

**AALTO OSUUSPANKKI
(ENTINEN KURIKAN OSUUSPANKKI)**

TOIMINTAKERTOMUS 2025



Yritys- ja yhteisötunnus: 0180229-1
Postiosoite: PL 11, 61301 KURIKKA
Käyntiosoite: Keskuspuistikko 7,
61300 Kurikka
Kotipaikka: Kurikka

SISÄLLYSLUETTELO

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS 2025

Sisällys

Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1. – 31.12.2025.....	1
POP Pankki -ryhmä	1
Toimintaympäristö	1
Pankin liiketoiminta	2
Tulos	3
Tase	6
Konsernitilinpäätös	8
Vapaaehtoiset ja lakisääteiset rahastot	9
Vakavaraisuuden hallinta	9
Riskienhallinta	11
Hallinto ja henkilöstö	16
Vastuullisuus	21
Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat	21
Liiketoiminnan näkymät vuonna 2026	21
Hallituksen esitys voitonjakokelpoisten varojen käytöstä	22
Tunnuslukujen laskentakaavat	23
Tilinpäätös	24
Aalto Osuuspankin tuloslaskelma	24
Aalto Osuuspankin tase	25
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitus	27
Tilinpäätösmerkintä	28
Toimipaikat	29

Hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1. – 31.12.2025

Aalto Osuuspankki on entinen Kurikan Osuuspankki ja toiminut uudella nimellä 1.1.2026 alkaen. Aalto Osuuspankki on itsenäinen osuuspankki, joka on perustettu vuonna 1925. Vuosi 2025 oli pankin 100. toimintavuosi. Pankki toimii koko Suomen alueella, päätoimialueiden ollessa Etelä-Pohjanmaalla, Pirkanmaalla, Satakunnassa sekä näiden ympäristöalueilla. Pankin asiakaskunnasta pääosa on henkilöasiakkaita ja pienyrityksiä.

Pankin asiakasmäärä oli tilikauden päättyessä yli 16 900. Pankilla on yhteensä 5 konttoria, Kurikassa, Seinäjoella, Jämijärvellä ja Tampereella, jossa sijaitsee myös POP Online -digikonttori. Konttoreissa asioinnin lisäksi asiakkaat käyttävät verkkopankki- ja mobiilipankkipalveluita sekä käteisautomaatteja. Asiakastapaamisia voidaan järjestää myös verkkotapaamisina. Pääosa asiakkaiden peruspalvelutapahtumista tapahtuu itsepalveluna. Vuoden lopussa lähes 9 700 pankin asiakkaalla oli verkkopankkipankkisopimus.

POP Pankki -ryhmä

Aalto Osuuspankki on paikallisesti ja alueellisesti toimiva osuuspankki, joka kuuluu POP Pankki -ryhmään. Aalto Osuuspankki on POP Pankkikeskus osk:n jäsen ja se kuuluu POP Pankkien yhteenliittymään. POP Pankkien yhteenliittymän muodostavat 18 itsenäistä osuuspankkia, keskusyhteisö POP Pankkikeskus osk ja näiden konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset, joista merkittävimmät ovat POP Pankkien keskusluottolaitos Bonum Pankki Oyj ja kiinnitysluottopankki POP Asuntoluottopankki Oyj. POP Pankkikeskus osk toimii POP Pankki -ryhmän ryhmäohjauksesta ja valvonnasta vastaavana keskusyhteisönä.

POP Pankkien yhteenliittymä on laissa talletuspankkien yhteenliittymästä tarkoitettu yhteenliittymä, jonka keskusyhteisö ja sen jäsenluottolaitokset vastaavat yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Yhteenliittymän jäsenluottolaitosten vakavaraisuutta, maksuvalmiutta ja asiakasriskejä valvotaan yhteenliittymän tasolla. POP Pankki -ryhmään kuuluu myös POP Holding Oy, joka ei ole keskinäisen vastuun piirissä. POP Holding Oy omistaa 30 % LähiTapiola -ryhmään kuuluvasta Suomen Vahinkovakuutus Oy:stä, joka käyttää markkinointinimeä POP Vakuutus.

Toimintaympäristö

Maailmantalouden kasvuvauhti hidastui vuonna 2025 edelliseen vuoteen verrattuna. Suomessa talouskasvu oli heikkoa. Osakemarkkinoiden yleiskehitys oli kuitenkin positiivista. Pörssikurssit nousivat vahvasti etenkin Suomessa, mutta myös euroalueella ja USA:ssa.

Vaikka kotitalouksien ostovoima oli kasvussa vero- ja palkkaratkaisujen myötä, olivat kuluttajat poikkeuksellisen varovaisia kulutuspäätöksissään. Isoja hankintoja, kuten asuntoja tai uusia autoja, tehtiin edelleen pitkän aikavälin keskiarvoa vähemmän. Kotitalouksien tilannetta helpottivat

matala inflaatiovauhti sekä alkuvuonna jatkunut lyhyiden korkojen lasku. Korkojen lasku päättyi kesällä ja loppuvuonna asuntolainojen tyypillisin viitekorko 12 kuukauden euribor kääntyi pie-
neen nousuun päätyen vuoden lopussa noin 2,2 prosentin tasolle. Asuntolainoja otettiin edellis-
vuoden tapaan maltillisesti ja asuntokauppa kävi verkkaiseen tahtiin. Vanhojen asuntojen hinnat
olivat yleisesti laskusuunnassa, vaikka joillain paikkakunnilla kauppahinnoissa nähtiin myös
nousua.

Konkurssien määrät olivat Suomessa vuonna 2025 edelleen korkealla ja työttömyyden kasvu
jatkui nopeana. Vuosi oli vaikea erityisesti kotitalouksien kulutuksesta riippuville toimialoille, ku-
ten ravintola-, remontointi- ja erikoiskaupan aloille. Rakennusalan yritysten haasteet jatkuivat
edelleen, koska uusien asuntojen kauppa kävi heikosti ja asuntorakentamiskohteiden aloitukset
olivat alhaisella tasolla. Metsätaloutta tuki kotimaisen puun kysyntä, joka näkyi ennätyslukemiin
yltäneissä kantorahatuloissa. Maatalouden tuottajahinnat olivat myös nousussa ja sekä lihan
että maidon hinnat nousivat edellisvuodesta. Myös tuotantopanosten hinnoissa nähtiin pääosin
laskua ja viljasato oli kohtuullisen hyvä.

Pankin liiketoiminta

Aalto Osuuspankki harjoittaa peruspankkitoimintaa ja tarjoaa asiakkailleen yhteistyökumppa-
neidensa sijoitus- ja vakuutus tuotteita.

Aalto Osuuspankin liiketoiminnan kasvu ja tuloskehitys jäivät hieman tilikaudelle asetetuista ta-
voitteista. Pankki pyrki toimintasuunnitelmansa mukaisesti kasvattamaan asiakaskuntaansa ja
parantamaan tunnettavuuttaan erityisesti kasvualueilla. Aalto Osuuspankki on palvellut asiak-
kaitaan tilikauden aikana itsepalvelukanavien lisäksi konttoreissa ja verkkotapaamisissa, joiden
määrä on edelleen kasvanut.

Pankin korkokate on supistunut markkinakorkojen muutoksen seurauksena ja yleisen taloudelli-
sen tilanteen johdosta heikentyneen luottokysynnän vuoksi, mutta se muodostaa edelleen mer-
kittävimmän osan pankin tuotoista. Pankin luottokannan viitekorkona käytetään pääasiassa 12
kk euribor-korkoa, joka kääntyi loppuvuodesta loivaan nousuun alkuvuoden laskun jälkeen.
POP Pankki -ryhmän omaa viitekorkoa, POP Primea, laskettiin syyskuussa 2,5 prosenttiin ja
käyttelytilien korkoa joulukuussa 0,05 prosenttiin.

Pankin omien sijoitusten tuotot kehittyivät positiivisesti osakemarkkinoiden nousun myötä. Tuo-
tot oman pääoman ehtoista sijoituksista laskivat 221 tuhatta euroa. Käypään arvoon tuloslas-
kelman kautta kirjattujen rahoitusvälineiden nettotuotot kasvoivat 53 tuhatta euroa, ja käypään
arvoon käyvän arvon rahastojen kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot laskivat 3 tuhatta
euroa.

Pankin sijoitustuotevalikoimaan kuuluvat yhteistyökumppaneiden, Aktia Rahastoyhtiö Oy:n, Sp-
Rahastoyhtiö Oy:n ja UB Rahastoyhtiö Oy:n, sijoitusrahastot. Arvopaperipalveluissa yhteistyö-
kumppanina on Nordnet Bank Ab Suomen sivuliike.

Pankin välittämät säästövakuutus tuotteet tuottaa Aktia Henkivakuutus Oy. Riskihenrivakuutuk-
set tuottaa Aktia Henkivakuutus Oy, AXA konserni ja LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutus-
yhtiö. Yhteistöiden tarkoituksena on turvata kilpailukykyiset säästö- ja riskihenrivakuutukset
POP Pankkien asiakkaille. Vuoden lopussa asiakkailla oli pankin välittämiä rahasto- ja vakuu-
tussäästöjä 59 498 tuhatta euroa.

Henkilöasiakkaiden vahinkovakuutuspalveluissa pankki tekee yhteistyötä LähiTapiola-ryhmään kuuluvan Suomen Vahinkovakuutus Oy:n kanssa, joka käyttää markkinointinimeä POP Vakuutus.

POP Pankkien keskusluottolaitoksena toimii POP Pankkikeskuksen omistama Bonum Pankki Oyj. Bonum Pankki vastaa POP Pankin asiakkaiden maksuliikenteeseen ja Visa-korttien liikkeelle laskuun liittyvistä palveluista sekä hoitaa POP Pankkien tukkuvarainhankintaa yhdessä kiinnitysluottopankki POP Asuntoluottopankki Oyj:n kanssa laskemalla liikkeeseen sijoitustodistuksia ja joukkovelkakirjalainoja. Bonum Pankki vastaa POP Pankkien yhteenliittymän maksuvalmiusvaatimuksen täyttämisestä. Aalto Osuuspankki ostaa myös asiakaspalvelua ja pankkitointintaan liittyviä taustatoimintoja Bonum Pankin palvelukeskuksesta.

Kulunut vuosi oli Aalto Osuuspankin 100. toimintavuosi. Juhlavuoden aikana järjestettiin useita eri tapahtumia asiakkaille, hallinnolle ja henkilökunnalle.

Pankissa siirryttiin perinteisestä organisaatiomallista matriisiorganisaatioon ja tiimimalliin. Pankkiin perustettiin tiimit mm. yritys- ja henkilöasiakasrahoitukseen ja säästämisen ja sijoittamisen palveluihin.

POP Pankki -ryhmässä on käynnissä mittava järjestelmä uudistushanke. Hanke kattaa ryhmän pankkijärjestelmän uudistuksen lisäksi viranomaisraportoinnin ja tietovarastoinnin sekä työasema- ja verkkoratkaisujen uudistuksen. Osa uusista ratkaisuista on jo otettu käyttöön. Ryhmä tavoittelee uuden pankkijärjestelmän käyttöönottoa vuoden 2026 aikana. Pankkijärjestelmän toimittaa suomalainen IT-yhtiö Crosskey. POP Pankit jatkavat Samlinkin asiakkaana, kunnes uusi järjestelmä otetaan käyttöön. Järjestelmä uudistushanke aiheuttaa pankille väliaikaisesti päällekkäisiä kustannuksia, kun uusien järjestelmien käyttöönottoa valmistellaan nykyisten järjestelmien rinnalla.

Tulos

Aalto Osuuspankin liikevoitto oli -1 189 tuhatta euroa (3 385 tuhatta euroa vuonna 2024). Liikevoitto laski edellisestä vuodesta 135 prosenttia (4 574 tuhatta euroa). Liikevoittoprosentiksi taaseen vuosikeskiarvosta muodostui 0 prosenttia (1). Liikevoiton lasku johtui markkinakorkojen laskun seurauksena supistuneesta korkokatteesta sekä kulujen kasvusta. Pankin luottokantaan tehtiin merkittäviä luottotappiokirjauksia, pitkäaikaisten ongelmaluottojen alaskirjaamiseksi taaseesta. Lisäksi pankin kiinteistöomistukset arvioitiin ja kiinteistöihin tehtiin arvioiden mukaiset arvonalennuskirjaukset.

Pankin palkkiotuotot kasvoivat keväällä toteutetun henkilöasiakkaiden uuden hinnoittelumallin seurauksena. Pankin kulu-tuottosuhde oli 84 prosenttia (62).

Pankin keskeiset tuloslaskelmaerät ovat kehittyneet kahteen edelliseen vuoteen verrattuna seuraavasti:

Tuhatta euroa	12/2025	12/2024	Muutos-% *)	12/2023	Muutos-% **)
Korkokate	10 589	11 705	-9,5	10 566	10,8
Nettopalkkiotuotot	3 185	3 054	4,3	2 711	12,7
Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjatujen rahoitusvälineiden nettotuotot	342	289	18,4	-300	196,4
Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta rahoitusvarojen nettotuotot	-1	1	-170,5	-49	103,0
Muut tuotot	-273	818	-133,4	1 765	-53,7
Tuotot yhteensä	13 843	15 867	-12,8	14 693	8,0
Henkilöstökulut	-4 091	-3 619	13,0	-3 058	18,4
Muut hallintokulut	-4 920	-4 278	15,0	-3 458	23,7
Muut kulut	-2 558	-1 949	31,3	-1 785	9,2
Kulut yhteensä	-11 569	-9 846	17,5	-8 301	18,6
Kulu-tuotto -suhde	83,58	62,05		56,50	
Odotettavissa olevat luottotappiot jaksotettuun hankintamenoön kirjatuista rahoitusvaroista	-3 385	-2 639	28,3	-1 333	97,9
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-3 462	-2 636	31,4	-1 330	98,1
Muiden rahoitusvarojen odotettavissa olevat luottotappiot sekä arvonalentumiset	-77	3	...	3	0,0
Liikevoitto	-1 189	3 385	-135,1	4 571	-25,9
Tilikauden voitto	1 449	2 630	-44,9	2 890	-9,0
*) Muutos 2025-2024					
**) Muutos 2024-2023					

Pankin korkokatteeksi muodostui 10 589 tuhatta euroa (11 705). Korkokate pieneni 10 prosentilla edelliseen tilikauteen verrattuna (1 116 tuhannella eurolla).

Korkotuottojen määrä oli 18 503 tuhatta euroa (20 981), jossa laskua edellisvuodesta oli 12 prosenttia (2 478 tuhatta euroa). Korkotuotoista merkittävimmän osan muodostivat antolainauksen korkotuotot. Korkokulut olivat 7 913 tuhatta euroa (9 276). Korkokulut laskivat edelliseen tilikauteen verrattuna 15 prosenttia (1 362 tuhatta euroa). Korkokulut koostuivat pääasiassa asiakkaiden talletuksille maksetuista koroista.

Nettopalkkiotuotot olivat 3 185 tuhatta euroa (3 054). Tästä palkkiotuottojen osuus oli 4 395 tuhatta euroa (3 641) ja palkkiokulujen 1 210 tuhatta euroa (587). Palkkiotuottoihin sisältyy väliteytystä tuotteista saatuja palkkioita yhteensä 777 tuhatta euroa (786). Muista palkkiotuotoista merkittävimpiä olivat palkkiot antolainauksesta 551 tuhatta euroa (656), palkkiot maksuliikenteestä 2 696 tuhatta euroa (1 840), palkkiot omaisuuden hoidosta ja lainopillisista tehtävistä 269 tuhatta euroa (248) ja palkkiot takauksista 28 tuhatta euroa (36). Uuden henkilöasiakkaiden etuusryhmittelyn myötä pankin hinnastoa päivitettiin huhtikuussa. Jatkossa pankki myöntää palvelumaksujen alennuksia jäsenasiakkailleen etuusryhmän perusteella. Palkkiotuottojen ja palkkiokulujen kehitykseen vaikuttaa vuoden 2024 lopulla tehty muutos korttipalkkioiden esittämistapaan tuloslaskelmassa. Tilikaudella 2025 korttien palkkiokulut on esitetty palkkiokuluissa ja palkkiotuotot palkkiotuotoissa ilman vähennyksiä, kun aiemmin kortteihin liittyvät palkkiokulut on vähennetty korttien palkkiotuotoista ja esitetty nettona palkkiotuotoissa. Muutos vaikuttaa palkkiotuottojen ja palkkiokulujen määrän vertailukelpoisuuteen tilikausien välillä, mutta sillä ei ole tulosaikutusta. Palkkiotuottojen kasvuun vaikutti pääosin hinnaston muutos. Palkkiokulut

kasvoivat edellisvuodesta 106 prosenttia johtuen pääosin edellä mainitusta korttipalkkioiden esittämistavan muutoksesta.

Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattujen rahoitusvälineiden nettotuotoiksi muodostui 342 tuhatta euroa (289). Erään sisältyi tuloksen kautta käypään arvoon kirjattavien rahoitusvarojen myyntivoittoja ja -tappioita -2 tuhatta euroa (0) sekä näiden realisoitumattomia arvostusvoittoja ja -tappioita 347 tuhatta euroa (290). Lisäksi tuloserä sisältää rahavirtaa suojaavista korko-optioista suoraan tulokseen kirjattavan aika-arvon muutoksen ja suojauksen tehottoman osuuden, joiden yhteismäärä tilikaudella oli 0 tuhatta euroa (0), sekä valuuttatoiminnan nettotuotot 0 tuhatta euroa (0). Tuloserään sisältyy myös suojauslaskennan nettotulos, joka oli -4 tuhatta euroa (-1). Erä muodostuu käypää arvoa suojaavien korkojohdannaisten ja suojattavien kohteiden käypien arvojen muutosten erotuksesta.

Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot olivat -1 (1) tuhatta euroa. Tästä myyntivoitot ja -tappiot olivat 6 (3) tuhatta euroa.

Muut tuotot sisältävät tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista, sijoituskiinteistöjen nettotuotot ja liiketoiminnan muut tuotot, yhteismäärältään -273 tuhatta euroa (818). Saadut osingot ja rahasto-osuudet olivat 285 tuhatta euroa (506), jossa laskua edellisvuoteen oli 221 tuhatta euroa. Sijoituskiinteistöjen nettotuotoksi muodostui -610 tuhatta euroa (41). Sijoituskiinteistöjen nettotuottojen muutos, 650 tuhatta euroa, johtui kiinteistöomaisuuteen tehdyistä arvonalennuskirjauksista. Liiketoiminnan muut tuotot pienenevät 81 prosentilla 52 tuhanteen euroon (271). Muita tuottoja pienensi vanhan talletussuojarahaston (VTS-rahasto) hyvityksen pienentyminen, joka liittyy talletussuojarahaston kannatusmaksun pienentymiseen vastaavasti. Rahoitusvakausraston talletussuojarahasto on kartutettu täyteen ja talletussuojamaksua maksetaan jatkossa ainoastaan talletussuojan piirissä olevien talletusten määrän kasvaessa.

Henkilöstökulut muodostuvat palkkakuluista sekä eläke- ja muista henkilösivukuluista. Näiden kulujen kokonaismäärä oli 4 091 tuhatta euroa (3 619), mikä oli 13 prosenttia (tai 472 tuhatta euroa) suurempi kuin edellisenä vuonna. Henkilöstökulujen kasvu johtui pääosin uusien henkilöiden rekrytoinneista ja perehdyttämisestä sekä yleisestä palkkakehityksestä.

Muut hallintokulut nousivat 15 prosenttia, 4 920 tuhanteen euroon (4 278). Kulujen nousu johtui pääosin ulkoistettujen palveluiden kustannusten noususta. Muut kulut, 2 558 tuhatta euroa (1 949), käsittävät poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä liiketoiminnan muut kulut. Suunnitelman mukaisten poistojen määrä oli 100 tuhatta euroa (150). Arvonalentumisia omassa käytössä olevien kiinteistöyhteisöjen osakkeista kirjattiin 667 tuhatta euroa (0). Liiketoiminnan muut kulut pienenevät 0 prosenttia, 1 791 tuhanteen euroon (1 798). Kuluihin vaikutti POP Pankki -ryhmän järjestelmähankkeen aiheuttamat kustannukset. Lisäksi kuluihin vaikutti Rahoitusvakausraston talletussuojarahastoon perimän talletussuojamaksun ja kriisinratkaisurahastoon perimän vakausraksumaksun pienentyminen.

Tilikaudella kirjattiin odotettavissa olevia luottotappioita tuloslaskelmaan yhteensä 475 tuhatta euroa (-317). Erä muodostuu luotoista ja takauksista kirjatusta odotettavissa olevien tappioiden lisäyksestä 398 tuhatta euroa (-315) ja käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattavien rahoitusvarojen odotettavissa olevien tappioiden lisäyksestä 77 tuhatta euroa (-3). Luotoista kirjattujen odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen määrää kasvatti yleisen taloustilanteen heikentyminen sekä luottokannan kasvu. Varausta pienensi aiemmin tehtyjen varauksien purkamisen toteutuneiden luottotappioiden kirjauksen yhteydessä. Toteutuneita luottotappioita kirjattiin katsauskaudella 3 002 tuhatta euroa (2 957) ja palautuksia aikaisemmin toteutuneiksi luottotappioiksi kirjatusta saamisista -15 tuhatta euroa (-3). Tilikaudella täsmennettiin luottotappioiden kirjausajankohtaa koskevaa ohjeistusta, mikä osaltaan vaikutti toteutuneiden luottotappioiden määrään. Lopullisten ja odotettavissa olevien luottotappioiden yhteismäärä tuloslaskelmassa oli 3 462 tuhatta euroa (2 636).

Tase

Pankin tase pieneni vuoden 2025 aikana 7 prosenttia ja oli vuoden lopussa 505 216 tuhatta euroa (542 165). Taseessa olevien luottojen määrä oli 360 305 tuhatta euroa. Luottojen keski-korko oli 4 prosenttia. Talletusten määrä oli 310 623 tuhatta euroa ja niiden keski-korko 1 prosenttia.

Aalto Osuuspankin taseen keskeiset erät ovat kehittyneet kahteen edelliseen vuoteen verrattuna seuraavasti:

Tuhatta euroa	31.12.2025	31.12.2024	Muutos-% **)	31.12.2023	Muutos-% ***)
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	354 746	367 673	-3,5	339 939	8,2
Luotot	354 746	367 673	-3,5	339 934	8,2
Muut saamiset	0	0	0	4	-100,0
Sijoitukset	141 872	167 069	-15,1	142 849	17,0
Saamiset luottolaitoksilta	106 257	130 371	-18,5	101 577	28,3
Saamistodistukset	10 393	9 465	9,8	14 713	-35,7
Osakkeet ja osuudet	22 989	23 544	-2,4	22 845	3,1
Kiinteistöt	2 233	3 689	-39,5	3 714	-0,7
Johdannaissopimukset	1 031	953	8,2	0	0
Johdannaissopimukset vastaavaa	739	871	-15,2	0	0
Johdannaissopimukset vastattavaa	292	82	256,5	0	0
Yleisön talletukset *)	310 623	319 189	-2,7	308 987	3,3
Velat luottolaitoksille	140 854	165 616	-15,0	125 275	32,2
Liikkeeseen lasketut velkakirjat	0	0	0	0	0
Oma pääoma	42 294	41 659	1,5	39 158	6,4
Tilinpäättösiirtojen kertymä	6 887	9 887	-30,3	9 887	0,0
ROA %	-0,3	0,5		0,9	
ROE %	-3,5	5,4		10,1	
Omavaraisuusaste	9,5	9,1		9,6	
Vakavaraisuussuhde	19,66 %	19,33 %		20,32 %	
*) Luku ei sisällä suojauksesta johtuvaa käyvän arvon muutosta					
**) Muutos 2025-2024					
***) Muutos 2024-2023					

Luotonanto

Aalto Osuuspankin luotonannon kokonaismäärä tilikauden lopussa oli 360 305 tuhatta euroa (372 851). Pankin valtion varoista välittämät luotot sisältyvät pankin taseeseen erään Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä. Niiden määrä vuoden lopussa oli 73 tuhatta euroa (119).

Luottoja nostettiin ja uudistettiin vuoden aikana yhteensä 48 845 tuhatta euroa. Luotonannon nettovähennys oli 12 547 tuhatta euroa eli 3 prosenttia. Luotonannon kehitykseen vaikuttivat yleisen taloudellisen tilanteen johdosta heikentynyt luottojen kysyntä ja luottokantaan tehdyt luottotappiokirjaukset.

Yli 90 päivää erääntyneet ja perinnässä olevat saamiset olivat vuoden lopussa 10 509 tuhatta euroa (11 509) eli 1 000 tuhatta euroa pienemmät kuin vuotta aiemmin. Yli 90 päivää

erääntyneet saamiset yhteensä olivat 3 prosenttia (3) taseessa olevien luottojen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten yhteismäärästä.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Taseen ulkopuolisiin sitoumuksiin kuuluvat asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset ja asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset.

Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset, 1 599 tuhatta euroa (1 664) muodostuvat pääasiassa pankki- ja muista takauksista. Muihin takauksiin sisältyvät pankin antamat omavelkaiset takaukset omasta ja muiden POP Pankkien puolesta Bonum Pankki Oyj:lle liittyen pankkien tekemään maksuliiketilisopimukseen.

Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset, joiden määrä tilikauden päättyessä oli 10 239 tuhatta euroa (10 650) koostuvat pääasiassa myönnettyistä nostamattomista luotoista.

Sijoitukset

Pankin sijoitukset kohdistuivat pääosin talletuksiin muissa luottolaitoksissa, saamistodistuksiin, osakkeisiin ja osuuksiin sekä kiinteistöihin, jotka sisältyvät tase-erään Aineelliset hyödykkeet. Aineelliset hyödykkeet on eritelty liitetiedossa 1.07.

Pankin talletukset muissa luottolaitoksissa olivat 106 257 tuhatta euroa (130 371). Määrä oli 24 114 tuhatta euroa pienempi kuin vuotta aikaisemmin. Sijoitukset saamistodistuksiin muodostuivat erilaisista joukkovelkakirjalainoista. Niiden määrä tilikauden päättyessä oli 10 393 tuhatta euroa (9 465), mikä on 10 prosenttia enemmän kuin edellisenä vuonna.

Sijoitukset osakkeisiin ja osuuksiin olivat kauden päättyessä 22 989 tuhatta euroa (23 544). Tästä toiminnalle välttämättömien osakkeiden ja osuuksien osuus oli 6 544 tuhatta euroa (6 544) ja muiden osakkeiden ja rahasto-osuuksien osuus 16 445 tuhatta euroa (17 000). Pankilla ei ole hallussaan julkisesti noteerattuja osakkeita, joilla se kävisi aktiivisesti kauppaa.

Pankin kiinteistöomaisuuden arvo taseessa oli 2 233 tuhatta euroa (3 689). Tästä omassa käytössä olevien kiinteistöjen arvo oli 1 484 tuhatta euroa (2 326) ja sijoituskiinteistöjen arvo 749 tuhatta euroa (1 363). Sijoituskiinteistöjen käyvät arvot on esitetty liitetiedossa 1.07.

Tilikauden aikana aktivoitiin taseeseen 0 tuhannella eurolla kiinteistöihin kohdistuvia perusparranusmenoja. Vuoden 2025 aikana pankin kiinteistöyhteisöjen osakkeita tai kiinteistöjä ei myyty, mutta ostettiin 15 tuhannella eurolla. Pankki purki arvonkorotuksia 150 tuhannella eurolla ja kirjasi arvonalennuksia kiinteistöomaisuudesta yhteensä -1 275 tuhatta euroa (0).

Johdannaissopimukset

Pankki käyttää johdannaissopimuksia korkoriskiensa suojaamiseen. Tilikauden päättyessä johdannaisten positiivinen käypä arvo taseen vastaavaa -puolella, tase-erässä Johdannaissopimukset, oli yhteensä 739 tuhatta euroa (871), josta käypää arvoa suojaavien johdannaisten osuus oli 0 tuhatta euroa (0) ja rahavirtaa suojaavien johdannaisten 739 tuhatta euroa (871).

Taseen vastattavaa -puolella, tase-erässä Johdannaissopimukset, johdannaisten negatiivinen käypä arvo yhteensä oli 292 tuhatta euroa (82). Tästä käypää arvoa suojaavien johdannaisten osuus oli 292 tuhatta euroa (82). Pankki suojasi käyvän arvon suojauksella kiinteäkorkoisia talletuksia. Suojausinstrumenttina olivat koronvaihtosopimukset.

Johdannaissopimukset eritellään liitetiedoissa 1.05. Vakavaraisuuslaskennassa johdannaiset sisältyvät luotto- ja vastapuoliriskin vakavaraisuusvaatimukseen.

Yleisön talletukset

Pankin varainhankinnasta valtaosa muodostui yleisöltä vastaanotetuista talletuksista. Talletusten määrä vuoden lopussa oli 310 623 tuhatta euroa (319 189). Talletukset vähenivät vuoden aikana 8 566 tuhatta euroa eli 3 prosenttia.

Talletukset käyttely- ja säästämisileillä vähenivät vuoden aikana 3 219 tuhatta euroa eli 1 prosenttia ja niiden määrä vuoden vaihteessa oli 226 301 tuhatta euroa (229 519). Sijoittamis- ja asuntosäästöpalkkiotilien vähennys oli 5 348 tuhatta euroa eli 6 prosenttia ja niitä oli vuoden vaihteessa 84 322 tuhatta euroa (89 670).

Muutokseen vaikuttivat mm. yhteistyötahojen sijoitusstrategioissa tapahtuneet muutokset.

Muut velat

Muut velat muodostuvat pääasiassa veloista luottolaitoksille ja pakollisista varauksista. Velat luottolaitoksille ovat pääasiassa POP Pankki -ryhmän sisäisiä velkoja. Pankilla on luottoja keskusluottolaitokselta Bonum Pankki Oyj:ltä ja kiinnitysluottopankkilainsäädännön mukaisia väli-luottoja POP Asuntoluottopankki Oyj:ltä.

Velat luottolaitoksille olivat 140 854 tuhatta euroa (165 616). Erä sisältää muiden luottolaitosten pankkiin tekemät talletukset sekä pankin muut velat muille luottolaitoksille, jotka olivat 0 tuhatta euroa (0). Muut velat luottolaitoksille sisältää POP Asuntoluottopankki Oyj:n pankille myöntämät väliluotot 41 980 tuhatta euroa. Pankki on antanut väliluottojen vakuudeksi asiakkailleen myöntämäänsä kiinteistövakuudellisia luottoja 56 156 tuhatta euroa. Annetut vakuudet on merkitty edelleen POP Asuntoluottopankin liikkeeseenlaskeman joukkovelkakirjalainan vakuudeksi.

Muut vieraan pääoman erät muodostuivat lähinnä lyhytaikaisista maksujenvälityseristä sekä tuottojen ja kulujen jaksotuksiin liittyvistä tilinpäätösvaiheen siirtyvistä eristä.

Oma pääoma ja tilinpäätössiirtojen kertymä

Pankin oma pääoma tilikauden päättyessä oli 42 294 tuhatta euroa (41 659). Lisäystä edelliseen tilikauteen verrattuna oli 634 tuhatta euroa. Osuuspääoma väheni tilikauden aikana -77 tuhatta euroa (-26). Aalto Osuuspankki on laskenut liikkeelle POP Osuuksia 3 540 tuhatta euroa (3 833).

Omaan pääomaan sisältyvän käyvän arvon rahaston määrä laskennallisilla veroilla oikaistuna oli 210 tuhatta euroa (485). Määrä koostui käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta arvostettujen rahoitusvarojen käyvän arvon muutoksesta 622 tuhatta euroa (492) sekä odotettavissa olevista luottotappiosta 119 tuhatta euroa (42).

Tilinpäätössiirtoja ovat poistoerot ja verotusperusteiset varaukset. Tilinpäätössiirtojen yhteismäärä kauden päättyessä oli 6 887 tuhatta euroa (9 887), josta elinkeinoverolain mukainen luottotappiovaraus oli 6 887 tuhatta euroa (9 887). Tilikaudella luottotappiovarausta purettiin -3 000 tuhatta euroa, jonka jälkeen varauksen määrä tilinpäätöksessä oli 2 prosenttia saamisista. Tilikauden aikana ei kirjattu poistoeron muutosta.

Konsernitilinpäätös

Aalto Osuuspankki muodostaa konsernin, johon kuuluvat emopankki ja sen 67,9 %:sti omistama Koy Kylymäjyrä. Pankin tytäryhtiö Koy Kylymäjyrä on jätetty konsernitilinpäätöksen ulkopuolelle, koska se on luottolaitoslain 12 luvun 10 §:ssä tarkoitettu pieni tytäryhtiö. Tytäryhtiön vaikutus konsernin tulokseen ja omaan pääomaan on vähäinen.

Vapaaehtoiset ja lakisääteiset rahastot

Pankit ovat velvollisia maksamaan Rahoitusvakuusvirastolle talletussuojamaksua ja vakuusmaksua. Talletussuojarahaston varoista korvataan tallettajan samassa talletuspankissa olevat korvauskelpoiset talletukset enintään 100 000 euroon asti. POP Pankki -ryhmään kuuluvia pankkeja pidetään talletussuojan osalta yhtenä pankkina. Ryhmän talletuspankkeja ovat POP Pankit ja Bonum Pankki Oyj. POP Pankit ovat vanhan talletussuojarahaston (VTS-rahasto) jäseniä ja talletussuojamaksu katettiin kokonaisuudessaan VTS-rahaston varoista. Myös vakuusmaksu määrätään talletussuojamaksun tavoin POP Pankki -ryhmälle ja se jyvitetään jäsenpankeille. Vakuusmaksulla kartutetaan yhteistä kriisinratkaisurahastoa.

Aalto Osuuspankki kuuluu myös sijoittajien korvausrahastoon, jonka suojan piiriin kuuluvat kaikki ei-ammattimaiset sijoittajat. Myös sijoittajien korvausrahaston osalta POP Pankki -ryhmään kuuluvia pankkeja pidetään yhtenä pankkina. Korvausrahastosta korvataan enintään 20 000 euroa.

Vakavaraisuuden hallinta

POP Pankkien yhteenliittymään kuuluvilla luottolaitoksilla vakavaraisuuden hallinta perustuu yhteenliittymän keskusyhteisön hallintoneuvoston vahvistamiin vakavaraisuuden hallinnan periaatteisiin, sekä keskusyhteisön hallituksen kaikille jäsenluottolaitoksille vahvistamiin pääomasuunnittelun menetelmiin. Vakavaraisuuden hallintaprosessin tavoitteena on myös ylläpitää ja kehittää laadukasta riskienhallintaa.

Keskusyhteisö on määritellyt vakavaraisuuden hallintaprosessin, jonka tavoitteena on pankin riskinkantokyvyn riittävyys turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi pankki tunnistaa ja arvioi toimintaansa liittyvät riskit kattavasti ja mitoittaa riskinkantokyvynsä vastaamaan pankin riskien yhteismäärää. Vakavaraisuutensa turvaamiseksi pankki asettaa riskiperusteiset pääomatavoitteet ja laatii pääomasuunnitelman tavoitteiden saavuttamiseksi.

Pankki toimii strategiansa mukaisesti vähittäispankkitoiminnassa. Toimimalla vain tällä liiketoiminta-alueella pankki kykenee pitämään toimintaansa sisältävät riskit hallittavina ja toiminnan laatuun nähden pieninä. Pankin vakavaraisuuden hallinnasta vastaa pankin hallitus. Pankin hallitus käy vuosittain läpi pankin vakavaraisuuden hallintaan liittyvät riskit, pääomasuunnitelman sekä riskeille asetetut rajat.

Vakavaraisuuden hallintaprosessissaan pankki laatii mm. tulos-, kasvu- ja vakavaraisuusennusteet. Ennusteiden perusteella pankki kartoittaa tarvittavat toimenpiteet, joilla liiketoimintastrategian mukainen vakavaraisuustaso kyetään ylläpitämään.

POP Pankkien yhteenliittymä on soveltanut vakavaraisuuslaskennassa 1.1.2025 voimaan tullutta päivitettyä EU:n vakavaraisuusasetusta (CRR III). Muutos on vaikuttanut pankin vakavaraisuusasetukseen positiivisesti. Pankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassa luottoriskin pääoma-vaateen laskentaan standardimenetelmää, vastuun arvonoiikaisun laskentaan yksinkertaistettua menetelmää ja vastapuoliriskin sekä markkinariskin laskentaan yksinkertaistettua standardimenetelmää. Aalto Osuuspankki julkistaa vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot vuosittain osana toimintakertomustaan. Pankki on Finanssivalvonnan myöntämän luvan nojalla

vapautettu omien varojen ja vähimmäisomavaraisuusasteen vaateista sekä suurten asiakasriskien rajoituksista yhteenliittymän sisäisten erien osalta.

Aalto Osuuspankin omat varat (TC) yhteensä olivat 42 579 tuhatta euroa (44 098), kun omien varojen vähimmäisvaatimus oli 22 937 tuhatta euroa (24 135). Ensisijainen pääoma (T1) oli 42 579 tuhatta euroa, josta ydinpääoman (CET1) osuus oli 42 579 tuhatta euroa ja ensisijaisten lisäpääomien (AT1) osuus oli 0 tuhatta euroa. Toissijainen pääoma (T2) oli 0 tuhatta euroa.

Pankki ei lue tilikauden voittoa omiin varoihin POP Pankkien yhteenliittymän noudattaman käytännön mukaisesti.

Aalto Osuuspankki voi laskea liikkeelle ydinpääomaan luettavia POP Osuuksia. Aalto Osuuspankin liikkeelle laskemia POP Osuuksia on 3 540 tuhatta euroa.

Aalto Osuuspankin vakavaraisuussuhde säilyi edelleen hyvällä tasolla, vaikka pankin vakavaraisuussuhde laski 0 prosenttiyksikköä ja oli vuoden lopussa 19,66 prosenttia. Ensisijaisen pääoman (T1) suhde riskipainotettuihin eriin oli 19,66 (19,33). Pankin 10,5 prosentin vakavaraisuusvaatimus muodostuu lakisääteisesti vakavaraisuusvaatimuksesta (8,0 prosenttia) sekä kiinteästä lisäpääomavaateesta (2,5 prosenttia). Finanssivalvonta on lisäksi asettanut POP Pankkien yhteenliittymälle harkinnanvaraisen lisäpääomavaatimuksen (1,5 prosenttia) ja järjestelmäriskipuskurin (1,0 prosenttia) yhteenliittymätasolla sovellettavaksi.

POP Pankkien yhteenliittymän vakavaraisuuslaskennan kannalta olennaiset tiedot julkistetaan vuosittain osana POP Pankki -ryhmän toimintakertomusta. POP Pankki -ryhmä julkistaa nk. Pillari III -vakavaraisuustiedot erillisessä raportissa, joka toimitetaan Euroopan pankkiviranomaisen Pillar 3 data hub -palveluun. POP Pankki -ryhmän toimintakertomus ja tilinpäätös on saatavissa sähköisesti osoitteessa www.poppankki.fi. Verkkosivuilta löytyy myös linkki Pillar 3 data hub-palveluun.

Vakavaraisuuslaskennan pääerät, tuhatta euroa

	Emo	
	31.12.2025	31.12.2024
Omat varat		
Ydinpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	46 038	46 623
Ydinpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	-3 459	-2 526
Ydinpääoma (CET1) yhteensä	42 579	44 098
Ensisijainen lisäpääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	0	0
Ensisijaiseen lisäpääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	0	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	42 579	44 098
Toissijainen pääoma ennen lakisääteisiä oikaisuja	0	0
Toissijaiseen pääomaan tehtävät lakisääteiset oikaisut	0	0
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	0	0
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	42 579	44 098
Riskipainotetut erät yhteensä	216 564	228 082
josta luotto- ja vastapuoliriskin osuus	187 970	199 760
josta vastuun arvonoinniriski (CVA)	0	0
josta markkinariskin osuus (valuuttakurssiriski)	3 784	3 707
josta operatiivisen riskin osuus	24 810	24 615
Luottolaitoslain mukainen kiinteä lisäpääomapuskuri (2,5 %)	5 414	5 702
Vastasyklinen pääomapuskuri	198	187
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	19,66 %	19,33 %

Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin erin (%)	19,66 %	19,33 %
Omat varat yhteensä (TC) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	19,66 %	19,33 %

Vähimmäisomavaraisuusaste

Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli 10,60 prosenttia minimivaatimuksen ollessa 3 prosenttia. Vähimmäisomavaraisuusaste kuvaa pankin ensisijaisten pääomien suhdetta kokonaisvastuuihin.

	31.12.2025	31.12.2024
Ensisijainen pääoma	42 579	44 098
Vastuiden kokonaismäärä	401 536	413 455
Vähimmäisomavaraisuusaste	10,60 %	10,67 %

Aalto Osuuspankin vakavaraisuuden kehitykseen vaikutti pääosin riskipainotettujen erien pientyminen.

Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoite

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että pankin liiketoiminnasta aiheutuvat riskit on tunnistettu, arvioitu ja mitoitettu hyväksytylle tasolle ja että riskejä valvotaan ja ne ovat oikeassa suhteessa pankin riskinkantokykyyn. Riskienhallinnan keskeiset osa-alueet ovat luottoriski, likviditeettiriski, markkinariski sisältäen korko- ja hintariskit, kiinteistöriskit sekä strategiset ja operatiiviset riskit.

Riskienhallinta POP Pankkien yhteenliittymässä

POP Pankkien yhteenliittymään kuuluvilla luottolaitoksilla riskienhallinta ja riskien mittaaminen perustuvat yhtenäisiin menetelmiin. Yhteenliittymässä on vahvistettu jäsenluottolaitoksia sitovat riskilajikohtaiset limiitit, jotka määrittävät riskitason, jonka puitteissa jäsenluottolaitokset voivat liiketoimintaansa harjoittaa. Aalto Osuuspankin hallitus on vahvistanut limiitit osana riskilajikohtaisia strategioitaan.

Periaatteet ja organisointi

Aalto Osuuspankin riskienhallintastrategia perustuu hallituksen pankille vahvistamaan päämäärään ja liiketoimintastrategiaan, riskienhallintaohjeisiin, valtuusjärjestelmään sekä keskeisimmistä liiketoiminnan osa-alueista tuotettavaan riski- ja poikkeamaraportointiin.

Pankki kohdistaa strategiansa mukaisesti liiketoimintansa vähittäispankkitoiminnan vähäriskeyteen osaan. Pankilla ei ole taloudelliseen kantokykyynsä nähden ylisuuria asiakas- tai sijoitusriskikeskittymiä eikä pankki niitä strategiansa mukaisesti myöskään ota.

Pankki pitää vakavaraisuutensa turvallisella tasolla selkeästi yli viranomaisvaateiden. Vakavaraisuutta ja riskienkantokykyä vahvistetaan kannattavalla liiketoiminnalla. Mahdolliset luotto- ja kiinteistöriskien vaikutukset huomioidaan riittävillä arvonalentumiskirjauksilla tilinpäätöksessä.

Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti tietoa pankin eri riskeistä ja niiden tasoista. Hallitus myös hyväksyy valtuudet ja puitteet riskinotolle hyväksymällä keskusyhteisön määrittelemät salitit riskilimiitit. Tarvittaessa pankin hallitus voi asettaa myös muita täydentäviä ohjausrajoja pankin toiminnalle. Vastuu päivittäisestä riskienseurannasta ja valvonnasta kuuluu toimivalle johdolle. Toimiva johto hyödyntää seurannassaan keskusyhteisön tuottamaa raportointia sekä johdon tuottamaa täydentävää raportointia eri riskien osa-alueilta. Riskien raportointiin ja seurantaan tarkoitetut järjestelmät sekä käytännöt täyttävät riskienhallinnalle asetetut edellytykset ottaen huomioon pankin toiminnan luonteen ja laajuuden.

Riskienhallinnan ja compliancen järjestelyt

Pankin compliance-toiminnon hoitaminen on ulkoistettu POP Pankkien yhteenliittymän keskusyhteisölle.

Ylimmän hallintoelimen jäsenten valinnassa noudatettava monipuolisuuteen tähtäävä toimintamalli ja sen tavoitteet ja päämäärät

Pankin ohjeistuksessa on korostettu hallituksen monipuolisuuden merkitystä. Monipuolisuustavoitteeseen pyritään vuosittaisen hallituksen itsearvioinnin avulla.

Luottoriskit

Luottoriskillä tarkoitetaan sitä, että vastapuoli ei täytä sopimuksen mukaisia velvoitteitaan. Luottoriskien hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista syntyvien riskien tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Hallituksen vahvistama luottoriskistrategia ja luotonanto-ohjeet määrittelevät enimmäismäärät riskikeskittymille ja ohjaavat luotonannon suuntaamista asiakassektoreittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankin keskeisiä asiakasryhmiä ovat toimialueen henkilöasiakkaat ja maatilayritykset sekä pienyritykset. Pankin varainhankinnasta pääosa on myönnetty luottoina pankin asiakkaille. Pankin taseessa olevista luotoista kotitalouksien ja elinkeinonharjoittajien yhteinen osuus on noin 65,8 % (64,6 %). Maatilayrittäjien osuus taseessa olevista luotoista on 12,1 % (12,4 %) ja muiden 22,1 % (23,0 %). Valtaosa, 70,4 % (67,8 %), pankin luotoista on myönnetty asuntovakuutta vastaan.

Yritys- ja maatalousluottoriskien hallinta perustuu asiakasvastuuhenkilön suorittamaan asiakas seurantaan ja sisäiseen luottokelpoisuusluokitteluun. Henkilöasiakkaan luottokelpoisuuden arviointi rakentuu pankin hyvään asiakastuntemukseen ja sen pohjalta tehtävään arvioon asiakkaan maksukyvyistä sekä luottokelpoisuusluokitteluun.

Pankin hallitus tekee suurimmat luottopäätökset. Hallitus on edelleen delegoinut luottovaltuuksia pankin johdolle, johtoryhmälle, luottoryhmälle ja muille nimetyille toimihenkilöille. Luottopäätökset tehdään pankin hallituksen vahvistamien luotonanto-ohjeiden mukaisesti. Pääsääntönä on vähintään kahden päätöksentekijän periaate sekä luottopäätäjistä riippumaton vakuuksien arvostamisprosessi. Luottopäätökset perustuvat asiakkaan luottokelpoisuuteen ja maksukykyyn sekä muiden luoton myöntämiskriteereiden, kuten vakuusvaatimusten täyttymiseen. Luotot on myönnetty pääosin turvaavin vakuuksin. Vakuudet arvostetaan varovaisesti käypään arvoon ja niiden käypiä arvoja seurataan säännöllisesti sekä tilastoja että hyvää toimialuetuntemusta hyödyntämällä. Pankin hallitus on vahvistanut pankille ohjeet eri vakuusmuotojen arvostuksista ja niiden vakuusarvoista yhteenliittymän vahvistamien arvostusperiaatteiden rajoissa, joita vastaan luottoa voidaan myöntää.

Luottoriskiä arvioidaan jatkuvasti seuraamalla mm. takaisinmaksussa esiintyviä viivästyksiä ja järjestämättömiä luottoja. Asiakaskohtaisia vastuiden ja vakuuksien määriä seurataan asiakasvastuuhenkilöiden taholta perustuen jatkuvaan maksukäyttäytymisen ja asiakkaiden toiminnan seuraamiseen. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti kerran vuodessa kaikki yli 1 000 tuhanen euron asiakasvastuut ja yli 90 päivää erääntyneet luotot. Raportointi sisältää mm. riskien määrän ja kehityksen asiakaskokonaisuuksittain, toimialoittain ja luottokelpoisuusluokittain.

Pankilla ei ole asiakaskokonaisuuksia, joiden vastuut ylittäisivät luottolaitoslain asettaman rajan 10 prosenttia pankin omista varoista (ns. suuret asiakasriskit). Pankin luottokantaan sisältyvät riskit ovat tehtyjen selvitysten perusteella pankin vuositulostasoon ja riskinkantokykyyn nähden alhaisella tasolla.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan rakenteellista rahoitusriskiä ja maksuvalmiusriskiä.

Rahoitusriski on jälleenrahoituksen saatavuuteen ja hintaan liittyvä riski, joka syntyy, kun saamisten ja velkojen maturiteetit poikkeavat toisistaan. Rahoitusriskiä syntyy myös, jos saatavat ja velat ovat liiaksi keskittyneet yksittäisille vastapuolille. Rahoitusriskiä arvioidaan maturiteetti-luokittain kunkin luokan saatavien ja velkojen erotuksen suuruudella. Maksuvalmiusriski tarkoittaa riskiä siitä, että luottolaitos ei suoriudu odotetuista tai odottamattomista tulevista kassavirroista ilman vaikutuksia päivittäiseen toimintaan tai taloudelliseen tilaan.

Likviditeettiriskiä hallitaan mm. pitämällä riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiuden takamiseksi. Likviditeettiriskiä seurataan raportoimalla hallitukselle pankin rahoitustilanteesta sekä maksuvalmiusasemasta. Raportointi perustuu tietoihin saatavien ja velkojen erääntymishetkestä sekä käytettävissä olevasta likviditeettireservistä. Pankki ylläpitää riittävää likviditeettireserviä päivittäisen maksuliikenteen ja maturiteettiluokittaisten erojen kattamiseen. Pankin taseessa olevista luotoista on 27,8 % (28,8 %) luotoissa, joiden luottoaika on yli 20 vuotta. Tilikauden aikana pankin rahoitusasema pysyi vakaana.

Aalto Osuuspankki rahoitus perustuu pääasiallisesti talletusvarainhankintaan, jonka pankki hankkii omalta toimialueeltaan. Talletustiliehtojen mukaan merkittävä osa jälleenrahoituksesta on avistaehtoista jakautuen yli 15 300 tallettaja-asiakkaalle. Pankin omaa varainhankintaa täydentää ryhmän keskusluottolaitoksen, Bonum Pankki Oyj:n välittämä tukkuvarainhankinta. Keskusluottolaitoksena Bonum Pankki Oyj vastaa yhteenliittymän tukkuvarainhankinnasta ja sen koordinoinnista. POP Asuntoluottopankki tukee yhteenliittymän likviditeettiriskin hallintaa mahdollistamalla asuntovakuudellisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskun. Yhteenliittymän tavoitteena on hajauttaa jälleenrahoituksensa maturiteettia ja ylläpitää laajaa rahoituspohjaa.

POP Pankkien yhteenliittymä on saanut Finanssivalvonnalta luvan vapauttaa yksittäiset jäsenluottolaitokset maksuvalmiudelle asetetuista LCR-vaateesta sekä pysyvän varainhankinnan NSFR-vaateesta. Molemmat maksuvalmiuteen liittyvät viranomaisvaatteet tulee täyttää ja raportoida yhteenliittymätasolla. Keskusluottolaitos Bonum Pankki Oyj vastaa yhteenliittymän LCR- ja NSFR-vaateiden täyttämisestä.

Markkinariskit

Korkoriski

Korkoriskillä tarkoitetaan korkotason muutosten vaikutusta pankin tulokseen, taseen nykyarvoon ja vakavaraisuuteen. Korkoriski aiheutuu saatavien ja velkojen toisistaan poikkeavista korkoperusteista sekä eriaikaisista korontarkistus- tai erääntymisajankohdista.

Korkoriskin hallitsemiseksi alkaneella tilikaudella pankin tavoitteena on edelleen tasapainottaa saatavien ja velkojen korkoperusteita.

Avoimen korkoriskin määrää mitataan korkoherkkyydellä, joka huomioi korkoshokkien vaikutuksen korkokatteeseen ja taseen nykyarvoon tulevina vuosina. Korkokatteeseen liittyvää altistumista korkoriskille mitataan ± 2 prosentin korkomuutoksen 1–12 kuukauden periodilla suhteessa omiin varoihin. Edellä kuvatussa shokissa pankin riski korkokateen osalta oli 31.12.2025 $+5,18 / -7,74$ prosenttia omista varoista. Pankki on suojannut avointa korkokateriskiään liiketoiminnassaan kiinteäkorkoisella antolainauksella ja sijoituksilla sekä suojaavilla johdannaisilla. Korkoriski raportoidaan säännöllisesti hallitukselle, joka on vahvistamissaan ohjeissa antanut enimmäismäärät pankin korkoriskille.

Pankki suojaa taseen korkoriskiä korkojen muutoksia vastaan korkojohdannaisilla ja soveltaa niihin suojauslaskentaa koskevia määräyksiä sekä seuraa säännöllisesti suojausten tehokkuutta. Johdannaiset eritellään liitetiedossa 1.05.

Sijoitustoiminta

Sijoitustoiminnan osalta markkinariskillä tarkoitetaan korkojen ja markkinahintojen muutosten vaikutusta pankin tulokseen ja omiin varoihin. Sijoitustoiminnassa korkojen muutos aiheuttaa markkinariskin toteutumisen arvopapereiden markkina-arvon muutoksena. Pankki ei ole pienentänyt korkosijoitusten arvomuutosten potentiaalisia vaikutuksia pankin tulokseen ja omiin varoihin luokittelemalla osan likviditeettiasemaa ja korkokatetta turvaavista vähäriskisistä arvopapereista arvostettavaksi jaksotettuun hankintamenuun. Pankin tavoitteena sijoitustoiminnassa on ylläpitää likviditeettireserviä ja hankkia tuotto-riskisuhteeltaan kilpailukykyinen tuotto sijoitetulle pääomalle.

Pankki sijoittaa arvopapereihin vain siten, että kurssimuutosten tulosvaikutus ei vaaranna pankin vakavaraisuutta tai kannattavuutta. Tilinpäätöshetkellä pankin tulokseen sisältyi arvopapereista kirjattuja realisoitumattomia arvomuutoksia nettomäärältään 343 tuhatta euroa (289) ja sijoituksista kirjattua odotettavissa olevien luottotappioiden varausta -77 tuhatta euroa. Lisäksi realisoitumattomia arvomuutoksia sisältyy käyvän arvon rahastoon, määrältään 210 tuhatta euroa (485). Arvopapereiden realisoitumattomista arvomuutoksista aiheutuva vaikutus pankin omiin varoihin oli 476 tuhatta euroa (777). Pankilla ei ole arvopapereihin liittyvää koko toiminnan selvitysriskistä aiheutuvaa vähimmäisvakavaraisuusvaatimusta.

Sijoitusten hajauttamisella vähennetään yksittäisistä sijoituksista aiheutuvaa keskittyneisyysriskiä. Pankin sijoitukset on hallituksen vahvistamassa sijoitustoiminnan ohjeessa rajattu vastapuoli- ja omaisuuslajikohtaisilla limiiteillä.

Pankki seuraa kuukausittain sijoitustarkoitukseen hankittujen arvopapereiden markkina-arvoja ja niiden transaktioihin liittyviä kassavirtoja. Hallitukselle raportoidaan säännöllisesti arvopaperisalkun sisältö ja taseasema. Arvopaperisalkkuun sisältyvää markkinariskiä arvioidaan suhteessa pankin tulokseen ja omiin varoihin.

Kiinteistöriski

Kiinteistöriskillä tarkoitetaan kiinteistöomaisuuteen kohdistuvaa arvonalentumis-, tuotto- tai vahingoittumisriskiä. Kiinteistösijoitukset eivät kuulu pankin ydinliiketoimintaan. Pankin kiinteistökohteet on vakuutettu pääosin täysarvovakuutuksilla.

Pankin sijoituskiinteistöomaisuus on arvioitu pääosin kauppahintamenetelmällä. Markkinaperusteista tuottovaadetta asetettaessa on otettu huomioon kiinteistökohteen sijainti, kunto, käyttötarkoitus ja markkinanäkymät. Tuottoarvomenetelmän lisäksi erityisesti asuntojen ja maa-alueiden arvioinnissa on käytetty kauppahintamenetelmää. Pankin kiinteistöriskiä seurataan säännöllisesti hallitukselle tehtävällä raportoinnilla, jossa raportoidaan kiinteistöjen tuotot, sitoutuneet pääomat, vuokrausasteet ja kiinteistöjen tuotto prosentit.

Kiinteistöomaisuuden arvo on maltillinen verrattuna pankin taseeseen ja pankin omiin pääomiin, eikä kiinteistöomaisuuden arvoihin tällä hetkellä kohdistu sellaisia arvonalentamistarpeita, joilla olisi olennaista vaikutusta pankin lähivuosien tulokseen ja vakavaraisuuteen. Sijoituskiinteistöjen kirjanpitoarvot ja käyvät arvot on kuvattu liitetiedossa 1.07 (pois lukien aineettomiin hyödykkeisiin kirjatut aktivoinnit).

Pankin omassa käytössä oleviin kiinteistöihin ja kiinteistöyhtiöiden osakkeisiin sitoutunut pääoma oli tilinpäätöshetkellä 1 484 tuhatta euroa (2 326). Sijoituskiinteistöomaisuuteen sitoutunut pääoma väheni verrattuna edelliseen tilikauteen ja oli määrältään 892 (1 520) tuhatta euroa, mikä on 0 prosenttia pankin taseen loppusummasta.

Pankin sijoituskiinteistöomaisuuden nettotuotto oli **-68 prosenttia (3)**.

Strategiset ja operatiiviset riskit

Strategisella riskillä tarkoitetaan pankin toimintaympäristön kehitykseen nähden väärin valitusta liiketoimintastrategiasta syntyviä menetyksiä sekä riskejä, jotka uhkaavat strategian toteuttamista tai asetettujen strategisten tavoitteiden saavuttamista.

Strategiset riskit pyritään minimoimaan päivittämällä strategiset ja vuositason suunnitelmat säännöllisesti.

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan menetyksiä, jotka voivat johtua sisäisistä puutteellisuuksista järjestelmissä, prosesseissa ja henkilöstön toiminnassa tai ulkoisista liiketoimintaan vaikuttavista tekijöistä.

Operatiivisten riskien toteutumista pyritään minimoimaan operatiivisen riskiportfolion säännöllisellä kartoituksella, henkilöstön osaamisen jatkuvalla kehittämisellä, kattavilla toimintaohjeilla sekä sisäisen valvonnan toimenpiteillä mm. eriyttämällä mahdollisuuksien mukaan asioiden valmistelu, päätöksenteko, toimeenpano ja valvonta toisistaan.

Pankki on varautunut erityisellä vakuutuksella pankkitoiminnassa mahdollisesti toteutuviin operatiivisiin riskeihin ja niistä aiheutuviin vahinkoihin. Oikeudellisten riskien toteutumista osaltaan vähentävät laajasti käytössä olevat vakiomuotoiset sopimusehdot. Tietojärjestelmien toimintahäiriöistä aiheutuviin riskeihin on varauduttu jatkuvuussuunnittelulla.

Operatiivisia riskejä seurataan keräämällä tietoa pankkia kohdanneista taloudellisista menetyksistä ja mahdollisista väärinkäytöksistä. Hallitukselle raportoidaan vähintään kahdesti vuodessa havainnot pankin operatiivisista riskeistä. Toimiva johto hyödyntää sisäisen valvonnan tuottamaa raportointia ohjeistuksen noudattamisesta sekä tietoja toimintaympäristön muutoksista.

Sisäinen tarkastus

Yhteenliittymän keskusyhteisö vastaa keskitetysti sisäisen tarkastuksen ohjaamisesta ja järjestämisestä yhteenliittymän keskusyhteisössä, jäsenluottolaitoksissa sekä muissa yhteenliittymään kuuluvissa yrityksissä. Keskeisiä keskitettyjä tehtäviä ovat mm. pankkitarkastukset, resursointi sekä vuosisuunnitelman laatiminen.

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi-, varmistus- ja konsultointitoimintaa. Toiminnan tavoitteena on tukea keskusyhteisön hallintoneuvostoa, hallitusta ja toimivaa johtoa tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation valvonta-, johtamis- ja hallintoprosessien sekä riskienhallinnan tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen.

Keskusyhteisön sisäinen tarkastus tarkastaa pankin toimintaa säännöllisesti. Sisäinen tarkastus raportoi havaintonsa ja suosituksensa sekä pankin johdon laatimat toimenpidesuunnitelmat edelleen pankin hallitukselle.

Sisäinen valvonta

Pankin sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että pankin ylimmän johdon vahvistama strategiaa, tavoitteita ja menettelytapoja toteutetaan suunnitellusti ja tuloksellisesti, riskejä hallitaan asianmukaisesti, toiminta ja siihen liittyvä raportointi on sekä tehokasta että luotettavaa ja eri toimintoihin liittyvän sääntelyn noudattamista valvotaan.

Sisäistä valvontaa toteutetaan pankin kaikkeen toimintaan organisaation kaikilla tasoilla. Sisäistä valvontaa toteuttavat hallintoneuvosto, hallitus, toimitusjohtaja, muu johto ja koko henkilökunta.

Sisäistä valvontaa toteutetaan osittain yhteenliittymän keskusyhteisön ohjeistamana. Keskitetyn ohjeistuksen mukaan tehdään säännöllisiä tarkastuksia valituille riskialueille yhdenmukaisin menetelmin ja otoksin. Toimintamallilla varmistetaan, että pankin toteuttama sisäinen valvonnan laatu ja syvyys on yhdenmukainen muiden POP Pankki -ryhmän jäsenluottolaitoksien kanssa. Yhteenliittymän keskusyhteisön ohjeistaman valvonnan lisäksi pankki tekee täydentävää sisäistä valvontaa riskiperusteisesti kontrolliympäristön toimivuuden varmistamiseksi.

Hallinto ja henkilöstö

Pankin jäsenmäärä oli 31.12.2025 8 003 jäsentä (7 867 vuonna 2024).

Osuuskunnan kokouksia pidettiin yksi. Varsinaisessa osuuskuntakokouksessa vahvistettiin vuoden 2024 tilinpäätös ja myönnettiin vastuuvapaus pankin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Pankin voitonjakokelpoisista varoista 31 185 943 euroa päätettiin käyttää voitonjakoon 124 566 euroa. Osuuspääoman korkoa maksettiin POP Osuuksille yhteensä 124 566 euroa, pankin vapaan oman pääoman rahastoon siirrettiin 2 505 859 euroa. Osuuskuntakokous ei valinnut hallintoneuvostoon uusia jäseniä. Erovuoroisista hallintoneuvoston jäsenistä valittiin uudelleen Merja Keskimäki, Hanne Leino, Päivi Nurminen, Henna Rantamäki, Olli Seppälä ja Hannu Terwanen. Pankin tilintarkastajana jatkaa tilintarkastusyhteisö KPMG.

Pankin hallintoneuvoston puheenjohtajana toimi Kari Nurmela ja varapuheenjohtajana Jussi Tuomisto. Hallintoneuvosto kokoontui 3 kertaa.

Aalto Osuuspankin hallitukseen kuuluu 7 jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Olavi Kuja-Lipasti ja varapuheenjohtajana Arto Haavisto sekä toimitusjohtajana Antti Savola. Toimitusjohtajan sijaisena on toiminut Sari Saarakkala. Hallitus kokoontui vuoden aikana 34 kertaa.

Toimintavuoden aikana hallitus seurasi säännöllisesti toimintaympäristössä tapahtuneita muutoksia ja niiden vaikutusta pankin toimintaan. Vuoden 2026 alussa toimitusjohtaja vapautettiin tehtävistään.

Hallituksen varsinaiset jäsenet:

Kuja-Lipasti Olavi, pj	eläkeläinen	2015
Haavisto Arto, varapj	yrittäjä	2009
Jokisalo Kari	kiinteistöpäällikkö	2023
Lahtinen Krista	opettaja	2013
Latva-Koivisto Päivi	lähinhoitaja	2018

Oja-Lipasti Mari	maatalousyrittäjä	2014
Pohjois-Koivisto Pasi	myyntipäällikkö	2018

Hallintoneuvoston jäsenet:

Ala-Korpela Taru	toimistopäällikkö	2024
Hakala Heikki	metsäasiantuntija	2023
Hildén Erika	yrittäjä	2024
Hirsimäki Veli-Matti	eläkeläinen	1992
Ihamäki Mari	tuotteenvalmistaja	2018
Keskimäki Merja	maatalousyrittäjä	1998
Latva-Luopa Olli	yrittäjä	1996
Leino Hanne	sairaanhoitaja	2011
Nevala Leena	laitoshuoltaja	2014
Nurmela Kari	palvelupäällikkö	2017
Nurminen Päivi	seutujohtaja	2022
Rantamäki Henna	yrittäjä	2022
Rantanen Arto	maatalousyrittäjä	2023
Ristimäki Kimmo	sähköasentaja	2023
Seppälä Olli	IT-asiantuntija	2023
Seppänen Mari	hotellyrittäjä	2018
Tervanen Hannu	yrittäjä	2022
Tuomisto Jussi	yrittäjä/mv	2023
Viitaharju Leena	projektipäällikkö/tutkija	2023

Pankin palveluksessa oli vuoden lopussa 68 henkilöä, joista kokoaikaisia oli 63 (56) ja osa-aikaisia 4 (1) henkilöä sekä määräaikaisia 1 (2). Henkilömäärä kasvoi vuoden aikana 9 henkilöllä. Henkilökunnan keski-ikä oli tilinpäätöshetkellä 42 vuotta.

Pankin tilintarkastajana on toiminut KPMG Oy tilintarkastusyhteisö tilintarkastajana KHT Matti Paananen.

Finanssivalvonta on suorittanut tilikaudella pankissa yritysluotonannon luottoriskeihin liittyvän tarkastuksen. Tarkastusta tehtiin samanaikaisesti myös POP Pankkien yhteenliittymän keskusyhteisössä. Valvoja on raportissaan asettanut keskusyhteisölle suosituksia ja vaatimuksia luottoriskien hallinnan kehittämiseksi. Tarkastushavaintoihin liittyvät korjaavat toimenpiteet ovat käynnissä.

Pankin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä

Pankin toimintoja ohjaavat osuuskuntakokouksen päättämät säännöt. Osuuskuntakokous päättää pankin voitonjaosta ja valitsee hallintoneuvoston jäsenet. Hallintoneuvosto valitsee pankille hallituksen ja toimitusjohtajan, joka toimiaikanaan ei ole hallituksen jäsen. Hallintoneuvoston keskeinen tehtävä on ohjata ja valvoa pankin toimintaa.

Hallintoneuvosto toteuttaa valvontatehtävänsä valitsemalla tarkastustoimikunnan, jonka tehtävänä on pankin hallinnon valvominen hallintoneuvoston vahvistaman yleisohjeen mukaisesti. Tarkastustoimikunta kuulee pankin tilintarkastajaa ja sisäistä tarkastusta. Tarkastustoimikunnan laatima kertomus tarkastushavainnoistaan ja pankin hallinnosta käsitellään ainakin kerran vuodessa hallintoneuvoston kokouksessa.

Osuuspankkia edustaa ja sen toimintaa johtaa hallitus. Pankin operatiiviset päätökset pankin liiketoiminnasta ja strategisista asioista tekee pankin hallitus. Hallituksen työskentely perustuu

pankin sääntöihin ja hallintoneuvoston päättämiin yleisohjeisiin. Pankin toimitusjohtaja hoitaa pankin juoksevaa hallintoa hallitukselta saamiensa ohjeiden mukaisesti.

Hallitusten jäsenten ja toimitusjohtajan riippumattomuuden selvittäminen tapahtuu Finanssivalvonnan antamien määräysten mukaisesti. Tehtävään valittaessa sekä vuosittain hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen on annettava selvitys yhteisöistä, joissa he toimivat. Lisäksi hallituksen jäsenen ja toimitusjohtajan on annettava Finanssivalvonnan standardin mukainen sopivuus- ja luotettavuusselvitys tehtävää vastaanottaessaan sekä sen jälkeen joka toinen vuosi.

Palkitsemisjärjestelmät

Palkitsemisjärjestelmän määrittelyssä käytetty päätöksentekoprosessi

Pankin hallitus vastaa palkitsemisasioista. Pankilla ei ole palkitsemisjärjestelmän hallinnointia varten hallituksen nimeämää ja sen jäsenistä koostuvaa palkitsemisvaliokuntaa. Sitä ei ole katsottu tarpeelliseksi pankin liiketoiminnan suppeuden vuoksi. Pankin hallitus valvoo palkitsemisjärjestelmän noudattamista sekä arvioi säännöllisesti sen toimivuutta.

POP Pankkien yhteenliittymän sisäinen tarkastus todentaa vähintään kerran vuodessa onko pankin hallituksen hyväksymää palkitsemisjärjestelmää noudatettu.

Valvontatoiminnoissa työskentelevän henkilön palkkio ei ole riippuvainen sen liiketoiminnan tuloksesta, jota hän valvoo.

Palkitsemisen ja tuloksen välinen suhde

Palkitsemisjärjestelmä on pankin liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukainen ja se vastaa pankin pitkän aikavälin etua. Palkitsemisjärjestelmä on sopusoinnussa pankin hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan ja riskinkantokyvyn kanssa ja edistää sitä.

Muuttuvien palkkioiden määrittämisessä sovellettavat keskeiset perusteet

Pankin muuttuviin palkkioihin sovelletaan seuraavia periaatteita:

1. Palkkio perustuu kokonaisarviointiin palkkionsaajan ja asianomaisen liiketoimintayksikön suorituksesta sekä pankin kokonaistuloksesta ja sen kehittymisestä. Suoritusta arvioitaessa huomioidaan taloudelliset ja muut tekijät sekä se, miten suoritus tai tulos on toteutunut pitkällä aikavälillä.
2. Palkkion määrässä otetaan huomioon muun ohella arviointihetkellä tiedossa olevat riskit, pääomakustannukset ja tarpeellinen maksuvalmius.
3. Pankki voi sitoutua ehdottomaan palkkion maksamiseen ainoastaan erityisen painavista syistä ja edellyttäen, että luvattu palkkio kohdistuu ainoastaan palkkionsaajan palvelussuhteen ensimmäiseen vuoteen.

Muuttuvien palkkioiden määrä palkkionsaajaa kohti voi olla enintään 50 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta. Pankki voi päättää muuttuvien palkkioiden maksamatta jättämisestä joko kokonaan tai osittain siinä tapauksessa, että pankin vakavaraisuus on heikentynyt 16 prosentin alle.

Palkkionsaajalle maksettavan erorahan ja muun vastaavan korvauksen, joka maksetaan, jos palvelussuhde päättyy ennenaikaisesti, maksamisessa otetaan huomioon edellä mainitut

periaatteet ja maksamisperusteet laaditaan siten, ettei korvaus johda epäonnistuneen suorituksen palkitsemiseen.

Muuttuvan palkkion maksamisen lykkääntyminen

Muuttuvien palkkioiden maksamisesta on säädetty laissa Luottolaitostoiminnasta (610/2014). Jos henkilö on luokiteltu työtehtäviensä perusteella ryhmään, joiden ammatillisesta toiminnasta voi aiheutua yritykselle merkittävää riskiä ("riskiprofiiliin vaikuttava henkilö"), lykätään muuttuvan palkkion maksua tietyissä olosuhteissa kolmelle vuodelle.

Riskiprofiiliin vaikuttavaan henkilöryhmään sovelletaan muuttuvan palkkion maksamisen lykkäämistä, mikäli henkilön muuttuva palkkio yhden vuoden ansaintajaksolta ylittää Finanssivalvonnan kannanoton mukaisen rajan 50 000 euroa tai tätä korkeamman kahden kuukauden kiinteän bruttopalkan. Riskiprofiiliin vaikuttavan henkilön palkkioita tarkastellaan kokonaisuutena.

Pankissa pidetään luetteloa seuraavista riskiprofiiliin vaikuttavista henkilöistä:

1. Toimitusjohtaja ja henkilöt, jotka toimitusjohtajan lisäksi tosiasiallisesti osallistuvat yrityksen toiminnan johtamiseen,
2. Muu henkilö, jonka toiminnalla on olennainen vaikutus yrityksen riskiasemaan,
3. Henkilö, joka työskentelee liiketoiminnoista riippumattomissa yrityksen sisäisissä valvontatoiminnoissa,
4. Muu henkilö, jonka palkkioiden kokonaismäärä ei merkittävästi poikkea 1 ja 2 kohdissa tarkoitettulle henkilölle määräytyvän palkkion kokonaismäärästä

Pankissa kenenkään palkkionsaajan muuttuva palkkio ei voi ylittää 50 000 euroa yhden vuoden ansaintajaksolta. Tämä tarkoittaa sitä, että palkkionsaajalle maksettavan muuttuvan palkkion osan maksamista ei tarvitse lykätä, vaan se voidaan maksaa kerralla.

Keskeisimmät ulkoistetut toiminnot

Pankin keskeiset tietojärjestelmät on ulkoistettu Oy Samlink Ab:hen. Pankin kirjanpito hoidetaan Figure Taloushallinto Oy:ssä ja viranomais- ja riskiraportointi ALM Partners Oy:ssä. Maksujenvälityksessä pankki käyttää Bonum Pankki Oyj:n maksujenvälitys- ja clearingpalveluja ja rahahuollossa Automatia Pankkiautomaatit Oy:n rahahuoltojärjestelmää. Lisäksi pankki hyödyntää Google Inc.in tytäryhtiön tarjoamaa alustapalvelua asiakastietojen hallinnassa.

Osuusmaksun ja POP Osuuden ehdot

Pankin ydinpääomaan (CET1) sisältyi 8003 kappaletta jäsenosuuksia.

Jäsenosuuksien ehdot

Jokainen jäsen on velvollinen ottamaan osuuspankista yhden osuuden ja suorittamaan siitä sadanviidenkymmenen (150) euron suuruisen osuusmaksun.

Osuusmaksu on maksettava kokonaisuudessaan rahana osuuspankkiin liittyttäessä.

Jos osuusmaksua korotetaan, jäsenen maksettavaksi tuleva korotus on suoritettava hallituksen määrääminä erinä ja aikoina, kuitenkin viimeistään viiden (5) vuoden kuluessa korotusta koskevan sääntömuutoksen kaupparekisteriin merkitsemisestä lukien. Jäsenelle tulevaa ylijäämää ei pidätetä osuusmaksun suorittamiseksi.

Osuusmaksun korotus voidaan tehdä maksullisena, rahastokorotuksena tai sekakorotuksena. Rahastokorotus luetaan jäsenen puolesta maksettuihin määrään osuusmaksua palautettaessa ja ylijäämää jaettaessa.

Osuusmaksut palautetaan jäsenyyden päätyttyä osuuskuntalain 17 luvun 1 §:n ja osuuspankkilain (Laki osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista) 19 §:n mukaisesti ja sanotuissa lainkohdissa mainituin edellytyksin.

Osuusmaksu palautetaan vuoden kuluttua sen tilikauden päättymisestä, jonka perusteella palautus ensimmäisen kerran voidaan suorittaa. Eronneen jäsenen oikeudet osuuspankissa määräytyvät tällöin sääntöjen 9 §:n mukaisesti. Jos osuusmaksua ei ole voitu jäsenyyden päätyessä palauttaa kokonaisuudessaan maksamatta jäänyt osa maksetaan seuraavien tilinpäätösten perusteella käytettävissä olevista omista pääomista. Edellä määrätty oikeus maksamatta jääneen osan jälkipalautukseen päättyy kuitenkin viidennen seuraavan tilinpäätöksen jälkeen.

Osuuspankilla on oikeus kieltäytyä jäsenosuusmaksujen palauttamisesta osuuspankin toiminnan aikana. Osuuspankki voi myöhemmin päättää edellä mainitun kiellon kumoamisesta. Palauttamista koskevasta kiellosta ja sen kumoamisesta päättää tarvittaessa hallitus.

POP Osuuksien ehdot

Pankin ydinpääomaan (CET1) sisältyi 35 400 kappaletta POP Osuuksia.

Osuuspankki voi antaa sääntöjensä mukaan POP Osuuksia. POP Osuuksia voidaan antaa vain osuuspankin jäsenille osuuspankin hallituksen tekemällä päätöksillä.

Yhden POP Osuuden nimellisarvo on sata (100) euroa. POP Osuus on maksettava kokonaisuudessaan osuuspankille hallituksen päättämänä aikana.

POP Osuuksien merkintä tapahtuu tekemällä osuuspankin hallitukselle tai sen määräämälle taholle kirjallinen hakemus, jonka hyväksymisestä päättää hallitus tai hallituksen määräämä taho. POP Osuuksiin liittyvät oikeudet syntyvät maksun suorittamisella.

POP Osuuksia voidaan antaa enintään 50 000 kappaletta.

POP Osuus voidaan siirtää vain toiselle jäsenelle. POP Osuus ei tuota etuoikeutta annettaviin jäsenosuuksiin tai uusiin POP Osuuksiin.

POP Osuuksille voidaan maksaa korkoa osuuspankin jakokelpoisesta ylijäämästä. Maksettavasta korosta päättää osuuskunnan kokous. POP Osuuksille maksettava korko voi poiketa jäsen- ja lisäosuuksille maksettavasta korosta.

Mikäli osuuspankki sulautuessa toiseen osuuspankkiin tai jakautuessa, POP Osuuksista suoritettut maksut palautetaan osuuskuntalain mukaisesti, ellei vastaanottava yhtiö ota niitä vastataksien sulautumis- tai jakautumissuunnitelman mukaisesti. Osuuspankin muuttuessa osakeyhtiöksi, POP Osuudet eivät anna oikeutta osakkeisiin, vaan niistä suoritettut maksut palautetaan osuuskuntalain mukaisesti.

POP Osuudet palautetaan jäsenyyden päätyttyä tai osuudenomistajan irtisanottua POP Osuuden. POP Osuudesta suoritettu maksu voidaan palauttaa 12 kuukauden kuluttua sen tilikauden päättymisestä, jonka aikana jäsenyys on päättynyt tai POP Osuuden omistaja on irtisanonut osuuden. Ellei palautusta voida jonakin vuonna maksaa täysimääräisesti, maksamatta jäänyt osa maksetaan seuraavien tilinpäätösten perusteella käytettävissä olevista omista pääomista.

Osuuspankilla on oikeus kieltäytyä jäsenosuusmaksujen palauttamisesta osuuspankin toiminnan aikana. Osuuspankki voi myöhemmin päättää edellä mainitun kiellon kumoamisesta. Palauttamista koskevasta kiellosta ja sen kumoamisesta päättää tarvittaessa hallitus.

Osuuspankilla on oikeus lunastaa kaikki POP Osuudet. Lunastusvastike on POP Osuudesta maksettu merkintähinta. Lunastusoikeuden käyttämisestä päättää osuuspankin hallitus.

Osuuspankin purkautuessa POP Osuudet palautetaan yhtäläisellä etuoikeudella jäsenosuuksista suoritettujen maksujen kanssa.

Vastuullisuus

POP Pankki -ryhmän tehtävänä on edesauttaa asiakkaidensa taloudellista hyvinvointia, vaurastumista ja paikallista menestystä. Pankin visio on olla henkilökohtaisen ja digitaalisen palvelun yhdistävä, parhaan asiakastyytyväisyyden sekä nopean päätöksenteon pankki, joka on vakava-rainen ja kasvaa kannattavasti markkinoita nopeammin. Vastuullisuus on osa ryhmän strategiaa ja arvoja. POP Pankki -ryhmän vastuullisuustyötä ohjaa vastuullisuusohjelma. Vastuullisuusohjelman keskeiset teemat ovat: 1) ilmastomuutoksen hillinnän edistäminen, 2) paikallisen menestyksen, elinvoimaisuuden ja hyvinvoinnin tukeminen, 3) liiketoiminnan avoimuus ja läpinäkyvyys, 4) henkilöstön yhdenvertaisuuden ja työhyvinvoinnin edistäminen, 5) harmaan talouden, korruption ja rahanpesun estäminen sekä 6) tietoturvan jatkuva kehittäminen ja turvallisen pankkiasioinnin edistäminen.

Aalto Osuuspankki toimii vastuullisesti suhteessa ympäröivään yhteiskuntaan ja pankin sidosryhmiin.

Paikallispankkina Aalto Osuuspankille on tärkeää kantaa omalta osaltaan vastuunsa ympäröivästä yhteiskunnasta ja edistää paikallista elinvoimaisuutta. Pankissa järjestettiin vuoden aikana turvallisen pankkiasioinnin asiakastilaisuuksia, nuorille järjestettyjä taloustaitojen koulutuksia ja senioreille järjestettyä digitaalisten palvelujen neuvontaa. Pankin tuotevalikoimaan kuuluu henkilö-, yritys- ja asuntoyhteisöasiakkaille suunnattu Vihreä laina, jota myönnetään hankkeisiin, joiden tarkoituksena on esimerkiksi parantaa energiatehokkuutta. Pankin tarjoamassa rahastovalikoimassa on myös kestävän kehityksen tukemiseen keskittyvä POP Ympäristö -sijoitusrahasto. Omalla toiminnallaan pankki edisti toimialueensa aktiivisuutta tukemalla alueen yhteisöjä ja yhdistyksiä n. 29 tuhannella eurolla tilikauden aikana.

Aalto Osuuspankki huolehtii työnantajavelvoitteiden noudattamisesta. Pankin tuloksesta maksettiin vuonna 2025 yhteisöjen tuloveroa 500 tuhatta euroa.

POP Pankki -ryhmä raportoi vastuullisuudesta toimintakertomuksessa. POP Pankki -ryhmän toimintakertomus ja yhdistelty IFRS-tilinpäätös on saatavissa sähköisesti osoitteessa www.pop-pankki.fi.

Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Pankin hallituksen tiedossa ei ole seikkoja, jotka olennaisesti vaikuttaisivat pankin taloudelliseen asemaan tai tulokseen tilinpäätöksen valmistumisen jälkeiseltä ajalta.

Liiketoiminnan näkymät vuonna 2026

Vuoden 2026 alusta pankki toimii nimellä Aalto Osuuspankki – POP Pankki Aalto.

Pankin liiketoiminnan arvioidaan kehittyvän maltillisesti vuoden 2026 aikana. Luottotappioiden määrän arvioidaan pienentyvän. Pankki on kiinnittänyt huomiota tuotto- ja kulurakenteeseen ja pyrkii niihin aktiivisesti vaikuttamaan. Pankin tuloskehityksen arvioidaan ylittävän jonkin verran vuoden 2025 tason. Korkotason odotetaan säilyvän suunnilleen samalla tasolla. Yleisen taloudellisen tilanteen odotetaan kohenevan jonkin verran, jonka arvioidaan vaikuttavan positiivisesti luottokysyntään.

Hallituksen esitys voitonjakokelpoisten varojen käytöstä

Aalto Osuuspankin jakokelpoinen ylijäämä oli 31 009 285,02 euroa, josta tilikauden ylijäämä on 1 449 274,77 euroa.

Hallitus ehdottaa osuuskunnan kokoukselle, että tilikauden ylijäämä käytetään seuraavasti:

- Maksetaan korkoa POP Osuuksille 3,25 %	115 046,75 euroa
- Jätetään edellisten tilikausien voittovaroihin	1 334 228,02 euroa
Yhteensä	1 449 274,77 euroa

Pankin taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Pankin maksuvalmius on hyvä eikä ehdotettu ylijäämän jako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan pankin maksukykyä.

Tunnuslukujen laskentakaavat

Kulu-tuotto -suhde, %

Hallintokulut + poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä + liiketoiminnan muut kulut $\times 100$
 Korkokate + tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista + nettopalkkiotuotot + arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot + myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot + suojauslaskennan nettotulos + sijoituskiinteistöjen nettotuotot + liiketoiminnan muut tuotot + osuus osakkuusyritysten tuloksesta

Oman pääoman tuotto (ROE)

$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{tilinpäätös-siirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$

Koko pääoman tuotto (ROA)

$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio} - \text{Tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$

Omavaraisuusaste

$\frac{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus} + \text{Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$

Vakavaraisuussuhde

$\frac{\text{Omat varat yhteensä (TC)}}{\text{Riskipainotetut vastuut yhteensä}} \times 100$

Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin

$\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Riskipainotetut vastuut yhteensä}} \times 100$

Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin

$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Riskipainotetut vastuut yhteensä}} \times 100$

Vähimmäisomavaraisuusaste

$\frac{\text{Ensisijainen pääoma yhteensä}}{\text{Vastuut yhteensä}} \times 100$

Tilinpäätös

Aalto Osuuspankin tuloslaskelma

		1.1. - 31.12.2025 eur	1.1. - 31.12.2024 eur
Korkotuotot	(2.01)	18 502 650,41	20 980 618,48
Korkokulut	(2.01)	-7 913 397,70	-9 275 695,13
KORKOKATE		10 589 252,71	11 704 923,35
Tuotot oman pääoman ehtoista sijoituksista	(2.02)	284 849,31	505 617,92
Palkkiotuotot	(2.03)	4 394 835,48	3 641 467,98
Palkkiokulut	(2.03)	-1 209 536,09	-587 098,28
Käypään arvoon tuloslaskelman kautta kirjattujen rahoitusvälineiden nettotuotot	(2.04)	341 876,16	288 837,80
Käypään arvoon käyvän arvon rahaston kautta kirjattujen rahoitusvarojen nettotuotot	(2.05)	-1 038,59	1 474,06
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	(2.06)	-609 653,12	40 783,01
Liiketoiminnan muut tuotot	(2.07)	52 126,18	271 205,42
Henkilöstö- ja hallintokulut		-9 011 195,07	-7 897 610,38
Henkilöstökulut	(2.08)	-4 091 328,82	-3 619 473,99
Muut hallintokulut	(2.09)	-4 919 866,25	-4 278 136,39
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä sekä osakkeista ja osuuksista	(2.10)	-766 868,89	-150 307,15
Liiketoiminnan muut kulut	(2.07)	-1 791 088,23	-1 798 248,56
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	(2.11)	-3 462 345,45	-2 635 761,44
LIIKEVOITTO		-1 188 785,60	3 385 283,73
Tilinpäätössiirrot		3 000 000,00	0,00
Tuloverot		-361 939,63	-754 858,76
Tilikauden verot		-500 330,00	-752 400,68
Aikaisempien tilikausien verot		0,00	-151,75
Laskennallinen vero		138 390,37	-2 306,33
VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO(TAPPIO) VEROJEN JÄLKEEN		1 449 274,77	2 630 424,97
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		1 449 274,77	2 630 424,97

Aalto Osuuspankin tase

VASTAAVAA

		31.12.2025	31.12.2024
		eur	eur
Käteiset varat		636 696,82	563 290,05
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		7 946 426,80	7 062 354,50
Saamiset luottolaitoksilta	(1.01)	106 256 735,52	130 371 030,14
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	(1.01)	354 746 439,53	367 672 972,71
Saamistodistukset	(1.02)	2 447 042,65	2 402 222,40
Muilta		2 447 042,65	2 402 222,40
Osakkeet ja osuudet	(1.03)	22 989 143,60	23 544 272,91
Johdannaissopimukset	(1.05)	738 951,63	871 065,21
Aineettomat hyödykkeet	(1.06)	3 416 197,10	2 114 110,46
Aineelliset hyödykkeet	(1.07)	2 306 871,57	3 798 646,41
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet		748 868,13	1 363 262,78
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet		1 480 828,77	2 318 889,82
Muut aineelliset hyödykkeet		77 174,67	116 493,81
Muut varat	(1.08)	289 003,63	360 996,37
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	(1.09)	3 114 466,65	3 262 730,44
Laskennalliset verosaamiset	(1.16)	328 059,40	141 751,32
VASTAAVAA YHTEENSÄ		505 216 034,90	542 165 442,92

VASTATTAVAA

		31.12.2025 eur	31.12.2024 eur
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	(1.11)	140 853 840,00	165 615 590,15
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	(1.12)	310 558 881,30	319 377 978,06
Talletukset		310 334 738,30	319 107 681,06
Muut velat		224 143,00	270 297,00
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituk- sessä	(1.05)		
pidettävät velat		292 337,62	82 002,97
Muut velat	(1.14)	902 564,79	1 370 769,74
Siirtovelat ja saadut ennakot	(1.15)	3 217 033,37	3 941 168,51
Laskennalliset verovelat	(1.16)	210 568,35	231 371,42
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		456 035 225,43	490 618 880,85
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ			
Vapaaehtoiset varaukset		6 887 287,48	9 887 287,48
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ YHTEENSÄ		6 887 287,48	9 887 287,48
OMA PÄÄOMA	(1.20)		
Osuuspääoma		4 732 050,00	4 809 325,00
Arvonkorotusrahasto		44 569,80	195 097,99
Muut sidotut rahastot		3 094 801,86	3 369 685,04
Vararahasto		2 885 179,24	2 885 179,24
Käyvän arvon rahasto		209 622,62	484 505,80
Vapaat rahastot		5 130 868,20	5 130 868,20
Muut rahastot		5 130 868,20	5 130 868,20
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		27 841 957,36	25 523 873,39
Tilikauden voitto (tappio)		1 449 274,77	2 630 424,97
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		42 293 521,99	41 659 274,59
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		505 216 034,90	542 165 442,92

TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

		31.12.2025 eur	31.12.2024 eur
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumuk- set		1 598 585,93	1 663 691,70
Takaukset ja pantit		1 598 585,93	1 663 691,70
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset		10 238 869,97	10 649 917,67
Muut		10 238 869,97	10 649 917,67

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitus

Kurikassa 05. päivänä helmikuuta 2026

Aalto Osuuspankin hallitus



Olavi Kuja-Lipasti



Kari Jokisalo



Päivi Latva-Koivisto



Pasi Pohjois-Koivisto



Arto Haavisto



Krista Lahtinen



Mari Oja-Lipasti



Sari Saarakkala
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Jyväskylässä 10. helmikuuta 2026

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö



Matti Paananen
KHT

Toimipaikat

Kurikka
Keskuspuistikko 7
61300 Kurikka
info.kurikka@poppankki.fi

Tampere
Hämeenkatu 31
33200 Tampere
info.tampere@poppankki.fi

Ideapark Seinäjoki
Suupohjantie 57
60320 Seinäjoki
info.ideaparkseinajoki@poppankki.fi

Online
info.kurikka@poppankki.fi

Jämijärvi
Jämijärventie 22 B
38800 Jämijärvi
info.kurikka@poppankki.fi