildning om antidrogprogrammet och agerande enligt det ordnas särskilt för chefer. Om missbruksproblem upptäcks hos en arbetstagare erbjuds arbetstagaren vård och stöd genom företagshälsovården.

Handlingsmodellen för hantering av osakligt bemötande och trakasserier förebygger osakligt bemötande i arbetet. Modellen vägleder också de olika rollernas agerande om osakligt bemötande uppdagas. Upplevelser av osakligt bemötande och mobbning följs upp genom personalenkäter som görs regelbundet bland hela personalen.

Enligt modellen för att anmäla olycksfall i arbetet ska arbetstagaren, om ett olycksfall inträffar på arbetet eller under en arbetsresa, vid behov uppsöka första hjälpen på närmaste plats där sådan ges och utan dröjsmål meddela sin chef om det inträffade. Chefen fyller i en anmälan om olycksfall och yrkessjukdomar. En säkerhetsanmälan om olycksfallet ska också göras i den applikation som OP Pohjola använder.

Anvisningar för förfaringsätt i hotande situationer har utarbetats för personalen. De innehåller en handlingsmodell för bemötande av utmanande och hotfulla kunder och genomgång av situationen i efterhand. I anvisningarna beaktas olika hotfulla situationer som kan uppstå i kundbetjäningen, till exempel trakasserier, aggressivt beteende, våld, bombhot eller hot om självmord. Behovet av efterbehandling bedöms av chefen utifrån hur allvarlig situationen varit.

Verktyget för säkerhetsanmälningar som kan användas av OP Pohjolas personal och företag samt inhyrd arbetskraft är en kanal för rapportering och uppföljning av säkerhetsavvikelser i arbetet och i anknytning till arbetsmiljön. Genom

rapporteringskanalen kan arbetstagare underrätta arbetsgivaren om hotfulla situationer, farliga situationer och säkerhetsobservationer. Säkerhetsanmälningar behandlas alltid företagsspecifikt, men informationen från anmälningarna används också för att utveckla säkerheten på OP Pohjola-nivå.

OP Pohjolas principer och tillvägagångssätt för ett tryggare rum vid evenemang säkerställer en trygg och jämlik miljö för alla deltagare. Målet är att var och en känner sig fysiskt, psykiskt och socialt trygg. Om man bedömer att det behövs har evenemanget en kontaktperson för trakasserier som personer som upplevt trakasserier kan vända sig till, och arrangören informerar om principerna för ett tryggare rum och om hur man kan göra anmälningar. Upptäckta fall av diskriminering eller trakasserier kan anmälas på plats till kontaktpersonen för trakasserier eller via HR-kanalerna. Principerna gäller evenemang vid OP Pohjolas arbetsgivarföretag och de rekommenderas också för personalklubbens och andra personalföreningars evenemang.

Arbetshälsan stöds av möjligheter till olika arbetssätt som tillämpas på bred bas och styrs av de så kallade principerna för hybridarbete, som OP Andelslags direktion har slagit fast. De är riktgivande anvisningar för sätten att arbeta och i enlighet med dem bygger arbetsgemenskaperna tillsammans upp handlingsmodeller för multilokalt arbete som är lämpliga för det egna verksamhetssättet.

Sammandrag av åtgärder under rapporteringsperioden i anslutning till arbetarskydd och arbetshälsa

- På OP Pohjolas arbetsplatser genomfördes riskbedömningar av arbetet och arbetsplatsutredningar via företagshälsovården för att identifiera och förebygga risker.
- Förebyggande och uppföljning av psykisk belastning i arbetet var ett prioriteringsområde i samarbetet mellan företagshälsovården och arbetarskyddet. Belastningen i arbetet följdes upp utifrån OP Pohjolas och företagshälsovårdens data samt med hjälp av personalenkäter.
- Företagshälsovårdssamarbetet löpte enligt plan. Verksamheten följdes upp och utvecklades i styrgruppsverksamheten.
- Den reviderade modellen för bedömning och hantering av arbetarskyddet togs i bruk i OP Pohjolas centralinstituts funktioner samt i tillämpliga delar i andelsbankerna och i OP Hem.
- OP Pohjolas principer och rutiner för ett tryggare rum vid evenemang togs i bruk vid evenemang som ordnas av OP Pohjolas arbetsgivarföretag samt i OP Henkilöstöckerhos evenemang.

- Det ordnades en Työkykymestari-utbildning som stärker samarbetet mellan arbetarskyddet och ledningen av arbetsförmåga. Utbildningen ger en djupare förståelse av arbetsförmågans betydelse för organisationen och dess effekt på affärsverksamheten. I utbildningsinnehållen poängteras förfarandena och samarbetet inom ledning av arbetsförmågan samt identifiering och förebyggande av psykosociala belastningsfaktorer.
- OP Pohjolas nätverk för arbetarskyddscheferna samlas regelbundet och erbjuder stöd och sparring i arbetarskyddsfrågor, delar god praxis och säkerställer att de lagstadgade skyldigheterna uppfylls. Verksamheten stöder en proaktiv utveckling av arbetarskyddet.
- Det ordnades temaevenemang och webinarier som främjar arbetshälsa och nätcoachning om arbetarskydd utvecklades.
- Coachningar i anslutning till arbetsförmåga och arbetarskydd ordnades som en del av utvecklingen av chefsarbetet och ledarskapet.
- En granskning av jämställdheten i ersättningar behandlades i OP Andelslags styrelses ersättningskommitté och i styrelsen som en del av det årliga granskningsförfarandet. De centrala resultaten behandlades också i OP Andelslags förvaltningsråds hållbarhets- och ersättningsorgan.
- Resultaten av granskningen av jämställdheten i ersättningar gicks igenom med HR-kontaktpersonerna i OP Pohjolas centralinstitut i juni och augusti 2025 och HR-kontaktpersonerna i centralinstitutet instruerades att utreda saken och utarbeta korrigeringsplaner för eventuella ogrundade löneskillnader. HR vid OP Pohjolas centralinstitut gick igenom de centrala observationerna i jämställdhetsgranskningen vid en lönejämförelse för andelsbankerna i maj 2025.
- Genom uppföljningsåtgärder upprätthölls aktuell information om hur jämställdheten i fråga om ersättningar realiserar.

I hanteringen av väsentliga inverkningsdelar deltar OP Pohjolas rekryteringsfunktion samt cheferna, som har fått anvisningar för icke-diskriminering i rekryteringssituationer.

Dataskydd

I personalarbetet behandlas uppgifter som den personuppgiftsansvarige, det vill säga OP Pohjola, har om nuvarande och tidigare anställda, konsulter, inhyrd personal, praktikanter och arbetssökande. OP Pohjola behandlar arbetstagarnas personuppgifter och om de läcker ut kan det skada OP Pohjolas anseende eller ha andra konsekvenser.

Arbetstagarnas uppgifter skyddas med motsvarande kontroller som andra personuppgifter (i synnerhet OP Pohjolas kunduppgifter). De dataskyddsrelaterade förfarandena och rutinerna beskrivs närmare i avsnitt [G1](#).

Mål för hur väsentliga negativa inverkningsdelar ska hanteras, positiva inverkningsdelar stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras (S1-5)

Målen styr OP Pohjolas arbete för att minska negativa inverkningsdelar, stärka positiva inverkningsdelar och hantera väsentliga risker och möjligheter. I avsnittet beskrivs de viktigaste målen, till exempel jämställdhet mellan könen, främjande av likabehandling och arbetshälsa samt åtgärderna för att hantera risker i anslutning till dataskydd och likabehandling. I avsnittet beskrivs dessutom hur OP Pohjola utnyttjar de möjligheter som mångfald innebär för förbättring av organisationens prestationsförmåga och innovativitet. Måluppfyllelsen följs upp med hjälp av mått och som ett led i strategin med hjälp av hållbarhetsprogrammet.

Jämställdhet mellan könen

Lönejämsställdhet mellan könen främjas även genom genomförandet av OP Pohjolas hållbarhetsprogram. Enligt hållbarhetsprogrammet stärker OP Pohjola mångfalden bland affärsrörelsernas personal, och målet enligt hållbarhetsprogrammet har varit att könsrepresentation i ledningsuppgifter ska vara minst 40 procent senast år 2025. Målet främjas också i beslut som berör personalen, och på så sätt främjar man även jämställda löner. Målet följs upp som en del av ledningens rapportering och hållbarhetsrapporteringen. Könsrepresentation bedöms också som en del av måtten i hållbarhetsprogrammet. I slutet av 2025 var kvinnornas andel i ledningsuppgifter 38 procent (38). OP Pohjola uppdaterade sitt hållbarhetsprogram i slutet av 2025 och programmet trädde i kraft från början av 2026. I det uppdaterade hållbarhetsprogrammet är målet fortfarande att könsrepresentation i ledningsuppgifter ska vara minst 40 procent.

Likabehandling

År 2025 var målet att bygga upp en mångsidig, jämlik och inkluderande arbetsgemenskap genom att utveckla ett arbetsklimat som främjar delaktighet och upplevelsen av likabehandling. Enligt en personalundersökning har upplevelsen av likabehandling och psykologisk trygghet förbättrats. Förståelsen av mångfald bland hela personalen och personer i ledande ställning har stärkts, och ett synligt engagemang för främjande av mångfald har i stor utsträckning uppnåtts inom ledningen. Arbetstagarupplevelsen bland den personal som i första hand använder engelska har blivit bättre och andelen kvinnor i ledningsuppgifter har ökat. År 2025 var målet att förmågan att leda arbetsgemenskaper

med mångfald och allas möjligheter att lyckas i sitt arbete ska ha förbättrats, samt att mångfalden i ledningen har ökat till den eftersträlvade nivån.

Möjligheten att genom mångfald förbättra organisationens prestationsförmåga och innovativitet mäts inte med något volymmässigt mått som är kopplat till ekonomiska effekter. Däremot har man som ett led i OP Pohjolas hållbarhetsprogram följt personalens upplevelse av ledningens engagemang för att främja mångfald, inkludering och likabehandling. För detta ändamål skapades under den senare hälften av 2024 ett nytt likabehandlingsindex som följs årligen (medeltalet i tre frågor på skalan 1–5 av hur jämställdheten mellan könen och jämlikheten mellan personer i olika ålder och personer i minoriteter förverkligas). Med indexet följs också hur det strategiska fokusområdet “Kompetent, entusiastisk och välmående personal” fullföljs. År 2025 var indexutfallet 4,39 (OP Pohjola-specifikt mått). Beräkningssättet har förändrats under 2025 och det nya måttet är därför inte jämförbart med det tidigare. Därför kan inget jämförelsetal presenteras.

I OP Pohjolas arbetsgivarföretag förs regelbundna dialoger mellan personal- och arbetsgivarrepresentanterna. I samband med diskussionerna ställer man upp mål som är relaterade till jämställdhet och likabehandling och uppfyllelsen följs inom ramen för genomförandet av planen för jämställdhet och likabehandling. Centralinstitutets personalrepresentanter utser bland sig personer som vill delta i planeringen, och planerna behandlas i samarbetsorganet.

Att säkerställa en jämlik behandling är en viktig del av OP Pohjolas hållbara verksamhet för att förebygga omständigheter som kan leda till diskriminering och försämra personalens välbefinnande. Att främja åtgärderna ingår i centralinstitutets plan för jämställdhet och likabehandling, som styr åtgärderna i hela organisationen. I planen poängteras som frågor att främja föräldrars jämlika deltagande i familjeledigheter, utbildning och kommunikation som stärker mångfald, likabehandling och inkludering, jämlika karriärmöjligheter, uppföljning av lönejämställdheten samt objektiva rekryteringsförfaranden och språklig jämlikhet. Dessutom säkerställs det att icke-finskspråkiga arbetstagare kan delta och få viktig information på engelska och svenska.

Genomförandet av planen bedöms som en del av arbetet för jämställdhet och likabehandling. Uppföljningen täcker utvecklingen av hur familjeledigheter används, analys av löneskillnader, antalet deltagare i utbildning som främjar mångfald och likabehandling, uppfyllelsen av språklig jämlikhet samt mått för framsteg i karriären i fråga om könen. Inga volymmässiga mått som följer de ekonomiska effekterna har införts för de ovan nämnda frågor som ska främjas och inte heller några volymmässiga målvärden. Det är i stället fråga om frågor som enligt planen ska främjas, och uppfyllelsen följs tillsammans med representanter för

personalen och arbetsgivaren. Granskningen bygger på bedömning av trenderna och genomförandet, vilket stöder en kontinuerlig utveckling och transparens.

Arbetshälsa och arbetarskydd

Målen med arbetshälsa och arbetarskydd är en välmående personal, liten sjukfrånvaro och få olycksfall i arbetet samt att förebygga arbetsoförmåga. Verksamheten styrs av de mått för arbetshälsa som är i bruk:

- Hälsoprocent (andel arbetstagare i anställningsförhållande som inte haft någon sjukfrånvaro under de senaste 12 månaderna), målet är 45 procent (OP Pohjola-specifikt mått). Målet fastställdes 31.12.2023 när andelen var 39 procent, och vid utgången av 2025 var den 40,0 procent (40,0).
- Sjukfrånvaroprocent (den andel som frånvaro på grund av egen sjukdom utgör av den regelbundna arbetstiden för arbetstagare i anställningsförhållande), mål: under 4 procent (OP Pohjola-specifikt mått). Målet fastställdes 31.12.2023 när andelen var 3,2 procent, och vid utgången av 2025 var den 3,0 procent (2,9).

Målnivåerna för måtten har i OP Pohjolas verksamhetsplan för företagshälsovården ställts som stöd för uppföljningen av arbetshälsan i OP Pohjolas egen verksamhet. I OP Andelslags direktion följs uppfyllelsen av målvärdena regelbundet. Måtten följs också på företags- och affärsrörelsenivå i enlighet med förfarandena där. Målen styr företagets egen verksamhet som har syftet att identifiera risker för arbetsförmågan och stödja personalens välbefinnande och arbetsförmåga.

Dataskydd

OP Pohjola tillämpar samma kontroller på skydd av arbetstagarnas personuppgifter som på skydd av andra personuppgifter. Inga separata mål har satts för dataskyddet, men OP Pohjola har förbundit sig till att kontinuerligt följa och utveckla dataskyddet. Dataskyddsrelaterade uppgifter presenteras i avsnitt [G1](#).

Uppgifter om företagets anställda (S1–6)

I detta avsnitt beskrivs de centrala egenskaperna hos OP Pohjolas personal i anställningsförhållande i slutet av rapporteringsperioden. Uppgifterna innehåller det totala antalet anställda och könsfördelningen, fördelningen på de olika länderna samt avtalstyperna och arbetstidsformerna i anställningarna. Dessutom beskrivs personalomsättningen och beräkningsprinciperna.



Personal totalt och fördelning enligt kön

Kön	2025	2024
Män	5 343	5 163
Kvinnor	9 736	9 523
Övriga	2	2
Ej angivet	53	58
Totalt	15 134	14 746

Antalet arbetstagare i anställningsförhållande i länder med minst 50 arbetstagare och minst 10 procent av hela personalen

Land	2025	2024
Finland	14 985	14 602

Fördelning av arbetstagare i anställningsförhållande enligt typ av anställningsavtal

	Män		Kvinnor		Övriga		Ej angivet		Totalt	
Anställningens avtalstyp	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Antal arbetstagare i anställningsförhållande	5 343	5 163	9 736	9 523	2	2	53	58	15 134	14 746
Personal i tillsvidareanställning	5 062	4 858	9 298	9 062	2	2	53	58	14 415	13 980
Personal i visstidsanställning	281	305	438	461	0	0	0	0	719	766
Personal med varierande arbetstid	60	42	60	60	0	0	0	0	120	102
Personal i heltidsanställning	5 097	4 899	8 828	8 628	2	2	48	55	13 975	13 584
Personal i deltidsanställning	246	264	908	895	0	0	5	3	1 159	1 162

Under rapporteringsperioden lämnade 1 331 anställda (1 400) OP Pohjola och omsättningen bland personal i anställningsförhållande var under rapporteringsperioden 8,8 procent (9,6). Antalet anställda på OP Pohjola var vid rapporteringsperiodens slut 15 134 (14 746). Antalet anställda ökade inom försäljningen och kundtjänsten, tjänsteutvecklingen samt funktionerna Riskhantering och Compliance. OP Pohjolas disponentverksamhet upphörde under första halvan av 2025. I och med förändringen utgick 130 arbetstagare i anställningsförhållande ur personalstyrkan. Personalantalet anger antalet anställningar som är i kraft vid rapporteringsperiodens slut. Personer inom

OP Pohjola har inte samtidiga parallella anställningar. En person med varierande arbetstid har antingen ordinarieanställning eller visstidsanställning. Omsättningen av personal i anställningsförhållande under rapporteringsperioden beräknas genom att antalet arbetstagare i anställningsförhållande som lämnar företaget frivilligt eller på grund av uppsägning eller pensionering eller som avlider under sin anställning räknas ihop, och resultatet delas med ett 12 månaders medeltal för personalstyrkan under rapporteringsperioden. Omsättningstalet inkluderar inte rörelseöverlåtelse.

Uppgifter om arbetstagare i den egna arbetskraften som inte är anställda (S1-7)

OP Pohjola rapporterade inte uppgifter om andra än arbetstagare i anställningsförhållande i den egna arbetskraften 2025 enligt övergångsbestämmelserna i ESRS1 Tillägg C, som reviderats med Europeiska kommissionens delegerade förordning 2025/1416 (Omnibus "Quick fix"-förordningen).

Mångfaldsindikatorer (S1-9)

Åldersfördelningen bland arbetstagare i anställningsförhållande i antal och procentandelar

Åldersgrupp	2025		2024	
	Antal	Procentandel	Antal	Procentandel
Personer under 30 år	2 576	17,0 %	2 655	18,0 %
Personer i åldern 30–50 år	8 650	57,0 %	8 234	55,8 %
Personer över 50 år	3 908	26,0 %	3 857	26,2 %

Könsfördelningen i den högsta ledningen i antal och procentandelar

Kön	2025		2024	
	Antal	Procentandel	Antal	Procentandel
Män	149	62,0 %	160	62,0 %
Kvinnor	90	38,0 %	97	38,0 %
Övriga	0	0,0 %	0	0,0 %
Ej angivet	0	0,0 %	0	0,0 %
Totalt	239	100,0 %	257	100,0 %

Enligt den definition som OP Pohjola använder består den högsta ledningen av ledamöterna i OP Andelslags direktion och cheferna som rapporterar till dem, de verkställande direktörerna för andelsbanker med minst hundra arbetstagare och cheferna som rapporterar till dem samt de verkställande direktörerna i andelsbanker med mindre



än hundra arbetstagare. Uppgifterna för jämförelseåret 2024 har räknats om på grund av den ändrade definitionen.

Socialt skydd (S1-11)

OP Pohjola rapporterade inte 2025 uppgifter om andra än arbetstagare i anställningsförhållande i den egna arbetskraften enligt övergångsbestämmelserna i ESRS1 Tillägg C, som reviderats med Europeiska kommissionens delegerade förordning 2025/1416 (Omnibus “Quick fix”-förordningen).

Personer med funktionsnedsättning (S1-12)

I Finland hindrar lagen om integritetsskydd i arbetslivet arbetsgivare från att samla in och behandla personregisteruppgifter om en anställds funktionsnedsättning. Även i Baltikum finns motsvarande lagar som förhindrar insamling och rapportering av känsliga hälsouppgifter. OP Pohjola rapporterar därför inte om detta ämnesområde.

Mått för arbetsmiljö (S1-14)

I avsnittet beskrivs de viktigaste mått som används för uppföljning av arbetsmiljön bland OP Pohjolas arbetstagare i anställningsförhållande. Rapporteringen omfattar täckningen för systemet för hantering av arbetshälsa och arbetarskydd, antalet olycksfall i arbetet och arbetsrelaterade hälsoproblem samt frånvarodagar som dessa orsakat. Dessutom beskrivs de strukturer och beräkningsprinciper i arbetarskyddsverksamheten med vilka andelen olycksfall i arbetet fastställs.

Arbetstagare i anställningsförhållande

	2025	2024
Personer som hör till den egna arbetskraften och som omfattas av systemet för hantering av arbetshälsa och arbetarskydd	99,0 %	96,5 %
Antal dödsfall som beror på arbetsrelaterade skador och hälsoproblem	0	0
Antal olycksfall i arbetet	98	92
Andel olycksfall i arbetet	4,4	4,2
Antal registrerade fall av arbetsrelaterade hälsoproblem	0	0
Antal förlorade dagar på grund av arbetsrelaterade skador och dödsfall till följd av olycksfall i arbetet samt arbetsrelaterade hälsoproblem och dödsfall till följd av dem	112	375

Arbetarskyddskommissionen behandlar frågor som rör arbetstagarnas säkerhet, hälsa och arbetsförmåga. En arbetarskyddskommission ska grundas på en arbetsplats som regelbundet har minst 20 anställda.

Ur det allmänna arbetarskyddets perspektiv omfattas inhyrda arbetstagare på arbetsplatsen av arbetarskyddssystemet. Verksamheten fokuserar på arbetsplatsens arbetsgemenskap, oberoende av hur resurserna är fördelade. Risker och olägenheter i arbetet bedöms även för den inhyrda arbetskraftens del.

OP Pohjolas centralinstitut har en arbetarskyddskommission som omfattar alla koncernföretags anställda (100 procent av arbetstagarna) och dessutom inhyrda arbetstagare som arbetar i OP Pohjolas lokaler. Enligt lagen ska en arbetarskyddsfullmäktig väljas om arbetsplatsen har minst tio anställda. Enligt OP Pohjolas riktlinjer kan man av motiverade skäl välja en arbetarskyddsfullmäktig även för mindre arbetsplatser. Arbetarskyddsfullmäktige sätter sig in i faktorer i arbetsmiljön som påverkar de anställdas säkerhet och hälsa samt främjar rutinerna för arbetarskydd på arbetsplatsen. Om antalet anställda är minst 20 ska man också inrätta en arbetarskyddskommission eller ett kombinerat samarbets- och arbetarskyddsorgan.

När det gäller arbetstagare i anställningsförhållande plockas de uppgifter som rapporteras om anställdas hälsa och säkerhet i Finland från de arbetarskyddsrapporter som tillhandahålls av olycksfallsförsäkringsbolaget Pohjola Försäkring Ab. För filialerna i Baltikum samlas motsvarande uppgifter in manuellt. I Finland har uppgifter om olycksfall i arbetet som drabbat inhyrda arbetstagare som arbetat i OP Pohjolas lokaler inte samlats in i OP Pohjolas egna system. Det ska utredas om inhyrda arbetstagares olycksfall i arbetet som lett till frånvaro kan registreras i säkerhetsregistret.

OP Pohjola rapporterar som olycksfall i arbetet arbetsrelaterade olycksfall som inträffat antingen på arbetsplatsen eller i distansarbete, oavsett om de lett till frånvaro. Uppgiften inkluderar inte olycksfall som skett under arbetsresan. Andelen olycksfall i arbetet beräknas genom att antalet olycksfall i arbetet divideras med antalet miljoner utförda arbetstimmar. Antalet och andelen olycksfall i arbetet under jämförelseåret 2024 har räknats om på grund av den ändrade definitionen.

Antalet dagar som gått förlorade på grund av arbetsrelaterade skador inkluderar inte frånvaro på högst en eller två dagar som beror på olycksfall i arbetet.

S1-15 Mått för balans mellan arbete och fritid

Användningen av familjeledigheter visar vilka möjligheter arbetstagarna har att samordna arbetet och privatlivet. Måttet beskriver andelen arbetstagare som tagit ut familjeledighet och hur ledigheten fördelas enligt kön. Detta ger en uppfattning om hur jämlika förfaranden och familjevänlighet genomförs på OP Pohjola.



Inom OP Pohjola fastställs familjeledigheterna för alla arbetstagare i anställningsförhållande enligt den gällande lagstiftningen för verksamhetsområdet. I Finland har arbetstagare enligt 4 kap. 1 § i arbetsavtalslagen rätt till ledighet från arbetet på grund av graviditet eller förlossning, eller för vård av barn, under i sjukförsäkringslagen avsedda

- 1) graviditetspenningsdagar (graviditetsledighet)
- 2) särskilda graviditetspenningsdagar (särskild graviditetsledighet)
- 3) föräldrapenningsdagar (föräldraledighet).

Arbetstagare i anställningsförhållande som tagit ut familjeledighet, procentandel och fördelning enligt kön

Kön	2025	2024
Män	15,9 %	14,4 %
Kvinnor	20,1 %	19,3 %
Övriga	0,0 %	0,0 %
Ej angivet	26,4 %	19,0 %
Totalt	18,7 %	17,6 %

Procentandelen arbetstagare i anställningsförhållande som tagit ut familjeledighet har beräknats genom att antalet personer som under året haft föräldraledighet, graviditetsledighet, faderskapsledighet, vårdledighet, tillfällig vårdledighet eller ledigt för närståendevård dividerades med antalet anställda inom OP Pohjola vid årets slut. Varje person som haft familjeledighet har räknats endast en gång även om frånvaroperioderna varit flera. Uppgifterna har fördelats enligt kön.

Ersättningsmått (löneskillnader och total ersättning) (S1-16)

Jämställdheten i ersättningarna bedöms utifrån löneskillnaden mellan könen och de totala ersättningarna. Måtten grundar sig på ersättning som betalats under året och stöder transparens och jämlikhet.

Ersättningsmått inkluderar de personer som haft anställningsförhållande hos OP Pohjola hela året. Uppgifterna för jämförelseåret 2024 har räknats om på grund av den ändrade definitionen. Uppgifterna för jämförelseåret för filialerna i Baltikum har bildats med en uppskattningsmetod som bygger på uppgifterna för 2025.

Löneskillnad mellan könen enligt personalgrupp

	2025	2024
Tjänstemän	-2,6 %	-3,2%
Experter och chefer	13,3 %	15,1%
Direktörer	14,1 %	9,4%
Hela personalen	29,5 %	30,7%

Löneskillnaden mellan könen har bildats utifrån den genomsnittliga bruttotimlönen för manliga och kvinnliga anställda. Uppgiften inkluderar den totala ersättning som betalats ut till en arbetstagare under året i relation till antalet betalda timmar. Den totala ersättningen inkluderar den lön som betalats till arbetstagaren, arbetstidsersättningar, naturaförmåner, engångsersättningar och den engångspost som betalats till personalfonden.

Helhetslöneförhållandet har bildats utifrån observationer som inkluderar den totala ersättning som betalats ut till en arbetstagare under året. År 2025 var relationstalet för den årliga totala ersättningen 27,2 (25,7).

Incidenter, anmälningar och allvarliga inverkningar på mänskliga rättigheter (S1-17)

OP Pohjola tog 2025 i bruk ett nytt verktyg för statistikföring och rapportering av fall av diskriminering och trakasserier. Vid centralinstitutet utreder HR-konsulter de anmälningar som lämnats in av personalen och cheferna och registrerar de verifierade fallen i verktyget. För andelsbankernas och OP Hem-företagens del ansvarar företagen själva för att fall av diskriminering och trakasserier rapporteras till verktyget.

Under rapporteringsperioden uppdagades 10 diskrimineringsfall (0), inklusive trakasserier. Antalet klagomål som gjordes via de kanaler som är tillgängliga för personer som hör till OP Pohjolas egen arbetskraft (inklusive klagomålsmekanismer) var 2 (6). Under rapporteringsperioden uppdagades 0 allvarliga människorättsfall (0).

OP Pohjola fick inte böter, påföljder eller skadestånd att betala på grund av diskrimineringsfall eller allvarliga människorättsfall under rapporteringsperioden.

S4 Konsumenter och slutanvändare

Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (S4 SBM-3).....	233
Minimikrav på upplysningar för väsentliga hållbarhetsämnen i standarden S4	234
Policyer för konsumenter och slutanvändare (S4-1).....	235
Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående inverknings (S4-2).....	236
Rutiner för att gottgöra för negativa inverknings och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem (S4-3)	236
Åtgärder avseende väsentliga inverknings för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet (S4-4).....	238
S4-5 – Mål för hur väsentliga negativa inverknings ska hanteras, positiva inverknings stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras (S4-5).....	240

Avsnitt S4 Konsumenter och slutanvändare hanterar väsentliga hållbarhetsämnen som hänför sig till OP Pohjolas konsumenter och slutanvändare samt hållbarhetsämnenas koppling till OP Pohjolas strategi och affärsmodell. OP Pohjolas strategiska prioritering "Värde för kunderna" styr mot ett kundorienterat tillhandahållande av bank- och försäkringstjänster.

I avsnittet beskrivs hur OP Pohjola beaktar olika kundgrupper och säkerställer att de kan sköta sina ärenden på ett jämlikt sätt. Dessutom beskrivs de processer enligt vilka kundernas synpunkter utnyttjas i utvecklingen av verksamheten. I avsnittet beskrivs dessutom de väsentliga hållbarhetsinverknings och ekonomiska risker som gäller konsumenterna och slutanvändarna och som identifierats utifrån den dubbla väsentlighetsanalysen. Positiva inverknings uppkommer till exempel genom främjande av ekonomisk välfärd när trygga bank- och försäkringstjänster tillhandahålls samt tjänsterna utvecklas för att bättra svara mot kundernas behov. Negativa inverknings kan i sin tur uppstå i situationer där kunderna inte får tillräcklig och begriplig information, vilket kan leda till ekonomisk skada eller förlust av fördelar. I avsnittet behandlas också tillgången till tjänster och tjänsternas tillgänglighet inklusive åtgärder, med vilka OP Pohjola stöder kunder med svagare digitala färdigheter och tar hänsyn till utmaningar som beror på språkbarriärer.



Positiv inverkan:
Tillhandahållande av säkra försäkringar och banktjänster
Tillgång till tjänster

Negativ inverkan:
Misslyckad informationsgivning
Tillgänglighetsbrister i tjänsterna

Risk:
Personuppgiftsincidenter som rör kunder

Väsentliga konsekvenser, risker och möjligheter och deras förhållande till strategi och affärsmodell (S4 SBM-3)

OP Pohjola definierar konsumenter och slutanvändare som privatkunder som har ett gällande avtal med OP Pohjola om en tjänst eller produkt. Kundrelationen kan vara antingen etablerad (fortsätter tills vidare) eller tillfällig (engångsuppdrag).

De väsentliga negativa inverkningar för konsumenter och slutanvändare som OP Pohjola har identifierat anknyter till enskilda fall där OP Pohjola har en kundrelation med en konsument. Om kunden inte får korrekt och tillräcklig information på ett begripligt sätt kan kunden lida ekonomisk skada eller gå miste om en förmån som kunden har rätt till. De väsentliga positiva inverkningar som OP Pohjola har identifierat uppkommer genom att man möjliggör ekonomisk välfärd genom att tillhandahålla bank- och försäkringstjänster till kunder och utvecklar tjänsterna så att de bättre motsvarar konsumenternas behov. I utvecklingen av servicemodeller tar OP Pohjola även hänsyn till kundgrupper med svagare digitala färdigheter samt kunder som sköter sina ärenden på andra språk än finska eller svenska. Detta har positiva inverkningar för kunderna i fråga. OP Pohjola har identifierat att det bland dess kunder finns grupper för vilka det mest praktiska alternativet för att sköta bank- och försäkringsärenden är att besöka ett kontor eller anlita tolk.

OP Pohjola stärker konsumenternas ekonomiska välfärd genom att erbjuda finansiella tjänster som stöder utvecklingen av ekonomiskunskaper, vardagsekonomi, ekonomisk beredskap och ekonomiskt välstånd. Tjänsterna ger kunderna information om deras ekonomiska situation och hjälper dem att lära sig ansvarsfull hantering av pengar och ekonomisk planering, vilket bidrar till att stärka deras ekonomiska flexibilitet och ge en stabil grund inför framtiden.

OP Pohjolas verksamhet innehåller behandling av personuppgifter. Därför kan incidenter som gäller personuppgifter orsaka risk för anseendet samt leda till böter eller andra påföljder. Motsvarande risker kan uppkomma också om lagstadgade skyldigheter att informera och utreda inte fullgörs. Dataskyddsrelaterade uppgifter presenteras i avsnitt

[G1](#).

OP Pohjola utvecklar sina servicemodeller för att säkerställa högklassig personlig kundservice för kunder vars behov de digitala tjänsterna i nuläget inte tillgodoser. Detta gäller exempelvis äldre kunder, kunder som inte har tillgång till digitala kanaler eller som inte kan identifiera sig med nätbankskoder. Samtidigt utvecklas tillgängligheten för digitala tjänster i enlighet med kraven i lagen om tillhandahållande av digitala tjänster. Dessutom beaktar OP Pohjola de kunder som kan ha svårt att sköta sina ärenden på grund av språkbarriärer.

De väsentliga inverkningar och risker som OP Pohjola har identifierat gäller konsumenter och/eller slutanvändare som är OP Pohjolas kunder. OP Pohjolas strategiska prioritering "Värde för kunderna" styr mot ett kundorienterat tillhandahållande av bank- och försäkringstjänster.

Minimikrav på upplysningar för väsentliga hållbarhetsämnen i standarden S4

I tabellen nedan beskrivs de väsentliga hållbarhetsämnen enligt S4-standardens som identifierats i OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalys. Mer detaljerade beskrivningar av ämnena finns i avsnittet SBM-3 "Väsentliga inverknings, risker och möjligheter för OP Pohjola".

Tabellen beskriver minimikraven på upplysningar om policyer (MDR-P), mått (MDR-M) och mål (MDR-T) för väsentliga inverknings och risker. Hållbarhetsrelaterade åtgärder och resurser (MDR-A) rapporteras separat i avsnitt S4-4. De mått och mål som presenteras i tabellen bygger enbart på rapporteringskraven i ESRS-standardens. I sin verksamhet kan OP Pohjola även använda andra mått och mål.

Rubrik	Inverkan, risk eller möjlighet	Policyer (beslutande organ) (MDR-P)*	Mått (MDR-M)	Mål (MDR-T)
Personuppgiftsincidenter som rör kunder	Risk	Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse) Dataskyddsprinciper (OP Andelslags styrelse) Modell för behandling av data och personuppgifter (OP Andelslags direktion)	Inget mått	Inget fastställt mål
Misslyckad informationsgivning	Faktisk negativ inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse) Anvisningar för marknadsjuridik (Juridik och Compliance)	Inget mått	Inget fastställt mål
Tillhandahållande av säkra försäkringar och banktjänster	Faktisk positiv inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse) Principer för riskhantering (OP Andelslags styrelse)	Inget mått	Inget fastställt mål
Tillgång till tjänster	Faktisk positiv inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse) Människorättspolicy (OP Andelslags styrelse)	Antalet kunder i möten för digital vägledning (OP Pohjola-specifikt)	Digital vägledningen till 20 000 kunder under året (OP Pohjola-specifikt)
Tillgänglighetsbrister i tjänsterna	Faktisk negativ inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse) Människorättspolicy (OP Andelslags styrelse)	Tillgänglighetsbrister som beskrivs i tillgänglighetsutlåtandet (OP Pohjola-specifikt)	Inget fastställt mål

*OP Pohjolas interna policyer och arbetsanvisningar för personalen finns tillgängliga för personalen på OP Pohjolas intranät.

Policyer för konsumenter och slutanvändare (S4-1)

OP Pohjolas verksamhetsprinciper bygger på strategin och hållbarhetsprogrammet. De fastställer hur OP Pohjola säkerställer en etisk och lagenlig verksamhet i kundrelationer som gäller konsumenterna och slutanvändarna. Målet för principerna är att trygga kundernas rättigheter, likabehandlingen och tjänsternas tillgänglighet samt förebygga negativa inverkningar och främja positiva inverkningar.

Principer för god affärssed

Principerna för god affärssed är en styrande princip för alla identifierade väsentliga inverkningar och risker i fråga om OP Pohjolas konsumenter och slutanvändare. OP Pohjolas Principer för god affärssed som godkänts av OP Andelslags styrelse ger en etisk grund som alla anställda hos OP Pohjola ska iakttä i sitt arbete oberoende av roll, position eller verksamhetsställe. OP Pohjolas Principer för god affärssed finns internt på intranätet och offentligt på OP Pohjolas webbplats, och de beskrivs närmare i avsnitt [G1-1](#).

Åtagande för mänskliga rättigheter och människorättspolicy

OP Pohjolas åtagande om mänskliga rättigheter och människorättspolicy som godkänts av OP Andelslags styrelse, omfattar ett ansvar för att respektera kundernas, alltså konsumenternas och slutanvändarnas, mänskliga rättigheter samt förebygga och lindra eventuella negativa inverkningar för dem. Åtagandet och policyn finns offentligt tillgängliga på OP Pohjolas webbplats.

OP Pohjolas människorättspolicy handlar särskilt om tillgången till tjänster och utmaningar i tillgängligheten, som kan inverka på kundernas jämlika möjligheter att anlita bank- och försäkringstjänster. Åtagandet om mänskliga rättigheter och människorättspolicyn beskrivs närmare i avsnitt [S1-1](#). Inga allvarliga människorättsincidenter konstaterades i OP Pohjolas verksamhet 2025.

OP Pohjola har förbundit sig till att vidta korrigerande åtgärder om organisationen har orsakat skadliga människorättsinverkaner genom sitt agerande. Om sådana inverkaner har förorsakats med OP Pohjolas samverkan strävar organisationen efter att stödja den aktör som orsakat skadan i korrigerande åtgärder. Åtgärder för att förebygga och lindra skadliga inverkaner främjas och övervakas kontinuerligt. OP Pohjolas tjänster utvecklas också kontinuerligt för att bättre motsvara olika kundgruppers behov.

Dataskydd

OP Pohjolas dataskyddsprinciper, som OP Andelslags styrelse har godkänt, styr behandlingen av personuppgifter och säkerställer att den är lagenlig och informationssäker. I enlighet med principerna tryggas uppgifternas användbarhet, integritet, konfidentialitet och tillgänglighet med tekniska och administrativa åtgärder. Dessutom definieras i hanteringsmodellen för behandling av data och personuppgifter, som också har godkänts av OP Andelslags styrelse, de allmänna principerna, rollerna och ansvaren i behandlingen av personuppgifter, för att förenligheten med regleringen, riskhanteringen och de registrerades rättigheter ska kunna fullgöras. Dataskyddsprinciperna och rutinerna beskrivs närmare i avsnitt [G1](#).

Principer för informationsgivning

Till OP Pohjolas verksamhetsprinciper hör att man inte i kundrelationen får ge information som inte är sanningsenlig eller som är vilseledande, om den kan styra kunden till att fatta ett beslut som hen annars inte skulle fatta. De anvisningar om marknadsjuridik som enheten Juridik och Compliance har utarbetat säkerställer att OP Pohjolas marknadsföring och kundkommunikation följer regleringen, myndighetsanvisningar och andra principer som gäller förfarandena. Anvisningarna täcker de allmänna principerna för marknadsföring som riktas till såväl konsumenter som näringsidkare och de iakttas i affärsverksamheten.

Principer för riskhantering som säkerställer trygga bank- och försäkringstjänster

OP Pohjola har i bruk enhetliga, av OP Andelslags styrelse godkända, principer och rutiner för riskhantering som stöder tillhandahållandet av trygga bank- och försäkringstjänster. Principerna för OP Pohjolas risktagning (Risk Appetite Statement, RAS), beskriver utgångspunkterna, förutsättningarna och principerna för affärsverksamheten och risktagningen samt definierar de centrala begreppen i anslutning till risktagning. OP Pohjolas principer för riskhantering (Risk Appetite Framework, RAF) innehåller de strategiska målbilderna inom riskhanteringsprocessen och preciserar dessa separat för varje intjäningslogik. Med hjälp av dessa anvisningar sätts ramarna för hur den verkställande ledningen förväntas organisera riskhanteringen på OP Pohjola. RAF och RAS tillämpas i verksamheten inom hela OP Pohjola.

Rutiner för kontakter med konsumenter och slutanvändare angående konsekvenser (S4-2)

OP Pohjola utnyttjar kundrespons och kundmöten för att utveckla sin verksamhet. Dessutom har OP Pohjola flera sätt att hålla kontakt med konsumenterna och deras lagliga företrädare. Via dem får man respons och kan identifiera risker, möjligheter och olika inverkningar. På så sätt tas kundernas åsikter i beaktande i utvecklingen av tjänsterna och processerna.

Fullmäktige

I andelsbanken utövar fullmäktige, som valts bland ägarkunderna, det högsta beslutsfattandet i ärenden som ankommer på banken. Till fullmäktiges uppgifter hör bland annat att godkänna andelsbankens bokslut och fatta de viktigaste besluten om bankens verksamhet. I banker som saknar fullmäktige utövas det högsta beslutsfattandet av andelsstämman i vilken alla ägarkunder i andelsbanken i fråga kan delta. Andelsbankernas andelsstämma har samma beslutanderätt och uppgifter som fullmäktige.

Fullmäktigeledamöterna väljs i andelsbankernas fullmäktigeval som i regel förrättas vart fjärde år. Bankens ägarkunder kan ställa upp som kandidater i valet. Varje ägarkund har en röst med vilken hen kan påverka fullmäktigesammansättningen i sin bank.

Andelsbankernas fullmäktige sammankallas av andelsbankens styrelse som därmed svarar för att fullmäktige hörs. En kallelse till fullmäktigesammanträde ska utfärdas med det innehåll och enligt de tidsfrister som föreskrivs i lagen om andelslag. Fullmäktige sammanträder stadgeenligt i andelsbanken en gång per år. Utöver det kan fullmäktigeledamöterna delta i olika utbildningar.

Enkät till ägarkunderna

OP Pohjola gör årligen en enkät bland sina ägarkunder, genom vilken ägarkunderna kan påverka sin andelsbanks verksamhet och rösta om åtgärder för att främja den lokala naturen och människors välbefinnande. År 2025 fick man in mer än 65 000 svar på enkäten. Affärsområdet Retailbank ansvarar för att enkäten utförs, för att resultaten utnyttjas och för kommunikationen om enkäten.

ESG-forum

I OP Pohjolas ESG-forum ingår aktörer som representerar en bred krets av kunder och intressenter. Det finns representanter i ESG-forumet för aktörer som särskilt representerar personer som är i en sårbar ställning. På så sätt får OP Pohjola information

om de utmaningar som olika grupper av människor möter. I utvecklingen av produkter och tjänster strävar man också efter att inkludera grupper som kan ha utmaningar med att anlita vissa tjänster. OP Pohjolas ESG- och hållbarhetsfunktion ansvarar för att kontakten äger rum. ESG-forumet beskrivs närmare i avsnitt [ESRS2 SBM-2](#).

Kundförståelse

OP Pohjolas funktion för kundförståelse (Customer Insight, CI) producerar kundförståelse exempelvis genom att involvera kunderna. Kunderna involveras i utvecklingen av tjänster och produkter enligt behov och kundrespons används i utvecklingen av verksamheten. Funktionen ansvarar också för anvisningar för kundundersökningar och beskrivning av verksamhetsmodellen. Resultaten av kundundersökningar och utvecklingen av kundupplevelsen rapporteras regelbundet till OP Andelslags direktion.

Rutiner för att gottgöra för negativa konsekvenser och kanaler genom vilka konsumenter och slutanvändare kan uppmärksamma problem (S4-3)

Responskanaler

OP Pohjola har olika kanaler för respons och klagomål från kunderna samt processer för att hantera dem.

OP Pohjola använder en kundservicekanal som grundats och administreras av OP Pohjola, och som är tillgänglig på webbplatsen op.fi på tre språk (finska, svenska och engelska). OP Pohjola har också en kanal där de som är missnöjda med tjänster eller beslut kan begära rättelse. Det är också möjligt att ge respons på de digitala tjänsternas tillgänglighet i en separat kanal. Kanalen för begäran om rättelse och kanalen för respons på tillgängligheten upprätthålls av OP Pohjola.

OP Pohjola använder också en rapporteringskanal för förseelser och missbruk (visselblåsansmälan) som beskrivs närmare i avsnitt [G1-1](#). Förutom genom kanalerna kan man ge respons till en tjänsteman på ett kontor eller per telefon.

Behandling av kundklagomål och kundrespons

Regleringen och OP Pohjolas anvisningar kräver att det vid vart och ett av OP Pohjolas företag ska finnas en namngiven funktion eller person för behandling av klagomål, som är ansvarig för kundklagomål och med vars hjälp klagomål utreds på ett rättvist sätt och eventuella intressekonflikter upptäcks och kan lindras. De ansvariga för kundklagomål ser tillsammans

med andra ansvariga funktioner till att klagomål och respons som lämnas av kunderna registreras på korrekt sätt i rätt system och övervakar att klagomålen och responsen behandlas i enlighet med de interna anvisningarna för handläggning av kundklagomål. OP Pohjolas affärsområden har egna anvisningar för kundklagomål som kompletterar den gemensamma anvisningen och som innehåller principer, rutiner samt rapporterings- och arkiveringsanvisningar för behandling av kundklagomål.

Svar på kundklagomål ges utan obefogat dröjsmål. En allmän redogörelse för kunderna om hur kundklagomål tas emot och behandlas och om hur processen framskrider finns på webbplatsen op.fi och på sidorna för Pohjola Skadehjälp. Man kan också meddela kunden att klagomålet har tagits emot och hur lång tid behandlingen förväntas ta samt vem kunden vid behov kan kontakta. Information om sökande av ändring finns också i produktguiderna och försäkringsvillkoren samt i anvisningarna för sökande av ändring.

Kundklagomål och annan respons skrivs in i kunddatasystemet. Om ett kundklagomål lämnas muntligen ska den som tar emot klagomålet dokumentera det i skriftlig form och spara det på samma sätt som ett klagomål som tagits emot i skriftlig form.

Alla kundklagomål införs i realtid och heltäckande i registren över kundklagomål och respons. Observationer i anslutning till kundklagomål rapporteras regelbundet och vid behov genast på det sätt som fastställts i de interna anvisningarna. Varje rapporteringsskyldigt företag inom OP Pohjola rapporterar klagomål som gäller bank- och placeringstjänster samt försäkringstjänster till Finansinspektionen regelbundet i enlighet med de anvisningar som myndigheterna ger.

Den ansvariga för kundklagomål bär ansvaret för att kontinuerligt följa upp behandlingen av kundklagomål. Med hjälp av uppföljningen säkerställer man att återkommande samt juridiska och operativa risker upptäcks och att man ingriper i dem. I uppföljningen ska man analysera orsakerna till enskilda klagomål för att hitta gemensamma bakomliggande orsaker till olika typer av klagomål och bedöma om de bakomliggande orsakerna i fråga påverkar även andra processer eller produkter som klagomålet inte direkt berör. Dessutom ska den ansvariga för kundklagomål försäkra sig om att den ledning som ansvarar för att korrigera fel eller brister samt andra ansvariga aktörer får tillräcklig information om klagomålen för att kunna vidta korrigeringsåtgärder.

OP Pohjolas kundombudsman handlägger begäranden om rättelse i anslutning till bank- och kapitalförvaltningstjänster samt försäkrings- och fastighetsförmedlingstjänster opartiskt i förhållande till tidigare handläggare. Kundombudsmannen undersöker om det

svar som en andelsbank eller någon annan av OP Pohjolas tjänsteleverantörer gett på ett kundklagomål följer lag, avtalsvillkor, rättspraxis och god bank-, försäkrings- eller förmedlingssed. Kundombudsmannens tjänster omfattar emellertid inte handläggning av reklamationsbeslut som gäller professionell placeringsverksamhet.

OP Pohjolas centralinstituts Compliancefunktion ska följa upp föremålen för kundklagomålen samt övervaka att de förfaringsätt som ska iakttas är ändamålsenliga med hänsyn till hur verksamheten ska utvecklas. I övervakningen av kundklagomål använder Compliance uppgifter i interna datasystem, och gör vid behov separata övervakningsförfrågningar om kundklagomål.

Lagen om tillhandahållande av digitala tjänster förpliktar tjänsteleverantörer att erbjuda en servicekanal genom vilken var och en har rätt att skicka respons om tillgängligheten och be om mer information angående tjänsternas tillgänglighet. Responsen ska besvaras inom 14 dagar. Om responsen inte besvaras inom den lagstadgade tidsfristen eller om den som skickat responsen inte är nöjd med svaret, kan hen sända ett klagomål om tillgängligheten till tillsynsmyndigheten.

De som använder OP Pohjolas digitala kanaler har möjlighet att ge respons på tillgängligheten via en separat responsblankett. Man kommer till blanketten för respons på tillgänglighet via Tillgänglighetslänken i sidfoten i tjänsten op.fi.

OP Pohjola följer upp mängden kundrespons och bedömer utifrån uppföljningen om kunderna har hittat de rätta kanalerna för kundrespons. En visselblåsarkanal är också offentligt tillgänglig på webbplatsen op.fi. Skyddet för användare av visselblåsarkanalerna beskrivs närmare i avsnitt [G1-1](#).

Alla anmälningar som gäller kundklagomål och tillgänglighetsrespons behandlas konfidentiellt och i enlighet med de interna anvisningarna utan dröjsmål. Dokumentation och dokument som gäller enskilda fall förvaras i ett centraliserat register med begränsade användarrättigheter.

Genom fullmäktige kan man i andelsbankerna också behandla ärenden som kan påverka kunderna. Varje ägarkund har en röst med vilken hen kan påverka fullmäktigesammansättningen i sin bank.

År 2025 bedömde OP Pohjola inte separat effektiviteten hos avhjälpande åtgärder för negativa inverkningar eller hos kontaktkanalerna.

Åtgärder avseende väsentliga inverkningar för konsumenter och slutanvändare och strategier för att hantera de väsentliga riskerna och utnyttja de väsentliga möjligheterna, vad gäller konsumenter och slutanvändare, och dessa åtgärders ändamålsenlighet (S4-4)

OP Pohjola hanterar negativa inverkningar för konsumenterna och slutanvändarna och utnyttjar positiva inverkningar för att stärka en säker och jämlik skötsel av ärenden. Under rapporteringsperioden hänförde sig en väsentlig risk till kundernas dataskydd och dessutom identifierades negativa inverkningar i tjänsternas tillgänglighet och i informationsgivningens tillförlitlighet. För att hantera dessa stärker OP Pohjola dataskyddet och cybersäkerheten, utvecklar tjänsterna och förbättrar tillgängligheten. Åtgärdernas effektivitet följs genom auditeringar och kundrespons. Som positiva inverkningar stöder OP Pohjola konsumenternas ekonomiska välfärd och tillgången till tjänster genom att erbjuda lösningar som främjar ekonomikunskaper, ansvarsfull hantering av pengar och jämlika sätt att sköta ärenden.

Integritet och dataskydd

OP Pohjola har identifierat att personuppgiftsincidenter som rör kunder, till exempel personuppgiftsläckor eller andra integritetskränkningar utgör en operativ risk för OP Pohjola. Cyberattacker kan ha negativa inverkningar på OP Pohjolas kunder, om angripare lyckas äventyra informationssäkerheten eller dataskyddet för kunden genom att bryta sig in i datasystem. Åtgärder som gäller hanteringen av dataskyddsrisiker och informationssäkerheten för konsumenterna beskrivs i avsnitt [G1](#).

Informationsgivning

OP Pohjola har en skyldighet att se till att konsumenterna och slutanvändarna har tillgång till tillförlitlig och högklassig information om OP Pohjola. Marknadsföringen och kundkommunikationen styrs av anvisningarna för marknadsföring, inklusive anvisningar om marknadsföringsjuridik, vars syfte är att säkerställa att man i OP Pohjolas marknadsföring följer regler, myndighetsanvisningar och andra principer för förfarandena.

Det är inte tillåtet att ge osann eller vilseledande information i marknadsföring och kundrelationer om informationen kan leda till att konsumenten fattar ett köpbeslut eller ett annat beslut om en tjänst, som hen inte hade fattat utan informationen i fråga. I marknadsföring eller kundrelationer får man inte heller avstå från att ge väsentlig information som konsumenten behöver för att fatta ett köpbeslut eller ett annat beslut om

en vara eller tjänst, om avsaknaden av informationen kan leda till att konsumenten fattar ett beslut som hen inte hade fattat om hen haft tillräckliga uppgifter.

Kunde ska delges vissa villkor, egenskaper och risker som gäller produkten eller tjänsten. Om en kund i samband med marknadsföring eller kundrelationen har fått felaktig information eller inte fått väsentlig information, korrigerar OP Pohjola sitt agerande utan dröjsmål och gottgör eventuell skada som orsakats kunden.

OP Pohjola erbjöd och genomförde under 2025 utbildningar i olika teman som gäller marknadsföringsjuridik för att man ska kunna se till att experterna agerar i enlighet med lagstiftningen när de bedriver marknadsföring. Målet är att säkerställa att all kundkommunikation och marknadsföring är transparent, sanningsenlig och förenlig med reglerna. Det förväntade resultatet är att kundernas förtroende för OP Pohjola stärks och att risker som orsakas av felaktig eller bristfällig information minimeras. Dessutom säkerställer man med hjälp av utbildningar personalens kompetens och förmåga att identifiera situationer där principerna för informationsgivning ska iakttas särskilt noggrant. OP Pohjola följer aktivt förändringar i regleringen och styr och utbildar affärsrörelsen i enlighet med dem.

Tillhandahållande av säkra försäkringar och banktjänster

Kunden står i fokus för OP Pohjolas verksamhet och målet för verksamheten är att främja kundernas ekonomiska välfärd. Detta styrs av OP Pohjolas strategi och hållbarhetsprogram som stöder jämlika möjligheter att sköta ärenden och utveckling av affärsverksamheten. Dessutom styrs verksamheten av principerna för god affärssed, som säkerställer att tjänsterna och kundkommunikationen genomförs etiskt och med respekt för kundens intresse. OP Pohjola bidrar till att främja Finlands nationella strategi för ekonomiskt kunnande, vars mål är att stärka medborgarnas ekonomiska kunnande och ekonomiska välfärd.

OP Pohjolas grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Verksamheten baserar sig på Kooperation – att samarbeta och att dela framgången. Som en väsentlig positiv inverkan stärker OP Pohjola konsumenternas ekonomiska välfärd genom att erbjuda finansiella tjänster som stöder utvecklingen av ekonomikunskaper, vardagsekonomi, ekonomisk beredskap och ekonomiskt välstånd. Tjänsterna ger kunder information om deras ekonomiska situation och hjälper dem att lära sig ansvarsfull hantering av pengar och ekonomisk planering, vilket bidrar till att stärka deras ekonomiska resiliens och ge en stabil grund inför framtiden.

Genom att tillhandahålla bank-, kapitalförvaltnings- och försäkringstjänster stöder OP Pohjola kundernas förutsättningar för ekonomisk välfärd och riskhantering. Samtidigt möjliggörs kundernas verksamhet i vardagen. OP Pohjola utvecklar tjänster för kundernas hantering av den egna ekonomin, ekonomiska beredskap samt sparande och placering som hjälper kunderna att hålla sin ekonomi i balans på kort och lång sikt. OP Pohjola kommunicerar aktivt till sina kunder om teman inom hantering av ekonomin. OP Pohjola måste känna kunderna och sätta sig in i deras verksamhet och bakgrund i den omfattning som kundrelationen kräver.

Som ett led i konsumenternas ekonomiska välfärd och ekonomiska trygghet betalar OP Pohjola OP-bonus till sina ägarkunder. OP-bonus är en förmån för ägarkunderna i OP Pohjolas andelsbanker. Privatkunder som är ägarkunder i en andelsbank som hör till OP Pohjola tjänar in OP-bonus. OP Pohjola ägs av kunderna och dess ekonomiska framgång syns på olika sätt som ekonomiska och andra förmåner för ägarkunderna: år 2025 höjdes den OP-bonus som kunderna tjänar in med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. År 2025 betalade OP Pohjola ut sammanlagt 327 miljoner euro i bonus till sina ägarkunder (314). Fram till slutet av 2025 har OP-bonus automatiskt använts för betalningen av de serviceavgifter, provisioner, försäkringspremier och andra separat fastställda användningsobjekt som bestäms av OP Pohjola. Från och med 2026 kan OP-bonus användas enligt kundens eget val till exempel för bank- och försäkringstjänster, fondplaceringar eller juridiska tjänster.

Digital ekonomisk kompetens spelar en viktig roll i konsumenternas hantering av den egna ekonomin. I enlighet med sitt hållbarhetsprogram handleder OP Pohjola kunder som behöver särskilt stöd i digitala färdigheter och säker hantering av bankärenden genom sina tjänster och genom olika evenemang.Handledning i hur man skyddar sig mot bedrägerier erbjuds också.

I början av 2025 gav OP Pohjola på sin webbplats ut publikationen Guide till bank- och försäkringstjänster för dig som flyttat till Finland. Guiden innehåller de vanligaste frågor som internationella kunder ställer och svar som gäller att sköta bank- och försäkringsärenden. Avsikten med guiden är att på ett tydligt och lättbegripligt sätt hjälpa kunder och OP Pohjolas tjänstemän i vardagen.

Dessutom möjliggör OP Pohjola en smidigare vardag genom att tillhandahålla tjänster där kunden kan identifiera sig också i tredje parters digitala tjänster.

Tillgång till tjänster

OP Pohjola har identifierat kundgrupper för vilka det enda faktiska alternativet för att sköta vissa bank- och försäkringsärenden är att besöka ett kontor eller anlita tolk. I den dubbla väsentlighetsanalysen har man som positiv inverkan identifierat att OP Pohjola utvecklar sina servicemodeller för att säkerställa högklassig personlig kundservice för kunder vars behov de digitala tjänsterna i nuläget inte tillgodoser. OP Pohjola tillhandahåller digitala och icke-digitala tjänster som stöder olika kundgrupper. OP Pohjola vägleder i enlighet med hållbarhetsprogrammet de kunder som behöver särskilt stöd i att sköta sina bank- och försäkringsärenden på ett tryggt och självständigt sätt.

Tillgången till produkter och tjänster påverkas av kundernas olika behov och de kommunikationskanaler som står till buds. Om en kund inte har tillgång till banktjänsterna exempelvis på grund av en fysisk funktionsnedsättning eller svaga digitala färdigheter, kan det ha skadliga inverknings för kunden. OP Pohjola utvecklar sina servicemodeller för att det ska vara jämlikt och tryggt att sköta ärenden.

I fråga om de språkliga tjänsterna förutsätter betaltjänstlagen att obligatoriska uppgifter ges på finska eller svenska, om man inte kommer överens med kunden om att använda något annat språk. OP Pohjola erbjuder emellertid service också på engelska: det är möjligt att sköta ärenden på engelska på nästan alla andelsbankers kontor, vid distansförhandlingar samt i de digitala tjänsterna OP-mobilen och webbplatsen op.fi.

OP Pohjola förbättrar den språkliga tillgängligheten genom att tillhandahålla tjänster på finska, svenska och engelska i de digitala tjänsterna och i kundservicen. Om kunden behöver tolk ska hen själv skaffa tolken och betala kostnaderna. Kunden kan som tolk använda en person som hen valt, till exempel en vän eller släkting, och bara i undantagsfall krävs professionell tolk. Tolkningsmöjligheten och utvidgningen av språkstödet minskar de språkliga barriärerna och skapar jämlikare möjligheter att sköta ärenden för olika kundgrupper.

OP Pohjolas tjänster utvecklas så att lösningarna planeras och införs etiskt, kundorienterat och jämlikt, med respekt för varje kunds grundläggande fri- och rättigheter.

Tjänsternas tillgänglighet

OP Pohjola har som en negativ inverkan identifierat utmaningar med tillgängligheten för vissa kundgrupper. Genom att tillhandahålla privat- och företagskunderna tillgängliga digitala bank- och försäkringstjänster främjar OP Pohjola kundernas ekonomiska välfärd och självständiga agerande i vardagen. OP Pohjola främjar de digitala tjänsternas

tillgänglighet i enlighet med sina värderingar som understryker både lagstiftning och jämlikhet. Kraven i anslutning till tillgänglighet bygger på lagen om tillhandahållande av digitala tjänster. Alla OP Pohjolas digitala kanaler är ännu inte fullt tillgänglighetsanpassade, men i och med de förbättringar som pågår utvecklas situationen kontinuerligt mot det bättre.

De digitala tjänsternas tillgänglighet förbättras kontinuerligt och i nya tjänster beaktas tillgängligheten i regel ända från början i enlighet med WCAG-2.1-anvisningarna (Web Content Accessibility Guidelines) med målet att uppfylla kraven enligt A- och AA-nivån. Dessa nivåer skapar grunden för att digitala tjänster är tillgängliga i stor omfattning för olika användargrupper. Med tillgänglighetsbrist avses en avvikelse från dessa krav och att systematiskt identifiera och korrigera sådana är en väsentlig del av hanteringen av risker för kunderna. Kriterierna i WCAG 2.1-anvisningarna är indelade i tre nivåer. A-nivån avser minimikraven på tillgänglighet, som säkerställer att det digitala innehållet kan användas på en grundläggande nivå. Lagen om tillhandahållande av digitala tjänster förutsätter nivån AA. Det är frivilligt att följa den högsta nivån AAA.

Under rapporteringsperioden följdes tillgänglighetsstatus genom tillgänglighetsauditeringar, teamens egna testningar och kundrespons. Utifrån dessa identifierades risker som inverkar på tjänsternas tillgänglighet. Bristerna dokumenterades och korrigerades planmässigt och de beskrevs i de offentliga tillgänglighetsutlåtandena. Att tillgänglighetsutlåtandena är uppdaterade och att brister beskrivs på ett transparent sätt för de olika tjänsterna är centrala mekanismer i bedömningen av åtgärdernas effekt och i lindrandet av riskerna för kunderna.

För att säkerställa tillgängligheten utvecklar OP Pohjola kompetensen, rättar aktivt till identifierade brister, uppdaterar utvecklingsprocesserna och utarbetar anvisningar. Dessutom stöder det aktiva organisationssamarbetet utvecklingen av tjänsterna i en allt höglklassigare riktning och så att de betjänar olika kunder på ett omfattande sätt.

Tillgängligheten genomförs så att tjänsterna planeras och införs etiskt, kundorienterat och jämlikt, med respekt för varje kunds grundläggande fri- och rättigheter. På så sätt säkerställs det att tillgängligheten inte är endast ett tekniskt krav, utan en väsentlig del av OP Pohjolas hållbara verksamhet och kundupplevelsen.

Utvecklingsarbetet med att göra OP Pohjolas viktigaste nät- och mobiltjänster lättare att använda pågår hela tiden och olika lösningar, såsom identifiering med fingeravtryck och nyckeltalslistor med punktskrift, har införts. Den förbättrade nivån på tillgängligheten i de

digitala huvudsakliga kommunikationskanalerna har bland annat gjort det möjligt att stänga den separata tjänsten OP Tillgänglig i början av 2026, vilket visar att tillgängligheten har gjorts till en integrerad del av alla tjänster.

Tillgänglighetsarbetet minskar direkt de risker som användningen av tjänsterna innebär för konsumenterna och slutanvändare, och skapar samtidigt möjligheter att förbättra kundupplevelsen.

Identifierade fall

Under rapporteringsperioden har det inte framkommit några allvarliga fall av människorättsproblem eller människorättsincidenter som berört OP Pohjolas konsumenterna eller slutanvändare. Uppföljningen av de här faktorerna är för närvarande delvis bristfällig, och OP Pohjola vidareutvecklar sina processer för att med större säkerhet få kännedom om eventuella skadliga eller allvarliga människorättsinverkningar som orsakas av dess verksamhet. OP Pohjola har som ambition att säkerställa att kunderna är medvetna om de kontaktkanaler som står till buds så att de fall som kommer till OP Pohjolas kännedom kan undersökas omsorgsfullt.

Under rapporteringsperioden har resurser inte uttryckligen tilldelats för hantering av väsentliga skadliga människorättsinverkningar som riktats mot konsumenterna och slutanvändarna, men olika personer inom OP Pohjola följer upp och utvecklar de här frågorna som en del av sin arbetsbeskrivning. Ett exempel på det här är att tillgängligheten i olika kanaler förbättras eller att tjänsterna utvecklas i övrigt. OP Pohjola mäter inte för närvarande separat vilka effekter åtgärderna har, men bland annat genom att följa responsen kan man bedöma effekten av de åtgärder som vidtagits och det utvecklingsarbete som utförts. Med hjälp av kontaktkanalerna och kundklagomål kan man individualisera och identifiera åtgärder som det är nödvändigt och ändamålsenligt att vidta på grund av faktisk eller möjlig negativ inverkan som riktas mot konsumenterna eller slutanvändarna.

Mål för hur väsentliga negativa inverknings ska hanteras, positiva inverknings stärkas och väsentliga risker och möjligheter hanteras (S4-5)

I OP Pohjolas hållbarhetsprogram fastställs de viktigaste målen utifrån väsentlighetsanalysen, konkurrentanalysen och respons som samlats in av intressenter. I analysen deltog både OP Pohjolas externa och interna intressenter. Kontakten till

konsumenter och slutanvändare bygger direkt på diskussioner med kunderna och på insamling av information, såsom kundrespons och undersökningar, samt på dialog med lagliga företrädare och andra aktörer, till exempel andelsbankernas fullmäktige och företags- och organisationsmedlemmar i OP Pohjolas ESG-forum.

Personuppgiftsincidenter som rör kunder

Personuppgiftsincidenter, till exempel att personuppgifter läcker ut eller informationssäkerheten äventyras, utgör en betydande operativ risk. Inga numeriska mål eller mått har ställts upp för dessa, men utvecklingen följs med hjälp av kundrespons, klagomål och brister som observerats i informationssäkerheten. Förfarandena i anslutning till dataskydd och informationssäkerhet beskrivs i avsnitt [G1](#).

Bedömning av informationsgivningens tillförlitlighet

För att säkerställa att informationsgivningen är tillförlitlig genomförde OP Pohjola under 2025 utbildningar i anslutning till marknadsföringsjuridik, för att experterna ska agera i enlighet med lagstiftningen. Inga separata mått eller numeriska mål har satts för identifierade inverknings, men kundresponsen och klagomål som lämnats till myndigheter följs kontinuerligt.

Tillhandahållande av säkra försäkringar och banktjänster

OP Pohjola säkerställer som ett led i hållbarhetsprogrammet konsumenternas ekonomiska välfärd. Inga separata mått eller numeriska mål har satts för identifierade inverknings, men utvecklingen följs med hjälp av kundrespons och observerade brister. Kundernas ekonomiska situation och utvecklingen av den följs på en allmän nivå genom att man utnyttjar anonyma ekonomidata och anknyttande indikatorer.

Tillgång till tjänster

Ett viktigt mål i OP Pohjolas hållbarhetsprogram är att säkerställa jämlik tillgång till tjänsterna och stärka kundernas digitala färdigheter. I hållbarhetsprogrammet har 20 000 kundmöten satts som årligt mål för handledningen i digitala färdigheter (OP Pohjola-specifikt mått).

År 2025 nådde handledningen 58 712 personer (43 904). I måttet räknas antalet personer i handledningsmötena inom OP Pohjolas verksamhetsområde samt digitalt exempelvis under webbmöten. Uppgiften är absolut. Datakällan är antalet deltagare i handledningsmötena samt den handledning av kunder som getts på andelsbankernas kontor och som rapporteras i ett internt system. Framskridandet mot målet följs och

rapporteras kvartalsvis till ledningen som ett led i den interna rapporteringen enligt hållbarhetsprogrammet.

OP Pohjola kan tills vidare inte individuellt specificera vilka effekter uppfyllelsen av dessa mål har. OP Pohjola följer aktivt förekomsten av nätbedrägerier samt användningen av sina digitala tjänster, som påverkas av åtgärderna enligt målet. Konsumenterna har inte särskilt involverats i bedömningen av inverkningarna.

Tjänsternas tillgänglighet

Tillgänglighetsstatus följs med flera metoder som är till för att identifiera eventuella brister och utvecklingsbehov i tjänsterna.

I fråga om tillgängligheten är den fastställda målnivån för de digitala tjänsterna för privat- och företagskunder en nivå som motsvarar WCAG2.1-kriterierna (Web Content Accessibility Guidelines). Mätningen av framskridandet är inte separat periodiserat, utan de som utvecklar tjänsterna ser till att aktuell status beskrivs i tillgänglighetsutlåtandet. Brister i tillgängligheten som man känner till beskrivs i tillgänglighetsutlåtandet, som är offentligt och nås via sidfoten i tjänsten op.fi. Brister i tillgängligheten dokumenteras internt och ambitionen är att rätta till dem så fort som möjligt (OP Pohjola-specifikt mått).

Övriga inverknings

Inga särskilda mätbara mål har satts upp för övriga väsentliga inverknings. Inverkningsarna följs emellertid med flera metoder, till exempel tillgänglighetsauditeringar, kundrespons och klagomål samt anmälningar som man fått kännedom om via myndigheterna. Dessutom granskas dataskyddsklagomål och eventuella brister som observerats i informationssäkerheten. På det sättet säkerställs det att brister eller utvecklingsbehov i tjänsterna identifieras i tid.

Kundrespons samlas in i stor utsträckning i OP Pohjolas gemensamma kanaler och vid möten med kunderna. All kundrespons samlas i ett system, där man kan följa upp behandlingen av och innehållet i responsen.

Styrningsuppgifter

G1 – Ansvarsfullt företagande..... 243



G1 Ansvarsfullt företagande

Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur (G1-1).....	244
Hantering av förbindelser med leverantörer (G1-2).....	250
Hantering av klagomål och anmälda incidenter – Oberoende utredningsprocesser och rapportering till förvaltningsorganen (G1-3).....	250
Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor (G1-3)	250
Bekräftade fall av korruption och mutor (G1-4).....	251
Eget underämne inom OP Pohjola: Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet.....	251
Bekämpning av ekobrott.....	251
Informationssäkerhetsbrott och resulterande personuppgiftsincidenter	253
Affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion.....	255

I avsnitt G1 Ansvarsfullt företagande beskrivs OP Pohjolas principer och förfaranden för att säkerställa ansvarsfullt och hållbart företagande. I fokus står en stark företagskultur, som stöder hållbar ekonomisk framgång, samt mångfald i förvaltningsorganen, vilket stärker bolagsstyrningen och förtroendet. I avsnittet behandlas också ansvarsfulla relationer till varu- och tjänsteleverantörer, bekämpning av korruption och mutor samt OP Pohjolas eget underämne, säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet.

Säkerställandet av affärsverksamhetens kontinuitet är ett centralt tema med tanke på OP Pohjolas verksamhet och det omfattar trygghet av tillgången till tjänster, beredskap inför klimatrisker och tekniska störningar, bekämpning av ekobrott samt hantering av informationssäkerheten och dataskyddet. Underämnet är förknippat med flera hållbarhetsämnen: bekämpning av ekobrott som en faktisk positiv inverkan, samt med tre väsentliga risker – risker som orsakas av ekobrott, informationssäkerhetsbrott och relaterade personuppgiftsincidenter samt affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktionen. Riskhanteringen stärker OP Pohjolas förmåga att skydda kunderna, bevara förtroendet och säkerställa en stabil verksamhet också i undantagsförhållanden.



Positiv inverkan:

Hållbar ekonomisk framgång
Mångfald i förvaltningsorganen
Hållbar leveranskedja
Bekämpning av ekobrott

Risk:

Misslyckande med att förhindra korruption och mutor
Risker till följd av ekobrott
Informationssäkerhetsbrott och resulterande personuppgiftsincidenter
Affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion

Policyer för ansvarsfullt företagande och företagskultur (G1-1)

OP Pohjolas affärsverksamhet styrs av starka verksamhetsprinciper och en företagskultur som bygger på kooperation, stark riskhanterings- och compliancekultur, ansvarsfullhet och främjande av hållbar ekonomisk framgång. En viktig del av denna helhet är att säkerställa affärsverksamhetens kontinuitet, vilket innebär trygghet av tillgången till tjänster och störningsfri verksamhet under alla omständigheter.

Riskhanterings- och compliancekultur

En stark riskhanterings- och compliancekultur är ett av OP Pohjolas strategiska prioriteringsområden. Den stöder hållbarhet och säkerställer en tillförlitlig verksamhet under alla omständigheter.

OP Pohjolas riskhantering bygger på en modell med tre försvarslinjer:

- Affärsrörelsen (första linjen): äger riskerna, genomför intern övervakning och rapporterar.
- Compliance och Riskhantering (andra linjen): stöder affärsrörelsen, instruerar, utbildar och övervakar riskbaserat.
- Internrevisionen (tredje linjen): kontrollerar att den interna övervakningen, riskhanteringen och Compliancefunktionen är ändamålsenligt ordnade inom OP Pohjola.

OP Pohjola har enhetliga principer och förfaranden för riskhantering som är förpliktande för alla anställda samt Principer för god affärssed. OP Pohjola har förbundit sig till att följa lagar och bestämmelser i all sin verksamhet. Principerna för riskhantering behandlas mer ingående i avsnittet SBM-3 ["Väsentliga inverknings-, risker och möjligheter för OP Pohjola"](#).

OP Pohjolas affärsrörelser och företagen beaktar och kartlägger regelbundet de operativa riskerna i verksamheten. Riskkartläggningarna bygger på självbedömningar som affärsrörelserna och företagen gör och där respektive affärsrörelse och företag i enlighet med kartläggningsprocessen identifierar och bedömer de mest väsentliga operativa riskerna i sin verksamhet. Förutom riskkartläggningar som görs av affärsrörelserna och företagen har den centraliserade Compliancefunktionen vid OP Pohjolas centralinstitut gjort en riskbedömning som är oberoende av affärsrörelserna om risker med anknytning till hanteringen av intressekonflikter och förhindrandet av korruption. Risker med anknytning till intressekonflikter och korruption steg inte till någon betydande nivå 2025.

Den potentiella risken för korruption bedömdes dock främst beröra upphandlingar och kundrörelsen, där man förhandlar med tredje parter och kunder.

Att övervaka iakttagandet av reglering, riktlinjer och förfaranden är en del av affärsrörelsernas dagliga verksamhet. Compliance övervakar att reglering och riktlinjer iaktas i enlighet med sin riskbaserade övervakningsplan. Compliance har dessutom ansvaret för anvisningar om och utbildning i hantering av intressekonflikter och förhindrande av korruption inom OP Pohjola. OP Pohjola har verksamhetsprinciper för förhindrande av korruption och mutor i enlighet med FN:s konvention mot korruption.

OP Pohjola uppmuntrar sin personal att ta upp missförhållanden och diskutera dem öppet inom organisationen. De primära kanalerna för att ta upp misstänkta missförhållanden är den egna chefen, HR Business Partner eller ansvarsområdets Compliance Officer. OP Pohjola ser allvarligt på misstänkt missbruk. OP Pohjolas mål är att erbjuda en enkel konfidentiell anmälningsskanal för att lyfta fram och utreda misstankar. I OP Pohjolas visseblåsarkanal bygger behandlingen av anmälningar och skyddet för anmälarna på nationell lagstiftning och EU-reglering samt på OP Pohjolas värderingar och principerna för god affärssed. Verksamhetsprinciperna för anmälningsskanalen finns på OP Pohjolas webbplats.

Agil verksamhetskultur och ledning av den

Genom en agil verksamhetskultur strävar OP Pohjola efter att förbättra kund- och arbetstagarupplevelsen samt göra verksamheten mer effektiv. Kärnan i verksamhetssättet utgörs av fyra principer:

- Kunden står i fokus för verksamheten
- Ansvar ligger hos självstyrande och multikompetenta team
- Vi reagerar snabbt på förändringar
- Vår verksamhet är transparent.

Principerna styr arbetet för alla anställda på OP Pohjola från högsta ledningen till kundgränssnittet.

OP Pohjola leder och följer aktivt upp det agila arbetssättet och den agila kulturen vad gäller förändringar och resultat. En lägesbild över förändringar som skett rapporteras till direktionen två gånger om året och direktionen fattar beslut om utvecklingsåtgärder i fråga om verksamhetssättet. OP Pohjolas verksamhetskultur betonar vikten av kontinuerliga förbättringar: varje team och funktion utvärderar sin egen verksamhet minst en gång per kvartal, identifierar utvecklingsområden och beslutar om nödvändiga utvecklingsåtgärder.

OP Pohjola mäter personalens arbetstillfredsställelse och välbefinnande två gånger året med Pulsmätningar och personalundersökningar. I OP Pohjolas Pulsmätning vände eNPS-resultaten efter nedgången i mätningarna under tidigare år hösten 2025 mot en ökning (25/H2: eNPS 36, +3; 25/H2: Draivi 3,87, + 0,05).

Mångfald i förvaltningsorganen

Principerna för intern styrning styr verksamheten och beslutsfattandet i OP Pohjolas förvaltningsorgan. Målet med principerna är att säkerställa god förvaltningssed, transparens och mångfald i förvaltningsorganen. Mångfaldsprinciperna ingår i policyn och i enlighet med dem ska båda könen i styrelserna och förvaltningsråden vara representerade minst i förhållandet 60/40 procent. Brist på mångfald kan försvaga kvaliteten i beslutsfattandet, minska mångsidigheten i de synpunkter som förs fram och öka anseende- och complianceriskerna, medan främjande av mångfald förbättrar förvaltningens kvalitet, stöder innovativitet och stärker förtroendet bland intressenter. Styrelsen följer årligen hur målen för könsfördelningen i förvaltningsorganen uppfylls och om målet inte uppfylls utarbetar banken en plan för att uppnå målet. Principerna uppdateras regelbundet, senast 4.12.2024, och de innehåller en fastställd dag då målen ska vara uppfyllda (30.6.2026) fränsett för andelsbanker i fusionsprojekt. När andelsbankerna går samman ska den nya bankens förvaltningsorgan uppnå målen för könsmångfald inom en treårig övergångsperiod räknat från den dag då fusionen sker. För att målet ska uppnås ska den person som representerar det underrepresenterade könet i förvaltningsorganet nomineras till förvaltningsorganet om de kandidater som övervägs har likvärdiga kvalifikationer och erfarenheter.

Principerna gäller OP Pohjolas förvaltningsorgan, det vill säga andelsbankernas, centralinstitutets och dess betydande dotterföretags styrelser och förvaltningsråd. De gäller inte hela personalen, endast beslutsfattande organ i förvaltningen. OP Andelslags styrelse godkänner principerna och förvaltningsrådet fastställer de punkter som gäller mångfald. Principerna ligger i linje med Finlands aktiebolagslag och bolagsstyrningskoden för börsbolag. Principerna för intern styrning finns offentligt tillgängliga på OP Pohjolas webbplats och på intranätet och de kommuniceras regelbundet till förvaltningsorganen och medlemsandelsbankerna.

I enlighet med mångfaldsprinciperna är målet att fördelningen mellan könen i styrelserna för andelsbankerna, OP Andelslag och dess dotterföretag som är kreditinstitut samt Pohjola Försäkring är minst 60/40 procent. Könsfördelningen i förvaltningsorganen beräknas enligt avrundningsreglerna för den tabell som gäller den målsatta

könsfördelningen i styrelserna för börsbolag i enlighet med aktiebolagslagen. Dessutom ska de båda könen vara företrädare i styrelserna också i OP Andelslags övriga betydande dotterföretag.

OP Pohjola har under de två senaste åren främjat mångfald i sina förvaltningsorgan, särskilt för att uppnå en jämnare könsfördelning. I OP Pohjolas hållbarhetsprogram som uppdaterades 2022 ingår ett mål om att könsrepresentation i andelsbankernas och centralinstitutets förvaltningsråd och styrelser ska vara minst 40 procent senast 2025. Det här har bidragit till att påskynda utvecklingen även i bankerna. I måluppsättningen involverades de interna intressenterna, inklusive medlemsandelsbankerna, och på OP Pohjola-nivå nåddes målet som medeltal redan 2024, vilket visar på åtgärdernas effekt. Vid beräkning av medeltalet räknades först fördelningen mellan män och kvinnor i styrelsen för varje andelsbank och centralinstitutet för sig per bank. Av dessa räknades därefter medeltalet så att andelen män i bankerna summerades.

Styrning av retailbankverksamheten inom OP Pohjola stöder bankerna i att nå överensstämmelse med kraven vad gäller pålitlig förvaltning, riskhantering och intern kontroll. Styrning av retailbankverksamheten har under de två senaste åren dessutom ägnat särskild uppmärksamhet åt att nå könsfördelningsmålet i andelsbankernas förvaltningsorgan. Banker där målet inte har nåtts har utarbetat en plan för att nå det. Dessutom följer OP Andelslags styrelse årligen upp framstegen i att nå könsfördelningsmålet i andelsbankernas förvaltningsorgan. Dessa åtgärder har förbättrat situationen avsevärt, men alla andelsbankers förvaltningsorgan uppfyller ännu inte 60/40-målet. I fråga om 2025 fortsatte uppföljningen, och det har inte skett några betydande förändringar i förvaltningsorganens sammansättning som skulle försämra den balans som uppnåtts.

I andelsbankernas hör den högsta beslutsfattandemakten till ägarkunderna. Ägarkunderna utövar sin beslutanderätt vid andelsstämman. Ägarkundernas möjlighet att delta aktivt i andelsverksamheten förbättrar förutsättningarna för en mångfaldigare förvaltning. De viktigaste ärenden som medlemmarna beslutar om är fastställande av bokslutet, beslut om vinstfördelningen, val av förvaltningsråd och revisorer samt beslutande om deras arvoden, övervakning av förvaltningsorganens verksamhet, skadeståndstalan samt stadgeändringar. Ledamöterna i andelsbankernas styrelser och förvaltningsråd väljs också bland ägarkunderna.

I andelsbankerna utövar medlemmarna, alltså ägarkunderna, sin beslutanderätt vid andelsstämman eller i det fullmäktige som ägarkunderna valt bland sig. I en

fullmäktigebaserad modell för företagsstyrning har varje ägarkund möjlighet att rösta i val. Detta aktiverar andelsbankernas ägarkunder och främjar deras möjligheter att påverka.

Principer för god affärssed

Alla anställda och förvaltningspersoner inom OP Pohjola måste följa OP Pohjolas Principer för god affärssed oberoende av roll, ställning eller verksamhetsställe. OP Andelslags styrelse har godkänt principerna för god affärssed, och ledningen för varje företag som hör till OP Pohjola ansvarar för att principerna följs. Företagens styrelser ansvarar för att övervaka att detta sker. OP Pohjolas personal och förvaltningspersonerna ska känna till principerna väl och följa dem i sitt dagliga arbete. I enlighet med OP Pohjolas system för beslutsfattande har företagen godkänt preciserande funktionsspecifika policyer och anvisningar för hur principerna ska tillämpas i praktiken.

Personalen har informerats om principerna för god affärssed, och de finns tillgängliga på OP Pohjolas intranät. Aktualiteten hos principerna för god affärssed granskas årligen och hela personalen inom OP Pohjola ska genomgå en nätkurs om principerna årligen, vilket cheferna övervakar på personnivå. Förvaltningspersonerna i företagen och andelsbankerna i OP Pohjolas centralinstitutskoncern förutsätts genomgå nätkursen en gång. Alla anställda och förvaltningspersoner inom OP Pohjola ansvarar för att principerna för god affärssed iakttas och för att deras egna kunskaper om principerna fortlöpande uppdateras. Iakttagandet av principerna för god affärssed är en utgångspunkt för det praktiska genomförandet av OP Pohjolas strategi, vision och värderingar.

Kriterier för leverantörers samhällsansvar och upphandlingspolicy

Målet för OP Pohjolas upphandlingspolicy är att säkerställa ett högklassigt, pålitligt och kostnadseffektivt leverantörs- och partnernetverk samt att förenhetliga verksamhetsprinciperna för upphandling, val av leverantörer och leverantörsrelationer. Policyn främjar hållbart samarbete och riskhantering, i synnerhet i anslutning till utläggning och tredje parter. Väsentliga risker är fluktuationer på leverantörsmarknaden, brott mot regleringskraven, informationssäkerhetsrisker och brister i leveransförmågan. Till möjligheterna hör för sin del kostnadseffektivitet, bättre kvalitet och främjande av hållbarheten. Uppfyllelsen av policyn följs genom kontinuerlig uppföljning av leverantörernas prestationer och riskerna, granskningar samt avtalshantering.

Policyn tillämpas på alla OP Pohjolas upphandlingar och partnerskapsavtal, inklusive utläggningar och upphandling av tjänster, och den är bindande för alla anställda och för extern arbetskraft när dessa deltar i upphandlingarna. Policyn gäller inte upplåning och

inte placeringar som görs i placeringsverksamheten. Tillämpningsområdet omfattar OP Pohjolas hela verksamhet med de anknyttande delarna av värdekedjan, i synnerhet valet av leverantörer och processerna för godkännande. Ansvar för upphandlingarna och de anknyttande riskerna vilar på affärsrörelsen och dess ledning, men den centraliserade funktionen Upphandlingstjänster ansvarar för upphandlingsprocessen, anvisningarna och förfarandena för riskhantering. Policyn förutsätter att leverantörerna följer OP Pohjolas Kriterier för leverantörers samhällsansvar (Supplier Code of Conduct), som innehåller etiska principer, mänskliga rättigheter, arbetshälsa och arbetssäkerhet, miljöansvar och verksamhetens lagenlighet. När policyn genomförs tas hänsyn till affärsrörelsernas och kompetenscentrens synpunkter, och funktionen Upphandlingstjänster samarbetar med funktionerna för riskhantering och juridik, Compliance och andra stödfunktioner i synnerhet när det gäller ESG-kraven.

Med hjälp av anvisningarna för upphandlingspolicy och val av leverantörer, som bygger på OP Pohjolas hållbarhetsprinciper säkerställer OP Pohjola att dess affärspartner agerar etiskt och i enlighet med principerna för hållbar utveckling. Upphandlingspolicyn finns på OP Pohjolas intranät och det finns anknyttande utbildningsmaterial och anvisningar som stöder genomförandet av policyn. Kriterierna för leverantörers samhällsansvar har godkänts i ESG-kommittén. Innehållet i hållbarhetskraven uppdateras regelbundet.

Att kraven uppfylls följs som en del av leverantörsledningen, genom regelbundna enkäter om leverantörshantering och genom leverantörsgranskningar. OP Pohjola har som mål att 100 procent av avtalsleverantörerna har förbundit sig till hållbarhetskraven (OP Pohjola-specifikt mått) och hållbarhetsriskerna i anslutning till nya avtalsleverantörer har bedömts som en del av godkännandet av leverantörerna. Detta beskrivs mer detaljerat under rubriken [G1-2 Hantering av förbindelser med leverantörer](#). Som avtalsleverantörer definieras leverantörer samt partner till Pohjola Försäkrings Ersättningstjänst som OP Pohjola har upphandlingsavtal med samt dessutom leverantörer av vilka produkter eller tjänster har beställts.

Leverantörsrisker, inklusive hållbarhetsrisker, bedöms som en del av processen för godkännande av leverantörer. En leverantör kan förbinda sig till OP Pohjolas hållbarhetskrav som en del av processen för godkännande av leverantörer eller genom att förbinda sig till kraven genom avtal. I slutet av året tog man i bruk ett nytt system för leverantörshantering, som utnyttjas för att leverantörerna ska förbinda sig till kriterierna för samhällsansvar. Val av hållbara tjänste- och varuleverantörer och noggrann leverantörsuppföljning främjar mänskliga rättigheter, rättvisa arbetsvillkor och miljöskydd

över hela leveranskedjan. Det ger OP Pohjola möjlighet att minska de negativa inverkningarna på samhället och miljön och samtidigt stärka de positiva.

I slutet av 2025 hade, räknat enligt upphandlingskostnaderna, 98,2 procent av avtalsleverantörerna (97,1) förbundit sig till OP Pohjolas kriterier för leverantörers samhällsansvar (OP Pohjola-specifikt mått).

Visselblåsarkanal och skydd för visselblåsare

OP Pohjola har en visselblåsarkanal där man kan anmäla överträdelser och missbruk. Anmälan kan göras dygnet runt via OP Pohjolas intranät eller webbplats. I Finland tillhandahålls kanalen på finska, svenska och engelska, och i filialerna i Baltikum på de lokala språken estniska, lettiska och litauiska samt på engelska. Anmälmöjligheten är i första hand avsedd för OP Pohjolas personal, men också underleverantörer, leverantörer, kunder och övriga tredje parter kan göra anmälan. Anmälan kan göras anonymt.

Ansaret för behandling av anmälningarna bärs av Chief Compliance Officer, som agerar opartiskt och oberoende. Chief Compliance Officer har utnämnt anmälningsansvariga och personer som behandlar anmälningarna, och de säkerställer att anmälningarna behandlas på ändamålsenligt sätt och att de fortsatta åtgärder som behövs vidtas. Vid behov kan experter utses för att utreda anmälningarna.

Alla anmälningar behandlas konfidentiellt och i enlighet med de interna instruktionerna och med hänsyn till dataskyddslagstiftningen. Instruktionerna beaktar lagen om skydd för personer som rapporterar om överträdelser av EU-rätten och den nationella lagstiftningen (1171/2022) som bygger på EU-direktiv 2019/1937. Identiteten för anmälaren och en person som är föremål för anmälan är sekretessbelagd information, och de kan röjas endast i situationer där lagstiftningen förutsätter det eller med anmälarens tillstånd. Att anmälan kan göras anonymt sänker tröskeln för att göra anmälningar. Konfidentiell behandling och noggrann dokumentation skyddar anmälaren från repressalier och den som anmälan gäller från obefogade anklagelser.

Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet

Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet är OP Pohjolas eget strategiska underämne, som poängterar trygghet av tillgången till tjänster och störningsfri verksamhet under alla omständigheter. Säkerställandet av kontinuiteten bygger på stark riskhantering, informationssäkerhets- och dataskyddsprinciper, AML- och sanktionspolicyn samt förfaranden för kontinuitetshantering, som styr säkerställandet av kritiska tjänster och beredskapen för undantagssituationer. OP Pohjola genomför kontinuitetshantering i enlighet med krav som fastställts per tjänst, och störningar dokumenteras i riskhanteringssystemet. Med hjälp av dessa verksamhetsprinciper säkerställs störningsfria tjänster, kundernas förtroende och förmågan att anpassa sig till föränderliga omständigheter. Mer information om detta underämne finns i avsnittet Eget underämne inom OP Pohjola: Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet.

Minimikrav på upplysningar för väsentliga hållbarhetsämnen i standarden G1

I tabellen nedan beskrivs de väsentliga hållbarhetsämnen i standarden G1 som identifierats i den dubbla väsentlighetsanalysen samt OP Pohjola-specifika inverkningar och risker som är viktiga för verksamheten och som OP Pohjola själv identifierat. Mer detaljerade beskrivningar av ämnena finns i avsnittet SBM-3 "[Väsentliga inverkningar, risker och möjligheter för OP Pohjola](#)".

Tabellen beskriver minimikraven på upplysningar om policyer (MDR-P), mått (MDR-M) och mål (MDR-T) för väsentliga inverkningar och risker. Hållbarhetsrelaterade åtgärder och resurser (MDR-A) rapporteras separat under de olika underämnena.

De mått och mål som presenteras i tabellen bygger enbart på rapporteringskraven i ESRS-standarderna. I sin verksamhet kan OP Pohjola även använda andra mått och mål. För väsentliga risker och faktiska positiva inverkningar förknippade med bekämpning av ekobrott rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på upplysningar, eftersom uppgifterna omfattas av företagshemlighet. För väsentliga risker och faktiska positiva inverkningar förknippade med cybersäkerhet rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på upplysningar, eftersom uppgifterna är strategiskt känsliga. OP Pohjola säkerställer dock att rapporteringen ger en heltäckande och balanserad bild av hur dessa väsentliga risker och inverkningar bedöms och hanteras inom ramen för hållbarhetsfrågorna som helhet, även om detaljerade mått inte publiceras.

Rubrik	Inverkan, risk eller möjlighet	Policyer (beslutsorgan) (MDR-P)*	Mått (MDR-M)	Mål (MDR-T)
Hållbar ekonomisk framgång	Faktisk positiv inverkan	Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse)	Inget mått	Inget fastställt mål
Mångfald i förvaltningsorganen	Faktisk positiv inverkan	OP Pohjolas principer för intern styrning (OP Andelslags styrelse)	I styrelserna för OP Andelslag och dess dotterföretag som är kreditinstitut, i Pohjola Försäkrings styrelser samt i förvaltningsråden för andelsbankerna och OP Andelslag är båda könen representerade i förhållandet minst 60/40 procent.	I styrelserna för OP Andelslag och dess dotterföretag som är kreditinstitut, i Pohjola Försäkrings styrelser samt i förvaltningsråden för andelsbankerna och OP Andelslag är båda könen representerade i förhållandet minst 60/40 procent.
Hållbar leveranskedja	Potentiell positiv inverkan	Kriterier för leverantörers samhällsansvar (Supplier Code of Conduct) (ESG-kommittén)	Minst 10 procent av de leverantörer som täcker OP Pohjolas upphandlingskostnad granskas årligen i fråga om ESG-teman (OP Pohjola-specifikt)	Minst 10 procent av de leverantörer som täcker OP Pohjolas upphandlingskostnad granskas årligen i fråga om ESG-teman (OP Pohjola-specifikt)
		Upphandlingspolicy (OP Andelslags direktion)	Av avtalsleverantörer har 100 procent förbundit sig till kriterierna för samhällsansvar enligt OP Pohjolas Supplier Code of Conduct och hållbarhetsriskerna i anslutning till de nya avtalsleverantörerna har bedömts som en del av godkännandet av leverantörerna (OP Pohjola-specifikt)	Av avtalsleverantörer har 100 procent förbundit sig till kriterierna för samhällsansvar enligt OP Pohjolas Supplier Code of Conduct och hållbarhetsriskerna i anslutning till de nya avtalsleverantörerna har bedömts som en del av godkännandet av leverantörerna (OP Pohjola-specifikt)
		Anvisning för val och godkännande av leverantörer (Upphandlingsfunktionen)		
Misslyckande med att förhindra korruption och mutor	Risk	Anvisningen Hantering av intressekonflikter och förhindrande av korruption (Styrnings- och compliancekommittén vid OP Andelslags direktion)	Genomförandegrad för obligatorisk nätkurs: Hantering av intressekonflikter och förhindrande av korruption	Inget fastställt mål
Bekämpning av ekobrott	Faktisk positiv inverkan	AML- och sanktionspolicy (OP Andelslags styrelse)	Genomförandegrad för obligatorisk nätkurs: Grunderna för bekämpning av ekobrott (OP Pohjola-specifikt)	OP Pohjola utnyttjar möjligheten i ESRS-standarderna att utelämna uppgifter relaterade till know-how eller pågående utvecklingsarbete. För väsentliga risker och faktiska positiva inverkningar relaterade till bekämpning av ekobrott rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på upplysningar, eftersom uppgifterna omfattas av företagshemlighet. Rapporteringen är avgränsad enbart till genomförandegraden för den obligatoriska nätkursen och inga andra mått presenteras.
		Principerna för god affärssed (OP Andelslags styrelse)		



Rubrik	Inverkan, risk eller möjlighet	Policyer (beslutsorgan) (MDR-P)*	Mått (MDR-M)	Mål (MDR-T)
Risker till följd av ekobrott	Risk	AML- och sanktionspolicy (OP Andelslags styrelse)	Genomförandegrad för obligatorisk nätkurs: Grunderna för bekämpning av ekobrott (OP Pohjola-specifikt)	OP Pohjola utnyttjar möjligheten i ESRS-standarderna att utelämna uppgifter relaterade till know-how eller pågående utvecklingsarbete. För väsentliga risker och faktiska positiva inverkningsrelaterade till bekämpning av ekobrott rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på uppgifter, eftersom uppgifterna omfattas av företagshemlighet. Rapporteringen är avgränsad enbart till genomförandegraden för den obligatoriska nätkursen och inga andra mått presenteras.
Informationssäkerhetsbrott och resulterande personuppgiftsincidenter	Risk	OP Pohjolas dataskyddsprinciper (OP Andelslags direktion) Modell för behandling av data och personuppgifter (OP Andelslags direktion) Hanteringsmodell för cybersäkerhet (OP Andelslags direktion)	Inget mått	OP Pohjola utnyttjar möjligheten i ESRS-standarderna att utelämna uppgifter relaterade till specialkunskaper eller pågående utvecklingsarbete. För väsentliga risker och faktiska positiva inverkningsförknippade med cybersäkerhet rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på uppgifter, eftersom uppgifterna är strategiskt känsliga. OP Pohjola säkerställer dock att rapporteringen ger en heltäckande och balanserad bild av hur dessa IRO:er bedöms och hanteras inom ramen för hållbarhetsfrågorna som helhet.
Affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion	Risk	Principerna för riskhantering RAF (OP Andelslags styrelse) Anvisningen om upphandling av utlagda tjänster (OP Andelslags direktion) Beredskapsplan (OP Andelslags direktion)	Antalet på klimatet beroende störningar för de upphandlade tjänsterna (OP Pohjola-specifikt)	Inget fastställt mål

*OP Pohjolas interna policyer och arbetsanvisningar för personalen finns tillgängliga för personalen på OP Pohjolas intranät.

Hantering av förbindelser med leverantörer (G1–2)

OP Pohjolas funktion Upphandlingstjänster klassificerar leverantörerna i fem riskklasser utifrån hur affärskritiska och väsentliga de är. Samarbetet med och uppföljningen av leverantörer är aktivast för de mest kritiska leverantörerna. Alla nya avtalsleverantörers lämplighet som leverantörer för OP Pohjola utvärderas som en del av godkännande-processen i samband med hanteringen av leverantörsrisker. Ett krav på leverantörer är att de också förbinder sig att följa OP Pohjolas Kriterier för leverantörers samhällsansvar.

Vid planering av upphandling utvärderas vilka risker och hållbarhetsteman som kan vara förknippade med den tjänst som ska köpas och den potentiella leverantören. Utifrån bedömningen kan sociala och miljömässiga hållbarhetskriterier inkluderas i upphandlings-kriterierna, till exempel en skyldighet att rapportera växthusgasutsläppen för den köpta tjänsten till OP Pohjola. Leverantörernas prestationer, risker och lämplighet bedöms under leverantörsrelationen. Leverantörsgranskningar utförs på riskbasis regelbundet eller vid behov. Som en del av granskningarna utvärderas också leverantörernas ESG-processer, såsom leverantörens metoder för att utvärdera och hantera hållbarhetsrisker. I sitt uppdaterade hållbarhetsprogram som trädde i kraft i början av 2026 ställer OP Pohjola som mål att andelen anskaffningskostnader för leverantörer som granskas under året ska motsvara minst 10 procent av den totala anskaffningskostnaden för upphandlade produkter och tjänster. Som anskaffningskostnad i detta mått beaktas den totala kostnaden för produkter och tjänster som upphandlas, det vill säga i praktiken de anskaffningskostnader som betalas till avtalsleverantörerna. Som avtalsleverantörer definieras leverantörer samt partner till Pohjola Försäkrings Ersättningstjänst som OP Pohjola har upphandlingsavtal med eller leverantörer av vilka produkter eller tjänster har beställts. År 2025 granskades 21 (10) leverantörer, vilkas andel av anskaffningskostnaderna 2025 var cirka 15,7 procent (17,3) (OP Pohjola-specifikt mått).

Under 2025 tog Upphandlingstjänsterna i bruk ett nytt system för leverantörshantering med vilket man i fortsättningen hanterar också ESG-risker och ESG-åtgärder som gäller leverantörerna.

Målet i OP Pohjolas tidigare hållbarhetsprogram var att 100 procent av avtalsleverantörerna i OP Pohjolas upphandlingskedjor har förbundit sig till kriterierna för samhällsansvar enligt OP Pohjolas Supplier Code of Conduct (OP Pohjola-specifikt mått) före utgången av 2025. Målet uppnåddes inte 2025 och arbetet med att engagera leverantörerna fortsätter. Detta mått ingår även i det uppdaterade hållbarhetsprogrammet som trädde i kraft i början av 2026. Dessutom bedöms hållbarhetsriskerna i anslutning till nya avtalsleverantörer som

en del av leverantörsgodkännandet. OP Pohjola säkerställer att Supplier Code of Conduct är lättillgänglig för alla intressenter som den gäller och för dem som deltar i genomförandet. Policyn har publicerats på OP Pohjolas webbplats och på intranätet och den bifogas som en del av varje upphandlingsavtal och offertbegäran. Leverantörerna informeras om kraven i samband med upphandlingsprocessen och de förutsätts förbinda sig till kriterierna innan samarbetet inleds. Dessutom behandlas policyn i leverantörsutbildningar och leverantörs-granskningar för att förståelsen och det praktiska genomförandet ska kunna säkerställas.

Hantering av klagomål och anmälda incidenter – Oberoende utredningsprocesser och rapportering till förvaltningsorganen (G1–3)

De personer som ansvarar för utredning av missbruk och överträdelser inom OP Pohjola är oberoende i förhållande till den förvaltningskedja som utredningen gäller. Vid behov kan till utredningen utnämnas experter som är oberoende i förhållande till den affärsrörelse som utreds. Resultaten av utredningen och relaterade åtgärder rapporteras regelbundet till OP Pohjolas förvaltningsorgan. Affärsrörelsen rapporterar realiserade operativa risker och tillhörande utvecklingsåtgärder minst kvartalsvis till den egna ledningsgruppen och minst en gång om året till styrelserna för OP Pohjolas företag. Utöver det rapporterar riskhanteringsfunktionen realiserade risker och tillhörande utvecklingsåtgärder till riskkommittén vid OP Andelslags styrelse. På så sätt säkerställs att förvaltnings-, lednings- och övervakningsorganen får information om de viktigaste observationerna i utredningen och om de fortsatta åtgärder som man beslutit om.

Förebyggande arbete mot, och upptäckt av, korruption och mutor (G1–3)

Misslyckande med att förhindra korruption och mutor kan medföra operativa risker för OP Pohjola. OP Pohjolas eller personalens delaktighet i korruption, brister i uppföljningen av affärstransaktioner och transaktioner eller försummelser i kundkännedomen kan leda till skadat anseende, böter eller andra påföljder.

Alla företag inom OP Pohjola och deras förvaltningspersoner, personer i ledande ställning och tjänstemän har en skyldighet att förhindra korruption. Inga mätbara mål har satts upp, men mängden fall följs upp. Det finns utbildning för att stödja personalens och förvaltningspersonernas kunskaper om identifiering och förhindrande av korruption. Åtgärderna för att förhindra korruption följs upp genom en rapporteringsprocess. Deltagandet i utbildningar om förhindrande av korruption följs upp.



Anvisningen Hantering av intressekonflikter och förhindrande av korruption har godkänts av styrnings- och compliancekommittén som lyder under OP Andelslags direktion. Anvisningen är bindande för alla företag inom OP Pohjola och för företagens förvaltningspersoner, personer i ledande ställning och tjänstemän samt för extern arbetskraft. Anvisningen bygger på OP Pohjolas värderingar och Principerna för god affärssed samt på nationell lagstiftning och EU-reglering. I anvisningen definieras verksamhetsprinciperna mot korruption och mutor. I anvisningen identifieras faktiska och potentiella intressekonflikter och den lägger fram anvisningar om hantering av intressekonflikter och förhindrande av korruption inom OP Pohjola. Anvisningen fastställer kriterier samt förfaranden för godkännande och registrering för att ge och ta emot gåvor samt för gästfrihet. Sponsring och donationer ska registreras. Det är förbjudet att stödja politiska aktörer. Möjliga korruptionsfall som identifieras ska anmälas, utredas och registreras. Aktualiteten för anvisningen om hantering av intressekonflikter och förhindrande av korruption granskas årligen.

Affärsrörelsen övervakar iakttagandet av anvisningarna. Också Compliance övervakade 2025 hanteringen av intressekonflikter och förhindrandet av korruption. Med dessa åtgärder strävar man efter att förebygga risk. Vid årets slut hade inga andra nödvändiga åtgärder i fråga om detta identifierats.

Misstänkta eller bekräftade fall av korruption och mutor identifieras och hanteras enligt samma förfaranden som övriga typer av missbruk. Om ett anmält missbruk konstateras ha ägt rum, behandlas ärendet utan dröjsmål och centralinstitutets Compliance kontaktar de behöriga myndigheterna vid behov.

På OP Pohjolas intranät finns anvisningar om hantering av intressekonflikter och om hur korruption kan förebyggas. Efterlevnaden stöds genom den obligatoriska nätutbildningen Hantering av intressekonflikter och förebyggande av korruption för hela personalen. OP Pohjolas personal ska genomgå nätkurserna årligen. Förvaltningspersoner ska genomgå kurserna en gång. Utöver de obligatoriska nätkurserna har Compliance hållit utbildningar för OP Pohjolas personal om hanteringen av intressekonflikter och förhindrande av korruption.

I nätkursen om hantering av intressekonflikter och förhindrande av korruption definieras vad som avses med korruption. Kursen behandlar dessutom både OP Pohjolas metoder för att förhindra korruption och tillvägagångssätten vid misstänkta och identifierade fall av korruption. Nätkursen tar även upp hur misstankar om korruption går att anmäla via visselblåsarkanalerna.

Utbildningar som gäller korruption och mutor

	Arbetstagare i anställningsförhållande		Försäkringsförmedlare		Hyrd arbetskraft		Förvaltning	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Principer för god affärssed	99 %	99 %	99 %	97 %	94 %	91 %	99 %	99 %
Hantering av intressekonflikter och förhindrande av korruption	99 %	99 %	99 %	97 %	95 %	91 %	99 %	99 %

Bekräftade fall av korruption och mutor (G1-4)

År 2025 fortsatte OP Pohjola på den konsekventa linjen för bekämpning av korruption och mutor och inte ett enda bekräftat fall rapporterades. I affärsrörelserna identifierades inte under 2025 några operativa riskhändelser som anknyter till korruption och mutor. Antalet domar för brott mot lagarna om bekämpning av korruption och mutor var 0 (0) och beloppet av böter för sådana lagbrott var 0 euro (0).

Eget underämne inom OP Pohjola: Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet

OP Pohjola har identifierat ett eget underämne "Säkerställande av affärsverksamhetens kontinuitet", som fokuserar på att trygga tillgången till tjänster och störningsfri verksamhet i alla omständigheter. I underämnet har man identifierat en positiv inverkan, bekämpning av ekobrott, som OP Pohjola främjar genom att förhindra penningtvätt, finansiering av terrorism och kringgående av sanktioner samt genom att förebygga bedrägerier och missbruk. Dessutom är underämnet förknippat med tre centrala risker: risker som orsakas av ekobrott, informationssäkerhetsbrott och personuppgiftsincidenter som de leder till samt kontinuitetsstörningar i produktionen av tjänster till följd av klimatförändringarna. Hanteringen av dessa förutsätter effektiva skyddsåtgärder och beredskapsplaner.

Bekämpning av ekobrott

Bekämpning av ekobrott är en väsentlig del av OP Pohjolas hållbara affärsverksamhet och riskhantering. Målet för arbetet är att skydda kunderna och samhället samt säkerställa att OP Pohjolas produkter eller tjänster inte används för brottsliga ändamål. Verksamheten styrs av enhetliga principer, stränga regleringskrav och internationella standarder som stöder förtroendet bland intressenterna och stärker OP Pohjolas ställning som pålitlig finansiell aktör.

Allmänna principer för bekämpning av ekobrott

OP Pohjola har förbundit sig till att skydda kunderna och samhället mot ekobrott, och OP Pohjola har till uppgift att säkerställa att dess produkter eller tjänster inte utnyttjas i brottslig verksamhet. OP Pohjola har enhetliga principer och förfaranden för riskhantering som är förpliktande för alla anställda samt Principer för god affärssed. OP Pohjola har förbundit sig till att följa lokal lagstiftning och bestämmelser i all sin verksamhet.

OP Pohjolas principer, anvisningar och övervakningsåtgärder är under ständig intern kontroll. OP Pohjola vidtar omedelbart förbättringsåtgärder om också små brister uppdagas i verksamheten.

I OP Pohjolas AML- och sanktionspolicy (Anti-Money Laundering, AML) definieras de uppgiftshelheter som gäller förhindrande av penningtvätt, finansiering av terrorism och spridning av massförstörelsevapen, iakttagande av sanktioner samt hantering av externa risker för missbruk, olika aktörers ansvar och skyldigheter samt ramarna för riskvillighet. Målet för policyn är att säkerställa att OP Pohjolas företag agerar i enlighet med lagar och reglering, att förebygga penningtvätt och finansiering av terrorism samt säkerställa att OP Pohjola följer internationell och nationell sanktionslagstiftning. Policyn är förknippad med väsentliga risker, till exempel brott mot regleringen, skadat anseende, administrativa sanktioner och straffrättsliga påföljder. Med dess hjälp strävar man efter att hantera dessa risker och stärka förtroendet bland intressenterna. Som en möjlighet stöder policyn hållbar affärsverksamhet och stärker OP Pohjolas ställning som pålitlig finansiell aktör. Genomförandet av policyn följs bland annat genom kontinuerlig transaktionsuppföljning, riskbaserade bedömningar, rapportering av avvikelser, intern kontroll och revision samt myndighetsrapportering.

Policyn tillämpas på hela OP Pohjolas verksamhet, inklusive alla affärsområden, kundgränssnitt och filialerna i Baltikum. Den omfattar bland annat att känna kunden (Know Your Customer, KYC), riskhantering, anmälningsplikt och iakttagande av sanktioner. Policyn innehåller inte begränsningar, utan gäller alla produkter, tjänster och processer, också utlagda funktioner och ombudsrelationer. Ansvaret för genomförandet av policyn bärs av den högsta ledningen, och ansvaren har fördelats mellan OP Andelslags styrelse, AML Compliancefunktionen, AML-styrgruppen, Bekämpningen av ekobrott och OP Pohjolas företag. Policyn bygger på nationell lagstiftning, EU-reglering och internationella standarder, till exempel FATF:s (Financial Action Task Force) rekommendationer och Europeiska bankmyndighetens anvisningar. Policyn har beretts och utvecklats med hänsyn till myndighetskrav och centrala intressenters, till exempel affärsrörelsernas och

riskhanterings, synpunkter. Policyn är tillgänglig för personalen på OP Pohjolas intranät och genomförandet stöds av detaljerade anvisningar om förfaringssätt och utbildningsmaterial, som säkerställer att alla personer som deltar i genomförandet av policyn förstår sina skyldigheter.

Det viktigaste innehållet i AML- och sanktionspolicyn

- OP Pohjolas heltäckande riktlinjer för att förhindra penningtvätt och finansiering av terrorism samt för att iaktta sanktionsbestämmelserna
- riktlinjer för riskvillighet när det gäller risker för penningtvätt och finansiering av terrorism
- de olika uppgiftshelheterna och de olika parternas ansvar i anslutning till förhindrande av penningtvätt och finansiering av terrorism samt hanteringen av sanktionsrisker
- enhetliga rutiner för kundkännedom och iakttagande av sanktioner (inklusive rapportering)
- principer enligt vilka riskerna i anslutning till penningtvätt och finansiering av terrorism samt sanktioner identifieras i förväg och hanteras
- principer enligt vilka den fortlöpande uppföljningen och anmälningarna om ovanliga transaktioner görs.

Bekämpning av ekobrott och relaterade risker

Ekobrott försvagar förtroendet för de finansiella systemen och orsakar betydande skada för samhället. OP Pohjola har inom sitt marknadsområde en central position i att bekämpa ekobrott, och ett misslyckande kan leda till brottslig användning av tjänster, till ekonomiska förluster och till anseenderisk. OP Pohjola har i sin dubbla väsentlighetsanalys identifierat bekämpning av ekobrott också som en faktisk positiv inverkan. OP Pohjola motverkar penningtvätt, finansiering av terrorism och spridning av massförstörelsevapen samt kringgående av sanktioner genom enhetliga förfaranden och genom att säkerställa regelefterlevnaden. Dessutom främjar OP Pohjola säker användning av sina tjänster genom att förebygga och reagera omedelbart på bedrägeri och missbruk som riktas mot kunderna, OP Pohjola och dess personal.

Åtgärder relaterade till bekämpning av ekobrott och hanteringen av missbruk

OP Pohjola har i flera år utvecklat processer, verksamhetssätt, intern kontroll och system för bekämpning av ekobrott. Det är fråga om kontinuerlig utveckling där ändringsbehov uppkommer bland annat genom såväl regleringen om förhindrande av penningtvätt och efterlevnad av sanktioner (bl.a. EU:s nya penningtvättsförordning) som förändringar i omvärlden.

Inom OP Pohjola hanteras årligen miljarder transaktioner, som övervakas med olika system och av experter. OP Pohjola investerar fortlöpande i bekämpningen av ekobrott genom satsningar på både personal och systemutveckling.

Vid OP Pohjolas centralinstitut arbetar flera hundra experter med bekämpning av ekobrott. Dessutom har personalen vid andelsbankerna och OP Pohjolas övriga företag en viktig roll i arbetet med kundkännedom samt med att hålla kunduppgifter aktuella, följa upp kundernas kontotransaktioner och identifiera tvivelaktiga affärstransaktioner.

Hanteringen av penningtvätts- och sanktionsrisker har inom OP Pohjola ordnats så att den följer principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen ansvarar bland annat för affärsrörelsernas dagliga riskhantering och utveckling, den andra försvarslinjen ansvarar för övervakning och samordning och den tredje försvarslinjen omfattar internrevisionen.

OP Pohjola strävar efter att med övergripande åtgärder svara på den ökande mängden allt mer avancerade missbruk. I åtgärderna kombineras tekniska lösningar samt utveckling av kundkommunikationen och personalens kompetens. Med hjälp av dessa strukturer säkerställs att säkerheten leds på ett strategiskt sätt och att beslutsfattandet är både snabbt och verkningsfullt.

Tekniska lösningar har utvecklats för bekämpning av missbruk genom att man infört nya riskkontroller, ökat de åtgärder som kräver tilläggsbekräftelse och stärkt monitoreringen. Målet för lösningarna är att identifiera missbruk och skydda kundernas tillgångar effektivare än tidigare.

Kundkommunikationen om bedrägerier och säkra sätt att sköta bankärenden har ökat i många kanaler: webbplatsuppdateringar, spelet "Känner du igen bedrägerier", infopuffar och evenemang på temat "Undvik nätbedrägerier" har nått kunderna på bred bas. Kundernas digitala färdigheter och förmåga att identifiera bedrägerier har stärkts med hjälp av digitala handledningar, webinarier och temakvällar. Dessutom har ett samarbetsprojekt inletts med teleoperatörerna, där målet är att förhindra åtkomst till webbplatser för nätfiske i det nät som operatören administrerar. Åtgärderna stöder OP Pohjolas roll som Finlands mest ansvarsfulla bank (International Banker, Sustainable Bank of the Year Finland 2025) samt som möjliggörare av ekonomisk välfärd.

Personalens kompetens har en central roll i bekämpningen av missbruk. De årliga seminarierna under devisen Säkerhetsdagar och frågestunderna erbjuder personalen en möjlighet att ställa frågor och föra fram utbildningsbehov med låg tröskel. Nätkurserna om

bekämpning av ekobrott har vidareutvecklats och mängden interna infopuffar har ökat, för att varje anställd ska kunna identifiera riskerna och agera rätt i kundmötena. Med hjälp av dessa åtgärder fortsätter OP Pohjola det målmedvetna arbetet för att bekämpa missbruk och säkerställa kundernas säkerhet.

Utbildningar om bekämpning av ekobrott

Alla anställda på OP Pohjola deltar regelbundet i utbildning som handlar om bland annat upptäckande och rapportering av tvivelaktiga transaktioner. Med utbildningen säkerställs att OP Pohjolas personal har insikter angående reglering, anvisningar och förfaringssätt som gäller sanktioner och hindrande av penningtvätt. Hela personalen på OP Pohjola ska årligen genomgå nätkursen Grunderna för bekämpning av ekobrott. År 2025 var genomförandegraden för nätkursen 99 procent (98) (OP Pohjola-specifikt mått). Siffrorna inkludera OP Pohjolas hela personal och alla personalgrupper (anställda med anställningsavtal, inhyrd arbetskraft, försäkringsförmedlare och anställda hos Tribedo som tillhandahåller tjänster).

OP Pohjola utnyttjar möjligheten i ESRS-standarderna att utelämnat uppgifter relaterade till know-how eller pågående utvecklingsarbete. För väsentliga risker och faktiska positiva inverknings relaterade till bekämpning av ekobrott rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på upplysningar, eftersom uppgifterna omfattas av företagshemlighet. Rapporteringen är avgränsad enbart till genomförandegraden för den obligatoriska nätkursen och inga andra mått presenteras.

Informationssäkerhetsbrott och resulterande personuppgiftsincidenter

Cyberattacker mot OP Pohjola kan äventyra uppgifternas konfidentialitet, integritet och tillgänglighet, vilket kan leda till avbrott i tjänsterna, ekonomiska förluster och betydande anseenderisker. Om en sekretessbelagd uppgift läcker ut eller dess integritet äventyras kan följden vara förlust av kundernas förtroende och rättsliga påföljder.

Om informationssäkerheten sviker kan det dessutom orsaka allvarliga personuppgiftsincidenter, till exempel att personuppgifter läcker ut. OP Pohjola behandlar både kundernas och arbetstagarnas uppgifter. Därmed är personuppgiftsincidenter en betydande risk för integriteten, anseendet och affärsverksamhetens kontinuitet. Att personuppgifter läcker ut har därför identifierats som en väsentlig risk i ämnet Den egna arbetskraften enligt S1-standarderna, och personuppgiftsincidenter relaterade till kundernas dataskydd har identifierats som en väsentlig risk i ämnet Konsumenter och slutanvändare enligt S4-standarderna. OP Pohjola satsar på stark informationssäkerhet, kontinuerlig kontroll och förebyggande åtgärder, för att kunna minimera riskerna och bevara kundernas förtroende.

Verksamhetsprinciper relaterade till dataskydd och informationssäkerhet

Vid OP Pohjola bygger hanteringen av informationssäkerhet och cybersäkerhet på hanteringsmodellen för cybersäkerhet, som är en del av OP Pohjolas förfaringsätt för hantering av säkerheten. Hanteringen av cybersäkerheten bygger på fyra delområden: hantering, skydd, observation och reaktion. Modellen stöder kontinuerlig utveckling och övning, och med dess hjälp säkerställs att kundernas förtroende bevaras. Cybersäkerhet är ett sätt att hantera informationssäkerhetsrisker som OP Pohjola utsätts för, skydda sig mot interna och externa cyberhot, observera eventuella informationssäkerhetsincidenter och reagera på dem snabbt. OP Andelslags styrelse bär det övergripande ansvaret för att godkänna informationssäkerhetsprinciperna och säkerställa att de efterlevs. Styrelsen säkerställer att dataskyddet är en integrerad del av OP Pohjolas strategi och riskhantering.

OP Andelslags styrelse fastställer principerna för företagssäkerhet och OP Andelslags direktion ansvarar för att en god säkerhetskultur skapas och stöder detta på ett synligt sätt. Direktionen säkerställer att säkerhetsriskerna beaktas i beslutsfattandet inom funktionerna och att säkerheten är en del av affärsrörelseprocesserna. Direktionen följer också regelbundet upp säkerhetsnivån och hur säkerheten verkställs. Direktionen följer upp återhämtningen från betydande säkerhetsincidenter och styr vid behov de återhämtningsåtgärder som riktar sig mot incidenterna. Hanteringsmodellen för cybersäkerhet, principerna för företagssäkerhet och dataskyddsprinciperna är tillgängliga för personalen på intranätet. Efterlevnaden av dem stöds med obligatoriska utbildningar och anvisningar för cheferna. Kommunikation som gäller informationssäkerheten och dataskyddet sköts via intranätet, anvisningar och material som gäller de olika processerna.

Under 2025 vidareutvecklade OP Pohjola sina förmågor inom informationssäkerhet och gjorde betydande förbättringar i hanteringen av användarrättigheter. De förväntade inverkningarna av dessa åtgärder är att informationssäkerhetsincidenter observeras snabbare, att skyddsnivån för system och data blir bättre och att förtroendet bland kunderna stärks.

Åtgärderna omfattar OP Pohjolas hela ICT-infrastruktur, inklusive slutenheter, nätverk, servrar, molntjänster och applikationer samt utveckling av personalens kompetens. Tillämpningsområdet sträcker sig också till tjänster som levereras av tredje parter, där informationssäkerhetskraven fastställs i avtalen. Geografiskt gäller åtgärderna alla OP Pohjolas verksamhetsområden i Finland och utomlands. Till intressenterna hör OP Pohjolas personal, externa tjänsteleverantörer, myndigheter och kunder.

OP Pohjolas dataskyddsprinciper styr det praktiska arbetet i all behandling av personuppgifter. De poängterar det inbyggda dataskyddet, att kunden involveras, datakvaliteten och informationssäkerheten samt efterlevnad av speciallagstiftning. Målet är att säkerställa att personuppgifter behandlas transparent, säkert och på ett sätt som gynnar kunden under uppgifternas hela livscykel. Utöver de allmänna principerna har den centrala dataskyddspolicyn dokumenterats som en del av modellen för informationshantering, det vill säga "Hanteringsmodellen för behandling av data och personuppgifter". Hanteringsmodellen fastställer OP Pohjolas gemensamma principer, roller och ansvar i behandlingen av personuppgifter. Målet är att säkerställa regelefterlevnad, riskhantering och tillgodoseende av registrerades rättigheter. Tillämpningsområdet för hanteringsmodellen är alla företag inom OP Pohjola i Finland och i tillämpliga delar OP Hem-kedjan och affärsverksamheten i Baltikum. Hanteringsmodellen kompletterar den ovannämnda hanteringsmodellen för cybersäkerhet.

Informationssäkerhetsbrott och resulterande personuppgiftsincidenter

OP Pohjola har verksamhetsmodeller för informationssäkerhet och dataskydd, genom vilka man kontinuerligt observerar tillgången till tjänster och eventuella avvikelser i det avseendet. OP Pohjola följer aktivt upp att nättjänsterna och kanalerna fungerar och att systemen hålls uppdaterade samt säkerställer driftssäkerheten. Man ingriper utan dröjsmål i eventuella funktionsstörningar. Cyberattacker kan ha negativa konsekvenser för OP Pohjolas kunder, om angripare lyckas förhindra tillgång till tjänsterna eller äventyra informationssäkerheten eller informationens tillförlitlighet genom att bryta sig in i datasystem.

Eftersom mycket personuppgifter behandlas i OP Pohjolas verksamhet kan de ovannämnda cyberattackerna och informationssäkerhetsbrotten orsaka också dataskyddsrelaterad anseenderisk, påföljdsavgifter eller andra påföljder för OP Pohjola. Samtidigt kan det uppstå ekonomiska möjligheter för OP Pohjola om man med de ovannämnda verksamhetsmodellerna ser till att erbjuda tjänsterna i rätt tid och att de är högklassiga och smidiga, vilket ger nöjdare kunder.

Åtgärder relaterade till dataskydd och informationssäkerhet

OP Pohjola hanterar cybersäkerhetsrisker med hjälp av en heltäckande modell för hantering av cybersäkerheten, som är indelad i hantering, skydd, observation och reaktion.

Den helhetsmässiga hanteringen av cybersäkerheten omfattar

- utbildning av personalen och upprätthållande av kompetensen
- personal- och lokalsäkerhet

- rutiner och kapaciteter för informationssäker utveckling
- identitets- och åtkomsthantering
- applikationssäkerhet
- skydd i flera lager för datasystemen och datakommunikationen med hjälp av IT-säkerhetsförmågor
- hantering av säkerheten i fråga om leverantörer och molntjänster
- kontinuitetshantering och kontinuerlig testning.

De rutiner och förfaranden för dataskyddet som OP Pohjola tillämpar har utformats utifrån lagstiftningskrav, och genom dem strävar man efter att undvika personuppgiftsincidenter och skadat anseende. Trots att OP Pohjola inte har satt några separat mål för dataskyddet förbinder sig OP Pohjola till kontinuerlig uppföljning och förbättring. Detta innebär att OP Pohjola bedömer och uppdaterar dataskyddsförfarandena regelbundet för att säkerställa att de är aktuella och effektiva. Genomförandet av dataskyddet följs också som en del av OP Pohjolas interna kontroll och riskhantering. Dataskyddsutbildning, anvisningar och åtgärder för egenkontroll stöder personalens kompetens och säkerställer att personuppgifter behandlas på ett ansvarsfullt och transparent sätt.

OP Pohjola utnyttjar möjligheten i ESRS-standarderna att utelämnat uppgifter relaterade till specialkunskaper eller pågående utvecklingsarbete. För väsentliga risker och faktiska positiva inverkaner förknippade med cybersäkerhet rapporteras inte uppgifter om mått och mål enligt minimikraven på upplysningar, eftersom uppgifterna är strategiskt känsliga. OP Pohjola säkerställer dock att rapporteringen ger en heltäckande och balanserad bild av hur dessa IRO:er bedöms och hanteras inom ramen för hållbarhetsämnena som helhet.

Affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion

Kontinuiteten i OP Pohjolas affärsverksamhet bygger på stark riskhantering, säkerställd tillgång till kritiska tjänster och förmåga att anpassa sig snabbt till föränderliga omständigheter. Kontinuiteten i tjänsteproduktionen är en central del av OP Pohjolas verksamhet i enlighet med god förvaltningssed och den stöder OP Pohjolas strategiska mål att vara kundernas primära partner i alla ekonomiska situationer.

OP Pohjola har identifierat de centrala affärsriskerna, som kan påverka tillgången till tjänster, till exempel cyberhot, tekniska störningar, avbrott i leveranskedjorna samt förändringar i regleringsmiljön. Man förbereder sig för risker genom kontinuitetsplaner som bygger på affärsrörelsernas konsekvensanalyser och omfattar bland annat trygghet av tjänsternas kontinuitet, upprätthållande av personalens verksamhetsberedskap samt

utnyttjande av alternativa servicekanaler i störningssituationer. Återställande av system som stöder tjänsterna styrs av separata återhämtningsplaner.

År 2025 steg kontinuiteten i tjänsteproduktionen till ett väsentligt tema i den dubbla väsentlighetsanalysen framför allt med tanke på klimatriskerna. OP Pohjolas tjänster, såsom betalningar, nätbanken och kundservicen, är skyddade med tekniska och organisatoriska lösningar i flera plan som möjliggör fortsatt verksamhet också i störningssituationer – oavsett om de är en följd av extrema väderfenomen eller andra risker.

OP Pohjola utvecklar kontinuerligt samarbetet med sina kritiska partner i olika tjänster och med myndigheter för att säkerställa tillgången till tjänster också i undantagsförhållanden. Hanteringen av affärsverksamhetens kontinuitet är en central del av leverantörsgranskningarna.

Verksamhetsprinciper relaterade till affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion

OP Pohjola samarbetar med ansvarsfulla och förstklassiga leverantörer och leder aktivt leverantörsekosystemet, även med hänsyn till klimatriskerna i leverantörshanteringen. Risker som är kritiska med tanke på affärsverksamhetens kontinuitet identifieras redan när tjänsten upphandlas i fråga om såväl själva tjänsten som tjänsteproducenten. Kontinuitetshanteringen genomförs tjänstespecifikt i enlighet med fastställda krav och åtgärder. Eventuella störningar i den egna verksamheten eller leveranskedjan som beror på extrema väderfenomen dokumenteras på samma sätt som andra riskhändelser i OP Pohjolas riskhanteringssystem. Hanteringen av affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion bygger på OP Pohjolas principer för riskhantering. Dessutom är de anvisningar och beredskapsplaner som anknyter till hanteringen av utlagda tjänster centrala. Policyn fastställer verksamhetsprinciperna, ansvaren och förfarandegångarna för att säkerställa tjänsternas kontinuitet också i undantagsförhållanden, såsom störningar som orsakas av klimatförändringarna.

Åtgärder relaterade till affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion
Hur kritisk varje tjänst är har bedömts med tanke på kontinuitetshanteringen som ett led i OP Pohjolas övergripande riskhanteringsprocess. För kritiska tjänster har fastställts kontinuitetsplaner som uppdateras minst varje år. Tjänsterelaterade störningshändelser följs upp och dokumenteras kontinuerligt som en del av förfarandena för riskhantering. I syftet att säkerställa affärsverksamhetens kontinuitet genomförs inom OP Pohjola regelbundna riskbedömningar, utarbetas och uppdateras beredskapsplaner samt testas

kontinuitets- och återhämtningsplaner. I fråga om kritiska tjänster säkerställs leverantörernas beredskap för undantagsförhållanden och följs tillgången till tjänsterna. Åtgärderna är fortlöpande och omfattar hela tjänsteproduktionen. De har målet att minimera inverkan på tjänsterna av störningar som orsakas av klimatförändringarna.

OP Pohjola följer i samarbete med leverantörerna störningar som orsakas av klimatet. Särskilt följs och rapporteras händelser som har lett till ett väsentligt avbrott i den tjänst som tillhandahålls OP Pohjola.

Mått relaterade till affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion

OP Pohjola följer tjänsternas kontinuitet med flera interna mått som beskriver tillgången till tjänsterna och återhämtningsförmågan. OP Pohjola följer realiserade riskhändelser systematiskt i sitt riskhanteringssystem och för realiserade risker registreras bland annat orsakerna och följderna. Ur ett ESG-perspektiv följs störningshändelser i leveranskedjan som har orsakats av klimatrisker eller extrema väderfenomen och som har inverkat på tjänsterna i kundgränssnittet (OP Pohjola-specifikt mått). Eventuella störningar dokumenteras i OP Pohjolas riskhanteringssystem. År 2025 förekom inga sådana störningar.

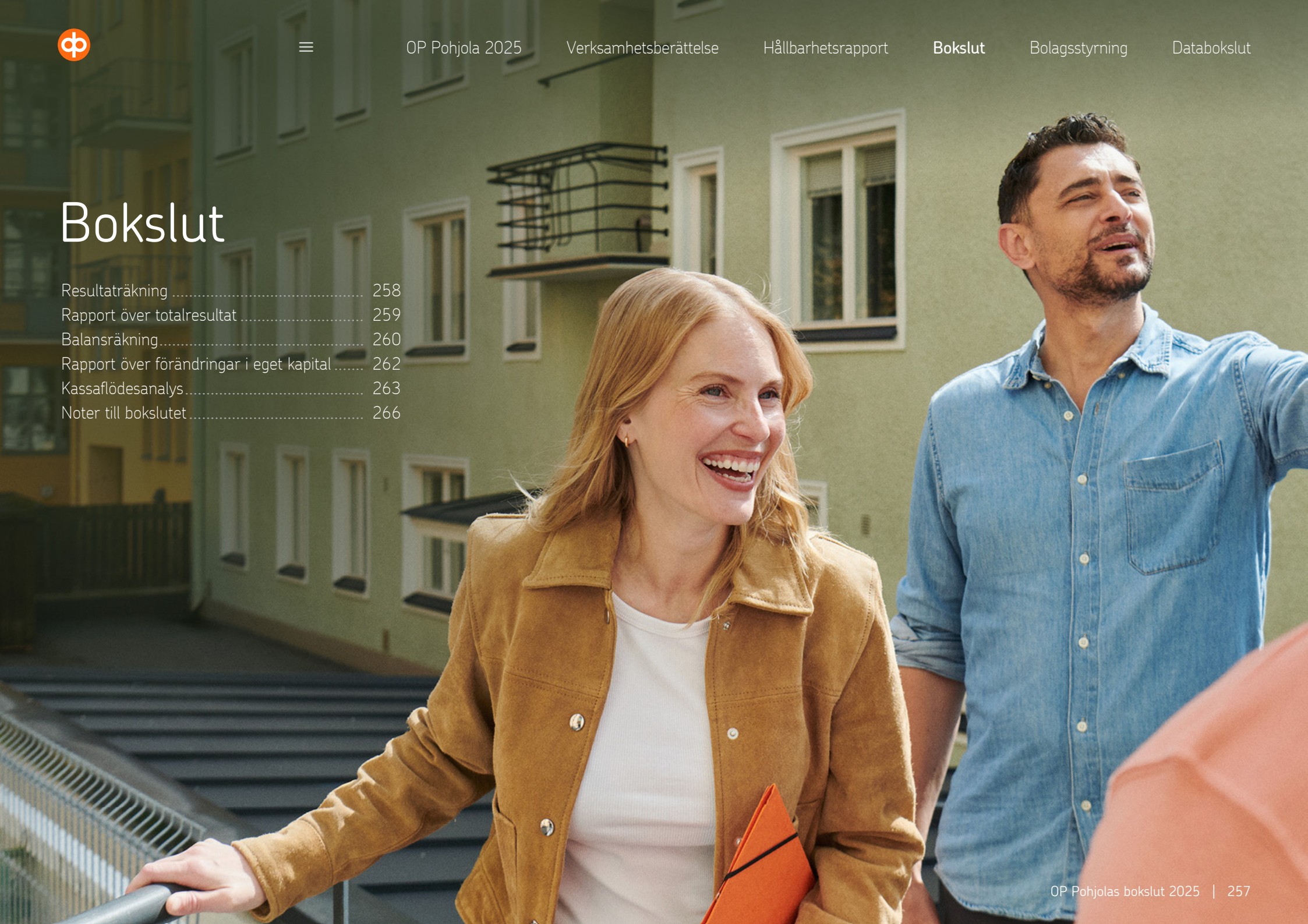
Mål relaterade till affärsverksamhetens kontinuitet i fråga om tjänsteproduktion

Ett av OP Pohjolas centrala mål i anslutning till tjänsteproduktionen är att säkerställa att kontinuitetsplanerna innehåller identifiering och dokumentering av tredje parter risker samt metoder för att upprätthålla och återinföra tjänsterna i enlighet med på förhand fastställda mål. OP Pohjola har inte fastställt något särskilt mål för tjänsteproduktionens kontinuitet i fråga om störningar som orsakas av klimatet, men processerna för kontinuitetshantering, leverantörshantering och riskuppföljning utvecklas kontinuerligt.



Bokslut

Resultaträkning	258
Rapport över totalresultat	259
Balansräkning	260
Rapport över förändringar i eget kapital	262
Kassaflödesanalys	263
Noter till bokslutet	266





Resultaträkning

Mn €	Not	2025	Justerat 2024
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		4 620	6 112
Räntekostnader		-2 248	-3 418
Räntenetto	4	2 372	2 694
Nedskrivningar av fordringar	5	53	-96
Provisionsintäkter		952	946
Provisionskostnader		-140	-128
Provisionsnetto	6	812	818
Premieintäkter		2 158	2 129
Kostnader för försäkringstjänster		-1 814	-1 879
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-109	-59
Resultat från försäkringstjänster	7	236	192
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-300	-730
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		3	3
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	8	-297	-727
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	9	160	146
Nettointäkter från placeringsverksamhet	10	797	1 147
Övriga rörelseintäkter	11	8	44
Personalkostnader	12	-1 122	-1 081
Avskrivningar och nedskrivningar	13	-152	-146
Övriga rörelsekostnader	14	-1 149	-1 036
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	14	554	529
Rörelsekostnader		-1 870	-1 733
Rörelsevinst		2 269	2 486
Resultat före skatt		2 269	2 486
Inkomstskatt	16	-462	-499
Räkenskapsperiodens resultat		1 807	1 987
Fördelning:			
Periodens resultat hänförligt till ägarna		1 794	1 975
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		13	12
Totalt		1 807	1 987

Under 2025 överförde OP Pohjola i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettot. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.



Rapport över totalresultat

Mn €	Not	2025	2024
Räkenskapsperiodens resultat		1 807	1 987
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	33	43	56
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		-1	-7
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	35	81	-39
Säkring av kassaflöde	35	45	90
Inkomstskatt			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	28	-9	-11
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		0	1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Värdering till verkligt värde	35	-16	8
Säkring av kassaflöde	35	-9	-18
Övrigt totalresultat		133	81
Räkenskapsperiodens totalresultat		1 940	2 067
Fördelning av räkenskapsperiodens totalresultat:			
Periodens totalresultat hänförligt till ägarna		1 927	2 055
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		13	12
Totalt		1 940	2 067

Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2025	31.12.2024
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18	15 805	18 110
Fordringar på kreditinstitut	19	1 035	808
Fordringar på kunder	20	100 172	98 629
Derivatinstrument	21	1 867	2 497
Investeringstillgångar	22	27 359	23 537
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	23	15 601	14 172
Återförsäkringsavtalstillgångar	31	64	102
Immateriella tillgångar	24	990	1 022
Materiella tillgångar	25	406	392
Övriga tillgångar	27	1 430	1 780
Inkomstskattefordringar	28	62	42
Uppskjutna skattefordringar	28	50	77
Tillgångar totalt		164 841	161 168
Skulder till kreditinstitut	29	111	91
Skulder till kunder	30	83 852	80 455
Derivatinstrument	21	2 005	2 324
Försäkringsavtalsskulder	31	11 613	11 796
Skulder för placeringsavtal		10 386	9 140
Skuldebrev emitterade till allmänheten	32	31 315	33 198
Avsättningar och övriga skulder	33	3 819	3 526
Inkomstskatteskulder	28	79	55
Uppskjutna skatteskulder	28	1 122	1 027
Efterställda skulder	34	811	1 444
Skulder totalt		145 112	143 058



Mn €	Not	31.12.2025	31.12.2024
Eget kapital			
OP Pohjolas ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar	35	223	222
Avkastningsandelar	35	3 144	3 255
Fond för verkligt värde	35	-149	-249
Övriga fonder		2 172	2 172
Ackumulerade vinstmedel	35	14 218	12 569
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		121	141
Eget kapital totalt		19 729	18 110
Skulder och eget kapital totalt		164 841	161 168



Rapport över förändringar i eget kapital

Eget kapital hänförligt till ägarna

Mn €	Andelskapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Totalt	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	3 554	-290	2 172	10 703	16 139	124	16 262
Räkenskapsperiodens totalresultat		41		2 014	2 055	12	2 067
Räkenskapsperiodens resultat				1 975	1 975	12	1 987
Övrigt totalresultat		41		40	81		81
Vinstutdelning				-148	-148	-5	-153
Förändringar i medlems- och avkastningsandelar	-77				-77		-77
Övriga				-1	-1	10	9
Eget kapital 31.12.2024	3 477	-249	2 172	12 569	17 969	141	18 110

Eget kapital hänförligt till ägarna

Mn €	Andelskapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Totalt	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2025	3 477	-249	2 172	12 569	17 969	141	18 110
Räkenskapsperiodens totalresultat		100		1 827	1 927	13	1 940
Räkenskapsperiodens resultat				1 794	1 794	13	1 807
Övrigt totalresultat		100		33	133		133
Vinstutdelning				-176	-176	-12	-188
Förändringar i medlems- och avkastningsandelar	-110				-110		-110
Övriga				-1	-1	-21	-23
Eget kapital 31.12.2025	3 367	-149	2 172	14 218	19 608	121	19 729



Kassaflödesanalys

Mn €	Not	2025	2024
Kassaflöde från rörelsen			
Räkenskapsperiodens resultat		1 807	1 987
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat		1 099	673
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar		-4 970	-1 030
Fordringar på kreditinstitut	19	-109	26
Fordringar på kunder	20	-1 383	45
Derivatinstrument	21	191	433
Investeringsstillgångar	22	-3 552	-918
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	23	-507	-409
Återförsäkringsavtalstillgångar	31	38	3
Övriga tillgångar	27	351	-210
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder		3 324	2 742
Skulder till kreditinstitut	29	20	18
Skulder till kunder	30	3 438	3 004
Derivatinstrument	21	-320	-596
Försäkringsavtalsskulder	13	-182	207
Återförsäkringsavtalsskulder	12	0	0
Skulder för placeringsavtal	17	0	0
Avsättningar och övriga skulder	33	368	110
Betald inkomstskatt		-373	-511
Erhållna utdelningar		75	64
A. Kassaflöde från rörelsen totalt		962	3 924



Mn €	Not	2025	2024
Kassaflöde från investeringar			
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	24, 25	-118	-99
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	24, 25	14	12
B. Kassaflöde från investeringar totalt		-104	-87
Kassaflöde från finansiering			
Ökning i efterställda skulder	34	807	1
Minskning i efterställda skulder	34	-1 456	
Ökning i skuldebrev emitterade till allmänheten	32	9 728	9 856
Minskning i skuldebrev emitterade till allmänheten	32	-11 902	-15 093
Ökning av andelskapital	35	73	116
Minskning av andelskapital	35	-183	-194
Utbetalda räntor på andelskapital		-176	-148
Leasingskulder		-36	-35
C. Kassaflöde från finansiering totalt		-3 145	-5 496
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)		-2 288	-1 659
Likvida medel vid räkenskapsperiodens början		18 277	19 947
Effekten av förändringar i valutakurserna		101	-11
Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut		16 090	18 277
Erhållna räntor		6 587	8 284
Betalda räntor		-4 064	-4 859



Justeringar i räkenskapsperiodens resultat

Icke kassaflödespåverkande poster och övriga justeringar		2025	2024
Nedskrivningar av fordringar		-34	115
Förändring i värdet av placeringsavtal		324	14
Förändringar i värdet av finansiella instrument		182	-200
Förändringar i verkligt värde på förvaltningsfastigheter	22	12	0
Förmånsbestämda pensionsplaner		-5	0
Avskrivningar och nedskrivningar		152	146
Andel av intresseföretagens resultat		0	-8
Inkomstskattejusteringar		462	499
Övriga		7	106
Justeringar totalt		1 099	673
Likvida medel			
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18	15 805	18 110
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut		285	167
Totalt		16 090	18 277

Noter till bokslutet

Innehållsförteckning över noterna

Not 1. Principer för upprättandet av OP Pohjolas konsoliderade bokslut.....	268
Not 2. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet	273
Not 3. Segmentrapportering	274

Noter till resultaträkningen

Not 4. Räntenetto	279
Not 5. Nedskrivningar av fordringar	282
Not 6. Provisionsnetto	283
Not 7. Resultat från försäkringstjänster.....	286
Not 8. Finansiella nettointäkter (+)/ nettokostnader (-) från försäkringsavtal	289
Not 9. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	290
Not 10. Nettointäkter från placeringsverksamhet	291
Not 11. Övriga rörelseintäkter	294
Not 12. Personalkostnader	295
Not 13. Avskrivningar och nedskrivningar ..	297
Not 14. Övriga rörelsekostnader	298
Not 15. OP-bonus till ägarkunder	300
Not 16. Inkomstskatt	301

Noter till balansräkningen

Not 17. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	302
Not 18. Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	309
Not 19. Fordringar på kreditinstitut.....	310
Not 20. Fordringar på kunder	311
Not 21. Derivatinstrument.....	312
Not 22. Investeringsstillgångar.....	322
Not 23. Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	324
Not 24. Immateriella tillgångar.....	325
Not 25. Materiella tillgångar	331
Not 26. Leasingavtal.....	333
Not 27. Övriga tillgångar	337
Not 28. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	338
Not 29. Skulder till kreditinstitut.....	341
Not 30. Skulder till kunder	342
Not 31. Försäkringsavtalstillgångar och -skulder	343
Not 32. Skuldebrev emitterade till allmänheten	385
Not 33. Avsättningar och övriga skulder ...	387
Not 34. Efterställda skulder	394
Not 35. Eget kapital	395

Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

Not 36. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.....	399
Not 37. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen.....	428
Not 38. Erhållna finansiella säkerheter.....	429
Not 39. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	430
Not 40. Eventualförpliktelser och eventualtillgångar.....	440
Not 41. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning ...	441

Noter till riskhanteringen

Bankrörelsens riskposition

Not 42. Länderfördelning för OP Pohjolas exponeringar	456
Not 43. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar	458
Not 44. Strukturen för OP Pohjolas upplåning	459
Not 45. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid	460
Not 46. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken	462
Not 47. Likviditetsreserv	463

Försäkringsrörelsens riskposition

Not 48. Skadeförsäkringens riskposition ...	468
Not 49. Livförsäkringens riskposition	469
Not 50. Fördelningen av skadeförsäkringens placeringar	471
Not 51. Känslighetsanalys av skadeförsäkringens placeringsrisker	472
Not 52. Riskposition för skadeförsäkringens ränteplaceringar	473
Not 53. Valutarisk i skadeförsäkringens placeringar	475
Not 54. Skadeförsäkringens motpartsrisk ..	476
Not 55. Fördelningen av livförsäkringens placeringar	477

Not 56. Fördelningen av placeringarna i SBR 1 och känslighetsanalys av placeringsriskerna	478
Not 57. Fördelningen av placeringarna i SBR 2 och känslighetsanalys av placeringsriskerna	479
Not 58. Känslighetsanalys av livförsäkringens placeringsrisker	480
Not 59. Riskposition för livförsäkringens ränteplaceringar	481
Not 60. Riskposition för ränteplaceringarna i SBR 1	483
Not 61. Riskposition för ränteplaceringarna i SBR 2	485
Not 62. Valutarisk i livförsäkringens placeringar	487
Not 63. Valutarisk i placeringarna i SBR 1 ..	488
Not 64. Valutarisk i placeringarna i SBR 2 ..	489
Not 65. Motpartsrisk i livförsäkringens placeringar	490
Not 66. Motpartsrisk i placeringarna i SBR 1	491
Not 67. Motpartsrisk i placeringarna i SBR 2	492
Not 68. Kreditrisk i placeringarna i SBR 1 ..	493
Not 69. Kreditrisk i placeringarna i SBR 2 ..	494

Övriga noter

Not 70. Innehav i dotterföretag, strukturerade företag och gemensamma verksamheter	495
Not 71. Ländervisa uppgifter	503
Not 72. Närståendetransaktioner	504
Not 73. Händelser efter bokslutsdagen	507

Bokslutsutlåtande	508

Revisionsanteckning	509

Not 1. Principer för upprättandet av OP Pohjolas konsoliderade bokslut

Inledning

OP Gruppen bytte 28.10.2025 namn till OP Pohjola.

OP Pohjola är en sådan ekonomisk helhet som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker och utgörs av centralinstitutet och dess dotterföretag samt av medlemskreditinstituterna (medlemsandelsbankerna) och deras dotterföretag. OP Pohjolas bokslut har på det sätt som avses i 9 § i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker upprättats som en sammanställning av koncernbokslutet för OP Andelslag och dess dotterföretag samt boksluten och koncernboksluten för de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen av inlåningsbanker.

OP Andelslag fungerar som en strategisk ägarsammanslutning för hela OP Pohjola samt som det centralinstitut som svarar för gruppstyrning och tillsyn.

OP Andelslags hemort är Helsingfors och dess registrerade adress är Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors, Finland. En kopia av OP Pohjolas bokslut kan fås på internetadressen www.op.fi eller från OP Pohjolas kontor på besöksadressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors.

OP Andelslags styrelse godkände det här bokslutet 3.3.2026.

Grund för upprättande av bokslutet

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 Pohjola utgör inte en koncern på det sätt som avses i IFRS-redovisningsstandarderna, eftersom varken centralinstitutet eller något av de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen har bestämmande inflytande gentemot varandra. OP Pohjolas bokslut har därmed upprättats genom att konsolidera OP Andelslags koncernbokslut och medlemskreditinstitutens bokslut eller koncernbokslut för att den ekonomiska

verksamheten inom sammanslutningen av inlåningsbanker ska kunna presenteras som finansiell ställning, resultat och kassaflöden sammanlagt för en enda ekonomisk helhet.

Mer information om konsolideringen finns nedan under rubriken "Konsolideringsprinciper".

OP Pohjolas konsoliderade bokslut har upprättats i enlighet med IFRS-redovisningsstandarderna och lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. IFRS-redovisningsstandarderna hänvisar till följande riktlinjer: de IAS- och IFRS-standarder samt SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2025 och som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Pohjolas noter uppfyller också kraven i finsk bokföringslagstiftning.

I det konsoliderade bokslutet för år 2025 iakttoogs följande nya standarder och tolkningar:

- De ändringar som gjorts i standarden IAS 21 Effekten av förändringar i valutakurserna trädde i kraft 1.1.2025. Ändringarna hade inte någon väsentlig inverkan på bokslutet.

Uppgifterna i bokslutet anges i miljoner euro. Då det för en post i en tabell i noterna anges en nolla, betyder det att posten har ett saldo, men att det är avrundat till noll. Då ingenting anges för en post (posten är tom), är saldot för posten noll.

Den information om kapitaltäckning enligt Pelare 3 som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 redovisas i OP-sammanslutningens Pelare 3-tabeller. I OP Pohjolas verksamhetsberättelse finns ett sammandrag av kapitaltäckningen.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Upprättandet av bokslutet enligt IFRS-redovisningsstandarderna förutsätter att ledningen bedömer och överväger tillämpningen av redovisningsprinciperna. Då bokslutet upprättas görs sådana uppskattningar och antaganden om framtiden, vilkas utfall kan avvika från det verkliga utfallet. Dessutom måste olika avvägningar göras då principerna för upprättande av bokslutet tillämpas.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Förväntade kreditförluster

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

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, som baserar sig på användning av observerbara indata, utom då det är fråga om en stor företagsexponering vanligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar. Till expertbedömningarna hör ledningens bedömning bland annat i fråga om beloppet och tidpunkterna av framtida kassaflöden och säkerhetens värde.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) består antingen av extra avsättningar som görs direkt i ECL-beloppet eller av bedömningar som ingår i PD- eller LGD-riskparametrarna (så kallade post model adjustments), och de är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

I not 36. "Förlustreserv för fordringar och skuldebrev" redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen.

Placeringar i strukturerade företag

Vid granskningen av det bestämmande inflytande som placeringar i strukturerade företag medför bedöms placerarens inflytande över styrningen av placeringsobjektets relevanta aktiviteter samt placerarens exponering för rörlig avkastning. Granskningen av inflytandet över relevanta aktiviteter och exponeringen för rörlig avkastning innefattar bedömning. Uppkomsten av bestämmande inflytande bedöms närmare då en placering står för en andel på över 10–20 procent av placeringsobjektets nettotillgångar och avkastning. Ett placeringsobjekt konsolideras som dotterföretag senast då OP Pohjolas andel av företagets rörliga avkastning överstiger 37 procent och det finns ett samband mellan den rörliga avkastningen och inflytandet.

Centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Den osäkerhet som gäller antaganden om framtiden och andra centrala bedömningar vid slutet av rapportperioden och som orsakar en betydande risk för väsentliga förändringar i tillgångarnas och skuldernas bokförda värden under nästa räkenskapsperiod, anknyter i bokslutsposterna utöver till beräkningen av förlustreserven även till goodwill och till

nedskrivningsprövningen av immateriella tillgångar samt till värderingen av förvaltningsfastigheter, finansiella instrument och försäkringsavtal. Närmare information om de centrala osäkerhetsfaktorer som anknyter till bedömningarna finns i noterna till balansposterna i fråga.

Konsolideringsprinciper

OP Pohjolas konsoliderade bokslut

Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ska OP Pohjolas konsoliderade bokslut upprättas som en sammanställning av boksluten eller koncernboksluten för centralinstitutet OP Andelslag och dess medlemskreditinstitut (medlemsandelsbankerna). Det konsoliderade bokslutet ska omfatta alla sådana företag där de företag som hör till sammanslutningen av inlåningsbanker har bestämmande inflytande i enlighet med standarden IFRS 10. OP Pohjolas andelskapital utgörs av andelsbankernas insatser, som varje medlemsandelsbank har en absolut rätt att vägra lösa in.

Följande åtgärder har vidtagits för att upprätta OP Pohjolas konsoliderade bokslut:

- OP Andelslags koncernbokslut och medlemsandelsbankernas bokslut eller koncernbokslut har upprättats med enhetliga redovisningsprinciper som beskrivs i not 1. Principer för upprättandet av OP Pohjolas konsoliderade bokslut och i övriga noter.
- Alla medlemsandelsbanker och deras dotterföretag har konsoliderats i bokslutet rad för rad. En förteckning över medlemsandelsbankerna finns i not 70. Innehav i dotterföretag, strukturerade företag och gemensamma verksamheter.
- OP Andelslag och dess konsoliderade dotterföretag har konsoliderats i bokslutet rad för rad, och de enskilda medlemsandelsbankernas medlemsinsatser och tilläggsinsatser till OP Andelslag har eliminerats från andelskapitalet. En förteckning över OP Andelslags dotterföretag finns i not 70. Innehav i dotterföretag, strukturerade företag och gemensamma verksamheter.
- Alla OP Pohjolas interna transaktioner och saldon har eliminerats.
- Andelskapitalet, som redovisas i eget kapital i balansräkningen, består av medlemsandelsbankernas sammanlagda andelskapital.
- De sammanlagda resultaten, kassaflödena, fonderna för eget kapital och utdelningsbara medlen beskriver de belopp som tillhör medlemmarna i de enskilda medlemsandelsbankerna.

Dotterföretag, intresseföretag och samarbetsarrangemang

I OP Pohjolas bokslut konsolideras centralinstitutet och de företag som står under dess bestämmande inflytande samt medlemskreditinstitutet och de företag som står under deras bestämmande inflytande. OP Pohjola har bestämmande inflytande över ett företag när OP Pohjola är exponerad för eller har rätt till rörlig avkastning genom sitt engagemang i företaget och kan påverka avkastningen med hjälp av sitt bestämmande inflytande över företaget (medräknat strukturerade företag). Största delen av dotterföretagen ägs helt av OP Pohjola, varvid OP Pohjolas bestämmande inflytande baserar sig på rösträtten.

OP Pohjola fungerar som placerare och förvaltare av placeringsfonder i olika placeringsfonder för att få intäkter från placeringar och olika provisionsintäkter. De fonder som klassificerats som strukturerade företag har konsoliderats i bokslutet då OP Pohjolas bestämmande inflytande inte baserar sig på rösträtt, utan på styrning av relevanta aktiviteter, exponering för fondens rörliga avkastning samt organisering av fondens förvaltning. Förändringarna i bestämmande inflytande i de olika fondplaceringar som konsolideras i OP Pohjola följs upp kvartalsvis. Vid granskningen av det bestämmande inflytandet beaktas placerarens inflytande över styrningen av placeringsobjektets relevanta aktiviteter samt placerarens exponering för rörlig avkastning. När OP Pohjolas bestämmande inflytande upphör, värderas det kvarvarande innehavet till verkligt värde per det datum när det bestämmande inflytandet förlorats, och förändringen i det bokförda värdet resultatförs. Det här verkliga värdet används som ursprungligt anskaffningsvärde då det kvarvarande innehavet senare behandlas som intresseföretag, samarbetsarrangemang eller finansiella tillgångar. Dessutom behandlas belopp i ifrågavarande fond som tidigare redovisats bland övrigt totalresultat som om OP Pohjola direkt hade överlätit de tillgångar och skulder som ansluter sig till dem. Det här kan medföra att belopp som tidigare redovisats bland övrigt totalresultat omklassificeras till resultatet.

Det vederlag som getts vid företagsarrangemang och de tillgångar och övertagna skuldåtaganden i ett förvärvat bolag som kan särskiljas värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Den andel av anskaffningsvärdet som överskrider nettotillgångarna redovisas som goodwill. Om anskaffningsvärdet är mindre än det verkliga värdet av nettotillgångarna, resultatförs differensen.

Utgifter i anslutning till förvärv kostnadsförs då de realiserats. En eventuell tilläggsköpesumma värderas till verkligt värde och klassificeras antingen som skuld eller

eget kapital. En tilläggsköpesumma som klassificerats som skuld värderas till verkligt värde via resultatet på rapportperiodens slutdag.

Intresseföretag där företag som hör till OP Pohjola har betydande inflytande konsolideras enligt kapitalandelsmetoden. Betydande inflytande uppstår i regel då OP Pohjola innehar 20–50 procent av röstetalet i ett annat företag eller då OP Pohjola i övrigt har betydande inflytande men inte bestämmande inflytande. Då kapitalandelsmetoden tillämpas redovisas en placering vid första redovisningstillfället enligt anskaffningsvärde och den ökas eller minskas genom att redovisa placerarens andel av vinsten eller förlusten för tiden efter placeringsobjektets anskaffningstidpunkt. OP Pohjolas andelar i intresseföretag innehåller också den goodwill som fastställts vid anskaffningstidpunkten. Om OP Pohjolas andel av ett intresseföretags förlust är större än placeringens bokförda värde, redovisas placeringen i balansräkningen till nollvärde och förluster som överstiger det bokförda värdet konsolideras inte, om inte OP Pohjola har förbundit sig till att uppfylla intresseföretagets förpliktelser.

De riskkapitalfonder som behandlats som intresseföretag har värderats till verkligt värde via resultatet i enlighet med standarden IFRS 9 på det sätt som standarden IAS 28 tillåter. Förändringar i verkligt värde på dessa riskkapitalfonder resultatförs direkt och redovisas i nettointäkter från placeringsverksamhet.

Ett samarbetsarrangemang är ett arrangemang över vilket två eller fler parter har gemensamt bestämmande inflytande. Med gemensamt bestämmande inflytande avses att två eller flera parter i avtal reglerat att gemensamt utöva det bestämmande inflytandet över ett samarbetsarrangemang. Ett sådant inflytande föreligger endast när beslut om relevanta åtgärder kräver samtycke från samtliga parter som utövar det bestämmande inflytandet. Ett samarbetsarrangemang är antingen en gemensam verksamhet eller ett joint venture. Ett joint venture är ett arrangemang genom vilket OP Pohjola har rätt till nettotillgångarna från arrangemanget. En gemensam verksamhet är ett arrangemang genom vilket OP Pohjola har rätt till de tillgångar och har förpliktelser avseende de skulder som rör arrangemanget. Fastighetsbolagen konsolideras i bokslutet som gemensam verksamhet genom att konsolidera den andel av fastighetsbolagets tillgångsposter och skulder som motsvarar OP Pohjolas innehav.

Dotterföretag, intresseföretag eller samarbetsarrangemang som förvärvats under räkenskapsperioden konsolideras från den tidpunkt då OP Pohjola har fått bestämmande, gemensamt bestämmande eller betydande inflytande. På motsvarande sätt konsolideras

dotterföretag, intresseföretag eller samarbetsarrangemang som sålts under räkenskapsperioden till dess det bestämmande eller betydande inflytandet upphör.

Interna transaktioner, fordringar, skulder och vinstutdelningar elimineras då bokslutet upprättas.

Innehav utan bestämmande inflytande

Fördelningen av räkenskapsperiodens resultat mellan ägarna och innehav utan bestämmande inflytande presenteras i resultaträkningen, och fördelningen av totalresultatet presenteras i den separata rapporten över totalresultat.

Räkenskapsperiodens resultat och totalresultatet hänförs till innehav utan bestämmande inflytande också i de fall där det leder till att innehavet utan bestämmande inflytande blir negativt. Eget kapital hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande presenteras i balansräkningen som en del av det egna kapitalet. Om kapitalet i ett placeringsobjekt inte uppfyller kriterierna för eget kapital i enlighet med IAS 32, redovisas den andel av nettotillgångarna som utgörs av innehav utan bestämmande inflytande som skuld.

Innehav utan bestämmande inflytande i ett förvärvat företag kan värderas till antingen det verkliga värdet eller som en relativ andel av nettotillgångarna hos det förvärvade företaget. Värderingsprincipen fastställs separat för varje förvärv.

Poster i utländsk valuta

Bokslutet upprättas i euro, som är OP Pohjolas funktionella valuta och rapportvaluta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas i euro till transaktionsdagens kurs eller rapportmånadens mittkurs. På bokslutsdagen omräknas monetära balansposter i utländsk valuta till euro till den kurs som gäller på bokslutsdagen. Icke-monetära balansposter som värderas till det ursprungliga anskaffningsvärdet redovisas till transaktionsdagens kurs.

Kursdifferenser som uppkommer då transaktioner i utländsk valuta och monetära balansposter omräknas till euro redovisas som valutakursvinster eller -förluster på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Nya standarder och tolkningar

IASB (International Accounting Standards Board) har offentliggjort följande framtida betydande standardändringar.

Redovisningsstandarden IFRS 18

International Accounting Standards Board (IASB) gav 9.4.2024 ut den nya redovisningsstandarden IFRS 18, som handlar om presentation av bokslutet och upplysningar som presenteras i bokslutet. Den nya redovisningsstandarden medför förändringar framför allt i hur resultaträkningen presenteras. Företagen ska dessutom vid behov presentera andra poster och delsummeringar, så att de primära finansiella rapporterna bildar ett nyttigt och strukturerat sammandrag.

Redovisningsstandarden IFRS 18 ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2027 eller senare (tillämpas retroaktivt på jämförelseuppgifterna). Redovisningsstandarden IFRS 18 ersätter standarden IAS 1. Den nya standarden påverkar inte bokföringen eller värderingen av poster i bokslutet.

OP Pohjola har inlett en utredning av den nya standardens effekter. Enligt den gällande bedömningen påverkar redovisningsstandarden IFRS 18 följande delområden i bokslutet:

- balansräkningens och resultaträkningens struktur och nya delsummer i resultaträkningen, så att presentationen av intäkter från placeringsverksamheten som hör till kategorin huvudsaklig affärsverksamhet förtydligas genom att alla poster som hänför sig till bankrörelsen respektive försäkringsrörelsen särredovisas som separata delsummer. Motsvarande ändring görs också för investeringstillgångarna i balansräkningen.
- nya noter till nyckeltal som ledningen slagit fast och som för närvarande presenteras i verksamhetsberättelsen ("management-defined performance measures"). OP Pohjola har identifierat några nyckeltal som uppfyller MPM-kriterierna enligt IFRS 18 och för vilka en separat avstämning kommer att presenteras i noterna.
- presentationen av noter enligt de utökade kriterier för aggregering och disaggregering som tillämpas på både primära finansiella rapporter och noter till bokslutet.

Övriga framtida ändringar

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (gäller IFRS 9 och IFRS 7, publicerade 30.5.2024). Denna ändring preciserar tidpunkten för bortbokning av vissa finansiella skulder från balansräkningen när betalning sker genom elektronisk överföring. Ändringen preciserar även bedömningen av huruvida finansiella tillgångar uppfyller SPPI-kriterierna (t.ex. ESG-målet) och förutsätter nya noter för instrument med kontraktsvillkor som kan påverka kassaflödet (t.ex. ESG-målet). Ändringen preciserar dessutom noterna till FVOCI-klassificerade aktier.

Ändringen ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare (ingen retroaktiv tillämpning på jämförelseåret). OP Pohjola har inlett en utredning av ändringens effekter. Enligt nuvarande bedömning har dessa ändringar inte någon väsentlig inverkan på bokslutet.

Standarden IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (publicerad 9.5.2024, och ändringar i den 21.8.2025) är frivillig och gör det möjligt för vissa dotterbolag att använda IFRS-redovisningsstandarderna med minskade krav på noter. Företag får frivilligt tillämpa standarden på rapportperioder som börjar 1.1.2027 eller senare. OP Pohjola väntar sig inte att den här ändringen har någon väsentlig inverkan.

Årliga förbättringar del 11 (publicerad 18.7.2024). Ändringarna gäller standarderna IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 och IAS 7. Ändringarna ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare. OP Pohjola väntar sig inte att de här ändringarna har någon väsentlig inverkan.

Avtal som hänvisar till naturberoende elektricitet ändrar standarderna IFRS 9 och IFRS 7 (publicerade 18.12.2024). Detta medför ändringar i undantaget för eget bruk enligt IFRS 9 i leveransavtal och i kraven på säkringsredovisning. Ändringarna ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare. OP Pohjola väntar sig inte att den här ändringen har någon väsentlig inverkan.

Not 2. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet

Ändring av uppställningen för räntenettot för strukturerade produkter

Under 2025 överförde OP Pohjola i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettot. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Det var fråga om en frivillig ändring i redovisningsprinciperna. Från 2024 överfördes räntekostnader på totalt 102 miljoner euro från nettointäkterna från handel till räntekostnaderna i räntenettot.

Ändring av segmentrapporteringen

OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Tidigare har företagen rapporterats i segmentet Företagsbank. Uppgifterna för jämförelseperioden rapporteras enligt den nya segmentstrukturen.

Not 3. Segmentrapportering

Segment

OP Pohjolas segment är Andelsbanker, Företagsbank, Försäkring och Gruppfunktioner. Segmentindelningen och presentationen baserar sig på ledningens rapportering. Segmentens resultat och lönsamhet följs upp på nivån rörelsevinst. Direktionen är OP Pohjolas högsta operativa beslutsfattare.

OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Tidigare har företagen rapporterats i segmentet Företagsbank. Uppgifterna för jämförelseperioden rapporteras enligt den nya segmentstrukturen.

I segmentet Andelsbanker ingår som företag andelsbankerna, OP Hem, OP Detaljkunder Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP Palvelut Oy, OP Kapitalförvaltning Ab, OP Kiinteistösijoitus Oy och OP-Fondbolaget Ab. Räntenettot är den största intäktsposten i segmentet. Intäkter genereras också som provisionsintäkter och från placeringsverksamheten. Kostnaderna består främst av personalkostnader och ICT-kostnader samt kostnader för kontorsnätet. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken, men till affärsrörelsen ansluter sig också marknadsrisker och operativa risker.

I segmentet Företagsbank ingår som företag OP Företagsbanken Abp (exkl. centralbanksfunktionerna) och OP Säilytys Oy. Räntenettot är den största intäktsposten i segmentet. Intäkter genereras också som provisionsintäkter och från placeringsverksamheten. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken, men till affärsrörelsen ansluter sig också marknadsrisker och operativa risker.

I segmentet Försäkring ingår skadeförsäkringsbolaget Pohjola Försäkring Ab samt livförsäkringsbolaget OP-Livförsäkrings Ab. Till segmentets produkter hör

skadeförsäkringar och livförsäkringar för företagskunder och privatkunder. Intäkterna består till största delen av resultatet från försäkringstjänster, finansiella nettointäkter, nettointäkter från placeringsverksamheten och provisionsnettot. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. De mest betydande riskerna i segmentet Försäkring är försäkrings- och placeringsriskerna.

De funktioner som stöder och säkerställer de övriga segmenten samt OP Pohjolas centralbanksfunktioner presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Till segmentet hör OP Andelslag och OP Företagsbanken Abp:s centralbanksfunktioner. Som en del av sin strategi kan OP Pohjola äga minoritetsandelar i företag som kompletterar den nuvarande affärsverksamhetsportföljen. Dessa investeringar som kopplas till OP Pohjolas värdekedja bedriver verksamhet i finansbranschen eller i närliggande branscher, och de redovisas i segmentet Gruppfunktioner. Kostnaderna för tjänster som stöder segmenten allokeras till segmenten som interna serviceavgifter. Intäkterna i segmentet Gruppfunktioner består främst av intäkter från centralbanksrörelsen samt interna debiteringar som redovisas bland övriga rörelseintäkter.

Principer för upprättande av segmentrapporteringen

Segmentrapporteringen följer principerna för upprättandet av OP Pohjolas bokslut. Till segmenten har allokerats de intäkter, kostnader, tillgångar och skulder som direkt ansetts höra till eller som på goda grunder kan allokeras till respektive segment. De intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till segmenten och elimineringarna mellan segmenten rapporteras i kolumnen "Elimineringar".

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2025, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Elimine- ringar	OP Pohjola
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	3 161	1 809	1	1 986	-2 337	4 620
Räntekostnader	-1 402	-1 213	-1	-1 978	2 345	-2 248
Räntenetto	1 759	597	0	9	7	2 372
varav poster mellan segment		-219		219		
Nedskrivningar av fordringar	21	32		0	0	53
Provisionsintäkter	849	149	85	18	-150	952
Provisionskostnader	-129	-57	-34	-17	96	-140
Provisionsnetto	720	92	51	2	-54	812
Premieintäkter			2 158			2 158
Kostnader för försäkringstjänster			-1 814			-1 814
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-109			-109
Resultat från försäkringstjänster			236			236
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal			-300			-300
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar			3			3
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-297			-297
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	119	0	6	29	160
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-9	0	655	153	-3	797
Övriga rörelseintäkter	50	26	-7	902	-964	8
Personalkostnader	-611	-88	-173	-292	41	-1 122
Avskrivningar och nedskrivningar	-49	-1	-28	-76	2	-152
Övriga rörelsekostnader	-975	-207	-401	-505	939	-1 149
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			554			554
Rörelsekostnader	-1 635	-295	-48	-873	982	-1 870
Rörelsevinst (-förlust)	912	571	590	199	-3	2 269
Resultat före skatt	912	571	590	199	-3	2 269

Nettointäkterna från OP Företagsbankens filialer i Baltikum var totalt 35 miljoner euro och ränteintäkterna 180 miljoner euro.



Justerat

Resultatet för januari–december 2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Elimine- ringar	OP Pohjola
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4 200	2 246	1	2 853	-3 189	6 112
Räntekostnader	-2 087	-1 691	-1	-2 838	3 200	-3 418
Räntenetto	2 113	554	1	15	11	2 694
varav poster mellan segment		-287		287		
Nedskrivningar av fordringar	-95	0		-1	0	-96
Provisionsintäkter	854	146	76	18	-148	946
Provisionskostnader	-124	-57	-27	-18	98	-128
Provisionsnetto	729	89	49	0	-49	818
Premieintäkter			2 129		0	2 129
Kostnader för försäkringstjänster			-1 879			-1 879
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-59			-59
Resultat från försäkringstjänster			192		0	192
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal			-730		0	-730
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar			3		0	3
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-727		0	-727
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	8	130	0	16	-7	146
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-5	0	1 107	0	45	1 147
Övriga rörelseintäkter	61	27	2	798	-843	44
Personalkostnader	-567	-87	-183	-279	34	-1 081
Avskrivningar och nedskrivningar	-48	-1	-37	-61	2	-146
Övriga rörelsekostnader	-869	-193	-356	-469	851	-1 036
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			529			529
Rörelsekostnader	-1 484	-281	-46	-809	886	-1 733
Rörelsevinst (-förlust)	1 328	520	578	19	42	2 486
Resultat före skatt	1 328	520	578	19	42	2 486

Justerat

Nettointäkterna från OP Företagsbankens filialer i Baltikum var totalt 36 miljoner euro och ränteintäkterna 217 miljoner euro.

Den ineffektivitet i säkringsredovisningen enligt verkligt värde som orsakas av eliminering av interna poster redovisas bland elimineringar.



Balansräkning 31.12.2025, mn €

	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Elimine- ringar	OP Pohjola
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	36	150		15 619	0	15 805
Fordringar på kreditinstitut	27 953	186	862	11 379	-39 345	1 035
Fordringar på kunder	71 211	29 190		-9	-220	100 172
Derivatinstrument	659	2 530	73	14	-1 410	1 867
Investeringsstillgångar	1 247	690	9 348	21 544	-5 470	27 359
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal			15 601			15 601
Återförsäkringsavtalstillgångar			64			64
Immateriella tillgångar	172	15	571	171	62	990
Materiella tillgångar	261	4	5	143	-6	406
Övriga tillgångar	365	309	482	472	-199	1 430
Inkomstskattefordringar	61	0	0			62
Uppskjutna skattefordringar	17	0	2	3	27	50
Tillgångar totalt	101 983	33 072	27 010	49 337	-46 560	164 841
Skulder till kreditinstitut	9 040	13	79	28 391	-37 412	111
Skulder till kunder	66 179	15 682		4 013	-2 022	83 852
Derivatinstrument	737	2 518	30	129	-1 410	2 005
Försäkringsavtalsskulder			11 613			11 613
Skulder för placeringsavtal			10 386			10 386
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 527	1 789		15 410	-411	31 315
Avsättningar och övriga skulder	761	1 736	349	1 136	-163	3 819
Inkomstskatteskulder	3	3	34	39	0	79
Uppskjutna skatteskulder	503	0	244	370	4	1 122
Efterställda skulder	0	0	380	811	-380	811
Skulder totalt	91 750	21 741	23 116	50 299	-41 793	145 112
Eget kapital						19 729

Nettotillgångarna hos OP Företagsbankens filialer i Baltikum var 1 249 miljoner euro.



Justerat

Balansräkning 31.12.2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Elimine- ringar	OP Pohjola
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	39	188		17 883	0	18 110
Fordringar på kreditinstitut	25 348	148	609	12 268	-37 565	808
Fordringar på kunder	70 505	28 399		-13	-261	98 629
Derivatinstrument	820	3 276	39	108	-1 745	2 497
Investeringsstillgångar	1 420	515	9 531	17 748	-5 678	23 537
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal			14 172			14 172
Återförsäkringsavtalstillgångar			102			102
Immateriella tillgångar	176	13	595	175	62	1 022
Materiella tillgångar	253	3	3	138	-5	392
Övriga tillgångar	336	91	562	884	-93	1 780
Inkomstskattefordringar	22		20			42
Uppskjutna skattefordringar	23	0	13	6	35	77
Tillgångar totalt	98 942	32 633	25 646	49 197	-45 251	161 168
Skulder till kreditinstitut	9 399	32	46	25 891	-35 276	91
Skulder till kunder	63 428	15 281		4 121	-2 374	80 455
Derivatinstrument	893	3 009	28	140	-1 745	2 324
Försäkringsavtalsskulder			11 795		1	11 796
Skulder för placeringsavtal			9 140			9 140
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 462	2 160		17 167	-590	33 198
Avsättningar och övriga skulder	804	867	297	1 565	-7	3 526
Inkomstskatteskulder	15	2	15	24	0	55
Uppskjutna skatteskulder	455	0	220	345	7	1 027
Efterställda skulder	0		380	1 444	-380	1 444
Skulder totalt	89 454	21 351	21 920	50 697	-40 365	143 058
Eget kapital						18 110

Nettotillgångarna hos OP Företagsbankens filialer i Baltikum var 1 173 miljoner euro.

Noter till resultaträkningen

Not 4. Räntenetto

Redovisningsprinciper

Ränteintäkter och räntekostnader som härrör från räntebärande finansiella instrument inom bankrörelsen och som värderats till upplupet anskaffningsvärde eller till verkligt värde via totalresultatet, redovisas enligt effektivräntemetoden. Också räntorna på fordringar för vilka det finns förfallna obetalda poster resultatförs. Som räntenetto redovisas därtill erhållna och betalda negativa räntor.

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, transaktionsutgifter och alla andra premier eller rabatter. Avgifter som ingår i räntan för ett finansiellt instrument omfattar till exempel 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 standarden IFRS 15. Sådana avgifter är till exempel avgifter som tas ut för förvaltning av lån.

Tilläggs marginalen för en räntetaxskredit ingår i beräkningen av effektivräntan och den intäktsförs i räntenettet under avtalets giltighetstid.

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.

Som räntenetto redovisas även vinster och förluster från säkringsförhållanden där säkringsredovisning i enlighet med IFRS tillämpas. Nettoränteintäkter och nettoräntekostnader för alla sådana derivat som säkrar ränterisken i de fordringar vars ränteintäkter redovisas under ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och på vilka tillämpas säkringsredovisning, redovisas under ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden.

Som räntekostnader redovisas samtliga nettoränteintäkter och nettoräntekostnader som hänför sig till finansiella skulder som värderas till upplupet anskaffningsvärde samt vinster och förluster som uppkommer vid tillämpning av säkringsredovisning i enlighet med IFRS. Som räntekostnader redovisas på motsvarande sätt även nettoränteintäkterna och nettoräntekostnaderna för derivat som säkrar finansiella skulder. Under räntekostnader redovisas dessutom räntebärande poster hänförliga till strukturerade obligationslån och derivat som säkrar dem. Värderingsdifferenser för dessa produkter samt icke-räntebärande poster hänförliga till dem redovisas bland nettointäkter från poster som innehas för handel.



Mn €	2025	Justerat 2024
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	415	631
Ränteintäkter från krediter till kunder	3 659	4 605
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	95	102
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	59	43
Ränteintäkter från skulder till kunder	0	0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	225	165
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	272	73
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	-60	-43
Ränteintäkter från kassaflödessäkring av derivatinstrument, ineffektiv andel	-1	1
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	84	387
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	-8	247
Ränteintäkter från krediter till kunder, OP-bonus till ägarkunder	-149	-160
Övriga ränteintäkter	26	60
Totalt	4 620	6 112



Mn €	2025	Justerat 2024
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntekostnader för inlåning från kreditinstitut	0	1
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	0	0
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut, värderingsposter i säkringsredovisning	-72	-167
Skulder till kunder		
Räntekostnader för inlåning från kunder	-852	-1 270
Räntekostnader för övriga skulder till kunder	-87	-85
Räntekostnader för skulder till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	115	-102
Räntekostnader för skulder till kunder, OP-bonus till ägarkunder	-92	-82
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-631	-694
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	-183	-478
Efterställda skulder		
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-31	-30
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	-7	-30
Derivatinstrument		
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	-350	-327
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	11	24
Räntekostnader för övriga derivatinstrument	-33	-102
Övriga räntekostnader	-36	-74
Totalt	-2 248	-3 418
Räntenetto totalt	2 372	2 694

Under 2025 överförde OP Pohjola i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettet. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

Not 5. Nedskrivningar av fordringar

Som nedskrivningar av fordringar redovisas förväntade kreditförluster för fordringar på kunder, poster utanför balansräkningen och skuldebrev samt slutliga kreditförluster och återföringar av sådana.

Mn €	2025	2024
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-113	-220
Återföringar av fordringar som bortskrivits	19	20
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	145	106
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	2	-2
Nedskrivningar av fordringar totalt	53	-96

I not 36. "Förlustreserv för fordringar och skuldebrev" redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen.

Not 6. Provisionsnetto

Redovisningsprinciper

I provisionsnettot redovisas provisionsintäkter från utlåningen, inlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, placeringsfonderna, kapitalförvaltningen, juridiska uppdrag, garantierna, bostadsförmedlingen, försäljningsprovisionerna för försäkringsavtal och livförsäkringens placeringsavtal. Provisionskostnader redovisas för utlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, placeringsfonderna, kapitalförvaltningen, garantierna och försäljningsprovisionerna för försäkringar.

Provisionsintäkter

Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument redovisas i enlighet med standarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. De provisionsintäkter som avses i standarden IFRS 15 intäktsförs då de prestationsåtaganden som man kommit överens om i tjänsten överförs till kunden. I sådana fall är överföringen av kontroll ett centralt kriterium. Provisionsintäkterna redovisas till beloppet av den ersättning som man förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot att överföra utlovade tjänster till kunden. Provisionskostnaderna redovisas i provisionsnettot enligt prestationsprincipen.

I segmentet Andelsbanker består provisionsintäkterna i huvudsak av provisionsintäkter från utlåning och betalningar. Som provisionsintäkter från utlåningen redovisas provisioner som tagits ut för skötseln av lån. I retailbankverksamheten tas dessutom ut avgifter bland annat för juridiska tjänster, garantier, insättningar, placeringsfonder och bostadsförmedling samt försäkringsförsäljning. De poster som nämns ovan består av flera hundra olika avgiftstyper, vilkas prestationsåtaganden uppfylls i enlighet med arten av avgiften antingen över tid eller vid en bestämd tidpunkt. Prestationsåtagandena för avgifterna för utlåningen, garantierna och fonderna uppfylls främst över tid, de övriga avgifterna i retailbankverksamheten vid en bestämd tidpunkt. Ersättningsbeloppet består i tjänsterna främst av ett listpris eller ett pris som överenskommits i avtalet. Ägarkunderna får rabatt på dagliga banktjänster. Rabatten beaktas i beloppet av avgifter som intäktsförs. Kunderna debiteras avgifterna i enlighet med avtalsvillkoren månatligen eller efter det att tjänsten utförts. Provisionsintäkterna i anknytning till kapitalförvaltningen i segmentet består av placeringsfondernas provisioner och kapitalförvaltningsprovisioner. Provisionerna

från kapitalförvaltningen intäktsförs främst över tid under avtalsperioden, och det ersättningsbelopp som debiteras månatligen består av den avtalsenliga procentuella andelen av de placeringar eller försäkringsbesparingar som förvaltas för kunden. I placeringsfondernas provisioner och kapitalförvaltningsprovisionerna ingår avkastningsbaserade provisioner som är bundna till framgången i placeringsverksamheten. De avkastningsbaserade provisionerna intäktsförs först då det är mycket sannolikt att de kriterier som mäter framgången i placeringsverksamheten har uppfyllts.

I segmentet Företagsbank tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder. Provisionsintäkterna i anslutning till bankrörelsen består av provisionsintäkter från utlåningen och betalningarna. I företagsbanksrörelsen tas dessutom ut avgifter för bland annat garantier och värdepappersemissioner. De poster som nämns ovan består av flera hundra olika avgiftstyper, vilkas prestationsåtaganden uppfylls i enlighet med arten av avgiften antingen över tid eller vid en bestämd tidpunkt. Prestationsåtagandena för avgifterna för utlåningen och garantierna uppfylls främst över tid, de övriga avgifterna i anslutning till bankrörelsen vid en bestämd tidpunkt.

I segmentet Försäkring intäktsförs de avtal som inte innehåller försäkringsrisk i enlighet med standarden IFRS 15 och redovisas i provisionsnettot. Provisionsintäkterna består främst av belastningsinkomst från livförsäkringens placeringsavtal, återbärningar av fondanknutna förvaltningsprovisioner (placeringsfonder) och provisioner för försäljning av försäkringar. Livförsäkringens placeringsavtal omfattar en teckningsprovision och en förvaltningsprovision för placeringsavtalen. OP Pohjolas samarbetspartner betalar provisionsintäkter för försäkringsförsäljningen i enlighet med den ersättning som överenskommits i avtalen. Prestationsåtagandena uppfylls över tid, och avgifterna tas ut av kunderna månatligen.

Avgifterna i segmentet Gruppfunktioner består främst av provisioner från betalningar. Prestationsåtagandena uppfylls över tid, och ersättningsbeloppet har överenskommits i avtalen. Avgifterna debiteras i enlighet med de betalningstransaktioner som skett.



Mn €	Andelsbanker		Företagsbank		Försäkring		Gruppfunktioner		Elimineringar		OP Pohjola	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Provisionsintäkter												
Utlåning	112	113	50	50			0	0	0	-1	162	162
Inlåning	22	22	2	3			0	0	0	0	24	25
Betalningar	240	233	32	32			16	15	-15	-15	273	266
Värdepappersförmedling	8	6	23	18					-8	-6	23	18
Värdepappersemissioner	0	0	6	8			0	0	0	0	6	8
Placeringsfonder*	200	204	0	0	45	40			0	0	245	244
Kapitalförvaltning	61	60	19	17			1	1	-33	-30	48	48
Juridiska tjänster	20	21	0	0							20	21
Garantier	13	11	12	12			0	0	0	0	24	23
Bostadsförmedling	50	57							0	0	50	57
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	81	82			8	7			-60	-60	29	30
Livförsäkringens placeringsavtal					32	28					32	28
Övriga	43	44	4	6			1	1	-33	-36	15	15
Totalt	849	854	149	146	85	76	18	18	-150	-148	952	946

*OP-bonus som ägarkunderna samlat för placeringsfonder har dragits av från placeringsfondernas provisionsintäkter.



Mn €	Andelsbanker		Företagsbank		Försäkring		Gruppfunktioner		Elimineringar		OP Pohjola	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
Provisionskostnader												
Utlåning	0	0	0	-1			0	0	0	0	0	0
Betalningar	-38	-38	-5	-3	-3	-2	-4	-3	15	15	-35	-31
Värdepappersförmedling	-1	-1	-2	-2			0	0	0	0	-4	-4
Värdepappersemissioner			0	0				0			0	0
Placeringsfonder	-59	-56			0	0			0	0	-59	-56
Kapitalförvaltning	-10	-10	-5	-5	0	5	-1	-1	8	7	-9	-3
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal					-31	-29			27	26	-4	-3
Derivat			-41	-41					39	39	-2	-2
Övriga	-21	-19	-3	-5	0	-1	-12	-14	8	11	-27	-28
Totalt	-129	-124	-57	-57	-34	-27	-17	-18	96	98	-140	-128
Provisionsnetto totalt	720	729	92	89	51	49	2	0	-54	-49	812	818

OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Tidigare har företagen rapporterats i segmentet Företagsbank. Uppgifterna för jämförelseperioden rapporteras enligt den nya segmentstrukturen.

Not 7. Resultat från försäkringstjänster

Redovisningsprinciper

I resultatet från försäkringstjänster redovisas skade- och livförsäkringens premieintäkter, skade- och livförsäkringens kostnader för försäkringstjänster samt nettointäkter från återförsäkringsavtal.

Redovisning av försäkringsavtal i resultaträkningen och balansräkningen

Intäkterna från en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen på raden Premieintäkter, och den utgörs av värderingen av följande komponenter: framtida kassaflöden, riskjusteringar för icke-finansiell risk och avtalsenlig marginal. De kostnadsposter som hänför sig till gruppen av försäkringsavtal utgörs av försäkringsersättningar för inträffade skador, förluster hänförliga till förlustavtal, förändringar som anknyter till tidigare perioder samt driftskostnader (inklusive skaderegleringskostnader), och de redovisas på raden Kostnader för försäkringstjänster. De kostnader och intäkter som hänför sig till återförsäkringsavtal redovisas på raden Nettointäkter från återförsäkringsavtal.

Resultatposten "Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal" omfattar effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen. Dessutom omfattar posten tillämpning av alternativet riskminskning (risk mitigation) på vissa livförsäkringsavtal. Tillämpningen av det här alternativet gör det möjligt att justera redovisningen av avtalen enligt VFA-modellen så att de förändringar i kassaflödena som hör till en säkrad position enligt placeringsstrategin för den finansiella riskens del överförs från den avtalsenliga marginalen till resultaträkningen. Genom detta minskas den bristande överensstämmelsen i resultatet.

I balansräkningen redovisas framtida kassaflöden i anslutning till avtalen till nettobelopp, och de grupperas på portföljnivå i antingen försäkringsavtalsskulder eller försäkringsavtalstillgångar samt på portföljnivå i antingen återförsäkringsavtalsskulder eller återförsäkringsavtalstillgångar. En andel av personalkostnaderna, avskrivningarna och de övriga rörelsekostnaderna tas upp i beräkningen av försäkringsavtalsskulden enligt IFRS 17 och redovisas i posten kostnader för försäkringstjänster.

Som redovisningsprincip har OP Pohjola valt att ta upp de finansiella intäkterna eller kostnaderna relaterade till försäkringsavtal för perioden i resultatet. På motsvarande sätt klassificeras placeringarna i anslutning till försäkringsavtalsskulden så att deras verkliga värde redovisas i resultatet. Genom detta elimineras den bristande överensstämmelsen i resultatet.



Mn €	2025	2024
Skadeförsäkring		
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	1 546	1 498
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	12	13
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	201	230
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	134	131
Övriga förändringar i premieintäkter	17	5
Skadeförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	1 910	1 877
Livförsäkring		
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	140	132
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	11	12
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	52	59
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	7	13
Övriga förändringar i premieintäkter	6	4
Livförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	218	220
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	18	17
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	5	4
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	5	7
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	1	2
Övriga förändringar i premieintäkter	1	2
Livförsäkringens premieintäkter enligt VFA-modellen totalt	31	32
Livförsäkringens premieintäkter totalt	248	252
Premieintäkter totalt	2 158	2 129



Mn €	2025	2024
Skadeförsäkring		
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-1 530	-1 598
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	96	62
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-134	-131
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-20	-24
Kostnader för försäkringstjänster inom skadeförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-1 588	-1 691
Livförsäkring		
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-152	-141
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	1	0
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-7	-13
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-6	4
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-165	-150
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-37	-34
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-1	0
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-1	-2
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-21	-1
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt VFA-modellen totalt	-60	-38
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen totalt	-226	-188
Kostnader för försäkringstjänster totalt	-1 814	-1 879
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom skadeförsäkringen	-100	-51
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom livförsäkringen	-9	-8
Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt	-109	-59
Resultat från försäkringstjänster	236	192

Not 8. Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal

Redovisningsprinciper

Bland finansiella nettokostnader för försäkringsavtal redovisas finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom skadeförsäkringen enligt GMM-modellen (upplösning av diskonteringsräntan för försäkringsavtalsskulden, effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden samt valutakursdifferenser för försäkringsavtal) och finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom skadeförsäkringen.

Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen enligt GMM-modellen (upplösning av diskonteringsräntan för försäkringsavtalsskulden, effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden) redovisas bland finansiella nettokostnader för försäkringsavtal.

r och i ekonomiska antaganden och finansiella nettoposter för förändringar i verkligt värde på försäkringsavtalens underliggande poster) redovisas bland finansiella nettokostnader för försäkringsavtal.

Bland finansiella nettokostnader för försäkringsavtal redovisas dessutom finansiella intäkter och kostnader från återförsäkring inom livförsäkringen.

Mn €	2025	2024
Skadeförsäkring		
Upplösning av diskontering av försäkringsavtalsskuld	-53	-62
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	83	-49
Valutakursdifferenser för försäkringsavtal	1	0
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom skadeförsäkringen (GMM) totalt	31	-111
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom skadeförsäkringen	3	5
Livförsäkring		
Upplösning av diskontering av försäkringsavtalsskuld	-3	1
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-20	-73
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen (GMM) totalt	-23	-71
Finansiella nettoposter för försäkringsavtal, riskminskning	29	-44
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden		0
Finansiella nettoposter för förändringar i verkligt värde på underliggande poster	-336	-504
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen (VFA) totalt	-308	-548
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom livförsäkringen	-1	-1
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	-297	-727

Not 9. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Redovisningsprinciper

I nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas bankrörelsens och gruppfunktionernas ränteintäkter och räntekostnader samt värderingsvinster och -förluster för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel. I posten redovisas även värderingsdifferenser för strukturerade obligationslån och för derivat som i enlighet med principerna för riskhantering säkrar dem ekonomiskt samt icke-räntebärande poster hänförliga till dem. På dessa poster tillämpas inte säkringsredovisning. I posten redovisas dessutom för bankrörelsens del värderingsvinster och -förluster på aktier samt utdelningar. Finansiella tillgångar som innehas för handel värderas till verkligt värde via resultatet.

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

Mn €	2025	Justerat 2024
Skuldebrev		
Ränteintäkter och -kostnader	20	12
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	1	2
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	2	21
Utdelningar och vinstandelar	3	5
Derivat		
Ränteintäkter och -kostnader	156	277
Värderingsvinster och -förluster	-23	-171
Totalt	160	146

Under 2025 överförde OP Pohjola i uppställningen de räntebärande posterna för strukturerade obligationslån och för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna i räntenettot. Uppgifterna för jämförelseperioden 2024 har justerats. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs närmare i not 2 till bokslutet, Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.

Not 10. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Redovisningsprinciper

I nettointäkterna från placeringsverksamheten redovisas realisationsvinster och -förluster samt ränteintäkter för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. I posten redovisas dessutom ränteintäkter och räntekostnader samt värderingsvinster och -förluster för derivatinstrument värderade till verkligt värde via resultatet inom försäkringsverksamhet. I posten redovisas även värderingsvinster på aktier och utdelningar på finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet. I posten redovisas även finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet inklusive förändringar i verkligt värde på finansiella instrument inom försäkringsverksamhet, ränteintäkter samt utdelningar och andelar. Nettointäkterna från placeringsverksamheten omfattar även intäkter från tillgångar som innehas för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal, förändringar i verkligt värde på förvaltningsfastigheter, hyresintäkter och vederlag för förvaltningsfastigheter samt intäkter och nedskrivningar för lån och övriga fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde inom försäkringsverksamhet. I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingår därtill intäkter hos intresseföretag som konsolideras med metoden för verkligt värde eller kapitalandelsmetoden samt nettointäkter från skulder för placeringsavtal bland finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet.

Mn €	2025	2024
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	1	0
Totalt	1	0

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Mn €	2025	2024
Finansiella tillgångar som innehas för handel inom försäkringsverksamhet		
Derivat		
Ränteintäkter och -kostnader	-1	-25
Värderingsvinster och -förluster	-82	10
Totalt	-84	-16
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	143	
Utdelningar och vinstandelar	8	0
Totalt	152	0
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev		
Ränteintäkter	168	156
Värderingsvinster och -förluster	-19	102
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	179	334
Utdelningar och vinstandelar	64	59
Totalt	392	651
Intäkter från tillgångar som innehas för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal		
Ränteintäkter	32	6
Värderingsvinster och -förluster	1 048	1 334
Totalt	1 080	1 340
Nettointäkter från finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet totalt	1 472	1 991
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	1 540	1 975



Mn €	2025	2024
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Hysesintäkter	46	51
Värderingsvinster och -förluster	-11	0
Vederlags- och skötselkostnader	-35	-44
Övriga	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	0	8
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Ränteintäkter	5	8
Räntekostnader	-1	-2
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-1	1
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde totalt	3	8
Intresseföretag och samarbetsarrangemang		
Intresseföretag som redovisas enligt metoden för verkligt värde	-2	5
Intresseföretag som konsolideras enligt kapitalandelsmetoden	3	2
Samarbetsarrangemang	0	0
Totalt	0	8
Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet		
Premieinkomst från placeringsavtal	896	703
Utbetalda ersättningar avseende placeringsavtal	-398	-357
Förändring i skulder för placeringsavtal	-1 246	-1 196
Nettointäkter från skulder för placeringsavtal totalt	-748	-851
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	797	1 147



Not 11. Övriga rörelseintäkter

Redovisningsprinciper

Bland övriga rörelseintäkter redovisas hyresintäkter och försäljningsintäkter från rörelsefastigheter samt övriga intäkter.

Mn €	2025	2024
Hyresintäkter från rörelsefastigheter	7	7
Realisationsvinster från rörelsefastigheter	6	1
Hyresintäkter från vidareuthyrningsavtal	1	1
Intäkter från företagsarrangemang	0	2
Intäkter från rörelsen*	-18	24
Övriga rörelseintäkter	11	9
Övriga rörelseintäkter totalt	8	44

*De övriga rörelseintäkterna minskade på grund av en värderingsjustering på 23 miljoner euro för fordringar relaterade till patientförsäkringsavtal med full självrisk.

Not 12. Personalkostnader

Redovisningsprinciper

I personalkostnaderna ingår löner, arvoden, pensionskostnader och lönebikostnader.

Mn €	2025	2024
Löner och arvoden	-835	-775
Kortfristiga ersättningar till anställda		
Personalfonden	-18	-9
Resultatlöner	-99	-114
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-147	-152
Förmånsbestämda pensionsplaner*	5	0
Övriga lönebikostnader	-29	-30
Personalkostnader totalt	-1 122	-1 081

*Not 33.

Personalfonden

OP Pohjola har en personalfond som omfattar cirka 95 procent av personalen. Beloppet av vinstpremien som överförs till personalfonden för 2025 motsvarar 2,3 procent (1,5) av lönesumman för fondens medlemmar.

Ersättningar till anställda

Pensionsersättningar

Det lagstadgade pensionsskyddet för de anställda i OP Pohjolas företag sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Vissa företag inom OP Pohjola har arrangerat ett tilläggs-pensionsskydd för sina anställda via antingen pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätö eller ett försäkringsbolag.

De pensionsplaner som sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen är avgiftsbestämda. De pensionsplaner som sköts av försäkringsbolag kan vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda. Pensionsplanerna i OP-Eläkesäätö är helt och hållet förmånsbestämda.

Förvaltningskostnaderna redovisas i resultatposten "personalkostnader".

Försäkringspremierna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas till försäkringsbolaget och redovisas som kostnad för den räkenskapsperiod som debiteringen gäller. I de avgiftsbestämda pensionsplanerna finns inga andra betalningsskyldigheter.

Nedskärningar av förmånsbestämda pensionsplaner samt fullgörelse och ändring av förpliktelser resultatförs vid transaktionstidpunkten.

De förmånsbestämda planerna i försäkringsbolagen och OP-Eläkesäätö finansieras med avgifter som grundar sig på aktuariella kalkyler.

I förmånsbestämda pensionsplaner tas som en skuldpost upp nuvärdet av de förpliktelser som föranleds av planen på balansdagen minskat med det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna för OP-Eläkesäätös planer och för godtagbara försäkringar.

De förmånsbestämda förpliktelserna har beräknats separat för respektive plan.

Beräkningen har gjorts med metoden Projected Unit Credit Method. Pensionsutgifterna redovisas som kostnader för personernas anställningstid på basis av beräkningar av behöriga aktuarier. Den diskonteringsränta som använts vid beräkningen av nuvärdet av pensionsplanerna har bestämts på basis av marknadsavkastningen på rapportperiodens slutdag för högklassiga obligationslån som företag emitterat.

Posterna som uppkommer av omvärderingen av pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppkommit. Då de poster som uppkommer genom omvärderingen redovisas i det övriga totalresultatet, resultatförs dessa poster inte längre under senare räkenskapsperioder.

Kortfristiga ersättningar till anställda

OP Pohjola har ett resultatlönesystem och en personalfond. Ersättning betalas för arbetsprestationer under intjäningsåret. De belopp som kostnadsförs periodiseras bland personalkostnaderna och upplupna kostnader för den period då de uppkommit.

Beloppet av de ersättningar som realiserats i enlighet med de mål som nåtts granskas kvartalsvis. De eventuella effekterna av justeringarna av de ursprungliga uppskattningarna resultatförs som personalkostnader, och en motsvarande korrigerig göras bland upplupna kostnader.

Resultatlönesystemet

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 1–12 månader.

Målen på styrkortet kan vara företagsspecifika, teamspecifika eller personliga, och mätarna baserar sig på bland annat kundupplevelse, verksamhetens kvalitet, lönsamhet, provisionsintäkter, försäljning samt mål som härletts ur strategin för utveckling av verksamheten. De gemensamma mätarna för OP Pohjolas ledning var OP Pohjolas kostnads-intäktsrelation med vikten 20 procent och en strategisk mätare som hänför sig till ökningen i kundantalet med vikten 20 procent. På den ersättning som bildats på basis av hur målen uppnåtts tillämpas i centralinstitutet en koefficient som baserar sig på centralinstitutskoncernens rörelsevinst.

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.

Personalfonden

OP Pohjola har en 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.

Den vinstpremieandel som betalas till personalfonden baserade sig 2025 på följande mål som uppnåddes: OP Pohjolas kostnads-intäktsrelation med vikten 50 procent och en strategisk mätare som hänför sig till ökningen i kundantalet med vikten 50 procent.

Not 13. Avskrivningar och nedskrivningar

Redovisningsprinciper

Avskrivningar och nedskrivningar omfattar avskrivningar och nedskrivningar av goodwill, varumärken, kundrelationer som hänför sig till försäkringsavtal och utgifter för anskaffning av försäkringar samt datasystem.

I noterna 24. "Immateriella tillgångar" och 25. "Materiella tillgångar" finns en närmare beskrivning av redovisningsprinciperna för avskrivningar och nedskrivningar.

Mn €	2025	2024
Avskrivningar		
Byggnader	-13	-9
Maskiner och inventarier	-9	-8
Immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköp	-9	-9
Datasystem och övriga	-51	-73
Nyttjanderättstillgångar	-30	-28
Övriga	-6	-3
Nedskrivningar		
Rörelsefastigheter	-10	-12
Datasystem	-24	-3
Nyttjanderättstillgångar		0
Övriga	0	-1
Avskrivningar och nedskrivningar totalt	-152	-145

Not 14. Övriga rörelsekostnader

Redovisningsprinciper

Bland övriga rörelsekostnader redovisas drift- och utvecklingskostnader för ICT, lokalkostnader, köptjänster, myndighetsavgifter, revisionskostnader, datakommunikationskostnader, marknadsföringskostnader, samhällsansvarskostnader, försäkrings- och säkerhetskostnader samt övriga kostnader.

Mn €	2025	2024
ICT-kostnader		
Drift	-290	-268
Utveckling	-301	-245
Lokaler	-55	-60
Myndighetsavgifter	-17	-16
Revisionsavgifter	-9	-8
Köptjänster	-182	-159
Experttjänster	-35	-44
Datakommunikation	-37	-34
Marknadsföring	-43	-44
Donationer och sponsring	-18	-17
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-18	-18
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-18	-6
Övriga	-126	-118
Övriga rörelsekostnader totalt	-1 149	-1 036

Revisionsarvoden

Arvodena till PricewaterhouseCoopers Ab för 2025 var 5,8 miljoner euro för revision, 1,0 miljoner euro för sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen, 0,2 miljoner euro för skatterådgivning och 0,1 miljoner euro för övriga tjänster. Revisionsarvodena för 2024 uppgick till 5,2 miljoner euro. För 2024 uppgick arvodena till 1,1 miljoner euro för sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen, 0,2 miljoner euro för skatterådgivning och 0,3 miljoner euro för övriga tjänster. Kostnaderna för granskningen av hållbarhetsrapporteringen har redovisats som en del av sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen. I siffrorna ingår inte mervärdesskatt.

Utvecklingsutgifter

Mn €	2025	2024
ICT-utvecklingskostnader	-301	-245
Andel eget arbete	-122	-104
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-423	-349
Aktiverade ICT-utgifter	-44	-49
Överföring av poster som ska aktiveras/personalkostnader	-9	-9
Aktiverade utvecklingsutgifter totalt	-53	-58
Utvecklingsutgifter totalt	-475	-407
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingsutgifter	-75	-74

Myndighetsavgifter

OP Pohjola betalar avgifter till olika myndigheter. Verket för finansiell stabilitet ansvarar för insättningsgarantin. Europeiska centralbanken ansvarar för banktillsynen. Finansinspektionen ansvarar för försäkrings-, 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.

Stabilitetsavgift

Stabilitetsavgifter samlas 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 säkerställer att finanssektorn finansierar stabiliseringen av finansieringssystemet. Stabilitetsavgiften bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil.

EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlade inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2025 och 2024.

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.

OP Pohjolas insättningsgarantiavgift för 2025 var 5 miljoner euro (50), som täcktes med hjälp av VTS-fondens tillgångar. Insättningsgarantiavgiften medförde ingen kostnadseffekt i resultaträkningarna för 2024 och 2025.

Förvaltningsavgift till Verket för finansiell stabilitet

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

Finansinspektionens tillsynsavgift

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

Europeiska centralbankens tillsynsavgift

ECB:s tillsynsavgift bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil.

Överföringar till resultat från försäkringstjänster

Redovisningsprinciper

Rörelsekostnaderna i försäkringsverksamheten redovisas som en del av resultatet från försäkringstjänster. För att de totala kostnadsbeloppen direkt ska framgå av resultaträkningen, redovisas resultaträkningsraderna Personalkostnader, Avskrivningar och nedskrivningar samt Övriga rörelsekostnader också inklusive rörelsekostnader i försäkringsverksamheten.

Överföringar till resultat från försäkringstjänster

Mn €	2025	2024
Personalkostnader	169	178
Avskrivningar	17	26
Övriga rörelsekostnader	368	325
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	554	529

Posten Överföringar till resultat från försäkringstjänster under Rörelsekostnader ansluter sig till beräkningen av försäkringsavtalsskulden. De kostnader som hänför sig till räkenskapsperioden redovisas i resultatet i enlighet med de fastställda skyddsenheterna. De aktiverade anskaffningskostnaderna redovisas i resultatet enligt samma cykel som de intäkter som hänförts till dem, och de syns i kostnaderna för försäkringstjänster.



Not 15. OP-bonus till ägarkunder

Redovisningsprinciper

OP-bonus till ägarkunder har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteintäkter, räntekostnader, resultat från försäkringstjänster och provisionsintäkter från placeringsfonder. Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. OP-bonus bokförs under intjäningsperioden som minskning av intäkterna i resultaträkningen och i balansposten avsättningar och övriga skulder. Den bonus som samlats används automatiskt för serviceavgifter för bank- och kapitalförvaltningstjänster samt för skadeförsäkringspremier med början från den äldsta transaktionen, varvid de upplupna kostnaderna minskar.

Mn €	2025	2024
OP-bonus som samlats för krediter	166	166
OP-bonus som samlats för insättningar	92	82
OP-bonus som samlats för placeringsfonder	53	48
OP-bonus som samlats för försäkringsavtal	16	17
Oanvänd OP-bonus som föråldrats	-17	-7
OP-bonus till ägarkunder totalt	310	307

Not 16. Inkomstskatt

Redovisningsprinciper

I resultaträkningens skatter ingår aktuell skatt, dvs. skatt som grundar sig på räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst, skatt från tidigare räkenskapsperioder och den uppskjutna skattekostnaden eller skatteintäkten. Skatterna resultatförs, fränsett fall där de gäller poster som direkt redovisas bland eget kapital eller övrigt totalresultat. I sådana fall redovisas också skatten i de här posterna. Aktuell skatt beräknas på den beskattningsbara inkomsten enligt gällande skattesats i respektive land och uppskjuten skatt enligt gällande skattesats eller den skattesats för kommande år som fastställts senast på bokslutsdagen.

Mn €	2025	2024
Aktuell skatt	-374	-385
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	-2	-7
Uppskjuten skatt	-86	-108
Skatt i resultaträkningen	-462	-499
Inkomstskattesatsen för samfund	20	20

Avstämning av skatt beräknad enligt den gällande skattesatsen mot resultaträkningens skatt

Mn €	2025	2024
Resultat före skatt	2 269	2 486
Andel av resultatet enligt skattesatsen	-454	-497
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	-2	-7
Skattefria intäkter	3	2
Ej avdragsgilla kostnader	-5	-3
Omvärdering av oanvända förluster	0	0
Skattejusteringar	-4	2
Övriga poster	0	4
Skatt i resultaträkningen	-462	-499

Noter till balansräkningen

Not 17. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Redovisningsprinciper

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar klassificeras i följande kategorier:

- värderade till verkligt värde via resultatet (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)
- värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI – Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder klassificeras i följande kategorier:

- värderade till upplupet anskaffningsvärde
- värderade till verkligt värde via resultatet (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)

Det första redovisningstillfället och den första värderingen

Derivat och noterade värdepapper bokförs i balansräkningen på affärsdagen, dvs. den dag då OP Pohjola förbinder sig att köpa eller sälja ett finansiellt instrument. Övriga finansiella instrument bokförs i balansräkningen på likviddagen. 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, transaktionsutgifter 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 övrigt totalresultat. Det här medför att en förlust redovisas i resultatet för finansiella tillgångar som nyligen getts ut eller köpts.

Affärsmodell

Klassificeringen av finansiella tillgångar baserar sig på en affärsmodell, med vilken avses hur OP Pohjola förvaltar sina finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. OP Pohjolas 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 OP Pohjola 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 OP Pohjola beviljat för att samla in avtalsenliga kassaflöden. Likaså är målet med exempelvis affärsmodellen för OP Pohjolas likviditetsreservportfölj att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar.

Upplupet anskaffningsvärde

Det upplupna anskaffningsvärdet består av beloppet som bestämts vid den finansiella tillgångens eller skuldens första redovisningstillfälle och justerats med amorteringar och med periodiseringar som beräknats med effektivräntemetoden. I fråga om finansiella tillgångar bokförs ytterligare en förlustreserv.

Krediter och skuldebrev

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

- affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar
- egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

På basis av de här faktorerna klassificerar OP Pohjola krediter och skuldebrev i följande värderingskategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde – dessa finansiella tillgångar 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.
- Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat – dessa finansiella tillgångar innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Dessutom ger de avtalade villkoren vid bestämda tidpunkter 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 placeringsverksamheten. Räntan beräknad enligt effektivräntemetoden tas upp i ränteintäkter.
- Värderade till verkligt värde via resultatet – dessa finansiella tillgångar innehas för handel eller är finansiella tillgångar som inte uppfyller de ovan nämnda kriterierna för värdering till antingen upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Vinsterna och förlusterna redovisas bland nettointäkterna från placeringsverksamhet. Ränteintäkterna och räntekostnaderna för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel redovisas bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

Egenskaperna hos kassaflödena

Då OP Pohjolas affärsmodell är en annan än "värderade till verkligt värde via resultatet", bedömer OP Pohjola 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 OP Pohjolas finansiella tillgångar består av grundläggande lånearrangemang.

Alla krediter som beviljats 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.

OP Pohjola beviljar sina företagskunder krediter för hållbar finansiering, och i kreditavtalen överenskommer om hur de företagsspecifika hållbarhetsmålen ska uppnås (t.ex. minskning av växthusgasutsläpp). Målen påverkar kreditmarginalen. Dessa mål återspeglar förändringar i kreditrisken eller är av liten betydelse. OP Pohjola 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 utan ytterligare undersökningar (resultaten pass/fail) eller till att kassaflödesegenskaperna före klassificeringsbeslutet undersöks enligt OP Pohjolas interna anvisningar (resultat "further review required"). Metoden identifierar i avtalsvillkoren flera olika element som inverkar på om SPPI-kriteriet uppfylls eller inte. OP Pohjola har bland skuldebrevens även gröna obligationer, vilkas syfte är att finansiera projekt som gagnar miljö eller samhällsansvar. Avtalsenliga kassaflöden från sådana lån varierar inte enligt hållbarhetsrelaterade mål, och de påverkar därför inte SPPI-testet.

Då de avtalsenliga kassaflödena är exponerade för exempelvis 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.

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 OP Pohjola 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 övrigt totalresultat. Sådana investeringar finns inte för närvarande. Realisationsvinster eller realisationsförluster från sådana investeringar redovisas inte via resultatet, men utdelningarna från dem redovisas i övriga rörelseintäkter. Utdelningar för egetkapitalinstrument som innehåser för handel redovisas via resultatet bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

Modifiering av avtalsenliga kassaflöden från finansiella tillgångar

Ändringar i betalningsplaner 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 räntenettot 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 OP Pohjola 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. OP Pohjola 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 kreditförsämrat 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 OP Pohjola överför den finansiella tillgången till en annan part, och överföringen uppfyller villkoren för borttagande från balansräkningen.

Försäkringsbolags finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Ett försäkringsbolags räntebalans (ALM) granskas och hanteras som en helhet. Räntebalans avser den helhet som utgörs av likvida ränteplaceringar, räntederivat och försäkringsavtalsskuld. Strategin för hantering av ränterisken, som ingår i placeringspolicyn, fastställer hur och på vilket sätt ett bolag är redo att bära en öppen risk i förhållande till marknadsrisken i försäkringsavtalsskulden. Med ränteplaceringar och räntederivat hanteras marknadsriskerna i försäkringsavtalsskulden. Ränteplaceringarna är huvudsakligen stats- eller företagslån och derivaten i praktiken ränteswappar eller optioner på sådana. Den strategiska basallokeringen och den eftersträlvade räntekänsligheten för placeringarna har fastställts så att de riskjusterade intäkterna från placeringar är så höga som möjligt med beaktande av marknadsläget, bolagets riskhanteringsförmåga och kapitaltäckningsmålen.

Klassificeringen av finansiella tillgångar följer placeringspolicyn. OP Pohjola har identifierat alla finansiella tillgångar som utgör täckning för försäkringsavtal som värderade till verkligt värde via resultatet (alternativet verkligt värde) för att eliminera eller väsentligt minska den s.k. bristande överensstämmelsen i redovisningen vid värderingen av de här

finansiella tillgångarna och de försäkringsavtalsskulder som hänför sig till dem. Värdeförändringen i de här finansiella posterna resultatförs också.

Den här klassificeringen av finansiella tillgångar gäller Pohjola Försäkrings och OP-Livförsäkrings rörelses alla placeringar. Placeringar som utgör täckning för fondförsäkringsavtal i livförsäkringsrörelsen och som kan vara såväl ränte- som aktieplaceringar, värderas till verkligt värde via resultatet, eftersom motsvarande försäkringsavtalsskuld eller skuld för placeringsavtal värderas till verkligt värde via resultatet.

Balansräkningsraden Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal omfattar tillgångar som innehas för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal som värderats enligt både standarden IFRS 17 Försäkringsavtal och standarden IFRS 9 Finansiella instrument. Värdeförändringar i de här tillgångarna redovisas i resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder innefattar tillgodohavanden hos 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). Dessutom värderas skulderna för av försäkringsbolag beviljade placeringsavtal utan rätt till av prövning beroende tilläggsförmåner till verkligt värde via resultatet.

OP Pohjola har vid det första redovisningstillfället identifierat strukturerade obligationslån som värderade till verkligt värde via resultatet, eftersom obligationer och derivat som säkrar dem förvaltas och deras resultat utvärderas baserat på verkligt värde. Denna redovisning återspeglar produkternas karaktär och deras inverkan på resultatet. Dessa obligationer redovisas i balansräkningen på raden Skuldebrev emitterade till allmänheten. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen med undantag för förändringar i den egna kreditrisken, som redovisas i eget kapital.

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.

Ett byte mellan OP Pohjola och ursprungliga långgivare av finansiella skulder med villkor som i allt väsentligt är olika ska 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. OP Pohjola har inte bytt finansiella skulder i de nuvarande finansiella skulderna.



Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar 31.12.2025, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet						Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkringsinstrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	15 805						15 805
Fordringar på kreditinstitut	1 035						1 035
Fordringar på kunder	100 172						100 172
Derivatinstrument			1 462			404	1 867
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal				15 601			15 601
Skuldebrev	2 035	14 895	390	5 522			22 843
Aktier och andelar		1	59	3 260	575		3 896
Övriga finansiella tillgångar	868			6			874
Totalt	119 914	14 897	1 912	24 389	575	404	162 092

I OP Pohjolas balansräkning ingick vid slutet av räkenskapsperioden obligationer för 2 034 miljoner euro (1 520) vilka på grund av värderingskategorin inte värderades till marknadsvärde. De här obligationernas marknadsvärde var 2 047 miljoner euro (1 547) vid slutet av räkenskapsperioden. Av dessa hänförs 1 895 miljoner euro till nivå 1 och 152 miljoner euro till nivå 2 i hierarkin.

Vid värderingen av det verkliga värdet av skuldebrevskrediter värderade till upplupet anskaffningsvärde söks ett pris för krediten som skulle fås för den vid rapporteringstidpunkten om krediten nu beviljades en kund. Snittmarginalen vid rapporteringstidpunkten bestäms kreditklassvis, och på basis av dem bildas en så kallad värderingskurva. Som basränta i värderingskurvan används 12 månaders Euriborränta för krediter i euro och 6 månaders referensränta för krediter i andra valutor. På basis av värderingskurvan beräknas en diskonteringsfaktor, med vilken kreditens avtalsenliga kassaflöden diskonteras till rapporteringstidpunkten. Summan av de diskonterade kassaflödena är det verkliga värdet. Per 31.12.2025 var skuldebrevskrediternas verkliga värde 4 988 miljoner euro lägre än det bokförda värdet (2 367 högre). Dessa hänförs till nivå 2 i hierarkin.



Värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar 31.12.2024, mn €	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 110						18 110
Fordringar på kreditinstitut	808						808
Fordringar på kunder	98 629						98 629
Derivatinstrument			1 816			681	2 497
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal				14 172			14 172
Skuldebrev	1 521	12 176	206	6 090			19 994
Aktier och andelar		0	62	2 757	1		2 820
Övriga finansiella tillgångar	1 268			8			1 276
Totalt	120 337	12 176	2 085	23 027	1	681	158 306

Finansiella skulder 31.12.2025, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings- värde	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		111		111
Skulder till kunder		83 852		83 852
Derivatinstrument	1 862		143	2 005
Skulder för placeringsavtal	10 386			10 386
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 699	29 616		31 315
Efterställda skulder		811		811
Övriga finansiella skulder	20	2 496		2 516
Totalt	13 967	116 886	143	130 996

	Värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings- värde	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Finansiella skulder 31.12.2024, mn €				
Skulder till kreditinstitut		91		91
Skulder till kunder		80 455		80 455
Derivatinstrument	2 223		102	2 324
Skulder för placeringsavtal	9 140			9 140
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 954	31 244		33 198
Efterställda skulder		1 444		1 444
Övriga finansiella skulder	2	2 263		2 265
Totalt	13 320	115 498	102	128 919

Det verkliga värdet av OP Pohjolas obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av december till cirka 25 271 miljoner euro (26 826), varav till nivå 1 hör cirka 20 170 miljoner euro (15 732), till nivå 2 cirka 3 636 miljoner euro (9 071) och till nivå 3 cirka 1 465 miljoner euro (2 023). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 815 miljoner euro (1 448).

Not 18. Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker

Redovisningsprinciper

Likvida medel består av kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker samt på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut. I not 17. "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Kassa	171	209
På anfordran betalbara tillgodohavanden hos centralbanker*	15 634	17 901
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker totalt	15 805	18 110

*På anfordran betalbara tillgodohavanden hos centralbanker inkluderar en insättning över natten på 14 704 miljoner euro (17 079) i Finlands Bank.

I enlighet med Eurosystemets kassakravssystem ska kreditinstituten ha minimireserver (kassakrav) i de nationella centralbankerna. Kassakravet är en andel av kassakravsbasen som motsvarar den kassakravsprocent som Europeiska centralbanken har meddelat. Till kassakravsbasen räknas inlåning (vid) och skuldebrev med en löptid på högst två år. Inlåning från andra kassakravsskyldiga räknas inte till kassakravsbasen. Kassakravet är för närvarande 1 % av kassakravsbasen. Kreditinstituten i OP Pohjola sköter sitt kassakrav genom OP Företagsbanken Abp. Kreditinstituten i OP Pohjola har bemyndigat OP Företagsbanken Abp att sköta hela OP Pohjolas kassakrav i Finlands Bank.

Not 19. Fordringar på kreditinstitut

Redovisningsprinciper

Balansposten Fordringar på kreditinstitut omfattar på anfordran och andra än på anfordran betalbara tillgodohavanden och lån hos kreditinstitut samt förlustreserv. I not 17.

"Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Fordringar på kreditinstitut		
På anfordran betalbara tillgodohavanden	285	167
Annan än på anfordran betalbar inlåning	697	566
Andra än på anfordran betalbara lån och övriga fordringar	54	75
Förlustreserv*	-1	-1
Fordringar på kreditinstitut totalt	1 035	808

*Förlustreserven specificeras i not 36. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.



Not 20. Fordringar på kunder

Redovisningsprinciper

Balansposten Fordringar på kunder omfattar krediter till allmänheten och offentlig sektor, finansiella leasingfordringar, garantifordringar och förlustreserv. I not 17. "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Krediter till allmänheten och offentlig sektor	98 330	96 992
Finansiella leasingfordringar*	2 473	2 408
Garantifordringar	5	3
Förlustreserv**	-635	-774
Fordringar på kunder totalt	100 172	98 629

*De finansiella leasingfordringarna specificeras i not 26. Leasingavtal.

**Förlustreserven specificeras i not 36. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

Not 21. Derivatinstrument

Redovisningsprinciper

Derivatinstrument

Derivatinstrumenten kategoriseras som säkrande derivat och derivat som innehas för handel, och de består av räntederivat, valutaderivat, aktiederivat, råvaruderivat och kreditderivat. Derivaten värderas alltid till verkligt värde.

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House och Eurex Clearing Ag i enlighet med EMIR-förordningen (EU 648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart (CCP). Som clearingmetod tillämpas settled-to-market (STM), varvid de dagliga derivatbetalningarna kvittas med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller erhålls dagligen förändringen i derivatens verkliga värde (variation margin) i kontanter. I STM-metoden har den dagliga betalningen avtalsbaserat definierats som slutlig betalning och som en del av derivatinstrumentens kassaflöden. Den dagliga betalningen redovisas via resultatet som förändring i verkligt värde. Då återstår inte någon annan förändring i det verkliga värdet av ett derivatinstrument än värderingsdifferensen mellan OP och CCP. Differensen bokförs i balansräkningen bland derivatinstrument under tillgångar eller skulder. Övriga derivat redovisas i balansräkningen enligt bruttoprincipen, varvid de positiva värdeförändringarna redovisas bland derivatinstrument under tillgångar och de negativa bland derivatinstrument under skulder.

Derivat som innehas för handel

I nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas bankrörelsens och gruppfunktionernas ränteutgifter och räntekostnader samt värderingsvinster och -förluster för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel. I den här posten presenteras också värdeförändringarna för derivat som i enlighet med principerna för riskhantering är ekonomiska säkringar, men på vilka säkringsredovisning inte tillämpas. Upplupna räntor på derivat presenteras under derivatinstrument i balansräkningen. Derivatinstrumentens positiva värdeförändringar som tagits upp i balansräkningen redovisas som tillgångar i posten Derivatinstrument, tillgångar och de negativa i posten Derivatinstrument, skulder.

Värdeförändringar i försäkringsrörelsens derivat som innehas för handel redovisas i resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Säkringsinstrument

OP Pohjola har upprättat metoder och interna principer för när ett finansiellt instrument kan klassificeras som säkrande. I enlighet med säkringsprinciperna kan OP Pohjola skydda sig mot ränterisker, valutakursrisker och prISRISKE genom att tillämpa säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde. 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. De riskkategorier som ska skyddas i OP Pohjola är ränteriskerna för verkligt värde och kassaflöde samt valutarisken.

Kontrakten behandlas inte i bokföringen i enlighet med reglerna för säkringsredovisning, om det säkringsförhållande mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten som krävs enligt IAS 39 inte uppfyller kriterierna i standarden. OP Pohjola har också derivatinstrument som de facto skyddar mot ekonomiska risker i enlighet med riskhanteringsstrategin, men som inte uppfyller de här kriterierna eller som inte omfattas av säkringsredovisning. Dessa kallas ekonomiska säkringar, och de viktigaste av dem är säkringen av ränterisken som riktar sig till skade- och livförsäkringens ränteplaceringar i euro och säkringen av ränterisken för OP Företagsbankens strukturerade finansiella skulder. Marknadsriskerna i försäkringsavtalsskulden hanteras med ränteplaceringar och räntederivat. Ränteplaceringarna är huvudsakligen stats- eller företagslån och derivaten i praktiken ränteswappar eller optioner på sådana, och alla instrument redovisas till verkligt värde via resultatet.

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. Säkringsinstrumentet varken förfaller eller avvecklas i det här sammanhanget, om derivatet till följd av författningar eller föreskrifter ersätts så att en eller flera clearingmotparter ersätter deras ursprungliga motpart och blir den nya motparten till var och en av parterna. I detta sammanhang är en clearingmotpart ett företag som fungerar som motpart för att effektuera en central motparts clearing.

Säkringsredovisning

Med säkringsredovisning verifieras att förändringar i det verkliga värdet eller kassaflödet av ett säkringsinstrument som står i säkringsförhållande upphäver motsvarande förändringar hos det säkrade objektet helt eller delvis. Sambandet mellan säkringsinstrumenten och de säkrade instrumenten dokumenteras formellt. Dokumentationen innehåller uppgifter om principerna för riskhantering, säkringsstrategin och de metoder som tillämpas för att påvisa hur effektiv säkringen är. Effektiviteten hos säkringen samt det ekonomiska sambandet mellan den säkrade posten och säkringsinstrumentet påvisas vid den tidpunkt då säkringen äger rum och under säkringsperioden genom att jämföra förändringarna i de verkliga värdena eller kassaflödet av säkringsinstrumentet och den säkrade posten med varandra. Det finns ett ekonomiskt samband när det konstateras att säkringsinstrumentets och det säkrade objektets värde går i motsatta riktningar i samband med de underliggande tillgångarnas rörelser. Huruvida ett ekonomiskt samband finns, bedöms genom att både kvalitativt och kvantitativt granska om de kritiska villkoren för den säkrade posten och säkringsinstrumentet är likartade. 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. Säkringskvoten för säkringsförhållanden identifieras genom att anpassa derivatinstrumentets nominella belopp till de säkrade posternas kapital. För portföljsäkringens del kan säkringskvoten också gälla bara en del av kapitalet, och säkringskvoten kan variera enligt företagets riskhanteringsmål.

Säkringsredovisning av verkligt värde

Säkringen av verkligt värde för ränterisken gäller enskilda långfristiga skulder med fast ränta (såsom centralbanksskulder, egna emissioner och vissa tidsbundna insättningar), enskilda obligationslåneportföljer och kreditportföljer samt enskilda krediter. En portföljsäkringsmodell till verkligt värde enligt IAS 39 EU carve out-versionen tillämpas som skydd mot ränterisken för vissa skuld- och kreditportföljer med fast ränta och som skydd mot ränte-risken för brukskonton och sparkonton med fast ränta och avistavillkor. En option om återbetalning i förtid som anknyter till en säkrad post orsakar sällan ineffektivitet vid de här säkringsförhållandena. Som säkringsinstrument används ställda och köpta ränteoptioner, ränteswappar samt ränte- och valutaswappar. En ställd option används som säkrings-instrument endast när optionens syfte är att upphäva en köpt option som anknyter till kreditens villkor.

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument som dokumenterats som säkring av verkligt värde och som är effektiva som säkring resultatförs. Tillgångs- och skuldposter som utgör säkringsobjekt värderas under säkringstiden i fråga om den säkrade risken till

verkligt värde och förändringarna i verkligt värde hos den säkrade risken resultatförs. Balansräkningsrader där poster med säkrad risk ingår är Fordringar på kunder, Skulder till kunder och Skuldebrev emitterade till allmänheten.

Vid säkringsredovisning av verkligt värde redovisas värdeförändringar i säkringsinstrumentet och den säkrade posten i bankrörelsen i resultaträkningens räntenetto. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter, och den redovisas i räntenettet, och dess belopp specificeras i noterna.

När säkringsredovisningen upphör, ska en justering av det verkliga värdet som är hänförlig till den säkrade risken och som görs i det redovisade värdet för ett sådant säkrat finansiellt instrument på vilket effektivräntemetoden tillämpas, periodiseras i resultaträkningen vid förfall av det finansiella instrumentet. 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 det verkliga värdet genast resultatföras.

Säkringsredovisning av kassaflöde

Med säkring av kassaflöde säkras ränte- och valuta kassaflödet från skuldebrevslån med rörlig ränta eller andra tillgångar och skulder med rörlig ränta. Dessutom används säkring av kassaflöde för att skydda framtida ränteflöden från kreditstocken enligt räntebindning. Som säkringsinstrument används främst ränteswappar och valutaterminer.

Derivatinstrument som har dokumenterats som kassaflödessäkring och som är effektiva i säkringen värderas till verkligt värde. Den effektiva säkringens andel av förändringen i verkligt värde tas upp bland övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat. 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 räntenetto. Ackumulerade förändringar i verkligt värde bland eget kapital tas upp i resultatet för den räkenskapsperiod under vilken det kassaflöde som är föremål för säkringen intäktsförs. Om det inte längre förväntas att säkrade kassaflöden genereras, ska de ackumulerade förändringarna i verkligt värde på säkringsinstrument överföras som en justering som beror på ändringen i klassificeringen från eget kapital till resultatet. I fråga om återkallade säkringar upptas förändringarna i verkligt värde som en separat post i eget kapital, om det fortfarande förväntas att de säkrade kassaflödena förverkligas. Den här posten överförs till resultatet först när de säkrade kassaflödena har inverkan på resultaträkningen. Om det förväntas att kassaflödena har inverkan på flera rapporteringsperioder, periodiseras det ackumulerade beloppet linjärt på de aktuella perioderna.



Derivat totalt

Mn €	31.12.2025			31.12.2024		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Räntederivat, varav	204 244	1 437	1 503	229 628	1 764	1 661
Central motpartsclearing (STM)	138 009	6	4	151 177	33	27
Aktie- och indexrelaterade derivat, varav	1 001	101	25	1 172	76	64
Central motpartsclearing (STM)						
Valuta- och guldderivat, varav	45 992	314	417	44 078	624	571
Central motpartsclearing (STM)						
Kreditderivat, varav	190	10	1	280	10	2
Central motpartsclearing (STM)	90	0	0	182	0	0
Råvaruderivat, varav	654	5	60	410	22	26
Central motpartsclearing (STM)						
Övriga derivat, varav				56		
Central motpartsclearing (STM)						
Derivat totalt*	252 081	1 867	2 005	275 623	2 497	2 324

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



Derivat som innehas för handel

Mn €	31.12.2025				31.12.2024			
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner
Räntederivat	102 653	1 035	1 475	8 952	121 594	1 128	1 553	10 635
varav ekonomiska säkringar	864	10	2	234	2 603	12	56	621
OTC-optioner	18 001	364	311	8 952	21 009	346	323	10 635
OTC-futurer och -ränteswappar	84 558	671	1 164		100 435	782	1 230	
Central motpartsclearing (STM)	53 171	4	2		65 485	16	18	
Standardiserade ränteswappar	94				150	0		
Aktie- och indexrelaterade derivat	1 001	101	25		1 172	76	64	
varav ekonomiska säkringar	1 001	101	25		1 172	76	64	
OTC-swappar	1 001	101	25		1 172	76	64	
Valuta- och guldderivat	43 867	309	301	115	42 671	564	574	
varav ekonomiska säkringar	537	8	9		3	0	0	
OTC-optioner	232	1	1	115	399	1	1	
OTC-terminer och ränte- och valutaswappar	43 635	308	300		42 272	563	573	
Kreditderivat	190	10	1	10	280	10	2	76
varav ekonomiska säkringar	100	10	1		98	10	2	
OTC-kreditriskderivat, varav	190	10	1	10	280	10	2	76
Central motpartsclearing (STM)	90	0	0	10	182	0	0	76
Råvaruderivat	654	5	60		410	22	26	
varav ekonomiska säkringar	199		8		32		1	
OTC-terminer och -swappar	558	5	60		374	22	26	
Standardiserade futurer	96	0	0		35	1		
Övriga derivat					56			
Standardiserade övriga					56			
Derivatinstrument som innehas för handel totalt	148 365	1 460	1 861	9 077	166 182	1 801	2 220	10 711

Derivatinstrument som omfattas av säkringsredovisning –
säkring av verkligt värde

Mn €	31.12.2025				31.12.2024			
	Nominella värden återstående löptid				Nominella värden återstående löptid			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntederivat, varav	16 130	60 790	21 321	98 241	16 004	63 771	24 854	104 629
Central motpartsclearing (STM)	12 542	52 435	16 510	81 487	12 322	50 869	19 095	82 287
Valuta- och guldderivat, varav	1 004	516	278	1 798				
Derivat totalt	17 134	61 306	21 599	100 039	16 004	63 771	24 854	104 629

Derivatinstrument som omfattas av säkringsredovisning –
säkring av kassaflöde

Mn €	31.12.2025				31.12.2024			
	Nominella värden återstående löptid				Nominella värden återstående löptid			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntederivat, varav	374	2 753	224	3 351	302	2 964	139	3 406
Central motpartsclearing (STM)	374	2 753	224	3 351	302	2 964	139	3 406
Valuta- och guldderivat, varav	327			327	1 407			1 407
Central motpartsclearing (STM)								
Derivat totalt	701	2 753	224	3 678	1 709	2 964	139	4 813

Medelräntor för ränteswappar som utgör säkringsinstrument
– säkring av verkligt värde

	31.12.2025				31.12.2024			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntederivat								
Central motpartsclearing	1,007	1,412	1,913	1,569	0,826	1,187	1,632	1,326
OTC-räntederivat		3,090	2,890	2,964	2,264	2,674	3,551	2,880
Räntederivat totalt	1,007	1,415	1,917	1,572	0,877	1,245	1,678	1,377



	31.12.2025				31.12.2024			
Medelräntor för viktiga valutor för ränte- och valutaswappar som utgör säkringsinstrument	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
AUD			2,440	2,440			2,440	2,440
GBP	1,380			1,380		2,318		2,318
HKD	2,880			2,880	3,000	2,880		2,958
JPY			1,746	1,746	0,700		1,300	0,831
SEK	4,450			4,450				
NOK		4,089	4,786	4,427			4,334	4,334
USD		3,607		3,607		3,823	2,930	3,607

	31.12.2025				31.12.2024			
Medelräntor för ränteswappar som utgör säkringsinstrument – säkring av kassaflöde	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntederivat								
Central motpartsclearing	0,956	0,882	1,893	0,956	0,007	0,009	0,008	0,008
Räntederivat totalt	0,956	0,882	1,893	0,956	0,007	0,009	0,008	0,008

	31.12.2025				31.12.2024			
Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Valutaderivat								
Valutaterminer								
Average EUR:AUD	1,741			1,741				
Average EUR:CHF					0,953			0,953
Average EUR:GBP	0,870			0,870	0,861			0,861
Average EUR:USD	1,171			1,171	1,007			1,007

Säkringsredovisningens effekter på den finansiella ställningen och resultatet

I tabellerna nedan presenteras uppgifter om poster på vilka säkringsredovisning av verkligt värde och kassaflöde tillämpas. Som säkringsinstrumentets värde upptas det kumulativa värde som utgör grunden vid beräkningen av ineffektivitet. Största delen av säkringsinstrumenten clearas via centrala motparter varje dag, och derivatets verkliga värde presenteras i balansräkningen kvittat mot dagligen betalda eller erhållna kontantbetalningar. De samtliga derivatens bokförda värde presenteras under punkten Derivat totalt i tabellen ovan.



Säkrad post 31.12.2025, mn €	Balanspost under vilken den säkrade posten presenteras	Den säkrade postens bokförda värde inklusive upplupna säkringsjusteringar		Upplupna säkringsjusteringar för den säkrade posten		Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkrings-ineffektivitet under perioden	Resultatförd ineffektivitet
		Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Mikrosäkring av verkligt värde, ränterisk							
Obligationslån (FVOCI)	Investeringstillgångar	13 987		-437		-8	0
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder	375		-7		10	0
Skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten		8 557		-272	-116	-3
Skuldemissioner	Efterställda skulder		557		-3	-7	-1
Portföljsäkring av verkligt värde, ränterisk							
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder	22 595		-508		63	0
Skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten		14 049		-390	-65	-15
Inlåning	Skulder till kunder		21 493		-193	43	0



Säkrad post 31.12.2024, Mn €	Balanspost under vilken den säkrade posten presenteras	Den säkrade postens bokförda värde inklusive upplupna säkringsjusteringar		Upplupna säkringsjusteringar för den säkrade posten		Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkrings-ineffektivitet under perioden	Resultatförd ineffektivitet
		Tillgångar	Skulder	Tillgångar	Skulder		
Mikrosäkring av verkligt värde, ränterisk							
Obligationslån (FVOCI)	Investeringstillgångar	11 333		-453		247	-3
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder	365		-17		19	5
Skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten		11 296		-384	-222	2
Skuldemissioner	Efterställda skulder		1 089		-11	-30	0
Portföljsäkring av verkligt värde, ränterisk							
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder	24 528		-578		359	-1
Skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten		11 751		-440	-258	13
Inlåning	Skulder till kunder		9 753		-151	-269	0



Säkrad post 31.12.2025, mn €	Balanspost under vilken den säkrade posten presenteras	Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	Saldot för reserven för kassaflödessäkring		Resultatförd ineffektivitet
			Fortlöpande säkringar	Avslutade säkringar	
Portföljsäkring av kassaflöde, ränterisk					
Insättning över natten hos Finlands Bank	Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	1	-1		0
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder		-106	-17	-1
Kortfristiga skulder	Skulder till kunder	0	0		0
Kortfristiga skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten	0	0		0

Säkrad post 31.12.2024, Mn €	Balanspost under vilken den säkrade posten presenteras	Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	Saldot för reserven för kassaflödessäkring		Resultatförd ineffektivitet
			Fortlöpande säkringar	Avslutade säkringar	
Portföljsäkring av kassaflöde, ränterisk					
Fordringar på kunder	Fordringar på kunder		-150	-18	-2
Kortfristiga skulder	Skulder till kunder	0	0		0
Kortfristiga skuldemissioner	Skuldebrev emitterade till allmänheten	1	0		0



Säkringsinstrument 31.12.2025, mn €	Nominella värden	Värdet på säkringsinstrument		Förändring av värdet på säkringsinstrument, används som grund vid beräkning av ineffektivitet
		Positivt	Negativt	
Mikrosäkring av verkligt värde, ränterisk				
Ränte- och valutaswappar	24 378	509	-341	118
Portföljsäkring av verkligt värde, ränterisk				
Ränteswappar	41 601	157	-680	11
Ränteoptioner	15 237	338	-44	-75
Portföljsäkring av kassaflöde, ränterisk				
Ränteswappar	3 348	106	-1	43
Säkring av valutarisk				
Valutaterminer	325	0	0	1

Säkringsinstrument 31.12.2024, Mn €	Nominella värden	Värdet på säkringsinstrument		Förändring av värdet på säkringsinstrument, används som grund vid beräkning av ineffektivitet
		Positivt	Negativt	
Mikrosäkring av verkligt värde, ränterisk				
Ränte- och valutaswappar	24 739	590	-517	-5
Portföljsäkring av verkligt värde, ränterisk				
Ränteswappar	36 066	214	-863	457
Ränteoptioner	17 195	0	-1	-315
Portföljsäkring av kassaflöde, ränterisk				
Ränteswappar	3 376	150	0	92
Säkring av valutarisk				
Valutaterminer	1 407	0	-1	-1

Not 22. Investeringsstillgångar

Redovisningsprinciper

Som investeringstillgångar redovisas försäkringsbolagens finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet samt finansiella tillgångar som innehas för handel. Bland investeringstillgångarna redovisas även till likviditetsreserven hörande finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde. Som investeringstillgångar redovisas även förvaltningsfastigheter och intresseföretag.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	14 895	12 176
Aktier och andelar	1	0
Totalt	14 897	12 176
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev	390	206
Aktier och andelar	59	62
Totalt	450	268
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		
Aktier och andelar	575	1
Totalt	575	1
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev	5 522	6 090
Aktier och andelar	3 260	2 757
Lån och övriga fordringar	6	8
Totalt	8 788	8 854
Upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	2 035	1 521
Lån och övriga fordringar		1
Totalt	2 035	1 522
Förvaltningsfastigheter	446	500
Intresseföretag och samarbetsarrangemang		
Intresseföretag		
Företag konsoliderade enligt kapitalandelsmetoden	27	29
Värderade till verkligt värde via resultatet	136	184
Samarbetsarrangemang	5	2
Totalt	168	215
Investeringsstillgångar totalt	27 359	23 537

Investeringar i intresseföretag och samarbetsarrangemang

OP Pohjola har 16 intresseföretag (18) och 4 samarbetsarrangemang (3) som enskilt granskade inte är väsentliga. I tabellen ovan presenteras OP Pohjolas andel av de här intresseföretagens och samarbetsarrangemangens resultat. De 13 riskkapitalfonder (15) som behandlats som intresseföretag har värderats till verkligt värde i enlighet med IAS 28.

Det finns inget noterat marknadspris för OP Pohjolas investeringar i intresseföretag och samarbetsarrangemang.

Det finns inga eventualförpliktelser i anslutning till intresseföretag eller samarbetsarrangemang. Till samarbetsarrangemang hör inte heller sådana i bokslutet oupptagna förbindelser som gäller arrangemang av finansiering eller resurser eller förpliktelser att förvärva en annan placerares innehav om vissa händelser inträffar i framtiden.

Förvaltningsfastigheter

En förvaltningsfastighet är ett markområde och/eller en byggnad eller en del av en byggnad som innehas för att generera hyresintäkter eller värdestegring. Till förvaltningsfastigheter räknas också sådana fastigheter som i liten utsträckning används av ägarföretaget eller dess personal. Den andel som används av ägarföretaget eller dess personal räknas dock inte som förvaltningsfastighet då andelen kan säljas separat. I balansräkningen redovisas förvaltningsfastigheterna som investeringstillgångar.

Förvaltningsfastigheterna redovisas första gången i balansräkningen till anskaffningsvärdet, inklusive transaktionsutgifterna. Efter det första redovisningstillfället värderas de till verkligt värde. Också förvaltningsfastigheter som är under byggnad värderas till verkligt värde förutsatt att det verkliga värdet kan bestämmas tillförlitligt. Förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen som nettointäkter från placeringsverksamhet under nettointäkter från förvaltningsfastigheter.

Det verkliga värdet av fastigheter, bostäder och markområden bedöms i huvudsak enligt affärsvärdesmetoden på basis av realiserade köpesummor för motsvarande objekt och OP Pohjolas interna expertis. I värdet på obebyggda tomter beaktas planläggnings- och marknadsläget vid värderingstidpunkten. Det verkliga värdet på betydande objekt baserar sig på värderingsinstrument som upprättats av externa AFV-auktoriserade värderare. Externa värderare använder en kassaflödesanalys som bas för sina värderingar.

Centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Värderingen av förvaltningsfastigheter till verkligt värde baserar sig till vissa delar på ledningens bedömningar av objektens marknadsvärden.

I not 39. "Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod" presenteras en känslighetsanalys i anslutning till värderingen av förvaltningsfastigheter.

Förändringar i förvaltningsfastigheter, mn €	2025	2024
Vid räkenskapsperiodens början	500	527
Överföring, rörelsefastigheter	3	5
Förändringar i verkligt värde	-11	0
Minskningar till följd av försäljning	-46	-32
Vid räkenskapsperiodens slut	446	500

Förändringarna i verkligt värde på förvaltningsfastigheter har bokförts bland nettointäkter från placeringsverksamhet. OP Pohjolas företag innehar inga förvaltningsfastigheter som omfattas av betydande begränsningar för överlåtelse- och försäljningspris i enlighet med aravalagstiftningen. Förvaltningsfastigheterna som hyrts ut med operationella leasingavtal specificeras i not 26. Leasingavtal. Bland förvaltningsfastigheterna fanns fastigheter som utgjort säkerhet för 0 miljoner euro (0).

Not 23. Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal

Redovisningsprinciper

Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal omfattar de placeringar värderade till verkligt värde som innehas för avtal som värderats enligt både standarden IFRS 17 Försäkringsavtal och standarden IFRS 9 Finansiella instrument. Redovisningsprinciperna beskrivs i mer detalj i not 31. "Försäkringsavtalstillgångar och -skulder"

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Aktier och andelar	15 019	13 578
Skuldebrev	583	594
Totalt	15 601	14 172

Av det verkliga värdet på tillgångarna som innehas för fondförsäkringsavtal utgör 5 252 miljoner euro (5 049) täckning för försäkringar i enlighet med den VFA-modell som avses i IFRS 17. Posten består av aktier och andelar samt skuldebrev. Resten av tillgångarna hänförs till avtal värderade enligt standarden IFRS 9 Finansiella instrument.

Not 24. Immateriella tillgångar

Redovisningsprinciper

Goodwill, varumärken, förvärvade försäkringsbestånd, kundrelationer och datasystem redovisas i gruppen Immateriella tillgångar i balansräkningen.

Goodwill

Goodwill som uppkommer vid rörelseförvärv redovisas till det belopp med vilket det vederlag som getts, innehav utan bestämmande inflytande hänförligt till föremålet för förvärvet och det tidigare innehavet sammanlagt till verkligt värde överstiger OP Pohjolas andel av det verkliga värdet av den nettoförmögenhet som förvärvats.

Goodwill värderas enligt det ursprungliga anskaffningsvärdet med avdrag för ackumulerade nedskrivningar. För nedskrivningsprövningen fördelas goodwill på enheter som genererar kassaflöde, som utgörs av antingen rörelsesegment, företag som hör till dem eller affärsområden inom dem. Goodwill fördelas från och med förvärvstidpunkten på de kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas dra nytta av synergifördelar som beror på rörelseförvärv, och dessutom till den lägsta nivån, på vilken goodwill övervakas i den interna styrningen. Om OP Pohjolas interna rapporteringsstruktur omorganiseras, fördelas goodwill på de kassagenererande enheter som är föremål för ändringen i förhållande till deras verkliga värden eller enligt någon annan metod som bättre återspeglar goodwill i anslutning till en avyttrad funktion.

Nedskrivningsprövning av goodwill

För en kassagenererande enhet som goodwill har fördelats på, provas goodwill för nedskrivning årligen och alltid då något tyder på att en kassagenererande enhets värde kan behöva skrivas ned. Nedskrivningsprövningen sker genom att jämföra den kassagenererande enhetens bokförda nettovärde, inklusive goodwill, med den kassagenererande enhetens återvinningsvärde.

Prognoserna i kassaflödeskalkylerna baserar sig på kassaflödesförväntningarna de fem följande åren samt prövningsenhetens terminalvärde, vilka diskonteras till nuvärde. Som diskonteringsränta används en ränta som fastställts före skatt och som beskriver marknadens uppfattning av pengarnas tidsvärde och de särskilda risker som ansluter sig till den kassagenererande enheten. Prognoserna i kassaflödesanalyserna härleds ur den strategiprocess som fastställts av OP Andelslags förvaltningsråd och som drar upp

riktlinjerna för OP Pohjolas utveckling samt på de förväntningar på affärsrörelsernas framtida utveckling som härletts ur dem.

Nedskrivningar som gjorts av goodwill återförs under inga omständigheter.

Värdet av det förvärvade försäkringsbeståndet

Av det försäkringsbestånd som förvärvats redovisas en immateriell tillgång som motsvarar värdet av det försäkringsbestånd som förvärvats då försäkringsbeståndet förvärvas antingen direkt av ett annat försäkringsbolag eller via ett dotterföretag. Det verkliga värdet av de försäkringsavtal som förvärvats fastställs genom att bedöma nuvärdet av det framtida kassaflödet enligt försäkringsbeståndet vid förvärvstidpunkten. Vid det första redovisningstillfället delas det verkliga värdet av försäkringsavtal som förvärvats i två delar, dvs. i skuld som härrör från försäkringsavtal, som värderas enligt de principer som ska tillämpas vid förvärvstidpunkten, och i en immateriell tillgång. Efter förvärvet redovisas den immateriella tillgången, beroende på affärsrörelsen, antingen med degressiva avskrivningar eller med linjära avskrivningar som en kostnad under den uppskattade nyttjandeperioden för de avtal som förvärvats. Nyttjandeperioden justeras årligen och värdet avskrivs inom skadeförsäkringen på 1–4 år och inom livförsäkringen på 10–15 år. De immateriella tillgångarna provas årligen.

Kundrelationer

De kundrelationer som förvärvats genom rörelseförvärv och som kan särskiljas värderas vid förvärvet till verkligt värde. Den immateriella tillgång som uppkommer av kundrelationerna avskrivs med linjära avskrivningar som kostnader inom den uppskattade nyttjandeperioden. Nyttjandeperioden för kundrelationer som OP Pohjola förvärvat uppskattas till 5–15 år.

Varumärken

De varumärken som kan särskiljas och som förvärvats genom rörelseförvärv värderas vid förvärvet till verkligt värde. De här varumärkenas nyttjandeperiod har uppskattats till obestämbar, eftersom de inverkar på ackumuleringen av kassaflödet under en ospecificerad tid. De avskrivs inte. OP Pohjolas varumärken har i sin helhet uppstått

genom förvärvet av Pohjola-Yhtymä Oyj:s affärsrörelse. En nedskrivningsprövning har utförts separat i enlighet med IAS 36 för varumärkena Pohjola och A-Försäkring.

Värdet på varumärken provas årligen med hänsyn till om ett nedskrivningsbehov föreligger. Varumärkena har värderats enligt en metod i vilken varumärkenas värde fastställdes till de royaltyinbesparingar diskonterade till nutid som i framtiden uppnås genom innehav av varumärkena. Som diskonteringsränta vid prövningen av varumärken används det vägda genomsnittet av den kostnad för eget kapital till marknadsvillkor som fastställts för skadeförsäkringsrörelsen utökad med en tillgångsvis riskpremie på 3 procent. Längden på prövningsperioden har fastställts till 5 år i enlighet med standarden IAS 36.

Datasystem

Datasystemen värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningstiden för dataprogram och licenser är i regel 4 år och för övriga immateriella tillgångar 5 år.

Utgifter för utveckling av internt utarbetade datasystem aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa tillgången, man har förutsättningar att använda eller sälja tillgången och att man har påvisat att programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. De utgifter som aktiveras omfattar bland annat licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. En tillgång avskrivs från det att den är färdig att användas. Behovet av nedskrivningar av tillgångar som ännu inte är färdiga att användas provas årligen. Analysutgifter redovisas som kostnader för räkenskapsperioden. Datasystem tas bort från bokföringen när de har avskrivits klart. Anskaffningsutgifterna för datasystem omfattar endast sådana tillgångar för vilka anskaffningsutgifterna ännu inte i sin helhet har kostnadsförts som avskrivningar.

Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

I samband med varje bokslut bedöms om det finns tecken på ett nedskrivningsbehov av tillgången. Om det finns sådana tecken, uppskattas återvinningsvärdet för ifrågavarande tillgångspost. Oberoende av om sådana tecken finns eller inte, uppskattas återvinningsvärdet årligen för tillgångar i arbete, goodwill och immateriella tillgångar vars nyttjandeperiod är obestämbar (varumärken). Om en tillgångsposts bokförda värde är

större än det återvinningsvärde som uppskattats i framtiden, redovisas den överskridande delen som en kostnad.

Återvinningsvärdet utgörs av det verkliga värdet av tillgångsposten med avdrag för de utgifter som följer av försäljningen (nettoförsäljningspriset) eller bruksvärdet, om det är högre. Man strävar i regel efter att bestämma återvinningsvärdet via nettoförsäljningspriset på en tillgångspost. Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris, fastställs bruksvärdet för tillgångsposten. Bruksvärdet utgörs av nuvärdet av det framtida kassaflöde som tillgångsposten förväntas ge upphov till. Som diskonteringsränta används den ränta som fastställts före skatt och som beskriver marknadens uppfattning av pengarnas tidsvärde och de särskilda risker som ansluter sig till tillgångsposten. Nedskrivningsbehovet hos de tillgångsposter som enligt det som nämnts ovan har prövats årligen bestäms alltid via en kalkylering av bruksvärdet.

Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris för tillgångsposten och om tillgångsposten inte ger upphov till ett självständigt kassaflöde som är oberoende av andra tillgångsposter, fastställs nedskrivningsbehovet via den enhet, dvs. den rörelsegren eller ett företag som hör till rörelsegrenen, som genererar kassaflödet och till vilken tillgångsposten hör. I så fall jämförs de bokförda värdena av de tillgångsposter som hör till enheten med hela den kassagenererande enhetens återvinningsvärde.

En nedskrivning återförs, om en förändring har inträffat i omständigheterna och återvinningsvärdet har förändrats från nedskrivningens redovisningstillfälle. En nedskrivning återförs inte till ett belopp som är större än vad tillgångens bokförda värde skulle vara om nedskrivningen inte hade gjorts.

Osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Goodwill, nyttigheter med en obestämbar nyttjandeperiod och immateriella tillgångar i arbete provas årligen med hänsyn till nedskrivningsbehovet. Återvinningsvärdet bestäms vid nedskrivningsprövningen och det baserar sig ofta på bruksvärdet, och vid beräkningen av det måste bedömningar göras om det framtida kassaflödet och den diskonteringsränta som tillämpas.



Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Goodwill	Varumärken	Kundrelationer i anslutning till försäkringsavtal och anskaffningsutgifter för försäkringar	Datasystem	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2025	631	166	507	922	2 227
Ökning*				53	53
Minskning				0	0
Anskaffningsvärde 31.12.2025	631	166	507	975	2 279
Accumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2025	-3	-4	-489	-710	-1 205
Avskrivningar under räkenskapsperioden			-9	-51	-60
Nedskrivningar under räkenskapsperioden				-24	-24
Minskning				0	0
Accumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2025	-3	-4	-498	-784	-1 289
Bokfört värde 31.12.2025	629	162	9	190	990

*Det interna utvecklingsarbetets andel 9 miljoner euro.

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Goodwill	Varumärken	Kundrelationer i anslutning till försäkringsavtal och anskaffningsutgifter för försäkringar	Datasystem	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2024	631	166	507	895	2 199
Ökning*				58	58
Minskning				-3	-3
Överföringar mellan poster				-28	-28
Anskaffningsvärde 31.12.2024	631	166	507	922	2 227
Accumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2024	-3	-4	-480	-649	-1 135
Avskrivningar under räkenskapsperioden			-9	-73	-82
Nedskrivningar under räkenskapsperioden				-3	-3
Minskning				3	3
Överföringar mellan poster				12	12
Accumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2024	-3	-4	-489	-710	-1 205
Bokfört värde 31.12.2024	629	162	18	213	1 022

*Det interna utvecklingsarbetets andel 9 miljoner euro.

Datasystem och övriga

Bokfört värde, mn €

	31.12.2025	31.12.2024
Datasystem	60	97
Datasystem under utveckling	130	116
Totalt	190	213

En immateriell tillgång prövas för nedskrivning alltid då det finns indikationer på att värdet på en tillgångspost kan behöva skrivas ned. En immateriell tillgång som inte är färdig att användas, prövas dessutom för nedskrivning två gånger per år och alltid då det finns indikationer på att värdet på en halvfärdig immateriell tillgång kan behöva skrivas ned. En halvfärdig immateriell tillgång prövas för dess förmåga att generera tillräckliga framtida ekonomiska fördelar för att återvinna dess redovisade värde samt för att kontrollera att det är tekniskt möjligt för OP Pohjola att färdigställa tillgången.

Immateriella tillgångar med obestämbar nyttjandeperiod

Mn €

	31.12.2025	31.12.2024
Goodwill	629	629
Varumärken	162	162
Totalt	791	791

Nyttjandeperioden för varumärken som förvärvats vid rörelseförvärv har uppskattats till obestämbar, eftersom de påverkar ackumuleringen av kassaflödet under en ospecificerad tid. OP Pohjolas varumärken, Pohjola samt A-Försäkring, har i sin helhet uppstått genom förvärven av Pohjola-Yhtymä Oyj:s affärsrörelse.

Kundrelationer i anslutning till försäkringsavtal och anskaffningsutgifter för försäkringar

Till OP Pohjolas balansräkning har allokerats immateriella tillgångar för kundrelationer och försäkringsavtal. De immateriella tillgångarna uppkom som en del av förvärvet av Aurum Placeringsförsäkring Ab 2012 samt överföringen av Suomi-bolagens bestånd 2015 och 2016. De immateriella tillgångar som uppstått genom livförsäkringens kundrelationer och försäkringsavtal kostnadsförs inom en uppskattad nyttjandeperiod.

Nedskrivningsprövning av goodwill

Goodwill, mn €

Segment	2025	2024
Försäkring	449	449
Andelsbanker	167	167
Företagsbank	13	13
Totalt	629	629

Vid slutet av 2025 uppgick goodwill totalt till 629 miljoner euro (629).

Längden på prövningsperioden och kassaflödena fastställdes till 5 år i enlighet med standarden IAS 36. Den förväntade tillväxten i kassaflödena under perioderna efter prognosperioden granskades per kassagenererande enhet, och som jämn tillväxt under terminalperioden användes den föregående prognosperiodens förväntade tillväxt eller en förväntad tillväxt på högst 2 procent. Prognoserna i kassaflödesanalyserna härleds ur den strategiprocess som fastställts av OP Andelslags förvaltningsråd och som drar upp riktlinjerna för OP Pohjolas utveckling samt på de förväntningar på affärsrörelsernas framtida utveckling som härletts ur dem. Respektive prövningsenhets kassaflödesprognoser har godkänts av styrelsen för den affärsrörelse som har upprättat prognosen. De kassaflödesgenererande enheternas prognostiserade kassaflöden har diskonterats till nuvärde med en diskonteringsränta som motsvarar det vägda genomsnittet av kostnaden för kapital. Som grund för beräkningen av diskonteringsräntan har använts branschspecifik marknadsinformation, och diskonteringsräntan återspeglar här placerarnas bedömning av affärsrörelseriskerna och den förväntade avkastningen på placerat kapital. Den diskonteringsränta som använts i kalkylerna år 2025 varierade mellan 7,4 och 8,3 procent. År 2024 varierade diskonteringsräntan mellan 7,8 och 8,2 procent. Med stöd av marknadsinformationen sänktes diskonteringsräntan för skadeförsäkringsrörelsen med 0,3 procent till 7,4 procent och för livförsäkringsrörelsen med 0,5 procent till 7,6 procent. Diskonteringsräntan för kapitalförvaltnings- och fondrörelsen steg med 0,2 procent till 8,3 procent. Diskonteringsräntan för affärsområdet Kassaflöden och driftskapital var oförändrad, dvs. 8,2 procent. Nedskrivningsprövningen 2025 utvisade att återvinningsvärdet i alla kassagenererande enheter som prövningen gällde översteg deras bokförda nettovärde, inklusive goodwill, varför inget behov av nedskrivning av goodwill observerades till följd av prövningen.

Känslighetsanalys för goodwill

En känslighetsanalys som riktar sig till kassagenererande enheter utfördes separat för varje kassagenererande enhet, och den baserade sig på de centrala variablerna för respektive kassagenererande enhet. Känsligheten granskades som förändringen i en variabel i förhållande till de värden som använts i prognoserna. Känslighetsanalysen innehåller inte samtidiga förändringar i värdet på alla centrala variabler. Från känslighetsanalysen härleddes dessutom den relativa förändring i respektive kassagenererande enhets centrala variabler som skulle leda till en risk för nedskrivning av goodwill.

I följande tabell presenteras de centrala antaganden som använts vid beräkningen av en kassagenererande enhets återvinningsvärde och den relativa förändring som skulle leda till en risk för nedskrivning av goodwill.

Segment	Kassagenererande enhet	Goodwill, mn €	Centrala variabler	Värde som använts i kassaflödesprognoserna, %	Förändring till följd av risken för nedskrivning, %-enheter
Försäkring	Pohjola Försäkring Ab	400	Diskonteringsränta, %	7,4	4,5
			Totalkostnadsprocent	82,4–88,1	7,4
			Nettoavkastning på placeringsverksamheten, %	3,0–3,3	-3,4
	OP-Livförsäkrings Ab	49	Diskonteringsränta, %	7,6	5,6
			Ökning i driftskostnader, %	-1,5–41,2	6,9
			Marginal i placeringsverksamheten, %	1,7–2,0	-2,0
Andelsbanker	OP Kapitalförvaltning Ab	97	Diskonteringsränta, %	8,3	10,2
			Ökning i förvaltade medel, %	11,1–13,9	-5,0
			Kostnadsökning, %	-15,9–3,2	3,0
	OP-Fondbolaget Ab	71	Diskonteringsränta, %	8,3	15,4
			Ökning i fondkapital, %	11,1–13,9	-10,3
			Ökning i fasta kostnader, %	2,4–33,6	13,0
Företagsbank	Affärsområdet Kassaflöden och driftskapital	13	Diskonteringsränta, %	8,2	4,0
			Ökning i utlåningen, %	3,3–4,4	-7,5
			Kostnadsökning, %	-1,0–1,1	8,8

Nedskrivningsprövning av varumärken

En nedskrivningsprövning av varumärken har utförts separat för varumärkena Pohjola och A-Försäkring. De prognoser som använts i kassaflödesanalyserna baserar sig på de långsiktiga planer som godkänts av skadeförsäkringsrörelsens affärsledning och på kassaflödesprognoser som härletts ur dem för de 5 följande åren. Som tillväxt i kassaflödena under perioderna efter prognosperioden användes en förväntad tillväxt på 2 procent. På basis av nedskrivningsprövningen behöver inga nedskrivningar av varumärken göras i bokslutet 2025.



Not 25. Materiella tillgångar

Redovisningsprinciper

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Tillgångarna avskrivs linjärt under den uppskattade nyttjandeperioden. För markområden görs inga avskrivningar. Utgifter som uppkommer efter den ursprungliga anskaffningen av en tillgång aktiveras i tillgångens bokförda värde endast, om det är sannolikt att tillgången ger större ekonomisk nytta än vad som ursprungligen har beräknats.

De uppskattade nyttjandeperioderna är i huvuddrag följande:

Byggnader	20–50 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Bilar	2–6 år
Övriga materiella tillgångar	3–10 år

En tillgångs restvärde och nyttjandeperiod kontrolleras vid varje bokslut och vid behov justeras de i enlighet med förändringarna i förväntningarna på ekonomisk nytta. Materiella tillgångar tas bort från bokföringen när de har tagits ur bruk.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	29	32
Byggnader	154	139
Maskiner och inventarier	40	33
Övriga materiella tillgångar	22	24
Nyttjanderättstillgångar	161	165
Materiella tillgångar totalt	406	392
varav pågående nyanläggningar	0	2



Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelse- fastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Tillgångar som leasats ut	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2025	545	62	38		645
Ökning	50	18	14		83
Minskning	-16	-5	-13		-34
Överföringar mellan poster	-6				-6
Anskaffningsvärde 31.12.2025	574	75	39		688
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2025	-375	-29	-13		-417
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-14	-9	-5		-29
Nedskrivningar under räkenskapsperioden	-10				-10
Minskning	8	4	1		14
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2025	-391	-34	-17		-442
Nyttjanderätt*					161
Bokfört värde 31.12.2025	183	40	22		406

*Not 26. Leasingavtal

Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelse- fastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Tillgångar som leasats ut	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2024	544	52	15	1	612
Ökning	27	16	13		56
Minskning	-22	-7	-8	-1	-37
Överföringar mellan poster	-3	0	17		14
Anskaffningsvärde 31.12.2024	545	62	38		645
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2024	-357	-26	-1	-1	-386
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-9	-8	-1		-18
Nedskrivningar under räkenskapsperioden	-12				-12
Återförda nedskrivningar under räkenskapsperioden	0				0
Minskning	4	5	0	1	10
Överföringar mellan poster	0	0	-11		-11
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2024	-375	-29	-13		-417
Nyttjanderätt*					165
Bokfört värde 31.12.2024	170	33	24		392

*Not 26. Leasingavtal

Not 26. Leasingavtal

Redovisningsprinciper

När ett avtal ingås bedömer OP Pohjola om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Det är fråga om ett leasingavtal som ska behandlas i enlighet med IFRS 16, om följande villkor uppfylls till alla delar:

- Avtalet baserar sig på rätten att bestämma över användningen av en identifierad tillgång, så att OP Pohjola har rätt att bestämma över användningen av tillgången under hela leasingperioden då OP Pohjola är leasetagare, och kunden eller företag som hör till dess koncern har rätt att bestämma över användningen av objektet då OP Pohjola är leasegivare.
- Rättigheterna och skyldigheterna samt avgifterna i anslutning till dem avtalas i ett avtal.
- Den tillgång som identifierats i avtalet kan användas endast av OP Pohjola då OP Pohjola är leasetagare, och endast av kunden eller företag som hör till dess koncern då OP Pohjola är leasegivare.

Redovisning av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal

De nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal redovisas bland materiella tillgångar och de skrivs i regel av under leasingperioden. Motsvarande leaseingskuld redovisas bland övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettot. De serviceavgifter som ansluter sig till leasingavtalen, och vilka skiljs åt från leasingavgiften, redovisas bland övriga rörelsekostnader. Serviceavgifterna skiljs åt enligt nyttjanderättstillgångsslag.

OP Pohjola fastställer som leasingperiod för leasade avtal:

- avtalets fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner, eller
- enligt ledningens bedömning högst 3 år då det är fråga om ett avtal om verksamhetslokaler som gäller tills vidare och som har en ömsesidig uppsägningstid. Om avtalet först är fast och sedan fortsätter att gälla på obestämd tid enligt beskrivningen ovan, är leasingperioden en kombination av de här. Då ett sådant avtal har sagts upp, ska uppsägningstiden fastställas som leasingperiod. OP Pohjola bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att verksamhetslokalerna utnyttjas en längre tid eftersom föremålen för lokalavtalen har ett centralt läge och inga motsvarande ersättande lokaler nödvändigtvis finns att få.

- leasegivarens uppsägningstid, om det är fråga om ett avtal som gäller tills vidare, som inte är ett avtal om verksamhetslokaler, och uppsägningstiden är ömsesidig. Ett avtals leasingperiod förlängs alltid då uppsägningstiden löpt ut med en ny uppsägningstid, om avtalet inte har sagts upp. OP Pohjola bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att avtalen har ingåtts för en längre tid, eftersom det inte är ekonomiskt lönsamt att fortlöpande avsluta och förnya sådana avtal, eller
- leasingobjektets livslängd, om den är kortare än de leasingperioder som fastställts på ovan nämnda sätt.

Vid beräkningen av leaseingskulden använder OP Pohjola i regel leasetagarens marginella låneränta. Som marginell låneränta används den ränta som OP Pohjolas centralbank noterar och med vilken centralbanken ger kredit till OP Pohjolas företag.

OP Pohjola tillämpar de undantag från redovisning som tillåts för leasetagaren. Kostnaderna under räkenskapsperioden för leasingavtal med lågt värde eller kort tid redovisas bland övriga rörelsekostnader. I de här leasingavtalen ingår bärbara datorer, mobiltelefoner samt mindre apparater och utrustning samt apparater och utrustning som leasats mot engångsavgifter.

OP Pohjola tillämpar standarden IAS 36 Nedskrivningar för att avgöra om det föreligger ett nedskrivningsbehov för en nyttjanderätt. OP Pohjola bedömer varje balansdag om det finns någon indikation på att värdet av en tillgång har minskat. Om sådana indikationer finns, bedömer OP Pohjola tillgångens återvinningsvärde. En tillgång har minskat i värde när det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

OP Pohjolas leasingavtal utgörs främst av verksamhetslokaler, tjänstebilar och säkerhetsutrustning.

Redovisning av tillgångar som leasats ut

När ett avtal ingås klassificerar OP Pohjola de utleasade tillgångarna som finansiella leasingavtal eller operationella leasingavtal enligt transaktionens faktiska innebörd. Ett leasingavtal är ett finansiellt leasingavtal, om de risker och fördelar som förknippas med ägandet i allt väsentligt överförs till leasetagaren. Annars är leasingavtalet ett operationellt leasingavtal. Leasingavtalen klassificeras vid den tidpunkt då avtalet ingås.



Tillgångar som leasats ut med finansiella leasingavtal redovisas i balansräkningen som fordringar på kunder. En fordran redovisas till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Den finansiella intäkt som avtalet ger redovisas bland ränteintäkter så att leasegivaren får en jämn förräntning på den utestående nettoinvesteringen för respektive räkenskapsperiod.

Tillgångar som leasats ut med operationella leasingavtal tas upp bland materiella tillgångar och de avskrivs linjärt under leasingperioden. Leasingintäkterna redovisas bland övriga rörelseintäkter och de redovisas linjärt under leasingperioden. Som leasingperiod för leasingavtal fastställs den fasta längd som slagits fast i avtalet, och den kan inte förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner.

Nyttjanderätter, mn €	2025			2024		
	Lokaler	Maskiner och inventarier	Totalt	Lokaler	Maskiner och inventarier	Totalt
Bokfört värde 1.1	161	4	165	168	4	172
Ökning	16	3	19	5	3	8
Minskning		0	0		0	0
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-27	-2	-30	-26	-2	-28
Nedskrivningar under räkenskapsperioden				0		0
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	6	0	6	13	0	13
Övriga förändringar	0		0	1		1
Bokfört värde 31.12	157	4	161	161	4	165

Leasingskulder, mn €	31.12.2025	31.12.2024
*Bokfört värde	216	225
Avtalsenliga löptider		
< 1 år	39	37
1–2 år	35	36
2–3 år	32	32
3–4 år	23	22
4–5 år	20	21
5–6 år	19	19
6–7 år	19	18
7–8 år	19	18
8–9 år	19	18
9–10 år	2	18
över 10 år	1	5

*Not 33. Avsättningar och övriga skulder.



Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €

	31.12.2025	31.12.2024
Räntekostnader	-4	-4
Avskrivningar av nyttjanderätter	-30	-28
Nedskrivningar av nyttjanderätter		0
Hysesintäkter från vidareuthyrning	1	1
Kostnader som avser variabla leasingavgifter som inte inkluderas i leasingskulder	0	0
Vinster eller förluster från sale and leaseback-transaktioner	0	0
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-18	-6
Kassautflöde för leasingavtal totalt	-60	-43

Leasegivarens operationella leasingavtal

OP Pohjolas företag har hyrt ut en del av sina förvaltningsfastigheter.

Minimileasingavgifter som erhålls på basis av operationella leasingavtal

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
< 1 år	33	37
1–2 år	23	25
2–3 år	18	23
3–4 år	16	20
4–5 år	13	17
Över 5 år	48	73
Totalt	151	195

Finansiella leasingfordringar

OP Pohjola finansierar lösa anläggningstillgångar, fastigheter och andra utrymmen med finansiell leasing.

Löptidsanalys för fordringar avseende leasingavgifter för finansiella leasingavtal, mn €	31.12.2025	31.12.2024
< 1 år	830	756
1–2 år	641	665
2–3 år	482	448
3–4 år	309	306
4–5 år	157	174
Över 5 år	167	200
Bruttoinvestering i finansiella leasingavtal	2 587	2 550
Ej intjänade finansiella intäkter (-)	-115	-142
Minimileasingavgifternas nuvärde	2 473	2 408

Minimileasingfordringarnas nuvärde, mn €	31.12.2025	31.12.2024
< 1 år	789	708
1–2 år	615	633
2–3 år	466	429
3–4 år	299	294
4–5 år	151	167
Över 5 år	153	177
Totalt	2 473	2 408

Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar	95	102

Not 27. Övriga tillgångar

Redovisningsprinciper

Som övriga tillgångar redovisas bland annat betalningsförmedlingsfordringar, pensionstillgångar, provisionsfordringar för kapitalförvaltning, tecknings-, inlösen- och förvaltningsprovisionsfordringar, anskaffningsutgifter för försäkringsavtal, förutbetalda kostnader, derivatfordringar (clearing via centrala motparter), CSA-fordringar för derivatinstrument, värdepappersfordringar samt fordringar avseende försäkringsverksamheten. Posten inkluderar även en realiserad position från handel med utsläppsrätter på 196 miljoner euro (155), som ingår på raden 'Övriga'. Affärsverksamheten med utsläppsrätter baserar sig på att erbjuda kunder möjlighet till handel med utsläppsrätter. Alla utsläppsrättsterminer inkluderar fysisk leverans. Utsläppsrätter och utsläppsrättsterminer som innehas värderas till verkligt värde via resultatet och förändringen i verkligt värde redovisas under poster som innehas för handel.

Skaderegleringsavtal är avtal som inte är försäkringsavtal, men på basis av vilka ersättning betalas för en annan part som har fullständig självrisk. Sådana poster finns i både fordringar (Not 27) och skulder (Not 33).

Molntjänster

I molntjänster, det vill säga SaaS (Software as a Service), PaaS (Platform as a Service) eller IaaS (Infrastructure as a Service) har programvaruleverantören helt eller delvis kontroll över programvaran eller tjänsten, och avgifter för programvaror eller tjänster som står under leverantörens kontroll aktiveras inte som immateriella tillgångar i OP Pohjola.

Utgifter för utveckling av SaaS-tjänster innan en tjänst tas i bruk redovisas bland förskottsbetalningar under övriga tillgångar. Beloppet som aktiveras bland förskottsbetalningar består av utgifter för implementeringsprojekt och anpassning av tjänsten, vilka utförs av tjänsteleverantören innan tjänsteleverantören kan producera tjänsten för OP Pohjola. Utgifterna som aktiveras bland förskottsbetalningar är en fast del av tjänsten, och de kan inte skiljas åt från själva tjänsten. Förskottsbetalningen upplöses under avtalets giltighetstid från och med det att tjänsten är färdig att användas.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Betalningsförmedlingsfordringar	23	158
Pensionstillgångar	297	249
Provisionsfordringar för kapitalförvaltning	1	1
Tecknings-, inlösen- och förvaltningsprovisionsfordringar	29	30
Anskaffningsutgifter för försäkringsavtal	261	261
Förutbetalda kostnader	149	155
Derivatfordringar, clearing via centrala motparter	46	71
CSA-fordringar för derivatinstrument	158	366
Värdepappersfordringar	20	57
Övriga fordringar avseende försäkringsverksamheten	12	32
Skaderegleringsavtal	86	100
Övriga	347	298
Totalt	1 430	1 780

Not 28. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Redovisningsprinciper

Den uppskjutna skatteskulden räknas på temporära skattepliktiga skillnader mellan bokföringen och beskattningen. Den uppskjutna skattefordran räknas på alla avdragbara temporära skillnader mellan bokföringen och beskattningen och på de förluster som ska fastställas i beskattningen. Om det till följd av den influtna beskattningsbara inkomsten är sannolikt att fordran kan användas, redovisas den. En uppskjuten skattefordran bokförs inte till den del som det sannolikt inte uppstår någon beskattningsbar inkomst, mot vilken skattemässiga förluster eller gottgörelser kan utnyttjas. De väsentligaste temporära skillnaderna uppkommer av skattemässiga avsättningar (bland annat kreditförlustreserveringen) och av värderingen av placeringar till verkligt värde.

De uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna kvittas företagsvis. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som uppstått till följd av konsolideringsåtgärder kvittas inte.

OECD Pelare 2 – Lagen om minimiskatt för stora koncerner

Lag om minimiskatt för stora koncerner (1308/2023, minimiskattelagen) bygger på EU-direktivet om säkerställande av en global minimiskattenivå för multinationella koncerner och storskaliga nationella koncerner i unionen. EU-direktivet baserar sig på den andra pelaren i Organisationens för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD:s) regler om en global minimiskatt. Syftet med reglerna är att koncerner ska beskattas minst enligt en miniminivå oberoende av i vilken stat verksamhet bedrivs. Minimiskattenivån bedöms nationellt och den faktiska skattenivån ska vara minst 15 procent. Regleringen tillämpas på koncerner som är belägna inom EU och utgör en del av en multinationell koncern eller en storskalig nationell koncern, om koncernens i reglerna avsedda totala omsättning är minst 750 miljoner euro. Lagen om minimiskatt för stora koncerner trädde i kraft i Finland 1.1.2024. En deklaration enligt minimiskattelagen ska lämnas till Skatteförvaltningen senast inom 15 månader räknat från räkenskapsperiodens slut. Motsvarande tidsfrist för övergångsåret (med andra ord den första räkenskapsperiod då koncernen omfattas av minimiskattelagen) är 18 månader räknat från räkenskapsperiodens slut.

Regleringen enligt minimiskattelagen tillämpas i enlighet med lagen på OP Pohjolas företag och koncerner. På grund av OP Pohjolas struktur rapporterar för närvarande två koncerner i OP Pohjola i enlighet med minimiskattelagen: den multinationella koncern som bildas av OP Andelslag och den nationella koncern som bildas av Nylands Andelsbank. De mest betydande koncernenheterna i de ovan nämnda koncerner som omfattas av lagen om minimiskatt tillämpar en tillfällig övergångsperiod i enlighet med minimiskattelagen för åren 2024–2026, under vilken de inte utför beräkning i enlighet med minimiskattelagen i den omfattning som regleringen förutsätter. Tillämpningen av övergångsperioden i enlighet med minimiskattelagen baserar sig på gruppens historiska data och en bedömning av övergångsperiodens tillämplighet på OP Pohjolas koncernenheter och deras filialer. Enligt nuvarande bedömning är OP Pohjola skyldig att tillämpa minimiskattelagens bestämmelser på beräkningen och rapporteringen från och med räkenskapsperioden 2027.

OECD Pelare 2-ändringar i standarden IAS 12 Inkomstskatter

IASB gjorde ändringar i standarden IAS 12 Inkomstskatter i maj 2023. Genom ändringarna utvidgades IAS 12 Inkomstskatter till att gälla inkomstskatter enligt OECD:s andra pelare samt bokslutsuppgifterna om dem. Genom ändringarna infördes också ett tillfälligt undantag för redovisningen av uppskjuten skatt som uppstår till följd av genomförandet av OECD:s modellregler enligt den andra pelaren. Det här tillfälliga undantaget tillämpas retroaktivt i enlighet med IAS 8. Enligt det tillfälliga undantaget ska ett företag varken redovisa eller lämna upplysningar i sitt bokslut om uppskjutna skattefordringar och uppskjutna skatteskulder avseende inkomstskatter enligt den andra pelaren. OP Pohjola tillämpar det tillfälliga undantag som gäller standarden IAS 12 Inkomstskatter.



Uppskjutna skattefordringar, mn €	1.1.2025	Överföringar mellan poster	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2025
Skattemässiga underskott	32		-4			28
Nedskrivningar och avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2		0			2
Skuldebrev	24			-19		5
Avsättningar	0		0			0
Nedskrivningar av fordringar	25		-10			15
Säkring av kassaflöde	29			-9		20
Förmånsbestämda pensionsplaner	17		-15	0		2
Försäkrings- och återförsäkringsavtal	0		4			4
Leasingavtal*	12		-1			11
Periodiseringsdifferenser för derivat	28		-8			20
Värdering till verkligt värde av försäkringsrörelsens placeringar	0					0
Värdering till verkligt värde av förvaltningsfastigheter	0					0
Konsolideringsåtgärder	26		1			27
Övriga temporära skillnader	58		2	2		62
Kvittats mot uppskjuten skatteskuld	-176					-146
Totalt	77		-32	-26		50

Uppskjutna skatteskulder, mn €	1.1.2025	Överföringar mellan poster	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2025
Skattemässiga avsättningar	808		37			845
Skuldebrev	-2			0		-2
Säkring av kassaflöde	3		1	-1		3
Värdering till verkligt värde av försäkringsrörelsens placeringar	132		-1			131
Förmånsbestämda pensionsplaner	61		-12	9		57
Försäkrings- och återförsäkringsavtal	145		38			183
Värdering till verkligt värde av immateriella och materiella tillgångar i ett rörelseförvärv	37					37
Värdering till verkligt värde av förvaltningsfastigheter	8		0			8
Konsolideringsåtgärder	9		-3			6
Övriga temporära skillnader	4	3	-6			0
Kvittats mot uppskjuten skattefordran	-176					-146
Totalt	1 027	3	54	7	0	1 122

Förändring av uppskjutna skatter i resultaträkningen			-86	-33		

*I balansräkningen har de uppskjutna skattefordringar och skatteskulder som hänför sig till leasingavtal kvittats. Vid slutet av 2025 var den uppskjutna skattefordran som hänför sig till leasingavtal 43 miljoner euro och den uppskjutna skatteskulden 32 miljoner euro.



Uppskjutna skattefordringar, mn €	1.1.2024	Överföringar mellan poster	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2024
Skattemässiga underskott	32		0			32
Nedskrivningar och avskrivningar av materiella och immateriella tillgångar	2		0			2
Skuldebrev	14			9		24
Avsättningar	0		0			0
Nedskrivningar av fordringar	0		25			25
Säkring av kassaflöde	47		1	-19		29
Förmånsbestämda pensionsplaner	18		0	-1		17
Försäkrings- och återförsäkringsavtal	3		-2			0
Leasingavtal*	13		-1			12
Periodiseringsdifferenser för derivat	32		-5			28
Värdering till verkligt värde av försäkringsrörelsens placeringar	-14	14				0
Värdering till verkligt värde av förvaltningsfastigheter	0					0
Konsolideringsåtgärder	28	0	-2	0	0	26
Övriga temporära skillnader	75		-16	0		58
Kvittats mot uppskjuten skatteskuld						-176
Totalt	251	14	0	-10		77

Uppskjutna skatteskulder, mn €	1.1.2024	Överföringar mellan poster	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2024
Skattemässiga avsättningar	770		38			808
Skuldebrev	-2			0		-2
Säkring av kassaflöde	1		3	0		3
Värdering till verkligt värde av försäkringsrörelsens placeringar	53	14	65			132
Förmånsbestämda pensionsplaner	50		1	10		61
Försäkrings- och återförsäkringsavtal	143		2			145
Värdering till verkligt värde av immateriella och materiella tillgångar i ett rörelseförvärv	36		0			37
Värdering till verkligt värde av förvaltningsfastigheter	7		1			8
Konsolideringsåtgärder	11		-3			9
Övriga temporära skillnader	4		0			4
Kvittats mot uppskjuten skattefordran						-176
Totalt	1 073	14	107	10		1 027

Förändring av uppskjutna skatter i resultaträkningen			-108	-20		

*I balansräkningen har de uppskjutna skattefordringar och skatteskulder som hänför sig till leasingavtal kvittats. Vid slutet av 2024 var den uppskjutna skattefordran som hänför sig till leasingavtal 45 miljoner euro och den uppskjutna skatteskulden 33 miljoner euro.

De skattemässiga underskott för vilka inte bokförts någon uppskjuten skattefordran uppgick vid slutet av 2025 till 44 miljoner euro (47). Förlusterna förfaller före 2036.

Not 29. Skulder till kreditinstitut

Redovisningsprinciper

Under skulder till kreditinstitut redovisas skulder till centralbanker och kreditinstitut. I not 17. "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Skulder till kreditinstitut		
På anfordran betalbara		
Tillgodohavanden	109	83
Övriga skulder		0
Andra än på anfordran betalbara		
Tillgodohavanden	1	7
Övriga skulder	1	1
Skulder till kreditinstitut och centralbanker totalt	111	91

Not 30. Skulder till kunder

Redovisningsprinciper

Under skulder till kunder redovisas på anfordran betalbar och annan än på anfordran betalbar inlåning. Balansposten skulder till kunder inkluderar även upplupen ränta. I not 17. "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
På anfordran betalbar inlåning		
Privatkunder	48 681	46 526
Företag och offentlig sektor	28 753	28 061
Annan än på anfordran betalbar inlåning		
Privatkunder	1 718	1 519
Företag och offentlig sektor	1 508	1 396
Upplupen ränta på inlåning	457	717
På anfordran betalbara finansiella skulder		
Privatkunder	9	8
Företag och offentlig sektor	4	6
Andra än på anfordran betalbara finansiella skulder		
Företag och offentlig sektor	2 702	2 208
Upplupen ränta på finansiella skulder	20	13
Skulder till kunder totalt	83 852	80 455

Not 31. Försäkringsavtalstillgångar och -skulder

Redovisningsprinciper

Klassificering av finansiella tillgångar i försäkringsrörelsen

Finansiella tillgångar som hänför sig till försäkringsrörelsen har klassificerats som värderade till verkligt värde via resultatet.

Klassificering av försäkringsavtal

Standarden IFRS 17 tillämpas på avtal enligt vilka OP Pohjola påtar sig en betydande försäkringsrisk från en annan part. När en värdering görs ska alla explicita eller underförstådda villkor som ingår i avtalet beaktas, men villkor som inte har kommersiell innebörd ska bortses från. Avtal som OP Pohjola innehar och med vilka en betydande försäkringsrisk i underliggande försäkringsavtal överförs till en annan part, klassificeras som återförsäkringsavtal och hör till standardens tillämpningsområde. Försäkringsavtal och återförsäkringsavtal exponerar OP Pohjola också för en finansiell risk. Förändringar i skulden som beror på förändringar i antaganden om den finansiella risken och förändringar på marknaden kan upphävas i resultaträkningen med ändringar i tillgångarnas verkliga värde.

Nästan alla avtal som skadeförsäkringsbolaget beviljat är försäkringsavtal. Hit hör försäkringar för privatpersoner, fordonsförsäkringar, lagstadgade olycksfallsförsäkringar, allframtidförsäkringar samt sådana byggfelsförsäkringar som avses i lagen om bostadsköp. Avtal där differensen mellan realiserade och förväntade skador jämnas ut med en tilläggspremie och som inte innehåller försäkringsrisk, har klassificerats som skaderegleringsavtal, och de omfattas inte av standarden IFRS 17.

Livförsäkringsavtal är sparbetonade livförsäkringar med engångspremie eller fortlöpande premie, där det är meningen att försäkringsbeloppet ska betalas ut då försäkringen upphör, individuella pensionsförsäkringar, gruppensionsförsäkringar som kompletterar det lagstadgade pensionsskyddet samt riskförsäkringar som beviljats i händelse av dödsfall. Besparingarna i liv- och pensionsförsäkringarna kan antingen ha beräkningsränta och rätt till en av prövning beroende andel av bolagets överskott eller vara fondanknutna så att placeringsrisken har överförts till försäkringstagarna.

De kapitaliseringsavtal som livförsäkringsbolaget beviljat och sådana spar- eller pensionsavtal enligt vilka försäkringsbesparingarna, eller ett belopp som är något mindre än dem, ska betalas till förmånstagarna i händelse av att den försäkrade avlider,

klassificeras som placeringsavtal och värderas i enlighet med standarden IFRS 9 Finansiella instrument, för de innehåller ingen betydande försäkringsrisk (t.ex. dödlighetsrisk eller sjukrisk) och försäkringstagaren har inte rätt att ändra avtalen så att de skulle innehålla en sådan risk. Värderingen av skulden för fondanknutna försäkringsavtal och placeringsavtal fastställs i enlighet med värdeutvecklingen för de relaterade placeringsobjekten, varvid avkastningen till marknadsvillkor för de tillgångar som täcker försäkringsavtalsskulden gottskrivs som intäkt för försäkringen. Fondanknutna placeringsavtal redovisas i posten Skulder för placeringsavtal. Provisionsintäkter som hänför sig till livförsäkringsbolagets placeringsavtal redovisas i not 6 Provisionsnetto. Provisionerna redovisas i noten på raderna Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal och Livförsäkringens placeringsavtal samt på raden placeringsfonder, som omfattar alla förvaltningsprovisioner för placeringsavtal beviljade av livförsäkringsbolaget.

Värderingsmetoder som används

Försäkringsavtal utan direkt resultatandel värderas enligt den allmänna värderingsmodellen (GMM). Den här värderingsmodellen tillämpas på typiska skadeförsäkringsavtal och sådana livförsäkringsavtal som inte uppfyller kriterierna för den värderingsmodell som är baserad på en rörlig avgift (VFA). Livförsäkringsprodukter som värderas med GMM-modellen är risklivförsäkringar samt ETA 1- och ETA 2-försäkringsbestånden. Försäkringsavtal som har direkt resultatandel värderas enligt VFA-modellen. Livförsäkringsbolaget beviljar vissa spar-, fond- och pensionsförsäkringar som enligt avtal har som mål att tillhandahålla eller förväntas tillhandahålla placeringsrelaterade tjänster och ersättas för detta genom en avgift som fastställs baserat på de underliggande posterna. Ett försäkringsavtal kan omfatta flera placeringsobjekt och de medför en betydande försäkringsrisk.

OP Pohjola använder bedömning vid det första redovisningstillfället för sådana avtal och bedömer med följande kriterier om ett sådant avtal har direkt resultatandel:

- Avtalsvillkoren anger att försäkringstagaren har en resultatandel i en tydligt identifierad grupp av underliggande poster (till exempel en placeringskorg).
- OP Pohjola förväntar sig att betala ett belopp till försäkringstagaren motsvarande en betydande andel av den avkastning som uppstår vid värdering av de underliggande posterna till verkligt värde.
- OP Pohjola förväntar sig att en betydande andel av en eventuell förändring av de belopp som ska betalas till försäkringstagaren varierar med förändringen av det verkliga värdet på de underliggande posterna.

OP Pohjola bedömer om villkoren för VFA-värderingsmodellen för försäkringsavtal är uppfyllda i enlighet med förväntningarna vid avtalets ingående, och en ny bedömning av villkoren görs inte i ett senare skede, såvida inte avtalet ändras. Vid valet av värderingsmodell beaktas alla materiella rättigheter och skyldigheter, inklusive alla villkor som ingår i avtalet. En redovisningsenhet enligt IFRS 17 är en grupp av avtal. Därför tillämpas samma värderingsmodell på hela gruppen i enlighet med egenskaperna för dess kassaflöden. Till en grupp av försäkringsavtal hör alla avtal som är föremål för likartade risker, och de förvaltas tillsammans.

OP Pohjola tillämpar inte premiefördelningsmetoden (PAA) eller alternativet att förena flera årskohorter till samma grupp, vilket tillåts enligt standarden IFRS 17 som godkänts av Europeiska unionen.

Den första värderingen och gruppering av försäkringsavtal

För den första värderingen identifieras och grupperas försäkringsavtalen i portföljer på basis av avtal som är föremål för likartade risker och som förvaltas tillsammans. Vid indelningen av skadeförsäkringsavtal beaktas dessutom försäkringsobjektet, olikheter i avtalsperiodernas längd eller i fråga om den genomsnittliga tiden från det att ett försäkringsfall har inträffat fram till dess att skadan är slutreglerad (skaderegleringstid). I livförsäkringen beaktas huruvida försäkringen allokerar besparingar, hur de uppkomna besparingarnas avkastningskomponent bestäms samt om avtalet är en livsfalls- eller dödsfallsförsäkring. Försäkringsavtalen värderas som grupper av försäkringsavtal, som bildas med hjälp av försäkringsklass, kundgrupp och kohortår. Avtalen grupperas vidare på basis av deras lönsamhet. Om en grupp av avtal vid det första redovisningstillfället är en grupp av förlustavtal eller om en existerande grupp blir en grupp av förlustavtal, redovisas förlusten omedelbart i resultatet.

OP Pohjola använder bedömning vid valet av en ändamålsenlig metod för behandling av kostnaderna för anskaffning av försäkringsavtal. Anskaffningskostnaderna för försäkringsavtalen aktiveras i tillgångarna i balansräkningen till den del som de kan anses hänföra sig till förnyelsen av avtalen. De aktiverade anskaffningskostnaderna hänförs med hjälp av erfarenhetsbaserade data till framtida grupper av försäkringsavtal med användning av en systematisk och rationell metod. De redovisas i balansposten Övriga tillgångar. Den metod som OP Pohjola använder för att hänföra anskaffningskostnader går ut på tillämpning genomsnittliga antaganden om avtalens beständighet och förnyelse per kundsegment som härletts från försäkringsbeståndet. Härvid beaktas även eventuella säsongsvariationer vid början av försäkringsskyddets löptid. De aktiverade kassaflödena tas bort och inkluderas i värderingen av den relaterade nya gruppen av försäkringsavtal vid det första redovisnings-

tillfället. OP Pohjola bedömer regelbundet möjligheten till återvinning av en tillgång för kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal. Om fakta och omständigheter tyder på att tillgången kan behöva skrivas ned, ska nedskrivningen redovisas i resultatet. Detta tillämpas på de skadeförsäkringsprodukter där vanligtvis en del av kunderna förnyar korta ettåriga försäkringar, vilket innebär att aktiveringskriterierna uppfylls. I synnerhet försäkringar för privatpersoner, fordonsförsäkringar och lagstadgade olycksfallsförsäkringar är i allmänhet fortlöpande årsförsäkringar.

En grupp av försäkringsavtal ska redovisas från och med den av följande tidpunkter som infaller först:

- början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- den dag då den första inbetalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller till betalning
- den dag då en grupp av avtal blir förlustavtal.

I början består balansvärdet för gruppen av försäkringsavtal av summan av följande komponenter:

- kassaflödena för åtaganden justerade med pengars tidsvärde
- en riskjustering som avspeglar OP Pohjolas riskvillighet
- den avtalsenliga marginalen som är en restpost och representerar ej intjänad vinst.

Om den avtalsenliga marginalen är negativ, är gruppen av avtal förlustavtal och förlusten resultatförs genast.

I kassaflödena från grupperna av försäkringsavtal inkluderas följande poster:

- kassaflöden som är inom gränsen för ett avtal och som har ett direkt samband med fullföljandet av avtalet (t.ex. inbetalningar av försäkringspremier, utbetalningar av ersättningar, skötselavgifter, administrationskostnader och skaderegleringskostnader samt nettoprovisionskostnader), inbegripet kassaflöden där OP Pohjola kan bestämma över storleken eller tidpunkterna,
- placeringskomponenter som är nära förbundna med värdförsäkringsavtal,
- eventuella inbäddade derivat som har ett nära samband med värdförsäkringsavtal,
- löfte som eventuellt ingår i försäkringsavtalen att leverera separata icke-försäkringstjänster eller varor då det är fråga om ett anknutet kassaflöde,
- skadegods och regressfordringar, som utgörs av skadad egendom som tagits om hand av bolaget i samband med skaderegleringen eller ostridiga regressfordringar i anslutning till skadorna.

I en del livförsäkringsavtal ingår placeringskomponenter som fastställs beroende på avtalstypen. Kostnaderna för de här placeringskomponenterna redovisas separat från övriga kostnader för försäkringstjänster.

OP Pohjola använder bedömning vid fastställandet av placeringskomponenter eftersom en del av gruppens livförsäkringsavtal har placeringskomponenter. Storleken på dem fastställs till det belopp som OP Pohjola enligt ett försäkringsavtal ska återbetala till en försäkrings- tagare under alla omständigheter. Till sådana situationer hör till exempel att ett försäkrings- fall inträffar eller att ett avtal förfaller eller upphör utan att ett försäkringsfall inträffar.

I följande livförsäkringsavtal ingår betydande placeringskomponenter som fastställs enligt följande:

- Fond- och pensionsförsäkringar:
 - om dödsfallsskyddet är över 100 procent, är placeringskomponenten beloppet av besparingarna.
 - om dödsfallsskyddet är under 100 procent, är placeringskomponenten det belopp som dödsfallsskyddet täcker.
- I de separata balansräkningarna är placeringskomponenten beloppet av de ersättningar som ska betalas.

Efterföljande värdering av försäkringsavtal

Senare, vid slutet av varje rapportperiod, ska det redovisade värdet i balansräkningen för en grupp av försäkringsavtal omfatta:

- skulden för återstående försäkringsskydd (LRC), som omfattar rapportdagens värderingar av de komponenter som fastställts vid det första redovisningstillfället, kapitalvärdet på kassaflödena för avtal som avser framtida tjänst och värdet av den avtalsenliga marginalen.
- skulden för inträffade skador (LIC), som omfattar sådana ersättningar och kostnader för tidigare tjänster som är fördelade på gruppen av försäkringsavtal per tidpunkten i fråga och som ännu inte har betalats samt ersättningar som har erlagts men ännu inte rapporterats. I det här ersättningsansvaret ingår såväl avsättningar för specifika skador som avsättningar för statistiska skador. Den i ersättningsansvaret ingående avsättningen för ännu orealiserade skaderegleringskostnader för redan inträffade skador grundar sig på uppskattade kostnader för skadereglering.

OP Pohjola använder bedömning vid värdering av försäkringsavtal och processen för bedömning av indata för dessa metoder. Vid värdering av grupper av livförsäkringsavtal beskriver bedömningarna av framtida kassaflöden de antaganden om framtiden som gjorts

på värderingsdagen, till exempel livslängd och livsfall samt kundbeteende och kostnadsprognoser. I antagandena ingår en justering som beskriver pengarnas tidsvärde och de finansieringsrisker som förknippas med framtida kassaflöden till den del som dessa finansieringsrisker inte ingår i bedömningarna av framtida kassaflöden. Antagandena innehåller också en bedömning av justeringen för icke-finansiell risk. Målet med uppskattningen av framtida kassaflöden är att fastställa det förväntade värdet, eller det sannolikhetsbedömda medelvärdet, av hela skalan av möjliga utfall, med beaktande av alla rimliga och verifierbara uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen och som kan tas fram utan onödiga kostnader eller insatser. Till rimliga och verifierbara uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen hör uppgifter om tidigare händelser och aktuella förhållanden samt prognoser om framtida förhållanden.

För modelleringen av det förväntade värdet används deterministiska modeller för försäkringsavtalsskuld, om inte kassaflödena påverkas av komplexa faktorer som kräver stokastisk simulering. I OP Pohjola används simulering vid beräkningen av tidsvärdet för kundåterbäringar i OP-Livförsäkrings försäkringsavtal. I antaganden om kassaflöden används dödlighetsmodeller baserade på de senaste dödlighetsundersökningarna. Dödlighetsmodellernas tillämplighet följs fortlöpande upp, och modellerna uppdateras vid behov. Försäkringsavtalens kassaflöden påverkas också avsevärt av kundbeteende- och driftskostnadsantaganden. Antagandena har modellerats med hjälp av statistiskt material, och de följs upp och uppdateras fortlöpande i takt med att informationen ökar. Försäkringar av spar- och placeringstyp säljs ofta som mycket långvariga avtal, och en del försäkrings- tagare avslutar sina avtal på basis av sina behov genom återköp före slutdagen enligt avtalet. I fråga om individuella pensionsförsäkringar är risken för återköp mycket liten, eftersom lagstiftningen begränsar möjligheterna till återköp enbart till de situationer som nämns i lagen, såsom skilsmässa och långvarig arbetslöshet. Risklivförsäkrings- bestånden påverkas inte bara av dödlighetsantaganden, utan också i betydande grad av antaganden om annulation av försäkringarna, alltså om hur kunderna avslutar sina försäkringar.

Pohjola Försäkring använder bedömning vid uppskattning av skade- och driftskostnadskassaflöden som består av avsättningar för okända och kända skador samt av ytterligare diskretionära avsättningar och av deras driftskostnadsbelastning. Kassaflödena bestäms i enlighet med följande principer:

- Avsättningar görs för kända skador, om det uppskattas att skadekostnaden för dem överstiger ett fastställt värde i euro eller om det är fråga om en avsättning för pensioner. En skadespecifik avsättning för stora skador görs i enlighet med ersättningsexperternas bedömningar och med iakttagande av de avsättnings-

anvisningar som aktuariefunktionen har godkänt. Dessutom görs avsättningar från fall till fall för alla kända skador hos utländska rörelser samt för skador där återförsäkrarens andel av en icke-proportionell återförsäkring avviker från noll. Som dödlighetsmodell i fråga om avsättningar för pensioner används branschens gemensamma referensdödlighetsmodell från Försäkringscentralen.

- Okända skador och den andel av kända skador för vilken ingen avsättning har gjorts bedöms statistiskt med hjälp av den konstaterade hastigheten för reglering av skador, riskprocentens utveckling och antaganden om eventuella förändringar. Samtidigt justeras beloppet av skadespecifika avsättningar kollektivt till det bästa estimatet. Som kollektiv metod används en statistisk prognosmetod som är tillämplig på varje riskgrupp, huvudsakligen metoder som baserar sig på utvecklingsfaktorer samt Cape Cod-metoden. I prognoserna betonas i huvudsak själva skadeåret och de år som är närmast det året. Prognoserna betonar också skadeår med stor volym och under vilka en betydande del av ersättningarna redan har betalats ut. De kollektiva bedömningarna görs med en noggrannhet som är relevant med tanke på produktens risk och fenomenet.
- Försäkringsavtalsskulden kompletteras efter prövning med särskilda avsättningar utifrån expertbedömningar vid affärsrörelsen, ersättningsfunktionen och aktuariefunktionen, tills det finns tillräckligt med statistiskt material om fenomenet för att beräkna en statistisk avsättning. Sådana särskilda avsättningar kan göras om det finns någon annan särskild orsak eller något annat känt fenomen som innebär att ersättningsansvaret måste kompletteras. Exempelvis kan en avsättning göras för dröjsmål i behandlingen, om antalet skador som inte har behandlats har ökat och är exceptionellt stort jämfört med en bassituation.
- Om en viss skadehändelse, såsom en storm, ger upphov till flera skador vars totala belopp uppskattas överstiga ett fastställt eurovärde, görs en avsättning för skadekumulen.
- Framtida kassaflöden från driftskostnader bildas av prognoser om skötsel- och administrationskostnader för försäkringar samt av en prognos om skaderegleringskostnader. De prognostiserade skaderegleringskostnaderna bildas som bästa uppskattning genom att belasta de kassaflöden som hänför sig till prognostiserade ersättningar. Övriga prognoser för driftskostnader bildas med hjälp av pro rata-periodiserade premier för försäkringsperioden och genom att tillämpa driftskostnads-koefficienter på dem.

De fordringar som baserar sig på skadeförsäkringsavtal ingår i försäkringsavtalsskulden, och i samband med bokslutet prövas de med hänsyn till ett eventuellt nedskrivningsbehov. Om det finns objektiva belägg för att värdet av en fordran har minskat, nedskrivs fordrans bokförda värde via resultatet. Från fordringarna dras av såväl de nedskrivningar som konstaterats vara slutliga (kreditförluster) som de nedskrivningar som konstaterats statistiskt på basis av indrivningsskedet för debiteringen.

Förändringar i kapitalvärdet på kassaflöden vilka orsakats av fullföljandet av försäkringsavtal redovisas enligt följande:

- Förändringar som avser framtida tjänst justeras i den avtalsenliga marginalens redovisade värde i balansräkningen (eller i resultatet från försäkringstjänster i resultaträkningen, om en grupp av försäkringsavtal är en grupp av förlustavtal).
- Förändringar som avser rapportperiodens tjänster eller tidigare tjänster redovisas på resultatet från försäkringstjänster i resultaträkningen.
- Effekten av förändringar i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen bokförs på resultatposten Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal.

Ränterisken i försäkringsavtalsskulden minskas genom förvärv av räntederivat och direkta ränteplaceringar som i balansräkningen värderas till verkligt värde via resultatet. Ett bolags räntebalans (ALM) granskas och hanteras som en helhet. Räntebalans avser den helhet som utgörs av likvida ränteplaceringar, räntederivat och försäkringsskuld, och marknadsriskerna i försäkringsavtalsskulden hanteras med ränteplaceringar och räntederivat.

Princip för fastställande av riskjustering

Riskjustering är en av komponenterna i värderingen av försäkringsavtal, och justeringen ingår i beräkningen av både LRC- och LIC-ansvar. Med riskjustering avses här den ersättning som företagets ledning kräver för att bära den osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för försäkringsavtalens framtida kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk. Det återstående beloppet av riskjusteringen – och riskjusteringen för tjänster som har tillhandahållits under perioden (resultatförd andel) – redovisas i avstämningarna för försäkringsavtalsskulden. OP Pohjola tillämpar Cost of Capital-metoden för att fastställa riskjusteringen. Vid beräkningen av riskjusteringen beaktas osäkerheten i anslutning till icke-finansiell risk för grupperna av försäkringsavtal enligt IFRS 17. Riskjusteringen modelleras som skillnaden mellan det bästa estimatet och nuvärdet av det stressade kassaflödet. Det stressade kassaflödet beräknas enligt konfidensnivån 99,5 procent, alltså enligt samma konfidensnivå som kapitalkravet för försäkringsrörelsen.

OP Pohjola använder bedömning då riskjusteringen fastställs. Vid beräkningen av riskjusteringen har OP Pohjola fastställt nivån för kapitalkostnadsparametern (CoC) till 5 procent. CoC-nivån är gemensam för värderingen av OP-Livförsäkrings Ab:s och Pohjola Försäkring Ab:s försäkringsavtal. OP Pohjola utvärderar kapitalkostnadsparameterns värde minst en gång per år, och det ändras vid behov. Parametern kan också justeras om ledningen anser att det är nödvändigt till exempel på grund av en förändring i affärsverksamheten eller marknadsläget. De metoder och antaganden som använts har inte förändrats under räkenskapsperioden.

Riskjusteringen fastställs separat för OP-Livförsäkrings Ab och Pohjola Försäkring Ab, och spridningsfördelar mellan bolagen beaktas inte då riskjusteringen fastställs. Konfidensintervallet för Pohjola Försäkring är 70–75 procent och för OP-Livförsäkring 90–95 procent (VAR för ett år). Som teknik för att fastställa konfidensnivån har använts en skalningsmetod för konfidensnivån vid normalfördelning. I skalningsmetoden representeras konfidensnivån av en tidshorisont på ett år. Variationsintervallet för OP Pohjolas sammansatta konfidensnivå är 85–90 procent.

Vid kalibreringen av det stressade kassaflödet tillämpas solvensberäkningens kassaflödesstressning samt i tillämpliga delar bolagets interna beräkningsmodeller. De stressscenarier som påverkar beloppet av riskjusteringen för gruppen av försäkringsavtal i fråga beror på grupperna av försäkringsavtal och försäkringsgrenarna. Exempelvis i risklivförsäkringar är ökningen i dödligheten och andelen annullationer de viktigaste stressscenarierna. Riskjusteringen omfattar inte generella operativa risker.

I fråga om riskerna avseende grupper av försäkringsavtal medför kassaflöden med lång löptid en större riskjustering. I nya försäkringsavtal leder uppställningen av antaganden till en större riskjustering. I takt med att informationen ökar uppdateras antagandena, varför riskjusteringen minskar då den bästa uppskattningen i enlighet med utgångsläget preciseras. Riskjusteringarna i OP Pohjolas försäkringsbolag representerar den andel av riskjusteringen som kvarstår på bolagets ansvar efter återförsäkringens minskande effekt på riskjusteringen. Riskjusteringen redovisas i resultatet på basis av de kassaflödesprognoser som används vid beräkningen. Alla riskkänsliga poster i riskjusteringen resultatförs som en del av finansiella nettointäkter och nettokostnader. Den här uppställningen gäller också det nominella kassaflödet av riskjusteringskassaflödet. Resten av riskjusteringsändringarna redovisas som en del av resultatet från försäkringstjänster.

Princip för fastställande av diskonteringsräntan

Alla kassaflöden diskonteras med en ränta och diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien som är beroende av

försäkringsavtalens egenskaper (så kallad bottom up-metod), långa räntor extrapoleras. Den riskfria räntan är densamma för alla försäkringsbolag i OP Pohjola, men likviditetspremien beror på försäkringsavtalens egenskaper. Därför används flera olika diskonteringskurvor för betydande valutor i beräkningen. Som marknadsmaterial för den riskfria räntekurvan används swap-räntenoteringar för utvalda likvida löptider. Vid behov avlägsnas kreditriskkomponenten från swap-räntorna.

Likviditetspremien fastställs med hjälp av ett placeringsuniversum som beaktar respektive försäkringsbolags exponering. Med placeringsuniversum avses en allokering som utformas så att man vid viktningar och indexval beaktar beloppet av exponeringen, löptiderna för exponeringen och för placeringarnas kassaflöden samt kassaflödenas förutsägbarhet. Allokeringsfördelningen granskas regelbundet. Placeringsuniversumet omfattar referensindexen och deras vikter för statslån, IG-företagslån (IG, rating AAA–BBB) och företagslån med högre risk (HY, rating BB–C).

Diskonteringsräntans rörelser påverkar resultatet via värdeförändringar i kassaflödena, och resultatet påverkas avsevärt av valet av räntemodell. OP Pohjola utvärderar minst en gång per år värdena på de parametrar som använts vid modelleringen av den riskfria räntekurvan. Parametrarna kan ses över också om ledningen anser att det är nödvändigt.

OP Pohjola använder bedömning då den fastställer principerna för parametrarna för den riskfria räntekurvan, likviditetspremien och den maximala löptiden. Försäkringsavtalens kassaflöden sträcker sig vanligen längre än de likvida marknadsnoteringarna, varför swap-räntorna i euro beaktas direkt endast till den fastställda maximala löptiden (20 år). Därefter extrapoleras den riskfria kurvan mot en långsiktig balansnivå. Vid behov avlägsnas kreditriskkomponenten från swap-räntorna. Under försäkringsperioden har den maximala löptiden för räntekurvan för USD fastställts till 30 år, och den långsiktiga jämviktsräntan för räntekurvorna för EUR, USD, NOK och SEK har fastställts till 3,3 procent i enlighet med EIOPA:s UFR-analys. Likviditetspremien som ingår i diskonteringsräntan på kassaflöden från försäkringsavtal har ändrats under räkenskapsperioden. Ändringens effekt presenteras i finansiella nettoposter för försäkringsavtal. Ändringen orsakades av en ändring av den långsiktiga placeringsstrategin som gäller indexstrukturen av det placeringsuniversum som ligger bakom likviditetspremien. Ändringen av beräkningen av likviditetspremien behandlas som en ändring av bokföringsmässigt värde som inte anknyter till tidigare perioder.

Den diskonteringsränta som används för att fastställa den ränta som ska löpa på den avtalsenliga marginalen för avtal enligt GMM-modellen är den locked-in-ränta som i början fastställts för gruppen av avtal.

Avtalsenlig marginal och redovisning av den i resultatet

Den avtalsenliga marginalen redovisas i början i försäkringsavtalsskulden för alla avtal som uppvisar vinst, och dess belopp förändras till följd av nya avtal som läggs till gruppen, effekten av diskonteringsräntan och tjänster som tillhandahålls under rapportperioden. De diskonteringsräntor som används för att fastställa den ränta som ska löpa på den avtalsenliga marginalen är för avtal enligt GMM-modellen den locked-in-ränta som fastställts i början för gruppen av avtal och för avtal enligt VFA-modellen räntan vid rapporttidpunkten. I VFA-värderingsmodellen justeras den avtalsenliga marginalen också med förändringen av beloppet för livförsäkringens andel av de underliggande posternas verkliga värde, förutom då riskminskning tillämpas. På vissa livförsäkringsavtals räntebärande kassaflöden tillämpar livförsäkringen riskminskningsalternativet. Därför kan de förändringar i kassaflödena som säkras i enlighet med målet och strategin för hantering av marknadsriskerna i försäkringsbolagets räntebalans, överföras från den avtalsenliga marginalen till resultaträkningen för den finansiella riskens del.

OP Pohjola använder bedömning vid fastställandet av skyddsenheter som bestämmer redovisningen i resultatet. Ett belopp för den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultatet för varje period för att återspegla de tjänster som tillhandahållits under perioden. Å andra sidan om ökningarna av kassaflödena för åtaganden överstiger den avtalsenliga marginalens redovisade värde, ger detta upphov till en förlust som genast resultatförs när förlusten uppkommer. Beloppet av den avtalsenliga marginalen som resultatförs bestäms:

- genom att identifiera de försäkringsskyddsenheter som ingår i gruppen av försäkringsavtal. Antalet försäkringsskyddsenheter i en grupp motsvarar volymen av försäkrings-tjänster som genom avtalen i gruppen tillhandahålls och som fastställs genom att för varje avtal beakta de förmåner som i enlighet med avtalet har beviljats samt avtalets löptid.
- genom att fördela den avtalsenliga marginalen vid slutet av perioden (innan något resultatförs för att återspegla de tjänster som tillhandahållits under perioden) som lika stora poster på varje försäkringsskyddsenhet som tillhandahållits under granskningsperioden och som det förväntas att ska tillhandahållas i framtiden.
- genom att resultatföra det belopp som fördelats på de försäkringsskyddsenheter som tillhandahållits under perioden.

I OP Pohjola fastställs försäkringsskyddsenheterna för ett avtals prognostiserade livscykel. För typiska korta skadeförsäkringsavtal är tolkningen att försäkringstjänster tillhandahålls jämnt under försäkringsskyddets löptid, och som grund för en skyddsenhet på försäkrings-

gruppsnivå används de premier som fås för avtal som hör till samma försäkrings-grupp. Redovisningen i resultatet under den prognostiserade livscykeln för livförsäkringsprodukters avtalsenliga marginal påverkas, beroende på avtalstypen, av besparingsbeloppet per grupp, avtalets förväntade längd, ersättnings- eller besparingssumman, annulleringar och kommande premier. Fördelningen av den avtalsenliga marginalen och grunden för skyddsenheterna varierar enligt försäkringsgren: För sparförsäkringsprodukter utgörs grunden av sparbeloppets utveckling, för risklivförsäkringar av risksummans utveckling, samt för förmånsbestämda gruppensioner antalet gällande och framtida prognostiserade skydd viktat med uppskattad löptid.

I de av OP Pohjolas försäkringsprodukter som tillhandahåller både placeringstjänster och försäkringstjänster tillhandahålls tjänsterna jämnt och i samma proportion över avtalets förväntade löptid. Därtill tillhandahålls båda tjänsterna samtidigt, och deras avtalsperioder är lika långa.

Återförsäkringsavtal

Med återförsäkring som tecknats av OP Pohjola avses ett avtal som uppfyller kriterierna för ett försäkringsavtal och på basis av vilket OP Pohjola kan få ersättningar från ett annat försäkringsbolag i det fall att OP Pohjola själv blir ersättningsansvarig på basis av andra försäkringsavtal. Återförsäkringsavtalen grupperas enligt samma princip som direktförsäkringar, men dessutom grupperas de i proportionella och icke-proportionella återförsäkringsavtal. OP Pohjola tillämpar GMM-värderingsmodellen på värderingen av alla innehavda återförsäkringsavtal. Det första redovisningstillfället för dem är det tidigare av följande:

- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av återförsäkringsavtal. Om den här dagen är senare än början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av återförsäkringsavtal, ska redovisningen fördröjas till det underliggande försäkringsavtalets första redovisningstillfälle.
- Den dag då den grupp av underliggande direktförsäkringar som är förlustavtal har redovisats och OP Pohjola har ingått återförsäkringsavtal antingen samma dag eller tidigare i en grupp av återförsäkringsavtal som har anknytning till gruppen av direktförsäkringar.

Vid värderingen och resultatföringen av kassaflödena från återförsäkringsavtal använder OP Pohjola antaganden som är förenliga med värderingen och redovisningen av kassaflödena från underliggande grupper av försäkringsavtal, med det tillägget att det förväntade värdet av motpartens fallissemang dras av från kassaflödena. Efterföljande

förändringar i risken för utebliven fullgörelse resultatförs genast. Avgifter som OP Pohjola betalar till en tredje part inkluderas i återförsäkringsavtalens framtida kassaflöden och de redovisas i resultatet i enlighet med redovisningen i resultatet av de underliggande försäkringsavtalen.

Det belopp (premium) som betalats för köpet av återförsäkringsskydd överstiger normalt nuvärdet av framtida kassaflöden och riskjusteringsbeloppet, varvid den avtalsenliga marginalen representerar nettokostnaden. Den nettokostnad eller nettovinst (den avtalsenliga marginalen) som ingår i innehavda återförsäkringsavtal redovisas i resultatet med hjälp av fastställda skyddsenheter allteftersom tjänsten erhållits. Det här följer samma mekanism som redovisningen i resultatet av den avtalsenliga marginalen för de underliggande försäkringsavtalen. När en förlust redovisas vid det första redovisningstillfället för en grupp av förlustavtal avseende underliggande försäkringsavtal eller när förlustavtal avseende underliggande försäkringsavtal läggs till i en grupp, justeras den avtalsenliga marginalen, och till följd av detta redovisas en intäkt.

Denna justering av den avtalsenliga marginalen och de intäkter som blir följden fastställs genom att multiplicera:

- den redovisade förlusten för de underliggande försäkringsavtalen med
- den procentuella andelen skador avseende de underliggande försäkringsavtalen som OP Pohjola förväntar sig att återvinna från gruppen av innehavda återförsäkringsavtal.

Koassurans och pooler

OP Pohjola deltar i en del koassuransarrangemang tillsammans med andra försäkringsgivare. Som försäkringsavtal behandlar OP Pohjola endast den del av koassuransavtalen som enligt avtalet i fråga utgör OP Pohjolas egen andel. OP Pohjolas ansvar begränsar sig till den här andelen.

OP Pohjola tecknar andelar i försäkringsavtal också via pooler. Medlemmarna i poolerna ansvarar i första hand för sin egen proportionella andel. Andelarna baserar sig på avtal som fastställs årligen. Som försäkringsavtal behandlar OP Pohjola sin egen proportionella andel av den förstariskrörelse som poolerna handhar och av den återförsäkringsrörelse som medlemmarna mottar från poolen.

Poolens andel av de här försäkringsavtalen behandlas som återförsäkring. I en del pooler svarar poolmedlemmarna för insolventa medlemmars förpliktelser i proportion till sina egna andelar. OP Pohjola redovisar framtida ansvar och fordringar via det gemensamma ansvaret, i det fall att det verkar sannolikt att det gemensamma ansvaret kommer att realiseras.

Skälighetsprincipen i livförsäkringen

Nästan alla livförsäkringsavtal, med undantag av de fondanknutna delarna av avtalen, och en liten del av kapitaliseringsavtalen har utöver de garanterade förmånerna rätt till en av prövning beroende andel av överskottet, som kan utgöra en betydande del av de helhetsförmåner som grundar sig på avtalet, men vilkas belopp och utdelningstidpunkt enligt avtalet överläts åt bolaget att besluta. En del av de fondanknutna försäkringarna har möjlighet till en av prövning beroende andel av överskottet. Tilläggsförmånerna delas ut som tilläggsavkastning på beräkningsränta, som tilläggsförmåner på dödsfallsbeloppen eller som premierabatter.

Överskottet baserar sig på skälighetsprincipen i försäkringsbolagslagen. Enligt principen ska en skälig del av det överskott som försäkringarna avkastat återbäras i form av tilläggsförmåner till respektive försäkringstagare, förutsatt att solvenskraven inte förhindrar tilläggsförmånerna. I fråga om nivån på tilläggsförmånerna ska försäkringsbolaget sträva efter kontinuitet. Skälighetsprincipen medför dock ingen skuldfordringsrätt för försäkringstagarna. OP Pohjola har offentliggjort livförsäkringens principer för tilläggsförmånerna och tillämpningen av dem på sin webbplats.

Separata balansräkningar har bildats för de sparlivförsäkringar och individuella pensionsförsäkringar som överförts från Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Suomi. De separata balansräkningarnas vinstutdelningspolicy avviker från den övriga livförsäkringsrörelsen. Det belopp med vilket tillgångarna i de separata balansräkningarna överstiger försäkringsavtalsskulderna diskonterade till marknadsvillkor med swappräntekurvan, reserveras som en avsättning för framtida tilläggsförmåner.

Centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Värdering av försäkringsavtal

Vid värderingen av försäkringsavtal och återförsäkringsavtal görs antaganden och estimat som beskrivs mer ingående i principerna för riskhantering. Ändringar i de antaganden och estimat som presenteras nedan kan ändra på kapitalvärdena av avtalens kassaflöden. Ändringar i dem justerar den avtalsenliga marginalen och påverkar därför inte avtalens bokförda värden, om de inte anknyter till förlustavtal eller framtida tjänster.

- Skadeförsäkringsavtal: skadeanspråkens utveckling
- Livsförsäkringsavtal: antaganden som gäller framtida kassaflöden, till exempel dödlighet och livsfall samt kundbeteende och driftskostnader.
- Alla försäkringsavtal: Antaganden om diskonteringsränta och riskjustering, vilkas parametrar och fastställande granskas minst en gång om året.



Återförsäkringsavtalstillgångar

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Skadeförsäkring		
Återförsäkringsavtalstillgångar för återstående försäkringsskydd	-17	-55
Skuld för inträffade skador avseende återförsäkringsavtal	81	157
Skadeförsäkringens återförsäkringsavtalstillgångar totalt	64	102

Försäkringsavtalsskulder

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Skadeförsäkring		
Skulder för återstående försäkringsskydd, GMM	281	239
Skuld för inträffade skador, GMM	2 163	2 337
Skadeförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	2 444	2 576
Livförsäkring		
Skulder för återstående försäkringsskydd, GMM	2 817	2 980
Skuld för inträffade skador, GMM	14	12
Skulder för återstående försäkringsskydd, VFA totalt	6 292	6 184
Skuld för inträffade skador, VFA totalt	46	43
Livförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	9 169	9 219
Försäkringsavtalsskulder totalt	11 613	11 795

Tillämpade diskonteringsräntor

I tabellen nedan presenteras de diskonteringsräntor som har tillämpats vid diskonteringen av kassaflöden för försäkringsavtal. Kassaflöden för försäkringsprodukter som inte varierar (nvar) med avkastningen på några underliggande poster diskonteras med en nvar-ränta, som inkluderar en riskfri räntekurva (rfr) och likviditetspremie. Typiska exempel på sådana produkter är produkter som värderas enligt GMM-värderingsmodellen. Kassaflöden för försäkringsprodukter som varierar (var) med avkastningen på underliggande poster diskonteras med en var-ränta, som återspeglar denna variation/avkastning på placeringen. Vissa fasta kassaflöden relaterade till avtalet diskonteras dock med nvar-räntan (bland

annat försäkringspremier, allmänna kostnader). Typiska exempel på sådana produkter är fondanknutna försäkringsavtal som värderas enligt VFA-modellen. Kassaflöden för försäkringsprodukter som består av två slags kassaflöden: kassaflöden som varierar med avkastningen och fasta, räntebaserade kassaflöden, delas upp och diskonteras separat med antingen var- eller nvar-diskonteringsräntor. Sådana är vissa livförsäkringsavtal som värderas enligt VFA-modellen.



Skadeförsäkring

Valutaräntor används vid diskonteringen av kassaflöden för direktförsäkrings- och återförsäkringsavtal som inkluderar kassaflöden i utländsk valuta. För alla andra produkter används räntor i euro

Skadeförsäkring

Kassaflöde för försäkringsavtal	2025					
	1 år	5 år	10 år	15 år	20 år	30 år
EUR	2,32 %	3,09 %	3,74 %	3,85 %	3,68 %	3,46 %
NOK	4,02 %	3,96 %	4,12 %	3,86 %	3,66 %	3,45 %
SEK	1,99 %	2,95 %	3,37 %	3,34 %	3,31 %	3,30 %
USD	3,59 %	3,93 %	4,67 %	4,62 %	4,19 %	3,20 %
EUR - viktad	2,30 %	2,68 %	3,07 %	3,33 %	3,48 %	3,46 %

Skadeförsäkring

Kassaflöde för försäkringsavtal	2024					
	1 år	5 år	10 år	15 år	20 år	30 år
EUR	2,60 %	2,59 %	2,85 %	2,67 %	2,40 %	3,01 %
NOK	4,33 %	4,16 %	4,35 %	4,36 %	4,03 %	3,16 %
SEK	2,23 %	2,59 %	2,99 %	3,23 %	3,30 %	3,30 %
USD	4,27 %	3,74 %	3,85 %	3,68 %	3,57 %	3,42 %
EUR - viktad	2,66 %	2,49 %	2,62 %	2,69 %	2,67 %	2,79 %

Livförsäkring

Kassaflöde för försäkringsavtal	2025					
	1 år	5 år	10 år	15 år	20 år	30 år
nvar + GMM-modellen	2,30 %	3,07 %	3,72 %	3,83 %	3,66 %	3,45 %
Riskfri var-ränta (VFA-modellen)	2,08 %	2,85 %	3,50 %	3,61 %	3,46 %	3,38 %
SBR 1-räntekurva	2,29 %	3,06 %	3,71 %	3,82 %	3,65 %	3,45 %
SBR 2-räntekurva	2,28 %	3,05 %	3,70 %	3,81 %	3,64 %	3,45 %

Livförsäkring

Kassaflöde för försäkringsavtal	2024					
	1 år	5 år	10 år	15 år	20 år	30 år
nvar + GMM-modellen	2,57 %	2,56 %	2,82 %	2,64 %	2,37 %	3,00 %
Riskfri var-ränta (VFA-modellen)	2,24 %	2,23 %	2,49 %	2,30 %	2,09 %	2,94 %
SBR 1-räntekurva	2,54 %	2,53 %	2,79 %	2,61 %	2,35 %	2,99 %
SBR 2-räntekurva	2,53 %	2,52 %	2,78 %	2,60 %	2,34 %	2,99 %



Avstämning av försäkringsavtal för återstående försäkringsskydd och för inträffade skador, skadeförsäkring, GMM

31.12.2025, mn €	Skuld för återstående försäkringsskydd			
	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	195	44	2 337	2 576
Premieintäkter – Den modifierade retroaktiva metoden	0			0
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-1			-1
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	0			0
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	1			1
Ersättningar	1			1
Driftskostnader	0			0
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	0			0
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	15			15
Justeringar och andra förändringar	-15			-15
Premieintäkter – Verkligt värde-metoden	-4			-4
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits				
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	0			0
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-4			-4
Ersättningar	-3			-3
Driftskostnader	-1			-1
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	0			0
Premieintäkter – Efter övergången	-1 905			-1 905
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-200			-200
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	-12			-12
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-1 543			-1 543
Ersättningar	-1 171			-1 171
Driftskostnader	-371			-371
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-134			-134
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	37			37
Justeringar och andra förändringar	-54			-54
Premieintäkter totalt – Alla metoder	-1 910			-1 910

Skuld för återstående försäkringsskydd

31.12.2025, mn €

	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Kostnader för försäkringstjänster				
Uppkomna kostnader för försäkringstjänster		-123	1 550	1 427
Ersättningar		-103	1 160	1 057
Driftskostnader		-20	390	370
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	134			134
Förändringar som avser tidigare tjänster (förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC))			-96	-96
Förändringar avseende framtida tjänst		123		123
Förluster för kassautflödet (netto) vid det första redovisningstillfället		103		103
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster – efterföljande värdering		20		20
Kostnader för försäkringstjänster totalt	134	-1	1 455	1 588
Resultat från försäkringstjänster totalt	-1 776	-1	1 455	-321
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal				
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	12	1	-43	-30
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal	-1		0	-1
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	11	1	-43	-31
Förändringar i resultaträkningen totalt	-1 765	1	1 411	-352
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)				
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	1 939			1 939
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter			-1 586	-1 586
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-132			-132
Kassaflöden totalt	1 806		-1 586	220
Utgående balans (netto)	237	45	2 163	2 444



Avstämning av försäkringsavtal för återstående försäkringsskydd och för inträffade skador, skadeförsäkring, GMM

31.12.2024, mn €	Skuld för återstående försäkringsskydd			
	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	191	39	2 303	2 533
Premieintäkter – Den modifierade retroaktiva metoden	0			0
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-1			-1
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	0			0
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	0			0
Ersättningar	1			1
Driftskostnader	0			0
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	0			0
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	16			16
Justeringar och andra förändringar	-16			-16
Premieintäkter – Verkligt värde-metoden	-4			-4
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	0			0
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	0			0
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-4			-4
Ersättningar	-3			-3
Driftskostnader	-1			-1
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	0			0
Premieintäkter – Efter övergången	-1 872			-1 872
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-229			-229
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	-13			-13
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-1 494			-1 494
Ersättningar	-1 134			-1 134
Driftskostnader	-360			-360
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-131			-131
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	31			31
Justeringar och andra förändringar	-36			-36
Premieintäkter totalt – Alla metoder	-1 877			-1 877



Skuld för återstående försäkringsskydd

31.12.2024, mn €

	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Kostnader för försäkringstjänster				
Uppkomna kostnader för försäkringstjänster		-109	1 620	1 511
Ersättningar		-88	1 263	1 175
Driftskostnader		-21	357	336
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	131			131
Förändringar som avser tidigare tjänster (förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC))			-62	-62
Förändringar avseende framtida tjänst		111		111
Förluster för kassautflödet (netto) vid det första redovisningstillfället		105		105
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster – efterföljande värdering		6		6
Kostnader för försäkringstjänster totalt	131	2	1 557	1 691
Resultat från försäkringstjänster totalt	-1 746	2	1 557	-186
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal				
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	18	2	91	111
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal	0		0	0
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	18	2	91	111
Förändringar i resultaträkningen totalt	-1 728	4	1 648	-75
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)				
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	1 861			1 861
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter			-1 614	-1 614
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-129			-129
Kassaflöden totalt	1 732		-1 614	118
Utgående balans (netto)	195	44	2 337	2 576

Avstämning av försäkringsavtalsskulden enligt komponent, skadeförsäkring, GMM

31.12.2025, mn €	Avtalsenlig marginal					Totalt
	Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke-finansiell risk	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde-metoden	Efter övergången	
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	2 386	95	4	17	74	2 576
Förändringar som avser tjänster under perioden	-141	-6	-1		-200	-348
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits			-1		-200	-201
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk		-6				-6
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	-72					-72
Justeringar och andra förändringar	-69					-69
Förändringar avseende framtida tjänst	-85	12	0	0	196	123
Avtal som redovisats för första gången under perioden	-96	14			185	103
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	-9	-1	0	0	11	0
Förändringar i uppskattningar som avser förluster och återföring av förluster hänförliga till förlustavtal	20	-1				20
Förändringar avseende tidigare tjänster	-83	-12				-96
Förändringar i uppskattningar av kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC)	101	-8				93
Erfarenhetsbaserade justeringar av ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster i ersättningsansvaret (LIC)	-185	-5				-189
Resultat från försäkringstjänster totalt	-309	-7	-1	0	-5	-321
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal						
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	-28	-7	0	0	5	-30
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal	-1	0				-1
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	-28	-7	0	0	5	-31
Förändringar i resultaträkningen totalt	-338	-14	-1	0	0	-352
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)						
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	1 939					1 939
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter	-1 586					-1 586
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-132					-132
Kassaflöden totalt	220					220
Utgående balans (netto)	2 269	81	3	17	75	2 444



Avstämning av försäkringsavtalsskulden enligt komponent, skadeförsäkring, GMM

31.12.2024, mn €	Avtalsenlig marginal					Totalt
	Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke-finansiell risk	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde-metoden	Efter övergången	
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	2 332	95	6	17	83	2 533
Förändringar som avser tjänster under perioden	2	-7	-1	0	-229	-235
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits			-1	0	-229	-230
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk		-7				-7
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	54					54
Justeringar och andra förändringar	-52					-52
Förändringar avseende framtida tjänst	-113	13	-1	0	213	111
Avtal som redovisats för första gången under perioden	-107	15			196	105
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	-13	-2	-1	0	17	0
Förändringar i uppskattningar som avser förluster och återföring av förluster hänförliga till förlustavtal	6	0				6
Förändringar avseende tidigare tjänster	-52	-11				-62
Förändringar i uppskattningar av kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC)	93	-6				86
Erfarenhetsbaserade justeringar av ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster i ersättningsansvaret (LIC)	-145	-4				-149
Resultat från försäkringstjänster totalt	-163	-5	-2	0	-16	-186
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal						
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	99	4	0	0	7	111
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal	0	0				0
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	99	4	0	0	7	111
Förändringar i resultaträkningen totalt	-63	0	-2	0	-9	-75
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)						
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	1 861					1 861
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter	-1 614					-1 614
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-129					-129
Kassaflöden totalt	118					118
Utgående balans (netto)	2 386	95	4	17	74	2 576



Avstämning av återförsäkringsavtal för återstående försäkringsskydd och för inträffade skador, skadeförsäkring, GMM

31.12.2025, mn €	Komponent för återstående försäkringsskydd			Totalt
	Exklusive förlust-återvinningskomponent	Förlust-återvinningskomponent	Komponent för inträffade skador	
Återförsäkringsavtalsskuld vid periodens början	-55	0	157	102
Fördelning av betalda premier – Den modifierade retroaktiva metoden	-3			-3
Erfarenhetsbaserad justering som inte avser framtida tjänst	-2			-2
Justeringar och andra förändringar	-1			-1
Fördelning av betalda premier – Efter övergången	-106			-106
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-14			-14
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av risk som överförs	-1			-1
Förväntade återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster	-82			-82
Erfarenhetsbaserad justering som inte avser framtida tjänst	8			8
Justeringar och andra förändringar	-18			-18
Fördelning av betalda premier totalt	-109			-109
Belopp från återförsäkring				
Återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster		-3	26	23
Förändringar som avser tidigare tjänster (förändringar som avser komponenten för inträffade skador)			-18	-18
Förändringar avseende framtida tjänst:		4		4
Återvinning av förluster på underliggande förlustavtal vid det första redovisningstillfället		4		4
Återvinning av förluster på underliggande förlustavtal och återföringar av återvunna förluster – efterföljande värdering		0		0
Belopp från återförsäkring totalt		1	8	9
Placeringskomponenter				
Effekten av förändringar av återförsäkrarens risk för utebliven fullgörande	0		0	0
Kostnader för återförsäkringsavtal totalt (netto)	-109	1	8	-100



	Komponent för återstående försäkringsskydd			
	Exklusive förlust-återvinnings-komponent	Förlust-återvinnings-komponent	Komponent för inträffade skador	Totalt
31.12.2025, mn €				
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal				
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	0	0	3	3
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal	0			0
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	0	0	3	3
Förändringar i resultaträkningen totalt	-109	1	11	-97
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)				
Betalda premier och skatter på försäkringspremier				
Återvunna belopp				
Kassaflöden totalt	-109	1	11	-97
Utgående balans (netto)	-18	1	81	64



Avstämning av återförsäkringsavtal för återstående försäkringsskydd och för inträffade skador, skadeförsäkring, GMM

31.12.2024, mn €	Komponent för återstående försäkringsskydd		Komponent för inträffade skador	Totalt
	Exklusive förlust-återvinningskomponent	Förlust-återvinningskomponent		
Återförsäkringsavtalsskuld vid periodens början	-18	0	124	106
Fördelning av betalda premier – Den modifierade retroaktiva metoden	-2			-2
Förväntade återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster				
Erfarenhetsbaserad justering som inte avser framtida tjänst	1			1
Justeringar och andra förändringar	-3			-3
Fördelning av betalda premier – Efter övergången	-115			-115
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-33			-33
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av risk som överförts	-1			-1
Förväntade återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster	-63			-63
Erfarenhetsbaserad justering som inte avser framtida tjänst	2			2
Justeringar och andra förändringar	-21			-21
Fördelning av betalda premier totalt	-117			-117
Belopp från återförsäkring				
Återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster		0	66	66
Förändringar som avser tidigare tjänster (förändringar som avser komponenten för inträffade skador)			-1	-1
Förändringar avseende framtida tjänst:		0		0
Återvinning av förluster på underliggande förlustavtal vid det första redovisningstillfället		0		0
Återvinning av förluster på underliggande förlustavtal och återföringar av återvunna förluster – efterföljande värdering		0		0
Belopp från återförsäkring totalt		0	66	66
Placeringskomponenter				
Effekten av förändringar av återförsäkrares risk för utebliven fullgörelse	0		0	0
Kostnader för återförsäkringsavtal totalt (netto)	-117	0	66	-51



31.12.2024, mn €	Komponent för återstående försäkringsskydd			Totalt
	Exklusive förlust-återvinningskomponent	Förlust-återvinningskomponent	Komponent för inträffade skador	
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal				
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	0	0	4	5
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal	0			0
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	0	0	4	5
Förändringar i resultaträkningen totalt	-116	0	70	-47
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)				
Betalda premier och skatter på försäkringspremier	79			79
Återvunna belopp			-36	-36
Kassaflöden totalt	79		-36	43
Utgående balans (netto)	-55	0	157	102



Avstämning av återförsäkringsavtal enligt komponent, skadeförsäkring, GMM

31.12.2025, mn €	Avtalsenlig marginal					Totalt
	Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke-finansiell risk	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde-metoden	Efter övergången	
Återförsäkringsavtalsskuld vid periodens början	102	3	-8		6	102
Förändringar som avser tjänster under perioden	-72	-1			-14	-87
Avtalsenlig marginal som redovisats i resultatet för erhållna tjänster					-14	-14
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk		-1				-1
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	-54					-54
Justeringar och andra förändringar	-18					-18
Förändringar avseende framtida tjänst	-11	1	0		14	4
Avtal som redovisats för första gången under perioden	-55	1			58	4
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	44	0	0		-44	0
Förändringar i uppskattningar som justerar återvinningen av förluster på underliggande förlustavtal	0	0				1
Förändringar i återvinningen av förluster på underliggande förlustavtal som justerar den avtalsenliga marginalen					0	0
Förändringar avseende tidigare tjänster	-17	-1				-18
Förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC)	-3	1				-3
Erfarenhetsbaserade justeringar av ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster i ersättningsansvaret (LIC)	-14	-1				-15
Effekten av förändringar av återförsäkrarens risk för utebliven fullgörelse	0					0
Kostnader för återförsäkringsavtal totalt (netto)	-100	0	0		1	-100
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal						
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	2	0	0		1	3
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal	0					0
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	2	0	0		1	3
Förändringar i resultaträkningen totalt	-98	0	0		2	-97
Kassaflöden						
Betalda premier och skatter på försäkringspremier	146					146
Återvunna belopp	-88					-88
Kassaflöden totalt	58					58
Utgående balans (netto)	61	3	-8		8	64



Avstämning av återförsäkringsavtal enligt komponent, skadeförsäkring, GMM

31.12.2024, mn €	Avtalsenlig marginal					Totalt
	Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke-finansiell risk	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde-metoden	Efter övergången	
Återförsäkringsavtalsskuld vid periodens början	104	2	-8		7	106
Förändringar som avser tjänster under perioden	-18	0			-33	-51
Avtalsenlig marginal som redovisats i resultatet för erhållna tjänster					-33	-33
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk		0				0
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	5					5
Justeringar och andra förändringar	-23					-23
Förändringar avseende framtida tjänst	-31	1	0		30	0
Avtal som redovisats för första gången under perioden	-29	1			29	0
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	-2	0	0		2	0
Förändringar i uppskattningar som justerar återvinningen av förluster på underliggande förlustavtal	0	0				0
Förändringar i återvinningen av förluster på underliggande förlustavtal som justerar den avtalsenliga marginalen					0	0
Förändringar avseende tidigare tjänster	0	-1				-1
Förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC)	36	0				36
Erfarenhetsbaserade justeringar av ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster i ersättningsansvaret (LIC)	-37	-1				-37
Effekten av förändringar av återförsäkrarens risk för utebliven fullgörelse	0					0
Kostnader för återförsäkringsavtal totalt (netto)	-49	0	0		-2	-51
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal						
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	3	0	0		1	5
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal	0					0
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	3	0	0		1	5
Förändringar i resultaträkningen totalt	-46	0	0		-1	-47
Kassaflöden						
Betalda premier och skatter på försäkringspremier	79					79
Återvunna belopp	-36					-36
Kassaflöden totalt	43					43
Utgående balans (netto)	102	3	-8		6	102



Avstämning av kostnaderna för anskaffning av försäkringsavtal, skadeförsäkring

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Ingående balans	261	247
Faktiska uppkomna belopp under perioden	130	139
Belopp som tagits bort från balansräkningen och som inkluderats i värderingen av försäkringsavtal	-130	-125
Nedskrivningar		0
Förändring i antaganden som gäller fördelning		0
Utgående balans	261	261

Effekten av avtal som redovisats under räkenskapsperioden, skadeförsäkring

31.12.2025, mn €	Grupper av icke-förlustavtal			Grupper av förlustavtal		
	Avtal som anskaffats i överlåtelser av försäkringsavtal eller rörelseförvärv	Övriga avtal	Totalt	Avtal som anskaffats i överlåtelser av försäkringsavtal eller rörelseförvärv	Övriga avtal	Totalt
Utfärdade försäkringsavtal som för första gången redovisats under perioden						
Uppskattning av nuvärdet av framtida kassautflöden:	941		941	899		1 841
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	84		84	50		134
Ersättningar och andra kassautflöden	857		857	849		1 707
Uppskattning av nuvärdet av framtida kassainflöden	-1 136		-1 136	-801		-1 936
Riskjustering för icke-finansiell risk	9		9	4		14
Avtalsenlig marginal	185		185			185
Förluster för kassautflödet (netto) vid det första redovisningstillfället	0		0	103		103



Effekten av avtal som redovisats under räkenskapsperioden, skadeförsäkring

31.12.2024, mn €	Grupper av icke-förlustavtal			Grupper av förlustavtal			Totalt
	Avtal som anskaffats i överlåtelser av försäkringsavtal eller rörelseförvärv	Övriga avtal	Totalt	Avtal som anskaffats i överlåtelser av försäkringsavtal eller rörelseförvärv	Övriga avtal	Totalt	
Utfärdade försäkringsavtal som för första gången redovisats under perioden							
Uppskattning av nuvärdet av framtida kassautflöden:		1 061	1 061		676	676	1 737
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal		92	92		37	37	129
Ersättningar och andra kassautflöden		969	969		638	638	1 607
Uppskattning av nuvärdet av framtida kassainflöden		-1 269	-1 269		-574	-574	-1 843
Riskjustering för icke-finansiell risk		12	12		4	4	15
Avtalsenlig marginal		196	196				196
Förluster för kassautflödet (netto) vid det första redovisningstillfället		0	0		105	105	105

Avtalsenlig marginal

31.12.2025, mn €	< 1 år	1–2 år	2–3 år	3–4 år	4–5 år	5–10 år	> 10 år	Totalt
Utfärdade försäkringsavtal	73	2	1	1	0	0	17	95
Innehavda återförsäkringsavtal	-7	0	0				7	0
Totalt	66	1	1	1	0	0	24	95

Avtalsenlig marginal

31.12.2024, mn €	< 1 år	1–2 år	2–3 år	3–4 år	4–5 år	5–10 år	> 10 år	Totalt
Utfärdade försäkringsavtal	74	1	1	1	1	0	17	95
Innehavda återförsäkringsavtal	-5	0					7	2
Totalt	69	1	1	1	1	0	24	97

Skadeanspråkens utveckling för skadeförsäkringsavtal

I tabellen redovisas utvecklingen av de totala skadeanspråken från och med skadeåret 2017. Skadeanspråkens utveckling redovisas i brutto samt i netto efter återförsäkring. Effekten av diskonteringsräntan har bildats med marknadsräntan per 31.12.2024 (IFRS17 räntekurva).

Skadeanspråkens utveckling för skadeförsäkringsavtal

Skadeanspråk totalt, brutto, mn €, 31.12.2025	Skadeår								Totalt
	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	
Vid slutet av skadeåret	1 374	1 474	1 282	1 314	1 071	1 027	1 079	975	9 596
Ett år senare		1 422	1 274	1 319	1 030	990	1 080	986	8 102
Två år senare			1 251	1 293	1 024	969	1 047	1 004	6 588
Tre år senare				1 280	1 021	949	1 036	988	5 274
Fyra år senare					1 016	939	1 034	981	3 970
Fem år senare						933	1 027	984	2 945
Sex år senare							1 025	977	2 002
Sju år senare								978	978
Utbetalda ersättningar, kumulativt, brutto	833	1 181	1 101	1 159	935	851	959	902	7 922
Återstående avsättning, brutto	541	241	149	121	82	82	67	76	1 358
Återstående avsättning före 2018, brutto									1 477
Effekt av diskontering, brutto									-749
Effekt av riskjustering, brutto									77
Ersättningsansvar – LIC, brutto									2 163



Skadeanspråk totalt, netto, mn €, 31.12.2025	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	Totalt
Vid slutet av skadeåret	1 348	1 404	1 258	1 146	1 014	1 009	1 056	940	9 175
Ett år senare		1 372	1 256	1 157	973	956	1 053	951	7 718
Två år senare			1 234	1 131	967	924	1 023	968	6 247
Tre år senare				1 112	961	913	1 011	958	4 955
Fyra år senare					957	901	1 009	952	3 819
Fem år senare						897	1 001	956	2 854
Sex år senare							999	949	1 947
Sju år senare								950	950
Utbetalda ersättningar, kumulativt, netto	829	1 156	1 090	998	879	825	934	875	7 585
Återstående avsättning, netto	518	216	144	114	78	72	65	75	1 284
Återstående avsättning före 2018, netto									1 468
Effekt av diskontering, netto									-744
Effekt av riskjustering, netto									75
Ersättningsansvar – LIC, netto									2 082

Avstämning av försäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd och för skulder för inträffade skador, livförsäkring, GMM

Skuld för återstående försäkringsskydd

31.12.2025, mn €	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	2 700	281	12	2 992
Premieintäkter – Verkligt värde-metoden	-176			-176
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-40			-40
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	-9			-9
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-117			-117
Ersättningar	-91			-91
Driftskostnader	-26			-26
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-4			-4
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	-7			-7
Premieintäkter – Efter övergången	-42			-42
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-13			-13
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	-3			-3



Skuld för återstående försäkringsskydd

31.12.2025, mn €

	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-23			-23
Ersättningar	-15			-15
Driftskostnader	-8			-8
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-4			-4
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	0			0
Premieintäkter totalt – Alla metoder	-218			-218
Kostnader för försäkringstjänster				
Uppkomna kostnader för försäkringstjänster		-15	153	138
Ersättningar		-15	113	98
Driftskostnader		-1	40	39
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	7			7
Förändringar som avser tidigare tjänster (förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC))			-1	-1
Förändringar avseende framtida tjänst		21		21
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster – efterföljande värdering		21		21
Kostnader för försäkringstjänster totalt	7	6	152	165
Placeringskomponenter	-195		195	0
Resultat från försäkringstjänster totalt	-405	6	347	-53
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal				
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	23	0	0	23
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal				
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	23	0	0	23
Förändringar i resultaträkningen totalt	-382	6	347	-29
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)				
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	231			231
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter			-345	-345
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-19			-19
Kassaflöden totalt	212		-345	-133
Utgående balans (netto)	2 530	287	14	2 830



Avstämning av försäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd och för skulder för inträffade skador, livförsäkring, GMM

31.12.2024, mn €	Skuld för återstående försäkringsskydd			
	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	2 891	286	14	3 190
Premieintäkter – Verkligt värde-metoden	-187			-187
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-46			-46
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	-10			-10
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-117			-117
Ersättningar	-93			-93
Driftskostnader	-24			-24
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-9			-9
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	-5			-5
Premieintäkter – Efter övergången	-33			-33
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-13			-13
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	-2			-2
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-15			-15
Ersättningar	-9			-9
Driftskostnader	-6			-6
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-4			-4
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	1			1
Premieintäkter totalt – Alla metoder	-220			-220
Kostnader för försäkringstjänster				
Uppkomna kostnader för försäkringstjänster		-15	142	127
Ersättningar		-15	108	93
Driftskostnader		-1	34	33
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	13			13
Förändringar som avser tidigare tjänster (förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC))			0	0
Förändringar avseende framtida tjänst		10		10
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster – efterföljande värdering		10		10
Kostnader för försäkringstjänster totalt	13	-5	141	150



Skuld för återstående försäkringsskydd

31.12.2024, mn €	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Placeringskomponenter	-208		208	0
Resultat från försäkringstjänster totalt	-414	-5	349	-70
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal				
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	71	0	0	71
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	71	0	0	71
Förändringar i resultaträkningen totalt	-343	-5	349	1
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)				
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	169			169
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter			-351	-351
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-17			-17
Kassaflöden totalt	152		-351	-199
Utgående balans (netto)	2 700	281	12	2 992



Avstämning av försäkringsavtalsskulden enligt komponent, livförsäkring, GMM

31.12.2025, mn €	Avtalsenlig marginal					Totalt
	Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke-finansiell risk	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde-metoden	Efter övergången	
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	2 273	127		472	120	2 992
Förändringar som avser tjänster under perioden	-8	-12		-40	-13	-73
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits				-40	-13	-52
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk		-12				-12
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	-8					-8
Förändringar avseende framtida tjänst	18	1		-35	37	21
Avtal som redovisats för första gången under perioden	-57	15			41	0
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	55	-15		-35	-4	0
Förändringar i uppskattningar som avser förluster och återföring av förluster hänförliga till förlustavtal	21	0				21
Förändringar avseende tidigare tjänster	-1					-1
Förändringar i uppskattningar av kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC)	2					2
Erfarenhetsbaserade justeringar av ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster i ersättningsansvaret (LIC)	-2					-2
Resultat från försäkringstjänster totalt	9	-11		-75	24	-53
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal						
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	32	-12		0	3	23
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	32	-12		0	3	23
Förändringar i resultaträkningen totalt	41	-23		-74	27	-29
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)						
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	231					231
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter	-345					-345
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-19					-19
Kassaflöden totalt	-133					-133
Utgående balans (netto)	2 181	104		398	147	2 830



Avstämning av försäkringsavtalsskulden enligt komponent, skadeförsäkring, GMM

31.12.2024, mn €	Avtalsenlig marginal					Totalt
	Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke-finansiell risk	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde-metoden	Efter övergången	
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	2 366	132		594	99	3 190
Förändringar som avser tjänster under perioden	-9	-12		-46	-13	-80
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits				-46	-13	-59
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk		-12				-12
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	-9					-9
Förändringar avseende framtida tjänst	52	1		-75	32	10
Avtal som redovisats för första gången under perioden	-46	12			34	0
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	89	-12		-75	-2	0
Förändringar i uppskattningar som avser förluster och återföring av förluster hänförliga till förlustavtal	10	0				10
Förändringar avseende tidigare tjänster	0					0
Förändringar i uppskattningar av kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC)	1					1
Erfarenhetsbaserade justeringar av ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster i ersättningsansvaret (LIC)	-2					-2
Resultat från försäkringstjänster totalt	44	-11		-121	19	-70
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal						
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	63	7		0	2	71
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	63	7		0	2	71
Förändringar i resultaträkningen totalt	106	-5		-121	21	1
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)						
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	169					169
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter	-351					-351
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-17					-17
Kassaflöden totalt	-199					-199
Utgående balans (netto)	2 273	127		472	120	2 992

Avstämning av försäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd och för skulder för inträffade skador, livförsäkring, VFA

Skuld för återstående försäkringsskydd

31.12.2025, mn €

	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	6 065	119	43	6 227
Premieintäkter – Verkligt värde-metoden	-31			-31
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-5			-5
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	-5			-5
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-18			-18
Ersättningar	2			2
Driftskostnader	-19			-19
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-1			-1
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	-1			-1
Premieintäkter totalt – Alla metoder	-31			-31
Kostnader för försäkringstjänster				
Uppkomna kostnader för försäkringstjänster		-1	38	37
Ersättningar		0	1	1
Driftskostnader		-1	37	36
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	1			1
Förändringar som avser tidigare tjänster (förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC))			1	1
Förändringar avseende framtida tjänst:		21		21
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster – efterföljande värdering		21		21
Kostnader för försäkringstjänster totalt	1	20	39	60
Placeringskomponenter	-396		396	0
Resultat från försäkringstjänster totalt	-425	20	435	30

Avstämning av försäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd och för skulder för inträffade skador, livförsäkring, VFA

Skuld för återstående försäkringsskydd

31.12.2025, mn €

	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal				
Finansiella nettokostnader för försäkringsavtal	308	0	0	308
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	308	0	0	308
Förändringar i resultaträkningen totalt	-118	20	435	337
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)				
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	211			211
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter			-432	-432
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-5			-5
Kassaflöden totalt	206		-432	-226
Utgående balans (netto)	6 153	139	46	6 339



Avstämning av försäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd och för skulder för inträffade skador, livförsäkring, VFA

31.12.2024, mn €	Skuld för återstående försäkringsskydd			
	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	5 706	118	41	5 865
Premieintäkter – Verkligt värde-metoden	-32			-32
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits	-7			-7
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk	-4			-4
Förväntade kostnader för försäkringstjänster:	-17			-17
Ersättningar	2			2
Driftskostnader	-19			-19
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-2			-2
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	-2			-2
Premieintäkter totalt – Alla metoder	-32			-32
Kostnader för försäkringstjänster				
Uppkomna kostnader för försäkringstjänster		-1	35	34
Ersättningar		0	-3	-3
Driftskostnader		-1	37	37
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	2			2
Förändringar som avser tidigare tjänster (förändringar i kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC))			0	0
Förändringar avseende framtida tjänst:		2		2
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster – efterföljande värdering		2		2
Kostnader för försäkringstjänster totalt	2	1	35	38
Placeringskomponenter	-351		351	0
Resultat från försäkringstjänster totalt	-381	1	386	6
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal				
Finansiella nettokostnader för försäkringsavtal	548	0	0	548
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	548	0	0	548
Förändringar i resultaträkningen totalt	166	1	386	553



Avstämning av försäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd och för skulder för inträffade skador, livförsäkring, VFA

för inträffade skador, livförsäkring, VFA	Skuld för återstående försäkringsskydd			
31.12.2024, mn €	Exklusive förlustkomponent	Förlustkomponent	Skuld för inträffade skador (LIC)	Totalt
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)				
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	197			197
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter			-384	-384
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-5			-5
Kassaflöden totalt	193		-384	-192
Utgående balans (netto)	6 065	119	43	6 227

Avstämning av försäkringsavtalsskulden enligt komponent, livförsäkring, VFA

	Avtalsenlig marginal					
	Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke-finansiell risk	Den fullständiga retroaktiva metoden	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde-metoden	Efter övergången
31.12.2025, mn €						Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	6 083	55			89	6 227
Förändringar som avser tjänster under perioden	18	-5			-5	8
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits					-5	-5
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk		-5				-5
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	18					18
Förändringar avseende framtida tjänst	33	-5			-7	21
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	11	-4			-7	0
Förändringar i uppskattningar som avser förluster och återföring av förluster hänförliga till förlustavtal	22	-1				21
Förändringar avseende tidigare tjänster	1					1
Förändringar i uppskattningar av kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC)	1					1
Erfarenhetsbaserade justeringar av ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster i ersättningsansvaret (LIC)	0					0
Resultat från försäkringstjänster totalt	53	-10			-13	30
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal						
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	308					308
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal						
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	308					308
Förändringar i resultaträkningen totalt	360	-10			-13	337
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)						
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	211					211
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter	-432					-432
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-5					-5
Kassaflöden totalt	-226					-226
Utgående balans (netto)	6 217	45			76	6 339



Avstämning av försäkringsavtalsskulden enligt komponent, livförsäkring, VFA

	Avtalsenlig marginal						
	Uppskatt- ningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke- finansiell risk	Den fullständiga retroaktiva metoden	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde- metoden	Efter övergången	Totalt
31.12.2024, mn €							
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början	5 756	46			64		5 865
Förändringar som avser tjänster under perioden	15	-5			-7		4
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits					-7		-7
Förändring av riskjusteringen (för icke-finansiell risk) till följd av upplösningen av risk		-5					-5
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	15						15
Förändringar avseende framtida tjänst	-45	14			32		2
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	-38	6			32		0
Förändringar i uppskattningar som avser förluster och återföring av förluster hänförliga till förlustavtal	-6	8					2
Förändringar avseende tidigare tjänster	0						0
Förändringar i uppskattningar av kassaflöden för åtaganden som avser ersättningsansvar (LIC)	0						0
Erfarenhetsbaserade justeringar av ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster i ersättningsansvaret (LIC)	0						0
Resultat från försäkringstjänster totalt	-29	10			25		6
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal							
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	548						548
Valutakursdifferenser avseende förändringar i det redovisade värdet för grupper av försäkringsavtal							
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	548						548
Förändringar i resultaträkningen totalt	519	10			25		553
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)							
Erhållna premier och skatter på försäkringspremier	197						197
Utbetalda ersättningar och andra kostnader för försäkringstjänster, inklusive placeringskomponenter	-384						-384
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	-5						-5
Kassaflöden totalt	-192						-192
Utgående balans (netto)	6 083	55			89		6 227



Avstämning av återförsäkringsavtal för återstående försäkringsskydd och för inträffade skador, livförsäkring

31.12.2025, mn €	Komponent för återstående försäkringsskydd	Exklusive förlust- återvinningskomponent	Förluståtervinnings- komponent	Komponent för inträffade skador	Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början		-1			-1
Fördelning av betalda premier – Verkligt värde-metoden		-6			-6
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits		-4			-4
Förväntade återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster		-2			-2
Fördelning av betalda premier – Efter övergången		-5			-5
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits		-4			-4
Förväntade återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster		-1			-1
Erfarenhetsbaserad justering som inte avser framtida tjänst		0			0
Fördelning av betalda premier totalt		-12			-12
Återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster				3	3
Belopp från återförsäkring totalt				3	3
Effekten av förändringar av återförsäkrarens risk för utebliven fullgörelse		0			0
Kostnader för återförsäkringsavtal totalt (netto)		-12		3	-9
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal					
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk		-1			-1
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt		-1			-1
Förändringar i resultaträkningen totalt		-12		3	-9
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)					
Betalda premier och skatter på försäkringspremier		13			13
Återvunna belopp				-3	-3
Kassaflöden totalt		13		-3	10
Utgående balans (netto)		0		0	0



Avstämning av återförsäkringsavtal för återstående försäkringsskydd och för inträffade skador, livförsäkring

31.12.2024, mn €	Komponent för återstående försäkringsskydd	Exklusive förlust- återvinningskomponent	Förluståtervinnings- komponent	Komponent för inträffade skador	Totalt
Försäkringsavtalsskuld vid periodens början		0			0
Fördelning av betalda premier – Verkligt värde-metoden		-7			-7
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits		-4			-4
Förväntade återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster		-3			-3
Fördelning av betalda premier – Efter övergången		-5			-5
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits		-4			-4
Förväntade återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster		-1			-1
Erfarenhetsbaserad justering som inte avser framtida tjänst		0			0
Fördelning av betalda premier totalt		-12			-12
Belopp från återförsäkring					
Återvunna belopp för inträffade skador och för andra kostnader för försäkringstjänster				4	4
Belopp från återförsäkring totalt				4	4
Effekten av förändringar av återförsäkrares risk för utebliven fullgörelse		0			0
Kostnader för återförsäkringsavtal totalt (netto)		-12		4	-8
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal					
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk		-1			-1
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt		-1			-1
Förändringar i resultaträkningen totalt		-13		4	-9
Kassaflöden (Faktiska kassaflöden under perioden)					
Betalda premier och skatter på försäkringspremier		12			12
Återvunna belopp				-4	-4
Kassaflöden totalt		12		-4	9
Utgående balans (netto)		-1			-1



Avstämning av försäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd och för skulder för inträffade skador, livförsäkring, VFA

	Avtalsenlig marginal						
	Uppskattningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke- finansiell risk	Den fullständiga retroaktiva metoden	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde- metoden	Efter övergången	Totalt
31.12.2025, mn €							
Återförsäkringsavtalsskuld vid periodens början	-43				22	21	-1
Förändringar som avser tjänster under perioden	0				-4	-4	-9
Avtalsenlig marginal som redovisats i resultatet för erhållna tjänster					-4	-4	-9
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	0						0
Förändringar avseende framtida tjänst	-3				1	3	0
Avtal som redovisats för första gången under perioden	-7					7	0
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	3				1	-4	0
Effekten av förändringar av återförsäkrarens risk för utebliven fullgörelse	0						0
Kostnader för återförsäkringsavtal totalt (netto)	-4				-4	-2	-9
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal							
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	-1				0	0	-1
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	-1				0	0	-1
Förändringar i resultaträkningen totalt	-5				-4	-1	-9
Kassaflöden							
Betalda premier och skatter på försäkringspremier	13						13
Återvunna belopp	-3						-3
Kassaflöden totalt	10						10
Utgående balans (netto)	-38				18	20	0



Avstämning av försäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd och för skulder för inträffade skador, livförsäkring, VFA

	Avtalsenlig marginal						
	Uppskatt- ningar av nuvärdet av framtida kassaflöden	Riskjustering för icke- finansiell risk	Den fullständiga retroaktiva metoden	Den modifierade retroaktiva metoden	Verkligt värde- metoden	Efter övergången	Totalt
31.12.2024, mn €							
Återförsäkringsavtalsskuld vid periodens början	-39				21	18	0
Förändringar som avser tjänster under perioden	0				-4	-4	-8
Avtalsenlig marginal som redovisats i resultatet för erhållna tjänster					-4	-4	-8
Erfarenhetsbaserade justeringar som inte avser framtida tjänst	0						0
Förändringar avseende framtida tjänst	-12				5	7	0
Avtal som redovisats för första gången under perioden	-6					6	0
Förändringar i uppskattningar som justerar den avtalsenliga marginalen	-6				5	1	0
Effekten av förändringar av återförsäkrarens risk för utebliven fullgörelse	0						0
Kostnader för återförsäkringsavtal totalt (netto)	-12				1	3	-8
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal							
Effekten av pengars tidsvärde och förändringar i pengars tidsvärde samt effekten av finansiell risk och förändringar i finansiell risk	-1				0	0	-1
Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal totalt	-1				0	0	-1
Förändringar i resultaträkningen totalt	-13				1	3	-9
Kassaflöden							
Betalda premier och skatter på försäkringspremier	12						12
Återvunna belopp	-4						-4
Kassaflöden totalt	9						9
Utgående balans (netto)	-43				22	21	-1



Effekten av avtal som redovisats under räkenskapsperioden, livförsäkring

31.12.2025, mn €	Grupper av icke-förlustavtal			Grupper av förlustavtal		
	Avtal som anskaffats i överlåtelser av försäkringsavtal eller rörelseförvärv	Övriga avtal	Totalt	Avtal som anskaffats i överlåtelser av försäkringsavtal eller rörelseförvärv	Övriga avtal	Totalt
Utfärdade försäkringsavtal som för första gången redovisats under perioden						
Uppskattning av nuvärdet av framtida kassautflöden:		152	152		1	153
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal		4	4		1	5
Ersättningar och andra kassautflöden		148	148		1	149
Uppskattning av nuvärdet av framtida kassainflöden		-209	-209		-1	-210
Riskjustering för icke-finansiell risk		15	15		0	15
Avtalsenlig marginal		41	41			41
Förluster för kassautflödet (netto) vid det första redovisningstillfället		0	0		0	0

Effekten av avtal som redovisats under räkenskapsperioden, livförsäkring

31.12.2024, mn €	Grupper av icke-förlustavtal			Grupper av förlustavtal		
	Avtal som anskaffats i överlåtelser av försäkringsavtal eller rörelseförvärv	Övriga avtal	Totalt	Avtal som anskaffats i överlåtelser av försäkringsavtal eller rörelseförvärv	Övriga avtal	Totalt
Utfärdade försäkringsavtal som för första gången redovisats under perioden						
Uppskattning av nuvärdet av framtida kassautflöden:		46	46			46
Kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal		4	4			4
Ersättningar och andra kassautflöden		42	42			42
Uppskattning av nuvärdet av framtida kassainflöden		-91	-91			-91
Riskjustering för icke-finansiell risk		12	12			12
Avtalsenlig marginal		34	34			34
Förluster för kassautflödet (netto) vid det första redovisningstillfället		0	0			0



Avtalsenlig marginal

31.12.2025, mn €	< 1 år	1–2 år	2–3 år	3–4 år	4–5 år	5–10 år	> 10 år	Totalt
Utfärdade försäkringsavtal	54	50	45	41	38	149	244	621
Innehavda återförsäkringsavtal	-6	-5	-5	-4	-3	-9	-5	-38
Totalt	48	44	41	38	35	139	238	583

Avtalsenlig marginal

31.12.2024, mn €	< 1 år	1–2 år	2–3 år	3–4 år	4–5 år	5–10 år	> 10 år	Totalt
Utfärdade försäkringsavtal	59	54	50	46	42	164	266	681
Innehavda återförsäkringsavtal	-6	-5	-5	-4	-3	-11	-8	-43
Totalt	53	49	45	42	39	153	257	638

Not 32. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Redovisningsprinciper

Under skuldebrev emitterade till allmänheten redovisas obligationslån, efterställda obligationslån (SNP), obligationslån med bostadssäkerhet, bankcertifikat och företagscertifikat. I not 17. "Klassificering av finansiella tillgångar och skulder" beskrivs värderingsprinciperna för balansposten.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Obligationslån till Senior Preferred-villkor	8 898	10 897
Obligationslån till Senior Non-Preferred-villkor	3 621	3 566
Obligationslån med bostadssäkerhet	14 218	14 114
Bankcertifikat		170
Företagscertifikat	4 579	4 451
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	31 315	33 198



Avstämning av förändringar i skulderna i kassaflöde från finansiering mot balansposter

Mn €	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder
	2025		2024	
Balansvärde 1.1	33 198	1 444	37 689	1 414
Förändringar i kassaflöde från finansiering				
Ökningar i obligationslån	2 550		1 710	
Ökningar i obligationslån med bostadssäkerhet	995		1 992	
Ökningar i bankcertifikat	323		401	
Ökningar i företagscertifikat	5 861		5 753	
Ökningar i debenturer		807		1
Ökningar totalt	9 728	807	9 856	1
Minskningar i obligationslån	-4 699		-4 548	
Minskningar i obligationslån med bostadssäkerhet	-978		-2 129	
Minskningar i bankcertifikat	-493		-913	
Minskningar i företagscertifikat	-5 733		-7 503	
Minskningar i debenturer		-1 456		
Minskningar totalt	-11 902	-1 456	-15 093	
Förändringar i kassaflöde från finansiering totalt	-2 174	-649	-5 237	1
Värderingar	279	9	729	19
Upplupna räntor	12	7	17	11
Balansvärde 31.12	31 315	811	33 198	1 444

De viktigaste emissionerna 2025

OP Företagsbanken Abp					
Löptid	Prioritetsklass	Valuta	Ränta	Nominellt värde	Verkligt värde
19.05.2027	Senior Preferred	EUR	EUB3 + 0.400%	1 250	1 255
18.06.2030	Senior Preferred	EUR	Fast 2.875%	500	504
OP-Bostadslånebanken Abp					
Löptid	Prioritetsklass	Valuta	Ränta	Nominellt värde	Verkligt värde
09.07.2030	Covered Bond	EUR	Fast 2,625 %	1 000	996

Not 33. Avsättningar och övriga skulder

Redovisningsprinciper

En avsättning redovisas på basis av en förpliktelse, om förpliktelsen härrör från en inträffad händelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras, men förfallotidpunkten eller beloppet är ovissa. Dessutom måste förpliktelsen basera sig på antingen en informell eller en legal förpliktelse gentemot någon utomstående. Om det är möjligt att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, redovisas ersättningen som en separat tillgångspost, men först då det i praktiken är säkert att ersättningen fås.

Under övriga skulder redovisas bland annat betalningsförmedlingsskulder, upplupna kostnader, OP-bonusskulder, CSA- och övriga skulder för derivat, pensionsskulder, leasingskulder, leverantörsskulder för köpta värdepapper, omvänd factoring och finansiella skulder för handel.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Avsättningar		
Förlustreserv för poster utanför balansräkningen	39	45
Övriga avsättningar	2	1
Avsättningar totalt	41	46
Övriga skulder		
Betalningsförmedlingsskulder	1 664	1 167
Upplupna kostnader	717	677
CSA och övriga skulder för derivat	786	1 027
Pensionsskulder	3	23
Leasingskulder	216	225
Leverantörsskulder för köpta värdepapper	17	38
Omvänd factoring	26	29
Skuld för utdelning	0	0
Övriga skulder avseende försäkringsverksamheten	47	11
Skaderegleringsavtal	85	98
Finansiella skulder för handel	21	2
Övriga	196	184
Avsättningar och övriga skulder totalt	3 819	3 526



Mn €	Förlustreserv	Omstrukturering	Övriga	Totalt
1.1.2025	45		1	46
Ökning av avsättningar			2	2
Utnyttjade avsättningar	-6		0	-7
Återföring av outnyttjade avsättningar				
31.12.2025	39		2	41

Mn €	Förlustreserv	Omstrukturering	Övriga	Totalt
1.1.2024	44	0	1	45
Ökning av avsättningar	1		0	1
Utnyttjade avsättningar			-1	-1
Återföring av outnyttjade avsättningar		0		0
31.12.2024	45		1	46

Skaderegleringsavtal

Skaderegleringsavtal är avtal som inte är försäkringsavtal, men på basis av vilka ersättning betalas för en annan part som har fullständig självrisk. Sådana poster finns i både fordringar (Not 27) och skulder (Not 33).

Förmånsbestämda pensionsplaner

Pensionsplanerna har skötts via försäkringsbolag och pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätio. De planer som gäller tilläggspensioner i pensionsstiftelsen och försäkringsbolag har behandlats som förmånsbestämda planer. Det lagstadgade pensionsskyddet, som har skötts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, har behandlats som en avgiftsbestämd plan.

Tilläggspensioner hos OP-Eläkesäätio och försäkringsbolag

OP-Eläkesäätio är en pensionsstiftelse som sköter det tilläggspensionsskydd som arbetsgivarna inom OP Pohjola har ordnat för sin personal. Pensionsstiftelsens syfte är att bevilja arbetstagare som hör till pensionsstiftelsens verksamhetskets ålderspension, invalidpension och sjukbidrag och att bevilja deras förmånstagare familjepension och begravningsbidrag. Dessutom kan pensionsstiftelsen bevilja dem som hör till verksamhetskretsen rehabiliteringsförmåner. Det är frivilligt att ordna tilläggspensionsskydd. Pensionsstiftelsens tilläggspensionsskydd är i sin helhet fonderat.

Till OP-Eläkesäätios verksamhetskets hör varje person som fyllt 20 år, som oavbrutet varit anställd i ett sådant anställningsförhållande som avses i ArPL hos en arbetsgivare som hör till pensionsstiftelsen, och vars anställningsförhållande börjat före 1.7.1991. Den tjänstgöringstid som berättigar till pension börjar från den tidpunkt då den anställda fyllt 23 år medan hen varit i arbetsgivarens tjänst. Med den pensionsgrundande lönen avses den pensionslön som baseras på ett och samma anställningsförhållande som beräknas enligt APL, som gällde fram till 31.12.2006. Pensionsåldern för de personer som hör till OP-Eläkesäätios verksamhetskets varierar mellan 60 och 65 år beroende på vilken persongrupp arbetstagaren enligt pensionsstiftelsens stadgar tillhör.

På nationell nivå följer tilläggspensionsstiftelsen lagen om tilläggspensionsstiftelser och tilläggspensionskassor. I och med detta ansluter sig den viktigaste risken i verksamheten till att den faktiska avkastningen på investeringstillgångarna blir mindre än minimiavkastningsmålet. Om risken realiseras flera år i rad leder det till debitering av försäkringspremier.

Dessutom ansluter sig OP-Eläkesäätios viktigaste aktuariella risker till ränte- och marknadsrisken, till systematisk livslängdsökning samt till inflationsrisken.

För placeringsverksamheten ansvarar pensionsstiftelsens styrelse, som godkänner pensionskassans placeringsplan för placeringen av dess tillgångar. Pensionsanstaltens ansvariga aktuarie upprättar årligen en prognos om utvecklingen i

försäkringsavtalsskulden och pensionsutgifterna. Utifrån detta beaktas i allokeringen av investeringstillgångarna de krav som försäkringsavtalsskuldens art ställer på placeringsverksamheten i fråga om betryggande, avkastning och likviditet samt pensionskassans riskhanteringsförmåga.

Tilläggpensioner har ordnats också i livförsäkringsbolag. I regel har de försäkrade personerna rätt att gå i ålderspension i 63 års ålder. Därtill har de försäkrade rätt till invalidpension, och efter den försäkrades död har förmånstagarna rätt till begravningsbidrag och familjepension. Försäkringspremierna debiteras i enlighet med en pensionsålder på 65 år. Arbetsgivaren betalar den otäckta delen av pensionen allt i ett när en person går i pension vid den lovade pensionsåldern på 63 år.

I en del planer varierar de försäkrades ålder för tilläggpension mellan 62 och 65 år, och försäkringsavgifter debiteras så att pensionsutfästelsen i sin helhet är täckt före pensionsåldern.

Förmånerna är bundna till ArPL-indexet. Arbetsgivaren debiteras årligen med en tillskottsavgift, om försäkringsbolagets indexgottgörelse är mindre än det index som ges för ersättningarna.

Vid rapporteringen av pensionsutfästelser i enlighet med standarden IAS 19 ansluter sig de centrala riskerna till den förväntade inflationen och löneinflationen samt till räntenivån på balansdagen. Den viktigaste risken i dessa planer är inflationsantagandet, som via förhöjningsantagandet för ersättningarna påverkar pensionsförpliktelsen. Den ränta som använts påverkar inte bara pensionsförpliktelsen, utan även värdet av de tillgångar som motsvarar förpliktelsen så att effekten av eventuella förändringar på den redovisade nettopensionsskulden eller nettopensionsfordran minskar.



	Förmånsbestämda pensionsförpliktelser		Pensionstillgångarnas verkliga värden		Nettoskulder (-tillgångar)	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Balansvärden för förmånsbestämda pensionsplaner, mn €						
Ingående balans 1.1	417	463	-643	-629	-226	-166
Resultatförda förmånsbestämda pensionskostnader						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	2	4			2	4
Räntekostnad (-intäkt)	11	14	-19	-19	-8	-5
Effekterna av eventuella reduceringar, ändringar och regleringar eller kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder	-59		39		-20	
Förvaltningskostnader			1	1	1	1
Totalt	-46	18	21	-18	-25	0
Förluster (-vinster) av omstrukturering som bokförts i övrigt totalresultat						
Aktuariella förluster (vinster) till följd av ändringar i finansiella förväntningar	-22	-22			-22	-22
Erfarenhetsbaserade justeringar	-14	-15			-14	-15
Avkastning på tillgångar som omfattas av plan med undantag av belopp som ingår i nettoräntan på förmånsbestämda nettoskulder (-tillgångar) (-)			-6	-20	-6	-20
Totalt	-37	-37	-6	-20	-43	-56
Övriga						
Arbetsgivarens inbetalningar			0	-4	0	-4
Utbetalda förmåner	-25	-27	25	27		
Totalt	-25	-27	25	24	0	-4
Utgående balans 31.12	310	417	-604	-643	-294	-226



Tillgångar och skulder som redovisats i balansräkningen, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Nettotillgångar (-) (pensionsstiftelsen)	-295	-246
Nettoskulder (Försäkringsbolagens tilläggspensionsplaner)	3	23
Nettotillgångar (-) (Försäkringsbolagens tilläggspensionsplaner)	-2	-3
Nettoskulder totalt	3	23
Nettotillgångar totalt	-297	-249

Klassificering av pensionsstiftelsens tillgångar, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Aktier och andelar	118	112
Obligationslån	0	86
Fastigheter	4	4
Placeringsfonder	445	355
Derivat	0	0
Övriga tillgångar	13	20
Totalt	581	578

I tillgångarna för pensionsplaner ingår, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Övriga fordringar på företag som hör till OP Pohjola	13	25
Totalt	13	25

Beloppet av premierna för förmånsbestämda pensionsplaner 2026 uppskattas till 0 miljoner euro. Durationen för den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen per 31.12.2025 var för pensionsstiftelsen 10,7 år och för övriga planer 10,5 år.



	31.12.2025		31.12.2024	
	Pensions- stiftelsen	Försäk- ringsbolag	Pensions- stiftelsen	Försäk- ringsbolag
Centrala aktuariella antaganden som tillämpats				
Diskonteringsränta, %	3,9	4,2	3,2	3,4
Framtida löneökningar, %	2,8	2,8	2,7	2,8
Framtida pensionsökningar, %	2,1	2,2	2,1	2,1
Personalomsättning, %	0,0	0,0	0,0	0,0
Inflation, %	2,0	2,0	1,9	2,0
Uppskattad återstående anställningstid i år	4,0	0,0	4,0	5,9
Förväntad livslängd för personer som fyllt 65 år				
Män	22,9	22,9	21,4	21,4
Kvinnor	27,2	27,2	25,4	25,4
Förväntad livslängd efter 20 år för personer som fyllt 45 år				
Män	25,4	25,4	23,7	23,7
Kvinnor	29,8	29,8	28,1	28,1

Känslighetsanalys av centrala
aktuariella antaganden 31.12.2025

	Pensionsstiftelsen Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Försäkringsbolagens tilläggspensionsplaner Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Diskonteringsränta				
Ökning med 0,5 procentenheter	-14	-4,9	0	-5,0
Minskning med 0,5 procentenheter	15	5,4	0	5,4
Pensionsökningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	15	5,1	1	-49,1
Minskning med 0,5 procentenheter	-14	-4,9	-1	46,5
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	9	3,2	0	2,7
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-9	-3,1	0	-2,6

Känslighetsanalys av centrala
aktuariella antaganden 31.12.2024

	Pensionsstiftelsen Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Försäkringsbolagens tilläggspensionsplaner Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Diskonteringsränta				
Ökning med 0,5 procentenheter	-17	-5,2	-1	-8,4
Minskning med 0,5 procentenheter	19	5,8	2	9,5
Pensionsökningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	18	5,5	6	34,4
Minskning med 0,5 procentenheter	-17	-5,2	-5	-32,1
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	11	3,3	0	2,6
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-11	-3,2	0	-2,5

Not 34. Efterställda skulder

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Kapitallån	0	0
Debenturer	811	1 444
Efterställda skulder totalt	811	1 444

Debenturer

- Ett debenturlån på 11,1 miljarder japanska yen (motvärde i euro 60 miljoner), som är ett 10,5-årigt bulletlån, förfaller 10.3.2036. Låneräntan är fast 2,042 %.
- Ett debenturlån på 500 miljoner euro, som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 28.1.2035. Låneräntan är fast 3,625 % p.a.
- Ett debenturlån på 2 600 miljoner svenska kronor (motvärde i euro 240 miljoner), som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 3.3.2036. Låneräntan är rörlig 3mStibor + 1,27 %.

De lån som nämns ovan har emitterats på den internationella kapitalmarknaden.

OP Pohjola har inga överträdelser av villkoren för de låneavtal som nämns ovan beträffande kapital, ränta eller övriga villkor. Differensen mellan lånens nominella och bokförda värde beror på ränteriskvärderingen i säkringen av verkligt värde. Enligt lånevillkoren för samtliga lån har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet till parivärde i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital.



Not 35. Eget kapital

Redovisningsprinciper

OP Pohjola klassificerar sina emitterade instrument enligt deras art antingen som eget eller främmande kapital (finansiell skuld). Utgifter som ansluter sig till emissioner eller förvärv av egetkapitalinstrument redovisas som avdrag från eget kapital.

Som egetkapitalinstrument klassificeras andelskapitalen som indelas i andelsbanksmedlemmarnas medlemsinsatser och Avkastningsandelar. Andelsbanken har i alla situationer en ovillkorlig rätt att vägra att återbetala såväl medlemsinsatser som Avkastningsandelar. Av andelskapitalen kan dock varje år återbetalas belopp enligt det som bestämts av respektive andelsbank och som faller inom de gränser som myndigheterna angett.

Medlemsinsatsen och ägarkundskapet som det innebär ger en möjlighet att delta i andelsbankens beslutsfattande. På medlemsinsatser betalas ingen ränta.

Avkastningsandelar medför ingen rösträtt. Den ränta som eventuellt betalas på Avkastningsandelarna är lika stor för alla Avkastningsandelar. Räntan redovisas som skuld och dras av från det egna kapitalet då beslut om betalningen har fattats.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
OP Pohjolas ägares andel		
Andelskapital, medlemsandelar	223	222
varav uppsagda medlemsandelar	7	7
Andelskapital, avkastningsandelar	3 144	3 255
varav uppsagda avkastningsandelar	328	353
Fonder		
Bundna fonder		
Reservfond	795	795
Fond för verkligt värde		
Säkring av kassaflöde	-104	-140
Värdering till verkligt värde	-45	-109
Övriga bundna fonder	1	1
Fria fonder		
Övriga fria fonder	1 375	1 375
Akkumulerade vinstmedel		
Balanserad vinst (förlust)	12 424	10 594
Periodens vinst (förlust)	1 794	1 975
OP Pohjolas ägares andel av eget kapital	19 608	17 969
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	121	141
Eget kapital totalt	19 729	18 110

Andelskapital, medlemsandelar

I OP Pohjolas eget kapital ingår andelsbankernas medlemmars medlemsinsatser, för vilka banken har en ovillkorlig rätt att vägra att betala ränta och återbetala kapital. Medlemsinsatsen och ägarkundskapet som det innebär ger en möjlighet att delta i bankens styrning och beslutsfattande.

Andelskapital, avkastningsandelar

I OP Pohjolas eget kapital ingår också andelsbankernas medlemmars placeringar i avkastningsandelar, för vilka banken har en ovillkorlig rätt att vägra att betala ränta och återbetala kapital. Avkastningsmålet för 2025 var 4,50 procent (5,50). Avkastningsmålet för 2026 är 4,50 procent. Räntan som ska betalas fastställs årligen i efterskott. Avkastningsmålet kan ändras årligen. Avkastningsandelarna ger inga sådana rättigheter som ägarkunderna har, och de ger inte heller rösträtt. Om andelsbanken inte har vägrat att återbetala, kan en medlemsinsats och en avkastningsinsats återbetalas 12 månader efter utgången 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.

Andelskapital, andelar i OP Pohjola

(1 000 st.)	Andelskapital, medlemsandelar	Andelskapital, avkastnings- andelar	Andelskapital, andelar totalt
1.1.2024	2 191	33 346	35 537
Ökning av andelskapital	158	1 096	1 254
Återbetalning av andelskapital	-136	-1 894	-2 029
31.12.2024	2 214	32 548	34 762
Ökning av andelskapital	150	668	819
Återbetalning av andelskapital	-132	-1 778	-1 911
31.12.2025	2 232	31 438	33 669



Fonder

Reservfond

Reservfonden har bildats genom vinstmedel som avsatts till den under tidigare perioder och genom den andel som avsatts från andelsbankernas uppskrivningsfond och kreditförlustreserver. Reservfonden kan användas för att täcka sådana förluster som det fria egna kapitalet inte räcker till för. Reservfonden kan också användas för att öka aktiekapitalet i centralinstitutets dotterföretag och den kan nedsättas liksom aktiekapitalet. I ett kreditinstitut som är ett andelslag får reservfonden endast användas för att täcka förluster. I aktiebolag har reservfonden inte längre kunnat utökas sedan 1.9.2006.

Fond för verkligt värde

Fonden inkluderar förändringarna i verkligt värde för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. De poster som redovisats i fonden realiserar i resultaträkningen när skuldebrev överlåts. Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en justering av fonden för verkligt värde. I fonden har också redovisats det verifierade värdeförändringsnettot av räntederivat i säkringsredovisning av kassaflöde justerat med uppskjuten skatt. Värdeförändringarna resultatförs för den räkenskapsperiod under vilken de kassaflöden som är föremål för säkringen realiserar.

Fonden för verkligt värde efter skatt

Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-78	-212	-290
Förändringar i verkligt värde	-37	-25	-62
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		114	114
Uppskjuten skatt	8	-18	-10
Utgående balans 31.12.2024	-109	-140	-249

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2025	-109	-140	-249
Förändringar i verkligt värde	78	-15	63
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	2		2
Överföringar till räntenetto		60	60
Uppskjuten skatt	-16	-9	-25
Utgående balans 31.12.2025	-45	-104	-149

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -186 miljoner euro (-311), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 37 miljoner euro (62). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under perioden till 2 miljoner euro (-2).

Övriga bundna fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder på basis av bolagsordningen eller stadgarna, där också fondernas syfte har fastställts. I omvärderingsfonden ingår differensen mellan det redovisade värdet och det verkliga värdet för en tidigare rörelsefastighet vid tidpunkten för ändringen av klassificeringen.

Övriga fria fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder på basis av bolagsordningen eller stadgarna, eller på basis av bolagsstämmans, fullmäktiges eller andelsstämmans beslut.

Ackumulerade vinstmedel

I ackumulerade vinstmedel ingår också reserverna och avskrivningsdifferensen i de separata boksluten för de företag som konsoliderats i OP Pohjolas bokslut samt försäkringsbolagens utjämningsbelopp och vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner efter avdrag av uppskjuten skatt.

Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

Not 36. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev

Nedskrivningar

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

- ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall
- pengarnas tidsvärde och
- 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.

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)

OP Pohjola 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. OP Pohjola använder nödlidande exponering som ett kriterium för klassificering enligt nedskrivningssteg 3.

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

Betydande ökning av kreditrisker

De förväntade kreditförlusterna beräknas avtalsspecifikt 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 med såväl kvalitativa som kvantitativa kriterier. De kvalitativa kriterierna för en betydande ökning i kreditrisken och därmed överföring till nedskrivningssteg 2 som gäller för alla avtalstyper är att avtalet har beviljats anståndsåtgärder eller har markerats för upptagning på bevakningslistan av systemet för tidig varning.

OP Pohjola 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:

- 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.
- 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 betydligt 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 överskrider, 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.

OP Pohjola följer regelbundet upp hur effektivt de ovan nämnda kriterierna upptäcker att kreditrisken ökat betydligt innan de avtalsenliga betalningarna har varit förfallna till betalning i mer än 30 dagar. Därtill kontrolleras att avtalen i regel inte övergår direkt från nedskrivningssteg 1 till nedskrivningssteg 3. Vid behov kalibreras beräkningssättet för den relativa förändringen om.

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 som omfattas av expertklassificering, och där exponeringarna i regel befinner sig i steg 2 eller 3 i ECL-beräkningen, används dessutom den kassaflödesbaserade ECL-beräkningsmetoden som baseras på expertbedömningar.

PD/LGD-metoden

Beräkningen av förväntade kreditförluster bygger på kreditriskmodeller som utvecklats portföljspecifikt:

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

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 utnyttjandet av 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 de modellerade fenomenen 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.

Centralt för PD-modellerna är avtalets ratingklass, kreditens ålder samt modellens undersegment som bestäms för företagskunder utifrån en klassificeringsmodell och för privatkunder utifrån produkttyp. Dessutom är PD-estimatens 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-estimatens 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 som introducerades Q2/2025 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 privat- och företagskunder består av tre komponenter:

- sannolikheten för återhämtning från fallissemang
- återbäring från skulder med säkerhet
- återbäring från skulder utan säkerhet.

För exponeringar mot privatkunder har sannolikheten för återhämtning från fallissemang estimerats på produktkategorinivå, medan estimaten 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.

Estimaten 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 alla tre komponenter. I modellen för privatkunders kort och konsumentkrediter utan säkerhet har arbetslöshetsgraden och investeringar 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. Revolverande krediter (t.ex. kreditkort) utgörs av avtal som gäller tills vidare. För dem har upprättats modeller med en förväntad löptid. Löptiden i modellen beror på produkttyp och ratingklass.

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.

Det ingår en stor mängd osäkerhet i att upprätta makroekonomiska prognoser och att projicera dem mot framtiden ända upp till 30 år. De faktiska resultaten kan därför avvika betydligt från prognoserna. OP Pohjola har analyserat att förhållandet mellan komponenterna för de riskparametrar som används i ECL-beräkningen och förändringarna i makroekonomiska faktorer inte är lineärt. De makroekonomiska prognoserna påvisar därmed OP Pohjolas bästa uppfattning om vilka scenarier och resultat som är möjliga.

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.

Den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar

Målgruppen för ECL-testmetoden som baseras på expertbedömningar är företagsmotparter på bevakningslistan som omfattas av R-ratingmodellen och vars exponeringar i regel hamnat i steg 2 eller 3 för ECL-beräkningen. Expertbedömningarna 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 ska man ta 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 kundspecifik ECL-beräkning utifrån expertbedömning 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.

Nedskrivningar av skuldebrev

Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat resultatförs och justerar fonden för verkligt värde.

OP Pohjola 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 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.

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 beviljats anståndsåtgärder 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.

Nedskrivning av poster utanför balansräkningen

En stor del av de produkter som OP Pohjola tillhandahåller har en uttagsmån, en limit eller något annat låneåtagande utanför balansräkningen antingen som standard eller åtminstone under någon del av livscykeln. Till exempel omfattar revolverande krediter, såsom konton med kredit, både ett lån och ett outnyttjat åtagande. Dessutom är OP Pohjola säljarspart 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 OP Pohjola 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 OP Pohjola.

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 OP Pohjola har en avtalsenlig möjlighet att kräva återbetalning och ta tillbaka det outnyttjade åtagandet, men det begränsar inte exponeringen för kreditförluster under avtalets avtalsenliga uppsägningstid.

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 outnyttjad låneåtagandedel (dvs. ett låneåtagande) och OP Pohjola 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.

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 Euriborrräntorna), kan OP Pohjola 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. Hos OP Pohjola används både så kallat post-model adjustment 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.

Övriga uppskattningar som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster

Vid beräkningen av förväntade kreditförluster (ECL) använder OP Pohjola också uppskattningar av olika slag som har inverkan på ECL-beloppet, bland annat:

- Säkerhetens verkliga värde som uppskattats utifrån säkerhetens geografiska läge och andra faktorer
- 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)

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.



I följande tabell redovisas de fordringar som är exponerade för kreditrisker och för vilka den förväntade kreditförlusten beräknas. I den beskriver exponeringarna i och utanför balansräkningen också det högsta beloppet av exponeringarna för kreditrisker utan att beakta säkerheter eller andra kreditförstärkande poster. Exponeringar utanför balansräkningen motsvaras av det exponeringsbelopp eller garantibelopp som binder banken och som multiplicerats med konverteringsfaktorn ("CCF-faktor").

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

Exponeringar	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Exponering ar totalt
31.12.2025, mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Andelsbanker	59 068	8 402	65	8 466	1 748	69 282
Företagsbank	26 187	2 759	215	2 974	456	29 618
Fordringar på kunder totalt	85 255	11 161	280	11 441	2 204	98 899
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Andelsbanker	2 201	155	1	156	14	2 370
Företagsbank	3 710	99	13	111	4	3 824
Uttagsmån och limiter totalt	5 910	254	14	267	17	6 195
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 227	33		33	12	1 272
Företagsbank	2 760	126	26	152	24	2 936
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	3 986	160	26	185	37	4 208
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	16 817	95		95		16 912
Skuldebrev totalt	16 817	95		95		16 912
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	111 968	11 669	319	11 988	2 257	126 214

*Av exponeringarna för fordringarna i steg 3 är 185 miljoner euro köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI).



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

Steg 1

Andra än
över 30
dagar
förfallna
fordringar

Steg 2

Över 30
dagar
förfallna
fordringar

Steg 3****

Totalt

Förlust-
reserv totalt

31.12.2025, mn €

Fordringar på kunder

Andelsbanker

Företagsbank

Fordringar på kunder totalt

-31

-112

-5

-117

-267

-414

-40

-61

-5

-66

-115

-222

-71

-173

-10

-183

-382

-636

Åtaganden utanför balansräkningen**

Andelsbanker

Företagsbank

Åtaganden utanför balansräkningen totalt

-1

-1

-1

-7

-9

-3

-8

-3

-11

-15

-30

-4

-10

-3

-13

-22

-39

Skuldebrev***

Gruppfunktioner

Skuldebrev totalt

-1

-1

-1

-2

-1

-1

-1

-2

Totalt

-76

-184

-13

-197

-404

-677

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

****Av förlustreserverna för steg 3 hänförs sig 48 miljoner euro till köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI).



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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2025

Mn €	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2	Steg 3		
			Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Andelsbanker	62 495	8 590	66	8 655	1 774	72 924
Företagsbank	32 657	2 984	253	3 238	484	36 378
Förlustreserv						
Andelsbanker	-31	-113	-5	-118	-274	-423
Företagsbank	-44	-70	-8	-78	-130	-252
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Andelsbanker	-0,1	-1,3	-7,6	-1,4	-15,4	-0,6
Företagsbank	-0,1	-2,3	-3,1	-2,4	-26,9	-0,7
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	95 152	11 574	319	11 893	2 257	109 302
Förlustreserv totalt	-75	-183	-13	-196	-404	-675
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,1	-1,6	-4,1	-1,6	-17,9	-0,6
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	16 817	95		95		16 912
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	0,0			-1,0		0,0
Skuldebrev totalt	16 817	95		95		16 912
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	0,0			-1,0		0,0



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3*	Expone- ringar totalt
31.12.2024, mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Andelsbanker	57 631	8 987	80	9 067	2 215	68 913
Företagsbank	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Fordringar på kunder totalt	83 094	11 523	370	11 892	2 771	97 758
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 905	201	1	203	16	2 123
Företagsbank	3 542	54	0	55	10	3 607
Uttagsmån och limiter totalt	5 447	256	2	258	25	5 730
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 155	26		26	14	1 196
Företagsbank	2 638	134		134	32	2 804
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	3 793	160		160	47	4 000
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	106 044	12 063	371	12 434	2 846	121 324

*Av exponeringarna för fordringarna i steg 3 är 198 miljoner euro köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI).



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

Steg 1

Andra än
över 30
dagar
förfallna
fordringar

Steg 2

Över 30
dagar
förfallna
fordringar

Steg 3****

Totalt

Förlust-
reserv totalt

31.12.2024, mn €

Fordringar på kunder

Andelsbanker

Företagsbank

Fordringar på kunder totalt

-38

-133

-6

-139

-341

-518

-37

-66

-6

-72

-148

-257

-75

-199

-12

-211

-489

-775

Åtaganden utanför balansräkningen**

Andelsbanker

Företagsbank

Åtaganden utanför balansräkningen totalt

-1

-1

-1

-5

-7

-3

-16

-16

-20

-38

-4

-17

-17

-24

-45

Skuldebrev***

Gruppfunktioner

Skuldebrev totalt

-1

-1

-1

-2

-4

-1

-1

-1

-2

-4

Totalt

-80

-217

-12

-229

-515

-824

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

****Av förlustreserverna för steg 3 hänförs sig 45 miljoner euro till köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar (POCI).



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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2024

	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Andelsbanker	60 692	9 215	81	9 296	2 245	72 233
Företagsbank	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Förlustreserv						
Andelsbanker	-39	-134	-6	-140	-345	-525
Företagsbank	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Andelsbanker	-0,1	-1,5	-7,4	-1,5	-15,4	-0,7
Företagsbank	-0,1	-3,0	-2,2	-2,9	-28,1	-0,8
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	92 335	11 939	371	12 310	2 843	107 488
Förlustreserv totalt	-79	-216	-12	-228	-514	-820
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,1	-1,8	-3,3	-1,9	-18,1	-0,8
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	0,0	-1,0		-1,0	-62,0	0,0
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	0,0	-1,0		-1,0	-62,0	0,0



Säkerheter eller övriga kreditförbättrande åtgärder

Åtgärderna som vidtas av OP Pohjolas kreditriskhantering för att reducera kreditrisken beskrivs under Bankrörelsens riskposition. De vanligaste åtgärderna för att reducera kreditrisken är användningen av olika säkerheter. De största kreditgrupperna för hushållen är bolån och revolverande krediter. Bolånens andel av hushållsexponeringarna är 70 procent (77). Säkerheten för bolån är i regel den bostadsfastighet som är föremål för krediten.

I följande tabell redovisas hur hushållens bolån fördelar sig enligt LTV per 31.12.2025 parallellt med förlustreserven. LTV (loan to value), dvs. belåningsgraden, beskriver låns balansvärde i relation till det verkliga värdet av bostadsfastighetssäkerheten. Lån kan också ha andra säkerheter, men de har inte beaktats i tabellen. Ju mindre LTV-procent, desto större är säkerhetens värde i relation till kreditbeloppet. Förlustreserven är proportionellt allt mindre ju mindre LTV-procenten är.

31.12.2025

LTV %/Mn €	Bolån totalt	
	Exponeringsbelopp i balansräkningen	Förlustreserv*
0–50 %	10 402	-13
51–70 %	15 707	-32
Över 70 %	16 453	-63
Totalt	42 563	-108

*utan management overlay-avsättningar

31.12.2024

LTV %/Mn €	Bolån totalt	
	Exponeringsbelopp i balansräkningen	Förlustreserv*
0–50 %	3 985	-6
51–70 %	5 480	-10
Över 70 %	33 281	-121
Totalt	42 745	-137

*utan management overlay-avsättningar



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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2025	92 335	12 310	2 843	107 488
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-3 765	3 441		-324
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-188		166	-22
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 303	-2 522		-219
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-512	465	-46
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	95		-110	-15
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		360	-400	-40
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	18 442	434	120	18 997
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-10 989	-1 221	-555	-12 765
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-3 080	-396	-222	-3 698
Bortskrivningar	-1	-1	-51	-52
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2025	95 152	11 893	2 257	109 302

Förändringar i förlustreserven under räkenskapsperioden

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €				
Förlustreserv 1.1.2025	79	228	514	820
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	43		39
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		25	24
Överföringar från steg 2 till steg 1	4	-30		-27
Överföringar från steg 2 till steg 3		-13	38	25
Överföringar från steg 3 till steg 1	1		-18	-18
Överföringar från steg 3 till steg 2		7	-39	-32
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	25	11	36	72
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-13	-38	-100	-152
Förändringar i riskparametrar (netto)	-21	-18	-23	-62
Förändringar i modellantaganden och metodologi	7	6	8	21
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-36	-36
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-4	-32	-109	-145
Förlustreserv 31.12.2025	75	196	404	675

Som en del av den kontinuerliga utvecklingen av kreditriskmodellerna färdigställdes i slutet av 2025 en ny modell för sannolikheten för fallissemang hos storföretag (IFRS9 PD) och en kvantitativ SICR-modell (Significant Increase in Credit Risk, SICR). Målet är att implementera modellen i systemen under Q1/2026, men effekterna på den nuvarande kreditstocken har beaktats redan Q4/2025 i form av ledningens diskretionära management overlay-avsättning på totalt 14,7 miljoner euro. Grunden för den extra avsättningen var säkerställande av att effekterna beaktas i rätt tid även om den tekniska implementeringen sker först senare. Avsättningen visas på raden Förändringar i modellantaganden och metodologi i tabellen ovan.

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

Under Q3/2025 introducerades som en del av den kontinuerliga utvecklingen av kreditriskmodellerna en ny modell för förtida betalning för alla andra segment än bolån och andelsbankernas konsumentkrediter. Målgruppen för den nya modellen för förtida betalning har utökats till att utöver skuldebrevslån omfatta också andra exponeringar i kreditportföljen (t.ex. leasingfinansiering och avbetalningsfinansiering) som har förtida betalningar. Den nya modellen beaktar även partiella förtida betalningar. Modelländringen minskade de förväntade kreditförlusterna med 12 miljoner euro.

Som en del av den kontinuerliga utvecklingen och upprätthållandet av kreditriskmodellerna i fråga om exponeringar mot små och medelstora företag infördes under Q2/2025 en ny modell för förlustandelen vid fallissemang (Loss Given Default, LGD). Den används för beräkning av förväntade kreditförluster. Den nya modellen skiljer sig från den tidigare genom att den har en annan struktur och andra riskfaktorer och förutser den ekonomiska miljön på ett annat sätt. Separata modeller har tagits fram för icke-fallerade och fallerade exponeringar. Modellen för fallerade exponeringar beaktar i prognoserna också tiden i

fallissemang och indrivningsprocessens skede. LGD-uppskattningarna bygger på uppgifter om utfall. I prognoserna beaktas kreditens säkerhetsposition och garantier samt faktorer som beskriver kreditens karaktär. Den ekonomiska situationen och framtidsutsikterna beaktas genom bostadsprisindexet och BNP. Effekterna av ändringen av modellen varierade beroende på affärsområde och rapporteringssegment. Den totala effekten av de förväntade kreditförlusterna ökade inom OP Pohjola med 19 miljoner euro, vilket förklaras av förändringarna i metoderna samt av kalibreringsnivån.

Kreditklassificeringsmodellen för OP Pohjolas detaljkunder uppdaterades under Q1/2025, vilket minskade de förväntade kreditförlusterna med 8,3 miljoner euro.

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid slutet av året med läget vid början av året. Av dem har dock cirka 79 procent (se default capture rate-nyckeltalet nedan) rapporterats i steg 2 under 2025, vilket betyder att avtalen i regel har överförts till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning.

Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med minst 1 månads fördröjning under 2025.

Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP:s relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftare en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. I synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Nödlidande lån identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3.

Nödlidande (non-performing) fordringar klassificeras i steg 3, det vill säga definitionen är densamma som kreditförsämrade finansiella tillgångar (credit impaired) enligt standarden IFRS 9.

Byggbranschens svaga utsikter syns som en ökning i de förväntade kreditförlusterna i steg 2 och 3.

I följande tabell redovisas förlustreserven före extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning, de nedan angivna extra avsättningarna och den rapporterade förlustreserven totalt. I tabellen ingår inte skuldebrev.

Förlustreserv 31.12.2025	Andels- banker	Företags- bank	Totalt
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	385	231	616
Diskretionära management overlay-avsättningar			
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14	5	19
Effekt av modellanpassningar (PMA) som införts i riskparametrarna	21	4	25
Effekt av den nya PD- och SICR-modellen för storföretag som implementeras Q1/2026 på den nuvarande kreditstocken	3	12	15
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	38	20	58
Rapporterad förlustreserv	423	252	675

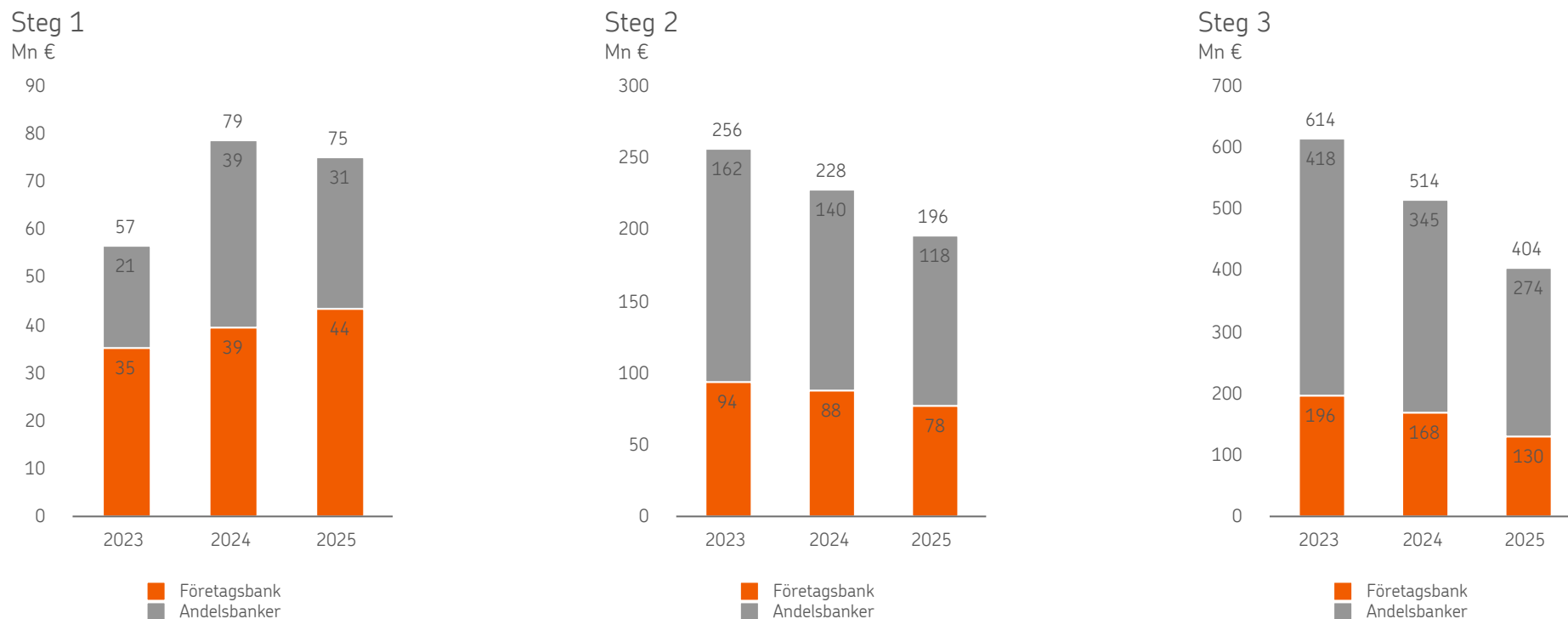
En till byggbranschen riktad avsättning som ursprungligen gjorts 2022 och av vilken 7,1 miljoner euro återstod per Q4/2024, löstes upp i sin helhet under Q1/2025.

I slutet av 2021 gjorde OP Pohjola en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro som riktar sig till fordringar med kommersiella fastigheter som säkerhet. Syftet med avsättningen var att förutse ökningen i förväntade kreditförluster och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda kommersiella fastigheterna. En avsättning på 6 miljoner euro löstes upp i sin helhet under Q4/2025, eftersom största delen av värderingarna av kommersiella fastigheter som säkerhet har uppdaterats under 2025.

Under Q4/2023 gjorde OP Pohjola en management overlay-avsättning för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifieringen av kundgrupper, vilken ska genomföras 2025–2026. Processförbättringen väntas öka de förväntade kreditförlusterna med cirka 14,1 miljoner euro i segmentet Andelsbanker. Avsättningen utsträcktes Q2/2024 till att även omfatta OP Företagsbanken. Således ökade avsättningen inom OP Pohjola med 5,1 miljoner euro och uppgick 31.12.2025 till 19,2 miljoner euro.

Under Q3/2024 gjorde OP Pohjola en management overlay-avsättning på 2,2 miljoner euro för att beakta den större kreditrisken i anslutning till företagslån med engångsamortering (Bullet- och Balloon-lån) i beräkningen av förväntade kreditförluster. Avsättningen uppdaterades under Q3/2025 till 4,7 miljoner euro. Under Q4/2024 gjordes en parameterspecifik extra avsättning som beaktar ökningen inom nödlidande fordringar och den högre sannolikheten för fallissemang som observerats till följd av ökningen. Denna avsättning höjdes under Q3/2025 med 1,3 miljoner euro till 25,9 miljoner euro. Vidare uppdaterades en tidigare avsättning om 3,9 miljoner euro för att beakta klimat- och miljörisiker till 4,1 miljoner euro. Alla dessa avsättningar, totalt 34,7 miljoner euro, upplöstes Q4/2025 och ersattes med en justering av PD- och LGD-riskparametrarna, vilket ökade de förväntade kreditförlusterna med totalt 24,5 miljoner euro Q4/2025. Riskparametrarna höjdes med produkt- och branschspecifika koefficienter som varierade mellan 1 och 1,9.

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



Vid beräkningen av förväntade kreditförluster uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. De förväntade kreditförlusterna beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 procent, bas 60 procent och starkt 20 procent.



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

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2024 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024	89 032	15 948	3 159	108 139
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-3 672	3 378		-294
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-315		275	-40
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	4 241	-4 600		-360
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-683	593	-91
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	92		-110	-18
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		307	-342	-35
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	16 977	475	198	17 650
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-9 663	-2 175	-608	-12 446
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-4 356	-331	-136	-4 823
Bortskrivningar	-2	-7	-186	-195
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2024	92 335	12 310	2 843	107 488

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2024 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €				
Förlustreserv 1.1.2024	57	256	614	927
Överföringar från steg 1 till steg 2	-4	41		38
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		31	30
Överföringar från steg 2 till steg 1	6	-72		-67
Överföringar från steg 2 till steg 3		-21	73	53
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-13	-13
Överföringar från steg 3 till steg 2		10	-33	-23
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15	15	48	78
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-34	-101	-143
Förändringar i riskparametrar (netto)	12	10	25	46
Förändringar i modellantaganden och metodologi	2	22	-16	8
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-115	-115
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	22	-28	-101	-107
Förlustreserv 31.12.2024	79	228	514	820

Inom beräkningen av förväntade kreditförluster (ECL) infördes under Q4/2024 nya kreditriskparametermodeller för privatkunders bolån och andelsbankernas konsumentkrediter med säkerhet. Effekterna av modelländringarna varierade produktvis och i de olika beräkningsfaserna. Den sammanlagda effekten ökade de förväntade kreditförlusterna med 8 miljoner euro. Ökningen av ECL i steg 1 förklaras särskilt av kalibreringen av PD- och LGD-modellerna och ändringen av reglerna för bestämning av SICR. I det sammanhanget ströks det så kallade absoluta kriteriet för svaga kreditklasser från kriterierna för bedömning av betydande kreditrisk. ECL i steg 2 ökade till följd av metodändringarna för och kalibreringarna av PD- och LGD-modellerna. Minskningen av ECL i steg 3 berodde på en ny LGD-modell för fallerande exponeringar.

Nedan presenteras de antaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning ("management overlay").

OP Pohjola har bedömt hur uppgången i inflationen och Euriborräntorna samt nedgången i priset på bostadssäkerheter inverkar på kreditrisken som förknippas med bolån. Bedömningen gjordes som ett stresstest som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta

bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q4/2022 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 42,4 miljoner euro, och den sänktes under Q3/2023 med 6,4 miljoner euro då inflationens inverkan inte längre ingick i stresstestet. Avsättningen har dessutom utsträckts till att täcka alla exponeringar mot privatkunder. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya antaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Avsättningen uppdaterades under Q2/2024 med antagandena att 12 månaders Euribor är 3,55 procent och arbetslöshetsgraden 8,20 procent under Q2/2025 och att bostadspriserna går ner med 2,5 procent under Q2/2024–Q2/2025. Avsättningen uppdaterades under Q3/2024 med antagandena att 12 månaders Euribor är 2,53 procent och arbetslöshetsgraden 7,98 procent under Q3/2025 och att bostadspriserna hålls oförändrade under Q3/2024–Q3/2025. Avsättningen minskade under Q2/2024 med 1,1 miljoner euro och under Q3/2024 med 2,0 miljoner euro. Avsättningen på 32,8 miljoner euro upplöstes i sin helhet under Q4/2024, eftersom de fenomen som den ursprungligen täckte redan hade realiserats.

På basis av OP Pohjolas analys gjordes under Q4/2022 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 5,3 miljoner euro för byggbranschen. Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämras med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 11,7 miljoner euro till 17,0 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta 2025. Avsättningen ökades med 21,7 miljoner euro till 38,7 miljoner euro under Q4/2023. Av avsättningen upplöstes 3,2 miljoner euro under Q2/2024, 17,5 miljoner euro under Q3/2024 och ytterligare 10,9 miljoner euro under Q4/2024 på grund av att byggnadsbeståndet med låg färdigställandegrad och exponeringarna hade minskat. Dessutom hade exponeringar överförts till att omfattas av expertbedömningar.

För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 27,2 miljoner euro på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 procent/0 procent, lönsamheten försämras med 5 procent/10 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent och räntenivån är 4 procent/6 procent. Avsättningen har uppdaterats under Q4/2023, och av den upplöstes 13 miljoner euro till 14,2 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklassificeringen uppdaterats. Av samma orsak upplöstes 4,6 miljoner euro av avsättningen under Q2/2024, 2,8 miljoner euro under Q3/2024 och återstående 6,8 miljoner euro under Q4/2024.

I slutet av 2021 gjorde OP Pohjola en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro som riktar sig till fordringar med kommersiella fastigheter som säkerhet. Syftet med avsättningen var att förutse ökningen i förväntade kreditförluster och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda kommersiella fastigheterna. Av avsättningen återstår 6 miljoner euro per Q4/2024.

Under Q4/2023 gjorde OP Pohjola en ny management overlay-avsättning för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering

av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Processförbättringen väntas öka de förväntade kreditförlusterna med cirka 14,1 miljoner euro i segmentet Andelsbanker. Avsättningen utsträcktes Q2/2024 till att även omfatta OP Företagsbanken. Således ökade avsättningen inom OP Pohjola med 5,1 miljoner euro till 19,2 miljoner euro.

Under Q3/2024 gjorde OP Pohjola en management overlay-avsättning på 2,2 miljoner euro för att beakta den större kreditrisken i anslutning till företagslån med engångsamortering (Bullet- och Balloon-lån) i beräkningen av förväntade kreditförluster. Avsättningen uppdaterades under Q4/2024 till 3,1 miljoner euro. Under Q4/2024 gjordes det också en parameterspecifik extra avsättning på 36,1 miljoner euro med tanke på den ökning som skett inom nödlidande fordringar på senare tider och den högre sannolikhet för fallissemang som observerats till följd av ökningen. Det gjordes även en extra avsättning på 5,0 miljoner euro för att beakta klimat- och miljörisken.

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid slutet av året med läget vid början av året. Av dem har dock cirka 77 procent (se default capture rate-nyckeltalet nedan) rapporterats i steg 2 under 2024, vilket betyder att avtalen i regel har överförts till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning.

Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med minst 1 månads fördröjning under 2024.

Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP:s relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftare en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. I synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Nödlidande lån identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3.

Nödlidande (non-performing) fordringar klassificeras i steg 3, det vill säga definitionen är densamma som kreditförsämrade finansiella tillgångar (credit impaired) enligt standarden IFRS 9.

Byggbranschens svaga utsikter syns som en ökning i de förväntade kreditförlusterna i steg 2 och 3.



I följande tabell redovisas de förväntade kreditförlusterna (ECL) före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat ECL totalt. I tabellen ingår inte skuldebrev.

Förlustreserv 31.12.2024	Andels- banker	Företags- bank	Totalt
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	465	279	744
Byggbranschen	7		7
Säkerhetsvärdering av krediter säkrade genom kommersiella fastigheter	6		6
Företagslån med engångsamortering (Bullet & Balloon)	1	2	3
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14	5	19
Klimat- och miljörisker	4	1	5
Ökning i nödlidande fordringar och större sannolikhet för fallissemang	28	8	36
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	60	17	77
Rapporterad förlustreserv	525	296	820

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2024	1	1	1	2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	2	2
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0	0	-1	-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	1	1	2
Förlustreserv 31.12.2024	1	1	2	4

I följande tabell redovisas per ratingklass för fordringarna i balansräkningen och exponeringarna utanför balansräkningen till bruttobelopp, exponeringsbeloppet efter avdrag av säkerheter samt förlustreserven. Ratingklasserna 1–12 används för kreditklassificering av företag och offentlig sektor och A–F för kreditklassificering av hushåll. Ratingklasserna har förenats i tabellen genom att ratingklass 2 för företagskunder omfattar ratingklasserna 2 och 2,5 och så vidare. För privatkunderna inkluderar ratingklass A klasserna A+, A och A- och så vidare. Nettoexponeringarna har beräknats avtalsspecifikt och översäkerheter har inte beaktats i beloppet.

31.12.2025

Mn € Rating	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustreserv		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	2 767	115		405			3 153	3		-1	-1	
2	843	112		3 170			4 044	0		-1	-1	
3	4 040	209		492	13		3 354	104		-1	-2	
4	9 623	167		1 286	61		4 190	88		-2	-2	
5	8 974	606		1 140	59		3 958	179		-5	-3	
6	7 355	933		901	46		2 840	151		-11	-4	
7	5 261	1 155		418	75		1 447	319		-15	-13	
8	1 293	1 222		22	95		260	294		-6	-34	
9	24	531		4	24		11	82		-1	-25	
10	2	326		1	33		16	57		-7	-32	
11			794			42			231			-201
12			32			2			18			-20
A	20 248	442		1 204	0		2 309	10		-2	-1	
B	16 419	733		731	6		2 037	31		-4	-2	
C	6 086	542		72	8		1 339	33		-6	-2	
D	2 264	2 510		41	23		563	210		-8	-20	
E	55	1 838		6	10		115	255		-7	-54	
F			1 378			9			249			-184
Totalt	85 255	11 441	2 204	9 897	452	54	29 635	1 816	497	-75	-196	-404

OP Pohjola kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det inrikta indrivningsåtgärder på dem. Det återstående beloppet av sådana finansiella tillgångar var 319 miljoner euro 31.12.2025.



31.12.2024

Mn € Rating	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustreserv		
	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	2 277	39		440			2 633	23		0	-2	
2	708	3		2 240			3 766	0		0	-2	
3	3 822	211		686			3 072	63		-1	-2	
4	8 770	169		1 178			3 691	14		-2	-2	
5	9 054	534		1 208	40		4 131	51		-4	-3	
6	6 780	687		685	55		2 241	168		-8	-4	
7	5 100	1 060		481	76		1 304	294		-16	-10	
8	1 683	1 631		108	102		274	331		-7	-32	
9	111	607		4	34		8	76		-1	-34	
10	87	474		1	51		14	87		-3	-39	
11			1 032			58			316			-271
12			45			3			27			-25
A	26 730	597		1 501	2		3 693	17		-5	-4	
B	10 335	614		562	14		1 853	52		-5	-5	
C	5 206	586		112	14		984	85		-7	-6	
D	2 323	2 563		32	23		626	315		-10	-25	
E	109	2 117		2	7		116	277		-9	-58	
F			1 693			11			300			-217
Totalt	83 094	11 892	2 771	9 240	418	72	28 407	1 852	642	-79	-228	-514

OP Pohjola kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det inrikta indrivningsåtgärder på dem. Det återstående beloppet av sådana finansiella tillgångar var 305 miljoner euro 31.12.2024.

Betydande ökningar av kreditrisken (Significant Increase in Credit Risk, SICR)

Klassificeringen av avtal i grupper enligt hur deras kreditriskegenskaper sammanfaller är i SICR-modellen identisk med PD-modellerna (probability of default, dvs. sannolikheten för fallissemang) för hela löptiden. Ratingklasserna är viktigaste indata för PD-modellerna. Såväl nuvarande PD som tröskelvärde-PD innehåller framtidsinriktad information (nedan).

Effektiviteten hos SICR bedöms varje rapporteringsdag med följande nyckeltal:

Observationsgraden för fallissemang (Default capture rate) mäter hur många avtal som fanns i steg 2 innan de överfördes till steg 3. Nyckeltalet var 79 procent (77) per 31.12.2025. Ju högre nyckeltalet är, desto bättre kan SICR-modellen observera betydande ökningar i kreditrisken. Den relativa andelen för avtalen i steg 2 var 11 procent (12) av hela den solventa kreditstocken.

För SICR-kriteriet för den relativa ökningen i PD har utvecklats en separat modell, vars parametrar beräknas utifrån historiska data. Förutom av dessa parametrar påverkas SICR-modellen av bland annat avtalets ratingklass, segment och makroekonomiska variabler, som tillsammans bestämmer livstids PD för avtalet. Jämförelsen av den relativa ökningen påverkas dessutom av avtalets förflutna och återstående livstid. Av dessa orsaker har inget allmänt tröskelvärde fastställts för ökningen i PD, utan situationen är avtalsspecifik. Det kan dock konstateras att en två- till trefaldig ökning i PD i snitt utlöser det kvantitativa SICR-kriteriet.

Framtidsinriktad information som inkluderats i beräkningsmodellerna för förväntade kreditförluster

Bedömningen av SICR och beräkningen av förväntade kreditförluster innehåller framtidsinriktad information. OP Pohjola har analyserat vilka makroekonomiska variabler som har en förklarande betydelse för beloppet av kreditrisken. I följande tabell finns ett sammandrag av värdena på de fem viktigaste makroekonomiska variabler som använts i modellerna för perioden 2025–2030 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna den förväntade kreditförlusten. De makroekonomiska prognoserna sträcker sig 30 år framåt i tiden, men de följande 5 åren är av störst betydelse för ECL-beräkningen. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2025.



31.12.2025

Makroekonomisk variabel	Scenario	Medelvärde (%)	Minimum (%)	Maximum (%)
BNP-tillväxt	Svagt	-0,2	-0,8	1,0
	Bas	1,4	1,0	2,0
	Starkt	2,7	1,0	4,4
Arbetslöshet, %	Svagt	9,2	8,3	9,7
	Bas	8,3	7,0	9,5
	Starkt	7,6	6,0	9,5
Bostädernas prisindex	Svagt	0,8	0,0	1,9
	Bas	2,2	0,0	3,0
	Starkt	3,4	0,0	5,5
12 mån. Euribor, med avdrag för ökningen i BNP och inflationen	Svagt	0,5	0,3	1,0
	Bas	1,4	1,1	1,8
	Starkt	2,5	1,5	3,3
3 mån. realränta	Svagt	0,1	-0,3	0,8
	Bas	0,6	0,2	0,9
	Starkt	1,2	0,3	2,2

31.12.2024

Makroekonomisk variabel	Scenario	Medelvärde (%)	Minimum (%)	Maximum (%)
BNP-tillväxt	Svagt	-0,5	-0,5	-0,3
	Bas	1,1	-0,5	2,0
	Starkt	2,4	-0,5	3,9
Arbetslöshet, %	Svagt	8,1	7,9	8,2
	Bas	7,3	6,5	8,2
	Starkt	6,5	5,8	8,2
Bostädernas prisindex	Svagt	0,7	-2,0	1,3
	Bas	2,0	-2,0	2,8
	Starkt	3,1	-2,0	4,1
12 mån. Euribor, med avdrag för ökningen i BNP och inflationen	Svagt	0,1	-0,3	1,4
	Bas	1,2	1,0	1,4
	Starkt	2,3	1,7	3,0
3 mån. realränta	Svagt	-0,1	-0,7	1,4
	Bas	0,5	0,1	0,8
	Starkt	1,0	0,3	1,7



Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2025 och 31.12.2024: Svagt 20 procent, Bas 60 procent och Starkt 20 procent.

Scenarierna baserar sig på prognoser gjorda av OP Pohjolas ekonomer. I prognosprocessen beaktas också motsvarande prognoser från externa institut såsom OECD, Internationella valutafonden, Finlands Bank, finansministeriet osv. samt akademiska undersökningar.

I följande tabell redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2025

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i basscenariot	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1*	72	78	72	68
Steg 2*	176	192	175	163
Steg 3*	399	421	398	378
Totalt	647	691	645	609

*Utan management overlay-avsättningar

I följande tabell redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i basscenariot	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1*	52	56	52	49
Steg 2*	184	194	183	175
Steg 3*	502	533	501	474
Totalt	738	783	736	698

*Utan management overlay-avsättningar

För både privat- och företagskunderna påverkar alla riskparametrar i samma riktning, så att förlustreserven är störst i det svaga scenariot. En betydande del av exponeringarna i steg 3 bedöms med en kassaflödesbaserad expertbedömning som även beaktar framtidsinriktad information.

Känslighetsanalys

Med känslighetsanalyser beskrivs förlustreservens känslighet för förändringar i makroekonomiska faktorer. Analysen nedan beskriver endast en ekonomisk försvagning som är förhållandevis möjlig, inte alls en konjunkturuppgång. Dessutom utvecklas alla de olika komponenterna i känslighetsanalysen under en recession inte nödvändigtvis tillsammans på det sätt som beskrivs i analysen.

De viktigaste makroekonomiska variablerna i riskparametrarna och exponeringsklasserna är 12 månaders Euribor, 3 månaders Euribor realränta med avdrag för inverkan av inflationen och utvecklingen i BNP samt regionala bostadspriser och bostädernas prisindex.

De förändringar som använts i känslighetsanalyserna är en ökning med 1 procentenhet i 12 månaders Euribor, en ökning med 1 procentenhet i 3 månaders Euribor, en ökning med 1 procentenhet i inflationen, en nedgång med 1 procentenhet i regionala bostadspriser och bostädernas prisindex samt en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxtgraden. Talen beskriver alltså en konjunktur som är svagare än den nuvarande, och de ökar alla förlustreserven vid fallissemang och baserar sig på följande. Nivåerna på de förändringar som använts i känslighetsanalyserna baserar sig på hur variablerna förändrats under den historiska perioden, och förändringarna motsvarar i stort sett en förändring i samma storleksklass som standardavvikelsen.

Känslighetsanalysen utförs endast för avtal i steg 1, 2 och 3 (under jämförelseåret endast steg 1 och 2). Känslighetsanalysen beaktar de överföringar som sker mellan steg 1 och 2 till följd av en betydande ökning i en kreditrisk (SICR), och detta syns som en minskning i steg 1 och ökning i steg 2.

I följande tabell redovisas känsligheten för en förändring i förlustreserven för grupper av hushåll och företag (31.12.2025), då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av förändringarna i räntorna, realräntan, inflationen, regionala bostadspriser och bostädernas prisindex samt BNP.

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2025	Känslighets- analys av förlustreserven*	Relativ förändr. %
Hushåll			
Steg 1	-22	-25	9,7
Steg 2	-75	-103	37,7
Steg 3	-185	-206	11,3
Företagskunder			
Steg 1	-44	-49	10,1
Steg 2	-103	-119	15,8
Steg 3	-212	-221	4,2
Totalt	-642	-723	12,6

*En ökning med 1 procentenhet i 12 mån. Euribor, en ökning med 1 procentenhet i 3 mån. Euribor realränta, en ökning med 1 procentenhet i inflationen, en nedgång med 1 procentenhet i de regionala bostadspriserna och bostädernas prisindex samt en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxten i alla scenarier.

Förlustreserven bestäms till stor del på basis av de första åren, då de simulerade scenariernas första år är väsentliga med tanke på resultaten av känslighetsanalysen.

Då räntorna stiger med 1 procentenhet ökar förlustreserven för såväl privatkunder som företagskunder. BNP-tillväxtens relation blir negativ gentemot förlustreservens belopp via alla modellkomponenter. Då BNP-tillväxten försvagas ökar både privatkundernas och företagskundernas PD-värden. Dessutom påverkar den via LGD genom att en nedgång i BNP försvagar utvecklingen i bostadssäkerheternas verkliga värde, vilket påverkar avtalen i steg 2. På motsvarande sätt påverkar en nedgång i regionala bostadspriser och bostädernas prisindex LGD-komponenten i alla steg då bostadssäkerheternas verkliga värde minskar.

Analysen visar att de mest betydande relativa och absoluta förändringarna gäller avtal i steg 1 och 2, för vilka förlustreserven växer avsevärt.

I följande tabell redovisas känsligheten för en förändring i förlustreserven för hushåll och företag (31.12.2024), då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av räntorna, investeringarnas tillväxt och förändringarna i BNP:

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2024	Känslighets- analys av förlustreserven*	Relativ förändr. %
Hushåll			
Steg 1	-17	-18	7,3
Steg 2	-79	-103	31,3
Företagskunder			
Steg 1	-41	-43	5,0
Steg 2	-113	-127	12,6
Totalt	-249	-291	16,9

* En ökning i 12 mån. Euribor med 1 procentenhet, en nedgång i investeringarnas tillväxtgrad med 6 procentenheter och en nedgång i BNP-tillväxten med 3,5 procentenheter i alla scenarier.

Förlustreserven bestäms till stor del på basis av de första åren, då de simulerade scenariernas första år är väsentliga med tanke på resultaten av känslighetsanalysen.

Då räntorna stiger med 1 procentenhet ökar förlustreserven för såväl privatkunder som företagskunder. BNP-tillväxtens relation blir negativ gentemot förlustreservens belopp via alla modellkomponenter. Då BNP-tillväxten försvagas ökar både privatkundernas och företagskundernas PD-värden. Dessutom påverkar den via LGD genom att en nedgång i BNP försvagar utvecklingen i bostadssäkerheternas verkliga värde, vilket påverkar avtalen i steg 2.

Analysen visar att de mest betydande relativa och absoluta förändringarna gäller företagskunder. För dem växer förlustreserven för avtalen i steg 1 och 2 avsevärt. För privatkunderna är förändringarna betydligt lägre än för företagskunderna, eftersom estimaten för deras riskparametrar inte är lika känsliga för konjunkturerna i ekonomin.



Not 37. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	85	151
Krediter (säkerhet för obligationslån med bostadssäkerhet)	16 298	16 333
Övriga	1 404	1 562
Ställda säkerheter totalt*	17 787	18 046
Derivatskulder med säkerhet	467	729
Övriga skulder med säkerhet	946	869
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	14 218	14 114
Totalt	15 630	15 712

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

Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Garantier	631	550
Garantiåtaganden	2 452	2 549
Kreditlöften	14 046	13 219
Åtaganden i samband med korta transaktioner	328	305
Teckningsförbindelser	754	772
Övriga	517	521
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	18 728	17 915



Not 38. Erhållna finansiella säkerheter

OP Pohjola har tagit emot sådana säkerheter som avses i lagen om finansiella säkerheter som kan säljas eller pantsättas vidare.

Mn €	31.12.2025	31.12.2024
Verkligt värde av erhållna säkerheter		
Derivat	786	1 027
Totalt	786	1 027

Den kreditrisk som beror på derivat minskas med säkerheter och då används avtalet ISDA Credit Support Annex (CSA) som ansluts till ISDA-ramavtalet. Säkerhetssystemet går ut på att motparten ställer värdepapper eller kontanta medel som säkerhet. De kontanta medel som står som säkerheter i enlighet med CSA-avtal uppgick vid bokslutstidpunkten till 786 miljoner euro (1 027). Vid bokslutstidpunkten fanns inga värdepapper som erhållits som säkerhet.

Not 39. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Redovisningsprinciper

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 (t.ex. bilaterala derivat, Over the Counter, OTC), 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 marknadstransaktioner, metoden med diskonterat kassaflöde och det verkliga värdet vid bokslutstidpunkten 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. Bedömningen av indatas signifikans har gjorts med beaktande av värderingen till verkligt värde i sin helhet.

Typiskt för illikvida produkter är att det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell avviker från den faktiska köpesumman. Den faktiska köpesumman är dock den bästa indikationen på en produkts verkliga värde. Differensen mellan den faktiska köpesumman och det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell som använder marknadspris (Day 1 profit/loss) periodiseras i resultaträkningen enligt avtalets löptid. Den operativiserade andelen intäktsförs dock genast, om ett verkligt marknadspris finns att få på produkten eller om en prissättningspraxis etableras på marknaden.

Skulderna för placeringsavtal relaterade till OP Pohjolas livförsäkringsrörelse värderas enligt IFRS 9 till verkligt värde via resultatet. Deras verkliga värde bestäms enligt värdeutvecklingen för de placeringsobjekt som utgör täckning för dem. Placerare kan när som helst kräva återbetalning som motsvarar placeringarnas verkliga värde. Dessa avtal har klassificerats till nivå 1 i hierarkin för verkligt värde till den del som placeringarna som utgör täckning är noterade och till nivå 2 till den del som placeringarna som utgör täckning har värderats med priser eller noteringar på nivå 2 som indata.



Centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Värdering av finansiella instrument

Till den del som indata inte kan fås från marknaden för att få resultat från värderingsmodellerna, måste ledningen ta ställning till hur mycket annan information som kan användas.

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2025, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	2 206	944	744	3 894
Skuldinstrument	5 433	440	45	5 919
Fondförsäkringsavtal	10 355	5 246		15 601
Derivatinstrument	0	1 746	121	1 867
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	1			1
Skuldinstrument	11 804	2 429	662	14 895
Finansiella instrument totalt	29 800	10 806	1 572	42 178
Förvaltningsfastigheter			446	446
Totalt	29 800	10 806	2 019	42 624

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 834	337	649	2 819
Skuldinstrument	5 680	557	68	6 304
Fondförsäkringsavtal	9 013	5 159		14 172
Derivatinstrument	3	2 397	96	2 497
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	4 273	7 297	606	12 176
Finansiella instrument totalt	20 803	15 747	1 419	37 969
Förvaltningsfastigheter			500	500
Totalt	20 803	15 747	1 919	38 470



Skuldernas verkliga värden 31.12.2025, mn €

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Skulder för placeringsavtal		10 386		10 386
Strukturerade obligationslån			1 699	1 699
Övriga		21		21
Derivatinstrument	0	1 969	35	2 005
Totalt	0	12 376	1 734	14 110

Skuldernas verkliga värden 31.12.2024, mn €

	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Skulder för placeringsavtal	5 813	3 327		9 140
Strukturerade obligationslån			1 954	1 954
Övriga		2		2
Derivatinstrument	0	2 250	74	2 324
Totalt	5 813	5 580	2 029	13 421

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

OP Kapitalförvaltning ansvarar både för värderingen av den portfölj som bolaget förvaltar och för värderingen av försäkringsbolagens placeringar. OP Kapitalförvaltnings värderingskommitté följer upp och säkerställer riktigheten och aktualiteten i de värderingsmetoder som används. Den beslutar bland annat om införande av nya värderingsmetoder och fungerar som en eskaleringskanal i eventuella undantagssituationer. Fondbolagets Back office-team ansvarar för portföljvärderingen och prissättningen samt granskar dagligen värderingskurserna genom att jämföra priser från olika priskällor. Vid värderingen av onoterade och illikvida placeringsprodukter tillämpas allmänt accepterade värderingsprinciper. För värderingen av betydande placeringar används olika metoder beroende på det objekt som ska värderas, bland annat portföljbolagets kreditriskutveckling, värderingskoefficienter för noterade jämförelsebolag och jämförelsetransaktioner, kassaflödesvärdering (Discounted Cash Flow, DCF), balansvärde eller bindande anbud eller köp avseende objekt. OP Kapitalförvaltning kan även vid behov anlita tredje parter för externa värderingar av betydande placeringsobjekt i portföljen.

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

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

Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade priser på marknader

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

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

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som hänförs till nivå 2 i hierarkin avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och värderingsmetoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har hänförs största delen av OP Företagsbankens OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och andra placeringsprodukter som inte hänförs till nivå 1. Indata på nivå 2 omfattar bland annat: noterade priser för liknande poster på aktiva marknader och

noterade priser för identiska poster på marknader som inte är aktiva, marknadsröntor, implicita volatiliteter och kreditspreadar.

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

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

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

Från nivå 1 till nivå 2 överfördes tillgångar för 5,4 miljarder euro (1,3) och från nivå 2 till nivå 1 överfördes tillgångar för 0,4 miljarder euro (1,2).

Viktiga derivat för OP Pohjolas affärsrörelse är ränteswappar och ränteoptioner.

Ränteswappar värderas genom att härleda värderingskurvor från priserna på ränteswappar och andra räntederivat som kan observeras på marknaden.

Värderingskurvorna används för att förutse framtida kassaflöden och bestämma nuvärdet av kassaflödena också för sådana ränteswappar vilkas pris inte är direkt observerbart på marknaden. Motsvarande förfarande tillämpas vid värderingen av ränteoptioner. I jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

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

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

För fastighetsplaceringar finns inte sådana dagligen noterade priser eller priskällor som på likvida marknader. Värderingsprocessen för fastigheter baserar sig på anlitande av externa värderare (fastighetens värde över 1 miljon euro) eller affärsrörelsens egna värderingsmetoder.

Källor för värdering av direkta fastighetsplaceringar är i regel värderingsinstrument av externa auktoriserade värderare. En extern värderare väljer självständigt den metod som bäst lämpar sig för värderingen av respektive objekt. Allmänt tillämpade värderingsmetoder är saluvärdeметoden, avkastningsvärdeметoden och anskaffningsvärdeметoden. Fastighetsfondernas värden fås av målfonderna vid de tidpunkter som fastställts i respektive målfonds stadgar och enligt den standard som anges i stadgarna. Värderingarna baserar sig i regel på det sammanlagda värdet av målfondernas enskilda fastighetsobjekt plus målfondens nettotillgångar. De enskilda objektens värde baserar sig i regel på värderingsinstrument som upprättats av oberoende externa auktoriserade värderare.



Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivatinstrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2025	717	96	606	1 419
Nettointäkter i resultaträkningen	-17	24		8
Förvärv	42			42
Försäljning	-98			-98
Amorteringar	-15			-15
Överföringar till nivå 3	166		232	398
Överföringar från nivå 3	-5		-176	-181
Utgående balans 31.12.2025	790	121	662	1 572

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivatinstrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2024	829	98	727	1 655
Nettointäkter i resultaträkningen	-39	-2		-41
Förvärv	51			51
Försäljning	-138			-138
Amorteringar	-38			-38
Överföringar till nivå 3	52		174	226
Överföringar från nivå 3	0		-296	-296
Utgående balans 31.12.2024	717	96	606	1 419

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivatinstrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2025	1 954	74	2 029
Nettointäkter i resultaträkningen	137	-39	98
Emissioner	368	0	368
Förfall och återköp	-690	0	-690
Övriga förändringar	-70		-70
Utgående balans 31.12.2025	1 699	35	1 734

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivatinstrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2024	2 210	91	2 302
Nettointäkter i resultaträkningen	97	-17	80
Emissioner	714		714
Förfall och återköp	-1 010		-1 010
Övriga förändringar	-58		-58
Utgående balans 31.12.2024	1 954	74	2 029



Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2025

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehåses vid periodens slut
Nettointäkter totalt		-90		-90

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2024

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehåses vid periodens slut
Nettointäkter totalt		-120		-120

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2025.



Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2025

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Effekt på resultaträkningen	Skälig möjlig förändring i verkligt värde (%)
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Strukturerade obligationslån**		1 699	1 699	7	0,4
Obligationsplaceringar****	134		134	13	10,0
Illikvida placeringar****	6		6	1	15,0
Riskkapitalfonder*	179		179	18	10,0
Fastighetskapitalfonder***	471		471	94	20,0
Derivat					
Säkringsinstrument för strukturerade obligationslån**	121	35	86	7	8,0
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Obligationsplaceringar	662		662	66	10,0
Förvaltningsfastigheter					
Förvaltningsfastigheter***	446		446	89	20,0

*Värdet på riskkapitalfonder beror främst på målföretagens resultatutveckling och PE-talen för motsvarande noterade bolag. Utvecklingen av det verkliga värdet på riskkapitalfonder följs upp med koefficienten Total Value per Pid-in (TVPI) som har förändrats i snitt 10 %.

**Sammanlagd värdeförändring av stressscenarierna "aktiernas volatilitet" (30 procent), "aktiernas utdelning" (30 procent) och "kreditriskpremier" (30 procent) samt betydande korrelationsändringar. Väntas gå i motsatt riktning

***Vid värderingen av fastighetskapitalfonder och förvaltningsfastigheter tillämpas i regel avkastningsvärdesmetoden, vars huvudkomponenter är avkastningskravet och nettohyresnivån. En förändring i avkastningskravet med +/- 1 procentenhet leder i snitt till en förändring på cirka 20 % i verkligt värde.

****Värdet på onoterade betydande obligationsplaceringar beror främst på portföljbolagets kreditriskutveckling och räntenivån. För värderingen av betydande illikvida aktieplaceringar används olika metoder beroende på det objekt som ska värderas, bland annat värderingskoefficienter för noterade jämförelsebolag och jämförelsetransaktioner, kassaflödesvärdering (DCF), balansvärde eller bindande anbud eller köp avseende objekt.

Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2024

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Effekt på resultaträkningen	Skälig möjlig förändring i verkligt värde (%)
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Strukturerade obligationslån**		1 954	1 954	2	0,1
Obligationsplaceringar****	27		27	3	10,0
Illikvida placeringar****	139		139	21	15,0
Riskkapitalfonder*	462		462	46	10,0
Fastighetskapitalfonder***	89		89	18	20,0
Derivat					
Säkringsinstrument för strukturerade obligationslån**	96	-74	22	2	11,0
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Obligationsplaceringar	606		606	61	10,0
Förvaltningsfastigheter					
Förvaltningsfastigheter***	500		500	100	20,0

*Värdet på riskkapitalfonder beror främst på målföretagens resultatutveckling och PE-talen (price/earnings) för motsvarande noterade bolag. Utvecklingen av det verkliga värdet på riskkapitalfonder följs upp med koefficienten Total Value to Paid-in Capital (TVPI) som har förändrats i snitt 10 procent.

**Sammanlagd värdeförändring av stressscenarierna "aktiernas volatilitet" (30 procent), "aktiernas utdelning" (30 procent) och "kreditriskpremier" (30 procent) samt betydande korrelationsändringar.

***Vid värderingen av fastighetskapitalfonder och förvaltningsfastigheter tillämpas i regel avkastningsvärdesmetoden, vars huvudkomponenter är avkastningskravet och nettohyresnivån. En förändring i avkastningskravet med +/- 1 procentenhet leder i snitt till en förändring på cirka 20 procent i verkligt värde.

****Värdet på onoterade betydande obligationsplaceringar beror främst på portföljbolagets kreditriskutveckling och räntenivån. För värderingen av betydande illikvida aktieplaceringar används olika metoder beroende på det objekt som ska värderas, bland annat värderingskoefficienter för noterade jämförelsebolag och jämförelsetransaktioner, kassaflödesvärdering (DCF), balansvärde eller bindande anbud eller köp avseende objekt.

Not 40. Eventualförpliktelser och eventualtillgångar

Redovisningsprinciper

En eventualförpliktelse är en möjlig förpliktelse som uppkommit till följd av tidigare händelser och vars existens blir säker först då en osäker händelse som står utanför OP Pohjolas bestämmande inflytande realiserar. Som eventualförpliktelse betraktas också en sådan gällande förpliktelse som sannolikt inte kräver att en betalningsskyldighet uppfylls, eller vars storlek inte kan bestämmas tillförlitligt.

Försäkringsbolagen som hör till OP Pohjola tecknar försäkringsavtal via pooler. Medlemmarna i poolerna ansvarar i första hand för sin egen proportionella andel. Andelarna baserar sig på avtal som fastställs årligen. I en del pooler svarar poolmedlemmarna för insolventa medlemmars förpliktelser i proportion till sina egna andelar. Försäkringsbolagen redovisar framtida ansvar och fordringar via det gemensamma ansvaret, i det fall att det verkar sannolikt att det gemensamma ansvaret kommer att realiseras. Det betraktas dock som mycket osannolikt att dessa poster realiseras.

Not 41. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning

Redovisningsprinciper

Kvittning

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen, om OP Pohjola vid granskningstidpunkten har en kvittningsrätt som kan verkställas lagligt i normal affärsrörelse samt i fall av försummelser, insolvens och konkurs och det har för avsikt att fullgöra prestationerna genom kvittning.

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar som inte har kvittats i balansräkningen					
	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som kvittats mot finansiella tillgångar*	Netto som redovisas i balansräkningen	Ramavtal för derivat**	Erhållna säkerheter	Netto
31.12.2025, mn €						
Derivat	1 867		1 867	-786	-747	333
31.12.2024, mn €						
Derivat	2 498		2 498	-1 326	-990	183

Finansiella skulder	Finansiella skulder som inte har kvittats i balansräkningen					
	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som kvittats mot finansiella skulder	Netto som redovisas i balansräkningen	Ramavtal för derivat*	Ställda säkerheter	Netto
31.12.2025, mn €						
Derivat	2 005		2 005	-788	-158	1 059
31.12.2024, mn €						
Derivat	2 325		2 325	-1 326	-366	633

*Vid utgången av 2025 sker clearing av alla derivat med central motpartsclearing enligt STM-metoden.

**OP Pohjola har som praxis att ingå ramavtal om derivatkontrakt med alla derivatmotparter.

Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House i enlighet med EMIR-förordningen (EU 648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart och de dagliga derivatbetalningarna kvittas med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller mottas dagligen en säkerhet som motsvarar förändringen i det verkliga värdet på öppna avtal (variation margin), vilken på grund av på clearingsättet behandlas som slutlig betalning.

Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

På derivataffärer mellan OP Pohjola och övriga kunder samt sådana derivataffärer som inte clearas via centrala motparter enligt förordningen, tillämpas antingen ISDA:s, OP Pohjolas eget eller Finans Finlands ramavtal för derivatkontrakt. På basis av de här villkoren kan betalningarna för derivat kvittas transaktionsvis per betalningsdag och då en motpart blivit insolvent eller försatt i konkurs. I avtalsvillkoren kan man dessutom avtala om motpartsspecifika säkerheter. De här derivaten bruttoredovisas i balansräkningen.

Principer för riskhantering samt noter

Betydande risker: allmän översikt

Inom OP Pohjola upprättas principerna för risktagning och riskhantering så att de gäller alla funktioner, och OP Pohjolas principer för riskhantering på strategisk nivå preciseras enligt intjäningslogiker. Kundrörelsen och den anknyttande kundspecifika riskhanteringen (val av risk, riskbedömning samt formulering av avtalsvillkor och riskprissättning, insatser under avtalsperioden) sker utgående från tjänster som erbjuds kunderna och som ska hanteras som processer.

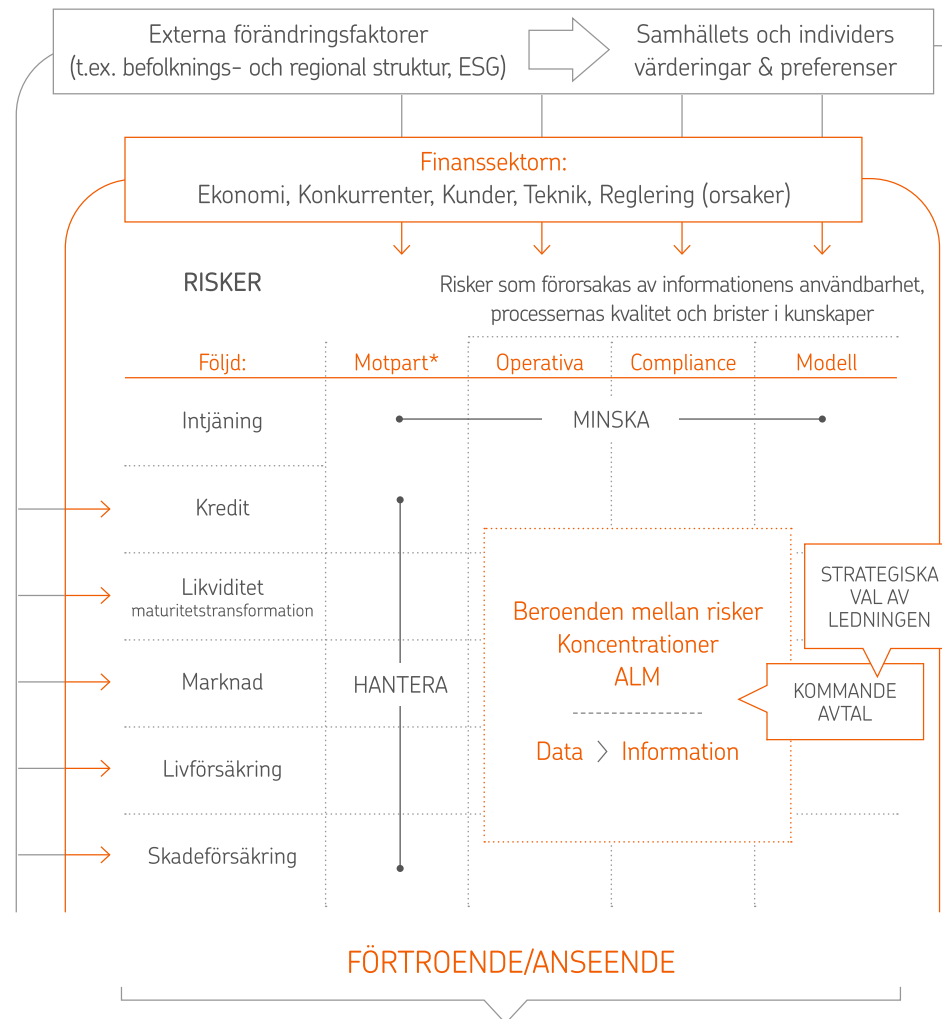
OP Pohjola delar in riskerna i tre huvudkategorier enligt hanteringsmetoderna: intjäningsrisker, följdrisker och strategiska risker.

Intjäningsrisker tas som namnet säger i intjäningssyfte. Intjäningsrisker hanteras genom val av risk, dimensionering av avtalen, riskbaserad prissättning och proaktiv kundhantering. På portföljnivå hanteras risknivån genom att anpassa riskprofilen och prissättningen: målet är balans mellan resultat, risker och kapital över tid. När dessa risker hanteras ska utgångspunkten vara en tydligt kommunicerad riskvillighet, som ska konkretiseras genom kriterierna för valet av risker, prissättningsmål och numeriska begränsningar av risktagningen både per portfölj och per underportfölj.

Följdrisker tas inte i intjäningssyfte, utan exponering för dem uppstår vid affärsverksamhet på kundnivå, portföljhantering och genomförande av ledningens strategiska val. Följdriskerna är de mest komplexa riskerna i fråga om relationen mellan orsak och verkan, eftersom de i praktiken är förknippade med all OP Pohjolas verksamhet. Följdriskerna orsakar extra kostnader eller andra skadliga påföljder via ett flertal påverkanskanaler. Riskens minskas genom att förbättra kvaliteten hos alla funktioner och de ingående processerna. Avsikten med hanteringsmetoderna är att säkerställa att den dagliga verksamheten är störningsfri och förenlig med målsättningen, och att kritiska funktioners kontinuitet är tryggad i olika störningssituationer. OP Pohjola strävar i första hand efter att hantera intjäningsrisker, medan följdrisker främst minskas.

Strategiska risker är förknippade med ett framgångsrikt verkställande av ledningens strategiska riktlinjer och framgång i den fortloppande utvecklingen av affärsmodellen.

Bilden intill presenterar ett sammandrag av OP Pohjolas betydande risker och deras källor. I kanterna av tabellen på mitten av bilden presenteras källorna och grundorsakerna till betydande risker med grått och orange. I bildens ytterkanter beskrivs den negativa effekten på OP Pohjolas förtroende och anseende om en risk skulle realiseras.



*Motpart i finansiellt avtal eller leverantör av tjänsteavtal

Inom varje intjäningslogik summeras de avtal som ingåtts med tanke på vissa av kundernas servicebehov och de riskprofiler som uppkommer hanteras per risk på portföljnivå och intäkterna och riskerna anpassas för att ligga i balans med kapitalen och likviditeten. En intjäningslogisk helhet kan omfatta flera juridiska företag eller vara en del av en juridisk helhet. OP Pohjolas intjäningslogiker är Bankrörelse, Markets, Kapitalförvaltning, Livförsäkringsrörelse och Skadeförsäkringsrörelse.

OP Pohjolas riskhantering och säkerställande av regelefterlevnaden (compliance) bygger på principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen består av affärsrörelserna, den andra av de från affärsrörelserna oberoende säkerställande funktionerna riskhantering och compliance och den tredje av Internrevisionen, som är oberoende av de andra försvarslinjerna.

Varje försvarslinje har sin egen roll i riskhanteringsprocessen och ansvaret för riskhanteringsprocessen fördelas enligt följande:

- Affärsrörelserna ("den första försvarslinjen") genomför OP Pohjolas strategi och ansvarar för planeringen av sin verksamhet, för en effektiv och högklassig implementering och intern kontroll samt för att de brister som identifieras vid intern kontroll korrigeras. Affärsrörelsen ansvarar entydigt för kundservicens kvalitet, för sitt resultat och sina risker, för verksamhetens kontinuitet samt för att verksamheten är förenlig med regleringen.
- Den första försvarslinjens verksamhet följs upp av riskhanterings- och compliancefunktionerna, som är oberoende av affärsrörelsen (den s.k. andra försvarslinjen). Den andra försvarslinjen stöder och utmanar affärsrörelserna på ett konstruktivt sätt i hur de organiserar verksamheten, dess förutsättningar och den interna kontrollen. Dessutom övervakar den andra försvarslinjen att den första försvarslinjens riskhantering, säkerställande av regelefterlevnaden och övrig intern kontroll genomförs effektivt i enlighet med de interna anvisningarna och den externa regleringen. Den andra försvarslinjen har en skyldighet att rapportera sina observationer till högsta ledningen.
- Internrevisionen, som är oberoende av de övriga försvarslinjerna, fullgör sin roll som den tredje försvarslinjen i enlighet med sina egna förfaringssätt.

Betydande risker: källor och hantering

Definitioner av och källor för betydande risker

Nedan presenteras ett sammandrag av definitionerna av och källorna för OP Pohjolas betydande risker.

Risk	Definition
Kreditrisk	En gäldenär kan inte uppfylla sina avtalsenliga skuldförpliktelser, antingen tillfälligt eller permanent. En kreditrisk är att beloppet av de slutliga kreditförlusterna avviker från det förväntade beloppet.
Likviditetsrisker	En likviditetsrisk orsakas av obalans i tidpunkt för och/eller belopp av inkommande och utgående kassaflöden. Betydligt mer kontomedel än väntat utgår ur balansräkningen under en viss angiven tidsperiod eller man lyckas inte på marknaden genomföra transaktioner med de invanda mängderna och villkoren. Likviditetsnivån eller tillgången på finansiering och större kostnader än väntat gör det svårare att genomföra affärsverksamheten i enlighet med strategin.
Strukturell ränterisk	I bankrörelsen består den finansiella balansräkningen av kundavtal som inte är föremål för handel (utlåning och inlåning), upplåning till marknadsvillkor, eget kapital, likviditetsreserven (ränteplaceringar och kontanter) samt räntederivat (poster som balanserar riskerna och likviditeten). I försäkringsbolagen består räntebalansen av de försäkringstekniska avsättningarna, räntekänsliga placeringar samt räntederivat som används för hantering av ränterisken. Ofördelaktiga ränteförändringar har en negativ inverkan på bankrörelsens årliga räntenetto och försäkringsbolagets resultat (IFRS17) och solvens.
Övriga marknadsrisker	Ändringar i priserna på finansieringsmarknaden. En marknadsrisk realiseras när en värdeförändring som beror på riskexponering är större än väntat. Mer förluster än väntat realiseras på portföljnivå.
Skadeförsäkringsrisker	Skadeförsäkringsrisker indelas i skade- och reservrisker. En skaderisk realiseras när gällande avtal ger upphov till mer försäkringsersättningar än väntat. En reservrisk realiseras när ersättningsutgifterna för skadehändelser från avtal under tidigare år visar sig vara större än det som ursprungligen förväntades. Mer ersättningar än väntat betalas på portföljnivå.
Livförsäkringsrisker	Livförsäkringsriskerna består av biometrisk risk, kostnadsrisker och kundbeteenderisker. Biometrisk risk uppkommer till följd av förändringar i dödlighet, förväntad livslängd och arbetsförmåga. Ersättningar betalas ut i större omfattning än förutsett eller pensioner betalas ut under en längre tid än förutsett.
Motpartsrisk	I bakgrunden till en motpartsrisk kan finnas en avtalspartners ekonomiska situation, motpartens försämrade kreditvärdighet eller soliditet, förändringar i marknadsvärden eller otillräckliga säkerhetsarrangemang. Av orsakerna ovan uppfyller motparten inte sina ekonomiska förpliktelser mot OP Pohjola. En motpartsrisk kan leda till ekonomiska förluster och extra kostnader.
Operativa risker	En operativ risk är förknippad med den dagliga verksamheten. Dess interna orsaker, som omfattas av OP Pohjolas kontroller, är bland annat till kvaliteten otillräckliga funktionsprocesser, kompetens- och moralbrister hos personalen eller datasystem som inte stöder verksamheten och kontrollen av verksamheten tillräckligt väl. Externa händelser utanför OP Pohjolas kontroll är en annan orsak till störningar och fel i den dagliga verksamheten. En operativ risk kan realiseras som negativa påföljder av många slag såsom i form av extra kostnader, förlust av intäkter och kundrelationer, felaktiga beslut på grund av fel lägesbild, avbrott i verksamheten och försvagat förtroende. Operativa risker är nära anknutna till andra risker.
Compliancerisker	Orsakerna är bland annat funktionsprocesser av otillräcklig kvalitet, inklusive bland annat bristfälliga anvisningar och governance-strukturer, kompetens- och moralbrister hos personalen samt kontroller som inte stöder processen på ett bra sätt. Som en följd av det ovanstående står den dagliga verksamheten inte i överensstämmelse med regleringen och de krav som ställs i de interna anvisningarna. En compliancerisk kan realiseras till exempel i form av påföljdsavgifter från tillsynsmyndigheter, begränsningar i verksamheten eller ytterligare myndighetskrav.
Modellrisk	Med modellrisk avses att den modell som skapats för att beskriva ett visst fenomen eller beteende inte beskriver fenomenet eller beteendet på ett sätt som lämpar sig för ändamålet. Då kan modellernas resultat producera felaktiga bedömningar och beslut som fattats på grundval av resultaten kan orsaka ekonomisk förlust eller förlust av anseende.
Affärsmodellsrisker	De strategiska valen är dåliga eller det sker förändringar i affärsmiljön. Bristfällig reaktion och osmidighet inför förändringar i affärs- och konkurrensmiljön, kundernas värderingar eller tekniken. Konsekvenserna kan vara bland annat extra kostnader och förlust av intäkter och kundrelationer.
Risk som gäller implementering av strategiska riktlinjer	Orsakerna kan vara bland annat processer och utvecklingsverktyg av otillräcklig kvalitet eller kompetens- och moralbrister hos ledningen och personalen. Risken realiseras när genomförandet av strategiska projekt inte förlöper enligt förväntningarna. Genomförandet tar mer tid än planerat, kostar mer än budgeterat eller slutprodukterna uppfyller inte de mål som satts upp.

Koncentrationer av betydande risker

Anseende och förtroende är grunden för finansiell verksamhet. Anseendet är inte en separat risk, utan OP Pohjola kan exponeras för förlust av anseende till följd av betydande risker, som leder till att intressentgruppernas förtroende för OP Pohjola försvagas. I bakgrunden till försvagat anseende eller förtroende är åtgärder som ett företag, dess anställda eller på något sätt till företaget knutna aktörer själva har vidtagit eller underlåtit att vidta, eller externa händelser som inverkar på kundernas, motparternas, placerarnas eller tillsynsmyndigheternas uppfattning om företaget. Förlust av anseende eller förtroende kan realiseras som försämrat resultat, minskat kapital eller sämre likviditet.

Följdrisk som kvarstår efter eventuella åtgärder för att minska riskerna kallas kvarstående risk. Det är viktigt att identifiera och bedöma kvarstående risker och att fatta beslut om att tåla en specifik risk samt tydligt definiera vem som ansvarar för den kvarstående risken.

Förändringsfaktorer i omvärlden såsom teknisk utveckling eller klimatförändringar och andra hållbarhetsfaktorer, det vill säga ESG-faktorer (Environmental, Social, Governance; klimat och miljö, människor och samhälle, god bolagsstyrning), påverkar kundernas och det övriga samhällets behov och preferenser. ESG-faktorerna är externa megatrender, det vill säga exempel på grundorsaker till OP Pohjolas riskkarta. I processen för identifiering av risker definieras de här som förändringsfaktorer som påverkar olika riskslag, inte som separata risker.

Klimatförändringar och miljöförstöring orsakar fysiska riskfaktorer:

- Akuta riskfaktorer är händelser kopplade till extrema väderfenomen, såsom torka, översvämningar och stormar, eller till exempel en enskild miljöölycka.
- Långverkande förändringar utvecklas långsammare: till exempel den globala uppvärmningen, havsnivåhöjningen, förlusten av biologisk mångfald, föroreningen av sjöar och vattendrag och markföroreningar, förstörelsen av livsmiljöer.

Omställningen till en mer koldioxidsnål och mer hållbar ekonomi för miljön för med sig direkta och indirekta effekter. Sådana är till exempel klimat- eller miljöpolitiska beslut, teknisk utveckling, marknadsförtroende och förändringar i kundernas val.

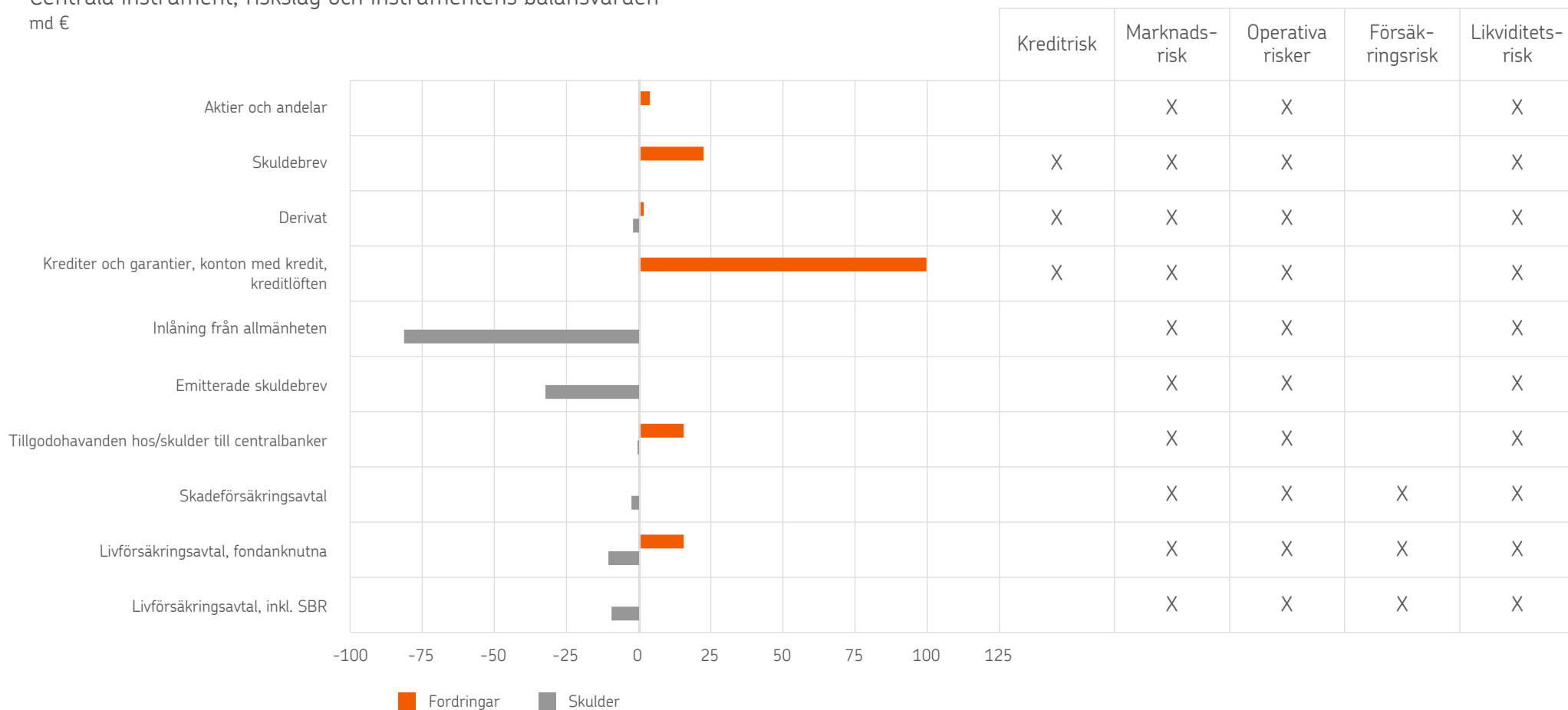
De fysiska riskfaktorerna och omställningsriskfaktorerna påverkar OP Pohjolas affärsverksamhet och ekonomiska framgång i synnerhet via kunderna och andra intressentgrupper. Om risker realiseras kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt.

Centrala instrument och riskslag

Diagrammet nedan beskriver riskslagen i anslutning till de centrala finansiella instrumenten och belyser riskslagens betydelse med hjälp av de finansiella instrumentens balansvärden (31.12.2025).

Centrala instrument, riskslag och instrumentens balansvärden

md €



Bankrörelsens riskposition

Risker i bankrörelsen

Kreditrisk

Bankrörelsens kreditrisk som anknyter till kundrelationer uppkommer främst av skuldebrevskrediter med enskilda finländska kunder. Sådana krediter går enligt kreditvillkoren inte att sälja vidare. Löptiderna för fordringarna varierar från korta limitbaserade produkter till mer långfristiga skuldebrevskrediter, men balansräkningen domineras av de sistnämnda. Den genomsnittliga löptiden för privatkunder beror på bolån och för företagskunder på skuldebrevskrediter med löptider på 3–7 år. OP Pohjolas affärsmodell inkluderar inte överföring av kreditrisken för dessa fordringar på marknaden, varken enskilt eller som portföljer. Privatkunder kan amortera sina lån med rörlig ränta snabbare än amorteringsplanen. På motsvarande sätt utnyttjar framgångsrika företag ofta den förhandlingskraft de har för att refinansiera sina lån med rörlig ränta i förtid när lån med lägre totalränta finns att få. Därför minskar fordringarna på gäldenärer med starkt kreditvärdighet snabbare än fordringarna på gäldenärer med ökade kreditrisker.

Utgångspunkterna ovan förutsätter att OP Pohjolan över lag lyckas med att:

- styra hela portföljstrukturen på ett proaktivt sätt så att portföljen vid varje givet tillfälle har övervikt av sådana till risken homogena kundgrupper ("portföljsegment") som har förutsättningar till framgång i framtiden,
- bättre än konkurrenterna välja kunder i kundpopulationen som kan förbättra/ upprätthålla sin kreditvärdighet, samt behålla dessa kunder och deras krediter till de ursprungliga, riskbaserat fastställda villkoren. På motsvarande sätt behöver prissättningen för krediter till kunder med försämrad kreditvärdighet kunna anpassas för att återspegla den förhöjda risken.

För att lyckas med riskhanteringen måste den verkställande ledningen ha förstklassiga och kontinuerligt uppdaterade data om enskilda kundgrupper, kundgruppernas finansiella ställning vid varje givet tillfälle och de faktorer som ligger bakom den, samt särskilt om hur dessa faktorer kommer att förändras i framtiden i olika omvärldsscenarioer. Den verkställande ledningen ska dessutom identifiera inbördes beroenden mellan enskilda aktörer och bedöma kundgruppernas betalningsförmåga utifrån förutspådda fria kassaflöden och osäkerhetsfaktorer kring dem. En sådan bedömning förutsätter heltäckande, kontinuerligt uppdaterade data om kunderna, kundernas "balansräkningar"

och hanteringen av befintliga avtal, samt en förmåga att ta fram analyser till stöd för beslutsfattandet.

Faser i strategin för kreditriskhantering

För att organisera hanteringen av kreditrisker i enlighet med riskvilligheten ska den verkställande ledningen fastställa, beskriva och i processerna genomföra följande:

- **Enhetlig bild av processerna** – Utgångsläget för alla aktiviteter ska vara en gemensam syn på de faser som ingår i kreditprocessen och den tillhörande processen för hantering av kreditrisker samt på hur dessa faser är beroende av varandra. Processen bildar en helhet: varje fas och resultaten av den samt vilka data som behövs och uppkommer i varje fas måste fastställas.
- **Tydlig bild av homogena grupper** – Grupper av kunder och/eller transaktioner (portföljsegmentering) med homogena kreditrisker ska fastställas utifrån gäldenärernas intäktsskällor och typen av säkerhet. Låneamorteringar och/eller refinansieringen av skulder grundar sig på gäldenärens förmåga att generera fritt kassaflöde. Därför utgör källan till deras resultat det primära kriteriet för segmenteringen, som sedan preciseras utifrån typen av säkerhet.
- **Hantering av kreditrisken** – Enhetliga förfaranden för kund- och avtalshantering ska fastställas för portföljsegmenten, liksom även analys- och mätmetoder definierade med beaktande av juridiska avtalsvillkor som påverkar storleken på kreditrisken (PD, LGD, EAD). När riskparametrar utvärderas på portföljnivå ska bland annat sannolikheten för fallissemang och beroenden som påverkar säkerhetsvärdet beaktas. De här enhetligt definierade förfarandena ska iakttas på ett systematiskt sätt i kreditprocessens olika faser. Denna helhet av förfaranden för varje portföljsegment, det vill säga kreditklassificeringssystemet, ska ligga till grund för verksamheten och dess utveckling.
- **Fastställande av databehov** – Samma systematiska förfaranden kan tillämpas för de portföljspecifika kreditklassificeringssystemen, men de skiljer sig från varandra i fråga om vilka data som behövs. För varje portföljsegment ska det fastställas vilka data som krävs för att genomföra de olika faserna i kreditprocessen och i processen för kreditriskhantering. Eventuella brister i fråga om tillgången till och användbarheten hos data ska rapporteras till ledningen och dataägaren.

- **Processer och anvisningar** – Processerna för finansieringstjänster till kunder och tillhörande kundspecifika processer för kreditriskhantering ska utformas med hänsyn till de faktorer som nämns ovan och så att nödvändiga indata kan samlas från kundprocesserna och från externa källor, och så att kalkylmässiga data som tas fram i processfaserna också kan utnyttjas i de övriga faserna.

Faser i kreditriskhanteringen för kundrelationer

Upprätthållande av grundläggande kunduppgifter – Grunderna för upprättandet av kundgruppen ska dokumenteras för juridiska kundgrupper och grundläggande uppgifter om kunder ska hållas uppdaterade för att möjliggöra en högklassig och effektiv riskhantering.

Kontinuerlig profilering av kunder och säkerheter – Intjäningslogiken i kundens verksamhet, verksamhetens nuläge och nuvarande realiseringsvärde på den egendom som ställs som säkerhet ska utredas. Dessutom ska data som möjliggör bedömning av kundens ekonomiska framgång och utvecklingen av säkerhetens värde i olika scenarier samlas in. Kundanalyser genomförs alltid i början av kundrelationen och när det sker förändringar i kundens situation. Verkställande ledningen ska arrangera minst följande:

- Kundgruppernas boksluts- och balansräkningsuppgifter ska uppdateras och historiska uppgifter upprätthållas. Ett kvantitativt betyg för kunden och ett realiseringsvärde för säkerheten ska tas fram i en situation där en gäldenärskund är fallerad och uppgifterna ska uppdateras.
- Djupgående förståelse av kundens intjäningslogik och de faktorer som påverkar framtida fria kassaflöden och värden på tillgångsposter är nödvändig. Kundens exponering för prISRISKEN på marknaden måste utredas oavsett om de påverkar produktionsfaktorer, finansiella poster eller slutprodukter. Bokslutsuppgifter ska analyseras omsorgsfullt för att förstå i vilken utsträckning en kunds resultat och balansvärden är beroende av exempelvis enskilda produktområden eller kunder, leverantörer, marknadsområden. Detta gör det möjligt att identifiera verkliga kundgrupper.
- Bedömning av den ekonomiska hållbarheten förutsätter bland annat beaktande av klimatrelaterade faktorer vid kreditbeslut. Vid värdering av säkerhetsobjekt ska man beakta hur klimatrelaterade faktorer och konsekvenser för den biologiska mångfalden kan påverka säkerhetens värde i framtiden. Företagskunderna ska klassificeras i ESG-kategorier enligt hur utsatta de är för ESG-faktorer som är typiska för deras bransch och vid behov ska en ESG-analys utföras.

- Uppgifter om kunden och säkerheten ska uppdateras tillräckligt ofta och användas som grund när man utvärderar kreditklassificeringen av en kund eller transaktion och/eller realiseringsvärdet av en säkerhet. Kreditklassificeringsmetoderna för varje kreditklassificeringssystem och metoderna för säkerhetsvärdering ska beskrivas.
- Hur sannolikheten för fallissemang hos enskilda gäldenärer utvecklas i varje kreditklass samt förlustandelarna vid fallissemang ska utvärderas över tid.

Dimensionering och prissättning av nya krediter

När en kund och säkerhet har utvärderats ska uppgifterna användas för att dimensionera och prissätta en ny kredit eller omstrukturera befintliga krediter.

Beviljandet av kredit ska basera sig på kundens betalningsförmåga och villkoren för finansieringen. Den nuvarande och framtida betalningsförmågan ställer gränser för kreditbeloppet och de övriga kreditvillkoren. Vid dimensioneringen ska man förutom kreditbeloppet beakta hur kreditens framtida villkor påverkar kundens ekonomiska framgångar. Syftet med en säkerhet är att begränsa den potentiella kreditförlusten och den utnyttjas först i händelse av fallissemang.

Förutom sannolikheten för fallissemang och utvecklingen av säkerhetens värde ska även beroendet mellan dem samt kreditens amorteringsplan och senioritet beaktas i prissättningen av ett avtal. Inom ramen för prissättningsprinciperna ska den verkställande ledningen bygga upp noggrannare prissättningsmodeller för varje portföljsegment.

Beslutsfattande och verkställande av avtal

Ett kreditbeslut är ett beslut om att ta en risk, och därför ska informationen om det projekt beslutet gäller och om de faktorer som påverkar beslutet vara felfri, tillräcklig och uppdaterad. Beslutet inklusive motiveringar ska föras in i beslutssystemet. Kreditbesluten grundar sig på principen om åtskillnad, där den som bereder en kredit inte ensam kan fatta beslutet. Beslut som avviker från den målriskprofil som fastställts i riskpolicyn ska motiveras mer ingående.

Kredithantering under avtalets giltighetstid

Kreditbevakningen och den kundspecifika proaktiva utvärderingen ska grunda sig på samma uppgifter om kunden, säkerheten och avtalsvillkoren som när krediten beviljades. Villkor som har fastställts utifrån dessa uppgifter eller som bygger på indikatorvärden härledda ur dem ska inkluderas i avtalen.

För att följa kundens ekonomiska situation och särskilt för att identifiera ekonomiska svårigheter, ska de förfaranden som fastställts för kreditklassificeringssystemet iaktas i

kreditbevakningsprocessen. Mer detaljerade indikatorer inklusive gränsvärden ska fastställas och utifrån dessa ska kunden/krediten kategoriseras i en viss fas i fråga om risken. Information om olika faser och om klassificeringen ska finnas att tillgå genom kreditens hela livstid så att återvinningar från säkerheter inriktas på rätt krediter. Detta gäller även information om slutliga realiserade förluster. Om de fastställda indikatorvärdena förändras ska de ansvariga vidta åtgärder enligt överenskomna förfaranden och rapportera till ledningen.

Kunder som hör till de viktigaste för banken och vars risk för fallissemang har ökat klart eller vars skuldbetalningsförmåga förknippas med något annat betydande hot, ska banken överföra till särskild uppföljning. I fråga om dessa kunder ska banken utarbeta en handlingsplan för hur man ska lösa kundens situation ur bankens synvinkel och minimera den risk som eventuellt realiserar för banken.

För ovan beskrivna kundspecifika kreditriskhantering ska den verkställande ledningen fastställa och beskriva uppgiftsfördelningen mellan den första och den andra försvarslinjen. Huvudprincipen är att den första försvarslinjen ansvarar för allt förutom kreditklassificeringsmetoderna, fastställandet av kreditklasser och säkerhetsvärden samt kvantifieringen av riskparametrarna. Dessa ligger på den andra försvarslinjens ansvar.

Faser i kreditriskhanteringen på portföljnivå

På grund av OP Pohjolas struktur finns det ingen centraliserad enhet som beslutar om portföljens struktur och anpassningsåtgärder. Den verkställande ledningen måste se till att portföljhanteringen och uppgifterna organiseras enligt följande faser:

- Grunduppföljning av kreditriskportföljen – Fordringarna ska delas upp i portföljsegment och kreditklasser enligt kund och transaktion. Mätare som beskriver exponeringarna ska fastställas för att göra det enkelt att följa fördelningen av riskerna. Grunderna för portföljens diversifieringsfördelar och koncentrationer samt deras effekter på kapitalbehovet ska rapporteras separat.
- Beredning av målportföljen och riskpolicyn – En målportfölj för bankrörelsens poster med kreditrisk ska tas fram årligen som en del av årsplaneringsprocessen. Målportföljen ska beakta den nuvarande portföljstrukturen och dess kapitalbehov, prioriteringarna i affärsrörelsestrategin, förväntade förändringar i omvärlden samt kundernas behov. Utifrån detta ska portföljsegment-/kreditklassspecifika viktningar för nyförsäljningen och prissättningen samt mätarvärden och konsekvensanalyser som beskriver fordringarna tas fram till riskpolicyn.

- Beredning av en mer detaljerad kreditpolicy – Kreditpolicyn ska ligga till grund för riskpolicyns portföljsegmentvisa viktningar för nyförsäljningen och prissättningen. Den kundspecifika kreditrisktagningen styrs av kreditpolicyn, där portföljsegmentvisa villkor ställs för kreditklasser och säkerhetsunderskott samt amorteringsvillkor för avtalen. Efterlevnaden av kreditpolicyn ska rapporteras och övervakas portföljsegmentvis med mätaren för avkastning/ekonomiskt kapital (RoRac, Return on Risk Adjusted Capital). För att kunna styra kreditrisktagningen med kreditpolicyn måste olika typer av fordringar vara jämförbara i mätaren för det ekonomiska kapitalet.
- Djupgående analyser av kreditriskportföljen, rapportering samt ad hoc-rapporter – Riskparametrarna för fordringar samt effekten av branscher och enskilda stora kunder i portföljen ska rapporteras både för hela bankrörelsen och separat för segmenten. Dessutom krävs beredskap att ta fram separata rapporter som inte är baserade på portföljsegmenteringen, utan på en separat målgrupp eller ett separat scenario.

Likviditetsrisker

Identifiering av likviditetsrisker

OP Pohjolas Group Treasury & ALM och affärsenheterna samt riskhanteringen identifierar och bedömer kontinuerligt de risker som förknippas med upplåningen och affärsrörelsen samt den övriga omvärlden. Vid riskbedömningen av nya produkter, tjänster, verksamhetsmodeller, processer och system beaktar affärsrörelsen även likviditetsriskerna. Minst en gång per år gör riskhanteringsfunktionen i samarbete med företrädare för affärsrörelserna en heltäckande kartläggning av likviditetsriskerna i syfte att säkerställa att förfaringssätten för att bedöma likviditetens tillräcklighet (ILAAP) är tillbörliga i förhållande till OP Pohjolas likviditetsrisker.

Bedömning och mätning

Det kommande kassaflödet från fordringar, skulder och förbindelser utanför balansräkningen bedöms enligt avtalets förfallodag eller amorteringsplan, med en expertbedömning eller statistiska modeller som baserar sig på det historiska kundbeteendet.

Den strukturella finansieringsrisken mäts som differensen mellan inkommande och utgående kassaflöden i olika tidsklasser. Dessutom beräknas det bestämmelseenliga nyckeltalet för den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR, Net Stable Funding Ratio) som anger hur stora de stabila finansieringskällorna som uppskattas vara längre än ett år ska vara i relation till de poster som krävs för den stabila nettofinansieringen.

Likviditetsrisken mäts ur myndighetsperspektiv med nyckeltalet för likviditetstäckningskravet (LCR, Liquidity Coverage Ratio). Likviditetstäckningskravets tidsmässiga tillräcklighet bedöms utifrån de balansposter som förfaller. Då förnyas inte avtal som löper ut, utan de upphör på sin förfallodag. Ur ekonomisk synvinkel mäts tillräckligheten hos likviditetsreserven baserat på stresstest.

Koncentrationsrisken i upplåningen mäts genom att beräkna beloppet av den långfristiga upplåning med obligationslån som förfaller till betalning under en glidande period på 12 månader respektive 3 månader. Med en tidshorisont på under ett år mäts den totala marknadsupplåningen, som bildas av kort- och långfristig marknadsupplåning, under 3 månader. I fråga om inlåningen följer man upp koncentrationen av de största inlåningsvolymerna. Dessutom följer man upp motparts koncentrationer och instrumentspecifika koncentrationer.

Hur intecknade tillgångarna i balansräkningen är, mäts genom att ställa de intecknade tillgångarna i balansräkningen i relation till de sammanlagda tillgångarna och säkerheterna i balansräkningen.

Metoderna för bedömning och mätning av risker i anslutning till placeringsverksamheten för likviditetsreserven fastställs i samband med marknadsriskerna.

Stresstestning av likviditeten

Tillräckligheten hos OP Pohjolas likviditetsreserv och beredskapsposter bedöms med hjälp av olika scenarier. Som stressscenarier används både en för OP Pohjola specifik och marknadsspecifika scenarier samt kombinationer av dem. Scenarierna omfattar stressläget på såväl kort sikt som lång sikt. Vid mätningen av en medlemsbanks strukturella finansieringsrisk beaktas det likviditetstäckningskrav som grundar sig på myndighetens stressscenario som en likviditetsinsättning i centralbanken. I anslutning till OP Pohjolas återhämtningsplan används ett omvänt stresstest. Den verkställande ledningen bestämmer vilka scenarier som ska användas, hur resultaten från stresstesterna ska användas och hur de ska rapporteras.

Upplåningsplan

I OP Pohjolas upplåningsplan fastställs riktlinjerna för marknadsupplåningen under de kommande åren. I OP Pohjolas upplåningsplan beaktas medlemsbankernas uppskattning av de kommande årens finansieringsbehov. Planen följs upp regelbundet och uppdateras vid behov under året. Inlåningen sker i första hand utifrån affärsrörelsestrategin och -planen. I upplåningsplanen fastställs källorna för marknadsupplåningen och anges hur OP

Pohjolas finansieringsbehov kan täckas beträffande de viktigaste källorna för marknadsupplåning med beaktande av marknadens djup och tillräcklig spridning. Dessutom fastställs beslutsbefogenheterna för detta. I upplåningsplanen beaktas också ogynnsamma scenarier under flera år och plötsliga förändringar i centrala upplåningsposter.

OP Pohjolas likviditets- och marknadsupplåningsplan samt fullmakterna för upplåning godkänns av OP Företagsbankens och OP-Bostadslånebankens styrelser.

Hantering av likviditet i valuta

OP Pohjola tar upplåning i valuta för att sprida källorna för upplåningen. Eftersom OP Pohjolas fordringar nästan helt är denominerade i euro, konverteras upplåningen i valuta i regel till euro med derivat i samband med emission.

Enligt likviditetsbestämmelserna är en valuta betydande, om skulderna i en viss valuta överstiger 5 procent av sammanslutningens balansomslutning. Betydande valutor följs upp månatligen med en likviditetsrapport som ges tillsynsmyndigheten. Valutor utgör endast en liten del av balansräkningen, och på grund av verksamhetsmodellen har likviditetsrisken som beror på tillgången till valuta minimerats.

Hantering av den dagsinterna likviditeten

Group Treasury & ALM följer upp de finansieringskällor som används dagsinternt samt förutser och följer hur betalningar som sker dagsinternt genomförs. De dagsinterna finansieringskällorna hålls så länge att de betalningar som ska utföras under bankdagen kan genomföras.

I enlighet med beredskapsplanen för likviditetshanteringen kan beredskapen vid behov höjas också då den dagsinterna likviditeten störs. På så sätt säkerställs att verksamheten är effektiv om hotet om kris ökar.

Likviditetsreserv

Ur ekonomisk synvinkel består OP Pohjolas likviditetsreserv av insättningar i Finlands Bank samt av icke intecknade skuldebrev som innehas av OP Företagsbanken och som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Till den hör också OP Företagsbankens övriga omsättbara fordringsbevis och icke intecknade företagskrediter som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering.

Ur myndighetsperspektiv består OP Pohjolas likviditetsreserv av en likviditetsreserv som uppfyller kriterierna i reglerna för likviditetstäckningskravet (LCR-reserven).

Group Treasury & ALM ansvarar för att en placeringspolicy upprättas minst en gång per år. I den ingår de obligationsplaceringar i likviditetsreserven som Group Treasury & ALM innehar. OP Företagsbankens styrelse godkänner policy. Placeringspolicyen beaktar de begränsningar och mål för marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk som ställts i Principerna för OP Pohjolas risktagning (RAS, Risk Appetite Statement), i OP Pohjolas principer för riskhantering (RAF, Risk Appetite Framework) och i riskpolicy. I placeringspolicyen anges i tillämpliga delar ramen för testningen av skuldebrevens likviditet.

Placeringarna sprids genom att beakta såväl den interna riskvilligheten som kraven i de externa bestämmelserna bland annat enligt produkt, motpart och land.

Hantering av säkerheter och inteckning av tillgångar

Med säkerheter avses i det här sammanhanget OP Pohjolas tillgångar som används som säkerheter för att klara av likviditetsbehov antingen i ett normalt fall eller i ett stressläge. OP Pohjolas Group Treasury & ALM följer centraliserat upp säkerheterna och ansvarar för hur säkerheter används och överförs.

Den största post som kräver inteckningar av tillgångar i balansräkningen är bolån som utgör säkerhet för OP-Bostadslånebanken Abp:s säkerställda obligationslån. Dessutom kräver främst centralbanksoperationer och derivatrörelsen inteckning av tillgångar. Med tanke på förberedelserna för likviditetsbehov begränsas inteckningar av tillgångar med en kvantitativ limit i riskpolicy.

För att öka likviditetspotentialen är det viktigt att identifiera hur fordringarna i balansräkningen duger som säkerhet för finansiering och utveckla beredskapen att använda fordringarna som säkerhet för finansiering.

Hur likviditeten tryggas i stresslägen

Med beredskapsplanen för OP Pohjolas likviditet upprättas en referensram som tryggar OP Pohjolas förmåga att klara av sina betalningsförpliktelser också under en likviditetskris. Planen innehåller klara operativa anvisningar och verksamhetsmodeller för att minska likviditetsrisken: de möjliggör upptäckten av en ökad likviditetsrisk samt styr mot rättidiga och rättdimensionerade åtgärder i situationer där hotet om en kris har ökat. För varje beredskapsnivå för likviditeten anger beredskapsplanen styr- och uppföljningsförfaranden som skärps i takt med att beredskapsnivån höjs. Centralinstitutets verkställande ledning godkänner beredskapsplanen för likviditeten.

Dessutom inkluderar OP Pohjolas återhämtningsplan återhämtningsåtgärder för likviditetshanteringen.

Rapportering av likviditetsrisker

Likviditetsriskerna rapporteras till centralinstitutets ledning regelbundet, och i samband med att beredskapsnivån för likviditetsläget höjs övergår man vid behov till lägesrapportering varje vecka eller varje dag. I företagen inom OP Pohjola rapporteras likviditetsrisken regelbundet till styrelsen. I OP Pohjolas riskanalys rapporterar riskhanteringen kvartalsvis till riskkommittén vid centralinstitutets styrelse och till styrelsen om likviditetsriskerna.

Hantering och styrning av likviditeten i sammanslutningen

Likviditetsregleringen tillämpas inte som sådan på företagen i sammanslutningen, utan centralinstitutet kan med ECB:s tillstånd bevilja sina medlemsbanker tillstånd att avvika från likviditetsregleringen. 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. Med stöd av undantaget tillämpas de krav på kreditinstituts likviditet som avses i del sex i EU:s tillsynsförordning inte på medlemskreditinstituten. Likviditeten enligt förordningen övervakas och rapporteras på sammanslutningsnivå. En förutsättning för beviljande av undantag är att centralinstitutet ger sammanslutningens företag anvisningar om de riskhanteringsåtgärder som behövs för tryggnad av likviditeten och om andra kvalitetskrav, samt övervakar att dessa anvisningar iakttas.

Centralinstitutets verkställande ledning ansvarar för att centraliserat ordna hanteringen av likviditetsrisken inom OP Pohjola i enlighet med riktlinjerna i likviditetsstrategin. Ledningen ska se till att hanteringen av sammanslutningens likviditet och övervakningen av den är fortlöpande i harmoni med affärsrörelsens omfattning och natur samt uppfyller kraven i regleringen. Vid styrningen av försäljningen av inlåning och utlåning fäster ledningen inte endast vikt vid målen för tillväxt och lönsamhet, utan även vid produkternas likviditetssegenskaper. Med hjälp av produktutvecklingen i anslutning till kundservicen strävar man också efter att minska likviditets- och finansieringsstrukturens risker.

I egenskap av Group Treasury för OP Pohjola tryggar OP Företagsbanken Abp likviditeten för såväl hela OP Pohjola som varje andelsbank eller annat företag som hör till OP Pohjola. OP Pohjolas företags likviditet samlas på OP Pohjolas Group Treasurys checkkonto i Finlands Bank. Därmed sköts hela OP Pohjolas likviditetsposition alltid centraliserat via checkkontot. OP Pohjolas Group Treasury ansvarar för OP Pohjolas marknadsupplåning, hanterar OP Pohjolas kortfristiga likviditet och upprätthåller likviditetsreserven, sköter centraliserat OP Pohjolas minimireservskyldighet och ansvarar för hanteringen av den

dagsinterna likviditetsrisken. OP Pohjolas Group Treasury ser också till att likviditetshanteringen och uppfyllandet av minimireservskyldigheten motsvarar respektive lands regleringskrav. OP Företagsbanken administrerar centralt OP Pohjolas marknadsupplåning med främmande kapital och med eget kapitalinstrument, medan OP-Bostadslånebanken Abp handhar marknadsupplåningen mot säkerheter i bolån. De företag som omfattas av det solidariska ansvaret ansöker om finansiering på marknadsvillkor hos OP Pohjolas Group Treasury och de övriga företagen hos OP Företagsbankens bankrörelse.

Centralinstitutets styrelse kan på chefdirektörens förslag vid en störning på penning- och kapitalmarknaden eller vid en allvarlig likviditetskris som beror på någon annan omständighet, eller som en förberedelse för en sådan kris, besluta att ålägga medlemsbankerna i sammanslutningen att via en mellankredit ställa sin kreditstock som säkerhet för ett säkerställt obligationslån som OP-Bostadslånebanken Abp har satt i omlopp. Omfattningen av de krediter som behövs baserar sig på behovet på OP Pohjola-nivå och fastställs skilt för varje bank. Beslutet kan verkställas omedelbart. Medlemsbankerna förbinder sig att omedelbart vidta de åtgärder som föranleds av beslutet.

De primära finansieringskällorna för andelsbankernas utlåning är eget kapital, inlåning och mellankredit via OP-Bostadslånebanken.

Allokering av kostnader för likviditetsrisker i sammanslutningen

Kostnaderna för marknadsupplåningen och upprätthållandet av likviditetsreserven fördelas på medlemsbankerna utifrån de principer som OP Andelslags styrelse godkänt.

Kostnaderna för upprätthållandet av likviditeten allokeras via likviditetsinsättningar och kostnaderna för marknadsupplåningen med en marginal som läggs på OP-krediternas/OP-insättningarnas räntegolv eller genom något annat förfarande.

Marknadsrisker

Ränterisken i den finansiella balansräkningen

Ränterisken i den finansiella balansräkningen är en strukturell risk som uppstår till följd av kundrörelsen. Ränterisken påverkar bankens resultat via räntenettot och via de värderingsposter som bokförts i resultaträkningen och balansräkningen. Ränterisken i den finansiella balansräkningen har fastställts som en betydande risk hos OP Pohjola.

Principerna för hantering av ränterisken i den finansiella balansräkningen är följande:

- Sammanslutningens medlemsbanker hanterar ränterisken i deras finansiella balansräkningar i enlighet med riktlinjerna och begränsningarna i riskpolicyn, andra anvisningar från centralinstitutet och måluppställningen samt konto-, insättnings- och kreditvillkoren. Varje företag ansvarar för ränterisken i sin egen balansräkning och hanteringen av den, även om Bankrörelsens balanshanteringskommitté ger ut rekommendationer om hanteringen av ränterisken utifrån förslag från Group Treasury & ALM. Rekommendationerna är baserade på målen för hanteringen av hela sammanslutningens räntenettorisik.
- Medlemsbankerna måste förstå hur ränterörelser och kundbeteendet påverkar räntenettot, och de måste ha tillräckliga kunskaper om derivatinstrument för att kunna hantera sin ränterisk med de produkter som OP Pohjolas Group Treasury tillhandahåller. Centralinstitutet säkerställer regelbundet att medlemsbankerna har den kompetens som hantering av ränterisken kräver.
- Medlemsbankerna upprättar i samband med årsplaneringen en balanshanteringsplan som även innefattar en plan för hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen.
- För att mäta räntenettorisken görs det en uppskattning av hur förändringar både i den allmänna räntenivån och i räntekurvans form påverkar räntenettot och balansposternas nuvärde.
- Vid mätning av ränterisken beaktas de effekter som optionaliteter i tillgångar och skulder har på framtida kassaflöden och vidare på räntenettorisken. I enlighet med principerna för modellhantering säkerställs det att de modeller som beskriver dessa effekter fungerar.
- Vid stresstestning av räntenettorisken testas särskilt förändringar i kundbeteendet i relation till krediternas, insättningarnas och avkastningsandelarnas historiska beteende som portföljer. Utöver det testas också förändringar i andra centrala verksamhetsantaganden.
- Ekonomiskt kapital reserveras för den ränterisk som mätts i den finansiella balansräkningen.

Hantering av övriga marknadsrisker i bankrörelsen via balansräkningen

De övriga marknadsriskerna i intjäningslogiken "bankrörelse via balansräkningen" uppkommer närmast av hanteringen av OP Pohjolas likviditetsreserv samt av OP Företagsbankens obligationsportfölj.

OP Företagsbankens Group Treasury förvaltar likviditetsreserven för OP Pohjolas bankrörelse. Likviditetstäckningskravet enligt regleringen (LCR) fastställer ramarna för storleken på och allokeringen av likviditetsreserven. Likviditetsreserven omfattar utöver centralbankstillgodohavanden en likviditetsreservportfölj, vars poster ska uppfylla kraven på kreditvärdighet och likviditet i regleringen. Därför innehåller portföljen värdepapper för vilka det är ytterst osannolikt att kreditförluster kommer att realiseras. Dessa värdepapper har för det mesta en fast ränta, dvs. deras värde lever efter marknadsräntorna och rörelserna i kreditmarginalerna.

Likviditetsreservportföljen följs upp och hanteras med metoderna för hantering av marknadsrisken:

- I Bankrörelsens riskpolicy fastställs metoderna för riskmätning, limiterna för risktagning och övriga begränsningar.
- För placeringsportföljen utarbetas en placeringspolicy där man beskriver affärsmodellerna, målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen. OP Företagsbankens styrelse godkänner placeringspolicyn.
- En tillräcklig spridning av portföljerna tryggas med separata emittentspecifika begränsningar.

Därtill placerar OP Företagsbanken i företags obligationslån. Företagsbankens obligationsportfölj är ur OP Företagsbankens perspektiv en motsvarande verksamhet som beviljande av krediter.

OP Företagsbankens obligationsportfölj följs upp och hanteras på följande sätt:

- I Bankrörelsens riskpolicy fastställs metoderna för riskmätning, limiterna för risktagning och övriga begränsningar.
- För portföljen utarbetas en placeringsplan där man beskriver målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen.
- I portföljens placeringsbeslut iaktas OP Företagsbankens hållbarhetsprinciper.

Bankrörelsens aktie- och fastighetsrisk hanteras främst genom anvisningar som noggrant begränsar risktagningen. Fastighetsrisken består närmast av fastigheter i andelsbankernas

eget bruk. Till bankrörelsens nuvarande affärsmodeller hör inte att öka aktie- eller fastighetsrisken.

Om det uppstår likviditetsöverskott i en andelsbanks kundrörelse överförs det till placeringsprodukter som tillhandahålls av OP Pohjolas Group Treasury för att stödja genomförandet av hela OP Pohjolas grunduppgift. Placeringsverksamhet ingår inte i en andelsbanks grunduppgift. Andelsbankerna kan i sin samhälleliga roll placera i lokala riskkapitalfonder inom sitt verksamhetsområde. Med sina placeringar stöder bankerna i enlighet med sina kooperativa värderingar sin regions framgång och såväl sin regions som sina kunders ekonomiska aktivitet.

Markets-funktionens riskhantering

OP Pohjolas handel med kapitalmarknadsprodukter har koncentrerats till OP Företagsbankens Markets-funktion. Risker som har tagits är av marknadsriskerna ränterisken i olika valutor, valutarisken, volatilitetsrisken för optioner, kreditspreadrisken samt av kreditriskerna motparts- och emittentriskerna. Återköp av strukturerade placeringsprodukter ger också upphov till en viss aktierisk. Markets riskpositioner hanteras genom aktiv handel på marknaden. Markets risk- och resultatuppföljning sker dagligen. Dessutom rapporteras Markets risker till styrelsens riskkommitté och den verkställande ledningen inom ramen för OP Pohjolas riskanalys.

Markets-funktionen är exponerad för likviditetsrisker relaterade till både likviditet och marknadslikviditet. Likviditetsrelaterade risker beror på säkerhetskrav för derivatinstrument med säkerhet vilka är beroende av marknadsvärdet, och dessa risker hanteras som en del av centralbankens övriga likviditetshantering. Vissa marknaders och produkters låga marknadslikviditet, en allmän nedgång i marknadslikviditeten eller en teknisk funktionsstörning hos den centrala motparten kan leda till att behövliga transaktioner inte kan genomföras till förväntat pris eller att det inte är möjligt att följa den valda säkringsstrategin. När det gäller risker relaterade till marknads likviditet ska man se till att kunderna på förhand informeras om konsekvenserna av eventuella avvikande marknadslägen. För att säkerställa kundrörelsens kontinuitet ska man skapa beredskap för anlitan av alternativa centrala motparter vid behov.

Markets marknadsrisker mäts med Expected Shortfall-indikatorer samt med olika slags produkt- och positionsspecifika känslighetsindikatorer och indikatorer för nominellt värde. Konsekvenserna av operativt signifikanta marknadsfluktuationer bedöms med stresstest för att få en bild av riskerna som anknyter till sällsynta marknadsfluktuationer med betydande inverkan. För Markets marknadsrisker beräknas ett ekonomiskt kapitalbehov.

Riskpolicyn sätter limiter och begränsningar för affärsmodellerna. Riskpolicyn utarbetas så att riskerna visas per affärsmodell.

När avtal om derivatinstrument ingås uppkommer en motpartsrisk som begränsas med hjälp av kundvisa limiter. Beslut om limiterna fattas i processen för OP Företagsbankens kreditbeslut med hänsyn till OP Företagsbankens hållbarhetsprinciper. Motpartsrisken för derivat ingår i det ekonomiska kapitalbehovet för kreditrisken. För att beakta risken korrigeras derivatvärderingarna för motpartens kreditrisk (Credit Valuation Adjustment, CVA) och för den egna kreditrisken (Debit Valuation Adjustment, DVA). Hur stor kreditvärdighetsjusteringen är beror på den kreditriskfria värderingen av derivat, räntenivån, valutakurserna, volatiliteten i ränteoptionerna och kreditriskens marknadspris. Fluktuationer som orsakas av variationer i räntenivån vid kreditvärdighetsjusteringen för kreditrisken minskas genom derivatinstrument.

Innehavet av obligationer och penningmarknadspapper ger upphov till en emittentrisk, som begränsas med emittentspecifika limiter eller allokeringslimiter för Markets-funktionens kompletterande limiter.

Riskhantering inom affärsmodellen Kapitalförvaltning

De viktigaste riskerna inom intjäningslogiken Kapitalförvaltning är de operativa riskerna och compliance-riskerna i anslutning till organiseringen av verksamheten. Dessa risker hanteras i enlighet med OP Pohjolas referensram för hantering av operativa risker och compliancerisker samt tillhörande förfaranden. Försäljningen av kapitalförvaltningsprodukter berörs av detaljerad reglering som syftar till att säkerställa att kunden förstår riskerna och kostnaderna samt miljökonsekvenserna och de sociala konsekvenserna i anslutning till placeringsbesluten. Försäljningen av placeringsprodukter är förenad med en anseenderisk. Marknadsutvecklingens inverkan på de förvaltade medlen exponerar affärsrörelsens intjäning för marknadsrisker. Ekonomiskt kapital reserveras för intjäningslogiken Kapitalförvaltning som en del av riskslaget Operativa risker. Dessutom reserveras ekonomiskt kapital för risker förknippade med den framtida affärsverksamheten, det vill säga exempelvis oväntade förändringar i konkurrensläget eller kundbeteendet.

Inom affärsområdet Kapitalförvaltning kan en låg likviditet vara en egenskap hos placeringsobjektet (till exempel fastigheter), eller så kan likviditeten avta i exceptionella marknadslägen där till exempel aktiv handel med vissa värdepapper inte bedrivs eller där skillnaden mellan köp- och säljkursen är stor. Likviditetsrisker kan också uppstå på grund av oförutsebart kundbeteende i synnerhet i turbulenta marknadsförhållanden till exempel i

form av ett större antal begäranden om inlösen av placeringsfondandelar. Detta kan leda till en situation där fonden inte kan lösa in alla fondandelar.

Likviditetsrisker relaterade till kapitalförvaltningsrörelsen ska hanteras på förhand genom att i marknadsföringsmaterial informera kunderna om likviditetsriskerna i placeringsobjekten. Likviditeten för OP-fonderna ska utvärderas med stresstester. Om problem uppstår hanteras likviditetsriskerna genom att skjuta upp eller avbryta inlösen, ta ut inlösenprovisioner eller ändra prissättningen samt eventuellt genom att öka andelen kontanter.

Genom att se till att produktutbudet motsvarar kundernas efterfrågan och behov kan man förbättra kundlojaliteten i situationer där kunder vill byta eller diversifiera placeringsobjekt.

Not 42. Länderfördelning för OP Pohjolas exponeringar

Länderfördelning för OP Pohjolas exponeringar 2025

Mn €	Krediter	Tillgodo- havanden hos centralbanker och övriga på anfordran betalbara tillgodo- havanden	Skuld- förbindelser	Derivat	Egetkapital- instrument	Bokfört bruttovärde, totalt
Finland	95 278	15 397	2 858	479	172	114 185
Baltikum	3 451	328	0	0		3 780
Övriga nordiska länder	1 415	7	2 413	59	407	4 301
Tyskland	157	36	4 656	210		5 059
Frankrike	16	75	1 759	596		2 446
Storbritannien	52		12	258		322
Italien	10					10
Spanien	41			63		104
Övriga EU-länder	322	4	2 664	108		3 099
Övriga Europa	52	1			0	53
USA	46	37	6	0	56	144
Ryssland	1	0				1
Asien	98	24				122
Övriga länder	723	6	2 954	60		3 743
Totalt	101 661	15 916	17 322	1 835	634	137 368



Länderfördelning för OP Pohjolas exponeringar 2024

Mn €	Krediter	Tillgodo- havanden hos centralbanker och övriga på anfordran betalbara tillgodo- havanden	Skuld- förbindelser	Derivat	Egetkapital- instrument	Bokfört bruttovärde, totalt
Finland	94 373	17 894	2 363	685	4	115 320
Baltikum	3 010	36	0	1		3 047
Övriga nordiska länder	1 346	2	2 059	85	0	3 491
Tyskland	155	1	3 240	482		3 879
Frankrike	10	23	1 640	594		2 267
Storbritannien	62	6		401		468
Italien	10					10
Spanien	41			82		123
Övriga EU-länder	321	3	1 956	105		2 385
Övriga Europa	55	2			0	57
USA	41	21		2	57	122
Ryssland	2	1				3
Asien	119	29				148
Övriga länder	590	6	2 648	54		3 298
Totalt	100 134	18 024	13 907	2 490	62	134 617

Not 43. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

Mn €	2025	2024	2023	2022	2021
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-113	-220	-93	-133	-126
Återvinningar på fordringar som bortskrivits	19	20	16	15	13
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	145	106	-192	3	-46
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	2	-2	0	0	0
Totalt	53	-96	-269	-115	-158

I not 36. "Förlustreserv för fordringar och skuldebrev" redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen.

Not 44. Strukturen för OP Pohjolas upplåning

Mn €	31.12.2025	Andel, %	31.12.2024	Andel, %
Skulder till kreditinstitut	111	0,1	91	0,1
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet*	1 699	1,4	1 954	1,6
Skulder till kunder				
Inlåning	81 118	65,8	78 220	64,0
Övriga	2 734	2,2	2 235	1,8
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Bank- och företagscertifikat inklusive ECP:er	4 579	3,7	4 621	3,8
Obligationslån*	7 199	5,8	8 943	7,3
Efterställda obligationslån (SNP)	3 621	2,9	3 566	2,9
Obligationslån med bostadssäkerhet	14 218	11,5	14 114	11,6
Avsättningar och övriga skulder	3 819	3,1	3 526	2,9
Efterställda skulder	811	0,7	1 444	1,2
Medlemsandelar	223	0,2	222	0,2
Avkastningsandelar	3 144	2,6	3 255	2,7
Totalt	123 274	100,0	122 192	100,0

*Inkluderar obligationslån som i handeln ingår i den egna portföljen

Not 45. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid

I tabellen nedan presenteras löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående avtalsenlig löptid. De övriga kassaflödena än kassaflödena från derivat är odiskonterade, och de omfattar kapital- och räntebeloppen. Derivaten redovisas till verkligt värde i en relevant tidslinje så att trading-derivat och derivat som clearas dagligen med en central motpart presenteras i kolumnen Ej fördelad, eftersom det inte är nödvändigt att känna till deras återstående avtalsenliga löptider för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Övriga derivat som utgör säkringsinstrument redovisas löptidsfördelat enligt återstående avtalsenlig löptid. Löptidsfördelningen för de nominella värdena på derivat som utgör säkringsinstrument presenteras i not 21.

Principerna för uppföljningen av likviditeten och tillräckligheten hos likviditetsreserven presenteras under principerna för riskhantering i avsnittet "Likviditetsrisker", och de centrala nyckeltalen för finansieringspositionen och likviditeten presenteras i verksamhetsberättelsen.

31.12.2025, mn €	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Finansiella tillgångar							
Kontanta medel		15 805					15 805
Fordringar på kreditinstitut		1 027	9				1 035
Fordringar på kunder		6 662	11 015	43 189	25 200	34 971	121 037
Investeringsstillgångar		4 046	1 035	13 390	8 271	617	27 359
Derivat	1 463	8	22	211	128	34	1 867
Finansiella tillgångar totalt	1 463	27 548	12 080	56 791	33 599	35 623	167 104
Finansiella skulder	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut		111					111
Skulder till kunder		83 132	701	19	0		83 852
Skuldebrev emitterade till allmänheten		2 535	6 163	19 822	2 795	1	31 315
Efterställda skulder							
Derivat	1 864	11	14	84	33		2 005
Finansiella skulder totalt	1 864	85 788	6 877	19 926	2 828	1	117 284
Garantier		33	73	197	79	248	631
Garantiåtaganden		351	488	875	650	87	2 452
Kreditlöften		14 046					14 046
Åtaganden i samband med korta transaktioner		135	122	71			328
Övriga		610	149	247	63	132	1 202
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		15 175	833	1 390	792	468	18 659



31.12.2024, mn €

	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Finansiella tillgångar							
Kontanta medel		18 113					18 113
Fordringar på kreditinstitut		797	10	2			809
Fordringar på kunder		7 472	10 385	44 077	25 411	38 060	125 406
Investeringsstillgångar		4 078	693	11 576	6 724	466	23 537
Derivat	1 821	56	39	340	181	60	2 497
Finansiella tillgångar totalt	1 821	30 516	11 126	55 994	32 317	38 587	170 362

	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut		91					91
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet							
Skulder till kunder		79 847	591	17	0		80 455
Skuldebrev emitterade till allmänheten		2 404	8 958	17 132	4 621	84	33 198
Efterställda skulder				0			0
Derivat	2 226	0	7	67	20	4	2 324
Finansiella skulder totalt	2 226	82 342	9 556	17 216	4 641	88	116 069
Garantier		216	0	116	6	212	550
Garantiåtaganden		295	538	737	562	416	2 549
Kreditlöften		13 219					13 219
Åtaganden i samband med korta transaktioner		64	177	64			305
Övriga		564	254	234	86	100	1 238
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		14 357	970	1 151	654	728	17 860

OP Pohjola räknar med att betydande avvikelser från ovan nämnda avtalsenliga löptider gäller balansposterna "Fordringar på kunder" och "Skulder till kunder". I tabellen nedan presenteras den andel av posterna för dessa tillgångar och skulder som omfattar belopp som förväntas realiseras eller betalas inom 12 månader från rapportperiodens slut och efter 12 månader från rapportperiodens slut.

Balanspost	31.12.2025			31.12.2024		
	under 12 mån.	över 12 mån.	Totalt	under 12 mån.	över 12 mån.	Totalt
Fordringar på kunder	24 057	84 727	108 784	23 060	85 347	108 407
Skulder till kunder	10 706	72 800	83 506	10 010	69 534	79 544

Not 46. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken

Nedan finns information om hur parallella uppgångar och nedgångar i marknadsräntorna skulle påverka OP Pohjolas förväntade räntenetto. Effekten beräknas för tre år, på den periodiska balansräkningen, och genomsnittet för åren tolkas som ett års risk. Balansräkningens struktur hålls oförändrad vid beräkningen genom att de poster som förfaller ersätts med motsvarande räntebindningar eller löptider med fast ränta. På insättningar utan förfallodag tillämpas en modell för hur förändringar i marknadsräntan förmedlas till insättningsräntorna och på krediterna en modell för förtida betalning.

Effekt på förväntat räntenetto, mn €	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %- enheters parallell uppgång	0,5 %- enheters parallell nedgång
31.12.2025	115	-126	59	-62
31.12.2024	118	-128	60	-62

Nedan finns information om hur parallella uppgångar och nedgångar i marknadsräntorna skulle påverka OP Pohjolas rapporterade egna kapital.

Effekt på rapporterat eget kapital, mn €	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %- enheters parallell uppgång	0,5 %- enheters parallell nedgång
31.12.2025	-31	28	-15	14
31.12.2024	-20	18	-10	9

Förändringar skulle påverka fonden för verkligt värde, som räknas till rapporterat eget kapital, genom att öka eller minska värdet av de fordringar för vilka förändringarna i verkligt värde redovisas via övrigt totalresultat.

Nedan finns information om hur uppgångar och nedgångar i kreditriskpremierna skulle påverka värdet av OP Pohjolas långfristiga investeringstillgångar. Kreditriskpremiernas effekt syns i resultatet för alla investeringstillgångar.

Effekt på värdet av långfristiga investeringstillgångar, mn €	1 %-enhets uppgång	1 %-enhets nedgång	0,5 %- enheters uppgång	0,5 %- enheters nedgång
31.12.2025	-657	657	-329	329
31.12.2024	-540	540	-270	270

Not 47. Likviditetsreserv

Likviditetsreserven redovisas i segmentet Gruppfunktioner.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2025, mn €

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa*	15 833	3 697	3 762	2 869	1 115	0	27 276	82,8
Aa1–Aa3	59	807	842	765	370	0	2 842	8,6
A1–A3	71	176	166	150	69	4	635	1,9
Baa1–Baa3	52	702	452	28	17	1	1 251	3,8
Ba1 eller lägre	11	23	15	3			51	0,2
Intern rating	466	57	9	299	51		882	2,7
Totalt	16 491	5 462	5 245	4 113	1 621	4	32 937	100,0

*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

Den genomsnittliga återstående löptiden för likviditetsreserven (exkl. tillgodohavanden hos centralbanker) var 4,1 år.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2024, mn €

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa*	18 230	2 845	3 652	2 006	1 086		27 818	87,0
Aa1–Aa3	1	619	708	431	386	0	2 145	6,7
A1–A3	22	24	6	8	1	0	61	0,2
Baa1–Baa3	31	599	573	46	1	0	1 250	3,9
Ba1 eller lägre	0	10	20				30	0,1
Intern rating	356	84	42	198			681	2,1
Totalt	18 641	4 180	5 001	2 689	1 474	0	31 985	100,0

Den genomsnittliga återstående löptiden för likviditetsreserven (exkl. tillgodohavanden hos centralbanker) var 4,1 år.

Försäkringsrörelsens riskposition

Riskerna i försäkringsverksamheten

Skadeförsäkringsrisker

De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och försäkringsavtalsskuldens tillräcklighet. Inom skadeförsäkringen anknyter risken i anslutning till försäkringsavtalsskuldens speciellt till sådana försäkringsgrenar där det tar en lång tid innan skadorna visar sig. Biometrisk risker såsom livslängdsrisk hänför sig också till sådana skadeförsäkringar där det betalas ut en fortlöpande pension till följd av ett försäkringsfall. Även inflationsutvecklingen kan leda till att försäkringsrisken realiserar i form av skadeinflation.

Skaderiskerna hanteras med ett noggrant riskurval och en noggrann premiesättning, reservriskerna genom att säkerställa rätt nivå på värderingen av försäkringsavtalsskuldens.

Premiesättningen av försäkringarna baserar sig på riskmotsvarighet, det vill säga att riskpremien för en försäkring motsvarar åtminstone de försäkringsersättningar som betalas ur försäkringen. Försäkringspremien innehåller också komponenter för driftkostnader i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader och för kapitalkostnader.

Grunderna för riskurvalet (kundurval och kriterierna för det samt grenspecifika beslutsgränser) fastställs i riskpolicyn, som uppdateras årligen, och i anvisningar som kompletterar den. Dokumenten fastställer differentierade beslutsbefogenheter enligt försäkringsriskens storlek samt risker enligt försäkringsgren, vilka anges endast begränsat och efter prövning av ledningsgruppen för Pohjola Försäkring eller företagets ledningsgrupp för Prissättning och riskurval.

Försäkringsperioderna för skadeförsäkringen är i regel årsförsäkringar eller kortare och förändringarna i försäkringsriskerna kan i regel snabbt överföras till försäkringspremierna. För långfristiga försäkringsgrenar där riskerna eventuellt är oberoende av varandra, hanteras riskerna genom att ställa upp årliga teckningslimiter.

Risikkoncentrationer inom Pohjola Försäkring är särskilt geografiska koncentrationer eller helheter som består av olika objekt inom en och samma risk. Förutom dessa utgörs bolagets risikkoncentrationer av egendom försäkrad i Finland mot naturfenomen, exempelvis stormrisk.

Risken begränsas också med en återförsäkring vars nivå fastställs i de återförsäkringsprinciper som styrelserna har godkänt. Återförsäkringen sker främst med risk- (det försäkrade objektet) och skadefallsspecifika återförsäkringsskydd. Eventuella luckor i återförsäkringsskyddet fylls med noggranna UW-anvisningar. Den risk som tillgången på återförsäkring utgör övervakas aktivt. Oberoende av försäkringsgren återförsäkras stora enskilda risker, till exempel skadekumuler som eventuellt förorsakas av naturkatastrofer eller mänsklig verksamhet.

Återförsäkringsprinciperna fastställer gränserna för det maximala självbehållet och katastrofskyddets kapacitet. Återförsäkringsprinciperna begränsar också befogenheterna att ta motpartsrisker inom återförsäkringen, eftersom dokumentet sätter limiter utifrån motpartens rating och återförsäkringens avtalstyp (avtalsrörelse, fakultativ, fronting). Lokala risikkoncentrationer beaktas vid EML-beräkningen av egendoms- och avbrottsrisker (Estimated Maximum Loss, den beräknade maximala skadan) och i det EML-genombrottsskydd som ingår i återförsäkringsskyddet.

Återförsäkringsprinciperna kompletteras av tillämpningsanvisningar som har godkänts av ledningsgruppen för Prissättning och riskurval. Tillämpningsanvisningarna klargör uppgifterna och uppgiftsfördelningen i samband med återförsäkring.

Försäkringsavtalsskuldens belopp uppskattas betryggande så att det räcker till för att täcka de förpliktelser som härrör från försäkringsavtalen. Oavsett vilket regelverk försäkringsavtalsskuldens beräknas enligt (FAS, IFRS 17, Solvency II), ska en riskkomponent läggas till den bästa uppskattningen av försäkringsavtalsskuldens till följd av den osäkerhet som är förenad med försäkringsavtalsskuldens. Den ansvariga försäkringsmatematikern ger årligen bolagets styrelse en utredning av hur de krav som försäkringsavtalsskuldens ställer fortlöpande uppfylls och av de krav som försäkringsrörelsens karaktär ställer. Aktuarietfunktionen ger årligen utlåtanden till bolagets styrelse om försäkringspolicyn och återförsäkringsarrangemangen samt om de uppgifter som aktuarietfunktionen utfört. Skadeförsäkringsriskerna analyseras med solvenskapitalkravet (SCR) och det ekonomiska kapitalbehovet. Analysen kompletteras med stresstester. Det ekonomiska kapitalbehov som försäkringsriskerna binder limiteras i relation till OP Pohjolas interna kapital. Beloppet av försäkringsriskerna begränsas också av det mål som ställts upp i kapitalplanen för förhållandet mellan kapitalbasmedlen och solvenskapitalkravet.

Livförsäkringsrisker

Biometrisk risker – De biometrisk risker som ingår i livförsäkringsprodukterna (både placeringsavtal och försäkringsavtal) beror på att ersättningar till följd av främst dödsfall betalas i en större omfattning eller att pensioner betalas längre än förväntat. Dödlighetsintensitet och återstående livslängd inverkar på livförsäkringsbolagets riskposition i dödsfallsförsäkringar och pensionsförsäkringar. I synnerhet i förmånsbaserade gruppensionsförsäkringar och andra bestånd som innehåller livslånga pensionsförsäkringar är livslängdsrisken stor, eftersom de här avtalen inte innehåller en dödlighetsrisk med en avsevärd motsatt riskposition.

Annullationsrisk – Av försäkringstagarnas kundbeteende uppkommer en annullationsrisk. Försäkringstagare har rätt att sluta betala försäkringspremier, säga upp avtal i förtid eller ändra avtalet med stöd av en option som ingår i avtalet så att bolaget får en större risk än tidigare i det ändrade avtalet. Ett exempel på en sådan option är kundens rätt att byta ut avkastningen på tillgångarna från fondanknuten till beräkningsränta, vilket ökar räntekostnaderna. Ett annat exempel är uppskjutning av pensionen, vilket ökar både livslängdsrisken och annullationsrisken. Sparförsäkringar och kapitaliseringsavtal, där kunderna har återköpsrätt, är särskilt exponerade för annullationsrisker som anknyter till kundbeteendet. Detsamma gäller riskförsäkringar som försäkringstagaren kan säga upp när som helst. Återköp av pensionsförsäkringar är möjliga endast i undantagsfall.

Kostnadsrisk – Med kostnadsrisk avses en situation där de kostnader som uppkommer för förvaltningen och skötseln av försäkringsavtal samt för ersättningsverksamheten skiljer sig från de kostnader som uppskattats vid premiesättningen. Försäkringar som förfaller i förtid kan också äventyra hållbarheten hos de kostnadsantaganden som gjorts i premiesättningen av försäkringar och därmed bidra till att kostnadsrisken realiserar.

Det behov av kapital som livförsäkringsriskerna förutsätter analyseras med solvenskapitalkravet (SCR) och det ekonomiska kapitalbehovet. Analysen kompletteras med stresstester.

Livförsäkringens försäkringsrisker hanteras med ett noggrant riskurval och en noggrann premiesättning samt genom att säkerställa rätt nivå på värderingen av försäkringsavtalsskulden. Riktlinjerna för kund- och riskurval beskrivs i anvisningar som uppdateras regelbundet.

Riskerna i anslutning till dödlighetsintensiteten och livslängden premiesätts tryggnade på basis av omständigheterna och förhållandena vid tidpunkten för beviljande av försäkringen. Bolaget har få möjligheter att ändra priset på de här långfristiga avtalen. Därför får försäkringsbolaget bära risken för en eventuell senare ändring av premiesättningsgrunderna genom att premierna i nyförsäljningen höjs och bolaget bokför en komplettering av försäkringsavtalsskulden för det bestånd som sålts. Genom att tillhandahålla försäkringar med motsatt riskposition reduceras nettorisken i hela försäkringsbeståndet.

Risken för förtida annulation i anslutning till kundbeteendet och risken för kundens option att byta avkastningen på sina tillgångar till beräkningsränta hanteras genom ett konkurrenskraftigt produktsortiment och en lämplig produktstruktur samt genom incitament och sanktioner i avtalsvillkoren.

Kostnadsrisken hanteras med en tillräcklig kostnadsdisciplin och tryggnade premiesättning. Hur antagandena för premiesättningen realiserar följs upp fortlöpande och premierna för nyförsäljning höjs vid behov. Dessutom utvärderas och uppdateras de antaganden som använts vid värdering av försäkringsavtalsskulden regelbundet.

Risken begränsas också med en återförsäkring vars nivå fastställs i de återförsäkringsprinciper som styrelsen för OP-Livförsäkring har godkänt. Återförsäkringsprinciperna fastställer gränserna för det maximala självbehållet och katastrofskyddets kapacitet.

För OP-Livförsäkrings försäkringsrisker utgörs de största riskkoncentrationerna särskilt av risker relaterade till en enskild motpart i ett och samma återförsäkringsavtal. Återförsäkringsprinciperna begränsar också befogenheterna att ta motpartsrisker inom återförsäkringen, eftersom dokumentet sätter limiter utifrån motpartens rating och återförsäkringens avtalstyp (avtalsrörelse, fakultativ).

Den ansvariga försäkringsmatematikern ger årligen bolagets styrelse en utredning av hur de krav som försäkringsavtalsskulden ställer fortlöpande uppfylls och av de krav som försäkringsrörelsens karaktär ställer. Aktuariefunktionen lämnar årligen utlåtanden till bolagets styrelse om försäkringspolicyn och återförsäkringsarrangemangen samt en rapport över de uppgifter som aktuariefunktionen utfört. Det ekonomiska kapitalbehov som försäkringsriskerna binder limiteras i relation till OP Pohjolas interna kapital. Beloppet av försäkringsriskerna styrs också av det mål som ställts upp i kapitalplanen för förhållandet mellan kapitalbasmedlen och solvenskapitalkravet.

Hantering av marknads- och motpartsrisker i livförsäkrings- och skadeförsäkringsrörelsen

Hantering av strukturella ränterisker och andra risker i placeringsverksamheten

Hantering av marknadsriskerna inom liv- och skadeförsäkringsrörelserna omfattar marknadsriskerna i hela balansräkningen, det vill säga försäkringsavtalsskulden, placeringarna och derivaten. Syftet med placeringsverksamheten är att säkerställa kundernas avkastning, att ge täckning för försäkringsavtalsskulden och att placera täckningen räntabelt. I placeringsverksamheten beaktas bland annat den strukturella ränterisk som uppkommer av försäkringsavtalsskuldens kassaflödesstruktur samt de övriga krav som försäkringsavtalsskulden ställer på investeringstillgångarna och deras likviditet. För detta måste bolagen per försäkringsgren och tillgångsklass specificera de framtida kassaflödena, osäkerheterna kring dem och orsakerna till osäkerheten. Dessutom ska bolagen i sin placeringspolicy fastställa och motivera vilka placeringsinstrument som ska täcka vilken del av försäkringsavtalsskulden och hur stora avvikelser som tillåts mellan durationen, räntekänsligheten och andra relevanta nyckeltal för placeringsportföljens och försäkringsavtalsskuldens kassaflöden. Tillämpningen av skälighetsprincipen inom livförsäkringen påverkar också placeringsverksamhetens mål och risktagningens omfattning.

Granskningen av den strukturella ränterisken, det vill säga risken i räntebalansen, börjar med hur väl ränteplaceringarnas och försäkringsavtalsskuldernas kassaflöden har anpassats till varandra (ALM, Asset and Liability Management). Förändringar i räntorna påverkar värdet av försäkringsavtalsskulder samt värdet av derivat som säkrar ränterisken i placeringarna och i försäkringsavtalsskulder. Bolagen hanterar marknadsriskerna i balansräkningen i enlighet med sina placeringspolicyer med hjälp av val av placeringsallokeringar och räntesäkring av försäkringsavtalsskulden med beaktande av den förväntade avkastningen.

I Solvens II-ramverket och modellen för ekonomiskt kapitalbehov ingår en volatilitetskorrigeringskurva i diskonteringskurvan för försäkringsavtalsskulden, vilket även medför en kreditspreadrisk. Med tanke på kreditspreadriskens nivå är det viktigt att tillgångarna och skulderna har enhetliga riskprofiler. Differenser mellan ett bolags ränteplaceringar och volatilitetsjusteringsportfölj kan anknyta till landsfördelning, företagslånesektorer, kreditklassificeringar och löptider. Till ränteplaceringar ansluter sig en risk för kreditförlust och försämring av placeringsobjektets rating. Denna risk hanteras med hjälp av tillräcklig diversifiering.

Marknadsriskernas storlek mäts och begränsas med Value at Risk-mätaren och olika känslighetsmätare samt enligt beloppet av det ekonomiska kapitalbehovet och solvenskapitalkravet (SCR). Analysen kompletteras med stresstester. Genom att granska fördelningen inom allokeringen enligt tillgångsslag bedömer man försäkringsbolagens riskkoncentrationer på tillgångsklassnivå.

Marknadsriskerna begränsas med risklimiter, som sätts ut i de intjäningslogikspecifika riskpolicyer och placeringspolicyer som fastställts av styrelsen. I riskpolicyerna fastställs limiter för marknadsriskerna, som bestäms utifrån limiterna enligt OP Pohjolas principer för risktagning. I bolagens placeringspolicyer ställs mål för räntesäkringen av försäkringsavtalsskulden. Begränsningar per tillgångsklass fastställs för likvida och illikvida placeringar. Försäkringsbolagens styrelser godkänner också principerna för användningen av derivat. Placeringsportföljerna begränsas förutom av OP Pohjolas riskpolicy och limiter även av de principer för ansvarsfull placering som bolagens styrelser har fastställt.

Försäkringsbolagens placeringsverksamhet ger upphov till en landrisk, eftersom placeringarna sprids geografiskt. Landrisken begränsas genom att sätta ut en maximal limit som beror på den externa ratingen för den stat där risken är belägen (risklandet). Som rating används den rating som ett internationellt ratinginstitut har gett staten. Från OP Pohjolas landsvisa maximala limiter allokeras separat bolagsbestämda landslimiter till OP-Livförsäkring och Pohjola Försäkring för att begränsa geografiska koncentrationer i bolagens placeringar. Placeringsriskernas geografiska fördelning följs upp regelbundet.

Försäkringsbolagens försäkringsavtalsskuld medför i regel ingen valutarisk, eftersom den i huvudsak är i euro, och för OP-Livförsäkrings del i sin helhet i euro. Av den anledningen riktas också en stor del av de placeringar som utgör täckning för försäkringsavtalsskulden till värdepapper i euro, eller så säkras placeringarnas öppna valutarisk.

Försäkringsbolagens försäkrings- och placeringsverksamhet medför likviditetsrisk till följd av en obalans i inkommande och utgående kassaflöden, exempelvis återbetalningar av premier och minskad premieinkomst om kunder säger upp sina försäkringsavtal, plötsliga ökningar av skadekostnaden, ett exceptionellt antal stora skador eller insolvens hos återförsäkrare. För placeringsverksamhetens del kan förändringar i marknadsmiljön orsaka likviditetsbehov, exempelvis om säkerhetskraven för räntederivat påverkas av förändringar i räntenivån. Försäkringsavtalsskulden värderas med en räntekurva som beaktar likviditetspremien, vilket delvis skyddar bolagets solvens mot likviditetsstörningar på finansmarknaden. För att säkerställa en fortsatt god likviditetsposition och att antalet illikvida placeringar förblir på en återhållsam nivå analyseras likviditetspositionen

kontinuerligt av såväl aktuariefunktionen och riskhanteringen som av placeringsverksamheten. Analyserna inkluderar stresstestning av såväl skulden som kassaflöden från placeringar med hänsyn till bland annat de likviditetsbehov som uppkommer av säkerhets- och försäkringsrisker. Bolagets minimilikviditetskrav på kort sikt limiteras.

Hantering av motpartsrisker

Återförsäkrarnas motpartsrisk hanteras med limiter som är specifika för varje kreditklass och motpart samt i enlighet med placeringspolicyerna och principerna för återförsäkring, som fastställts av styrelsen.

Placeringsportföljens motpartsrisk begränsas med limiter som ingår i placeringspolicyerna. Diversifieringslimiter ställs för både direkta placeringar och för fondplaceringar. En tillräcklig spridning av försäkringsbolagens placeringsportföljer säkerställs med emittentlimiter som ställs i försäkringsbolagens placeringspolicyer. Motpartsrisken i derivat begränsas på basis av derivatmotparternas ratingar. Pohjola Försäkrings och OP-Livförsäkrings styrelser godkänner bolagsspecifikt dokumentationen av principerna för användning av derivat. I dokumentationen beskrivs de derivatinstrument som används samt relaterade rutiner.

För motpartsrisken reserveras kapital både i modellen för ekonomiskt kapitalbehov och i SCR-beräkningen.



Not 48. Skadeförsäkringens riskposition

Skadeförsäkringsrörelsens riskkänslighet

I tabellen nedan presenteras en känslighetsanalys som visar hur resultatet och eget kapital via en förändring i återstående kassaflöden skulle ha påverkats av sådana förändringar i försäkringsavtalens riskvariabler som rimligen var möjliga vid rapportperiodens utgång. I tabellen presenteras känsligheten före och efter innehav av återförsäkringsavtal och utan känslighetsförändringar i riskjusteringen (exkl. ränterisker). I det stressade ersättningsansvaret ingår inte avsättningar för pensioner.

Riskvariabel	2025, mn €				2024, mn €			
	Effekt på resultatet, brutto	Effekt på resultatet, netto	Effekt på eget kapital, brutto	Effekt på eget kapital, netto	Effekt på resultatet, brutto	Effekt på resultatet, netto	Effekt på eget kapital, brutto	Effekt på eget kapital, netto
Dödlighet -5 %	-14	-14	-11	-11	-15	-15	-12	-12
Dödlighet +5 %	14	14	11	11	15	15	12	12
Driftskostnader för försäkringar +5 %	-3	-3	-2	-2	-3	-3	-2	-2
Driftskostnader för försäkringar -5 %	3	3	2	2	3	3	2	2
Ersättningsansvar +5 %	-72	-68	-58	-54	-76	-68	-61	-55
Ersättningsansvar -5 %	72	68	58	54	76	68	61	55
Ränterisk -100 bps	-176	-174	-141	-139	-178	-176	-143	-141
Ränterisk +100 bps	147	145	118	116	153	151	123	121

Uppskattad löptidsfördelning för försäkringsavtalsskulden i skadeförsäkringen

31.12.2025, mn €	2026	2027	2028	2029	2030	2031–2035	2036–	Totalt
Skuld för återstående försäkringsskydd - LRC*	100	66	18	9	5	10	13	222
Ersättningsansvar - LIC*	597	201	146	118	101	425	1 324	2 912
Försäkringsavtalsskulder totalt	697	267	164	127	107	436	1 337	3 134

*Nominella kassaflöden

31.12.2024, mn €	2025	2026	2027	2028	2029	2030–2034	2035–	Totalt
Skuld för återstående försäkringsskydd - LRC*	113	57	11	5	4	10	14	214
Ersättningsansvar - LIC*	616	181	121	110	101	427	1 365	2 921
Försäkringsavtalsskulder totalt	730	238	132	115	104	437	1 379	3 135

*Nominella kassaflöden

Not 49. Livförsäkringens riskposition

Information som beskriver livförsäkringsrörelsens karaktär samt känslighetsanalys av försäkringsavtalsskulden

De centralaste riskerna i livförsäkringsrörelsen är marknadsriskerna i livförsäkringens investeringstillgångar, räntan som tillämpats vid värderingen av försäkringsavtalsskulden samt förändringar i de försäkrades förväntade livslängd.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Ansvar, mn €	Duration på räntekurvan	Ansvar, mn €	Duration på räntekurvan
Livförsäkringsrörelsens försäkrings- och placeringsavtalsbestånd				
Fondanknutna försäkringsavtal	6 292	10,1	6 184	10,0
Icke-fondanknutna avtal	2 817	7,8	2 980	8,1
Totalt	9 109	9,4	9 164	9,4

De fondanknutna försäkringsavtal som redovisas i noten är försäkringsavtal som värderas enligt den VFA-modell som avses i IFRS 17.

Till icke-fondanknutna avtal räknas OP-Livförsäkrings övriga försäkringsbestånd som värderas enligt den GMM-modell som avses i IFRS 17.

OP-Livförsäkring mottog 31.12.2015 genom en beståndsoverlåtelse försäkringsavtalsskuld från Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Suomi. Av de sparförsäkringar som då överfördes bildades en balansräkning som separerats från bolagets övriga balansräkning. Ömsesidiga Livförsäkringsbolaget Suomis individuella pensionsförsäkringsbestånd sammanslogs 30.9.2016 med OP Livförsäkrings Ab. Också av det här beståndet har bildats en balansräkning som är separerad från bolagets övriga balansräkning. Den separata balansräkningen har sin egen vinstutdelningspolicy som har bestämts i planen för beståndsoverlåtelsen. I de separata balansräkningarna ingår också avsättningar för framtida tilläggförmåner, som bildar buffertar för marknads- och kundbeteenderiskerna i de separata balansräkningarna.

Livförsäkringsavtalsskuldens känslighet för förändringar i beräkningsantagandena

I tabellen nedan presenteras en känslighetsanalys som visar hur resultatet och eget kapital skulle ha påverkats av sådana förändringar i försäkringsavtalens riskvariabler som rimligen var möjliga vid rapportperiodens utgång. I tabellen presenteras känsligheten före riskminskning genom innehav av återförsäkringsavtal (brutto) och efter beaktandet av återförsäkring (netto). Vid räntestressning har man beaktat diskonterings effekt på kassaflödenas nuvärden, den förändrade räntans effekt på besparingarnas framtida utvecklingen samt förändringar i kundåterbäringar. Känsligheten hos placeringar som ansluter sig till försäkringsavtal redogörs för i not 58.



Livförsäkringsrörelsens riskkänslighet

Riskvariabel	2025, milj. €				2024, milj. €			
	Effekt på resultatet, brutto	Effekt på resultatet, netto	Effekt på eget kapital, brutto	Effekt på eget kapital, netto	Effekt på resultatet, brutto	Effekt på resultatet, netto	Effekt på eget kapital, brutto	Effekt på eget kapital, netto
Dödlighet +5 %	21	20	17	16	23	23	19	19
Dödlighet -5 %	-22	-23	-18	-18	-24	-25	-20	-20
Annullationer +10 %	10	10	8	8	7	7	5	5
Annullationer -10 %	-12	-12	-10	-10	-8	-8	-6	-6
Ränterisk +100 bps	36	37	29	30	136	138	108	110
Ränterisk -100 bps	-139	-141	-111	-113	-172	-175	-138	-140
Förändring av kreditspread, aktier +20 %	-66	-67	-52	-53	-57	-57	-45	-46
Förändring av kreditspread, aktier -20 %	55	55	44	44	87	88	70	71

Löptidsfördelning för försäkringsavtalsskulden i livförsäkringen

31.12.2025, mn €	2026–2027	2028–2029	2030–2034	2035–2039	2040–2044	2045–2049	2050–	Totalt
Fondanknutna försäkringsavtal	730	973	2 155	1 512	1 289	924	1 259	8 841
Icke-fondanknutna avtal	569	472	809	416	259	173	296	2 993
Totalt	1 299	1 445	2 964	1 928	1 548	1 097	1 554	11 834

Tabellen inkluderar försäkrings- och placeringsavtalens löptidsfördelning.

31.12.2024, mn €	2025–2026	2027–2028	2029–2033	2034–2038	2039–2043	2044–2048	2049–	Totalt
Fondanknutna försäkringsavtal	746	922	2 090	1 374	1 090	743	952	7 918
Icke-fondanknutna avtal	595	475	838	422	241	160	286	3 018
Totalt	1 341	1 397	2 928	1 797	1 331	903	1 238	10 936

Tabellen inkluderar försäkrings- och placeringsavtalens löptidsfördelning.



Not 50. Fördelningen av skadeförsäkringens placeringar

Allokeringsfördelning av investeringstillgångar	31.12.2025		31.12.2024	
	Verkligt värde*, mn €	%	Verkligt värde*, mn €	%
Penningmarknad totalt	480	10,0	260	5,7
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	480	10,0	241	5,3
Derivat***			18	0,4
Obligationer och räntefonder totalt	2 898	60,1	2 835	62,0
Stater	416	8,6	476	10,4
Investment Grade	2 040	42,3	2 015	44,0
Tillväxtmarknader och High Yield	289	6,0	190	4,2
Strukturerade placeringar****	152	3,1	154	3,4
Aktier totalt	1 102	22,9	1 106	24,2
Finland	98	2,0	200	4,4
Utvecklade marknader	846	17,5	754	16,5
Tillväxtmarknader	73	1,5	68	1,5
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	8	0,2	7	0,2
Riskkapitalinvesteringar	77	1,6	77	1,7
Alternativa placeringar totalt	28	0,6	29	0,6
Hedgefonder	28	0,6	29	0,6
Fastighetsplaceringar totalt	313	6,5	345	7,5
Direkta fastighetsplaceringar	125	2,6	149	3,3
Indirekta fastighetsplaceringar	188	3,9	196	4,3
Totalt	4 821	100,0	4 575	100,0

*Inkluderar upplupna räntor.

**Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

***Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångsslaget (deltamotvärde).

****Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.

Not 51. Känslighetsanalys av skadeförsäkringens placeringsrisker

I tabellen nedan beskrivs placeringsriskernas känslighet. Känslighetsgranskningen av diskonteringsräntan i anslutning till beräkningen av försäkringsavtalsskulden tas upp i not 31 som behandlar försäkringsavtalsskulden.

Förändringar i placeringarna och försäkringsavtalsskulden tar ut varandra.

	Effekt på resultatet, mn €		Effekt på eget kapital, mn €	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Noterade aktier -20 %	-215	-205	-172	-164
Valuta -20 %	-99	-102	-79	-82
Onoterade aktier -20 %	-21	-22	-17	-18
Fastigheter -20 %	-65	-70	-52	-56
Förändring av kreditspread, aktier -20 %	-103	-89	-83	-71
Förändring av kreditspread, aktier +20 %	67	61	54	49
Ränterisk +100 bp	-169	-180	-135	-144
Ränterisk -100 bp	192	203	153	162



Not 52. Riskposition för skadeförsäkringens ränteplaceringar

Marknadsrisken på grund av ränteförändringar följs genom att placeringarna klassificeras instrumentvis enligt duration. Försäkringsavtalsskuldens utjämnande inverkan på ränterisken har inte presenterats i tabellen, eftersom bara en del av försäkringsavtalsskuden har diskonterats med den administrativa räntan (not 31).

Verkligt värde enligt löptid eller dag för omprissättning, mn €*	31.12.2025	31.12.2024
0–1 år	785	591
> 1–3 år	600	774
> 3–5 år	780	668
> 5–7 år	579	497
> 7–10 år	293	244
> 10 år	166	203
Totalt	3 204	2 976
Modifierad duration	3,6	3,9
Effektiv ränta, %	3,1	3,2

*Inkl. penningmarknadsplaceringar och insättningar, obligationslån, konvertibla skuldebrevslån och räntefonder.

Ränteportföljens löptids- och ratingfördelning 31.12.2025, mn €*

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa	140	26	62	1	73	75	377	11,8
Aa1–Aa3	285	41	51	6	22	44	449	14,0
A1–A3	116	162	301	130	80	20	808	25,2
Baa1–Baa3	136	281	279	362	108	14	1 180	36,8
Ba1 eller lägre	38	58	55	22	9	12	195	6,1
Intern rating	70	32	31	59	1	1	194	6,1
Totalt	785	600	780	579	293	166	3 204	100,0

*Inkluderar inga kreditderivat.



Ränteportföljens löptids- och ratingfördelning 31.12.2024, mn €*

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa	46	47	23	61	41	110	329	11,1
Aa1–Aa3	139	50	124	40	28	66	448	15,1
A1–A3	94	252	179	119	79	6	728	24,5
Baa1–Baa3	194	352	291	239	75	4	1 157	38,9
Ba1 eller lägre	51	36	24	21	6	7	145	4,9
Intern rating	65	36	27	17	14	9	168	5,7
Totalt	591	774	668	497	244	203	2 976	100,0

*Inkluderar inga kreditderivat.

Löptiden har angetts till löptidens slut. Om instrumentet har en Call-möjlighet, har löptiden angetts till den första möjliga Call-dagen.

Den genomsnittliga ratingen för skadeförsäkringens ränteportfölj är enligt Moody's rating A2.

Den genomsnittliga återstående löptiden för skadeförsäkringens ränteportfölj är 4,2 år (räknad på basis av Call-dagen och förfallodagen).



Not 53. Valutarisk i skadeförsäkringens placeringar

Valutaposition, mn €	31.12.2025	31.12.2024
USD	279	283
SEK	48	0
JPY	0	5
GBP	0	1
Övriga	27	15
Totalt*	354	304

*Valutapositionen utgör 7,3 procent (6,6) av placeringsbeståndet. Valutapositionen räknas ut som summan av enskilda valutors absolutvärden.



Not 54. Skadeförsäkringens motpartsrisk

Ratingfördelning, mn € Moody's-motsvarighet	31.12.2025		31.12.2024	
	Placering*	Försäkring**	Placering*	Försäkring**
Aaa	377		329	
Aa1–Aa3	449	19	448	44
A1–A3	808	38	728	93
Baa1–Baa3	1 180	0	1 157	0
Ba1 eller lägre	195		145	
Intern rating	194	45	168	36
Totalt	3 204	102	2 976	173

*Inkl. penningmarknadsplaceringar och insättningar, obligationslån och räntefonder.

**Inkl. återförsäkrares andel av försäkringsavtalsskulden och fordringar på återförsäkrare.

Not 55. Fördelningen av livförsäkringens placeringar

	31.12.2025		31.12.2024	
	Verkligt värde*, mn €	Andel (%)	Verkligt värde*, mn €	Andel (%)
Allokeringsfördelning av investeringstillgångar				
Penningmarknad totalt	365	10,8	306	9,2
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	365	10,8	302	9,0
Derivat***			5	0,1
Obligationer och räntefonder totalt	2 120	63,0	2 137	64,1
Stater	288	8,6	348	10,4
Investment Grade	1 533	45,5	1 543	46,2
Tillväxtmarknader och High Yield	169	5,0	117	3,5
Strukturerade placeringar****	129	3,8	129	3,9
Aktier totalt	653	19,4	659	19,8
Finland	51	1,5	121	3,6
Utvecklade marknader	494	14,7	437	13,1
Tillväxtmarknader	34	1,0	32	1,0
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0,1	3	0,1
Riskkapitalinvesteringar	71	2,1	67	2,0
Alternativa placeringar totalt	36	1,1	37	1,1
Hedgefonder	36	1,1	37	1,1
Fastighetsplaceringar totalt	193	5,7	196	5,9
Direkta fastighetsplaceringar	14	0,4	13	0,4
Indirekta fastighetsplaceringar	179	5,3	183	5,5
Totalt	3 367	100,0	3 336	100,0

*Inkluderar upplupna räntor.

**Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

***Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångsslaget (deltamotvärde).

****Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.

Not 56. Fördelningen av placeringarna i SBR 1 och känslighetsanalys av placeringsriskerna

Av det individuella livförsäkringsbestånd som överförts från Suomi-bolaget 2015 bildades i samband med beståndsoverlåtelsen en separat balansräkning (SBR 1) med en vinstutdelningspolicy som avviker från den övriga livförsäkringsrörelsen.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Verkligt värde*, mn €	Andel (%)	Verkligt värde*, mn €	Andel (%)
Allokeringsfördelning av investeringstillgångar				
Penningmarknad totalt	35	7,3	12	2,2
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	35	7,3	12	2,2
Obligationer och räntefonder totalt	418	87,1	483	92,6
Stater	97	20,2	112	21,4
Investment Grade	257	53,6	301	57,6
Tillväxtmarknader och High Yield	23	4,8	22	4,2
Strukturerade placeringar***	40	8,4	49	9,3
Aktier totalt	24	5,0	23	4,5
Utvecklade marknader	18	3,7	16	3,0
Tillväxtmarknader	2	0,4	2	0,3
Riskkapitalinvesteringar	4	0,8	6	1,1
Fastighetsplaceringar totalt	3	0,7	4	0,7
Indirekta fastighetsplaceringar	3	0,7	4	0,7
Totalt	480	100,0	522	100,0

*Inkluderar upplupna räntor.

**Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

***Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.

Nettointäkterna från placeringar tillin verkligt värde var 11 miljoner (9). Nettointäkterna har beräknats genom att från intäkterna från investeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsavtalsskulden till marknadsvillkor.

Placeringsrisken relaterad till bestånd i de separata balansräkningarna har en buffert i form av en avsättning för framtida tilläggsförmåner. I nuläget räcker bufferten till för att täcka den negativa avkastningen på investeringstillgångarna enligt känslighetsanalyserna, och därför finns ingen direkt resultatpåverkan vid scenarier i enlighet med känslighetsanalysen.

Avsättningen för framtida tilläggsförmåner i SBR 1 är 87 miljoner euro (87).

Not 57. Fördelningen av placeringarna i SBR 2 och känslighetsanalys av placeringsriskerna

Av det individuella pensionsförsäkringsbestånd som överfördes från Suomi-bolaget 2016 bildades i samband med beståndsoverlåtelseerna en separat balansräkning (SBR 2) med en vinstutdelningspolicy som avviker från den övriga livförsäkringsrörelsen.

	31.12.2025		31.12.2024	
	Verkligt värde*, mn €	Andel (%)	Verkligt värde*, mn €	Andel (%)
Allokeringsfördelning av investeringstillgångar				
Penningmarknad totalt	88	9,0	94	8,2
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	88	9,0	94	8,2
Obligationer och räntefonder totalt	833	86,0	986	86,0
Stater	254	26,2	344	30,0
Investment Grade	491	50,7	544	47,4
Tillväxtmarknader och High Yield	7	0,8		
Strukturerade placeringar****	80	8,3	98	8,5
Aktier totalt	32	3,3	48	4,1
Utvecklade marknader	18	1,9	22	2,0
Tillväxtmarknader	2	0,2	2	0,2
Riskkapitalinvesteringar	12	1,3	17	1,5
Aktiederivat***			5	0,5
Fastighetsplaceringar totalt	16	1,6	20	1,7
Direkta fastighetsplaceringar	8	0,8	10	0,9
Indirekta fastighetsplaceringar	8	0,8	10	0,8
Totalt	969	100,0	1 146	100,0

*Inkluderar upplupna räntor.

**Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

***Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångsslaget (deltamotvärde).

****Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.

Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 12 miljoner (5). Nettointäkterna har beräknats genom att från intäkterna från investeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsavtalsskulden till marknadsvillkor.

Placeringsrisken relaterad till bestånd i de separata balansräkningarna har en buffert i form av en avsättning för framtida tilläggsförmåner. I nuläget räcker bufferten till för att täcka den negativa avkastningen på investeringstillgångarna enligt känslighetsanalyserna, och därför finns ingen direkt resultatpåverkan vid scenarier i enlighet med känslighetsanalysen. Avsättningen för framtida tilläggsförmåner i SBR 2 är 130 miljoner euro (137).

Not 58. Känslighetsanalys av livförsäkringens placeringsrisker

I tabellen nedan beskrivs placeringsriskernas känslighet. Känslighetsgranskningen av diskonteringsräntan i anslutning till beräkningen av försäkringsavtalsskulden tas upp i not 31 som behandlar försäkringsavtalsskulden.

Förändringar i placeringarna och försäkringsavtalsskulden tar ut varandra.

	Effekt på resultatet, mn €		Effekt på eget kapital, mn €	
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Noterade aktier -20 %	-127	-119	-101	-95
Valuta -20 %	-57	-61	-46	-49
Onoterade aktier -20 %	-19	-19	-15	-15
Fastigheter -20 %	-39	-40	-31	-32
Förändring av kreditspread, aktier -20 %	-71	-64	-57	-51
Förändring av kreditspread, aktier +20 %	48	44	38	35
Ränterisk +100 bp	-133	-149	-107	-120
Ränterisk -100 bp	159	176	127	141



Not 59. Riskposition för livförsäkringens ränteplaceringar

Verkligt värde enligt löptid eller dag för omprissättning, mn €*	31.12.2025	31.12.2024
0–1 år	557	495
> 1–3 år	456	632
> 3–5 år	626	532
> 5–7 år	358	328
> 7–10 år	193	154
> 10 år	137	153
Totalt	2 326	2 294
Modifierad duration	3,5	3,7
Medelränta, %	3,1	3,1

*Inkl. penningmarknadsplaceringar och insättningar, obligationslån, konvertibla skuldebrevslån och räntefonder.

Ränteportföljens löptids- och ratingfördelning 31.12.2025, mn €*

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa	56	19	37	14	34	63	222	9,6
Aa1–Aa3	244	24	49	4	20	23	363	15,6
A1–A3	91	132	255	57	57	24	616	26,5
Baa1–Baa3	89	229	228	241	76	18	882	37,9
Ba1 eller lägre	22	32	31	14	6	8	112	4,8
Intern rating	54	20	26	29	0	1	130	5,6
Totalt	557	456	626	358	193	137	2 326	100,0

*Inkluderar inga kreditderivat.



Ränteportföljens löptids- och ratingfördelning 31.12.2024,
mn €*

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa	21	50	13	44	35	87	251	10,9
Aa1–Aa3	196	37	89	23	21	46	412	18,0
A1–A3	56	191	150	68	39	6	510	22,2
Baa1–Baa3	133	308	247	173	54	4	919	40,1
Ba1 eller lägre	29	21	12	9	4	6	81	3,5
Intern rating	59	24	22	10	0	5	121	5,3
Totalt	495	632	532	328	154	153	2 294	100,0

*Inkluderar inga kreditderivat.

Löptiden har angetts till löptidens slut. Om instrumentet har en Call-möjlighet, har löptiden angetts till den första möjliga Call-dagen.

Den genomsnittliga ratingen för livförsäkringens ränteportfölj är enligt Moody's rating A2.

Den genomsnittliga återstående löptiden för livförsäkringens ränteportfölj är 4,1 år (räknad på basis av Call-dagen och förfallodagen).



Not 60. Riskposition för ränteplaceringarna i SBR 1

Verkligt värde enligt löptid eller dag för omprissättning, mn €*	31.12.2025	31.12.2024
0–1 år	77	42
> 1–3 år	56	123
> 3–5 år	101	121
> 5–7 år	84	79
> 7–10 år	69	55
> 10 år	26	27
Totalt	412	449
Modifierad duration	4,6	4,5
Medelränta, %	3,2	3,0

*Inkl. penningmarknadsplaceringar och insättningar, obligationslån, konvertibla skuldebrevslån och räntefonder.

Ränteportföljens löptids- och ratingfördelning 31.12.2025, mn €*

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa	13	2	8	5	25	9	62	15,0
Aa1–Aa3	14	4	10	3	1	8	41	10,0
A1–A3	4	13	35	23	22	6	103	24,9
Baa1–Baa3	7	26	40	45	20	2	138	33,6
Ba1 eller lägre	5	6	5	2	0	1	19	4,7
Intern rating	35	5	3	6	0	0	49	11,9
Totalt	77	56	101	84	69	26	412	100,0

*Inkluderar inga kreditderivat.



Ränteportföljens löptids- och ratingfördelning 31.12.2024, mn €*

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa	0	5	16	15	25	9	70	15,7
Aa1–Aa3	12	9	17	18	6	14	77	17,2
A1–A3	2	37	25	11	10	2	86	19,2
Baa1–Baa3	18	62	54	30	15	2	180	40,1
Ba1 eller lägre	6	7	3	1	0	0	19	4,2
Intern rating	4	4	5	3	0	0	17	3,7
Totalt	42	123	121	79	55	27	449	100,0

*Inkluderar inga kreditderivat.

Löptiden har angetts till löptidens slut. Om instrumentet har en Call-möjlighet, har löptiden angetts till den första möjliga Call-dagen.

Den genomsnittliga ratingen för SBR 1-ränteportföljen är enligt Moody's rating A2.

Den genomsnittliga återstående löptiden för SBR 1-ränteportföljen är 5,0 år (räknad på basis av Call-dagen och förfallodagen).



Not 61. Riskposition för ränteplaceringarna i SBR 2

Verkligt värde enligt löptid eller dag för omprissättning, mn €*

	31.12.2025	31.12.2024
0–1 år	171	96
> 1–3 år	86	236
> 3–5 år	227	237
> 5–7 år	145	183
> 7–10 år	137	107
> 10 år	70	95
Totalt	836	954
Modifierad duration	4,8	4,6
Medelränta, %	3,2	3,0

*Inkl. penningmarknadsplaceringar och insättningar, obligationslån, konvertibla skuldebrevslån och räntefonder.

Ränteportföljens löptids- och ratingfördelning 31.12.2025, mn €*

År	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa	20	2	33	7	50	26	138	16,5
Aa1–Aa3	49	11	23	1	23	24	131	15,7
A1–A3	9	24	94	27	21	14	189	22,6
Baa1–Baa3	10	45	71	100	42	4	273	32,6
Ba1 eller lägre	0	1	0	0	0	0	3	0,3
Intern rating	83	4	6	9	0	0	102	12,2
Totalt	171	86	227	145	137	70	836	100,0

*Inkluderar inga kreditderivat.

Ränteportföljens löptids- och ratingfördelning 31.12.2024, mn €*
År

	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Totalt	Andel, %
Aaa	0	24	32	57	50	30	194	20,3
Aa1–Aa3	40	27	60	30	21	55	232	24,4
A1–A3	14	50	53	26	8	5	155	16,2
Baa1–Baa3	26	131	82	62	27	4	332	34,8
Intern rating	16	4	11	8	0	0	39	4,1
Totalt	96	236	237	183	107	95	954	100,0

*Inkluderar inga kreditderivat.

Löptiden har angetts till löptidens slut. Om instrumentet har en Call-möjlighet, har löptiden angetts till den första möjliga Call-dagen.

Den genomsnittliga ratingen för SBR 2-ränteportföljen är enligt Moody's rating A1.

Den genomsnittliga återstående löptiden för SBR 2-ränteportföljen är 5,1 år (räknad på basis av Call-dagen och förfallodagen).



Not 62. Valutarisk i livförsäkringens placeringar

Valutaposition, mn €	31.12.2025	31.12.2024
USD	168	162
SEK	25	0
JPY	0	3
GBP	0	0
Övriga	12	5
Totalt*	205	170

*Total nettovalutaposition.

Valutapositionen utgjorde 6,1 procent (5,1) av placeringsbeståndet.



Not 63. Valutarisk i placeringarna i SBR 1

Valutaposition, mn €	31.12.2025	31.12.2024
USD	19	6
SEK	0	0
GBP	0	0
Övriga	5	5
Totalt*	24	12

*Total nettovalutaposition.

Valutapositionen utgjorde 5,0 procent (2,2) av placeringsbeståndet.



Not 64. Valutarisk i placeringarna i SBR 2

Valutaposition, mn €	31.12.2025	31.12.2024
USD	19	17
SEK	0	0
GBP	0	0
Övriga	10	12
Totalt*	29	29

*Total nettovalutaposition.

Valutapositionen utgjorde 3,0 procent (2,5) av placeringsbeståndet.



Not 65. Motpartsrisk i livförsäkringens placeringar

Ratingfördelning, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Moody's-motsvarighet	Placering*	Placering*
Aaa	222	251
Aa1–Aa3	363	412
A1–A3	616	510
Baa1–Baa3	882	919
Ba1 eller lägre	112	81
Intern rating	130	121
Totalt	2 326	2 294

*Inkl. penningmarknadsplaceringar och insättningar, obligationslån och räntefonder.



Not 66. Motpartsrisk i placeringarna i SBR 1

Ratingfördelning, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Moody's-motsvarighet	Placering*	Placering*
Aaa	62	70
Aa1–Aa3	41	77
A1–A3	103	86
Baa1–Baa3	138	180
Ba1 eller lägre	19	19
Intern rating	49	17
Totalt	412	449

*Inkl. penningmarknadsplaceringar och insättningar, obligationslån och räntefonder.



Not 67. Motpartsrisk i placeringarna i SBR 2

Ratingfördelning, mn €	31.12.2025	31.12.2024
Moody's-motsvarighet	Placering*	Placering*
Aaa	138	194
Aa1–Aa3	131	232
A1–A3	189	155
Baa1–Baa3	273	332
Ba1 eller lägre	3	2
Intern rating	102	39
Totalt	836	954

*Inkl. penningmarknadsplaceringar och insättningar, obligationslån och räntefonder.



Not 68. Kreditrisk i placeringarna i SBR 1

	31.12.2025		31.12.2024		Förändring i verkligt värde till följd av förändring i kreditrisken	
	Verkligt värde*	Kreditderivat, nominellt värde	Verkligt värde*	Kreditderivat, nominellt värde	Placeringar, förändring***	Kreditderivat, förändring****
Allokeringsfördelning av investeringstillgångar, mn €						
Penningmarknad totalt	35		12			
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	35		12			
Obligationer och räntefonder totalt	418		483		4	
Stater	97		112		1	
Investment Grade	257		301		3	
Tillväxtmarknader och High Yield	23		22		0	
Strukturerade placeringar***	40		49			
Aktier totalt	24		23			
Utvecklade marknader	18		16			
Tillväxtmarknader	2		2			
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	0		0			
Risikkapitalinvesteringar	4		6			
Fastighetsplaceringar totalt	3		4			
Indirekta fastighetsplaceringar	3		4			
Totalt	480		522		4	

Inkluderar inte penningmarknadsplaceringar eller placeringar i konvertibla skuldebrevslån.

*Inkluderar upplupna räntor.

**Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder.

***Löpande avkastning som dragits av från den totala avkastningen från likvida ränteplaceringar (exkl. penningmarknadsplaceringar) och avkastningen på ränterörelsen i relation till EUR-swap-kurvan.

****Total avkastning med direkta kreditriskderivat. Metoden lämpar sig inte för strukturerade placeringar.



Not 69. Kreditrisk i placeringarna i SBR 2

	31.12.2025		31.12.2024		Förändring i verkligt värde till följd av förändring i kreditrisken	
	Verkligt värde*	Kreditderivat, nominellt värde	Verkligt värde*	Kreditderivat, nominellt värde	Placeringar, förändring****	Kreditderivat, förändring*****
Allokeringsfördelning av investeringstillgångar, mn €						
Penningmarknad totalt	88		94			
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	88		94			
Obligationer och räntefonder totalt	833		986		9	
Stater	254		344		3	
Investment Grade	491		544		6	
Tillväxtmarknader och High Yield	7				0	
Strukturerade placeringar****	80		98			
Aktier totalt	32		48			
Utvecklade marknader	18		22			
Tillväxtmarknader	2		2			
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	0		0			
Riskkapitalinvesteringar	12		17			
Aktiederivat***			5			
Fastighetsplaceringar totalt	16		20			
Direkta fastighetsplaceringar	8		10			
Indirekta fastighetsplaceringar	8		10			
Totalt	969		1 146		9	

Inkluderar inte penningmarknadsplaceringar eller placeringar i konvertibla skuldebrevslån.

*Inkluderar upplupna räntor.

**Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder.

***Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.

****Löpande avkastning som dragits av från den totala avkastningen från likvida ränteplaceringar (exkl. penningmarknadsplaceringar) och avkastningen på ränterörelsen i relation till EUR-swap-kurvan.

*****Total avkastning med direkta kreditriskderivat. Metoden lämpar sig inte för strukturerade placeringar.

Övriga noter

Not 70. Innehav i dotterföretag, strukturerade företag och gemensamma verksamheter

OP Pohjolas struktur

Följande bild beskriver OP Pohjolas struktur. I OP Pohjola konsolideras utöver medlemsandelsbankerna också medlemsandelsbankernas viktigaste dotterföretag samt centralinstitutet OP Andelslag och dess dotterföretag, intresseföretag samt olika samarbetsarrangemang.



Över 2,1 miljoner ägarkunder

54 andelsbanker

Centralinstitutet

Segmentet
Andelsbanker

Segmentet
Företagsbank

Segmentet
Försäkringi

Cirka 15 000 anställda



Förändringar i dotterföretag och strukturerade företag under räkenskapsperioden

Inga väsentliga förändringar inträffade under räkenskapsperioden.

Betydande dotterföretag som har konsoliderats i OP Pohjolas bokslut 2025

Betydande dotterföretag till OP Pohjolas centralinstitut är bolag vars verksamhet kräver verksamhetstillstånd samt andra företag som är av central betydelse för affärsverksamheten. Alla betydande dotterföretag till centralinstitutet som konsolideras i bokslutet är helägda, och i dem finns således inga betydande innehav utan bestämmande inflytande.

Centralinstitutets betydande dotterföretag som har konsoliderats i OP Pohjolas bokslut 2025

Företag	Hemort	Ägarandel, %	Andel av röstetalet, %
OP-Bostadslånebanken Abp	Helsingfors	100,0	100,0
OP-Livförsäkrings Ab	Helsingfors	100,0	100,0
OP Detaljkunder Abp	Helsingfors	100,0	100,0
OP-Fondbolaget Ab	Helsingfors	100,0	100,0
OP Palvelut Oy	Helsingfors	100,0	100,0
OP Företagsbanken Abp	Helsingfors	100,0	100,0
OP Kiinteistösi joitus Oy	Helsingfors	100,0	100,0
OP Kapitalförvaltning Ab	Helsingfors	100,0	100,0
Pohjola Försäkring Ab	Helsingfors	100,0	100,0
OP Säilytys Oy	Helsingfors	100,0	100,0

I OP Pohjolas bokslut konsolideras 18 OP Hem (23) som dotterföretag till medlemskreditinstitut. OP Hem erbjuder förmedling av fastigheter och bostäder och de är dotterföretag som ägs till 100 procent. Utöver ovan nämnda har i OP Pohjolas bokslut konsoliderats 18 andra dotterföretag (23) till centralinstitutet och medlemsandelsbanker.



I OP Pohjolas bokslut konsolideras följande medlemsandelsbanker 2025

Bankens namn	Omslutning, mn € 31.12.2025	Verkställande direktör 31.12.2025
Alavieskan Osuuspankki	101	Antero Alahautala
Andelsbanken för Åland	651	Johnny Nordqvist
Andelsbanken Raseborg	529	Mats Enberg
Botnia Andelsbank	891	Agneta Ström-Hakala
Etelä-Pirkanmaan Osuuspankki	915	Tuomo Smått
Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki	1 721	Olli Tarkkanen
Haapamäen Seudun Osuuspankki	84	Hannu Petjoi
Hämeen Osuuspankki	4 517	Mika Kivimäki
Janakkalan Osuuspankki	505	Mikko Suutari
Jokilaaksojen Osuuspankki	500	Juha Pajumaa
Jokiläänin Osuuspankki	375	Ville Aarnio
Joki-Pohjanmaan Osuuspankki	477	Markku Niskala
Jokirannikon Osuuspankki	1 226	Kalle Arvio
Järvi-Hämeen Osuuspankki	746	Teemu Sarhema
Järvi-Pohjanmaan Osuuspankki	1 343	Juha Mäki
Kaakkois-Suomen Osuuspankki	4 776	Juha Korhonen
Kainuun Osuuspankki	1 588	Teuvo Perätalo
Kangasniemen Osuuspankki	245	Seppo Laurila
Kaskimaan Osuuspankki	1 227	Mikko Paananen
Kemin Seudun Osuuspankki	509	Jaakko Ovaskainen
Kerimäen Osuuspankki	115	Sakari Kangas
Keski-Suomen Osuuspankki	3 922	Eevi Määttä
Koillismaan Osuuspankki	773	Pertti Purola
Korpilahden Osuuspankki	137	Tuomas Uppsala
Lounaismaan Osuuspankki	2 181	Jouni Hautala
Länsirannikon Osuuspankki	3 311	Jyrki Rantala
Länsi-Suomen Osuuspankki	3 946	Matti Kiuru
Mouhijärven Osuuspankki	105	Kirsi Soltin
Multian Osuuspankki	108	Elina Jalava
Nagu Andelsbank	125	Alice Björklöf
Niinijokivarren Osuuspankki	93	Mirkkaliina Pettersson
Osuuspankki Salpa	1 114	Saila Rosas



Bankens namn	Omslutning, mn € 31.12.2025	Verkställande direktör 31.12.2025
Petäjäveden Osuuspankki	116	Anu Liimatainen
Pirkanmaan Osuuspankki	6 467	Jani Vilpponen
Pohjois-Karjalan Osuuspankki	3 773	Jaana Reimasto-Heiskanen
Pohjois-Savon Osuuspankki	4 118	Mikko Vepsäläinen
Pohjolan Osuuspankki	8 261	Keijo Posio
Polvijärven Osuuspankki	204	Ari Noponen
Punkalaitumen Osuuspankki	132	Hannu Juhe
Rantasalmen Osuuspankki	181	Jaana Vänskä
Rymättylän Osuuspankki	97	Mikko Paijola
Sataharjun Osuuspankki	1 387	Sanna Metsänranta
Satapirkan Osuuspankki	1 531	Janne Pohjolainen
Savonmaan Osuuspankki	275	Tarja Nykänen
Suomenselän Osuuspankki	1 187	Mika Korkia-aho
Suur-Savon Osuuspankki	2 915	Leena Nikula
Sydän-Savon Osuuspankki	482	Ari Väänänen
Tervolan Osuuspankki	114	Jussi Kuittinen
Uudenmaan Osuuspankki	23 297	Olli Lehtilä
Varsinais-Suomen Osuuspankki	8 267	Petteri Rinne
Vehmersalmen Osuuspankki	138	Petri Tyllinen
Ylä-Hämeen Osuuspankki	1 124	Kari Mäkelä
Ylä-Pirkanmaan Osuuspankki	557	Mikko Rasi
Ylä-Uudenmaan Osuuspankki	1 050	Mikko Purmonen

Strukturerade företag som har konsoliderats i OP Pohjolas bokslut

OP Pohjola fungerar som placerare och förvaltare av placeringsfonder i olika placeringsfonder för att få intäkter från placeringar och olika provisionsintäkter. I OP Pohjolas bokslut konsolideras 4 (3) fonder. Fonderna har klassificerats som strukturerade företag, eftersom OP Pohjolas bestämmande inflytande inte baserar sig på rösträtt, utan på styrning av relevanta verksamheter, exponering för volatilitet i fondernas avkastningar samt organisering av fondernas förvaltning. Med dessa fonder förknippas också de innehav utan bestämmande inflytande som är väsentligast.

Gemensamma verksamheter

I OP Pohjolas bokslut konsolideras cirka 504 fastighetsbolag (556) som gemensam verksamhet genom att konsolidera den andel av fastighetsbolagens tillgångsposter som motsvarar OP Pohjolas innehav. Klassificeringen av gemensamma verksamheter har gjorts i enlighet med affärsverksamhetens art även om OP Pohjola har bestämmande inflytande i en del av fastighetsbolagen. Aktierna i fastighetsbolagen berättigar till att besitta vissa lägenheter, av vilka en del är i OP Pohjolas eget bruk. Varje delägare i ett ömsesidigt fastighetsbolag ansvarar för sin andel av bolagets lån. Av de här gemensamma verksamheterna utgör en del OP Pohjolas kontorsnät i Finland och de ingår i balansräkningen i immateriella tillgångar i not 25. De övriga fastighetsbolagen är förvaltningsfastigheter och de ingår i not 22 .

Sammandrag av effekten på balansräkningen av konsolideringen av gemensamma verksamheter

Mn €	2025	2024
Rörelsefastigheter	66	54
Förvaltningsfastigheter	446	500
Tillgångar totalt	512	554
Skulder totalt	1	1

De mest betydande gemensamma verksamheter som konsoliderats i OP Pohjolas bokslut 2025

Namn	Hemort	Bransch	Ägarandel, %
Asunto Oy Oulun Kalevankulma	Uleåborg	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Hämeenkivi	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Koskikatu 9	Joensuu	Ägande och förvaltning av fastighet	56,9
Kiinteistö Oy Tampereen Hämeenkatu 12	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Vammalan Torikeskus	Vammala	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
As Oy Lappeenrannan Mariankulma	Villmanstrand	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis II	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy STC Viinikkala	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 1	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 2	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Vantaan Kisällintie 13	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Kouvolan Karhut	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis I	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	50,0
Kiinteistö Oy Koskitammi	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Helsingin Frantseninkatu 13	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Topeliuksenkatu 41b	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	50,0
Keskinäinen Kiinteistö Oy Marikko	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Koivuhaan Yrityskeskus	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Aleksis Kiven katu 21-23	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	50,0
Kiinteistö Oy Espoon Siuntiontie 3	Esbo	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0

De mest betydande gemensamma verksamheter som konsoliderats i OP Pohjolas bokslut 2024

Namn	Hemort	Bransch	Ägarandel, %
Asunto Oy Oulun Kalevankulma	Uleåborg	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Hämeenkivi	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Jyväskylän Kassatalo	Jyväskylä	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Koskikatu 9	Joensuu	Ägande och förvaltning av fastighet	56,9
Kiinteistö Oy Tampereen Hämeenkatu 12	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Vammalan Torikeskus	Vammala	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
As Oy Lappeenrannan Mariankulma	Villmanstrand	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis II	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy STC Viinikkala	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 1	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 2	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Vantaan Kisällintie 13	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Tikkurilan Kauppatalo Oy	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	53,7
Kiinteistö Oy Kouvolan Karhut	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Vuosaaren Pohjoinen Ostoskeskus	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis I	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	50,0
Kiinteistö Oy Koskitammi	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Helsingin Frantseninkatu 13	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Topeliuksenkatu 41b	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	50,0
Keskinäinen Kiinteistö Oy Marikko	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Koivuhaan Yrityskeskus	Vanda	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Aleksis Kiven katu 21-23	Helsingfors	Ägande och förvaltning av fastighet	50,0
Kiinteistö Oy Espoon Siuntiontie 3	Esbo	Ägande och förvaltning av fastighet	100,0
Kiinteistö Oy Hatanpääncatu 1	Tammerfors	Ägande och förvaltning av fastighet	50,0

I OP Pohjolas bokslut har upptagits andelen av tillgångsposter under gemensamt bestämmande inflytande samt av de skulder som hänför sig till dem.

Andelar i icke-konsoliderade strukturerade företag

OP-fonderna förvaltas av OP-Fondbolaget Ab som ingår i OP Pohjola. OP-Fondbolaget Ab anlitar OP Kapitalförvaltning Ab som portföljförvaltare för många av de fonder som bolaget förvaltar. Dessutom förvaltas många fonder av OP Kiinteistösijoitus Oy, som ingår i gruppen. I många fonder styr förvaltningsbolaget betydande verksamheter genom att fatta placeringsbeslut i enlighet med fondens stadgar. OP Pohjolas företag har inte i övriga fonder som förvaltas av de ovan nämna företagen sådana innehav som i väsentlig mån skulle utsätta gruppen för volatilitet i objektets avkastning och därmed medföra en konsolideringsskyldighet.

OP Pohjola får förvaltningsprovisionsintäkter från icke-konsoliderade fonder, och de ingår i provisionsintäkterna i resultaträkningen. Dessutom får OP Pohjola som placerare intäkter från icke-konsoliderade fonder, och de har redovisats bland nettointäkter från placeringsverksamhet beroende på den balanspost i vilken placeringarna har redovisats i balansräkningen.

OP Pohjolas placeringar i OP-fonder och i OP Kiinteistösijoitus Oy:s fonder har i balansräkningen redovisats bland investeringstillgångar. OP Pohjolas förlustrisk begränsar sig till placeringens balansvärde. Placeringarna i de konsoliderade strukturerade företag som förvaltas av OP Pohjola uppgick till 145 miljoner euro. Placeringarna i icke-konsoliderade fonder som förvaltas av OP Pohjola uppgick 31.12.2025 till totalt 469 miljoner euro (357). OP Pohjolas förvaltade medel totalt uppgick 31.12.2025 till 105,5 miljarder euro (93,3).



Not 71. Ländervisa uppgifter

2025

Namn		Hemort
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	filial	Estland
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	filial	Lettland
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	filial	Litauen

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2025, mn €	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Rörelseintäkter totalt	51	50	80	181
Rörelsevinst eller -förlust före skatt totalt	17	9	22	49
Inkomstskatt för räkenskapsperioden totalt	2	2	3	8
Antal anställda totalt i personarbetsår	42	42	60	144

2024

Namn		Hemort
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	filial	Estland
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	filial	Lettland
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	filial	Litauen

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2024, mn €	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Rörelseintäkter totalt	64	60	95	219
Rörelsevinst eller -förlust före skatt totalt	7	8	14	30
Inkomstskatt för räkenskapsperioden totalt	2	2	3	7
Antal anställda totalt i personarbetsår	44	43	58	145

Not 72. Närståendetransaktioner

OP Pohjolas närstående består av OP Pohjolas intresseföretag, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående samfund. Till nyckelpersonerna i ledande ställning på OP Pohjola räknas OP Pohjolas chefdirektör, OP Andelslags direktionsledamöter och direktörer som rapporterar direkt till chefdirektören samt OP Andelslags styrelseordförande, styrelseledamöter och förvaltningsrådsledamöter. Till närstående till nyckelpersoner i ledande ställning räknas också företag i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan har bestämmande inflytande. Övriga närstående samfund är personalfonden OP Ryhmän henkilöstörahasto och pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö.

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

Transaktionerna mellan företag (exkl. intresseföretag) som har konsoliderats i OP Pohjolas bokslut har eliminerats och ingår inte i siffrorna i den här noten. Transaktionerna med närstående intresseföretag, nyckelpersoner i ledande ställning och övriga närstående företag specificeras i tabellen nedan.

Närståendetransaktioner 2025

Tusen euro	Intresseföretag	Nyckelpersoner i ledande ställning	Övriga
Utlåning	112 834	20 482	
Inlåning	29 935	10 025	13 545
Ränteintäkter	1 636	551	2
Räntekostnader	567	176	283
Premieintäkter		344	22 108
Provisionsintäkter	2	42	55
Provisionskostnader		1	
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden		6 278	
Närståendeinnehav			
Antal andelar, st.		240	

Närståendetransaktioner 2024

Tusen euro	Intresseföretag	Nyckelpersoner i ledande ställning	Övriga
Utlåning	110 243	16 410	
Inlåning	2 217	9 553	25 212
Ränteintäkter	1 458	639	1
Räntekostnader	110	223	423
Premieintäkter		65	9 753
Provisionsintäkter	0	30	
Provisionskostnader		7	
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden		8 109	
Närståendeinnehav			
Antal andelar, st.		300	

Ersättningar till nyckelpersoner i ledande ställning

Centralinstitutet OP Andelslag har en styrelse som består av chefdirektören under dennas anställningstid och 9–13 övriga ledamöter som väljs av förvaltningsrådet. Styrelsen väljer årligen inom sig en ordförande och en vice ordförande, som inte kan vara chefdirektören. Chefdirektören är verkställande direktör för OP Andelslag.

Direktionen fungerar som centralinstitutets ledningsgrupp och chefdirektörens stöd vid ledningen av centralinstitutet och centralinstitutskoncernen, vid beredningen av strategiska riktlinjer, vid beredningen och verkställandet av betydande eller till sin karaktär principiella operativa ärenden samt vid säkerställandet av att den interna kontrollen fungerar. Till direktionen hör utöver chefdirektören direktörer som är underställda chefdirektören. Till direktionen hör för närvarande utöver chefdirektören nio övriga ledamöter. Till nyckelpersoner i ledande ställning räknas också en direktör som rapporterar direkt till chefdirektören.

Den uppsägningstid som arbetsgivaren tillämpar för OP Pohjolas chefdirektör samt för övriga ledamöter och för ersättaren i OP Andelslags direktion är 6 månader. Då anställningen upphör i fall som separat bestäms i direktörsavtalet betalas till chefdirektören utöver lön för uppsägningstiden ett belopp som motsvarar penninglönen

för högst 12 månader samt till övriga ledamöter och till ersättaren i direktionen ett belopp som motsvarar penninglönen för högst 6 månader.

Chefdirektörens pensionsålder är 65 år. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP Pohjolas egna pensionsplaner. Chefdirektören omfattas av ett tilläggspensionsskydd från pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö. Den intjänade pensionen hos stiftelsen kan betalas ut också före pensionsåldern enligt stadgarna som så kallad fribrevspension, om anställningen hos OP Pohjola upphör. Kostnaderna för chefdirektörens tilläggspensionsförsäkring i enlighet med IAS 19 var 101 000 euro (163 000). Styrelseledamöternas månadsarvoden omfattas av ArPL. För styrelseledamöterna har inte ingåtts några tilläggspensionsförbindelser.

Pensionsåldern för direktionsledamöter som börjat före 2018 är 63 år. Pensionsåldern för direktionsledamöter som börjat 2018 motsvarar den lägsta pensionsåldern enligt ArPL. Pensionsförmånerna bestäms i enlighet med pensionslagarna och OP Pohjolas egna pensionsplaner. Pensionsplanerna beskrivs närmare i not 33 i bokslutet.



Tusen euro

	2025	2024
Avgiftsbestämda pensionskostnader enligt ArPL	2 099	1 922
IFRS-kostnad för frivilliga tilläggspensioner	147	228
Pensionsförpliktelse för frivilliga tilläggspensioner	13 637	11 325
Avgiftsbestämda tilläggspensionskostnader	558	524

De avgiftsbestämda pensionskostnaderna enligt ArPL omfattar arbetstagarens och arbetsgivarens andelar. Omkostnadsdelen har lagts till pensionskostnaderna från och med 2024.



Not 73. Händelser efter bokslutsdagen

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsperioden.



Bokslutsutlåtande

Vi har godkänt verksamhetsberättelsen och det konsoliderade bokslutet för den ekonomiska helhet som avses i 9 § i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, OP Pohjola, för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2025. Verksamhetsberättelsen och bokslutet föreläggs och tillkännages OP Pohjolas centralinstitut, OP Andelslags, ordinarie andelsstämma.

Helsingfors den 3 mars 2026

OP Andelslags styrelse

Jaakko Pehkonen
Styrelseordförande

Timo Ritakallio
OP Pohjolas chefdirektör

Petri Sahlström
Vice ordförande för styrelsen

Outi Henriksson
Styrelseledamot

Matti Kiuru
Styrelseledamot

Katja Kuosa-Kaartti
Styrelseledamot

Kati Levoranta
Styrelseledamot

Tero Ojanperä
Styrelseledamot

Sari Pohjonen
Styrelseledamot

Jaana Reimasto-Heiskanen
Styrelseledamot

Markku Sotarauta
Styrelseledamot



Revisionsanteckning

Över utförd revision har idag avgetts en revisionsberättelse.

Helsingfors datum för elektronisk underskrift

PricewaterhouseCoopers Ab

Revisionssammanslutning

Lauri Kallaskari
CGR

Revisionsberättelse (översättning av den finskspråkiga ursprungliga rapporten)

Till OP Andelslags medlemmar

Revision av bokslutet

Uttalande

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av OP Pohjolas ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS Redovisningsstandarder), så som de antagits av EU och lagen om sammanslutningar av inlåningsbanker (599/2010) samt uppfyller de lagstadgade kraven.

Vårt uttalande i denna rapport är förenligt med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till OP Andelslags revisionsutskott.

Revisionens omfattning

Vi har utfört en revision av det sammanställda bokslutet avsett i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker för OP Pohjola för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2025. Bokslutet omfattar OP Pohjolas sammanställda balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive väsentlig information om redovisningsprinciper och annan förklarande information.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed 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 de bolag som har sammanställts i OP Pohjolas bokslut 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 bolag som har sammanställts i OP Pohjolas bokslut 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 14 till bokslutet.

Vår revisionsansats

Översikt



Vi utformade vår revision med genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentligt fel i bokslutet som helhet. Vi beaktade speciellt de områden där ledningen gjort subjektiva bedömningar. Sådana är till exempel betydande redovisningsmässiga uppskattningar som baserar sig på antaganden och prognoser om framtida händelser.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning baserades på vår bedömning av väsentlighet. Revisionens mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Fel anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar på basis av bokslutet.

Baserat på vårt professionella omdöme fastställde vi vissa kvantitativa gränsvärden för att bestämma väsentlighetsnivå som tillämpats för koncernbokslutet som helhet. Med hjälp av dessa gränsvärden och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning samt karaktär, tidpunkt och omfattning av våra granskningsåtgärder. Vidare användes väsentlighetsnivån för att bedöma effekten av enskilda och sam-mantagna felaktigheter på bokslutet som helhet.

Väsentlighet för bokslutet	150 miljoner euro (föregående året 112 miljoner euro)
Hur vi fastställt väsentligheten	Cirka 0,8 % av OP Pohjolas eget kapital
Motivering av valet av väsentlighetstal	Vi valde att använda eget kapital som referens för att bestämma väsentlighet, eftersom vi anser att detta är en lämplig referens när det gäller att bedöma OP Pohjolas kapital och prestation. Dessutom är eget kapital en allmänt accepterad referens. Vi valde att tillämpa en procentsats på cirka 0,8 %, vilket ligger inom de kvantitativa gränser som allmänt accepteras i revisionsstandarder.

Revisionens inriktning och omfattning

Vid fastställandet av omfattningen av vår revision har vi beaktat OP Pohjolas struktur, verksamhetsområde samt processer och kontroller relaterade till den finansiella rapporteringen. När vi definierade omfattningen tog vi beaktande också storleken, karaktären och riskerna för de enskilda bolagen som ingår i det sammanställda bokslutet. Vi valde att fokusera på de enheter som inkluderats i det sammanställda bokslutet baserat på de ovan nämnda kriterierna, så att de revisionsåtgärder vi utförde gav en tillräcklig täckning för att avge ett uttalande om det sammanställda bokslutet.

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden.

Liksom vid alla revisioner beaktade vi också risken för att ledningen åsidosätter den interna kontrollen, och har bland annat övervägt om det finns belegg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Särskilt betydelsefullt område för OP Pohjolas sammanställda bokslut

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Förväntade kreditförluster

Se not 36 till bokslutet

Förväntade kreditförluster ("ECL") beräknas huvudsakligen systematiskt med metoden sannolikhet för fallissemang/förlustgrad (PD/LGD-metoden) för alla avtal för privat- och företagskunders åtaganden.

Våra revisionsåtgärder inkluderade både kontroll-testning och substansgranskning. Vi utvärderade också de redovisningsprinciper som är relaterade till ECL-beräkning och redovisning i förhållande till kraven i IFRS 9-standard.

Särskilt betydelsefullt område för OP Pohjolas sammanställda bokslut

Vid ECL-beräkningen klassificeras avtal i tre olika stadier, som återspeglar en försämring av kredit-kvaliteten efter den ursprungliga redovisningen. För avtal i fas 1 har kreditrisken inte ansetts ha ökat väsentligt sedan ursprunget, och för dessa beräknas en 12-månaders ECL. För avtal i fas 2 har kreditrisken ansetts ha ökat väsentligt sedan ursprunget, och för dessa beräknas ECL för hela löptiden. Avtal i fas 3 består av ickepresterande avtal, för vilka också hela löptidens ECL beräknas. Förutom systembaserad ECL-beräkning används en expertbedömningsbaserad ECL-beräkningsmetod för de största åtagandena som hamnat i fas 2 eller 3.

Ledningen gör dessutom nedskrivningsavsättningar baserade på sitt omdöme för att beakta osäkerheter och risker relaterade till den nuvarande och framtida miljön som ECL-beräkningsmodellen inte tar hänsyn till eller för att korrigera begränsningarna i ECL-beräkningsmodellen. Tilläggsavsättningar görs både direkt till beloppet för förlustavdrags-posten och till riskparametrarna som används i ECL-modellerna.

Förväntade kreditförluster är ett särskilt betydelsefullt område för revisionen på grund av de komplexa ECL-beräkningsmetoderna och ledningens bedömning som är inbyggd i de använda upp-skattningarna och antagandena.

Detta särskilt betydelsefulla område är en av de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi skapade en förståelse för processerna för kreditgivning, kreditriskhantering, säkerhetshantering samt beräkning av förväntade kreditförluster och bedömde nyckelkontrollerna i dessa processer. Vi testade effektiviteten hos utvalda kontroller för att erhålla revisionsbevis.

Våra riskmodelleringspecialister utvärderade metodologin, inmatningsdata och antaganden som användes i kreditförlustmodelleringen. Vi verifierade att implementeringen av nya modeller genomfördes på ett korrekt sätt.

Vi bedömde lämpligheten av framåtriktad information och granskade de interna kontrollerna relaterade till upprättandet av makroekonomiska prognoser.

Vi utvärderade nedskrivningsavsättningar baserade på ledningens bedömning. Vi granskade de antaganden baserade på ledningens omdöme och de inmatningsdata som användes vid beräkningen av ytterligare avsättningar.

Vi granskade riskbaserat kreditförlustavsättningar baserade på expertbedömningar och utvärderade lämpligheten av kreditanalyser och beräkningar.

Särskilt betydelsefullt område för OP Pohjolas sammanställda bokslut

Värdering av försäkringsavtal

Se not 31 till bokslutet

Värderingen av försäkringsavtal baseras på modeller som använder betydande bedömningar när det gäller att utvärdera ekonomiska samt försäkringsmatematiska antaganden och kundbeteende. Ändringar i dessa antaganden kan väsentligen påverka värderingen av den försäkringstekniska ansvarsskulden.

Värderingen av försäkringsavtal är ett särskilt betydelsefullt område för revisionen, baserat på storleken av försäkringsavtalsportföljen och det faktum att de bedömningar och antaganden som används vid värderingen av försäkringsavtalen innehåller ledningens omdöme.

Detta särskilt betydelsefulla område är en av de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

I våra revisionsåtgärder ingick en utvärdering av bokföringsprinciperna relaterade till beräkning och redovisning av den försäkringstekniska ansvars-skulden i förhållande till kraven i IFRS 17-standard.

Vi utvärderade interna kontrollprocesser och nyckelkontroller relaterade till beräkningen av den försäkringstekniska ansvarsskulden.

När det gäller beräkningen av försäkringsskuldena utvärderade vi viktiga försäkringsmatematiska metoder och rimligheten av de centrala antagandena.

Vi genomförde en omberäkning av den försäkringstekniska ansvarsskulden, kontrollerade riktigheten av data som användes för att beräkna den försäkrings-tekniska ansvarsskulden samt avstämde beräkningen av den försäkringstekniska ansvarsskulden mot bokföringen.

Revisionsarbetet genomfördes med hjälp av PwC:s försäkringsmatematiker.

Särskilt betydelsefullt område för OP Pohjolas sammanställda bokslut

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vissa nivå 2 och 3-instrument som värderas till verkligt värde

Se noterna 17, 21 och 39 till bokslutet

Andelen finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i OP Pohjolas balansräkning är betydande, och värderingarna av finansiella instrument på hierarkinivå 2 och särskilt nivå 3 baseras huvudsakligen på interna värderingsmetoder och ickeobserverbara indata, vilket innebär att värderingarna innehåller ledningens bedömning.

Förändringar i marknadsförhållanden har en betydande inverkan på det verkliga värdet av finansiella instrument. Viktiga områden inom värderingen av finansiella instrument inkluderar bland annat ramverk och principer för värdering och värderingsmodeller, samt kontroller som är relaterade till prisjusteringar av verkligt värde, korrektheten av den använda datan, justeringar av verkligt värde, hierarkinivåer av verkligt värde, och hantering och övervakning av värderingsmodeller.

Värderingen av nivå 2 och 3 till verkligt värde har varit ett särskilt betydelsefullt område för revisionen baserat på antalet instrument samt deras värde och det faktum att värderingen av finansiella instrument innehåller ledningens bedömning.

Vi skapade en förståelse och bedömde lämpligheten och effektiviteten av processen för värdering av finansiella instrument, de centrala kontrollerna och värderingsmodellerna.

Vi bedömde lämpligheten av redovisningsprinciperna och värderingsmetoderna relaterade till finansiella instrument.

Vi testade korrektheten av värderingen av finansiella instrument genom att på stickprovbasis utföra en oberoende värdering av OP Pohjolas betydande balansposter och utvärderade lämpligheten av de antaganden och ledningens bedömningar som tillämpades i värderingarna.

Särskilt betydelsefullt område för OP Pohjolas sammanställda bokslut

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Allmänna IT-kontroller som stöder finansiell rapportering

OP Pohjolas verksamhet, interna kontrollmiljö och finansiella rapportering är beroende av flera IT-system.

Antalet händelser som påverkar den finansiella rapporteringen är stort, och IT-systemen stöder automatiserade bokförings- och avstämningsförfaranden i olika processer.

Effektiva allmänna IT-kontroller bidrar till att säkerställa korrektheten av den information som applikationerna genererar. Effektiva allmänna IT-kontroller är också en förutsättning för att automatiska kontroller och automatiserade bokföringsförfaranden ska fungera, samt för vår revisions tillvägagångssätt. För att säkerställa fullständigheten och korrektheten av data är det viktigt att hantering och övervakning av åtkomsträttigheter, ändringar i systemen, programvaruutveckling samt IT-drift är välplanerade och fungerar effektivt.

Allmänna IT-kontroller som stöder finansiell rapportering är ett särskilt betydelsefullt område för revisionen på grund av systemmiljöns komplexitet och vår revisions tillvägagångssätt.

Vi skapade en förståelse för IT-miljön relaterad till OP Pohjolas finansiella rapportering och de kontroller som är relevanta för revisionen.

Våra revisionsåtgärder inkluderade utvärderingen av utformningen av kontroller samt granskning av kontrollernas funktion i de IT-system som är relevanta för finansiell rapportering samt substansgranskning. Våra åtgärder omfattade allmänna IT-kontroller för användarhantering, hantering av förändringar i systemen, hantering av programvaruutveckling och hantering av IT-drift.

När det gäller användarhantering inkluderade revisionsåtgärderna testning av tillägg och borttagning av åtkomsträttigheter, lämplig övervakning samt separation av arbetsuppgifter. Andra centrala områden som testades var övervakning, testning och godkännande av förändringar i IT-system, samt kontroller av processerna för utveckling, förvärv och implementering av system inom programvaru-utveckling, och hantering av IT-drift såsom schemaläggning och övervakning av batchkörningar för finansiell rapportering.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

OP Andelslags styrelse och verkställande direktör ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS Redovisningsstandarder), så som de antagits av EU och lagen om sammanslutningar av inlåningsbanker (599/2010) 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 OP Pohjolas 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 OP Pohjola, 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 den interna kontrollen 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 OP Pohjolas 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 OP Pohjola 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.
- Planerar och utför vi revisionen av OP Pohjola för att inhämta tillräckliga och ändamålsenliga revisionsbevis avseende den finansiella informationen för företag eller affärsenheter inom OP Pohjola som grund för att lämna ett uttalande avseende bokslutet. Vi ansvarar för styrning, övervakning och genomgång av det revisionsarbete som utförts för OP Pohjolas revisions syfte. Vi är ensamt ansvariga för vårt revisionsuttalande.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för OP Andelslags 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.

Vi förser också dem som har ansvar för andelslagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för andelslagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av OP Andelslags andelsstämmas vald revisor från och med 23.4.2024 oavbrutet i 2 år.

Övrig information

OP Andelslags styrelse och verkställande direktör ansvarar för den övriga informationen.

Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen och informationen i årsberättelsen men inkluderar inte bokslutet eller vår revisionsberättelse.

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 boks-lutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. För verksamhetsberättelsens del är det ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser, med undantag för de uppgifter om hållbarhetsrapporten om vilka det finns bestämmelser i 7 kap. i bokföringslagen och i hållbarhetsrapporteringsstandarderna.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser. Vårt uttalande täcker inte de uppgifter om hållbarhetsrapporten om vilka det finns bestämmelser i 7 kap. i bokföringslagen och i hållbarhetsrapporteringsstandarderna.

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

Helsingfors den 4.3.2026

PricewaterhouseCoopers Oy

Revisionssammanslutning

Lauri Kallaskari

CGR

Hållbarhetsgranskningsberättelse (översättning av den finskspråkiga ursprungliga rapporten)

Till OP Andelslags medlemmar

Vi har utfört vårt bestyrkandeuppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet så som de antagits av lagen om sammanslutning av inlåningsbanker (599/2010) gällande den i bokföringslagens 7 kap. avsedda hållbarhetsrapport för OP Pohjola som ingår i verksamhetsberättelsen för rapporteringsperioden 1.1.2025–31.12.2025.

Uttalande

Baserat på de åtgärder vi utfört och de bevis vi inhämtat har vi inte fått kännedom om ett förhållande som får oss att tro att det i hållbarhetsrapporten inte i alla väsentliga avseenden har följts

- 1 de krav som föreskrivs i 7 kap. i bokföringslagen och standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS), samt
- 2 de krav som föreskrivs i artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 (EU:s taxonomi).

Punkt 1 ovan omfattar även processen där OP Andelslag har identifierat informationen för rapporteringen i enlighet med standarderna för hållbarhetsrapportering (dubbel väsentlighetsanalys).

Vårt uttalande täcker inte märkningen av hållbarhetsrapporten med digital XBRL-hållbarhetsidentifiering i enlighet med 7 kap. 22 § 1 mom. 2 punkten i bokföringslagen, eftersom hållbarhetsrapporterande företag inte har haft möjligheten att följa detta krav på grund av avsaknaden av krav på märkningen av hållbarhetsinformation i ESEF-förordningen eller någon annan EU-lagstiftning.

Grund för uttalandet

Vi har utfört hållbarhetsgranskningen som ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet med iakttagande av god granskningssed i Finland och av den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000 (omarbetad) "Andra

bestyrkandeuppdrag än revisioner och översiktliga granskningar av historisk finansiell information".

Vårt ansvar enligt denna standard beskrivs närmare i avsnittet Hållbarhetsrevisorns ansvar.

Vi anser att vi inhämtat tillräckliga och ändamålsenliga bevis som grund för vårt uttalande.

Hållbarhetsrevisorns oberoende och kvalitetsstyrning

Vi är oberoende i förhållande till OP Andelslag och de sammanställda enheter i OP Pohjolas bokslut enligt de etiska kraven i Finland som gäller uppdraget vi utfört och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Hållbarhetsrevisorn tillämpar den internationella standarden för kvalitetsstyrning ISQM 1, enligt vilken hållbarhetsrevisionssammanslutningen ska utforma, implementera och upprätthålla ett system för kvalitetsstyrning inklusive riktlinjer eller rutiner avseende efterlevnad av yrkesetiska krav, standarder för yrkesutövningen och tillämpliga krav i författningar och föreskrifter.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Styrelsen och verkställande direktören för OP Andelslag ansvarar för

- hållbarhetsrapporten och för upprättandet och framläggandet av hållbarhetsrapporten i enlighet med vad som föreskrivs i 7 kap. i bokföringslagen, inklusive den process som har definierats i standarderna för hållbarhetsrapportering och där informationen för rapporteringen i enlighet med standarderna för hållbarhetsrapportering har identifierats,
- att de krav som föreskrivs i artikel 8 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 om inrättande av en ram för att underlätta hållbara investeringar och om ändring av förordning (EU) 2019/2088 har följts i hållbarhetsrapporten, samt för

- en sådan intern kontroll som styrelsen och verkställande direktören bedömer är nödvändig för att upprätta en hållbarhetsrapport som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Inneboende begränsningar vid upprättandet av hållbarhetsrapporten

Vid rapportering av framtidsinriktad information i enlighet med ESRS är ledningen för OP Andelslag skyldig att utarbeta framtidsinriktad information baserat på de antaganden som beskrivits i hållbarhetsrapporten om händelser som kan inträffa i framtiden samt möjliga framtida åtgärder av OP Pohjola. De faktiska resultaten kommer sannolikt att skilja sig åt eftersom förväntade händelser ofta inte inträffar som förväntat.

Hållbarhetsrevisorns ansvar

Vår skyldighet är att utföra ett bestyrkandeuppdrag för att uppnå en begränsad säkerhet om att hållbarhetsrapporten inte innehåller väsentliga felaktigheter beroende på oegentligheter eller misstag samt att lämna en sådan granskningsberättelse som innehåller vårt uttalande och där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de beslut som användare fattar med grund i hållbarhetsrapporten.

Att följa den internationella standarden för bestyrkandeuppdrag ISAE 3000 (omarbetad) innebär att vi använder professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela uppdraget. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i hållbarhetsrapporten, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och skaffar vi oss en förståelse av den del av den interna kontrollen som har betydelse för vårt uppdrag för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen för OP Andelslags eller OP Pohjolas del.
- Utformar och utför vi granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker för att inhämta bevis 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.

Beskrivning av de utförda åtgärderna

De åtgärder som utförs i ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet varierar i fråga om karaktär och tidpunkt, och är mindre i omfattning än för ett uppdrag där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet. Karaktären på, tidpunkten för och omfattningen av de valda granskningsåtgärderna är en fråga om professionellt omdöme, inklusive bedömningen av risken för väsentliga felaktigheter beroende på oegentligheter eller misstag. Följden är att graden av säkerhet som uppnås i ett uppdrag där uttalandet lämnas med begränsad säkerhet är betydligt lägre än den säkerhet som skulle uppnås om ett uppdrag där uttalandet lämnas med rimlig säkerhet hade utförts.

Våra åtgärder omfattade bl.a. följande:

- Vi intervjuade OP Andelslags ledning och de personer som ansvarade för att samla in och rapportera informationen som ingår i hållbarhetsrapporten på OP Pohjolas nivå, samt på olika nivåer inom organisationen och olika affärsområden för att bilda en uppfattning av hållbarhetsrapporteringsprocessen samt de interna kontrollerna och informationssystemen som hänför sig till dem.
- Vi bekantade oss med OP Pohjolas bakgrundsmaterial och dokument i tillämpliga delar, och bedömde huruvida de stödde informationen som inkluderats i hållbarhetsrapporten.
- Vi utvärderade OP Andelslags bedömningsprocess för implementeringen av dubbelväsentlighetsprincipen i förhållande till kraven i ESRS-standarderna, och om de uppgifter som givits i hållbarhetsrapporten om denna process är i enlighet med ESRS-standarderna
- Vi utvärderade huruvida hållbarhetsinformationen som inkluderats i hållbarhetsrapporten är i enlighet med ESRS-standarderna
- För EU-taxonidata erhöll vi en förståelse för processen genom vilken OP Andelslag definierat OP Pohjolas taxonomiomfattande och taxonomiförenliga ekonomiska aktiviteter, och utvärderade förenligheten med regelverk av den information som lämnats om dessa.

Helsingfors 4.3.2026

PricewaterhouseCoopers Oy

Hållbarhetsrevisionssammanslutning

Tiina Puukkonieniemi

HBR

Bolagsstyrning

I detta avsnitt ingår OP Pohjolas bolagsstyrningsrapport samt ersättningsrapporten och ersättningspolicyn för OP Pohjolas organ.

OP Pohjolas bolagsstyrningsrapport	519
Ersättningsrapport för OP Pohjolas organ 2024	554
Ersättningspolicy för OP Pohjolas organ	567



OP Pohjolas bolagsstyrningsrapport

Bolagsstyrningsrapport	520
OP Pohjolas struktur	522
OP Pohjolas ansvarsfulla verksamhet och interna styrning	526
OP Andelslags förvaltning 2025	528
Intern och extern kontroll.....	546
Finansiell rapporteringsprocess.....	550
Insiderövervakningen samt insiderregistrets och insiderförteckningarnas offentlighet	552
Principer för närståendetransaktioner	553

Bolagsstyrningsrapport

Inledning

OP Pohjola har med beaktande av verksamhetens art, omfattning och komplexitet en heltäckande och rätt dimensionerad bolagsstyrning. Detta säkerställer att OP Pohjola leds effektivt enligt försiktiga affärsprinciper samt att förvaltningsorganen effektivt kan övervaka ledningen av OP Pohjola.

Den här bolagsstyrningsrapporten (Corporate Governance Statement) beskriver OP Pohjolas bolagsstyrning 2025. Kreditinstitut och värdepappersemitter ska enligt lagen lämna en bolagsstyrningsrapport. Rapporten omfattar OP Andelslag och de kreditinstitut som hör till centralinstitutskoncernen med undantag för OP Pohjolas emittenter OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp, som upprättar egna bolagsstyrningsrapporter. Rapporten gäller inte heller OP Pohjolas försäkringsbolag Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab. Vartdera försäkringsbolaget upprättar en sådan rapport om solvens och finansiell ställning som avses i lagen om försäkringsbolag och beskriver i den sin bolagsstyrning. Dessutom offentliggör andelsbankerna egna bolagsstyrningsrapporter på sina webbplatser.

Den här rapporten har upprättats i enlighet med kreditinstitutslagen, värdepappersmarknadslagen, EU:s tillsynsmyndigheters (EBA, ESMA) krav och för OP Andelslags del i tillämpliga delar i enlighet med Finsk kod för bolagsstyrning 2025 som publicerats av Värdepappersmarknadsföreningen. Närmare information om tillämpningen av koden för bolagsstyrning i OP Andelslag finns i avsnittet "[Koden för bolagsstyrning i OP Andelslag och avvikelser från rekommendationerna](#)".

Central aktuell information om förvaltningen finns på OP Pohjolas webbplats [www.op.fi - Om OP Pohjola - Info om oss - Administration](#).

OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningsrapport finns på adressen [www.op.fi - Om OP Pohjola - Medier - Rapporter och publikationer - OP Företagsbankens rapporter](#). OP-Bostadslånebanken Abp:s bolagsstyrningsrapport finns på adressen [www.op.fi - Om OP Pohjola - Medier - Rapporter och publikationer - OP-Bostadslånebankens rapporter](#). Pohjola Försäkring Ab:s och OP-Livförsäkrings Ab:s rapporter om solvens och finansiell ställning kan läsas på adressen [www.op.fi - Om OP Pohjola - Medier - Rapporter och publikationer - Försäkringsbolagens rapporter](#).

OP Andelslags styrelse behandlade OP Pohjolas bolagsstyrningsrapport 10.2.2026. Före det behandlades rapporten av styrelsens revisionskommitté.

Bolagsstyrningsrapporten ges ut separat från OP Andelslags styrelses verksamhetsberättelse. OP Pohjolas revisor PricewaterhouseCoopers Ab har kontrollerat att rapporten har lämnats och att rapportens beskrivning av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering i anslutning till den finansiella rapporteringsprocessen stämmer överens med bokslutet.

Den här rapporten och OP Pohjolas bokslut, verksamhetsberättelse, revisionsberättelse, hållbarhetsgranskningsberättelse, ersättningspolicy, ersättningsrapport och årsrapport finns på OP Pohjolas webbplats [www.op.fi - Om OP Pohjola - Medier - Rapporter och publikationer - OP Pohjolas rapporter](#).

OP Pohjolas ersättningsförklaring i enlighet med kreditinstitutslagen och i tillämpliga delar koden för bolagsstyrning finns på OP Pohjolas webbplats [www.op.fi - Om OP Pohjola - Info om oss - Administration - Ersättningar](#).

Finsk kod för bolagsstyrning finns på Värdepappersmarknadsföreningen rf:s webbplats [www.cgfinland.fi](#).

Koden för bolagsstyrning i OP Andelslag och avvikelser från rekommendationerna

År 2025 följde OP Andelslag den finska koden för bolagsstyrning på frivillig basis till den del den är tillämplig på ett centralinstitut i andelslagsform i finansbranschen. Speciallagstiftningen som tillämpas på OP Andelslag, i synnerhet regleringen om kreditinstitutsverksamheten, samt OP Andelslags trestegsförvaltning och det begränsade antalet medlemmar är de centrala motiveringarna för avvikelser från rekommendationerna i koden för bolagsstyrning. Centralinstitutets förvaltningsmodell presenteras mer ingående i avsnittet "[OP Andelslags förvaltning](#)".

Avvikelser från rekommendationerna i koden för bolagsstyrning och motiveringar för avvikelserna

Rekommendation	Avvikelser	Motiveringar
1, 2 och 4	Kallelsen till andelsstämman jämte bilagor sänds till medlemmarna via OP Pohjolas interna informationsförmedlingskanaler. Protokollet över andelsstämman publiceras på webbplatsen op.fi. De övriga stämmohandlingarna sänds till medlemmarna via OP Pohjolas interna informationsförmedlingskanaler.	Antalet medlemmar i OP Andelslag är begränsat och stämmokallelsen jämte bilagor kan sändas direkt till alla medlemmar.
1, 5, 6 och 22	OP Andelslags andelsstämma väljer förvaltningsrådsledamöterna och fattar beslut om deras ersättningar. I kallelsen till OP Andelslags andelsstämma finns information om tillsättandet av förvaltningsrådsledamöterna. Förvaltningsrådet väljer styrelseledamöterna och fattar beslut om deras ersättningar.	OP Andelslag tillämpar en trestegsförvaltning där andelsstämman väljer förvaltningsrådsledamöterna.
3	Förvaltningsrådsledamöterna och personerna som kandiderar som ledamöter är i allmänhet närvarande vid andelsstämman. Av styrelsen är åtminstone ordföranden och OP Andelslags verkställande direktör (chefdirektören) närvarande.	Andelsstämman väljer förvaltningsrådsledamöterna och förvaltningsrådet väljer styrelseledamöterna. Styrelseordförandens och chefdirektörens närvaro tryggar förverkligandet av frågerätten.
10	Majoriteten av styrelseledamöterna är inte oberoende av OP Andelslag. Fyra ledamöter i styrelsen är oberoende av OP Andelslag och övriga företag inom OP Pohjola.	Styrelseledamöternas oberoende bedöms i enlighet med kreditinstitutslagstiftningen.
20	Förvaltningsrådet godkänner uppdragsavtalet för OP Andelslags verkställande direktör (chefdirektören) och dennas ställföreträdare.	Beslutssystemet följer trestegsförvaltningen.
27	OP Andelslags styrelse godkänner anvisningarna om närståendelån i enlighet med kreditinstitutslagen. Närståendetransaktionerna rapporteras i bokslutsnoterna på det sätt som krävs i standarden IAS24.	Vid hanteringen av närståendetransaktioner tillämpas tvingande reglering.
Rapporteringskrav	OP Andelslag följer rapporteringskraven i koden för bolagsstyrning till den del de är tillämpliga på en finansaktör i andelslagsform.	Avvikelse gällande uppgifter som inte finns att få för OP Andelslag eller vilkas presentation med beaktande av OP Andelslags företagsform och förvaltningsstruktur inte är relevanta (till exempel aktierelaterad ersättning). Motiveringarna för avvikelserna från rekommendationerna i koden för bolagsstyrning anges närmare ovan.

OP Pohjolas struktur

OP Pohjola

OP Pohjola är en kooperativ finansgrupp som grundades 1902 och som består av medlemsandelsbankerna samt centralinstitutet och dess dotterföretag. OP Pohjolas grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd.

OP Pohjola består av 31.12.2025 av 54 medlemsandelsbanker (31.12.2024 93) och deras centralinstitut OP Andelslag jämte dotterföretag och närstående företag. OP Pohjolas verksamhet styrs bland annat av lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, lagen om andelsbanker och andra kreditinstitut i andelslagsform, kreditinstitutslagen, lagen om försäkringsbolag, lagen om investeringstjänster, lagen om andelslag och aktiebolagslagen.

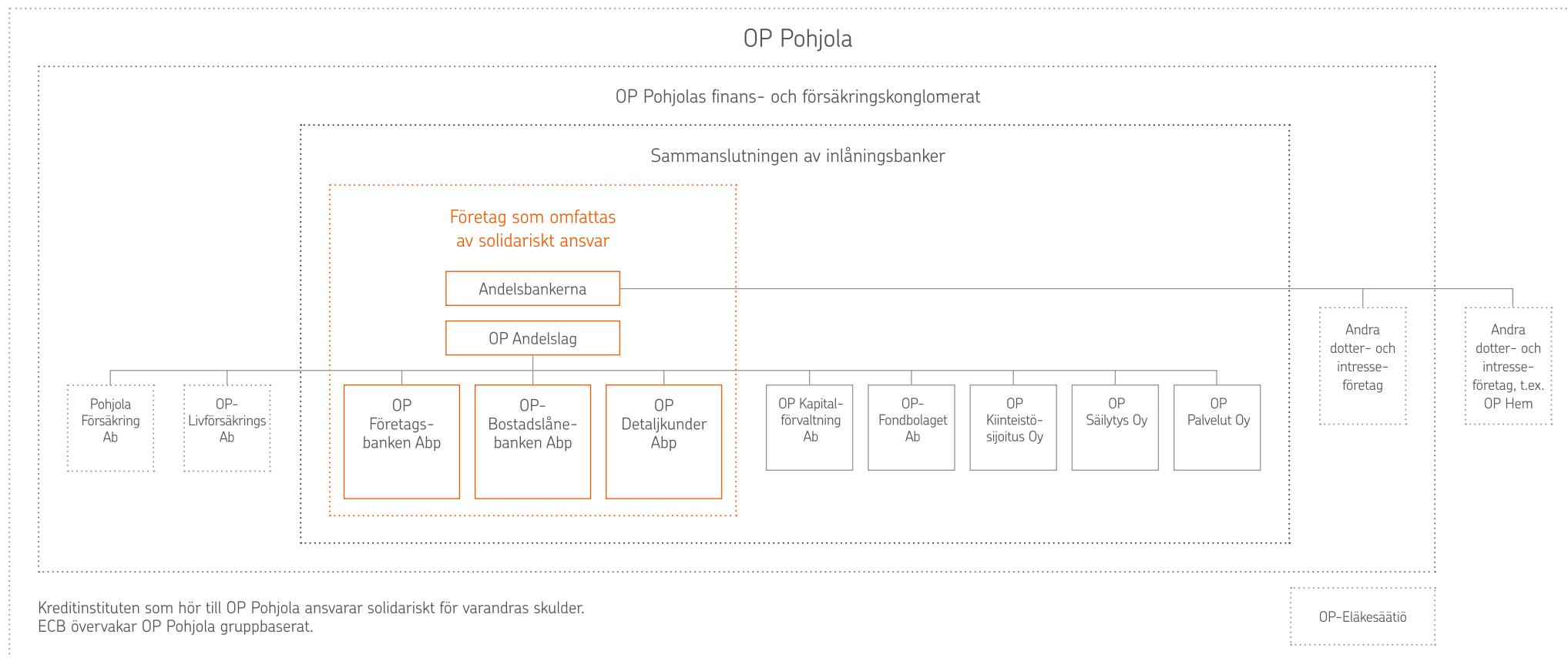
OP Pohjolas struktur



OP Pohjola består av två delar:

- 1 en sammanslutning i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker och
- 2 övriga OP Pohjola.

Strukturen för OP Pohjolas finans- och försäkringskonglomerat



Sammanslutningen består av:

- sammanslutningens centralinstitut, dvs. OP Andelslag
- företag som ingår i centralinstitutets finansiella företagsgrupp
- centralinstitutets medlemskreditinstitut
- företag som ingår i medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper
- sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster ovan nämnda företag tillsammans innehar över hälften.

I enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker innebär sammanslutningsstrukturen ett solidariskt ansvar mellan medlemskreditinstituten. Centralinstitutet är skyldigt att stödja ett medlemskreditinstitut för att förhindra att det försätts i likvidation och svara för medlemskreditinstitutets skulder som inte kan betalas av medlemskreditinstitutet. Ett medlemskreditinstitut är skyldigt att till centralinstitutet betala sin andel av det belopp som centralinstitutet har betalat till ett annat medlemskreditinstitut som en stödåtgärd eller till ett annat medlemskreditinstituts borgenär för en skuld som förfallit till betalning. Om centralinstitutet är insolvent, har ett medlemskreditinstitut en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder.

OP Pohjolas omfattning skiljer sig från sammanslutningens omfattning genom att OP Pohjolas också omfattar andra företag än kreditinstitut, finansiella institut eller tjänsteföretag. De viktigaste av de här företagen är försäkringsbolagen, som tillsammans med sammanslutningen bildar ett finans- och försäkringskonglomerat.

I den externa resultatrapporteringen är OP Pohjolas affärsverksamhet indelad i tre segment:

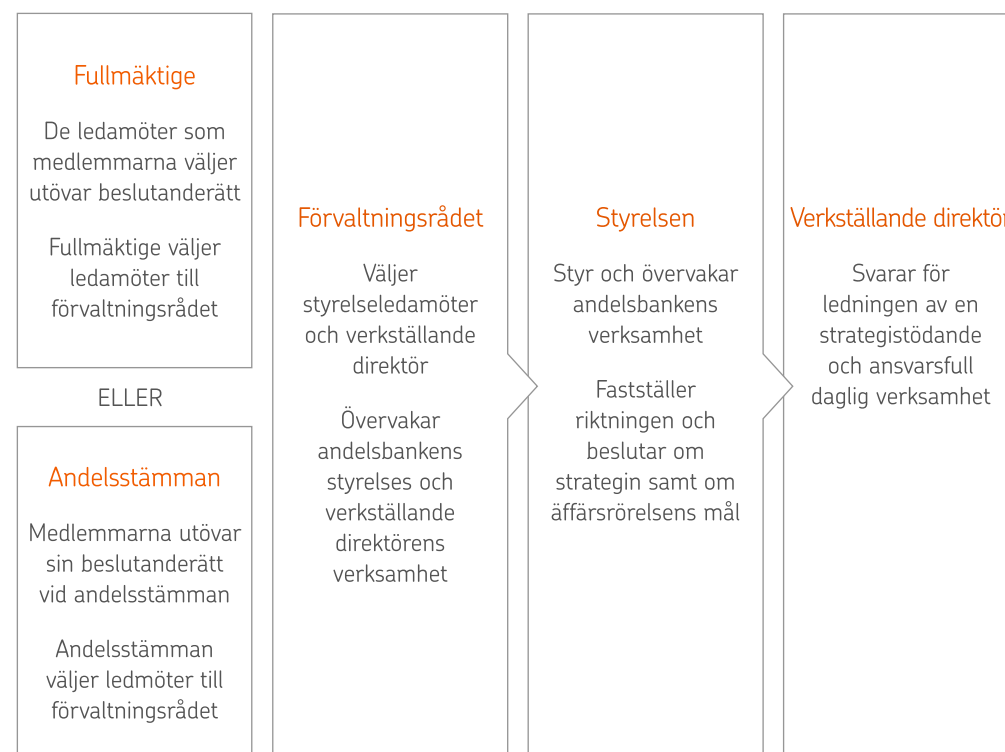
- Andelsbanker
- Företagsbank
- Försäkring

Andelsbankerna

Andelsbankerna är inlåningsbanker som bedriver lokal retailbankverksamhet och är medlemskreditinstitut i OP Andelslag.

Till företagsformen är andelsbankerna andelslag där beslutsfattandet grundar sig på principen en medlem en röst. I andelsbankerna utövas medlemmarnas, dvs. ägarkundernas, beslutanderätt av antingen ett fullmäktige eller andelsstämman, som består av ägarkunder, samt av förvaltningsrådet och styrelsen, där alla ledamöter är ägarkunder.

Förvaltningsstruktur i andelsbankerna



OP-förbunden

OP-förbunden är medlemsandelsbankernas regionala samarbetsorgan. Dessa sex OP-förbund säkerställer samarbetet mellan andelsbankerna och den interna kontakten samt upprätthåller och utvecklar sammanhållningen och gruppgemenskapen.

OP-förbunden utser kandidater från sitt område till OP Andelslags förvaltningsråd och till andra organ inom OP Pohjola till vilka förbunden har rätt att ställa upp kandidater.

OP-förbundets möte för medlemsbankernas företrädare väljer en styrelse som företrädar förbundet och handhar dess angelägenheter.

OP Andelslag, dvs. centralinstitutet

OP Pohjolas centralinstitut är OP Andelslag och dess hemort Helsingfors. Medlemmar i centralinstitutet kan vara de kreditinstitut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, vilkas stadgar eller bolagsordning har godkänts av centralinstitutet. Centralinstitutets förvaltningsråd beslutar om antagning av medlemmar.

Centralinstitutets uppgift är att som centralinstitut för sammanslutningen och som företaget i toppen av det finans- och försäkringskonglomerat som OP Pohjola bildar opartiskt främja och stödja utvecklingen och samarbetet hos sina medlemskreditinstitut, övriga företag som hör till OP Pohjola och OP Pohjola som helhet. I det här syftet styr centralinstitutet OP Pohjolas centraliserade tjänster, utvecklar OP Pohjolas affärsverksamhet, tar hand om OP Pohjolas strategiska styrning och intressebevakning samt de lednings- och tillsynsuppgifter som ankommer på centralinstitutet för sammanslutningen och företaget i toppen av finans- och försäkringskonglomeratet. Dessutom fungerar centralinstitutet som OP Pohjolas strategiska ägarsammanslutning.

Centralinstitutet styr sammanslutningens verksamhet med stöd av sammanslutningslagen och ger företagen som hör till sammanslutningen anvisningar om riskhantering, intern styrning och intern kontroll för att trygga deras likviditet och kapitaltäckning. Dessutom övervakar centralinstitutet verksamheten i företagen som hör till sammanslutningen i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

I centralinstitutet utövar medlemsandelsbankerna sin beslutanderätt vid andelsstämman och i förvaltningsrådet, som väljs av andelsstämman.

OP Pohjolas ansvarsfulla verksamhet och interna styrning

Värderingar och ansvarsfull verksamhet

OP Pohjolas grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. OP Pohjolas verksamhet styrs och OP Pohjolas grunduppgift stöds av gruppens värderingar: människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans.

OP Pohjolas hållbarhetsarbete styrs av gruppens strategi och värderingar, kundernas och omvärldens behov, internationella förbindelser, EU-regelverket och inhemska bestämmelser. Hållbarhetsaspekterna påverkar allt som styr verksamheten, och därmed är hållbarheten integrerad i den.

Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas affärsverksamhet och strategi. Grunden för hållbarhetsarbetet utgörs av prioritetsområdena i OP Pohjolas hållbarhetsprogram: klimat och miljö, människor och samhälle samt god bolagsstyrning. Hållbarhetsprogrammet finns på OP Pohjolas webbplats på adressen www.op.fi – Om OP Pohjola – Hållbarhet – Hållbarhetsprogrammet. Hållbarhetsprogrammet har uppdaterats 2025, och det uppdaterade hållbarhetsprogrammet har trätt i kraft vid början av 2026.

OP Pohjola rapporterar sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). OP Pohjolas hållbarhetsrapport har upprättats konsoliderat för hela OP Pohjola på samma grunder och med samma avgränsningar som OP Pohjolas bokslut. Hållbarhetsrapporten är granskad.

Hållbarhetsrapporten offentliggörs årligen, och rapporteringsperioden i den är densamma som i den finansiella rapporteringen. Rapportens omfattning baserar sig på OP Pohjolas dubbla väsentlighetsanalys, utifrån vilken OP Pohjola har fastställt de väsentliga hållbarhetsämnen som ska rapporteras.

Principer för intern styrning

OP Andelslags styrelse, och förvaltningsråd till den del det gäller mångfalden i förvaltningen, har fastställt principerna för intern styrning för hela OP Pohjola. Principerna gäller i tillämpliga delar alla OP Pohjolas företag som dessutom vid behov kan upprätta egna anvisningar som preciserar OP Pohjolas anvisningar.

Intern styrning innebär bland annat att det inom OP Pohjola som helhet och i dess företag finns en dokumenterad organisationsstruktur, där makt-, ansvars- och rapporteringsförhållandena är klara; att de personer som hör till den högsta och verkställande ledningen är lämpliga för sina uppdrag; att verksamheten är transparent och öppen samt att riskhanteringen, compliance och internrevisionen är oberoende av affärsrörelserna.

Mångfald i förvaltningen

Förvaltningsorganens sammansättning planeras på lång sikt. För att arbetet ska vara effektivt måste det finns tillräckligt med mångsidig expertis, kompetens och erfarenhet i förvaltningsorganen.

Mångfalden upprätthålls och utvecklas genom att säkerställa att de personer som väljs till förvaltningsorgan har en mångsidig kompetens, erfarenhet och regional spridning samt att fördelningen enligt kön och åldersgrupper är tillräcklig i förvaltningsorganen.

Inom OP Pohjola är målet att fördelningen mellan könen i styrelserna för andelsbankerna, OP Andelslag, OP Andelslags dotterföretag som är kreditinstitut och Pohjola Försäkring samt i förvaltningsråden för andelsbankerna och OP Andelslag är minst 60/40 procent. Könsfördelningen i förvaltningsorganen beräknas i enlighet med avrundningsreglerna för tabellen som gäller den målsatta könsfördelningen i styrelser i enlighet med aktiebolagslagen och koden för bolagsstyrning. De båda könen ska vara företrädda också i styrelserna för OP Andelslags övriga betydande dotterföretag.

I förvaltningsorganen för andelsbankerna och centralinstitutets dotterföretag ska de ovan nämnda målen uppnås senast 30.6.2026. Det ovan nämnda tidsmålet gäller dock inte andelsbanker som är med i pågående fusioner. När andelsbanker går samman ska den nya bankens förvaltningsorgan uppnå målen för könsmångfald inom en treårig övergångsperiod räknat från den dag då fusionen sker. För att uppnå målet ska den person som representerar det underrepresenterade könet i förvaltningsorganet nomineras till förvaltningsorganet om de kandidater som övervägs har likvärdiga kvalifikationer och erfarenheter.



Centralinstitutets, dvs. OP Andelslags förvaltningsråd bestod 2025 till 58 procent av män och till 42 procent av kvinnor (2024 var motsvarande tal 56 procent män och 44 procent kvinnor) och dess styrelse bestod till 55 procent av män och till 45 procent av kvinnor (2024 var motsvarande tal 60 procent män och 40 procent kvinnor).

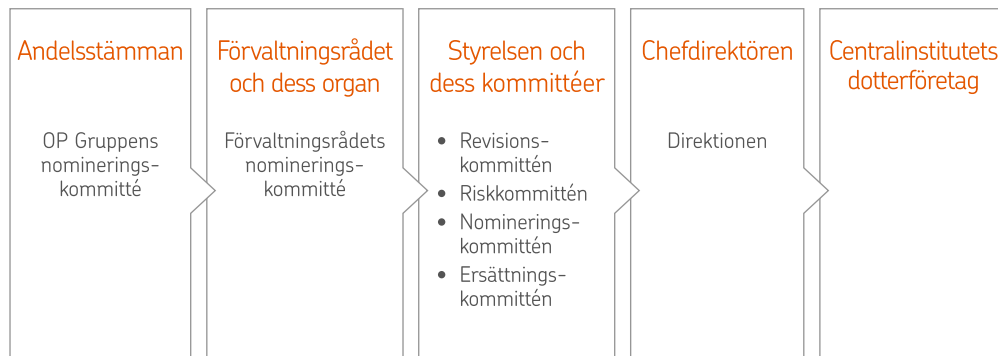
Förvaltningsrådets och styrelsens mångfald beskrivs närmare i avsnitten

["Förvaltningsrådets sammansättning i enlighet med andelsstämmans beslut 9.4.2025 och sammanträden 2025"](#) och ["Styrelsens sammansättning och sammanträden 2025"](#).

Information om ledamöterna i andelsbankernas förvaltningsorgan finns på andelsbankernas egna sidor på adressen www.op.fi - [Om OP Pohjola - Andelsbankerna - Andelsbankernas egna sidor](#).

OP Andelslags förvaltning

Centralinstitutets förvaltningsstruktur



OP Andelslags andelsstämma

OP Andelslags högsta beslutande organ är andelsstämman. Till den ordinarie andelsstämmans uppgifter hör bland annat att fastställa bokslutet, välja ledamöter till förvaltningsrådet, en revisor och en granskare av hållbarhetsrapporteringen samt godkänna eventuella stadgeändringar. Andelslagets stadgar är ett dokument som motsvarar bolagsordningen.

Vid stämman utövas beslutanderätten av medlemmarna i andelslaget, dvs. representanterna för centralinstitutets medlemsandelsbanker.

OP Andelslags ordinarie andelsstämma hölls 9.4.2025 och stämmoprotokollet kan läsas på adressen www.op.fi - Om OP Pohjola - Info om oss - Administration - Andelsstämman.

OP Gruppens nomineringskommitté

OP Gruppens nomineringskommitté har som uppgift att biträda OP Andelslags andelsstämma i ärenden som gäller nominering och val av förvaltningsrådsledamöter samt deras arvoden.

Ledamöterna i kommittén består av ordförande samt första och andra vice ordförande för varje OP-förbunds styrelse. Ordförande och vice ordförande för kommittén är de kommittéledamöter som förvaltningsrådet valt till uppdragen bland de kommittéledamöter som är ordföranden för OP-förbunds styrelser.

Nomineringskommitténs sammansättning 2025 (ledamöterna enligt OP-förbund i följande ordning: ordförande, första vice ordförande och andra vice ordförande)

- Etelä-Suomi: agrolog, lantbruksföretagare Markus Johansson; lagerförvaltare Mikko Ruoppi och verkställande direktör Mikko Suutari
- Itä-Suomi: företagare Pasi Korhonen; forskningschef; prefekt för institutionen för ledning inom social- och hälsovården Elsa Paronen och verkställande direktör Jaana Vänskä
- Länsi-Suomi-Sydskusten: verksamhetsledare Teija Kirkkala; agrolog, lantbruksföretagare Mats Eriksson och verkställande direktör Ville Aarnio
- Pohjanmaa-Österbotten: landsbygdsföretagare Stefan Saaristo; tradenom, HHJ, Katja Torssonen och verkställande direktör Juha Mäki
- Pohjois-Suomi: DI, verkställande direktör Mika Alapuranen; JK, HHJ, advokat Reetta Keskitalo och verkställande direktör Terttu Hagelin
- Sisä-Suomi: ED, professor Janne Ruohonen; FM, universitetslärare, doktorand Salla Syvänen och verkställande direktör Hannu Juhe.

Nomineringskommitténs ordförande är Janne Ruohonen och vice ordförande Teija Kirkkala.

Nomineringskommittén består av 18 ledamöter, av vilka sju (7) är kvinnor och elva (11) är män.

Nomineringskommittén sammanträdde en gång 2025.

OP Andelslags förvaltningsråd

Enligt lagen om andelslag är förvaltningsrådets allmänna uppgift, utan att begränsa styrelsens tillsynsskyldighet, att övervaka centralinstitutets förvaltning som styrelsen och chefdirektören ansvarar för.

Till förvaltningsrådets centrala uppgifter hör bland annat att välja styrelseledamöterna; utnämna chefdirektören, som arbetar som verkställande direktör för OP Andelslag, och chefdirektörens ställföreträdare samt besluta om antagning av medlemmar till centralinstitutet och om förslag till andelsstämman om uteslutning av medlem. Förvaltningsrådet fastställer beslut som styrelsen fattat och som är vittsyftande eller principiellt viktiga eller ekonomiskt betydande för OP Pohjola. Förvaltningsrådet ska i sina uppgifter främja ägarkundernas intresse, OP Pohjolas konkurrenskraft, utveckling och samarbete samt gruppgemenskapen. Förvaltningsrådets uppgifter beskrivs närmare i centralinstitutets stadgar och i förvaltningsrådets arbetsordning.

OP Andelslags andelsstämma väljer förvaltningsrådsledamöterna. Förvaltningsrådet har 36 ledamöter, som väjs från OP-förbundens områden på det sätt som närmare beskrivs i stadgarna. Till ledamot i förvaltningsrådet kan väljas en person som är känd som redbar och tillförlitlig, som på basis av yrkeserfarenhet kan förväntas ha förutsättningar för att effektivt delta i förvaltningsrådets arbete och som uppfyller de krav som ställts för uppdraget.

Mandattiden för förvaltningsrådsledamöterna som är förvaltningspersoner är fyra år, och för ledamöterna som är verkställande direktörer är mandattiden två år räknat från ordinarie andelsstämmas slut till ordinarie andelsstämmas slut.

Förvaltningsrådet väljer inom sig en ordförande och två vice ordförande. Förvaltningsrådets ordförande och minst den ena av vice ordförandena ska vara en person som inte är verkställande direktör eller anställd vid ett företag som hör till OP Pohjola.

OP Andelslags andelsstämma beslutade 9.4.2025 att antalet ledamöter i förvaltningsrådet ska vara 21 personer och att mandattiden för samtliga ledamöter ska vara tre år från och med den ordinarie andelsstämman 2026.

Förvaltningsrådets sammansättning i enlighet med andelsstämmans beslut 9.4.2025 och sammanträden 2025

Namn, födelseår och hemort	OP-förbund	Ställning i OP Andelslags förvaltningsråd	Huvudsyssla, titel, utbildning	Bakgrund som förvaltningsperson i andelsbanken
Alaluukas Essi 1975, Hollola	Etelä-Suomi	Ledamot	Kundrelationsdirektör, Provincia Oy; FM, HHJ, HHJ PJ	Vice ordförande för styrelsen, Hämeen Osuuspankki
Antola Kati 1971, Letala	Länsi-Suomi-Sydkusten	Ledamot fram till 31.12.2025	Lektor, Satakunnan ammattikorkeakoulu; SAMK, ED	Styrelseledamot, Lounaisrannikon Osuuspankki
Drugge Jan 1970, Kimito	Länsi-Suomi-Sydkusten	Ledamot	Försäljningschef, Nordkalk Oy Ab; agrolog	Vice ordförande för styrelsen, Andelsbanken Raseborg
Ebeling Sanna 1986, Uleåborg	Pohjois-Suomi	Ledamot fram till 31.7.2025	Jurist, Talenom Konsultointipalvelut Oy; JM, advokatexamen	Förvaltningsrådets ordförande, Utjärven Osuuspankki
Haavisto Erkki 1968, Reso	Länsi-Suomi-Sydkusten	Ledamot	Företagare, AFM, agronom	Förvaltningsrådets ordförande, Egentliga Finlands Andelsbank (fram till 31.12.2025 Åbonejdens Andelsbank)
Hautala Jouni 1964, Forssa	Länsi-Suomi-Sydkusten	Ledamot	Verkställande direktör, Lounaismaan Osuuspankki; EM	
Hirvonen Miia 1977, Borgå	Etelä-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Advokatbyrå Sotamaa & Co Ab; JM, VH	Vice ordförande för styrelsen, Ylä-Uudenmaan Osuuspankki
Julkunen Saara 1967, Kuopio	Itä-Suomi	Ledamot	Professor, föreståndare för handelsvetenskapliga institutionen, Östra Finlands universitet; ED, SVM	Styrelseledamot, Pohjois-Savon Osuuspankki
Jurmu Taija 1976, Rovaniemi	Pohjois-Suomi	Första vice ordförande	Företagare, advokat, Asianajotoimisto Jurmu; JM, advokatexamen, HHJ PJ	Styrelseordförande, Pohjolan Osuuspankki
Kainusalmi Mika 1979, Savitaipale	Etelä-Suomi	Ledamot	Utvecklingschef, Villmanstrands tekniska universitet; EM, DI	Vice ordförande för styrelsen, Andelsbanken Salpa
Korhonen Juha 1963, Kouvola	Etelä-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Kaakkois-Suomen Osuuspankki; JK, VH, eMBA, HHJ	
Kujala Päivi 1965, Alavo	Pohjanmaa-Österbotten	Ledamot	Äldre lantbruksekonom, Pellervon taloustutkimus PTT; GR, AFM, agronom	Styrelseledamot, Järvi-Pohjanmaan Osuuspankki
Lehtonen Pekka 1969, Kangasala	Sisä-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Kangasalan Lämpö Oy; maskinautomationsingenjör, HHJ	Vice ordförande för styrelsen, Pirkanmaan Osuuspankki
Lohi Tuomas 1979, Kempele	Pohjois-Suomi	Ledamot	Kommundirektör, Kempele kommun; FD, HHJ	Styrelseledamot, Pohjolan Osuuspankki



Namn, födelseår och hemort	OP-förbund	Ställning i OP Andelslags förvaltningsråd	Huvudsyssla, titel, utbildning	Bakgrund som förvaltningsperson i andelsbanken
Loikkanen Toivo 1960, Nyslott	Itä-Suomi	Ledamot fram till 18.12.2025	Prost, TM	Styrelseledamot, Suur-Savon Osuuspankki
Metsänranta Sanna 1973, Säkylä	Länsi-Suomi-Sydkusten	Ledamot	Verkställande direktör, Sataharjun Osuuspankki; JM, VH	
Mäkelä Kari 1982, Jämsä	Sisä-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Ylä-Hämeen Osuuspankki; DI i produktionsekonomi, HHJ	
Nikola Annukka 1960, Kyrkslätt	Etelä-Suomi	Ordförande	Styrelseordförande; EM, ekonom	Styrelseordförande, Nylands Andelsbank
Nylund Ulf 1965, Vasa	Pohjanmaa-Österbotten	Ledamot fram till 31.12.2025	Verkställande direktör, Vasa Andelsbank; EM, eMBA, HHJ	
Perämäki Leena 1966, Seinäjoki	Pohjanmaa-Österbotten	Ledamot	Verkställande direktör, Into Seinäjoki Oy; SVM, MBA	Styrelseordförande, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki
Perätalo Teuvo 1963, Kajana	Pohjois-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Kainuun Osuuspankki; JK, HHJ	
Purola Pertti 1963, Pudasjärvi	Pohjois-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Koillismaan Osuuspankki; JK, VH, eMBA	
Saksa Titta 1977, S:t Michel	Itä-Suomi	Ledamot	Personaldirektör, Meidän IT ja Talous Oy; EM, JM, HHJ	Styrelseordförande, Suur-Savon Osuuspankki
Sarhema Teemu 1980, Asikkala	Etelä-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Järvi-Hämeen Osuuspankki; EM, eMBA, BBA, HHJ	
Soltin Kirsi 1981, Rusko	Sisä-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Mouhijärven Osuuspankki; EM	
Sotarauta Markku 1963, Ylöjärvi	Sisä-Suomi	Ledamot fram till 31.12.2025	Professor, Tammerfors universitet; FöD	Styrelseordförande, Pirkanmaan Osuuspankki
Ström-Hakala Agneta 1963, Jakobstad	Pohjanmaa-Österbotten	Ledamot	Verkställande direktör, Botnia Andelsbank; JK, VH	
Sunikka Miika 1974, Joensuu	Itä-Suomi	Ledamot	Företagare, Hyvän tekijä -yhtiöt; DI i produktionsekonomi, HHJ Pro	Styrelseordförande, Pohjois-Karjalan Osuuspankki
Syrjälä Timo 1980, Yli-Lesti	Pohjanmaa-Österbotten	Ledamot	Företagare, skogsexpert; AFK, agronom	Styrelseledamot, Jokilaaksojen Osuuspankki

Namn, födelseår och hemort	OP-förbund	Ställning i OP Andelslags förvaltningsråd	Huvudsyssla, titel, utbildning	Bakgrund som förvaltningsperson i andelsbanken
Takala Pauliina 1969, Laukas	Sisä-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Jyväskylän sotainvalidien asuntosäätiö; SVM, disponentexamen IAT	Styrelseordförande, Keski-Suomen Osuuspankki
Tefke Sanna 1974, Urjala	Sisä-Suomi	Ledamot	Product Manager, Parker Hannifin; ingenjör (högre YH)	Styrelseordförande, Etelä-Pirkanmaan Osuuspankki
Tiiri Janne 1965, Oripää	Länsi-Suomi-Sydusten	Ledamot	Lantbruksföretagare; agronomie- och forstkandidat, agronom	Styrelseledamot, Sataharjun Osuuspankki
Turkka Antti 1971, Uleåborg	Pohjois-Suomi	Ledamot	Företagare, jord- och skogsbruksföretagare; DI, HHJ, HHJ PJ	Förvaltningsrådets ordförande, Pohjolan Osuuspankki
Tölli Hannu 1965, Nivala	Pohjanmaa-Österbotten	Ledamot	Landsbygdschef, Nivala stad; agrolog (högre YH), HHJ	Styrelseledamot, Joki-Pohjanmaan Osuuspankki
Vepsäläinen Mikko 1976, Kuopio	Itä-Suomi	Ledamot	Verkställande direktör, Pohjois-Savon Osuuspankki; JK, VH, eMBA	
Väänänen Ari 1973, Siilinjärvi	Itä-Suomi	Andra vice ordförande	Verkställande direktör, Sydän-Savon Osuuspankki; JK, VH	

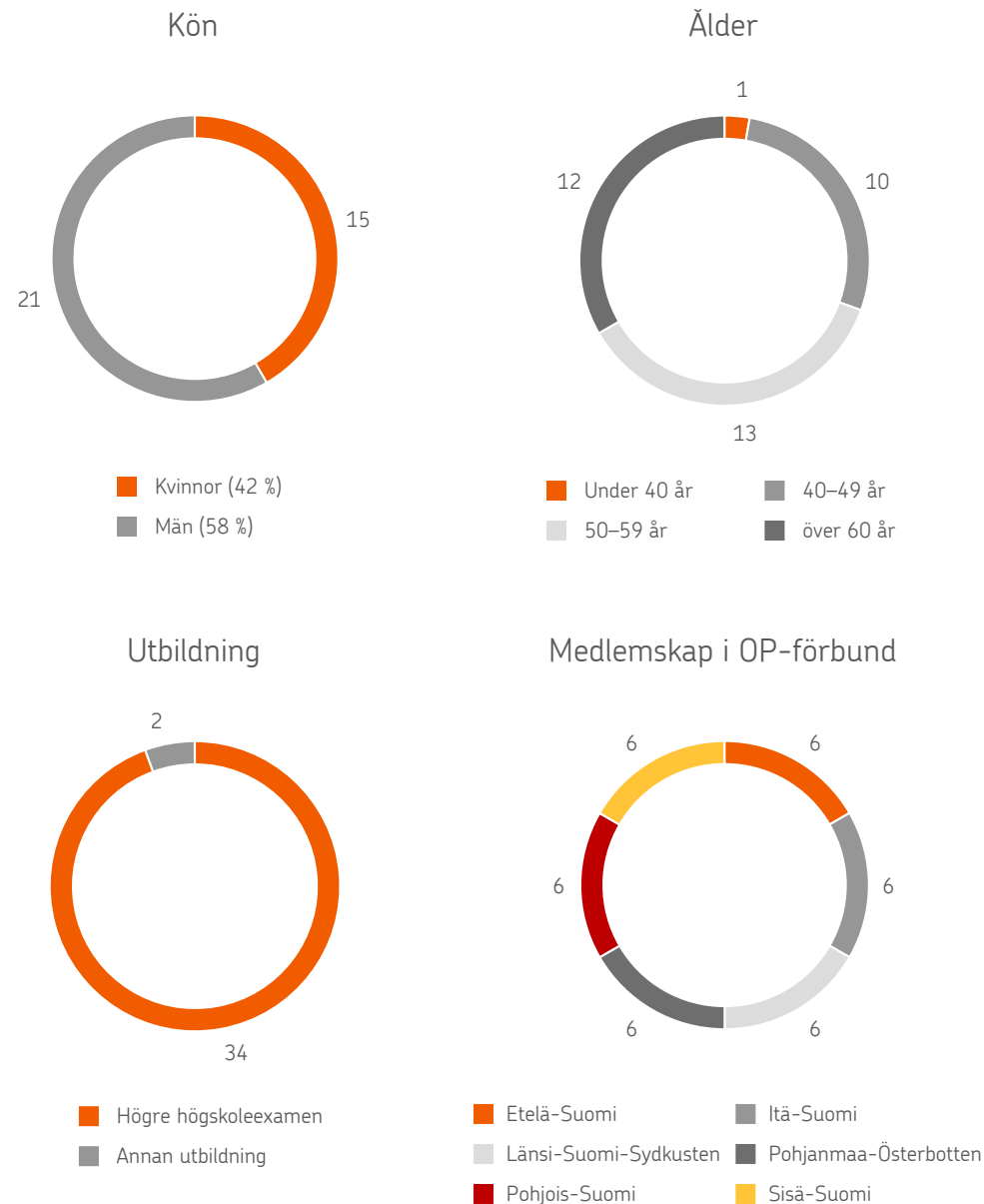
Eija Sipiläs medlemskap upphörde 7.2.2025, Kaisa Markulas och Ari Karhapääs medlemskap upphörde 31.3.2025 och Päivi Hakasuos medlemskap upphörde 9.4.2025.

Vid OP Andelslags ordinarie andelsstämma 9.4.2025 valdes Erkki Haavisto, Sanna Metsänranta, Pertti Purola, Sanna Tefke, Hannu Tölli och Mikko Vepsäläinen som nya ledamöter i förvaltningsrådet. Därtill omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: Jouni Hautala, Taija Jurmu, Pekka Lehtonen, Toivo Loikkanen, Kari Mäkelä, Annukka Nikola, Ulf Nylund, Teemu Sarhema och Ari Väänänen. Sanna Ebelings medlemskap upphörde 31.7.2025, Toivo Loikkanens medlemskap upphörde 18.12.2025 samt Kati Antolas, Ulf Nylunds och Markku Sotaraus medlemskap upphörde 31.12.2025.

Representanterna för personalen har rätt att närvara och yttra sig vid förvaltningsrådets sammanträden. Personalen representerades 2025 av Miia Korvenoja, Jussi Kulmala, Eija Laurila och Jarkko Pessinen.

Förvaltningsrådet sammanträdde 2025 fyra gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 97. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena finns i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ på adressen www.op.fi
[- Om OP Pohjola - Medier - Rapporter och publikationer - OP Pohjolas rapporter.](#)

Förvaltningsrådets mångfald



Förvaltningsrådets beredningsorgan

Förvaltningsrådet har två beredningsorgan: strategiorganet samt hållbarhets- och ersättningsorganet. Organen biträder förvaltningsrådet i ärenden som hör till deras uppgifter.

Förvaltningsrådet utser inom sig årligen organens vice ordföranden och ledamöter samt fastställer organens arbetsordningar. Om organens ordförande bestäms i organens arbetsordningar. Som ordförande för strategiorganet fungerar förvaltningsrådets ordförande och som ordförande för hållbarhets- och ersättningsorganet förvaltningsrådets första vice ordförande.

Strategiorganet

Strategiorganet bereder de ärenden som förvaltningsrådet behandlar och som gäller OP Pohjolas riskvillighet, strategi och strategiska mål. Därtill bereder strategiorganet ärenden som gäller en avsevärd nedskärning eller utvidgning av OP Pohjolas eller centralinstitutets verksamhet eller väsentliga ändringar i deras organisation. Strategiorganet bereder även strategiskt betydelsefulla arrangemang i anslutning till innehav i centralinstitutets dotterföretag som handhar OP Pohjolas centraliserade tjänster.

Strategiorganets sammansättning från 9.4.2025 och sammanträden 2025

Annukka Nikola, ordförande

Ari Väänänen, vice ordförande

Essi Alaluukas

Jan Drugge

Erkki Haavisto

Jouni Hautala

Saara Julkunen

Juha Korhonen

Päivi Kujala

Pekka Lehtonen

Tuomas Lohi

Toivo Loikkanen (medlemskapet upphörde 18.12.2025)

Teuvo Perätalo

Teemu Sarhema

Agneta Ström-Hakala

Pauliina Takala

Sanna Tefke

Antti Turkka

Strategiorganet sammanträdde 2025 tre gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 99. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena presenteras i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ.

Hållbarhets- och ersättningsorganet

Hållbarhets- och ersättningsorganet bereder de ärenden som förvaltningsrådet behandlar som gäller huvudlinjerna för ägarkundsprogrammet och totalnyttan för ägarkunderna eller principerna för OP Pohjolas ersättningssystem.

Därtill har organet till uppgift att bedöma och främja hur OP Pohjolas värderingar och grunduppgift förverkligas inom OP Pohjola, att bedöma OP Pohjolas ESG- och hållbarhetsprogram och att följa upp hur ESG och hållbarheten genomförs i OP Pohjolas verksamhet samt att följa upp hur målen för OP Pohjolas ersättningssystem uppfylls.

Hållbarhets- och ersättningsorganets sammansättning från 9.4.2025 och sammanträden 2025

Taija Jurmu, ordförande

Markku Sotarauta, vice ordförande (medlemskapet upphörde 31.12.2025)

Kati Antola (medlemskapet upphörde 31.12.2025)

Sanna Ebeling (medlemskapet upphörde 31.7.2025)

Miia Hirvonen

Mika Kainusalmi

Sanna Metsänranta

Kari Mäkelä

Ulf Nylund (medlemskapet upphörde 31.12.2025)

Leena Perämäki

Pertti Purola

Titta Saksa

Kirsi Soltin

Miika Sunikka

Timo Syrjälä

Janne Tiiri

Hannu Tölli

Mikko Vepsäläinen

Hållbarhets- och ersättningsorganet sammanträdde 2025 fyra gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 98. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena presenteras i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ.

Förvaltningsrådets nomineringskommitté

Förvaltningsrådet har en nomineringskommitté som fungerar som en sådan nomineringskommitté som avses i kreditinstitutslagen. Kommittén biträder förvaltningsrådet i ärenden som gäller nominering och val av styrelseledamöter samt nominering och utnämning av chefdirektör och chefdirektörens ställföreträdare. Nomineringskommitténs uppgifter beskrivs närmare i centralinstitutets stadgar och nomineringskommitténs arbetsordning.

Ledamöterna i nomineringskommittén består av förvaltningsrådets ordförande och första vice ordförande, styrelsens ordförande och vice ordförande samt OP Gruppens nomineringskommittés ordförande och vice ordförande. Förvaltningsrådet väljer ordförande och vice ordförande för kommittén samt fastställer kommitténs arbetsordning.

Sammansättningen av förvaltningsrådets nomineringskommitté och kommitténs sammanträden 2025

Annukka Nikola, ordförande
Taija Jurmu, vice ordförande

Jarna Heinonen
Teija Kirkkala
Jaakko Pehkonen
Janne Ruohonen

Nomineringskommittén består av sex (6) ledamöter, av vilka fyra (4) är kvinnor och två (2) är män.

Nomineringskommittén sammanträdde 2025 tre gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena presenteras i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ.

OP Andelslags presidium

Presidiet består av förvaltningsrådets ordförande och vice ordförande, styrelsens ordförande och vice ordförande samt chefdirektören. Presidiets uppgift är bland annat att bereda förvaltningsrådets föredragningslistor i samarbete med styrelsen och att bereda förslag till förvaltningsrådet om vilka som ska tilldelas OP Pohjolas Gebhard-medaljer och OP Pohjolas utmärkelsetecken i guld. Som ordförande för presidiet fungerar förvaltningsrådets ordförande och som vice ordförande förvaltningsrådets första vice ordförande.

Presidiets sammansättning och sammanträden 2025

Annukka Nikola, ordförande
Taija Jurmu, vice ordförande

Jarna Heinonen
Jaakko Pehkonen
Timo Ritakallio
Ari Väänänen

Presidiet sammanträdde 2025 sex gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena presenteras i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ.

OP Andelslags styrelse

Styrelsen styr centralinstitutets, centralinstitutskoncernens, sammanslutningens och hela OP Pohjolas verksamhet i enlighet med förvaltningsrådets anvisningar samt svarar för centralinstitutets förvaltning och för att dess verksamhet är ändamålsenligt ordnad i enlighet med lag och myndigheternas föreskrifter och beslut. Styrelsen svarar även för att tillsynen över centralinstitutets bokföring och medelsförvaltning är ordnad på ett behörigt sätt (förvaltningsuppgift).

Dessutom övervakar styrelsen att centralinstitutet, dess dotterföretag och övriga företag som ingår i sammanslutningen handlar i enlighet med den lagstiftning som gäller dem samt i enlighet med myndigheternas föreskrifter och beslut, sina stadgar eller bolagsordningar samt de principer och anvisningar som centralinstitutets förvaltningsråd och styrelse har fastställt (tillsynsuppgift).

Styrelsen utnämner för centralinstitutet en direktör som ansvarar för internrevisionen, en direktör som ansvarar för riskhanteringen, en direktör som ansvarar för compliance och övriga direktörer som rapporterar direkt till chefdirektören (exklusive chefdirektörens ställföreträdare). Styrelsens uppgifter beskrivs närmare i centralinstitutets stadgar och styrelsens arbetsordning.

Styrelsen består av chefdirektören under dennas anställningstid och 9–13 övriga ledamöter som förvaltningsrådet väljer. Minst fyra ledamöter i styrelsen är oberoende av centralinstitutet och övriga företag inom OP Pohjola. Vid bedömningen av ledamöternas oberoende följs den reglering som är tvingande för kreditinstitut.

Mandattiden för övriga styrelseledamöter än chefdirektören är ett kalenderår.

Styrelsen väljer årligen inom sig ordförande och vice ordförande. Chefdirektören eller någon annan som står i ett arbets- eller tjänsteförhållande till centralinstitutet kan inte väljas till ordförande eller vice ordförande för styrelsen.

Styrelsens sammansättning och sammanträden 2025

	Namn, födelseår och hemort	Ställning i OP Andelslags styrelse	Huvudsyssla, titel, utbildning	Oberoende av OP Andelslag och OP Pohjola
	Jaakko Pehkonen 1960, Helsingfors	Ordförande från 1.1.2020	Finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylän universitet, ekonomie doktor	
	Jarna Heinonen 1965, Åbo	Vice ordförande och ledamot 1.1.2020–31.12.2025	Professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet; ekonomie doktor	
	Matti Kiuru 1963, Björneborg	Ledamot från 1.1.2024	Verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki; ekonomie magister, eMBA	
	Katja Kuosa-Kaartti 1973, Orimattila	Ledamot från 1.1.2024	CGR-revisor, HBR-revisor, Tilintarkastus Kuosa-Kaartti Oy; ekonomie magister, HHJ	
	Kati Levoranta 1970, Esbo	Ledamot från 1.1.2020	Juridisk direktör, Fortum Abp; juris kandidat, VH, LL.M, MBA	Oberoende ledamot



Pekka Loikkanen
1959, Kuopio

Ledamot 1.1.2020–31.12.2025

Professionell styrelseledamot;
ekonomie magister

Oberoende ledamot



Tero Ojanperä
1966, Esbo

Ledamot från 1.7.2020

Företagare, professionell
styrelseledamot; diplomingenjör,
teknologie doktor

Oberoende ledamot



Riitta Palomäki
1957, Tammerfors

Ledamot 1.1.2020–31.3.2025

Professionell styrelseledamot;
ekonomie magister

Oberoende ledamot



Sari Pohjonen
1966, Helsingfors

Ledamot från 1.4.2025

Professionell styrelseledamot;
ekonomie magister

Oberoende ledamot



Jaana Reimasto-Heiskanen
1963, Joensuu

Ledamot från 1.1.2025

Kommerseråd, verkställande direktör,
Pohjois-Karjalan Osuuspankki, eMBA



Timo Ritakallio
1962, Helsingfors

Ledamot från 1.1.2020
(chefdirektören hör till styrelsen under
sin anställningstid)

Bergsråd, OP Pohjolas chefdirektör,
verkställande direktör för OP
Andelslag; teknologie doktor, juris
magister, MBA



Petri Sahlström
1971, Uleåborg

Ledamot från 1.1.2022

Professor i redovisning och
finansiering, Uleåborgs universitet;
ekonomie doktor

Jarna Heinonens och Pekka Loikkanens styrelsemedlemskap upphörde 31.12.2025. I stället för Jarna Heinonen valde OP Andelslags förvaltningsråd 4.12.2025 Markku Sotarauta som ny styrelseledamot, och Pekka Loikkanen ersattes av Outi Henriksson för mandatperioden 1.1–31.12.2026.

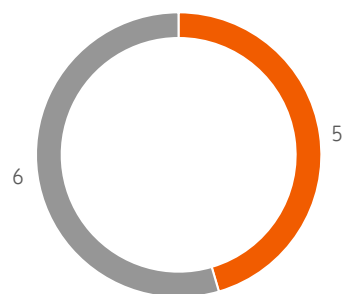
Styrelsen sammanträdde 2025 totalt 17 gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 99.

Information om styrelseledamöternas centrala förtroendeuppdrag finns på OP Pohjolas webbplats www.op.fi -Om OP Pohjola - Info om oss - Administration - Styrelsen.

Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena finns i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ på adressen www.op.fi - Om OP Pohjola - Medier - Rapporter och publikationer - OP Pohjolas rapporter.

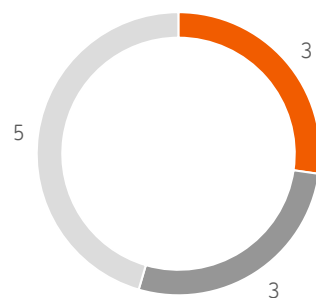
Styrelsens mångfald 31.12.2025

Kön



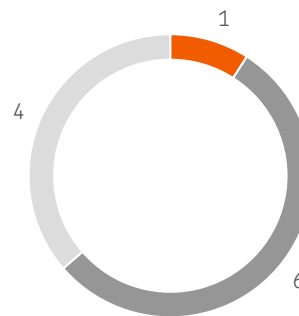
■ Kvinnor (45 %)
■ Män (55 %)

Ålder



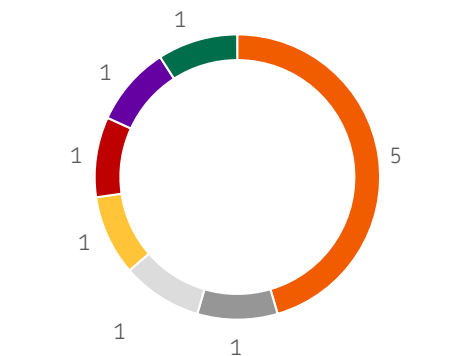
■ 50–55 år
■ 56–60 år
■ över 60 år

Bakgrund



■ Verkställande direktör
■ Förvaltning
■ Oberoende

Landskapsfördelning



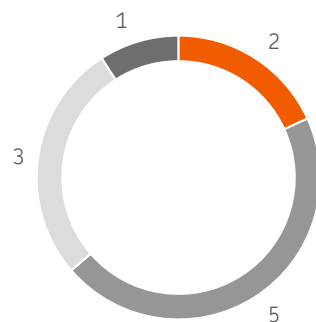
■ Nyland
■ Egentliga Finland
■ Norra Savolax
■ Norra Österbotten
■ Satakunta
■ Päijänne-Tavastland
■ Norra Karelen

Styrelsemedlemskap



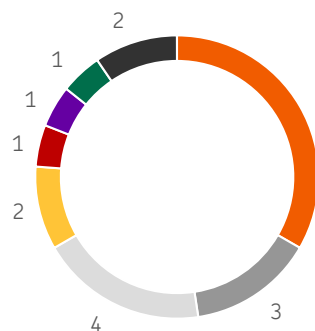
■ 0–2 år
■ över 2 år

Antal examina



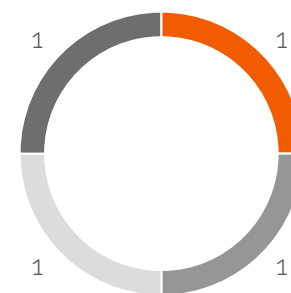
■ En
■ Två
■ Tre
■ Fler än tre

Finländska examina



■ EM
■ ED
■ eMBA/MBA
■ JK/JM
■ DI
■ TkD
■ HBR
■ CGR-revisor

Internationella examina



■ Master of Philosophy (M. Phil.)
■ Master of Arts (M.A.)
■ Master of Laws (LL.M.)
■ Doctor of Philosophy (D.Phil.)

Styrelsens kommittéer

Styrelsen har i enlighet med kreditinstitutslagen en revisionskommitté, en riskkommitté, en nomineringskommitté och en ersättningskommitté, vilkas sammansättning och uppgifter fastställs i centralinstitutets stadgar och vilkas närmare uppgifter bestäms i de arbetsordningar som styrelsen godkännt. Kommittéerna bistår styrelsen i ärenden som hör till deras uppgifter.

Revisionskommittén

Revisionskommittén biträder styrelsen vid uppföljningen, övervakningen och beredningen av bland annat det finansiella rapporteringssystemet, hållbarhetsrapporteringen och hållbarhetsgranskningen samt effektiviteten hos den interna kontrollen, internrevisionen och riskhanteringssystemen.

Kommittén bistår dessutom styrelsen med uppföljning och övervakning av hur avtal och övriga rättshandlingar mellan centralinstitutet och dess närstående dekrets uppfyller kraven i fråga om sedvanlig verksamhet och normala marknadsvillkor.

Revisionskommittén biträder även styrelsen vid uppföljningen, övervakningen och beredningen i fråga om oberoende hos revisionen, hållbarhetsgranskningen, revisorn och granskaren av hållbarhetsrapporteringen samt vid beredningen av val av revisor och granskare av hållbarhetsrapporteringen.

Revisionskommitténs sammansättning och sammanträden 2025

Riitta Palomäki, ordförande (fram till 31.3.2025)

Sari Pohjonen, ordförande (från 1.4.2025)

Jarna Heinonen, vice ordförande

Pekka Loikkanen

Revisionskommittén sammanträdde 2025 fem (5) gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena presenteras i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ.

Riskkommittén

Till riskkommitténs uppgifter hör bland annat att biträda styrelsen i ärenden som gäller centralinstitutets och hela sammanslutningens riskstrategi och risktagning samt vid övervakningen av att riskstrategin följs. Därtill bedömer kommittén om de avgifter som företagen som hör till sammanslutningen debiterar för tjänster som binder upp kapital motsvarar företagets affärsmodell och riskstrategi. Riskkommittén biträder ersättningskommittén med att upprätta sunda ersättningssystem och bedöma dem.

Riskkommitténs sammansättning och sammanträden 2025

Pekka Loikkanen, ordförande

Petri Sahlström, vice ordförande

Riitta Palomäki (fram till 31.3.2025)

Sari Pohjonen (från 1.4.2025)

Riskkommittén sammanträdde 2025 åtta (8) gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena presenteras i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ.

Nomineringskommittén

Till nomineringskommitténs uppgifter hör att biträda styrelsen vid val av de direktörer som ansvarar för internrevisionen, riskhanteringen och compliance samt övriga direktörer som rapporterar direkt till chefdirektören.

Nomineringskommitténs sammansättning och sammanträden 2025

Tero Ojanperä, ordförande

Katja Kuosa-Kaarti, vice ordförande

Kati Levoranta, ledamot

Nomineringskommittén sammanträdde 2025 en gång och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena presenteras i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ.

Ersättningskommittén

Ersättningskommittén har som uppgift bland annat att biträda styrelsen vid beslut om förvaltning och styrning av ersättningssystemen. Kommittén ger även en rekommendation till arvoden för andelsbankernas förvaltningsorgan samt skapar riktlinjer för, styr, följer upp och övervakar hur personalens löner och ersättningar utvecklas inom hela OP Pohjola.

Ersättningskommitténs sammansättning och sammanträden 2025

Kati Levoranta, ordförande

Jaakko Pehkonen, vice ordförande

Tero Ojanperä, ledamot

Ersättningskommittén sammanträdde 2025 fem (5) gånger och ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 100. Närmare uppgifter om ledamöternas deltagande i sammanträdena presenteras i ersättningsrapporten för OP Pohjolas organ.

OP Pohjolas chefdirektör

Chefdirektören, som är verkställande direktör för OP Andelslag, har till uppgift att leda OP Pohjola, centralinstitutet och centralinstitutskoncernen samt att svara för deras styrning i enlighet med den strategi som fastställts av förvaltningsrådet och de anvisningar som getts av styrelsen. Till chefdirektörens uppgifter hör även att svara för gruppgemenskapen samt att leda och utveckla direktionsarbetet.

Förvaltningsrådet utser chefdirektören och beslutar om chefdirektörens anställningsvillkor. Chefdirektörens ställföreträdare ska utnämnas enligt samma förfarande som chefdirektören. Chefdirektören är under sin anställningstid ledamot av centralinstitutets styrelse.

Från 1.3.2018 har bergsråd, teknologie doktor, juris magister, MBA Timo Ritakallio varit chefdirektör för OP Pohjola. Sedan 1.3.2022 har juris kandidat, eMBA, affärsrörelsedirektör Harri Nummela varit ställföreträdare för chefdirektören, dvs. OP Andelslags verkställande direktör.

OP Andelslags direktion

Direktionen fungerar som centralinstitutets ledningsgrupp och chefdirektörens stöd vid ledningen av OP Pohjola, centralinstitutet och dess koncern, vid beredningen av strategiska riktlinjer, vid beredningen och verkställandet av viktiga eller till sin karaktär principiella operativa ärenden samt vid säkerställandet av att den interna kontrollen och de oberoende compliance- och riskhanteringsfunktionerna fungerar. Besluten i direktionen fattas av chefdirektören biträdd av direktionen. Direktionen fattar inte kollektiva beslut. Då chefdirektören är frånvarande fattas besluten av chefdirektörens ställföreträdare.

Direktionen svarar för OP Pohjolas, centralinstitutets och dess koncerns övergripande styrning så att resultatmålen och övriga mål uppnås genom att iaktta OP Pohjolas värderingar, strategi samt verksamhets- och ledningsprinciper.

Genom beslut av chefdirektören kan direktionen tillsätta kommittéer, lednings- eller styrgrupper som består av dess ledamöter och andra tjänstemän. Arbetsordningarna för dessa fastställs av verkställande direktören.

Direktionens sammansättning och sammanträden 2025



Timo Ritakallio, f. 1962
Bergsråd, chefdirektör, verkställande direktör för OP Andelslag
Ordförande
I direktionen från 2018
Teknologie doktor, juris magister, MBA



Kasimir Hirn, f. 1976
Teknik- och utvecklingsdirektör
I direktionen från 2022
Ekonomie magister



Harri Nummela, f. 1968
Affärsrörelsedirektör, Bankrörelse för privatkunder och sme-
företag; ställföreträdare för chefdirektören
I direktionen från 2014 och tidigare 2007–2010
Juris kandidat, eMBA



Rami Kinnala, f. 1969
Direktör för juridiska ärenden (Juridik och Compliance)
I direktionen från 2024
Juris magister, ekonomie magister



Vesa Aho, f. 1974
Affärsrörelsedirektör, Försäkringskunder
I direktionen från 2018
Ekonomie magister



Hannakaisa Länsisalmi, f. 1970
Personaldirektör
I direktionen från 2020
Psykologie doktor



Katja Keitaanniemi, f. 1973
Affärsrörelsedirektör, Bankrörelse för företag och institutioner
I direktionen från 2018
Teknologie licentiat



Markku Pehkonen, f. 1962
Riskhanteringsdirektör
I direktionen från 2022
Ekonomie magister



Hanna Porkka, f. 1970
Affärsrörelsedirektör, Kapitalförvaltning
I direktionen från 2024
Ekonomie magister



Mikko Timonen, f. 1975
Ekonomi- och finansdirektör
I direktionen från 2022
Ekonomie magister

Direktionsledamöternas tidigare centrala arbetserfarenhet och centrala förtroendeuppdrag presenteras på OP Pohjolas webbplats www.op.fi - [Om OP Pohjola - Info om oss - Administration - Direktionen](#).

Direktionen består av tio ledamöter, av vilka tre (3) är kvinnor och sju (7) är män. Chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare är män.

Direktionen sammanträdde 43 gånger under 2025. Ledamöternas genomsnittliga deltagandeprocent var 94.

Centralinstitutskoncernens dotterföretag

I centralinstitutskoncernens dotterföretag ansvarar styrelsen för företagets förvaltning och för att verksamheten är ändamålsenligt organiserad. I sitt arbete ska styrelserna beakta OP Pohjolas strategiska linjer samt riktlinjer, principer och anvisningar från OP Andelslags förvaltningsråd och styrelse samt chefdirektören i ärenden där centralinstitutet är skyldigt eller har rätt att dra upp riktlinjer och ge anvisningar som gäller hela koncernen.

Fördelningen av de viktigaste dotterföretagen per rapporteringssegment beskrivs i avsnittet ["OP Pohjolas struktur - OP Pohjola"](#).

Styrelseledamöterna, verkställande direktörerna och verkställande direktörernas ställföreträdare för de viktigaste dotterföretagen med affärsverksamhet 2025

Företag	Styrelse	Verkställande direktör	Företag	Styrelse	Verkställande direktör
OP Företagsbanken Abp	Ritakallio Timo, ordförande	Verkställande direktör: Keitaanniemi Katja	OP-Fondbolaget Ab	Nummela Harri, ordförande	Verkställande direktör: Takala Juha
	Rinne Petteri Timonen Mikko Lehtilä Olli Länsisalmi Hannakaisa Vepsäläinen Mikko (fram till 12.3.2025) Kivimäki Mika (från 13.3.2025)	Verkställande direktörens ställföreträdare: Jaulimo Jari		Erkkilä Elina Vanha-Honko Vesa-Matti	Verkställande direktörens ställföreträdare: Forsström Pauliina
OP-Bostadslånebanken Abp	Timonen Mikko, ordförande	Verkställande direktör: Eriksson Sanna	OP Kapitalförvaltning Ab	Porkka Hanna, ordförande	Verkställande direktör: Virtala Tuomas
	Heikkilä Mari Nurmi Satu	Verkställande direktörens ställföreträdare: Ruotsalainen Tuomas		Vehviläinen Lasse Vilpponen Jani Timonen Mikko Kinnala Rami	Verkställande direktörens ställföreträdare: Rajala Tommi
OP Detaljkunder Abp	Nummela Harri, ordförande	Verkställande direktör: Peura Masa	OP Säilytys Oy	Tiihonen Jarmo, ordförande	Verkställande direktör: Sakki Kirsi
	Hirn Kasimir Porkka Hanna Purmonen Mikko Määttä Eevi (från 13.3.2025)	Verkställande direktörens ställföreträdare: Sorri Pasi		Lauha Janne Palu Anni	Verkställande direktörens ställföreträdare: Ylikoski Kirsi
Pohjola Försäkring Ab	Ritakallio Timo, ordförande	Verkställande direktör: Aho Vesa			
	Timonen Mikko Nikula Leena Posio Keijo Keitaanniemi Katja	Verkställande direktörens ställföreträdare: Puustinen Pekka (fram till 28.2.2025) Styrman Sari (från 4.3.2025)			
OP-Livförsäkrings Ab	Aho Vesa, ordförande	Verkställande direktör: Michelsson Kristiina			
	Länsisalmi Hannakaisa Mourujärvi Piia (fram till 30.4.2025) Rosas Saila (från 1.5.2025) Timonen Mikko Arvio Kalle	Verkställande direktörens ställföreträdare: Taponen Katja			

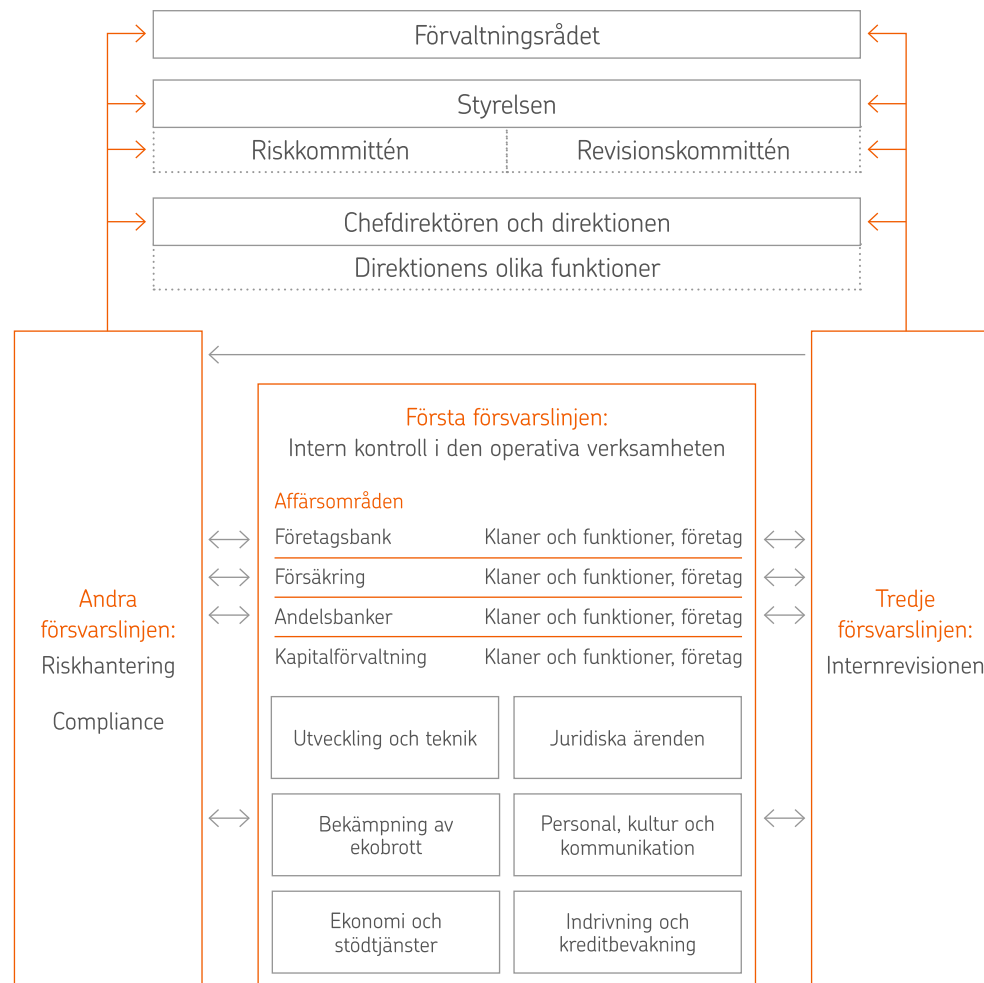
Intern och extern kontroll

Intern kontroll

Intern kontroll är ledningens och den övriga personalens kontinuerliga verksamhet som syftar till att ge en rimlig säkerhet om att de mål nås som gäller verksamheter, rapportering och kravenlighet. Den består av i förväg styrande och i efterhand säkerställande uppgifter och funktioner, som har som mål att säkerställa verksamhetens tillförlitlighet och effektivitet samt att anvisningar och reglering följs. Dessa åtgärder riktas mot all verksamhet, även tjänster som lagts ut på entreprenad.

OP Andelslags styrelse godkänner principerna för intern kontroll, som följs i alla företag som hör till OP Pohjola.

Försvarslinjerna



Rollerna och ansvarsområdena i anslutning till intern kontroll och riskhantering är indelade i tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen, affärsrörelsen och kompetenscentren, är riskägare och således ansvariga för att det fastställda ramverket för riskhantering – risklimiter och måttlig riskvillighet – samt principerna för intern kontroll följs. Den första försvarslinjen ansvarar även för rapportering till den andra försvarslinjen i enlighet med dessa anvisningar.

De affärsberoende funktionerna i den andra försvarslinjen ansvarar för att ramverket för riskhantering och intern kontroll upprätthålls och för uppföljningen av att tillhörande policyer och rutiner genomförs. Funktionerna övervakar även att riskhanteringen och den interna kontrollen i den första försvarslinjen genomförs effektivt och i enlighet med regleringen.

De affärsberoende riskhanterings- och compliancefunktionerna i OP Pohjolas företag organiseras i enlighet med riktlinjer från OP Andelslags styrelse samt mer detaljerade anvisningar från Riskhantering och Compliance.

Den tredje försvarslinjens, det vill säga Internrevisionens revisionsansvarsområde omfattar OP Pohjolas första och andra försvarslinje, och dess ansvar och rapporteringsförfaranden beskrivs i verksamhetsprinciper som har godkänts av OP Andelslags styrelse.

Varje försvarslinje ansvarar för att organisera den interna kontrollen inom sin verksamhet, för att den interna kontrollen är tillräcklig och för att den genomförs.

I centralinstitutets förvaltning har i synnerhet styrelsens revisionskommitté en viktig roll i att säkerställa att den interna kontrollen fungerar och att verksamheten är förenlig med föreskrifterna. Till revisionskommittén rapporteras regelbundet observationer från den interna kontrollen samt hur de rekommendationer som getts till affärsrörelsen och genomföringen av rekommendationerna framskrider. I OP Pohjolas företag har respektive styrelse till uppgift att se till att den interna kontrollen är ordnad på ett ändamålsenligt sätt och att den beaktar principerna för intern kontroll på OP Pohjola-nivå samt de anvisningar från centralinstitutet som kompletterar dem.

Den interna kontrollen kompletteras av att de anställda i OP Pohjolas företag via en oberoende kanal kan rapportera misstankar om överträdelser av bestämmelser och föreskrifter (whistleblowing). Visselblåsarkanalerna är även tillgängliga för aktörer utanför OP Pohjola.

Compliance

Hanteringen av compliance-risken utgör en del av intern kontroll och intern styrning. Den utgör en integrerad del av ledningen av affärsrörelsen och företagskulturen. Ansvaret för och övervakningen av regelefterlevnaden i OP Pohjolas företag ligger hos den högsta och verkställande ledningen samt alla chefer. Dessutom ansvarar var och en som är anställd hos ett företag inom OP Pohjola för sin del för att reglerna efterlevs.

Den andra försvarslinjens oberoende Compliancefunktion biträder den högsta och verkställande ledningen samt affärsrörelsen med att hantera risker i anslutning till regelefterlevnaden, övervakar att reglerna efterlevs och bidrar till att utveckla den interna kontrollen. Complianceorganisationen leds av en Chief Compliance Officer som har utsetts av OP Andelslags styrelse. Chief Compliance Officer rapporterar administrativt om verksamheten till direktören för juridiska ärenden och operativt till riskkommittén vid OP Andelslags styrelse.

Centralinstitutets compliancefunktion övervakar och stöder andelsbankernas complianceverksamhet. De största andelsbankerna har separata oberoende compliance- och riskhanteringsfunktioner.

Riskhantering

I sin riskhanteringsprocess väljer OP Pohjola först vilka risker man är beredd att ta i den strategi-enliga affärsverksamheten, och därefter identifierar, bedömer, mäter, hanterar och följer man upp riskerna genom riskhanteringsförfaranden. Riskhanteringsprocessen har som mål att säkerställa att OP Pohjolas dagliga operativa processer fungerar högklassigt ur kundernas synvinkel och att de samtidigt är internt kostnadseffektiva och driftsäkra. Ytterligare mål är att resultatet och riskerna är i balans samt att kapitalen och likviditeten är tillräckliga i förhållande till riskerna.

OP Andelslags styrelse fastställer genom anvisningen Principerna för riskhantering vid OP Pohjola (Risk Appetite Framework) de riskhanteringsförfaranden som ska säkerställa att risktagningen håller sig inom de gränser som anges i anvisningen Principerna för risktagning vid OP Pohjola (Risk Appetite Statement).

OP Pohjolas affärsberoende riskhanteringsfunktion leds av en Chief Risk Officer som utsetts av OP Andelslags styrelse och som rapporterar till OP Andelslags styrelse och styrelsens riskkommitté. Riskhanteringsfunktionen bistår den högsta ledningen vid beredningen av riskhanteringsprinciper och policyer, stöder affärsrörelserna i

genomförandet av dem och övervakar att affärsverksamheten är förenlig med högsta ledningens principer, policyer och limiter.

Riskhanteringsfunktionens organisationsstruktur förnyades 2025. Genom ändringen stärks förmågan att övervaka, rapportera och analysera den helhet som utgörs av OP Pohjolas intjäningslogiker ännu effektivare än tidigare. Samtidigt preciserades ansvaren inom riskhanteringens interna processer, vilket stärker funktionens beredskap att verka i enlighet med OP Pohjolas data- och teknikstrategier.

Internrevision

Internrevisionen är oberoende och objektiv analys-, säkrings- och konsulteringsverksamhet som ska ge OP Pohjola mervärde och förbättra dess verksamhet. Centralinstitutets Internrevision ansvarar för att en riskbaserad internrevision genomförs för hela OP Pohjola och i alla företag som hör till OP Pohjola. Internrevisionen leds av revisionsdirektören som har utnämnts av OP Andelslags styrelse. Revisionsdirektören rapporterar administrativt om verksamheten till chefdirektören och operativt till revisionskommittén vid OP Andelslags styrelse.

Internrevisionen upprättar årligen en verksamhetsplan som baserar sig på Internrevisionens bedömning av aktuella och framtida betydande risker i anslutning till OP Pohjolas verksamhet. Verksamhetsplanen och eventuella ändringar i den behandlas av styrelsens revisionskommitté, och den godkänns av OP Andelslags styrelse. Internrevisionen rapporterar regelbundet sina revisionsobservationer och hur dess rekommendationer har genomförts till OP Pohjolas högsta och verkställande ledning.

Internrevisionen iakttar i sin verksamhet internrevisionens verksamhetsprinciper (Internal Audit Charter), som fastställts av OP Andelslags styrelse, samt de internationella branschstandarderna för internrevision (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing), som fastställts av IIA (Institute of Internal Auditors). Den externa kvalitetsbedömningen av verksamheten sker med fem års mellanrum.

Internrevisionens verksamhet 2025 omfattade centralinstitutets alla affärsrörelser och OP Pohjolas funktioner samt andelsbankerna. Revisionerna prioriterades och riktades på basis av Internrevisionens riskbedömning och verksamhetsplan samt med beaktande av OP Pohjolas strategiska mål, reglerings- och myndighetskraven samt Internrevisionens prioritetsområden.

Extern kontroll

Revision

OP Andelslag har en revisor som ska vara en av Patent- och registerstyrelsen godkänd revisionssammanslutning. Revisorn granskar även det konsoliderade bokslut som avses i 9 § i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, dvs. OP Pohjolas bokslut. Därtill har OP Andelslag en granskare av hållbarhetsrapporteringen som ska vara en hållbarhetsrevisionssammanslutning. Granskaren av hållbarhetsrapporteringen granskar den hållbarhetsrapport som ges som en del av OP Pohjolas verksamhetsberättelse. Revisorn och granskaren av hållbarhetsrapporteringen väljs årligen av andelsstämman.

Mandattiden för revisorn och granskaren av hållbarhetsrapporteringen upphör vid utgången av den ordinarie andelsstämma som följer efter valet. Revisionskommittén vid OP Andelslags styrelse begär med cirka sju års mellanrum in anbud av revisionssammanslutningar, och revisionskommittén vid OP Andelslags styrelse lägger med stöd av det här för styrelsen fram ett förslag till val av revisor. Den senaste revisorsupphandlingen gjordes 2022. Styrelsen lägger fram förslaget om val av revisor och granskare av hållbarhetsrapporteringen för andelsstämman.

Till revisorns uppgifter hör att granska företagets bokföring, bokslut och förvaltning. Dessutom ger revisorn övriga utlåtanden med stöd av de specialbestämmelser som gäller branschen. Granskaren av hållbarhetsrapporteringen har som uppgift att granska att upplysningskyldigheterna uppfylls i hållbarhetsrapporten och EU-taxonomirapporten.

Revisions- och hållbarhetsrevisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab har fungerat som revisor och granskare av hållbarhetsrapporteringen för OP Andelslag sedan 2024 med CGR Lauri Kallaskari som huvudansvarig revisor och HBR Tiina Puukkoniemi som granskare av hållbarhetsrapporteringen sedan 2024. Revisor för de företag som hör till OP Andelslagskoncernen, dvs. centralinstitutskoncernen, är revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab och huvudansvariga revisorer är revisorer som PricewaterhouseCoopers Ab utsett. Revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab fungerar som revisor även för OP Pohjolas medlemsandelsbanker.

Revisionsarvodena för lagstadgad revision baserar sig på årsplanen.

Arvodena till PricewaterhouseCoopers Ab för 2025 var 5,8 miljoner euro för revision, 1,0 miljoner euro för sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen, 0,2 miljoner euro för skatterådgivning och 0,1 miljoner euro för övriga

tjänster. Revisionsarvodena för 2024 uppgick till 5,2 miljoner euro. För 2024 uppgick arvodena till 1,1 miljoner euro för sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen, 0,2 miljoner euro för skatterådgivning och 0,3 miljoner euro för övriga tjänster. Kostnaderna för granskningen av hållbarhetsrapporteringen har redovisats som en del av sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen. I siffrorna ingår inte mervärdesskatt.

Tillsyn över sammanslutningen av inlåningsbanker

Centralinstitutet OP Andelslag styr verksamheten inom sammanslutningen av inlåningsbanker och ger för trygghet av medlemsföretagens likviditet och kapitaltäckning företagen som hör till sammanslutningen anvisningar om kvalitativa krav och riskhantering, intern styrning och intern kontroll. Centralinstitutet kan dessutom för medlemskreditinstituten fastställa allmänna principer för verksamhet som är av betydelse för sammanslutningen.

Myndighetstillsyn

Kapitaltäckningen i OP Pohjolas kreditinstitutsverksamhet övervakas av Europeiska centralbankens banktillsyn. I övrigt övervakas OP Pohjola och de finländska värdepappersföretag och försäkringsbolag som hör till OP Pohjola av Finansinspektionen i enlighet med lagstiftningen om finans- och försäkringsmarknaden. OP Pohjolas verksamhet i Estland, Lettland och Litauen övervakas i tillämpliga delar av tillsynsmyndigheterna i respektive land.

Finansiell rapporteringsprocess

De olika delarna av ekonomiförvaltningen, som är underställd OP Pohjolas ekonomi- och finansdirektör, upprättar de delårsrapporter, halvårsrapporter, bokslutskommunikéer och årliga bokslut för OP Pohjola och företagen som hör till OP Pohjola som den externa redovisningen kräver samt de interna kalkyler som ledningen använder som verktyg, t.ex. månatliga rapporter som beskriver resultatet i affärsrörelsen. OP Pohjolas Controller-funktion tar även fram resultatprognoser, analyserar den faktiska utvecklingen i förhållande till prognoserna och rapporterar avvikelser.

Grunden för en tillförlitlig finansiell rapportering består av uppgifter om hela OP Pohjola som sammanställs korrekt av delbokföring och uppgifter om OP Pohjolas företag.

Hur OP Pohjolas affärs mål och finansiella mål uppnås följs upp med en finansiell rapportering och riskrapportering som omfattar OP Pohjola samt genom en regelbunden genomgång av dem vid sammanträdena i den verkställande ledningen och OP Andelslags styrelse. Uppgifterna om utfallet i de finansiella rapporterna jämförs med planerna. Dessutom analyseras eventuella differenser och bedöms resultatutsikterna för det innevarande året och på längre sikt. Den månatliga resultat- och riskrapporten för ledningen upprättas varje månad enligt samma principer. Då rapporten upprättas och då den granskas säkerställs att resultatet och rapporteringen är korrekt genom att man analyserar resultat- och riskpositionen samt avvikelser från målen.

Den externa rapporteringen baserar sig bland annat på IFRS-standarderna, aktiebolagslagen, kreditinstitutslagen, lagen om försäkringsbolag, bokföringslagen samt Finansinspektionens standarder och föreskrifter. I bokföringen, boksluten och koncernboksluten för OP Pohjolas företag iaktas enhetliga principer. OP Pohjolas centralinstitut OP Andelslag ansvarar för tolkning, vägledning och rådgivning som gäller IFRS-standarder, andra lagbestämmelser om upprättande av bokslut och myndigheternas bokföringsbestämmelser samt för att utarbeta enhetliga bokslutsprinciper och övervaka att de följs. Vid behov kan av revisorn skaffas ett utlåtande om de principer och tolkningar som valts.

Organisering av den finansiella rapporteringen

OP Andelslags styrelse är det högsta beslutande organet i frågor som gäller ekonomistyrning. Styrelsen svarar för att tillsynen över bokföringen och

medelsförvaltningen är ordnad på ett ändamålsenligt sätt. Styrelsen beslutar om rapportering, förfaranden samt kvalitets- och kvantitetsmätare för bedömningen av effektiviteten och resultatet i verksamheten. Styrelsen behandlar och godkänner OP Pohjolas bokslut och delårsrapporter (inkl. halvårsrapporten och bokslutskommunikén). Styrelsens revisionskommitté biträder styrelsen vid uppföljningen och övervakningen av det finansiella rapporteringssystemet.

Verkställande direktören ansvarar enligt lagen om andelslag för att företagets bokföring följer lagen och att medelsförvaltningen är ordnad på ett betryggande sätt. För den finansiella rapporteringen ansvarar oberoende av affärsrörelserna OP Andelslags funktion Ekonomi och stödtjänster.

Upprättandet av de bokslutsuppgifter och delårsrapporter (inkl. halvårsrapporten och bokslutskommunikén) som offentliggörs har centraliserats oberoende av affärsrörelsen. Vid rapporteringen används i regel OP Pohjolas gemensamma system. De operativa uppgifter som gäller extern och intern revision har också centraliserats.

Oberoende bedömning av den finansiella rapporteringen

Den lagstadgade revisionens uppgift är att granska företagets bokföring, bokslut och förvaltning. Revisorn avger ett utlåtande om bokslutet baserat på revisionen.

I sina processgranskningar bedömer Internrevisionen i tillämpliga delar även hur den finansiella rapporteringen fungerar och räcker till samt rapporterar sina granskningar till den verkställande ledningen och styrelsens revisionskommitté. Internrevisionen rapporterar även de centrala resultaten av revisionerna till den verkställande ledningen, styrelsens revisionskommitté och styrelsen.

OP Pohjola är en sådan ekonomisk helhet som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker och utgörs av centralinstitutet och dess dotterföretag samt av medlemskreditinstitut (medlemsandelsbankerna) och deras dotterföretag. OP Pohjolas bokslut har på det sätt som avses i 9 § i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker upprättats som en sammanställning av koncernbokslutet för OP Andelslag och dess dotterföretag samt boksluten och koncernboksluten för de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen av inlåningsbanker.



OP Pohjolas konsoliderade bokslut har upprättats i enlighet med IFRS-redovisningsstandarderna och lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. IFRS-redovisningsstandarderna hänvisar till följande riktlinjer: de IAS- och IFRS-standarder samt SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2025 och som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Pohjolas noter uppfyller också kraven i finsk bokföringslagstiftning.

Insiderövervakning och informationsgivningspolicy

De företag inom OP Pohjola som tillhandahåller placeringstjänster, såsom medlemskreditinstituten i sammanslutningen av inlåningsbanker, har insider- och handelsanvisningar som en del av OP Pohjolas insideranvisningar. Anvisningarna innehåller bestämmelser om bland annat insiderinformation, förbudet mot missbruk och röjande av insiderinformation, handelsbegränsningar som gäller insider och insiderövervakningen. Dessutom behandlar anvisningarna begränsningar som gäller relevanta personer.

OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp, som är OP Pohjolas värdepappersemitterter, har dessutom separata insider- och handelsanvisningar om rollen som emittenter.

Insider- och handelsanvisningarna baserar sig på bland annat lagstiftningen om värdepappersmarknaden såsom marknadsmissbruksförordningen, lagen om investeringstjänster, Finansinspektionens bestämmelser samt insideranvisningarna för företagen på Nasdaq Helsingforsbörsen och handelsanvisningarna för Finans Finlands medlemssammanslutningar.

OP Pohjolas Juridiska ärenden för offentliga insiderregister för OP Pohjolas företag, register över relevanta personer och en förteckning över personer i ledande ställning för OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp, som är OP Pohjolas värdepappersemitterter, samt en företagsvis bestående insiderförteckning för OP Företagsbanken Abp. Insiderregistren förs via Euroclear Finland Ab:s tjänst Insider Elements.

De företag som hör till OP Pohjola för vid behov själva projektspecifika insiderregister.

Medlemsandelsbankerna samt personer i ledande ställning och tjänstemän vid dem kan vid tillhandahållandet av placeringstjänster och även i samband med finansieringsarrangemang eller som en del av bankens övriga sedvanliga verksamhet få insiderinformation om kundföretag. Medlemsandelsbankerna samt personer i ledande ställning och tjänstemän vid dem omfattas av insiderbestämmelserna i lagen.

Utbildning i insiderfrågor ordnas regelbundet. Utbildning ges speciellt då insideranvisningarna ändras.

OP Pohjola och emittenterna OP Företagsbanken Abp och OP-Bostadslånebanken Abp kommunicerar med parter och andra intressentgrupper på kapitalmarknaden i enlighet med de principer och verksamhetssätt som beskrivs i OP Pohjolas kommunikations- och informationsgivningspolicy. I policyn beskrivs utöver principerna och verksamhetssätten även hur information som omfattas av den lagstadgade informationsskyldigheten ska offentliggöras, spridas och hållas tillgänglig. OP Pohjola utvärderar regelbundet och minst en gång per år hur konsekvent, fungerande och tillräcklig kommunikations- och informationsgivningspolicyn är.

Kommunikations- och informationsgivningspolicyn har godkänts av OP Andelslags styrelse 25.11.2025, av OP-Bostadslånebanken Abp:s styrelse 26.11.2025 och av OP Företagsbanken Abp:s styrelse 11.12.2025. Kommunikations- och informationsgivningspolicyn har offentliggjorts på webbplatsen www.op.fi - [Om OP Pohjola - Medier - Kommunikations- och informationsgivningspolicy](#).

Principer för närståendetransaktioner

Inom OP Pohjola följs regleringen om närståendetransaktioner i enlighet med kreditinstitutslagen, aktiebolagslagen och standarden IAS 24 (inklusive finansministeriets förordning om kreditinstituts och värdepappersföretags bokslut, koncernbokslut och verksamhetsberättelse samt bokföringsförordningen).

OP Andelslags styrelse har godkänt OP Pohjolas principer för närståendetransaktioner och -placeringar, som av OP Pohjolas företag följs i OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP Detalkunder Abp, OP Kapitalförvaltning Ab och andelsbankerna.

Närståendeuppgifterna införs i ett separat register där identifieringsuppgifterna för de här personerna och företagen samt grunden för närståendeförhållandet antecknas. Närståendetransaktionerna bokförs och beslutsförfarandet för närståendelån och -placeringar har fastställts.

Företagens styrelser har i samband med anvisningarna för närståendelån och -placeringar fastställt beslutsbefogenheterna som tillämpas i respektive företag beträffande dessa lån och placeringar. Närståendelånen och -placeringarna godkänns antingen i styrelsen eller på styrelsens befullmäktigande i ett separat beslutsfattningsorgan. Styrelsens beslut krävs alltid om ett närståendelån eller en närståendepacering inte beviljas till normala kreditvillkor.

Företagen får regelbundet rapporter om närståendelån och -placeringar och de övervakas årligen som complianceövervakning. De personer som ansvarar för complianceverksamheten vid kreditinstituten rapporterar årligen övervakningsobservationer om närståendelån och -placeringar till kreditinstitutens styrelser. Observationerna rapporteras dessutom till centralinstitutets complianceorganisation.

OP Pohjolas företag rapporterar närståendetransaktionerna i enlighet med standarden IAS 24 i bokslutsnoterna.

Ersättningsrapport för OP Pohjolas organ 2025

Inledning	555
Ersättningar till förvaltningsrådet	556
Ersättningar till styrelsen	559
Löner, ersättningar och naturaförmåner till chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare	560

Inledning

I den här ersättningsrapporten för organen redogörs för de löner och ersättningar för 2025 som har utbetalats till OP Andelslags förvaltningsråd, styrelse, chefdirektör, ställföreträdare för chefdirektören samt OP Andelslags direktion. I ersättningsrapporten presenteras också jämförelseuppgifter om utvecklingen i ersättningarna till OP Pohjolas anställda, förvaltningsråd, styrelse och chefdirektör under de senaste fem åren.

Genomförande av ersättningspolicyn 2025

Ersättningarna till OP Pohjolas organ och det relaterade beslutsfattandet 2025 har genomförts i enlighet med ersättningspolicyn för organen.

Ersättningarna hos OP Pohjola stöder genomförandet av OP Pohjolas grunduppgift, värderingar och strategi samt uppnåendet av de årliga affärsrörelsemål som härletts från den. I de mål och mätare som slås fast för rörliga ersättningar till chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare tas hänsyn till affärsrörelsens risker och deras inverkan på hur mål kan uppnås, så att ersättningarna uppmuntrar att främja långsiktig riskhantering och att ersättningarna inte leder till handlingar som står i konflikt med kundens intresse.

Utvecklingen av OP Pohjolas rörelsevinst och ersättningar 2021–2025

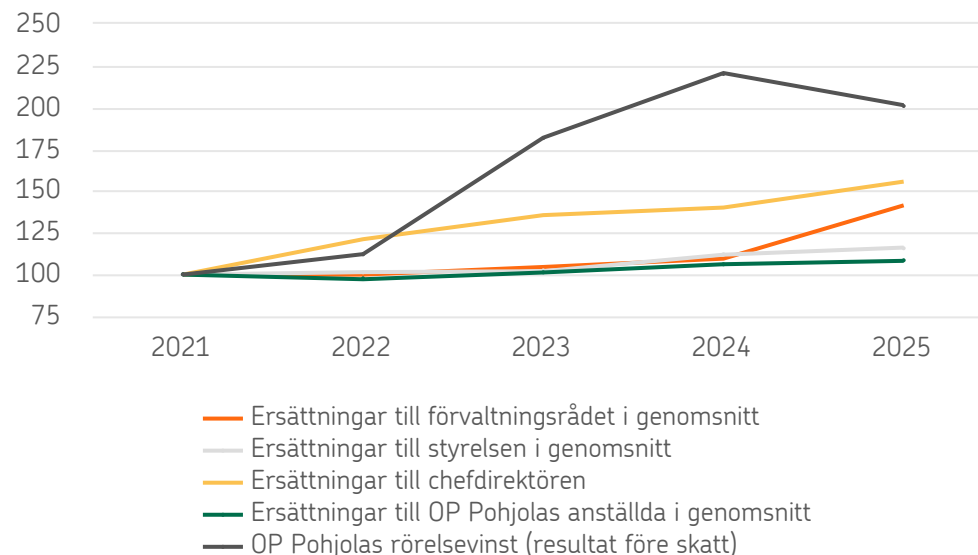
Den genomsnittliga löneutvecklingen för OP Pohjolas anställda har räknats ut genom att dividera OP Pohjolas totala löner och ersättningar med medeltalet av antalet anställda på OP Pohjola under året.

OP Pohjolas rörelsevinst beskriver bäst utvecklingen i OP Pohjolas affärsrörelse, och resultatet är en central mätare för ersättningarna i OP Pohjola.

Ersättningar i genomsnitt

Ersättningar i genomsnitt (euro)	2025	2024	2023	2022	2021
Ersättningar till förvaltningsrådet i genomsnitt	18 504	14 332	13 680	13 083	13 083
Ersättningar till styrelsen i genomsnitt	105 490	101 615	92 660	92 140	90 800
Ersättningar till chefdirektören	1 627 785	1 465 384	1 417 982	1 267 359	1 045 885
Ersättningar till OP Pohjolas anställda i genomsnitt	63 067	61 884	59 011	56 646	58 267
OP Pohjolas rörelsevinst, mn euro	2 269	2 486	2 050	1 265	1 127

Utvecklingen i ersättningarna och resultatet



Ersättningar till förvaltningsrådet

De månads- och mötesarvoden som andelsstämman har fastställt för OP Andelslags förvaltningsråds ordförande, vice ordförande och ledamöter redogörs för i tabellen nedan:

Ersättningar till förvaltningsrådet	Ordförande (eur/mån.)	Vice ordförande (eur/mån.)	Ledamot (eur/mån.)	Mötesarvode (eur/möte)
1.1.2025–30.4.2025 (för mötesarvodenas del 1.1–8.4.2025)	5 700	2 850	455	685
1.5.2025–31.12.2025 (för mötesarvodenas del 9.4–31.12.2025)	7 700	3 850 (1 vice ordf.) 3 350 (2 vice ordf.)	500	700

Ersättningarna till förvaltningspersoner betalas ut i pengar. Förvaltningsrådets ordförande, vice ordförande och ledamöter är försäkrade hos Ilmarinen med en frivillig pensionsförsäkring i enlighet med lagen om pension för arbetstagare (ArPL-pension tjänas in endast för månadsarvodena).

Förvaltningsrådsledamöternas deltagande i sammanträden och de arvoden som utbetalats till dem 2025 presenteras i tabellen nedan:

Förvaltningsrådsledamot	Deltagande i sammanträden****					Arvoden, euro		
	Förvaltnings- rådet	Strategiorganet	Hållbarhets- och ersättningsorganet	Presidiet	Förvaltningsrådets nominerings- kommitté	Mötesarvoden	Månadsarvoden	Arvoden totalt
Nikola Annukka ordf.	4/4	3/3		6/6	3/3	15 310	84 400	99 710
Jurmu Taija 1 vice ordf.	4/4		4/4	6/6	3/3	22 310	42 200	64 510
Väänänen Ari 2 vice ordf.	4/4	3/3		6/6	3/3	11 825	38 200	50 025
Alaluukas Essi	4/4	3/3				13 955	5 820	19 775
Antola Kati***	4/4		4/4			7 640	5 820	13 460
Drugge Jan	4/4	2/3				4 885	5 820	10 705
Ebeling Sanna***	2/2		2/2			3 440	3 320	6 760
Haavisto Erkki*	3/3	2/2				4 900	4 000	8 900
Hakasuo Päivi**	1/1	1/1				12 390	1 820	14 210
Hautala Jouni	4/4	3/3				6 955	5 820	12 775
Hirvonen Miia	4/4		4/4			7 640	5 820	13 460
Julkunen Saara	4/4	3/3				14 655	5 820	20 475
Kainusalmi Mika	4/4		4/4			7 640	5 820	13 460
Karhapää Ari***	1/1		2/2			4 110	1 365	5 475
Korhonen Juha	3/4	3/3				5 585	5 820	11 405
Kujala Päivi	4/4	3/3				6 255	5 820	12 075
Lehtonen Pekka	4/4	3/3				6 955	5 820	12 775
Lohi Tuomas	3/4	3/3				5 555	5 820	11 375
Loikkanen Toivo***	4/4	3/3				6 255	5 820	12 075
Markula Kaisa***	1/1		2/2			2 740	1 365	4 105
Metsäranta Sanna*	3/3		2/2			11 900	4 000	15 900
Mäkelä Kari	4/4		4/4			15 340	5 820	21 160
Nylund Ulf***	4/4		4/4			7 640	5 820	13 460
Perämäki Leena	4/4		4/4			7 640	5 820	13 460
Perätalo Teuvo	3/4	3/3				5 555	5 820	11 375
Purola Pertti*	3/3		2/2			4 900	4 000	8 900
Saksa Titta	4/4		4/4			7 640	5 820	13 460
Sarhema Teemu	4/4	3/3				6 955	5 820	12 775
Sipola Eija***	0/0		0/0			0	910	910



Deltagande i sammanträden****

Arvoden, euro

Förvaltningsrådsledamot	Förvaltnings- rådet	Strategiorganet	Hållbarhets- och ersättnings- organet	Presidiet	Förvaltnings- rådets nominerings- kommitté	Mötesarvoden	Månadsarvoden	Arvoden totalt
Soltin Kirsi	4/4		4/4			7 640	5 820	13 460
Sotaraute Markku***	4/4		4/4			6 940	5 820	12 760
Ström-Hakala Agneta	4/4	3/3				6 955	5 820	12 775
Sunikka Miika	4/4		3/4			6 940	5 820	12 760
Syrjälä Timo	4/4		4/4			14 640	5 820	20 460
Takala Pauliina	4/4	3/3				6 955	5 820	12 775
Tefke Sanna*	3/3	2/2				4 900	4 000	8 900
Tiiri Janne	4/4		4/4			7 640	5 820	13 460
Turkka Antti	3/4	3/3				6 255	5 820	12 075
Tölli Hannu*	3/3		2/2			4 900	4 000	8 900
Vepsäläinen Mikko*	3/3		2/2			4 900	4 000	8 900
Totalt						317 235	348 900	666 135

*Ledamot från 9.4.2025

**Ledamot fram till 9.4.2025

***Medlemskapet har upphört vid en annan tidpunkt enligt följande: Kati Antola 31.12.2025, Sanna Ebeling 31.7.2025, Ari Karhapää 31.3.2025, Toivo Loikkanen 18.12.2025, Kaisa Markula 31.3.2025, Ulf Nylund 31.12.2025, Markku Sotaraute 31.12.2025

****En del av de olika organens sammanträden har hållits under samma dag, varvid endast ett mötesarvode betalas. En del av sammanträdena har varit två dagar långa, varvid mötesarvode betalas för bägge dagarna.

I arvoden ingår också mötesarvoden som betalats för OP Andelslags beredningsorgan och kommittéer utanför förvaltningsrådet.

Ersättningar till styrelsen

De fastställda månadsarvodena för styrelsens ordförande, vice ordförande och ledamöter 2025 är följande:

- ordförande 12 550 euro
- vice ordförande 8 000 euro
- ledamöter 5 700 euro.

Till ordförande för en kommitté eller ett utskott betalas dessutom i månadsarvode 2 300 euro. Till alla styrelseledamöter betalas 685 euro per sammanträde i mötesarvode.

Ersättningarna till styrelsen betalas ut i pengar.

Till chefdirektören betalas inget separat månadsarvode för styrelseuppdraget och inget mötesarvode.

Styrelsens ordförande, vice ordförande och ledamöter är försäkrade hos Ilmarinen med en frivillig pensionsförsäkring i enlighet med lagen om pension för arbetstagare (ArPL-pension tjänas in endast för månadsarvodena).

Styrelseledamöternas deltagande i sammanträden och de arvoden som utbetalats till dem 2025 presenteras i tabellen nedan:

Styrelseledamot	Deltagande i sammanträden**						Arvoden, euro		
	Styrelsen*	Nominerings-kommittén	Ersättnings-kommittén	Risk-kommittén	Revisions-kommittén	Förvaltningsrådet*** och dess organ, nominerings-kommittén och presidiet	Mötesarvoden	Månads-arvoden	Arvoden totalt
Pehkonen Jaakko ordf.	17/17		5/5			15/15	23 290	150 600	173 890
Heinonen Jarna vice ordf.	17/17					10/10	20 550	96 000	116 550
Kiuru Matti	17/17					1/1	10 275	68 400	78 675
Kuosa-Kaartti Katja	17/17	1/1				1/1	10 960	68 400	79 360
Levoranta Kati	17/17	1/1	5/5			1/1	13 700	96 000	109 700
Loikkanen Pekka	17/17			8/8	5/5	1/1	17 125	96 000	113 125
Ojanperä Tero	16/17	1/1	5/5			1/1	13 015	96 000	109 015
Palomäki Riitta****	5/5			2/2	1/1		4 110	24 000	28 110
Pohjonen Sari****	12/12			6/6	4/4	1/1	13 015	72 000	85 015
Reimasto-Heiskanen Jaana	17/17					1/1	10 275	68 400	78 675
Ritakallio Timo	17/17						0	0	0
Sahlström Petri	17/17			8/8		1/1	14 385	68 400	82 785
Totalt							150 700	904 200	1 054 900

*Av sammanträdena hölls fem som e-postmöten. För dem betalades inget mötesarvode.

**En del av de olika organens sammanträden har hållits under samma dag, varvid endast ett mötesarvode betalas.

***Ett av sammanträdena var två dagar långt.

****Riitta Palomäki var styrelseledamot fram till 31.3.2025, Sari Pohjonen är styrelseledamot sedan 1.4.2025.

Löner, ersättningar och naturaförmåner till chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare

Chefdirektören

Ersättningarna till OP Pohjolas chefdirektör Timo Ritakallio bestod 2025 i enlighet med lönepolicyn av tre delar:

- en fast lön (omfattar regelbunden penninglön, semesterpenning och naturaförmåner)
- en resultatlön (maximibeloppet 12 månaders fast lön)
- en tilläggspension.

Till chefdirektören utbetalades 2025:

Euro

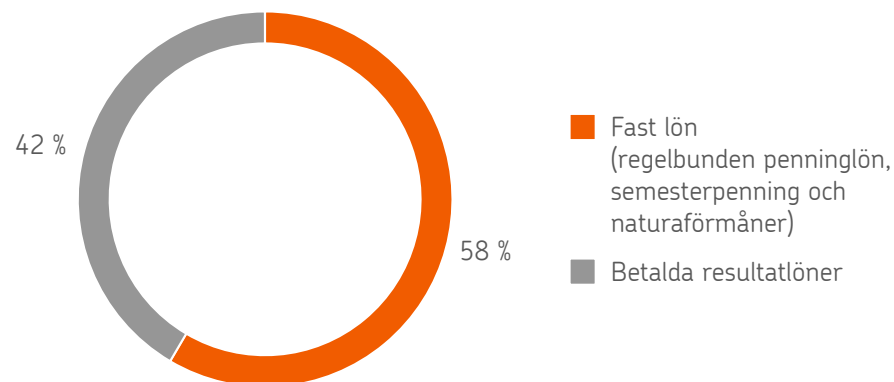
Regelbunden penninglön	875 393
Semesterpenning	45 740
Naturaförmåner	30 579
Ersättningar som tjänats in tidigare år och som betalats ut 2025*	676 073
År 2025 utbetalda löner, ersättningar och naturaförmåner totalt	1 627 785

Intjänad resultatlön för 2025 som betalas ut 2026–2032	924 000
Uppskjutna ersättningar som tjänats in tidigare år och som betalas ut 2026–2031**	1 831 667

*Omfattar uppskjutna ersättningar enligt ledningens långfristiga system 2017–2019 och enligt resultatlönesystemet för intjäningsåren 2018–2023 (511 245 €) samt för intjäningsåret 2024 en kontantandel som ska betalas genast (164 828 €).

**Omfattar uppskjutna resultatlöner för intjäningsåren 2020–2024.

Den andel som chefdirektörens fasta lön och resultatlön utgör av den totala ersättningen 2025 presenteras i diagrammet nedan:



Chefdirektörens förmånsbestämda tilläggspension föranledde inga kostnader 2025.

Mätare för resultatlön

Mätarna, vikterna och utfallen för resultatlönen i förhållande till maximinivån 2024 och 2025 var:

Mätare	Intjäningsår 2025		Intjäningsår 2024	
	Vikt	Utfalls-% av den maximala ersättningen	Vikt	Utfalls-% av den maximala ersättningen
OP Pohjolas kostnads-intäktrelation utan OP-bonus, %	20 %	100 %	20 %	100 %
Strategisk mätare som hänför sig till ökningen i kundantalet	20 %	55 %	20 %	0 %
OP Pohjolas avkastning på riskjusterat kapital (RORAC)	20 %	100 %	20 %	100 %
Helhetsbedömning av verksamheten	15 %	80 %	20 %	90 %
Helhetsbedömning av ledningen	15 %	80 %	20 %	85 %
Hållbarhetsmålet	10 %	66 %	—*	—*
Totalt	100 %	82 %	100 %	75 %
Resultatkoefficient (skala 0,5–1,25)		1,25		1,25

*År 2024 utgjorde Hållbarhetsmålet en del av mätaren Helhetsbedömning av verksamheten med en vikt på 5 %.

Helhetsbedömning av verksamheten omfattade bl.a. följande bedömningskriterier: personalnöjdhet (eNPS), kundnöjdhet (NPS) och hur strategiska projekt framskrider.

Helhetsbedömningen av ledningen omfattade bl.a. följande bedömningskriterier: utvecklingen av effektiviteten och kvaliteten hos OP Pohjolas verksamhet, utvecklingen av kundprogrammet, utvecklingen relaterad till regleringskraven samt de mål som 2024 härletts från hållbarhetsprogrammet.

År 2025 baserade sig Hållbarhetsmålet på styrelsens helhetsbedömning av hur uppnåendet av centrala mål i OP Pohjolas hållbarhetsprogram hade framskridit.

Utfall av resultatlön

Utfallet av resultatlönen 2024 var 75 % av resultatlönens maximibelopp. Resultatlönens belopp påverkades därtill av en resultatkoefficient på 1,25 som baserar sig på centralinstitutskoncernens rörelsevinst. Det slutliga utfallet av resultatlönen var 824 138 euro, varav det i enlighet med villkoren för resultatlönesystemet betalades ut 20 procent (164 828 euro) under 2025 och resten (659 311 euro) betalas ut under 2026–2031.

Utfallet av resultatlönen 2025 var 82 procent av resultatlönens maximibelopp. Resultatlönens belopp påverkades därtill av en resultatkoefficient på 1,25 som baserar sig på centralinstitutskoncernens rörelsevinst. Det slutliga utfallet av resultatlönen var 924 000 euro, varav det i enlighet med villkoren för resultatlönesystemet betalas ut 20 procent (184 800 euro) under 2026 och resten (739 200 euro) betalas ut under 2027–2032.

Villkor för att resultatlön ska betalas

I enlighet med villkoren för resultatlönesystemet ska utbetalningen av en ersättning kunna motiveras med att företagets affärsrörelse varit framgångsrik, att interna anvisningar och externa bestämmelser har följts samt att verksamheten har varit förenlig med principerna för risktagning och riskhantering.

Ett villkor på OP Pohjola-nivå för att ersättning ska betalas ut är att OP Pohjolas LCR-nyckeltal (Liquidity Coverage Ratio) är över 120 procent och CET1-kapitaltäckningen är över CET1 MDA + 2 procentenheter (CET1 MDA = CET1-miniminivån, som, om den underskrids, begränsar vinstutdelningen) vid utbetalningstidpunkten.

Beloppet av uppskjutna resultatlöner som tjänats in under tidigare år sänks med 1/3 om

- OP Pohjolas räntabilitet på eget kapital (ROE) understiger det gränsvärde som styrelsen fastslagit på förhand eller
- OP Pohjolas nödlidande exponeringars (NPE) andel är över styrelsens på förhand fastslagna gränsvärde i bokslutet för året före det år den uppskjutna ersättningen betalas ut.

Om gränsvärdena för både ROE och NPE uppnås, sänks ersättningen med 2/3.

Uppskjutna ersättningar betalas inte ut om OP Pohjolas CET1-kapitaltäckning är under CET1 MDA i bokslutet för året före det år då den uppskjutna ersättningen betalas ut.

Alla villkor för utbetalning av resultatlönen uppfylldes 2024 och 2025, så den andel av resultatlönen som intjänats 2024 och som ska betalas genast samt uppskjutna resultatlöner från tidigare år betalades ut 2025, i enlighet med villkoren.

Uppskjutande av intjänad resultatlön

På utbetalningen av resultatlön tillämpas det uppskovsförfarande som avses i bestämmelserna om ersättningar inom kreditinstitut samt utbetalning av resultatlönen så att hälften som betalas är bunden till referensinstrumentets värde, om den rörliga

ersättningen under en intjäningsperiod på ett år överstiger 50 000 euro eller utgör minst en tredjedel av de totala årliga ersättningarna. I den andel av den uppskjutna resultatlönen som är bunden till referensinstrumentets värde ingår en väntetid på ett år före utbetalningen av den första posten.

Tabellen nedan beskriver vilken andel av resultatlön som intjänats under 2025 som betalas ut olika år:

Tidsplan för utbetalning av resultatlön 2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Andel i pengar	20 %	6 %	6 %	6 %	6 %	6 %	-
Andel bunden till referensinstrument	-	20 %	6 %	6 %	6 %	6 %	6 %

Värdet på den ersättning som är bunden till referensinstrumentet påverkas av hur referensinstrumentets värde utvecklas mellan intjäningsåret och det år då ersättningen betalas ut. Förändringen i referensinstrumentets värde baserar sig på avkastningsandelens värde, OP Pohjolas räntabilitet på eget kapital, CET 1-kapitaltäckningen samt nödlidande exponeringars (NPE) andel.

Chefdirektörens ställföreträdare

Ersättningarna till OP Pohjolas chefdirektörs ställföreträdare Harri Nummela bestod 2025 i enlighet med lönepolicyn av tre delar:

- en fast lön (omfattar regelbunden penninglön, semesterpenning och naturaförmåner)
- en resultatlön (maximibeloppet 10 månaders fast lön)
- en tilläggspension.

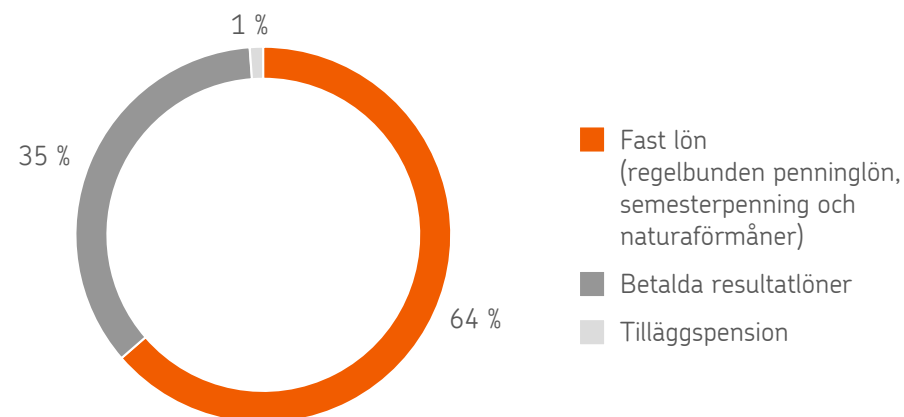
Till chefdirektörens ställföreträdare utbetalades 2025:

Euro	
Regelbunden penninglön	469 920
Semesterpenning	24 600
Naturaförmåner	16 080
Ersättningar som tjänats in tidigare år och som betalats ut 2025*	282 623
År 2025 utbetalda löner, ersättningar och naturaförmåner totalt	793 223
Belopp som betalats in i den förmånsbestämda tilläggspensionsförsäkringen	9 216
Intjänad resultatlön för 2025 som betalas ut 2026–2032	414 000
Uppskjutna ersättningar som tjänats in tidigare år och som betalas ut 2026–2031**	778 882

*Omfattar uppskjutna ersättningar för intjäningsåren 2018 och 2020–2023 (212 901 €) samt för intjäningsåret 2024 en kontantandel som ska betalas genast (69 722 €).

**Omfattar uppskjutna resultatlöner för intjäningsåren 2020–2024.

Den andel som chefdirektörens ställföreträdares fasta lön, resultatlön och tilläggspensionsförsäkringspremie utgör av den totala ersättningen 2025 presenteras i diagrammet nedan:



Mätare för resultatlön

År 2025 motsvarade maximibeloppet för chefdirektörens ställföreträdares resultatlön 10 månaders fasta lön. I enlighet med villkoren för ersättningssystemet kan resultatlönen överskrida det ovan nämnda maximibeloppet för resultatlönen på grund av resultatkoefficienten. Resultatlönen kan dock inte överskrida 12 månaders fasta lön. Mätarna, vikterna och utfallen för resultatlönen i förhållande till maximinivån 2024 och 2025 var:

Mätare	Intjäningsår 2025		Intjäningsår 2024	
	Vikt	Utfalls-% av den maximala ersättningen	Vikt	Utfalls-% av den maximala ersättningen
OP Pohjolas kostnads-intäktrelation utan OP-bonus, %	20 %	100 %	20 %	100 %
Strategisk mätare som hänför sig till ökningen i kundantalet	20 %	55 %	20 %	0 %
OP Pohjolas avkastning på riskjusterat kapital (RORAC)	20 %	100 %	20 %	100 %
Rörelsevinst från kundrörelsen i segmentet Andelsbanker	20 %	95 %	20 %	100 %
Retailbankens operativa mål	10 %	54 %	20 %	53 %
Hållbarhetsmålet	10 %	66 %	—*	—*
Totalt	100 %	82 %	100 %	71 %
Resultatkoefficient (skala 0,5–1,25)		1,25		1,25

*År 2024 utgjorde Hållbarhetsmålet en del av mätaren Retailbankens operativa mål med en vikt på 5 %.

Mätaren Retailbankens operativa mål omfattade bl.a. följande bedömningskriterier: målen i anknytning till utveckling av riskhanteringen och compliance samt de strategiska utvecklingsprojekten inom det egna ansvarsområdet.

År 2025 baserade sig Hållbarhetsmålet på styrelsens helhetsbedömning av hur uppnåendet av centrala mål i OP Pohjolas hållbarhetsprogram hade framskridit.

Utfall av resultatlön

Utfallet av resultatlönen 2024 var 71 % av resultatlönens maximibelopp. Resultatlönens belopp påverkades därtill av en resultatkoefficient på 1,25 som baserar sig på centralinstitutskoncernens rörelsevinst. Det slutliga utfallet av resultatlönen var 348 611 euro, varav det i enlighet med villkoren för resultatlönesystemet betalades ut 20 procent (69 722 euro) under 2025 och resten (278 889 euro) betalas ut under 2026–2031.

Utfallet av resultatlönen för 2025 var 82 % av resultatlönens maximibelopp. Resultatlönens belopp påverkades därtill av en resultatkoefficient på 1,25 som baserar sig på centralinstitutskoncernens rörelsevinst. Det slutliga utfallet av resultatlönen var 414 000 euro, varav det i enlighet med villkoren för resultatlönesystemet betalas ut 20

procent (82 800 euro) under 2026 och resten (331 200 euro) betalas ut under 2027–2032.

Villkor för att resultatlön ska betalas

I enlighet med villkoren för resultatlönesystemet ska utbetalningen av en ersättning kunna motiveras med att företagets affärsrörelse varit framgångsrik, att interna anvisningar och externa bestämmelser har följts samt att verksamheten har varit förenlig med principerna för risktagning och riskhantering.

Ett villkor på OP Pohjola-nivå för att ersättning ska betalas ut är att OP Pohjolas LCR-nyckeltal (Liquidity Coverage Ratio) är över 120 procent och CET1-kapitaltäckningen är över CET1 MDA + 2 procentenheter (CET1 MDA = CET1-miniminivån, som, om den underskrids, begränsar vinstutdelningen) vid utbetalningstidpunkten.

Beloppet av en uppskjuten ersättning sänks med 1/3 om

- OP Pohjolas räntabilitet på eget kapital (ROE) understiger det gränsvärde som styrelsen fastslagit på förhand eller
- OP Pohjolas nödlidande exponeringars (NPE) andel är över styrelsens på förhand fastslagna gränsvärde i bokslutet för året före det år den uppskjutna ersättningen betalas ut.

Om gränsvärdena för både ROE och NPE uppnås, sänks ersättningen med 2/3.

Uppskjutna ersättningar betalas inte ut om OP Pohjolas CET1-kapitaltäckning är under CET1 MDA i bokslutet för året före det år då den uppskjutna ersättningen betalas ut.

Alla villkor för utbetalning av resultatlönen uppfylldes 2024 och 2025, så den andel av resultatlönen som intjänats 2024 och som ska betalas genast samt uppskjutna resultatlöner från tidigare år betalades ut 2025, i enlighet med villkoren.

Uppskjutande av intjänad resultatlön

På utbetalningen av resultatlön tillämpas det uppskovsförfarande som avses i bestämmelserna om ersättningar inom kreditinstitut samt utbetalning av resultatlönen så att hälften som betalas är bunden till referensinstrumentets värde, om den rörliga ersättningen under en intjäningsperiod på ett år överstiger 50 000 euro eller utgör minst en tredjedel av de totala årliga ersättningarna. I den andel av den uppskjutna resultatlönen som är bunden till referensinstrumentets värde ingår en väntetid på ett år före utbetalningen av den första posten.

Tabellen nedan beskriver vilken andel av resultatlön som intjänats under 2025 som betalas ut olika år:

Tidsplan för

utbetalning av

resultatlön 2025

	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Andel i pengar	20 %	6 %	6 %	6 %	6 %	6 %	-
Andel bunden till referensinstrument	-	20 %	6 %	6 %	6 %	6 %	6 %

Värdet på den ersättning som är bunden till referensinstrumentet påverkas av hur referensinstrumentets värde utvecklas mellan intjäningsåret och det år då ersättningen betalas ut. Förändringen i referensinstrumentets värde baserar sig på avkastningsandelens värde, OP Pohjolas räntabilitet på eget kapital, CET 1-kapitaltäckningen samt nödlidande exponeringars (NPE) andel.

Ersättningar till övriga direktionsledamöter

År 2025 har följande personer, utöver chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare, ingått i OP Andelslags direktion:

- Vesa Aho, Affärsrörelsedirektör, Försäkringskunder
- Katja Keitaanniemi, Affärsrörelsedirektör, Företagsbank
- Hanna Porkka, Affärsrörelsedirektör, Kapitalförvaltning
- Kasimir Hirn, Teknik- och utvecklingsdirektör
- Rami Kinnala, Direktör för juridiska ärenden (Juridik och Compliance)
- Hannakaisa Länsisalmi, Personaldirektör
- Markku Pehkonen, Riskhanteringsdirektör
- Mikko Timonen, Ekonomi- och finansdirektör.

Beslut om den årliga justeringen av direktionsledamöternas löneförmåner och om deras ersättningar fattas av OP Andelslags styrelse, och för beredningen ansvarar styrelsens ersättningskommitté.

De fasta ersättningarna och resultatlönen för direktionsledamöterna bildas enligt samma principer som ersättningarna till chefdirektörens ställföreträdare, och de beskrivs i Ersättningspolicyn för OP Pohjolas organ, kapitel 4 (punkterna 1. Fast lön och 2. Resultatlön, med undantag för riskhanteringsdirektören, vars resultatlön är maximalt 4 månaders fasta lön).

OP Pohjolas pensionsförmåner bestäms i enlighet med pensionslagen och OP Pohjolas egna tilläggspensionsplaner. Direktionsledamöternas pensionsålder motsvarar den lägsta pensionsåldern enligt ArPL och tilläggspensionen är avgiftsbestämd. Premien för den avgiftsbestämda tilläggspensionen är 20 procent av den fasta årsinkomsten.

Uppsägningstiden i direktionsledamöternas tjänsteförhållande är sex månader. Då en direktionsledamots anställning upphör i fall som separat nämnts i ett direktörsavtal betalas till direktionsledamoten utöver lön för uppsägningstiden en summa som motsvarar penninglönen för sex månader.

Ersättningar som betalats till övriga direktionsledamöter 2025

Euro	Regelbunden penninglön och semesterpenning	Natura-förmåner	Rörlig ersättning som betalats 2025	Tilläggs-pensions-premier
OP Andelslags direktion	2 692 912	96 620	1 081 231	557 906

Ersättningspolicy för OP Pohjolas organ

Inledning.....	568
Beskrivning av beslutsprocessen.....	569
Strukturen och beslutsprocessen för ersättningar till förvaltningspersoner	569
OP Andelslags förvaltningsråd.....	569
OP Andelslags styrelse	569
Strukturen och beslutsprocessen för ersättningar till chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare	570

Inledning

Ersättningspolicyn för OP Pohjolas organ stöder genomförandet av OP Pohjolas grunduppgift, värderingar och strategi samt uppnåendet av de årliga affärsrörelsemål som härletts från den.

Ersättningspolicyn baserar sig på följande principer som gäller OP Pohjola och som styr alla ersättningar inom OP Pohjola:

- Ersättningarna lockar, sporrar och motiverar
- Ersättningarna följer OP Pohjolas värderingar, mål och strategi samt främjar förverkligandet av dem
- Ersättning för utmärkta prestationer
- Ersättningarna är i sin helhet konkurrenskraftiga
- Ersättningssystemen iakttar bestämmelserna, beaktar hållbarheten och hållbarhetsrisker och uppmuntrar inte till risktagning som står i strid med den riskvillighet som ledningen beslutat om

För alla som står i ett anställnings- eller tjänsteförhållande till OP Pohjola gäller utöver de ovan nämnda ersättningsprinciperna även en enhetlig lönepolicy, som styr hela OP Pohjolas ersättningar, samt ett ersättningssystem.

Strukturen och beslutsprocessen för ersättningar till förvaltningspersoner

Beskrivning av beslutsprocessen

Beslut om ersättningspolicyn för OP Pohjolas organ fattas av OP Andelslags styrelse på förslag av ersättningskommittén. OP Andelslags förvaltningsråd fastställer de principer för ersättningar som utgör grund för ersättningspolicyn.

Beslutsprocessen för ersättningar till organen beskrivs i samband med respektive organ.

OP Andelslags förvaltningsråd

Ersättningarna till OP Andelslags förvaltningsråd bestäms av andelsstämman, och för beredningen ansvarar OP Pohjolas nomineringskommitté. Förvaltningsrådets ersättningar består av mötesarvoden och månadsarvoden.

Förvaltningsrådets ordförande, vice ordförande och ledamöter är försäkrade hos Ilmarinen med en frivillig pensionsförsäkring i enlighet med lagen om pension för arbetstagare (ArPL-pension tjänas in endast för månadsarvodena).

OP Andelslags styrelse

Ersättningarna till OP Andelslags styrelse bestäms av OP Andelslags förvaltningsråd, och för beredningen ansvarar förvaltningsrådets nomineringskommitté. Styrelsens ersättningar består av mötesarvoden och månadsarvoden.

Chefdirektören är ledamot av styrelsen, men det betalas inget separat månadsarvode för styrelseuppdraget och inget mötesarvode till hen.

Styrelsens ordförande, vice ordförande och ledamöter är försäkrade hos Ilmarinen med en frivillig pensionsförsäkring i enlighet med lagen om pension för arbetstagare (ArPL-pension tjänas in endast för månadsarvodena).

Strukturen och beslutsprocessen för ersättningar till chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare

Beslut om utnämningen av OP Andelslags chefdirektör, som är verkställande direktör, och av chefdirektörens ställföreträdare fattas av OP Andelslags förvaltningsråd, och för beredningen ansvarar förvaltningsrådets nomineringskommitté. Villkoren för chefdirektörens och chefdirektörens ställföreträdarens tjänsteförhållande har fastställts i ett skriftligt uppdragsavtal som förvaltningsrådet har godkänt.

Beslut om den årliga justeringen av löneförmåner och ersättningar för chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare fattas av OP Andelslags styrelse, och för beredningen ansvarar styrelsens ersättningskommitté.

Ersättningen till chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare består av tre delar:

- en fast lön
- en resultatlön
- en tilläggspension.

Fast lön

Den fasta lönen är en totallön, som omfattar penninglön och naturaförmåner, och den baserar sig på uppgiftens svårighet, ansvar och prestation samt marknadsläget. Lönen kan justeras årligen i enlighet med det ovan beskrivna beslutsförfarandet. Naturaförmånerna omfattar en mobiltelefonförmån, en grupplivförsäkring, en reseförsäkring för fritid och en eventuell bilförmån. Dessutom har chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare rätt till samma personalförmåner som arbetsgivaren erbjuder övriga anställda. Här ingår bland annat rabatter på OP Pohjolas egna produkter.

Resultatlön

Syftet med resultatlönen är att styra, engagera och sporra chefdirektören och chefdirektörens ställföreträdare i att verkställa OP Pohjolas strategi. Mätarna för resultatlönen är bundna till OP Pohjolas strategi och till de årliga mål för OP Pohjola eller affärsrörelserna som härletts från den eller till personliga mål. Mätarna kan vara kvantitativa och/eller kvalitativa, och minimi-, mål- och maximinivåerna för dem fastställs årligen i enlighet med det ovan beskrivna beslutsförfarandet. Till resultatlönen hänför sig

också en resultatcoefficient på 0,5–1,25 som baserar sig på centralinstitutskoncernens rörelsevinst. Intjäningsperioden för resultatlönen är ett kalenderår, och maximibeloppet för chefdirektören är ett belopp som motsvarar den fasta lönen för 12 månader, och för chefdirektörens ställföreträdare är det ett belopp som motsvarar den fasta lönen för 10 månader. Resultatlönen kan överskrida det ovan nämnda maximibeloppet för resultatlönen på grund av resultatcoefficienten. Resultatlönen kan dock inte överskrida 12 månaders fasta totalinkomst.

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

Ett villkor på OP Pohjola-nivå för att ersättning ska betalas ut är att OP Pohjolas LCR-nyckeltal (Liquidity Coverage Ratio) är över 120 procent och CET1-kapitaltäckningen är över CET1 MDA + 2 procentenheter (CET1 MDA = CET1-miniminivån, som, om den underskrids, begränsar vinstutdelningen) vid utbetalningstidpunkten.

OP Andelslags styrelse fattar beslut om eventuell nedskärning av intjänad ersättning, om bokslutet för det år ersättningen intjänats visar att

- OP Pohjolas LCR-nyckeltal är 100–120 procent, eller
- OP Pohjolas CET1-kapitaltäckning är CET1 MDA – CET1 MDA + 2 procentenheter.

Intjänad ersättning betalas inte ut, om bokslutet för intjäningsåret visar att:

- OP Pohjolas LCR-nyckeltal (Liquidity Coverage Ratio) är mindre än 100 procent, eller
- OP Pohjolas CET1-kapitaltäckning är mindre än CET1 MDA.

En förutsättning för utbetalning av ersättningar är också att arbetsgivarföretagets rörelsevinst visar vinst.

Dessutom kan en intjänad ersättning reduceras genom beslut av arbetsgivarföretagets styrelse innan ersättningen betalas ut eller så kan ersättningen helt utebli, om bindande interna anvisningar som ska iakttas inom OP Pohjola eller i uppdraget eller krav enligt bestämmelser inte har beaktats och särskilt angivna kvalitativa element eller

riskhanteringselement har realiserats. En intjänad ersättning kan reduceras, utebli eller återkrävas också i situationer där OP Pohjola eller arbetsgivarföretaget har påförts en sanktion för överträdelse av lagen eller andra bestämmelser. En utbetald ersättning kan också helt eller delvis återkrävas, om chefdirektören eller chefdirektörens ställföreträdare har gjort sig skyldig till missbruk, uppsåtligt äventyrat affärsrörelsens framtid eller brutit mot lagen.

På utbetalningen av resultatlön tillämpas det uppskovsförfarande som avses i bestämmelserna om ersättningar inom kreditinstitut samt utbetalning av resultatlönen så att hälften som betalas är bunden till referensinstrumentets värde, om chefdirektörens eller chefdirektörens ställföreträdare rörliga ersättning under en intjäningsperiod på ett år överstiger 50 000 euro eller utgör minst en tredjedel av de totala årliga ersättningarna.

Referensinstrumentets värde baserar sig i enlighet med beslut av OP Andelslags styrelse på avkastningsandelens värde, OP Pohjolas räntabilitet på eget kapital, CET 1-kapitaltäckningen samt nödlidande exponeringars (NPE) andel.

I den andel av den uppskjutna resultatlönen som är bunden till referensinstrumentets värde ingår en väntetid på ett år före utbetalningen. Den ersättning som är bunden till referensinstrumentets värde betalas kontant.

Om gränsen i euro för uppskov överskrider, betalas 60 procent av ersättningens kontantandel året efter intjäningsåret, och 40 procent av kontantandelen skjuts upp till de fem följande åren. Av den andel som är bunden till referensinstrumentets värde betalas 40 procent ut under det andra året efter intjäningsåret, och 60 procent av den andel som är bunden till referensinstrumentets värde skjuts upp till de fem följande åren.

Om en rörlig ersättning överskrider 8 månaders lön och är minst 200 000 euro, betalas 40 procent av ersättningens kontantandel genast, och 60 procent av utbetalningen skjuts upp till de fem följande åren. Av den andel som är bunden till referensinstrumentets värde betalas 40 procent ut under det andra året efter intjäningsåret, och 60 procent av den andel som är bunden till referensinstrumentets värde skjuts upp till de fem följande åren.

Tilläggspension

OP Pohjolas pensionsförmåner bestäms i enlighet med pensionslagen och OP Pohjolas egna tilläggspensionsplaner. Om chefdirektörens eller chefdirektörens ställföreträdare tjänsteförhållande till OP Pohjola börjar eller har börjat i juni 2018 eller senare, motsvarar pensionsåldern den lägsta pensionsåldern enligt ArPL, och tilläggspensionen är

avgiftsbestämd. Premien för den avgiftsbestämda tilläggspensionen är 20 procent av den fasta årsinkomsten. Om chefdirektörens eller chefdirektörens ställföreträdare tjänsteförhållande till OP Pohjola har börjat före juni 2018, är pensionsåldern 63 eller 65 år, och tilläggspensionen är förmånsbestämd. Målpensionen för den förmånsbestämda tilläggspensionen är högst 60 procent av årsinkomsten.

Chefdirektörens tilläggspension är förmånsbestämd och pensionsåldern är 65 år. Chefdirektören omfattas av ett tilläggspensionsskydd från pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätio. Den intjänade pensionen hos stiftelsen kan betalas ut också före pensionsåldern enligt stadgarna som så kallad fribrevspension, om anställningen hos OP Pohjola upphör. Tilläggspensionen för chefdirektörens ställföreträdare är förmånsbestämd och pensionsåldern är 63 år. Chefdirektörens ställföreträdare hör till OP-Eläkesäätios verksamhetskrets och OP-Livförsäkrings Ab:s gruppensionsförsäkring. I OP-Livförsäkrings gruppensionsförsäkring beaktas den tilläggspension som erhålls via OP-Eläkesäätio, och förmånens belopp överskrider inte 60 procent av årsinkomsten.

Upphörande av tjänsteförhållande

Uppsägningstiden i chefdirektörens och chefdirektörens ställföreträdare tjänsteförhållande är sex månader. Då anställningen upphör i fall som separat bestäms i direktörsavtalet betalas utöver lön för uppsägningstiden ett belopp som motsvarar penninglönen för 12 månader till chefdirektören och ett belopp som motsvarar penninglönen för sex månader till chefdirektörens ställföreträdare.

OP Pohjolas databokslut

Data är hörnstenen för OP Pohjolas beslut och kundorientering. Den är också grunden för användningen av artificiell intelligens. Databokslutet presenterar de viktigaste områdena för utveckling och prioriteringarna inom användningen av data och artificiell intelligens 2025.

OP Pohjolas digitala år 2025	573
Data och AI är i strategins kärna	574
Data och artificiell intelligens ger värde	577
Cybersäkerhet	584
Dataskydd.....	586
Databalans och nyckeltal.....	588

OP Pohjolas digitala år 2025

831 000

Kunduppgifter som kunder hanterat själva i tjänsten Min Profil, st.

81 000

Automatiska handläggningar av bolåneansökningar, st.

89 %

Andelen helt automatiserade samtal i OP Aina

99,89 %

Tjänsternas tillgänglighet (op.fi, OP-mobilen, förtroendenätet)

748

OP Pohjolas personal vid centralinstitutet som arbetar med datautveckling och dataförädling

4 300

Antalet användare av AI-verktyget Majju

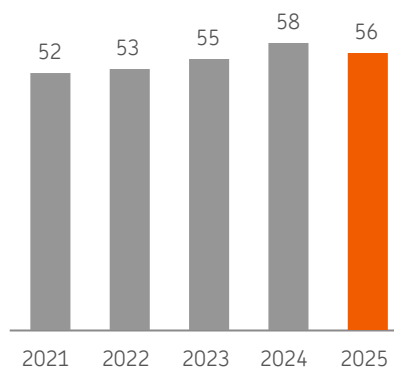
12 900

Antalet användare av Microsoft Copilot

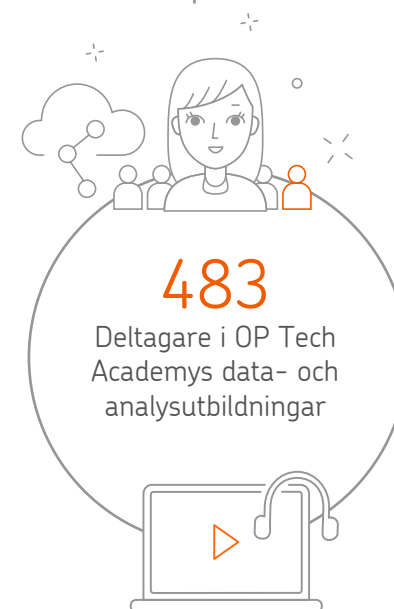
2,0

Datamängden i de analytiska databaserna, milj. terabyte

De digitala kanalernas NPS*



* Net Promoter Score (NPS), det vill säga nettorekommendationsindexet, mäter hur sannolikt det är att användaren rekommenderar tjänsten på skalan 0–10. Indexet beräknas genom att dra av andelen kritiska användare (betygen 0–6) från andelen mycket nöjda användare (9–10).



Data och AI är i strategins kärna

OP Pohjola använder data målinriktat och i stor omfattning i nästan alla funktioner. År 2025 var en betydande vändpunkt, då OP Pohjola övergick till att betona AI First som tillvägagångssätt.

I OP Pohjolas uppdaterade strategi utsågs användningen av teknik, data och artificiell intelligens till en av de fem strategiska prioriteringarna. OP Pohjola identifierar på bred front den ökande betydelsen av data som en kritisk framgångsfaktor för affärsverksamheten och som en källa för en allt bättre kundupplevelse. Den snabba tekniska utvecklingen för mot en tid där AI-baserade agenter möjliggör samarbetsnätverk för företag och tjänster. Enligt konceptet AI First utvecklas processerna och kundupplevelsen helhetsmässigt med hjälp av artificiell intelligens. Denna förändring av sättet att tänka hjälper OP Pohjola att tillgodogöra sig de möjligheter som artificiell intelligens erbjuder.

OP Pohjola ökade satsningarna på utveckling av datakompetensen 2025. Etableringen av rollen som dataägare i affärsverksamheternas och kompetenscentrens dagliga verksamhet främjades systematiskt. OP Pohjola inledde dessutom ett program för utveckling av datakompetensen. Över 200 experter från OP Pohjola och dess partner deltar i programmet. Syftet med programmet är att ge fart åt utvecklandet av lösningar för produktifiering, administration och kvalitetssäkring av data på en modern molnplattform.

Strategiska val som gäller användningen av teknik, data och AI

Den tekniska miljön utvecklas genom att förnya datasystem och påskynda övergången till molntjänster

Förnyelsen av datasystemen gör det möjligt att modernisera OP Pohjolas affärsprocesser, göra datahanteringen klarare och gå över till moderna lösningar.

Övergången till molnplattformen bygger på molntjänster och processer som stödjer överföringen av datasystemen.

Moderna plattformar påskyndar utvecklingen av den tekniska miljön och skapar grunden för en agil utveckling.

Övergången till produkter och tjänster som utvecklats för OP Pohjolas dataplattform görs snabbare

OP Pohjola förnyar sina lösningar så att de bygger på dataprodukter i syfte att stärka konkurrenskraften och öka kostnadseffektiviteten. Denna förändring, som är betydande på för hela OP Pohjola, leds i ett nätverk och genomförs decentraliserat i affärsverksamheterna.

OP Pohjola säkerställer noggrant regelefterlevnaden som gäller kontrollerad och transparent hantering av data.

AI används för att förbättra kund- och arbetstagarupplevelsen och verksamhetens effektivitet

Inom utvecklingen av kundupplevelsen använder OP Pohjola artificiell intelligens i form av gränssnitt för naturlig språkbehandling och nya AI-baserade lösningar i kundservicen och i självbetjäningsskanaler. OP Aina är en central lösning för utvecklingen av en kundupplevelse som effektiviserats och personanpassats med AI.

En smidig arbetstagarupplevelse skapas med hjälp av AI-assistenter som effektiviserar utförandet av dagliga arbetsuppgifter.

AI-agenter gör det möjligt att utnyttja automatisering i större omfattning samtidigt som centrala processer blir snabbare.

Tjänsterna byggs enligt omnikanals-principen och den personanpassade kundupplevelsen stärks

Servicekanalerna förnyas och görs smidigare för att stärka den hyperpersonanpassade, AI-assisterade kundupplevelsen. Användarupplevelsen baserar sig på rekommendationer i realtid och riktat innehåll samt på aktuella och tillförlitliga kunddata. Tjänstemännens verktyg har kompletterats med automatisering och artificiell intelligens för att stödja arbetet.

Servicekanalernas arkitektur görs enklare och enhetligare. Tjänsterna produceras oberoende av kanal med hjälp av omnikanalsgränssytor.

Under 2025 etablerades AI-lösningar som en del av personalens dagliga arbete på OP Pohjola, och dessa lösningar användes aktivt som stöd i arbetet.

Datahanteringsmodell

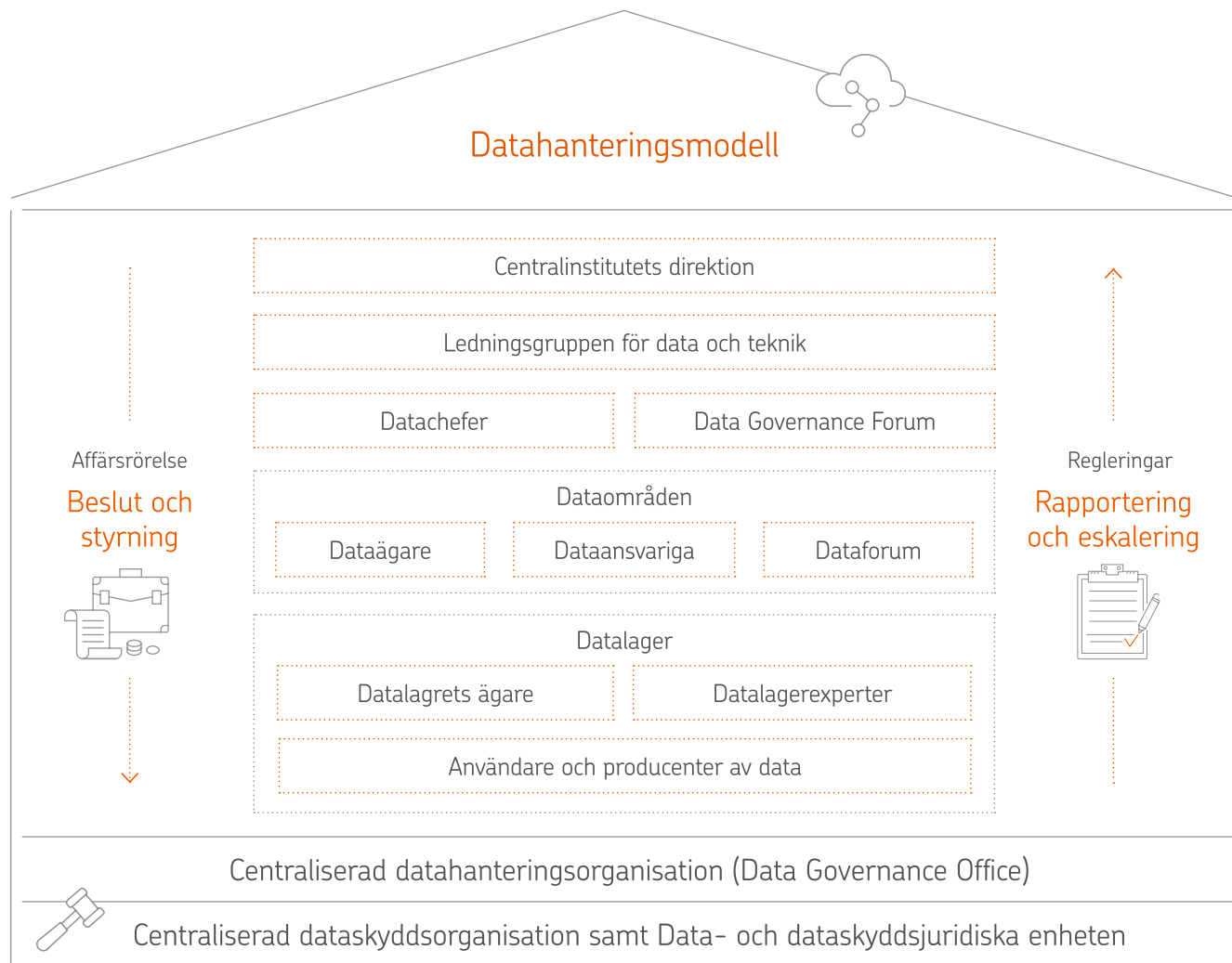
Målet med OP Pohjolas datahanteringsmodell är att skapa förutsättningar för att datahanteringen utförs ändamålsenligt och kontrollerat samt att den stödjer de strategiska målen. Med hjälp av modellen säkerställs att datahanteringen är förenlig med regleringen samt att roll- och ansvarsfördelningen är klar och transparent. Modellen används också för att se till att dokumenteringen av roll- och ansvarsfördelningen är aktuell.

År 2025 främjades det bredare införandet av rollerna i enlighet med datahanteringsmodellen i olika dataområden i enlighet med planen. Stödet för att anställda tar till sig sina roller fortsatte bland annat i form av utbildning, anvisningar och praktiskt stöd. Införandet av modellen och hur rollerna fungerar i praktiken följs upp aktivt.

Hållbar datahantering som en del av den dagliga verksamheten

Hållbar insamling och användning av data och etisk och ansvarsfull användning av artificiell intelligens ingår i OP Pohjolas hållbarhetsprogram.

OP Pohjola prioriterar kundens intressen i användningen av data. Målet är ansvarsfulla och omsorgsfulla verksamhetssätt och transparens när data samlas in, lagras och utnyttjas. OP Pohjola berättar öppet om hur kunddata samlas in, behandlas och används. Marknadsföringen och försäljningen i OP Pohjola bygger på de avgränsningar i användningen av kunduppgifter som anges i dataskyddsbeskrivningen samt på god marknadsföringssed och efterlevnad av regleringen.



Ytterligare information om de fördelar för intressentgrupperna och omvärlden som OP Pohjola skapar med hjälp av data finns på sidan [588](#).

Hållbarhet är en integrerad del av OP Pohjolas verksamhet och värderingar. I enlighet med OP Pohjolas hållbarhetsprogram främjas inte bara klimatet och miljön utan även människornas och samhällets välmående. Samtidigt stärks också bolagsstyrningen inom OP Pohjola. De regelverk som väsentligt styr hållbarhetsrapporteringen (till exempel direktivet om företagsansvar, hållbarhetsklassificeringen och direktivet om företagens hållbarhetsrapportering) förutsätter högklassiga data. Mer information om OP Pohjolas hållbarhetsprogram finns på sidan [22](#), och OP Pohjolas hållbarhetsrapport börjar på sidan [87](#).

Den systematiska insamlingen av hållbarhetsdata och integreringen av hållbarhetsdata i affärsprocesserna fortsatte inom OP Pohjola 2025. Även förmågan att behandla hållbarhetsdata i anslutning till rapportering och beslut utvecklades under året. När hållbarhetsdatans kvalitet och tillförlitlighet förbättras, får OP Pohjola strategiskt värde genom att det blir möjligt att utveckla mer hållbara och ansvarsfulla sätt att verka inom affärsverksamheten.

“

Hållbar insamling och användning av data och etisk och ansvarsfull användning av artificiell intelligens ingår i OP Pohjolas hållbarhetsprogram.



Data och artificiell intelligens ger värde

OP Pohjola använder data, analys och artificiell intelligens för att kunna vara kundernas coach för bättre ekonomiska val. OP Pohjolas grunduppgift är att främja kundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Högklassiga data och smarta tjänster som artificiell intelligens möjliggör främjar tillhandahållandet av bättre, personliga tjänster i olika kanaler, och automatiseringen underlättar kundernas vardag ytterligare.

OP Pohjola är Finlands största leverantör av finansiella tjänster, och vår grunduppgift är att främja kundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. För att fullgöra sin grunduppgift använder OP Pohjolas affärsverksamheter ett datakapital som är betydande i Finlands skala. Dessutom förädlar de datakapitalet allt mer också med hjälp av artificiell intelligens.

Högklassiga data och OP Pohjolas gemensamma och affärsverksamhetsspecifika lösningar stöder affärsverksamheterna och främjar samarbetet mellan dem. Personlig och digital service som bygger på omfattande kundförståelse och använder data och artificiell intelligens kopplas samman i de olika kanalerna.

Den kontinuerliga förbättringen av tjänsterna och kundupplevelsen och användningen av data och artificiell intelligens stärker OP Pohjolas lönsamhet och effektivitet. OP Pohjola utvecklar tjänsterna med hjälp av data, analys och artificiell intelligens. Största delen av tjänsterna är digitala och kan användas med mobila enheter. Automatisering av grundläggande uppgifter och införandet av smarta lösningar förbättrar kundupplevelsen ytterligare. Samtidigt blir vardagen lättare för kunderna.

OP-mobilen är den primära kanalen

OP Pohjola utvecklar sina digitala tjänster mot en enhetlig kundupplevelse i enlighet med sin strategi. Målet är att profilera OP Pohjola på marknaden genom att leverera de smidigaste tjänsterna i alla kanaler.

Användningen av de digitala tjänsterna fortsatte sin starka tillväxt år 2025, vilket resulterade i de största användningssiffrorna i OP-mobilens historia. OP-mobilen har etablerat sin ställning som OP Pohjolas viktigaste kanal för användningen av bank- och försäkringstjänster bland både privat- och företagskunder.

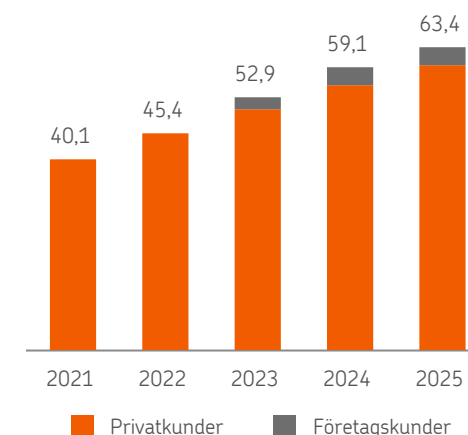
OP-mobilen har mer än 60 miljoner inloggningar per månad. Dessutom används OP-mobilens Mobilnyckel för autentisering och bekräftelse i andra kanaler nästan 20 miljoner gånger varje månad.

Aktiv hjälp vid digitala kundmöten ger också den digitala tjänsten OP Aina, kundernas personliga hjälprea i bank- och försäkringsärenden. Med OP Aina, som fungerar dygnet runt, fördes över två miljoner samtal 2025.

Användningen av nyckeltalslistor slutade helt i OP-mobilen 2025. Kunderna kan aktivera Mobilnyckeln själva med en annan Mobilnyckel, ett finländskt pass eller identitetskort, eller med en annan banks koder.

OP Pohjolas digitala tjänster planeras utifrån kundorientering, användarvänlighet och stark informationssäkerhet. Att säkerställa tillgängligheten är också ett viktigt mål för utvecklingen, så att så många kunder som möjligt har lika möjligheter att använda tjänsterna. Som erkänsla för detta arbete fick OP-mobilen ett hedersomnämmande i kategorin för den mest tillgängliga digitala tjänsten i tävlingen Grand One 2025. Tillgängligheten hos OP Pohjolas digitala tjänster förbättrades ytterligare 2025.

Användningen av mobilkanaler*



* Miljoner inloggningar per månad i genomsnitt. Tjänsterna i OP-mobilen öppnades för företagskunder i november 2022.

Nätverket av AI-ambassadörer ger fart åt OP Pohjolas AI-resa

Vi bildade nätverket av AI-ambassadörer på OP Pohjola för att stärka personalens AI-kunnande. Nätverket delar bästa förfaranden och stödjer användningen av artificiell intelligens i vardagen.

Nätverket av AI-ambassadörer är ett nätverk för lärande och utveckling som består av anställda på OP Pohjola. Dess mål är att stärka AI-kunnandet på OP Pohjola. Vi lanserade nätverket för AI-ambassadörer i september 2025. Vid utgången av året fanns det fler än 400 AI-ambassadörer i nätverket, inklusive det engelskspråkiga nätverket och affärsverksamheternas egna nätverk.

AI-ambassadörerna delar bästa förfaranden mellan olika funktioner, stödjer arbetskamraterna i användningen av artificiell intelligens och deltar i utbildningar varje vecka. Hösten 2025 handlade utbildningarna exempelvis om etik och ansvarsfull användning av AI, dataskyddet och AI-agenter.

Nyfikenhet och mod att lära sig, pröva på nya lösningar och dela med sig av lärdomarna är viktiga element i AI-ambassadörens roll. Målet är att göra artificiell intelligens till en integrerad del av personalens dagliga arbete vid OP Pohjola.

OP Pohjolas direktion har egna AI-coachar som stöder den högsta ledningens personliga AI-resa. Samtidigt skapar de en gemensam uppfattning om möjligheterna och prioriteringarna inom artificiell intelligens vid OP Pohjola.



“

AI-ambassadörernas mål är att göra artificiell intelligens till en integrerad del av den dagliga verksamheten.



Artificiell intelligens hjälper kunden

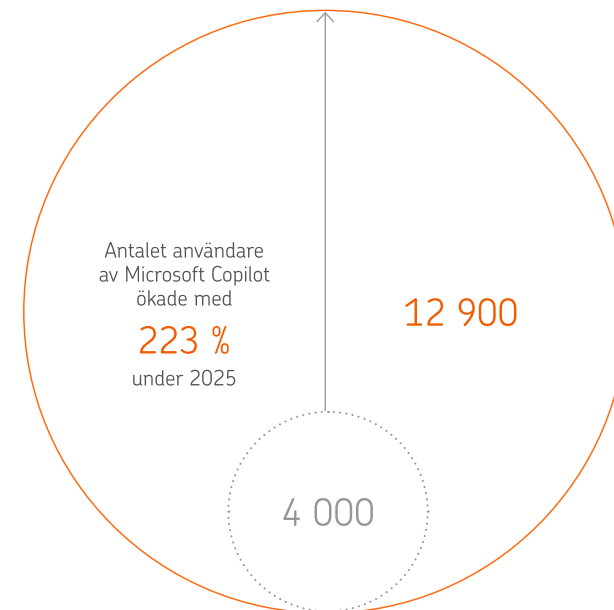
OP Pohjola har erbjudit kunderna tjänster med hjälp av chattande artificiell intelligens sedan 2019. Chattbotten Opotti byggdes om år 2024 till den personliga hjälpredan OP Aina, som ger kunder personlig hjälp med att sköta aktuella ärenden i chatten dygnet runt. OP Ainas kunskaper utvecklades hela tiden. År 2025 förbättrades tjänsterna för nätmeddelanden, identifiering, kortbetalningar och användningen av OP-bonus med hjälp av OP Aina. Antalet samtal i OP Aina ökade 2025, och kundernas positiva respons på användningen av tjänsten uppgick till 81 %.

OP Aina är i framtiden OP Pohjolas primära kanal för att bygga upp en kundupplevelse som effektiviserats och personanpassats med AI. OP Aina hjälper kunderna att hantera sin privata ekonomi bättre. Den står till kundernas tjänst till exempel vid problem med betalningar samt i försäkringsärenden. OP Aina utvecklas stegvis till kundens personliga coach.

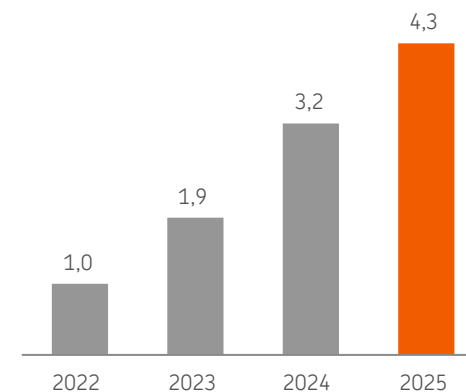
OP Aina fick pris i flera tävlingar 2025. International Banker gav OP Aina priset Best Innovation in Retail Banking Finland 2025. Dessutom fick OP Aina hedersomnämningen i kategorierna för bästa servicedesign och bästa användarupplevelse i tävlingen Grand One 2025.

Föregångare inom ansvarsfull AI

OP Pohjola publicerade etiska principer för artificiell intelligens 2018 som en av de första aktörerna i Finland och har aktivt deltagit i främjandet av ansvarsfull användning av artificiell intelligens. OP Pohjola medverkar i AI Finlands arbetsgrupp för reglering, som publicerade de bästa förfarandena för etiska principer för AI hösten 2025. Läs mer om dessa bästa förfaranden på [AI Finlands webbplats](#) (på finska).



OP Aina aktiva samtal*

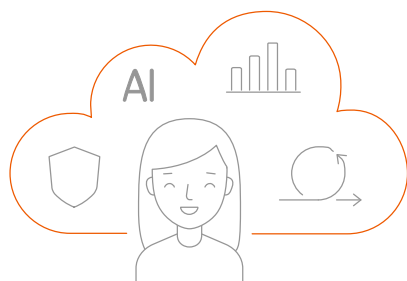


* Miljoner samtal. Vid beräkningen av siffrorna för 2022–2023 användes siffrorna för chattbotten Opotti.

I enlighet med OP Pohjolas riktlinjer för etisk användning av artificiell intelligens görs investeringar på kontinuerlig utveckling av säkerheten och personalens kunnande i fråga om artificiell intelligens. År 2025 stärktes personalens kunnande med både utbildningar i användningen av AI-verktyg och fördjupande kurser.

AI-utbildningarna hade fler än 60 000 deltagargångar 2025, och AI-kurserna i OP Tech Academy hade över 500 deltagare. I OP Pohjolas nätverk för AI-ambassadörer finns fler än 400 ambassadörer som förmedlar kunnande till sina team och hjälper med att säkerställa att AI-verktygen används säkert och effektivt.

Artificiell intelligens upptogs i målen för OP Pohjolas uppdaterade hållbarhetsprogram hösten 2025. Målet är att säkerställa att hela personalen får AI-utbildning samt att utarbeta en AI-beskrivning för att uppnå transparens och förtroende. OP Pohjola kommer dessutom att följa upp miljökonsekvenserna av användningen av AI genom att övervaka energiförbrukningen och utsläppen.



Läs mer om OP Pohjolas riktlinjer för ansvarsfull användning av AI [på webbplatsen op.fi](https://www.op.fi).



Ohje-Maiju gör den dagliga kundtjänsten smidigare

Vi började använda en AI-assistent som hittar den rätta informationen snabbt och pålitligt. Det nya verktyget hjälper oss att ge kunderna ännu bättre kundtjänst.

Vi på OP Pohjola vill erbjuda våra kunder proaktiv, individuell, lokal och omnikanal kundtjänst. Som hjälp för kundtjänstpersonalen införde vi den AI-assisterade hjälpredan Ohje-Maiju, som frigör mer tid för kundmöten.

Ohje-Maiju är en AI-assistent som hjälper till på samma sätt som en arbetskamrat i den dagliga verksamheten i kundtjänsten. Den tar fram den information som behövs snabbt och pålitligt på rätt ställe och i rätt situation. Ohje-Maiju har höjt kvaliteten på vår kundtjänst. Våra kunder får en lösning snabbare, och dessutom allt oftare redan under den första kontakten. Anställda vid kundtjänsten sparade i snitt 15 minuter per dag av den tid som går åt till att leta reda på anvisningar, i vissa fall hela 90 minuter. Vi kan använda den sparade tiden för kundmöten. Genom Ohje-Maiju har arbetsdagarna blivit smidigare och mer meningsfulla.

Ohje-Maiju är en del av OP Pohjolas AI-resa som helhet. Målet är att stärka personalens kunskaper och öka kundtjänstens kvalitet. Vi fortsätter att utveckla Ohje-Maiju. Målet är att utveckla Ohje-Maiju till en aktiv assistent som fungerar proaktivt i olika kanaler, förstår kontexten och stödjer processerna. Utvecklingsarbetet bygger på de dagliga behoven och på responsen från användarna, och lösningarna finslipas tillsammans med personalen.

“

Ohje-Maiju frigör mer tid till kundmöten.

Prioriteringarna för användningen av data i OP Pohjolas affärsverksamheter 2025

Retailbanken	Företagsbanken	Försäkring	Kapitalförvaltning
Vi använde data och artificiell intelligens särskilt för att förbättra kundupplevelsen och stöda effektiviteten och tillväxten. Vi satsade på utveckling av moderna molnbaserade dataplattformar och högklassiga dataprodukter för att skapa en stark grund för skalbara AI-lösningar.			
Hantering av kundrelationer som bygger på data är en väsentlig del av den dagliga verksamheten. Centrala prioriteringar vid utvecklingen var förutseende av kundbehoven, kundstrategin och användningen av artificiell intelligens i kommunikationen och marknadsföringen. AI-assistenten underlättade informationssökningen och gjorde kundmötena smidigare i kundtjänsten och i uppgifter som anknyter till finansiering. Införandet av artificiell intelligens i stor utsträckning avancerade som planerat till nya processer, där AI-agenter används för att automatisera betydande arbetsmoment. Utvecklingen bygger på maskininläring, generativ artificiell intelligens och data, vilka skapar förutsättningar för nya lösningar.	Vi skapade en grund som bygger på dataprodukter för användningsfall inom analys och rapportering. Vi stärkte också rollen som dataägare. En högklassig och väldokumenterad datagrund möjliggör skalbara AI-lösningar. Vi utvecklade prissättningen inom den elektroniska valutahandeln och kompletterade den med förståelse för kundbeteende. Vi undersökte möjligheterna att använda artificiell intelligens vid prissättningen av obligationslån. Vi utvecklar dessutom ett AI-redskap som stöder de kundansvarigas expertis och roll som coach vid kundmöten. Användningen av artificiell intelligens och försök med AI är ett dagligt inslag i arbetet.	Inom skadeförsäkring överförde vi datan från bassystemet, som ska moderniseras, till en modern dataplattform i molnet. Det gör det möjligt för oss att använda data i större utsträckning och mer flexibelt än någonsin. Vi publicerade högklassiga dataprodukter för affärsverksamheternas behov. Med hjälp av modeller för maskininläring förbättrade vi identifieringen av regresser och värde, vilket ökade effektiviteten inom regressindrivningen. Inom Livförsäkring fortsatte vi att utveckla datagrunden. Vi främjade datahanteringsmodellen och utveckling av dataprodukter på en dataplattform i molnet. Vi genomförde de första AI-lösningarna som ökar effektiviteten i verksamheten och förbättrar identifieringen av kundpotential. Vi använde artificiell intelligens för att analysera möjligheterna att utveckla kundmötena och förbättra kundupplevelsen. Vi utvecklade personalens AI-kompetens med modellen för AI-ambassadörer, och beslut fattades att utvidga modellen till ett nätverk för AI-ambassadörer i hela OP Pohjola.	Vi stärkte centrala datakompetenser så att vi har en stark grund för användningen av AI-applikationer. Utveckling av datahanteringen parallellt med nya dataprodukter på molnplattformen var en central prioritering. Vi beskrev våra processer systematiskt och identifierade med hjälp av artificiell intelligens punkter där kundupplevelsen kan förbättras genom utveckling. Vi inledde åtgärder för att stärka tjänsternas kvalitet och effektivitet. Vi betonade särskilt processen för placeringsrådgivning, där tjänstemännen stöder kundernas mål att bli förmögnare.
Hållbarhetsdata (ESG) används heltäckande i utbudet av hållbara produkter och tjänster och för riskhantering.	AI-assisterad, heltäckande dataanalys fördjupar våra kunskaper om kundernas behov och möjliggör mer individuell kundtjänst.	Cybersäkerhet och dataskydd har integrerats i all vår verksamhet.	

“

ServiceDesk-agenten hjälper när anställda letar efter information i vanliga IT-frågor.

ServiceDesk-agenten är den anställdas personliga assistent för IT-stöd

ServiceDesk-agenten som vi utvecklade ökade tillgången till IT-stöd och underlättar personalens dagliga arbete. Agenten ger svar på vanliga frågor snabbt och säkert.

Olika agenter som underlättar arbetet har blivit ett fast inslag i arbetsdagen för personalen på OP Pohjola. Vi utvecklade ServiceDesk-agenten för att förbättra IT-stödet till personalen. Agenten hjälper när användaren söker information till exempel om enheter, inloggning, informationssäkerhet och hur applikationer används. Agenten svarar på frågor utan att användaren behöver kontakta experterna i IT-stödet. Alla anställda på OP Pohjola får använda agenten.

ServiceDesk-agenten har utvecklats med verktyg från Microsoft. Vi värnade omsorgsfullt om informationssäkerheten när vi utvecklade agenten. Agenten är avsedd att användas i detaljerat avgränsade användningsfall, där information hämtas från anvisningar och faktaartiklar som experterna i IT-stödet också använder.

Cybersäkerhet

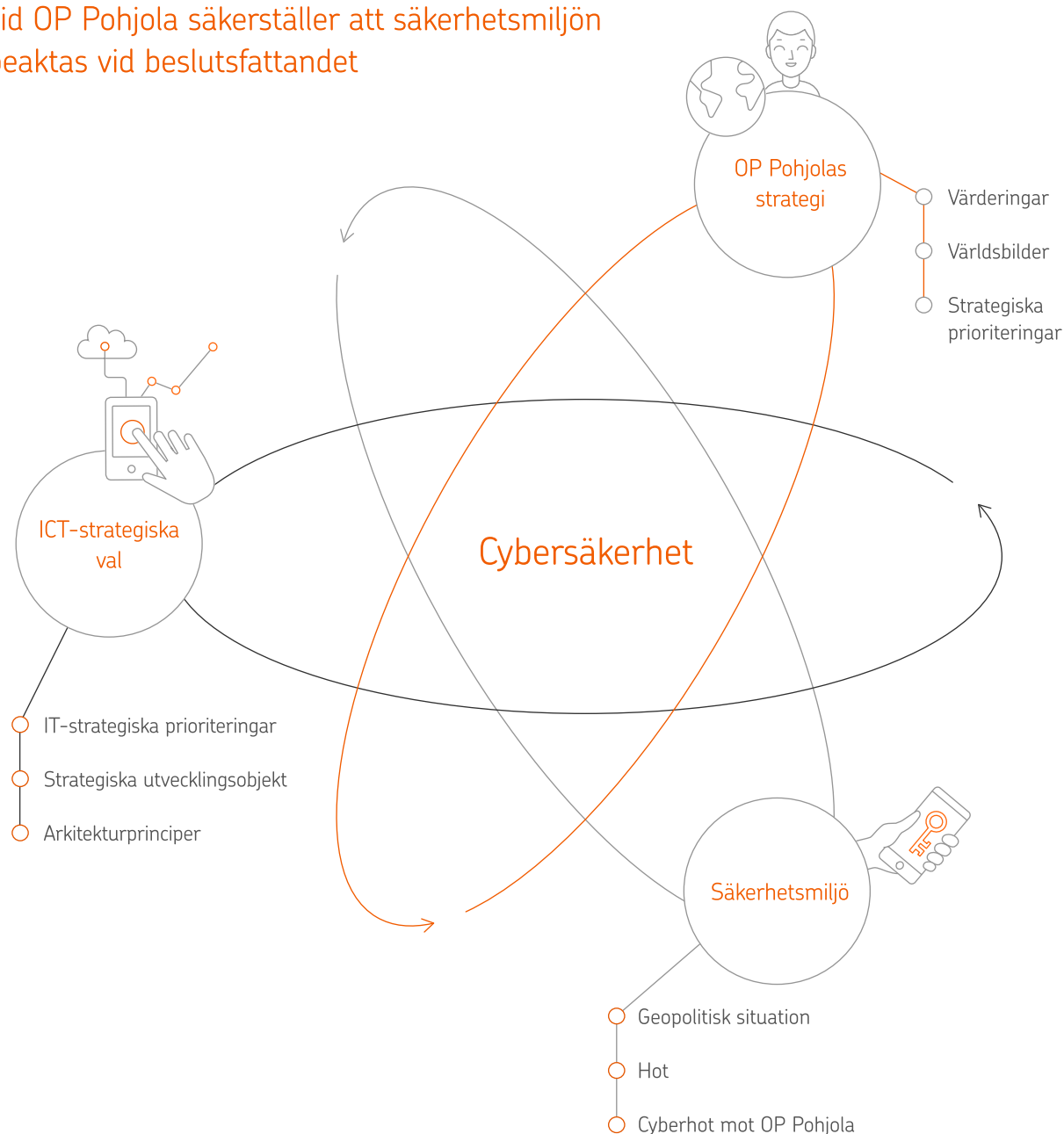
OP Pohjola skyddar sin verksamhet och sina kunders och övriga intressentgruppers data genom att upprätthålla en stark digital infrastruktur, cyberberedskap och kompetens inom informationssäkerhet. OP Pohjola har utvecklat cybersäkerheten långsiktigt med hänsyn till cyberriskerna och den kontinuerliga förändringen av de yttre hotbilderna.

Utvecklingen av cybersäkerheten styrs av OP Pohjolas strategiska val inom cybersäkerhet som bygger på OP Pohjolas strategi och ICT-strategiska val samt på det rådande säkerhetsläget. De strategiska valen fokuserar på hantering av cybersäkerheten samt på skydd, observation och reaktioner i detta område. De handlar även om ekonomins, kundbeteendets, konkurrensmiljöns, teknikens och regleringens inverkan på cybersäkerheten.

De strategiska valen inom cybersäkerhet uppdateras årligen. De år 2025 uppdaterade strategiska valen understryker den praxis, kompetens och överensstämmelse med kraven som behövs under övergången till molntjänster.

Det har skett avsevärda förändringar i säkerhetsmiljön i Europa på grund av Rysslands anfallskrig mot Ukraina, Rysslands hybridoperationer mot EU- och Natoländerna samt konflikterna i Mellanöstern. Detta återspeglas i cybersäkerhetsmiljön genom en förhöjd risk för statlig påverkan och cyberbrottslighet. Samarbetet med

De strategiska prioriteringarna för cybersäkerheten vid OP Pohjola säkerställer att säkerhetsmiljön beaktas vid beslutsfattandet



myndigheter samt inom branschen i Finland och Norden var intensivt år 2025, och det har visat sig vara ett effektivt sätt att upprätthålla hela finansbranschens förmåga att motstå störningar till följd av cyberattacker.

OP Pohjola säkerställer att verksamheten håller en hög nivå genom aktuella anvisningar och kontinuerlig utbildning, övning och testning. Anvisningarna om cybersäkerhet kompletterades för att motsvara de nya kraven 2024, och övervakningen av efterlevnaden av anvisningarna effektiviserades under år 2025. Utöver den årliga obligatoriska cybersäkerhetsutbildningen och de obligatoriska rollbaserade utbildningarna fick personalen fortsatt utbildning i att identifiera e-post- och djupförfalskningsbedrägerier. Dessutom utvidgades möjligheterna att öva hantering av cyberkriser.

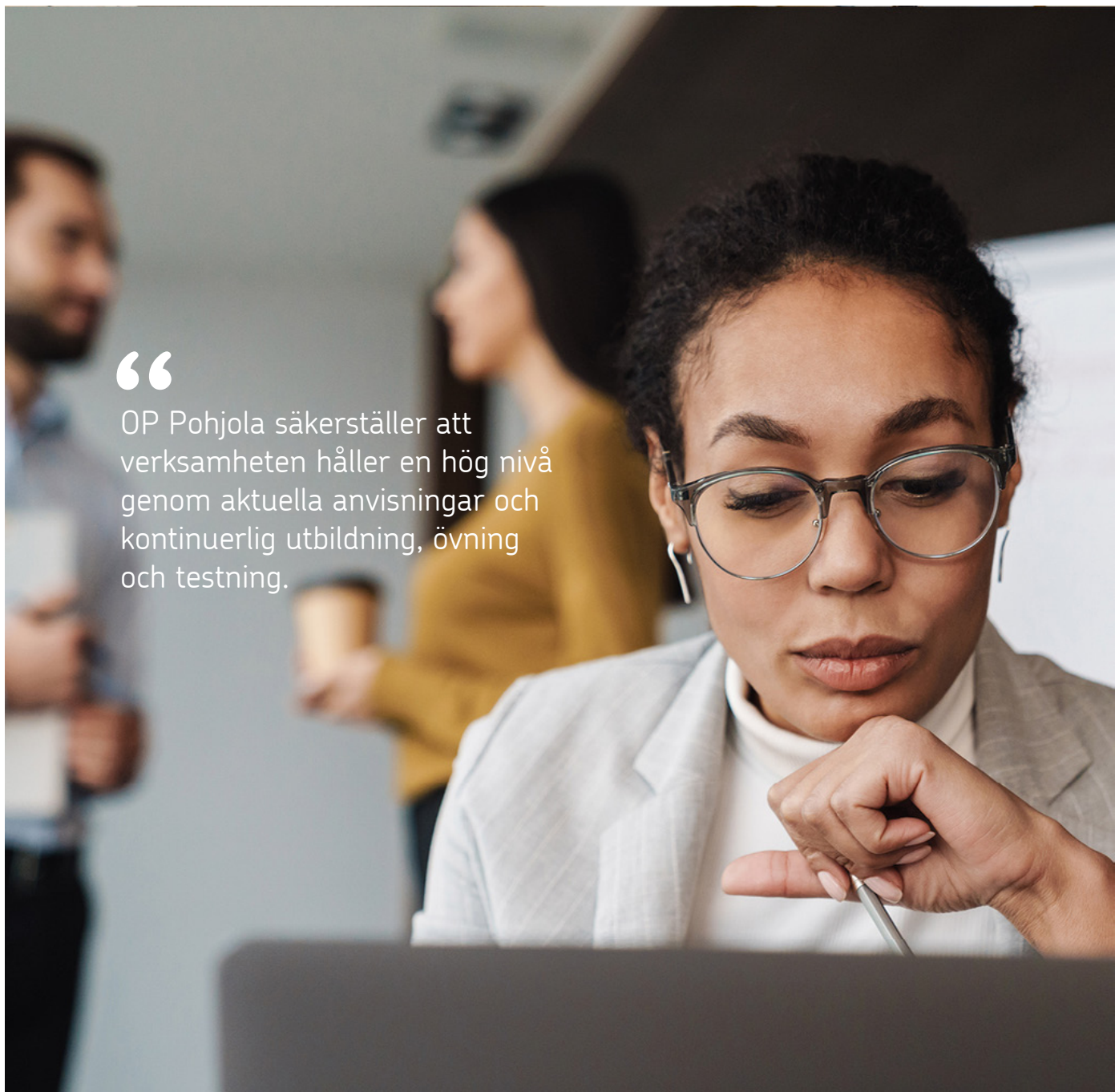
Förmågan att bekämpa externa attacker och omedelbara hot är på en god nivå. I Finland inträffade ett stort antal överbelastningsattacker 2025, och även OP Pohjola utsattes för fler överbelastningsattacker än under tidigare år. Antalet överbelastningsattacker var betydande särskilt i mars och i september–oktober. Attackerna hade dock endast en kortvarig och mycket liten inverkan på tillgången till OP Pohjolas tjänster. OP Pohjolas förmåga att bekämpa överbelastningsattacker är på en god nivå och den utvecklas ytterligare.

Utöver överbelastningsattacker har cyberbrottslingar också aktivt fortsatt att skicka nätfiskemeddelanden för att göra dataintrång med hjälp av dem.

Läs mer om hanteringen av cybersäkerheten i OP Pohjola från sidan [254](#) i hållbarhetsrapporten och på [webbplatsen op.fi](https://www.op.fi).

“

OP Pohjola säkerställer att verksamheten håller en hög nivå genom aktuella anvisningar och kontinuerlig utbildning, övning och testning.



Dataskydd

Artificiell intelligens och den nya EU-regleringen som gäller den var det mest centrala temat inom data- och dataskyddsjuridik 2025. Reglerings- och myndighetstolkningarna som gäller dataskydd har börjat bli etablerade, men EU:s AI-bestämmelse är en nyhet för alla organisationer, vilket syntes i OP Pohjolas verksamhet år 2025.



“

I OP Pohjola genomförs dataskyddet med riktlinjer, anvisningar och en stark intern samarbetsmodell som gäller hela organisationen.

År 2025 fokuserade OP Pohjola särskilt på hantering av AI-regleringen (AI Act) och på den fortsatta utvecklingen av processen för utvärdering av användningsfallen för AI. OP Pohjola har stärkt sin förmåga att tillgodose nya tekniska och lagstiftningsmässiga krav och säkerställt verksamhetens kvalitet, då artificiell intelligens används i affärsverksamheterna.

Data- och dataskyddsjuridiska enheten vid OP Pohjola har fortsatt att utveckla processen för utvärdering av AI-användningsfall i nära samarbete bland annat med riskhanteringen och AI-funktionerna vid OP Pohjola. År 2025 gjordes över 100 AI-utvärderingar. I anslutning till dem granskades efterlevnaden av kraven i både dataskydds- och AI-regleringen. Utvärderingsprocessen har i avsevärd grad ökat insikterna om riskerna i anslutning till användningen av AI och förbättrat hanteringen av dem.

År 2025 införde OP Pohjola nya dataskydds- och dataregleringskrav som stöd för affärsverksamheternas ICT-utveckling. Kraven hjälper affärsverksamheterna att utvärdera och dokumentera hanteringen av kunduppgifter. De säkerställer också att uppgifterna behandlas i enlighet med lagens krav.

OP Pohjola har etablerade förfaranden för kommunikation om dataskyddet. De främjar dataskyddskulturen i hela organisationen. År 2025 ordnades OP:s årliga Dataskyddsdag, som fick flera hundra deltagare. Data- och dataskyddsjuridiska enheten ordnade många dataskyddskliniker och internutbildningar där personalen fick aktuell information om dataskyddskraven och bästa förfaranden. Med dessa evenemang säkerställs att

informationen går fram, kunnandet delas och dataskyddet beaktas kontinuerligt i det dagliga arbetet.

Statistik som gäller dataskydd

Till följd av OP Pohjolas struktur finns det flera hundra företag i organisationen. Vart och ett av dem är en självständig personuppgiftsansvarig. Inom OP Pohjola administreras också hundratals separata personregister.

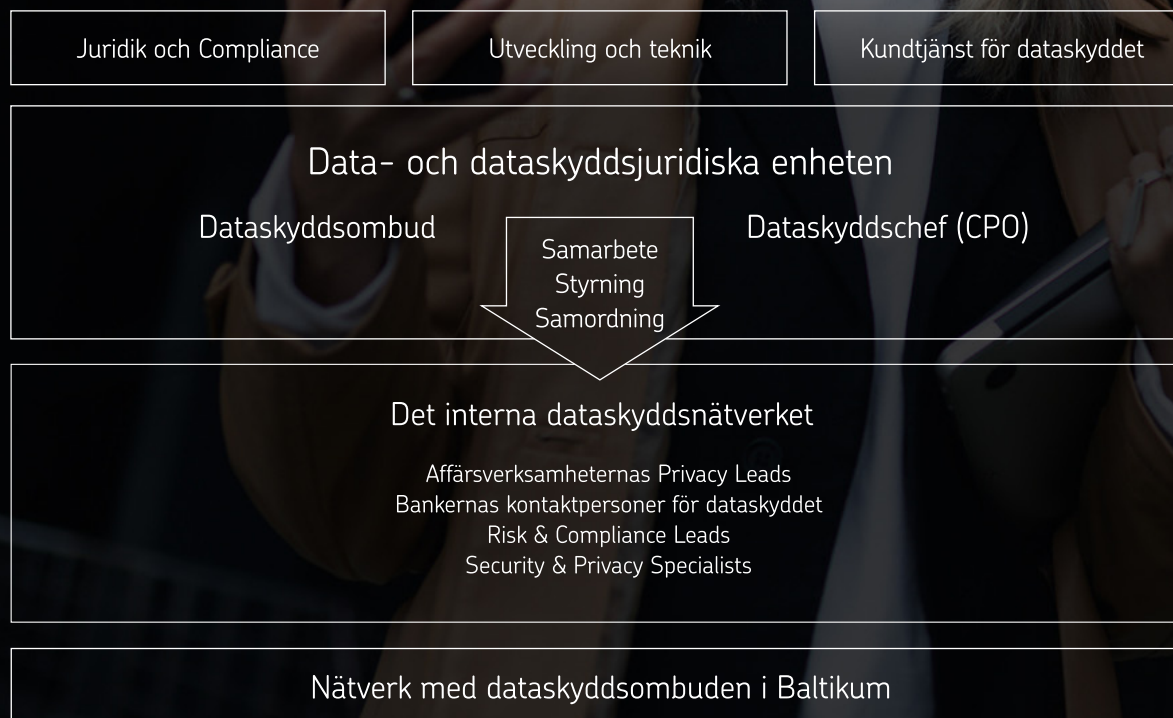
Kundserviceteamet för dataskydd ansvarar för behandlingen av OP Pohjolas kunders dataskyddsbegäran inom finansierings- och försäkringsverksamheten. Största delen av kundernas dataskyddsbegäran gäller kontroll av kundernas egna uppgifter. År 2025 behandlades 393 stycken sådana dataskyddsbegäran i OP Pohjola.

OP Pohjola vidtar omedelbart åtgärder i personuppgiftsincidenter enligt dataskyddsförordningen. Varje personuppgiftsincident behandlas centraliserat enligt hanteringsmodellen för personuppgiftsincidenter. Samtidigt bedöms också behovet av att informera dataombudsmannen och de registrerade som incidenten gäller. År 2025 observerade OP Pohjola i sin verksamhet totalt 1 206 fall som klassificerades som personuppgiftsincidenter enligt dataskyddsförordningen. I siffran ingår också de fall som beror på mänskliga fel och som OP Pohjola anser att inte utgör någon risk för kunderna.

Dataskydd och dataskyddsorganisation

I OP Pohjola genomförs dataskyddet genom riktlinjer, anvisningar och en stark intern samarbetsmodell som gäller hela organisationen. Data- och dataskyddsjuridiska enheten ger affärsrörelserna stöd och mångsidig vägledning. Enheten ansvarar för tolkning av data- och dataskyddslagstiftningen, utarbetar anvisningar och gör konsekvensbedömningar som gäller behandlingen av personuppgifter. Enheten upprätthåller en helhetsbild av hur OP Pohjola behandlar personuppgifter. Enheten rapporterar dessutom tillsammans med OP Pohjolas dataskyddsombud om dataskyddsrisker i enlighet med ledningssystemet. Vidare har enheten ett nära samarbete med centrala intressentgrupper, till exempel Privacy Leads, OP Pohjolas cybersäkerhet och kontaktpersonerna för dataskydd i andelsbankerna. I OP Pohjolas finansierings- och försäkringsverksamhet har kundservicen i dataskyddsärenden koncentrerats till ett separat kundserviceteam för dataskydd.

Processerna för intern kontroll i OP Pohjola styr övervakningen av dataskyddet. Utöver affärsrörelserna övervakas dataskyddet också bland annat av OP Pohjolas dataskyddsombud, Compliance och Internrevision.



Databalans och nyckeltal

Det databaserade värdeskapandet bygger på OP Pohjolas databalans och en balanserad ledning. Databalansen presenterar OP Pohjolas interna och externa datakapital och datatillgångar, det vill säga de digitala tjänster, produkter och processer som utnyttjar datakapitalet.

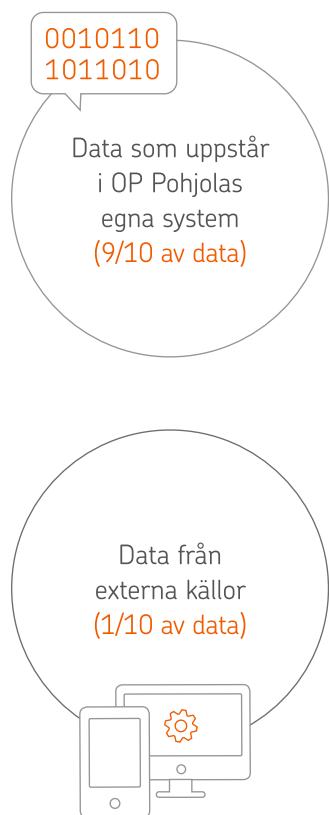
Databalans

OP Pohjola använder nyckeltalen i databalansen för att följa upp hur datakapitalet utvecklas och används. Datakapitalet utvecklas bland annat genom att leda datamängden och datans kvalitet och livscykel. Datakapitalet förädlas för att göra det möjligt att använda det mångsidigare för analys och nya applikationer. Resultatet är nya, effektivare och mer högklassiga tjänster som är till nytta för kunderna. OP Pohjolas modell för värdeskapande beskrivs i sin helhet på sidan [21](#).

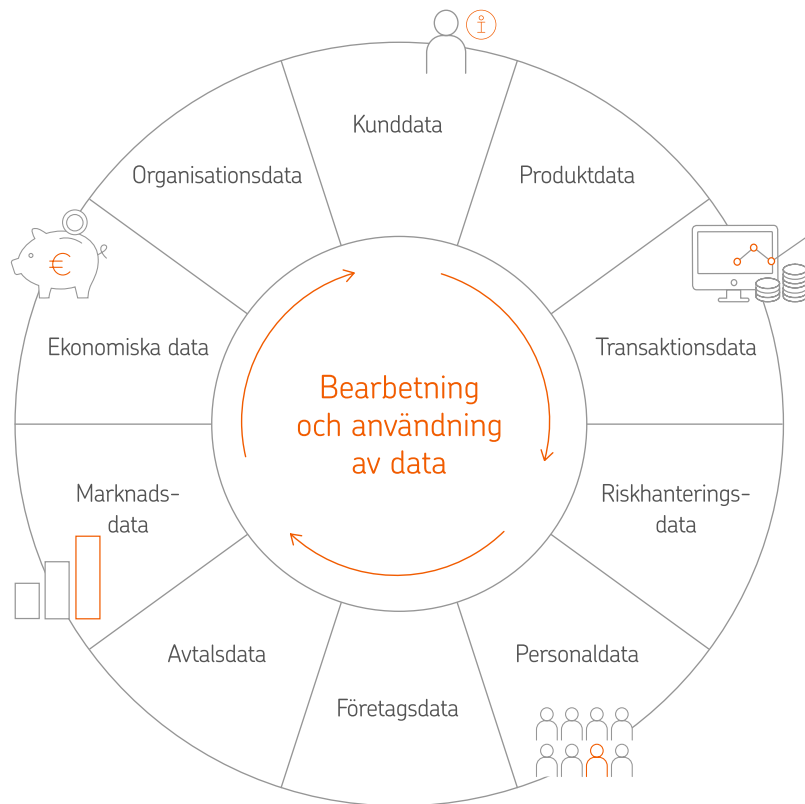


Data som en del av OP Pohjolas modell för värdeskapande

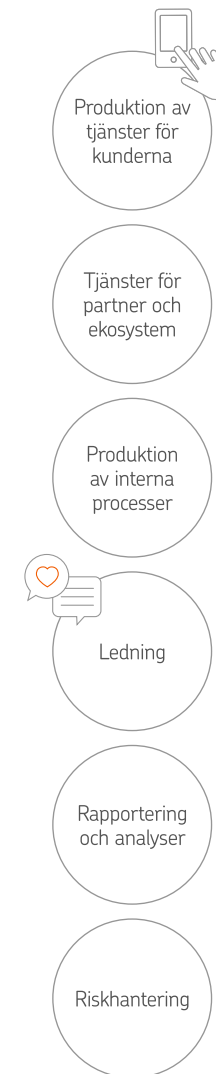
Datakapital



Bearbetning av data



Analys och tillämpningar



Nytta

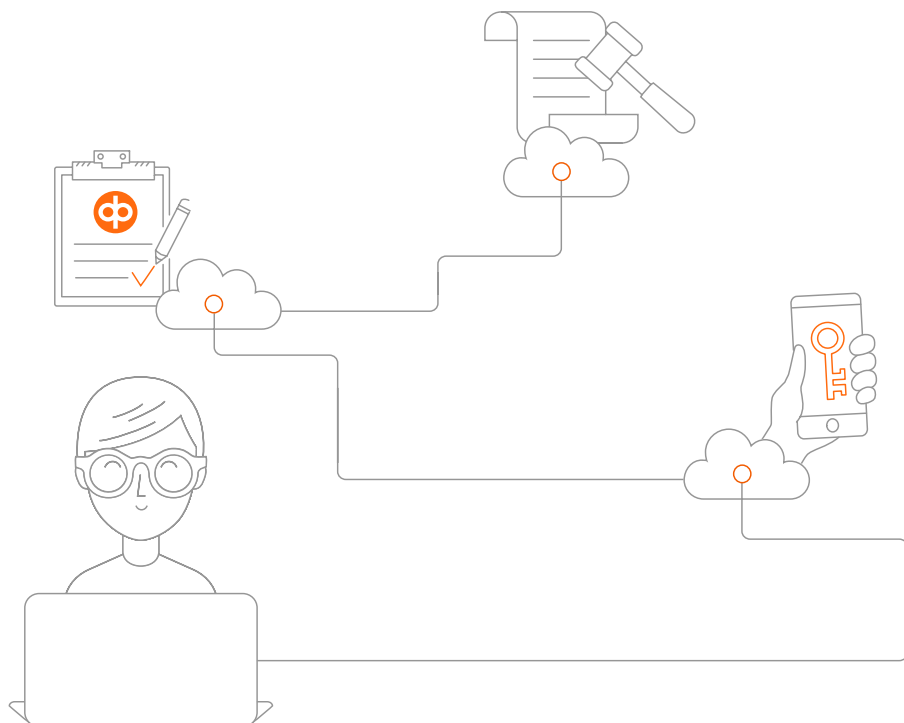


OP Pohjolas databalans 2025

	Datatillgångar		Datakapital
Definition	OP Pohjolas tjänster, produkter och processer som produceras genom att utnyttja datakapitalet		Interna och externa data som står till OP Pohjolas förfogande
Mål	Leda datans värde för affärsrörelsen och kundnyttan av data		Leda datans kvalitet, mängd och användbarhet samt riskhanteringen som gäller data
Verksamhetsmodeller	Kund- och affärsrörelseprocesser		Hanterings- och korrigeringsprocess för kvaliteten på data Datahantering
	Processer för analys, beslutsfattande och riskhantering Verksamhetsmodeller för dataskydd och datasäkerhet		
Tjänster för kunderna (exempel)	Allmänna servicekanaler Nätjänster och mobiltjänster Kundservice och kundrådgivning Tjänster för företagskunder OP Företagsekonomi API-gränssnittstjänster Tjänster för betalning i realtid OP Multibanktjänsten OP Lasku OP:s nättjänst för finansiering	Tjänster för privatkunder Min profil Tjänsten Ekonomisk balans Den digitala bolånetjänsten OP Lasku OP:s nättjänst för finansiering OP Placeringspartner OP Multibanktjänsten Tjänsten Vad ska man placera i just nu OP Aina Digitala medarbetare Verktyg för värdering av bostadens pris	Eget datakapital Partsdata Produktdata Avtalsdata Personaldata Organisationsdata Interna referensdata Transaktionsdata Riskhanteringsdata Ekonomiska data Dokumentarkiv Humankapitalet hos OP Pohjolas anställda
Interna tjänster	Marknadsförings- och försäljningstjänster 360° kundförståelsetjänster Marknadsinformationstjänster Business Intelligence-tjänster Ekonomiska rapporteringstjänster People Analytics-tjänster	Kreditbeslutsverktyget Dataskydds- och datasäkerhetstjänster Cybersäkerhetstjänster Beräkningstjänsten för bostadens säkerhetsvärde Ruuvalli Tjänster för identifiering av penningtvätts- och bedrägerimisstankar ESG-verktyget	Extern datakapital Marknadsdata Omvärldsdata Externa referensdata ESG-data
Ekosystem- och omvärldstjänster	Gemensamma API-gränssnittstjänster Myndigheternas informationstjänster och rapportering Centralbanksrapportering		

Nyckeltal

Kunder (miljoner kunder)	2025	2024	2023	2022	2021
Privatkunder	3,3	3,3	3,4	3,3	3,3
Företagskunder	0,4	0,4	0,4	0,3	0,3
Ågarkunder	2,1	2,1	2,1	2,1	2,0
Bank- och försäkringsverksamhetens gemensamma kunder	1,3	1,3	1,3	1,3	1,3



OP Pohjolas servicekanaler	2025	2024	2023	2022	2021	Förändr. fr. föreg. år
NPS för OP Pohjolas digitala kanaler	56	58	55	53	52	-3 %
Nättjänster och mobiltjänster (miljoner inloggningar per månad i genomsnitt)						
Op.fi*	5,5	5,5	5,7	6,1	4,4	0 %
OP-mobilen, privatkunder	59,4	55,5	50,6	45,4	40,1	7 %
OP-mobilen, företagskunder**	4,0	3,6	2,3	-	-	11 %
Avtal om OP Pohjolas koder och digitala tjänster*** (1 000 avtal)						
Privatkunder	2 210	2 216	2 225	2 190	2 024	0 %
Verksamhetsställen vid slutet av året						
Bankkontor	274	278	289	297	324	-1 %
Sociala medier						
Följare på Facebook (OP Pohjola och andelsbankerna)	470 088	487 399	484 236	474 838	470 609	-4 %
Följare på X	58 932	60 436	62 012	52 993	50 158	-2 %
Följare på LinkedIn	124 022	108 302	90 778	78 885	69 888	15 %
Följare på Instagram****	125 857	111 012	94 972	31 544	26 100	13 %
Följare på Youtube	13 746	12 358	10 420	9 072	7 811	11 %
Följare på TikTok	23 139	18 274	10 276	-	-	27 %

* Siffrorna för åren 2020–2021 är inte jämförbara eftersom mätningssättet ändrades år 2022.

** Tjänsterna i OP-mobilen öppnades för företagskunder i november 2022.

*** Nyckeltalet hette E-tjänstavgift fram till år 2021.

**** Antalet följare av andelsbankernas och OP Hem-företagens Instagramkonton har upptagits i siffran på OP Pohjolas nivå. Siffran för år 2023 har justerats retroaktivt.

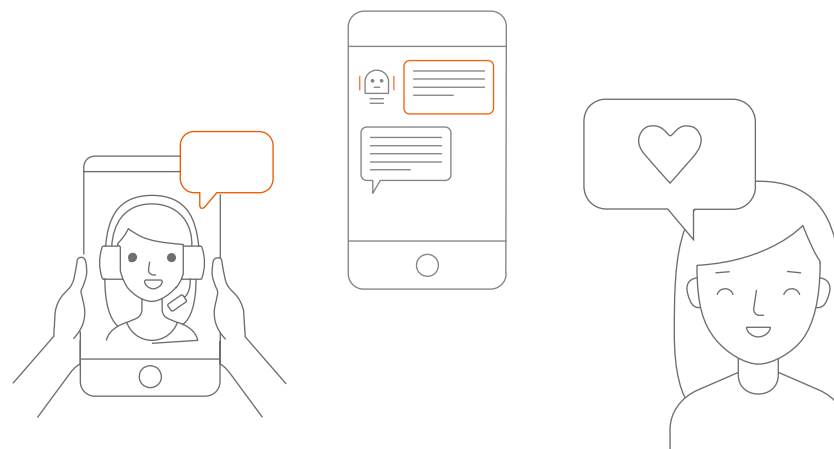


Nyckeltal för digitala tjänster (1 000 st. om inget annat anges)	2025	2024	2023	2022	2021	Förändr. fr. föreg. år
Bolåneansökningar behandlade av kreditbeslutsverktyget						
Automatiskt handlagda ansökningar sammanlagt	81	70	67	79	92	16 %
Automatiskt utfärdade jakande beslut	32	27	27	29	34	19 %
Nyckeltal för OP Aina*						
Andelen helt automatiserade samtal	89 %	83 %	-	-	-	6 %-enh.
Andelen kunder som gett positiv respons	81 %	82 %	-	-	-	-1%-enh.
Antalet kundmöten	7 500	6 300	-	-	-	19 %
Antalet aktiva samtal**	4 300	3 200	1 900	1 000	-	34 %
Externa API-gränssnittstjänster i produktionen (st.)	23	22	23	64	63	1
Registrerade användare av Siirto- betalningar i OP Pohjolas mobila kanaler	1 243	1 251	1 221	1 148	1 055	-1 %
Användning av den digitala assistenten (antalet fall)	247	134	89	-	-	84 %

* OP Aina introducerades för kunderna i juli 2024.

** Vid beräkningen av siffrorna för 2022–2023 användes siffrorna för chattbotten Opotti.

Datakapital (1 000 st. om inget annat anges)	2025	2024	2023	2022	2021	Förändr. fr. föreg. år
Datamängden i de analytiska databaserna, terabyte	2 005	1 284	474	687	885	56 %
Antalet insamlade logghändelser per månad i den centraliserade logghanteringen (md st.)	362	306	300	230	200	18 %
Antalet elektroniska handlingar (mn st.)	1 137	1 021	1 230	715	775	11 %
Digitaliseringsgrad för avtal inom banktjänsterna	65 %	57 %	56 %	45 %	45 %	8 %-enh.
Kunduppgifter som hanterats själv i tjänsten Min Profil	831	787	2 434	546	620	6 %



	2025	2024	2023	2022	2020	Förändr. fr. föreg. år
Datakapaciteter och kompetens						
OP Pohjolas personal vid centralinstitutet som arbetar med datautveckling och dataförädling	748	696	782	629	635	7 %
Andelen av alla anställda vid OP Pohjolas centralinstitut	9 %	7 %	10 %	8 %	8 %	2 %-enh.
Deltagare i OP Tech Academys data- och analysutbildningar*	483	417	240	410	424	16 %
Datahantering						Förändr. fr. föreg. år
Dataområden för vilka informationsägare utsetts	85 %	57 %	-	-	-	28 %-enh.
Antalet personer som verkar i informationsägarroller	489	417	-	-	-	17 %

	2025	2024	2023	2022	2021	Förändr. fr. föreg. år
Dataskydd och intern kontroll						
Handlagda begäranden om att kontrollera egna uppgifter i finansierings- och försäkringsverksamheten	393	455	352	249	390	-14 %
Samtycke till kakor i op.fi och OP-mobilen (1 000 st.)	2 909	2 737	2 535	2 432	2 256	6 %
Fall som klassificerats som personuppgiftsincidenter	1 206	1 218	1 081	964	947	-1 %

* Nyckeltalets beräkningsprincip ändrades år 2023. OP Tech Academy hette OP Software Academy fram till år 2024.

Av säkerhetsskäl rapporterar inte OP Pohjola offentligt nyckeltal som gäller penningtvätts- eller bedrägeriövervakning (AML/Anti-fraud).





OP Andelslag
Gebhardsplatsen 1
00510 Helsingfors

www.op.fi