



ALISA PANKKI

Vuosikertomus 2025



Sisällys

Alisa Pankki lyhyesti	3
Strategia	6
Toimitusjohtajan katsaus	7
Vuoden kohokohdat	9
Avainluvut	10
Ihmiset, kulttuuri ja arvot	11
Hallituksen toimintakertomus	14
Liiketoimintaympäristö	16
Taloudellinen kehitys	16
Vakavaraisuus ja riskienhallinta	17
Yhtiökokous, hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja	20
Osakkeet ja osakkeenomistajat	21
Konsernirakenne	22
Henkilöstö ja toimipaikat	22
Olennot tapahtumat katsauskauden jälkeen	22
Taloudelliset tavoitteet ja näkymät vuodelle 2026	23
Tunnuslukujen laskentakaavat	24
Tilinpäätös	25
Konsernin tilinpäätös	25
Emoyhtiön tilinpäätös	69
Allekirjoitukset	88
Tilintarkastuskertomus	89
Tilintarkastajan ESEF-varmennusraportti	93
Hallinto	95

ALISA PANKKI LYHYESTI

Uuden pankkimaailman edelläkävijä



Alisa Pankki ei ainoastaan uudista pankkitoimintaa vaan luomme uudenlaisen tavan tarjota pankkipalveluita. Lintujen liikkeestä ja vapaudesta inspiroituneena toimimme määrätietoisesti ja ketterästi ja rakennamme rahoitusratkaisuja, jotka auttavat yrityksiä kasvamaan ilman kitkaa. Annamme kasvulle siivet tuomalla pankkipalvelut osaksi yritysten arjessa käyttämiä työkaluja ja päivittäistä liiketoimintaa.

Asiakkaille ja kumppaneille tämä näyttäytyy helppoutena ja sujuvuutena. Taustalla toimii pankki, jonka perustana ovat asiantuntemus ja sääntely-osaaminen sekä vahvat suomalaiset juuret.

Yhdessä kumppaneidemme kanssa rakennamme uutta pankkimaailmaa – innovatiivisesti ja yritysten tarpeita ennakoiden.

MEIDÄN HISTORIA

Matka pk-yritys- pankkitoiminnan uudistajaksi

Ennen kuin lähdimme lentoon, Alisa Pankin perusta oli muotoutumassa. Vuonna 2022 yhdistyivät kaksi toisiaan täydentävää vahvuutta. Fellow Finance toi mukanaan vuosien kokemuksen digitaalisesta rahoituksesta. Evli Pankki puolestaan toi vakautta ja luottamusta säännellyn talletuspankin roolissa. Yhdessä ne loivat Alisan ensimmäisen version.

Tarina ei päättynyt siihen. Vuonna 2024 kasvatimme siipiämme yhdistymällä pohjoismaisen laskurahoituksen markkinajohtajan, PURO Financen, kanssa. Kyse ei ollut vain kasvusta, vaan askeleesta, joka syvensi osaamistamme tuotteessa, joka nyt on strategiamme ydin.

Vuonna 2025 otimme jälleen ratkaisevan askeleen. Myimme merkittävän osan kuluttajaluottokannastamme ja teimme strategisen suunnanmuutoksen yritysrahoitukseen. Luopumalla siitä, mikä ei enää palvellut suuntaamme, loimme tilaa investoida tulevaisuuteen, jota rakennamme.

Jokainen virstanpylväs vei meitä lähemmäs sitä pankkia, joka olemme tänään: moderni, teknologialähtöinen suomalainen pankki, jossa säännellyn talletuspankin luotettavuus yhdistyy fintechin ketteryyteen.

Pankki, joka on rakennettu liikkumaan toisin. Ajattelemaan toisin. Palvelemaan toisin. Alisa Pankki ei ainoastaan seuraa pk-yrityspankkitoiminnan tulevaisuutta – me luomme sen.



MITÄ OLEMME TÄNÄÄN

Teemme pankkiasioinnista sujuvaa



Pankkipalvelumme on integroitu suoraan niihin digitaalisiin alustoihin, joita yritykset käyttävät päivittäisessä toiminnassaan. Tämä mahdollistaa nopeamman saatavuuden ja tehokkaamman käyttökokemuksen.

Perinteinen pankkitoiminta ei ole rakentunut vastaamaan nykyaikaisten yritysten nopeutta ja monimutkaisuutta. Integroimalla pankkipalvelut suoraan olemassa oleviin taloushallintojärjestelmiin vähennämme monimutkaisuutta ja poistamme kitkaa talousprosesseista.

Tuloksena on pankkikokemus, joka muistuttaa verkkokauppaa: palvelut ovat nopeasti saatavilla, läpinäkyviä ja sujuvia käyttää. Ei tarpeettomia vaiheita tai erillisiä järjestelmiä – vain yrityksen taustalla toimivia rahoituspalveluita.

-
- **Pk-yrityksille** tarjoamme välittömän pääsyn rahoitukseen osana jo käytössä olevia työkaluja.
 - **Kumppaneille** tarjoamme pankki-infrastruktuurin, johon voi luottaa ja jota voi skaalata oman liiketoiminnan kasvaessa.
 - **Tallettajille** tarjoamme turvallisia säästämisratkaisuja, jotka tukevat pohjoismaisten pk-yritysten kasvua.

STRATEGIA

Saumattomia pankkipalveluita digitaalisissa kanavissa

Alisa Pankki on suomalainen pankki, joka keskittyy skaalautuvien ja teknologialähtöisten rahoituspalvelujen tarjoamiseen pk-yrityksille, tallettaja-asiakkaille sekä alusta- ja pankkikumppaneille.

Strategiamme perustuu Banking-as-a-Service-malliin, jossa pankkipalvelut integroidaan kumppanialustoihin tukemaan pk-yritysten maksuvalmiutta ja rahoitustarpeita osana yritysten arjen prosesseja.

Kasvumme perustana toimii vahva kotimainen asema Suomessa, joka luo vakaan pohjan liiketoiminnan kehittämiseksi ja skaalautumiselle. Kansainvälistä laajentumista toteutamme harkitusti ja valikoivasti Euroopan markkinoilla kumppanuusmallin kautta.

Ensisijaisena kasvutuotteena toimii laskurahoitus, joka tarjoaa skaalautuvan ja tehokkaan ratkaisun pk-yritysten käyttöpääoman tarpeisiin ja tukee samalla Alisa Pankin pitkäjänteistä kasvustrategiaa.



Strategiset kulmakivet

Kasvu: Laskurahoitus, BaaS-palkkiot ja valikoidut markkinat

Teknologia: Automaatio, skaalautuva IT ja reaaliaikainen riskienhallinta

Asiakkaat: Digitaaliset pankkipalvelut ja laaja pääsy laskurahoitukseen

Kumppanit: Sääntelynmukaiset integraatiot ja kasvu yhdessä

Kohderyhmät

Tallettaja-asiakkaat

PK-yritykset

Alusta- ja pankkikumppanit



Ydintuotteet

Laskurahoitus, yritystililit ja talletustuotteet, kortit, valikoidut yrityslainat

Taloudelliset tavoitteet (vuoden 2027 loppuun mennessä)

>15 %

Oman pääoman tuotto

~ 20 %

Liike toiminnan vuosittainen tuottojen kasvu

16 %

Vaka-varaisuus-suhde strategia-kaudella

< 50 %

Kulu-tuottosuhde



TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Kohti strategian mukaista kasvua

Vuonna 2025 pankki eteni määrätietoisesti strategisessa suunnanmuutoksessa kohti pk-yritysten rahoitukseen keskittyvää liiketoimintaa.

Kulunut vuosi jäi selvästi tavoitteista sekä rahoitustuotteiden myynnin että laskurahoituslimiittien käyttöasteen osalta. Vaikka vuoden jälkipuoliskolla yritysrahoituksen myynti elpyi, taseen kokonaistuotot jäivät tavoitteesta. Vastaavasti ottolainauskatteen kehitys ylitti tavoitteen onnistuneen yritysasiakkaiden varainhankinnan tukemana. Pankin kustannukset kehittyivät suunnitellusti, ja tehdyt säästötoimet alkavat näkyä selkeämmin vuonna 2026. Vuoden 2025 poistoihin sisältyy kuluttajarahoituksen myyntiin liittyviä aktivoitujen kehittämismenojen kertaluonteisia alaskirjauksia, jotka kasvattivat tilikauden poistoja 0,8 miljoonaa euroa.

Toteutimme määrätietoisesti strategiaa, jonka ytimessä on pk-yritysten pankkipalvelut ja laskurahoitus. Osana tätä myimme merkittävän osan henkilöasiakkaiden luottokannasta sekä lopetimme lähes kaikkien kuluttajalle suunnattujen tuotteiden myynnin.

”

Markkinoinnin onnistuminen ja kumppanuudet, kuten loppuvuonna alkanut laskurahoitusyhteistyö Nordean kanssa, vauhdittivat yritysrahoituksen kysynnän kasvua vuoden loppupuolella.

Kirjasimme kaupasta yhteensä 2,4 miljoonan euron kertaluonteisen voiton. Samalla myynnin ja markkinoinnin toimia vahvistettiin onnistuneesti yritysrahoituksen kasvun kiihdyttämiseksi. Loppuvuonna solmittu laskurahoitusyhteistyö Nordean kanssa vauhditti osaltaan positiivista kysynnän kehitystä. Yritysassiakkaiden talletusten kasvu jatkui erityisesti Banking-as-a-Service-kumppanikanavissa, vaikka talletuskantaa kokonaisuudessaan pienennettiin tietoisesti ei-strategisissa kanavissa.

Markkinaympäristö ja tuleva kehitys

Vaikka pk-yritysten pankki- ja rahoituspalveluiden kysynnässä on havaittavissa joitakin myönteisiä merkkejä, emme odota ulkoisen toimintaympäristön kääntyvän rahoituksen kysynnän osalta selvästi myönteisemmäksi. Euribor-korkojen odotetaan pysyvän nykyisten tasojen tuntumassa, mikä tukee arviota makrotalouden neutraalista tulosvaikutuksesta.

Pankkisektorin yleisen varovaisuuden odotetaan jatkuvan, mikä tukee Alisa Pankin palveluiden kysyntää alkaneella tilikaudella. Odotamme kesällä 2025 alkaneen tuotteidemme positiivisen myyntikehityksen jatkuvan lisääntyneiden taloushallinto-ohjelmisto- ja pankkikumppanuuksien sekä omien myynti- ja markkinointitoimien tukemana. Samalla arvioimme mahdollisuuksia yritysrahoitustaseen epäorgaaniseen kasvattamiseen kuluttajarahoituksesta vapautuneiden pääomien hyödyntämiseksi.

Pankin vahva vakavaraisuus- ja likviditeettiasema yhdessä matalan varainhankinnan keskihinnan kanssa tukevat kilpailukykyämme yritysrahoituksessa. Samalla ottolainauksen korkokatteen kasvun arvioidaan jatkuvan. Pankin strategisina kehityskohteina ovat laskurahoitus, yrityslainatuotteiden jatkokehitys sekä Ruotsin liiketoiminnan BaaS-kumppanuuksien käynnistäminen. Yrityslainatuotteiden uudistamiseen ja Ruotsin markkinan kehittämiseen liittyvät toimenpiteet jatkuvat suunnitelmien mukaisesti.

Alisa Pankki jatkaa toimenpiteitä pk-yritysrahoituksen luottokannan laadun vahvistamiseksi, ja tavoitteena on järjestämättömien saamisten suhteellisen osuuden lasku kuluvan vuoden aikana. Varainhankinnan kustannusten alentaminen ja operatiivisen kulurakenteen keventäminen ovat keskeisiä painopisteitä riskikorjatun tuoton parantamisessa. Liikevoiton kehitys on jatkossa olennaisesti riippuvaista myynnin volyymin kehityksestä.

Lämmin kiitos henkilöstöllemme ja asiakkaillemme kuluneesta vuodesta.

Sampsa Laine
Toimitusjohtaja

Vuoden kohokohdat

Vuoden 2025 aikana Alisa Pankki keskittyi strategiansa ytimeen: kumppanuuksiin, integroituihin pankkiratkaisuihin, laskurahoituksen kasvuun sekä pääomatehokkaaseen ja selkeään liiketoimintamalliin. Jatkoimme kasvua sekä omissa että kumppaneiden kanavissa.

Useat uudet yhteistyöt, tuotelanseeraus ja kuluttajarahoituksesta luopuminen vahvistivat meidän asemaamme modernina, teknologiaohjattuna yrityspankkina.

Helmikuu

Käynnistimme yhteistyön **Administerin** kanssa yritysasiakkaille tarjottavien pankki- ja rahoituspalveluiden osalta.

Elokuu

Laajensimme yrityskorttitarjontaa uudella palvelumallilla.

Joulukuu

Yhteistyön käynnistäminen **Netvisorin** kanssa tili- ja rahoituspalveluiden tarjoamisesta Netvisorin käyttäjille.

Huhtikuu

Aloitimme yhteistyön **Fennoan** kanssa yritysasiakkaiden pankkipalveluiden osalta.

Lokakuu

Käynnistimme yhteistyön **Nordean** kanssa laskurahoituksen tarjoamiseksi **Nordean** yrittäjäasiakkaille Alisan teknologiaa hyödyntäen.

Teimme strategisen päätöksen luopua kuluttajarahoituksesta ja myimme merkittävän osan luottokannastamme **Bankaktiebolaget Nordiska (Publ):lle**.

Strateginen merkitys

Nämä toimenpiteet edistivät pankin Banking-as-a-Service -strategiaa, vahvistivat kumppanivetoista jakelumallia ja yritysliiketoiminnan ydintuotteita.

Kuluttajarahoituksesta luopuminen oli strateginen valinta, joka selkeyttää meidän asemaa pk-yrityksiin keskittyvänä pankkina ja tukee meidän talletuskannan kasvua.

Avainlukuja vuoden 2025 lopussa

Luottokanta	Talletuskanta	Liiketoiminnan tuotot	Vakavaraisuus
59 milj. EUR	257 milj. EUR	14,9 milj. EUR	34,6 %
Aktiivisten pankkiasiakkaiden lukumäärä	Asiakkaiden suositteluindeksi (NPS)	Kulut/tuotot	Oman pääoman tuotto
44 000	43	92 %	-5,9 %

IHMISET

Yhdessä rakennettu

Vuonna 2025 Alisa panosti määrätietoisesti työyhteisönsä kehittämiseen. Yhdessä henkilöstön kanssa toteutettu laaja kulttuuri-, arvo- ja brändityö kirkasti yhteistä ymmärrystä siitä, millainen Alisa on työpaikkana tänään ja millaiseksi haluamme sen kehittyvän tulevana vuosina. Työ perustui vahvaan osallistamiseen: henkilöstö oli aktiivisesti mukana työpajoissa, keskusteluissa ja yhteisessä määrittelyssä, mikä vahvisti sitoutumista ja yhteisöllisyyttä.

Kulttuuri- ja arvotyö loi vahvan perustan Alisan tulevaisuudelle työnantajana. Yhteinen suunta, selkeät toimintaperiaatteet ja vahvistunut yhteisöllisyys tukevat strategiaamme toteutumista ja rakentavat Alisaa työyhteisönä, jossa ihmiset voivat hyvin, kehittyvät ja ovat ylpeitä työstään.

Vuonna 2026 keskitymme kehittämään johtamistamme entistä valmentavammaksi, vahvistamaan tiimien välistä yhteistyötä, tukemaan työhyvinvointia ja varmistamaan, että Alisan arvot näkyvät arjessa konkreettisesti kaikessa toiminnassamme. Haluamme rakentaa työyhteisöä, jossa jokainen voi kehittyä, vaikuttaa ja tuntea ylpeyttä työstään.



Kulttuuri ja arvot

Osana kokonaisuutta perustettiin kulttuurityöryhmä, jonka tehtävänä oli määritellä Alisan kulttuurivisio sekä kulttuurin keskeiset rakennuspalikat. Työn tuloksena syntynyt kulttuurivisio määrittää Alisan tavoitettilan työyhteisönä. Se korostaa valmentavaa ja voimaannuttavaa johtamista, tiimien välistä yhteistyötä ja epämuodollista tiedon jakamista, tasapainoista työkuormitusta sekä työn ja muun elämän hyvinvointia. Kulttuurissamme

onnistumisten juhlistaminen ja palautteenanto ovat olennainen osa arkea, ja koemme ylpeyttä Alisan kehittymisestä sekä brändimme kasvavasta tunnettuudesta.

Kulttuurin perustaksi määriteltiin kolme keskeistä rakennuspalikkaa: kasvun asenne, avoimuus ja työhyvinvointi. Ne ohjaavat päivittäistä toimintaa, johtamista ja yhteistyötä sekä tukevat henkilöstön hyvinvointia ja Alisan kestävästä kasvua.

Arvot

Kunnioitus – Arvostamme jokaista

Kohtelemme jokaista yksilöä arvokkuudella, ystävällisyydellä ja oikeudenmukaisuudella. Kuuntelemme aktiivisesti, juhlistamme erilaisuutta ja luomme ympäristön, jossa jokainen tuntee tulevansa nähdyksi, kuulluksi ja arvostetuksi.

Omistajuus – Seisomme tekojemme takana

Kannamme vastuun päätöksistämme, teoistamme ja tuloksistamme. Rehellisyys ja luotettavuus ohjaavat toimintaamme niin yksilöinä kuin yhdessä.

Innovaatio ja kasvu – Pysymme uteliaina

Kyseenalaistamme vallitsevia toimintatapoja, esitämme rohkeita kysymyksiä ja vaalimme uteliaisuutta. Jatkuvan oppimisen ja luovan ajattelun avulla kehitymme, sopeudumme ja edistämme muutosta.

Ratkaisukeskeisyys – Tarjoamme ratkaisuja

Emme jää murehtimaan ongelmia, vaan keskitymme niiden ratkaisemiseen. Käytännönläheisellä asenteella ja yhteistyöhengellä muutamme haasteet mahdollisuuksiksi ja tuotamme merkityksellisiä tuloksia.

ALISAN BRÄNDI

Alisan brändi – syntynyt omista arvoista ja kulttuurista

Vuonna 2025 Alisa Pankki saavutti käännekohdan. Brändi, joka oli tukemassa alkuvaiheen kasvua, ei enää vastannut sitä pankkia, joksi olimme kehittymässä. Strategian kirkastuminen ja kulttuurin vahvistuminen osoittivat, että tarvitsimme selkeämmän ja tulevaisuuteen katsovan tavan viestiä siitä, keitä olemme.

Uusi brändi syntyi organisaation sisältä. Yksinkertainen kuva kollegan näytöllä sytytti idean: entä jos brändimme liikkuisi kuin moderni digitaalinen pankki – nopeasti, selkeästi ja itsevarmasti, kuin lintu lentäen?

Lintukonsepti kuvastaa strategiaamme ja arvojamme, ja se on kehitetty yhteistyössä eri tiimien kanssa. Brändimme ei ole vain visuaalinen ilme, vaan identiteettimme ilmentymä ja kulttuurimme vahvistaja.

Rohkean suunnan valitseminen vaati uskallusta. Se merkitsi perinteisestä pankkikuvastosta irtautumista ja modernin, erottuvan visuaalisen ilmeen omaksumista. Vielä tärkeämpää on, että se heijasti strategista tavoitteemme: olla alansa suunnannäyttävä pk-pankkitoiminnassa.

Uuden brändin käyttöönotto on vahvistanut tarkoitustamme, tukenut strategiaamme ja antanut Alisalle rohkean, erottuvan äänen. Lyhyesti sanottuna – olemme löytäneet siipemme.

Ja tämä on vasta alkua. Brändimme matka on juuri käynnistynyt ja tulevina kuukausina näet siitä paljon enemmän.



Alisa
PANKKI



Hallituksen toimintakertomus

Alisa Pankki Oyj ("Alisa Pankki", "Alisa" tai "Yhtiö") on finanssialan teknologiyhtiö, joka tuottaa saumattomia pankkipalveluita digitaalisissa kanavissa. Alisa palvelee sekä yritysasiakkaita, talletusvaroilleen kilpailukykyistä korkotuottoa hakevia säästäjiä että kumppaneita. Kumppanien kanssa tuomme integroidut pankkipalvelut niihin kanaviin, joissa asiakkaat päivittäin asioivat.

Tilikausi 2025 lyhyesti

- Liiketoiminnan tuotot laskivat vertailukaudesta 14,9 milj. euroon (17,0).
- Liiketoiminnan kulut kasvoivat 13,7 milj. euroon (12,8).
- Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot laskivat 3,3 milj. euroon (5,5).
- Tammi-joulukuun tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja oli -3,4 milj. euroa (-0,1). Tulos ennen veroja oli -2,1 milj. euroa (-1,3).
- Vakavaraisuussuhde parani 34,6 prosenttiin (17,6) henkilöasiakkaiden luottokannan myynnin vaikutuksesta.
- Luottokanta ennen luottotappiovarauksen vähentämistä pieneni tilikaudella 58,9 milj. euroon (149,5). Yritysluottokanta pieneni 45,4 milj. euroon (47,6) ja henkilöasiakkaiden luottokanta pieneni 13,4 milj. euroon (101,9).
- Talletuskanta pieneni tilikaudella 256,5 milj. euroon (394,6). Likviditeetti pysyi hyvänä ja LCR maksuvalmiustunnusluku oli tilikauden lopussa 1 210 prosenttia (710).

KONSERNIN AVAINLUVUT

1 000 EUROA	2025	2024	2023
Korkokate	12 263	15 075	14 757
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	1 402	1 815	1 785
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-13 697	-12 781	-11 398
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-3 309	-5 527	-5 443
Tulos ennen veroja	-2 093	-1 317	-140
* Tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja	-3 351	-137	389
* Kulu-tuottosuhte, %	92	75	68
Taseen loppusumma	305 959	450 604	312 398
* Oman pääoman tuotto (ROE), %	-5,9	-3,9	-0,5
* Vakavaraisuussuhde (TC), %	34,6	17,6	15,1
* Ydinpääomasuhde (CET 1), %	31,1	15,1	12,0
Henkilöstömäärä katsauskauden lopussa	79	80	78
* Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	-0,01	-0,01	0,00
* Luottotappioiden osuus luottokannasta, %	5,6	3,7	3,2

* Laskentakaaavat on esitetty vuosikertomuksen kohdassa Tunnuslukujen laskentakaavat.

Yhtiön liiketoiminta

Alisa Pankki on finanssialan teknologiayhtiö, joka tuottaa saumattomia pankkipalveluita pk-yrityksille digitaalisissa kanavissa. Palvelemme sekä yritysasiakkaita, talletusvaroilleen kilpailukykyistä korkotuottoa hakevia säästäjiä että kumppaneita. Taloushallinto-ohjelmistotalo-, pankki- ja varainhoitokumppanien kanssa tuomme integroidut pankkipalvelut niihin kanaviin, joissa asiakkaat päivittäin asioivat. Alisa Pankki Oyj:n osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla (ALISA) ja sillä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa.

Alisan tilikaudella 2024 uudistetun strategian kulmakivet ovat kumppanuus, teknologinen kyvykkyys, asiakastarpeisiin vastaaminen sekä pääomatehokas ja kannattava kasvu. Banking-as-a-Service (BaaS) -strategia pohjautuu nykyisiin ja uusiin kumppanuuksiin, kuten taloushallinnon ohjelmistotaloihin, muihin pankkeihin ja varainhoitajiin. Tilikaudella 2025 yhtiön palveluvalikoima sisälsi henkilö- ja pk-yritysasiakkaiden rahoituspalveluja sekä maksuliike- ja säästötilituotteita.

Keskeiset tapahtumat tilikaudella

Tilikaudella 2025 Alisa Pankki jatkoi strategian toteuttamista:

- Osana uudistettua strategiaa Alisa Pankki päätti luopua luotonannosta henkilöasiakkaille. Kauppa, jossa myytiin merkittävä osa kannasta, saatiin päätökseen joulukuussa 2025.
- Syksyllä käynnistettiin Nordean kanssa yhteistyö, jonka tavoitteena on tarjota Alisa Pankin teknologian avulla Nordean yrittäjäasiakkaille laskurahoituspalvelua.
- Tilikaudella solmittiin yhteistyösopimukset myös Alisan rahoitus- ja tilipalvelujen tarjoamisesta Administerin, Fennoan ja Visman taloushallinto-ohjelmistoissa.
- Yritysluottokortin rinnalle lanseerattiin uusi yrityskortti ilman luotto-ominaisuutta.

Liiketoimintaympäristö

Suomen talouskehitys jäi vuonna 2025 edelleen aiemmin arvioitua heikommaksi, ja talouden elpymisen merkit pysyivät rajallisina. Epävarmuus kansainvälisen talouden ja geopolitiikan kehityksestä sekä kauppapolitiikan kiristyminen hidastavat talouskasvua. Toimintaympäristö säilyi haastavana erityisesti yrityksille, ja konkurssien määrä pysyi korkealla tasolla. Kuluttajien ja yritystenkin luottamus talouteen oli vuoden aikana heikkoa. Työllisyys heikkeni edelleen verrattuna vuoteen 2024, ja työttömyysaste oli vuoden 2025 lopussa 10,7 prosenttia (8,9).

Suomen Pankin arvion mukaan talouden kasvu jää vuonna 2026 0,2 prosenttiin ja seuraavina vuosina talous kasvaa 0,8 prosenttia ja 1,7 prosenttia. Inflaatio hidastui vuonna 2025 alle 1,5 prosenttiin, ja sen arvioidaan pysyvän lähes samana myös vuonna 2026. Julkinen talous säilyy selvästi alijäämäisenä ja velkaantuminen jatkuu.

Yleinen korkotaso on laskenut vuoden takaiseen verrattuna ja kolmen kuukauden Euribor-korko oli tilikauden päättyessä 2,0 prosenttia. Euroopan keskuspankki laski katsauskaudella talletuskorkoaan neljä kertaa – talletuskorko aleni 2,0 prosenttiin.

Yritysluottojen määrä Suomessa kasvoi 2,8 prosenttia viime vuodesta. Vuoden 2025 aikana konkurssiin asetettiin 3 906 yritystä, mikä on 12 prosenttia enemmän kuin vuotta aiemmin (3 488 konkurssia).

Suomessa yritysten talletusvarat kasvoivat 3,9 prosenttia ja kotitalouksien talletukset 4,4 prosenttia vuoden takaiseen verrattuna.

Taloudellinen kehitys

Toimintaympäristön jatkunut epävarmuus heikensi tilikauden tuloskehitystä ja näkyi pankin kaikkien päätuotteiden heikompana kysyntänä sekä luottotappiovarausten korkeana tasona. Laskurahoituslimiittien käyttöasteet pysyivät poikkeuksellisen matalalla tasolla. Lisäksi Banking-as-a-Service -kumppanuuksien kautta haettu kasvu ei kehittynyt tavoitellusti.

Konsernin tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja oli -3,4 milj. euroa (-0,1). Tulos ennen veroja oli -2,1 milj. euroa (-1,3) ja tilikauden tappio -2,1 miljoonaa euroa (-1,2). Alisa Pankki myi joulukuussa 2025 merkittävän osuuden henkilöasiakkaiden luottokannasta 51 miljoonan euron kauppahintaan. Kaupalla oli 2,4 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus tilikauden

2025 tulokseen. Kaupan yhteydessä tehtiin taseen henkilöasiakasliiketoimintaan liittyvien aktivoitujen IT-kehittämismenojen 0,8 miljoonan euron arvonalentumispoistot, joilla oli tulosta kertaluonteisesti heikentävä vaikutus.

Konsernin tilikauden tuotot – sisältäen korkokatteen, nettopalkkiotuotot, arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot olivat 14,9 miljoonaa euroa (17,0). Korkokatetta kertyi tilikaudella 12,3 miljoonaa euroa (15,1). Korkotuotot pienenevät 36 prosentilla 18,9 miljoonaan euroon (29,5) ja korkokulut pienenevät 54 prosentilla 6,6 miljoonaan euroon (14,5). Korkotuottojen kehitykseen vaikuttivat erityisesti henkilöasiakkaiden luottokannan pieneneminen ja myynti. Korkokulujen kehitys muodostui sekä talletuskannan pienenemisestä että yleisen korkotason kehityksen myötä laskeneista rahoituskustannuksista. Nettopalkkiotuotot laskivat vertailukaudesta 1,4 miljoonaan euroon (1,8).

Tilikauden kokonaiskulut sisältäen poistot ja arvonalentumiset kasvoivat tilikaudella 13,7 miljoonaan euroon (12,8). Kulujen kasvuun vertailukauteen verrattuna vaikutti Alisa Pankin ja PURO Financen yhdistyminen toukokuussa 2024. Tilikauden kulut sisälsivät 1,2 miljoonaa euroa (1,2) kertaluonteisia eriä, jotka muodostuivat aineettomien omaisuuserien alaskirjauksista sekä henkilöasiakkaiden luottokannan myynnistä.

Henkilöstökulut kasvoivat 6,9 miljoonaan euroon (6,3). Muut hallintokulut – sisältäen toimisto-, IT-, edustus- ja markkinointikuluja sekä konsultointiin liittyviä kustannuksia - olivat 4,3 miljoonaa euroa (4,9). Poistot ja arvonalentumiset olivat 2,4 miljoonaa euroa (1,3) ja liiketoiminnan muut kulut 0,1 miljoonaa euroa (0,3). Lliiketoiminnan muut kulut sisältävät muun muassa viranomaismaksut. Vuoden toisella puoliskolla yhtiössä toteutettiin kustannussäästöihin tähtääviä toimenpiteitä. Tilikauden päättymisen jälkeen yhtiössä käytiin muutosneuvottelut organisaation uudistamiseksi henkilöasiakasliiketoiminnasta luopumisen myötä sekä kustannussäästöjen saavuttamiseksi. Muutosneuvottelujen tuloksena henkilöstön määrä pieneni 7 henkilöllä.

Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot olivat 3,3 miljoonaa euroa (5,5). Odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen tulosvaikutteinen muutos oli 2,4 miljoonaa euroa (0,6) tulosta parantava. Toteutuneet luottotappiot pienenevät 5,7 miljoonaan euroon (6,2).

Tase ja rahoitus

Konsernin taseen loppusumma pieneni tilikaudella 306,0 miljoonaan euroon (450,6). Konsernin varat, 306,0 miljoonaa euroa, muodostuivat pääosin 210,7 miljoonan euron

(279,4) käteisvaroista sekä asiakkaille myönnettyistä luotoista eli saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä 55,4 miljoonaa euroa (143,7).

Pankin keskeisiä aineettomia voimavaroja ovat henkilöstö, IT-järjestelmät ja strategiset kumppanuudet. Osa voimavaroista on kirjattu taseen liikearvoon ja aineettomiin hyödykkeisiin. Voimavarat ovat keskeisessä asemassa strategian toteuttamisessa. Aineettomat hyödykkeet 15,1 miljoonaa euroa (16,5) sisältävät liiketoimintahankinnoissa syntyneen 13,3 miljoonan euron (13,3) liikearvon, 1,2 miljoonaa euroa (2,3) aktivoituja tuotekehitysmenoja sekä 0,6 miljoonaa euroa (0,9) asiakassopimuksia. Tilikaudella alaskirjattiin kertaluonteisena eränä yhteensä 1,0 miljoonaa euroa aineettomia omaisuuseriä. Valtaosa liittyi henkilöasiakasliiketoiminnasta luopumiseen. Mobify Invoices Oy:n hankinnasta muodostuneiden asiakassopimusten ja järjestelmän osuus alaskirjauksista oli 0,1 miljoonaa euroa. Tilikauden aikana aktivoitiin 0,6 miljoonaa euroa (0,6 miljoonaa euroa) tuotekehitysmenoja liittyen digitaalisten pankkipalveluiden kehittämiseen.

Konsernin velat 271,3 miljoonaa euroa (413,9) koostuivat pääosin asiakkaiden talletuksista eli veloista yleisölle ja julkisyhteisöille, jotka pienenevät tilikaudella 35 prosenttia 256,5 miljoonaan euroon (394,6). Konsernin oma pääoma pieneni tilikaudella 34,7 miljoonaan euroon (36,7).

Riskit ja vakavaraisuus

Alisa Pankki keskittyy pk-yrityusrahoitukseen ja säästäjäasiakkaiden palvelemiseen digitaalisten kanavien kautta. Tilikauden aikana pankki päätti luopua henkilöasiakasrahoitustoiminnasta osana liiketoiminnan fokusoimista ja kannattavuuden parantamista, ja myi merkittävän osan henkilöasiakasluottokannasta. Jäljellä olevan kannan myynnin arvioidaan toteutuvan vuonna 2026.

Riskienhallinta on keskeinen osa pankin johtamista ja toimintaympäristön muutoksiin varautumista, ja pankin olennaisimmat riskit liittyvät luotto-, operatiivisiin ja compliance-, strategisiin-, sekä markkina- ja likviditeettiriskeihin.

Riskienhallinnan periaatteet ja organisointi

Riskienhallinta on olennainen osa yhtiön liiketoiminnan johtamista ja strategian toteutusta. Sen tavoitteena on turvata häiriötön tulonmuodostus, varmistaa riittävä riskinkantokyky sekä tukea kestävää kannattavuutta riskien asianmukaisen hinnoittelun ja hallinnan kautta.

Hallitus vastaa konsernin riskienhallinnan kokonaisuudesta ja määrittää yhtiön riskinottohalukkuuden, periaatteet ja limiitit. Riskienhallinta perustuu hallituksen vahvistamaan liiketoimintastrategiaan, riskienhallintapolitiikkaan ja säännölliseen riskiraportointiin. Yhtiö ei ota taloudelliseen kantokykyysnähtävien merkittäviä riskikeskittymiä, ja riskiasemaa seurataan hallituksen asettamien limiittien mukaisesti.

Päivittäinen riskien seuranta kuuluu toimivalle johdolle, ja yhtiössä toimii liiketoiminnasta riippumattomat riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toiminnot.

Riskienvälitys, sääntelyn noudattamisen varmistaminen ja sisäinen tarkastus

Yhtiössä toimii liiketoiminnasta riippumattomat riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan toiminnot, jotka tukevat hallitusta ja johtoa riskienhallinnan ja sääntelyn noudattamisen varmistamisessa. Riskienvälitystoiminto seuraa riskilimiittien ja riskinottoa koskevien periaatteiden noudattamista sekä raportoi säännöllisesti johdolle ja hallitukselle.

Compliance-toiminto tukee sääntelyn ja sisäisten ohjeiden noudattamista sekä osallistuu vaatimustenmukaisuusriskien hallintaan. Sisäinen tarkastus arvioi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivuutta hallituksen hyväksymän tarkastussuunnitelman mukaisesti.

Riskiasema

Alisa Pankin keskeiset riskit liittyvät luotto- ja vastapuoliriskeihin, operatiivisiin riskeihin sekä rahoitustaseen korkoriskien. Toimintaympäristön epävarmuus voi heikentää pk-yritysten kannattavuutta ja investointihalukkuutta, mikä saattaa vaikuttaa rahoitusvolyymeihin ja luottotappioriskien.

Operatiivisten riskien osalta petosriskit ovat lisääntyneet, erityisesti digitaalisissa kanavissa. Pankki vahvistaa petosriskien hallintaa ennakoivilla kontrolli- ja seurantamenettelyillä sekä kehittämällä jatkuvasti prosesseja ja osaamista muuttuvaa uhkakuvaa vastaaviksi. Tavoitteena on tunnistaa ja estää petostilanteet mahdollisimman varhaisessa vaiheessa sekä rajata niistä aiheutuvat taloudelliset ja maineeseen kohdistuvat vaikutukset.

Luottokanta pieneni tilikauden aikana edellisvuodesta, ja se oli ennen luottotappiovarausten vähentämistä 58,9 (149,5) miljoonaa euroa tilikauden päättyessä. Lainankannan pientymisen johtui henkilöasiakaslainakannan merkittävän osuuden myynnistä. Yhtiöllä oli tilinpäätöshetkellä yksi asiakaskokonaisuusvastuu, joka ylitti 10 prosenttia vakavaraisuuslaskennan mukaisesta ensisijaisesta omasta pääomasta ja josta suurin osa

on katettu vientiluottolaitoksen takauksella. Yritysrahoitus kohdistui pääosin teollisuuteen, tukku- ja vähittäiskauppaan sekä kiinteistöalan toimintaan. Keskittymäriskiä seurataan asiakaskokonaisuuksien ja toimialojen osalta.

Järjestämättömien saamisten määrä laski edellisvuodesta 5,6 (7,1) miljoonaan euroon. NPL-suhde oli katsauskauden lopussa 9,5 (4,8) prosenttia. Suhdeluvun kasvu johtui pääosin lainakannan supistumisesta. Yrityslainakannan NPL-suhde oli 7,1 prosenttia. Järjestämättömät saamiset koostuivat pääosin yritysrahoituksesta, ja niiden määrään vaikutti yritysasiakkaiden konkurssien lisääntyminen. Yrityslainojen järjestämättömiin saamisiin sisältyi yksi merkittävä asiakasvastuu, 2,0 miljoonaa euroa, josta suurin osa on katettu hyväksytyllä vientiluottolaitoksen takauksella. Takaamattomasta osuudesta oli kirjattu täysimääräinen luottotappiovaraus. Järjestämättömien luottojen määrä lasketaan huomioiden vastuut bruttomääräisinä ennen riskin vähentämiskeinoja.

Markkinariski muodostuu pääosin rahoitustaseen korkoriskistä sekä vähäisestä valuuttariskistä. Korkoriski syntyy varojen ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja maturiteettien eroista. Noin 14 prosenttia luottokannasta on kiinteäkorkoista pidempiaikaista rahoitusta, valtaosa luottokannasta on lyhytaikaista ja kiinteäkorkoista laskurahoitusta.

Korkoriskiä seurataan jatkuvasti muun muassa taseen nykyarvon ja korkokatteen herkkyyksianalyseillä. Tilikauden lopun tilanteessa kahden prosenttiyksikön korkotason nousu kasvattaisi omien varojen taloudellista arvoa 2,9 prosenttia ja parantaisi korkokatetta noin 1,7 miljoonalla eurolla vuodessa, kun taas vastaava lasku heikentäisi omien varojen taloudellista arvoa 3,7 prosenttia ja vähentäisi korkokatetta noin 1,7 miljoonalla eurolla vuodessa.

Vakavaraisuuden hallinta

Pankin vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on varmistaa riittävä pääomataso suhteessa liiketoiminnan riskeihin ja toimintaympäristön muutoksiin. Vakavaraisuutta arvioidaan kokonaisvaltaisesti huomioiden sekä sääntelyn mukaiset pääomavaatimukset että keskeiset liiketoiminta- ja taseeseen liittyvät riskit.

Hallitus vastaa vakavaraisuuden hallinnan kokonaisuudesta ja määrittää riskistrategian sekä pääomatavoitteet, joilla turvataan pankin riskinkantokyky ja toiminnan jatkuvuus.

Vakavaraisuusasema ja omat varat

Pankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassaan luottoriskin osalta standardimenetelmää ja operatiivisten riskien osalta perusmenetelmää. Pankin kokonaispääomavaatimus muodostuu lakisääteisistä Pilari I -vaatimuksista sekä Finanssivalvonnan asettamasta harkinnanvaraisesta lisäpääomavaatimuksesta (Pilari 2).

Tilikauden lopussa konsernin vakavaraisuus oli vahva ja selvästi sääntelyvaatimukset ylittävä. Kokonaisvakavaraisuussuhde oli 34,6 prosenttia ja ydinvakavaraisuussuhde 31,1 prosenttia, mikä antaa pankille merkittävän puskurin liiketoiminnan riskejä ja toimintaympäristön muutoksia vastaan. Konsernin pääomarakenne koostui ydinpääomasta ja toissijaisesta pääomasta, ja omien varojen taso tukee pankin strategisia tavoitteita ja riskinkantokykyä.

ALISA PANKIN KOKONAISPÄÄOMAVAARDE 31.12.2025

Pilari 1 vähimmäis-pääomavaade			Lisäpääomavaatimukset				Pääomavaade yhteensä	
			Kiinteä lisäpääoma-vaade	Järjestelmä-riskipuskuri	Pilari 2 (SREP) lisäpääomavaade*			
Pääoma	%	M€	%	%	%	M€	%	M€
CET1	4,50 %	2,82	2,50 %	1,00 %	1,27 %	0,80	9,27 %	5,82
AT1	1,50 %	0,94			0,42 %	0,26	1,92 %	1,20
T2	2,00 %	1,25			0,56 %	0,35	2,56 %	1,61
Yhteensä	8,00 %	5,02	2,50 %	1,00 %	2,25 %	1,41	13,75 %	8,63

VAKAVARAISUUSLASKELMAN PÄÄERÄT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	34 671	36 663
Vähennykset ydinpääomasta	-15 132	-16 534
Ydinpääoma (CET1 yhteensä)	19 539	20 128
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	0	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	19 539	20 128
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	6 100	6 100
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-3 914	-2 694
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	2 186	3 406
Riskipainotetut erät		
Luotto- ja vastapuoliriski	45 892	105 182
Markkinariski	758	803
Operatiivinen riski	16 087	27 387
Riskipainotetut erät yhteensä	62 738	133 372

VAKAVARAISUUSLASKELMAN PÄÄERÄT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Ydinpääomasuhde (CET 1), %	31,1 %	15,1 %
Ensisijaisen pääoman suhde (T1), %	31,1 %	15,1 %
Vakavaraisuussuhde (TC), %	34,6 %	17,6 %

VÄHIMMÄISOMAVARAISUUSASTE

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Ensisijainen pääoma	19 539	20 128
Vastuiden kokonaismäärä	292 327	435 042
Vähimmäisomavaraisuusaste (LR), %	6,7 %	4,6 %

Maksuvalmius ja pysyvä varainhankinta

Likviditeettiriski voidaan määritellä tulevien ja lähtevien rahavirtojen tasapainon eroavaisuutena. Riski voi realisoitua, jos yhtiö ei kykene täyttämään erääntyviä maksuvelvoitteitaan. Yhtiön suurimmat likviditeettiriskit nousevat otto- ja antolainauksen maturiteettierosta.

Likviditeetin riittävyys on varmistettu asettamalla yhtiön hallituksen määrittämä limiitti yhtiön kassavaraille. Yhtiö varautuu tulevien velkojen takaisinmaksuun rajoittamalla tarvittaessa lainanantoa tulevina vuosina ja varmistaa näin likviditeettiaseman. Yhtiön likviditeetti on pysynyt vuoden 2025 aikana vakaana ja hyvällä tasolla.

Yhtiön maksuvalmiusvaatimus (LCR) oli tilikauden lopussa 1210% prosenttia (vähimmäisvaade 100 prosenttia). Maksuvalmiuspuskurista 100 prosenttia oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja, eli talletus Suomen Pankissa.

Pysyvän varainhankinnan riittävyttä mittaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa 441 prosenttia (vähimmäisvaade 100 prosenttia). Yhtiöllä ei ole liikkeeseen laskettuja joukkovelkakirjalainoja. Suurin osa varainhankinnasta koostuu vähittäistalletuksista eli yksityishenkilöiden ja pk-yritysten talletuksista.

MAKSUVALMIUS JA PYSYVÄ VARAINHANKINTA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Maksuvalmius		
LCR-vaateen määrä (12kk keskiarvo) %	685 %	884 %
Maksuvalmiuspuskuriin laskettavien likvidien varojen määrä (12 kk keskiarvo)	216 982	314 526
Likviditeetin ulosvirtausten määrä (12kk)	49 839	52 286
Likviditeetin sisäänvirtausten määrä (12 kk)	18 185	16 711
Likviditeetin nettovirtausten määrä (12kk)	31 654	35 575
Pysyvä varainhankinta		
Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus	264 636	380 686
Vaadittu pysyvä rahoitus	60 049	119 484
NSFR-suhdeluku %	440,7 %	318,6 %

Yhtiökokous, hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 20.3.2025. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilikauden 2024 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen, myönsi vastuuvapauden yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle sekä hyväksyi palkitsemisraportin. Osinkoa tilikaudelta 2024 ei jaettu.

Ylimääräinen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 27.5.2025. Kokous päätti hallituksen jäsenten lukumäärästä (7), kahden uuden hallituksen jäsenen valitsemisesta ja hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valinnasta.

Tilikauden päättyessä yhtiön hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt:

- Olli-Petteri Lehtinen (puheenjohtaja) 27.5.2025 alkaen
- Johanna Lamminen (varapuheenjohtaja)
- Karri Haaparinne
- Sami Honkonen
- Peter Ramsay 27.5.2025 alkaen
- Marjo Tomminen
- Tero Weckroth

Tilikaudella yhtiön hallitukseen ovat kuuluneet lisäksi seuraavat henkilöt:

- Markku Pohjola (puheenjohtaja) 20.3.2025 asti
- Jukka Salonen (puheenjohtaja 20.3.–4.4.2025) 4.4.2025 asti

Ajalla 4.4.2025–27.5.2025 hallitus on työskennellyt varapuheenjohtaja Johanna Lammisen johdolla.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimii Johanna Lamminen ja jäsenet ovat Sami Honkonen ja Marjo Tomminen. Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajana toimii Karri Haaparinne ja jäsenenä ovat Peter Ramsay ja Tero Weckroth.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Sampsa Laine ja toimitusjohtajan sijaisena Kukka Lehtimäki.

Tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja. Tilintarkastajan palkkiot maksetaan yhtiön hyväksymän kohtuullisen laskun perusteella.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään enintään 7 501 578 oman osakkeen hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä yhtiön vapaalla omalla pääomalla. Osakemäärä vastaa noin 5 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Osakkeet hankitaan muuten kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä hankintahetken markkinahintaan. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 asti. Valtuutusta voidaan käyttää esimerkiksi mahdollisten yrityskauppojen ja avainhenkilöiden kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutuksen nojalla hankitut osakkeet voidaan luovuttaa muutoin edelleen, pitää yhtiöllä tai mitätöidä. Hallitus voi päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimisen ehdoista. Aiempi hallituksen valtuutus päättyi yhtiökokoukseen 20.3.2025.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista sekä osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n tarkoittamien osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä, joko maksua vastaan tai maksutta. Annettavien osakkeiden määrä, mukaan lukien erityisten oikeuksien perusteella saatavat osakkeet, voi olla yhteensä enintään 7 501 578 osaketta. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai luovuttaa yhtiön hallussa mahdollisesti olevia omia osakkeita.

Valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 5 % yhtiön kaikista osakkeista kokouskutsun päivän tilanteen perusteella. Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään kaikista osakeannin sekä osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisen ehdoista, mukaan lukien oikeuden osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiseen. Valtuutusta voi käyttää esimerkiksi yrityskauppojen kauppahintojen suorittamiseen, avainhenkilöiden kannustinjärjestelmän mukaisen kannustinpalkkion maksamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Valtuutus sisältää lisäksi oikeuden päättää siitä, merkitäänkö osakkeen merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon taikka osakepääoman korotukseksi. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2026 asti. Aiempi hallituksen valtuutus päättyi yhtiökokoukseen 20.3.2025.

Alisa Pankin osake

Alisa Pankki Oy:n osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin päälistalle kaupankäyntitunnuksella ALISA. Yhtiön osakemäärä ei muuttunut tilikaudella ja oli joulukuun lopussa 150 031 563 kappaletta (150 031 563 osaketta 31.12.2024).

Yhtiön osakepääoma oli joulukuun lopussa 18,3 miljoonaa euroa (18,3). Alisa Pankin hallussa olevien osakkeiden lukumäärä oli vuoden lopussa 14 081 kappaletta.

Alisa Pankki Oy:n osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.12.2025 oli 0,23 euroa. Alisa Pankin katsauskauden alin kaupankäyntikurssi oli 0,16 euroa ja ylin 0,24 euroa. Alisa Pankin markkina-arvo vuoden lopussa oli 34,2 miljoonaa euroa.

Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa

Osakkeenomistajien omistustiedot perustuvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon 31.12.2025.

	Osakemäärä yhteensä	osuus osakemäärästä
1. Evli Oyj	15 288 303	10,19 %
2. Taaleri Oyj	15 288 303	10,19 %
3. Kempinvest Oy	13 392 003	8,93 %
4. Heikki Vaiste	8 247 384	5,50 %
5. Mininvest Oy	7 152 725	4,77 %
6. Oy Scripo Ab	5 500 000	3,67 %
7. TN Ventures Oy	5 497 354	3,66 %
8. Saxo Bank A/S	5 398 895	3,60 %
9. Oy Prandium Ab	4 754 100	3,17 %
10. Veikko Laine Oy	4 624 489	3,08 %

Konsernirakenne, henkilöstö ja toimipaikat

Alisa Pankki -konsernin muodostavat emoyhtiö Alisa Pankki Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Fellow Finance Česko s.r.o ja Fellow Finance Deutschland GmbH. Tilikaudella käynnistettiin Fellow Finance Deutschland GmbH:n likvidaatio- ja purkamismenettely, jonka arvioidaan tulevan päätökseen tilikauden 2026 aikana. Tytäryhtiö PURO Finance SPV1 Oy sulautui emoyhtiö Alisa Pankki Oyj:hin 30.4.2025. Fellow Finance Česko s.r.o:lla ei ollut aktiivista liiketoimintaa tilikauden aikana.

Konsernin palveluksessa oli joulukuun 2025 lopussa 79 henkilöä (12/2024: 80). Suomessa työskenteli 76 henkilöä (77) Helsingin ja Turun toimipisteissä, ja muissa toimintamaissa yhteensä 3 (3) henkilöä.

Hallinnointijärjestelmä, palkitsemispolitiikka ja -raportti

Alisa Pankki julkaisee vuosikertomuksen kanssa samanaikaisesti selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkitsemisraportin [linkki](#).

Olennot tapahtumat tilikauden jälkeen

Tilikauden päättymisen jälkeisiä tapahtumia, jotka edellyttäisivät lisätietojen esittämistä tai jotka olennaisesti vaikuttaisivat yhtiön taloudelliseen asemaan, ei ole tiedossa.

Näkymät vuodelle 2026

Alkaneella tilikaudella pankin liiketoiminnan painopiste on strategiansa mukaisesti pk-yritysten rahoitusvolyymien kasvattamisessa sekä Alisan pk-yritysten pankkipalvelujen tuomisessa entistä laajemmin nykyisten ja uusien kumppaniemme asiointikanaviin (Banking-as-a-Service). Vaiheittainen luopuminen henkilöasiakasliiketoiminnasta – osin jo toteutuneen luottokannan myynnin ja osin tulevien toimenpiteiden seurauksena – tulee vähentämään pankin tuottoja, kuluja ja luottotappioita vuonna 2026.

Kannattavuuden kehitys ja liikevoiton vahvistuminen ovat jatkossa olennaisesti riippuvaisia yritysrahoituksen volyymikehityksestä sekä markkinaympäristöstä. Arvioimme tuloksen ennen kertaeriä ja veroja olevan vuoden ensimmäisellä puoliskolla tappiollinen. Liiketoiminnan kasvun ja rakenteellisen muutoksen myötä pankin kannattavuus paranee, ja vuoden jälkimmäiseltä puoliskolta odotetaan voitollista tulosta ennen kertaeriä ja veroja.

Taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle

Alisa Pankin hallitus on vahvistanut yhtiölle seuraavat strategian mukaiset keskipitkän aikavälin (2024-2027) tavoitteet:

- Tuottojen kasvu: keskimäärin 20 prosentin liiketoiminnan tuottojen vuotuinen kasvu strategiakaudella
- Kannattavuus: yli 15 prosentin oman pääoman tuotto 2027 loppuun mennessä
- Toiminnan tehokkuus: alle 50 prosentin kulu-tuottosuhde 2027 loppuun mennessä
- Vakavaraisuus: 16 prosentin vakavaraisuussuhde läpi strategiakauden

Hallituksen voitonjakoehdotus ja yhtiökokous

Alisa Pankki keskittyy kannattavaan kasvuun ja liiketoiminnan kehittämiseen vakavaraisuustavoitteen puitteissa. Yhtiö ei suunnittele jakavansa osinkoa lyhyellä tai keskipitkällä aikavälillä.

Tilikauden 2025 päättyessä emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma oli 1 360 647,31 euroa. Yhtiön hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2025 ei jaeta osinkoa.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään Helsingissä 19.3.2026. Tilinpäätös ja toimintakertomus ovat yleisön saatavilla viikolla 9.

Helsingissä 12.2.2026

Hallitus
Alisa Pankki Oyj

Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS:n mukaiset tunnusluvut

$$\text{Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa} = \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden lukumäärä ajanjakson aikana}} \times 100$$

$$\text{Oikaistu osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimentamaton, euroa} = \frac{\text{Oikaistu tilikauden tulos}}{\text{Keskimääräinen ulkona olevien osakkeiden lukumäärä ajanjakson aikana}} \times 100$$

EU:n vakavaraisuussäätelyn (CRR) mukaiset tunnusluvut

$$\text{Maksuvalmiusvaatimus (LCR), \%} = \frac{\text{Maksuvalmiuspuskuri}}{\text{Nettoulosvirtaukset 30 päivän sisällä}} \times 100$$

$$\text{Vakavaraisuussuhde (TC), \%} = \frac{\text{Omat varat yhteensä (TC)}}{\text{Riskipainotetut erät yhteensä (RWA)}} \times 100$$

$$\text{Ydinpääomasuhde (CET1), \%} = \frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Riskipainotetut erät yhteensä (RWA)}} \times 100$$

$$\text{Vähimmäisomavaraisuusaste, \%} = \frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}} \times 100$$

$$\text{Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), \%} = \frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}} \times 100$$

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

$$\text{Luottokanta, lainakanta} = \frac{\text{Luottokannan bruttokirjanpitoarvo, joka lasketaan vähentämällä taseen saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä odotettavissa olevien luottotappioiden varaus.}}{\text{Luottokanta tilikauden lopussa}} \times 100$$

$$\text{Kulu-tuottosuhde, \%} = \frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$$

$$\text{Oman pääoman tuotto (ROE), \%} = \frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}} \times 100$$

$$\text{Luottotappioiden osuus luottokannasta, \%} = \frac{\text{Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot}}{\text{Luottokanta tilikauden lopussa}} \times 100$$

$$\text{Tulos ennen kertaluonteisia eräjä veroja} = \text{Tulos ennen veroja +/- kertaluonteiset erät} *$$

* Alisa Pankki määrittelee kertaluonteisiksi eriksi tuotot ja kulut, jotka eivät todennäköisesti toistu.

Kertaluonteisiin eriin sisällytetään muun muassa:

- irtisanomis- ja liiketoiminnan uudelleenjärjestelykulut
- liikearvojen sekä omaisuuserien kertaluonteiset alakirjaukset (pl. lainasaatavakannan luottotappiot)
- kertaluonteiset myyntivoitot ja -tappiot
- liiketoimintojen hankinnoista muodostuvat tulospaikutteiset erät (pl. lainasaatavakannan ostot ja myynnit)

Konsernin tilinpäätös

Konsernin tuloslaskelma	26	K15. Käteiset varat	62
Konsernin laaja tuloslaskelma.....	26	K16. Saamiset luottolaitoksilta	62
Konsernin tase.....	27	K17. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	62
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma	28	K18. Saamistodistukset	62
Konsernin rahavirtalaskelma.....	29	K19. Aineettomat hyödykkeet	63
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot		K20. Aineelliset hyödykkeet	64
K1. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet	30	K21. Muut varat	65
K2. Konsernin riskienhallinta	40	K22. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	65
K3. Korkokate	47	K23. Verosaamiset ja -velat	65
K4. Nettopalkkiotuotot	47	K24. Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	65
K5. Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot	48	K25. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	65
K6. Liiketoiminnan muut tuotot	49	K26. Muut velat	65
K7. Henkilöstökulut	49	K27. Siirtovelat ja saadut ennakot	65
K8. Muut hallintokulut	54	K28. Oma pääoma	66
K9. Poistot ja arvonalentumiset	54	K29. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	66
K10. Liiketoiminnan muut kulut	54	K30. Saadut vakuudet	66
K11. Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	55	K31. Konsernirakenne	66
K12. Tuloverot	59	K32. Liiketapahtumat lähipiirin kanssa	67
K13. Osakekohtainen tulos	60	K33. Olennaiset tapahtumat kauden jälkeen	67
K14. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja käyvät arvot	61	K34. Liiketoimintojen yhdistäminen	67

Konsernin tuloslaskelma

1 000 EUROA	Liite	2025	2024
Korkotuotot		18 853	29 535
Korkokulut		-6 590	-14 460
Korkokate	K3	12 263	15 075
Palkkiotuotot		2 257	2 981
Palkkiokulut		-855	-1 166
Nettopalkkiotuotot	K4	1 402	1 815
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot	K5	-5	-14
Liiketoiminnan muut tuotot	K6	1 253	115
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		14 913	16 991
Henkilöstö- ja hallintokulut			
Henkilöstökulut	K7	-6 888	-6 304
Muut hallintokulut	K8	-4 338	-4 908
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	K9	-2 392	-1 284
Liiketoiminnan muut kulut	K10	-79	-285
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-13 697	-12 781
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	K11	-3 309	-5 527
Tulos ennen veroja		-2 093	-1 317
Tuloverot	K12	-12	113
Tilikauden voitto (tappio)		-2 105	-1 204
Tilikauden tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-2 105	-1 204

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 EUROA	Liite	2025	2024
Tilikauden tulos		-2 105	-1 204
Muut laajan tuloksen erät:			
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi			
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat		28	-
Tilikauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		28	0
Tilikauden laaja tulos		-2 077	-1 204
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen			
Emoyhtiön omistajille		-2 077	-1 204
Emoyrityksen omistajille kuuluva osakekohtainen tulos	K13		
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa		-0,01	-0,01
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa		-0,01	-0,01

Konsernin tase

1 000 EUROA	Liite	2025	2024
Varat			
Käteiset varat	K15	210 744	279 361
Saamiset luottolaitoksilta	K16	7 769	8 701
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K17	55 401	143 711
Saamistodistukset	K18	14 891	-
Aineettomat hyödykkeet	K19	15 120	16 517
Aineelliset hyödykkeet	K20	388	814
Muut varat	K21	1 098	865
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	K22	308	388
Tuloverosaamiset	K23	229	229
Laskennalliset verosaamiset	K12, K23	12	17
Varat yhteensä		305 959	450 604

1 000 EUROA	Liite	2025	2024
Velat			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K24	256 512	394 639
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	K25	6 202	6 218
Muut velat	K26	4 151	4 312
Siirtovelat ja saadut ennakot	K27	4 303	8 618
Laskennallinen verovelka	K12, K23	119	155
Velat yhteensä		271 287	413 942
Oma pääoma	K28		
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma		18 289	18 289
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		31 985	31 985
Muuntoero		14	14
Käyvän arvon rahasto		28	-
Kertyneet voittovarot		-15 644	-13 625
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä		34 672	36 663
Velat ja oma pääoma yhteensä		305 959	450 604

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							
1 000 EUROA	Liite	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Käyvän arvon rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2025		18 289	31 985	14	-	-13 625	36 663
Tilikauden tulos		-	-	-	-	-2 105	-2 105
Muut laajan tuloksen erät		-	-	-	28	-	28
Tilikauden laaja tulos		-	-	0	28	-2 105	-2 077
Muut muutokset*		-	-	-	-	-4	-4
Osakeperusteiset maksut	K12	-	-	-	-	91	91
Oma pääoma 31.12.2025		18 289	31 985	14	28	-15 644	34 672

* Fellow Finance Deutschland GmbH:n 2024 tulos muuttui -4 teuroa vuoden 2024 tulosjulkistuksen jälkeen kirjanpitojen lopullisen valmistumisen myötä.

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						
1 000 EUROA	Liite	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muuntoerot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024		18 289	19 917	14	-12 501	25 719
Tilikauden tulos		-	-	-	-1 204	-1 204
Muut laajan tuloksen erät		-	-	-	-	-
Tilikauden laaja tulos		-	-	-	-1 204	-1 204
Yrityshankinta		-	11 599	-	-	11 599
Osakeanti		-	469	-	-	469
Muut muutokset**		-	-	-	-5	-5
Osakeperusteiset maksut	K12	-	-	-	84	84
Oma pääoma 31.12.2024		18 289	31 985	14	-13 625	36 663

** Fellow Finance Deutschland GmbH:n 2023 tulos muuttui -5 teuroa vuoden 2023 tulosjulkistuksen jälkeen kirjanpitojen lopullisen valmistumisen myötä.

Konsernin rahavirtalaskelma

1 000 EUROA	Liite	2025	2024	1 000 EUROA	Liite	2025	2024
Liiketoiminnan rahavirta				Investointien rahavirta			
Tilikauden voitto (tappio)		-2 105	-1 204	Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin		-	-23
				Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	K19	-572	-562
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta				Aineellisten hyödykkeiden myynti		-	35
Poistot ja arvonalentumiset	K9	2 392	1 284	Tytäryhtiöiden hankinnat vähennettynä hankituilla rahavaroilla		-	2 106
Luottotappiot	K11	3 017	5 418	Investointien rahavirta yhteensä		-572	1 556
Tuloverot	K12	-12	113				
Muut oikaisut		417	200	Rahoituksen rahavirta			
Tuloksen oikaisut yhteensä		5 815	7 016	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		-	-5 230
Maksetut tuloverot	K12	-42	-	Velat luottolaitoksille		-	-13 573
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta		3 668	5 812	Maksullinen suunnattu osakeanti		-	469
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)				Vuokrasopimusvelkojen maksut		-348	-331
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	K17	85 293	43 075	Rahoituksen rahavirta yhteensä		-348	-18 666
Saamistodistukset	K18	-14 837	-				
Muut varat	K21	-148	973	Rahavarojen nettomuutos		-69 550	153 237
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)				Rahavarat tilikauden alussa		288 063	134 825
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	K24	-138 127	125 775	Rahavarat tilikauden lopussa		218 513	288 063
Muut velat	K26	-4 479	-5 288				
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		-68 629	170 347	Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
				Käteiset varat		210 744	279 361
				Saamiset luottolaitoksilta		7 769	8 701
				Yhteensä		218 513	288 063
				Rahavirtalaskelmaa koskevat lisätiedot			
				Saadut korot		21 156	27 772
				Maksetut korot		-8 148	-4 162

K1. Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Yrityksen perustiedot

Alisa Pankki Oyj ("Alisa Pankki" tai "Yhtiö") on suomalainen sujuvampaan arjen digitaalinen pankki. Yhtiön visio on tarjota markkinoiden saumattomimmat valitut pankki- ja rahoituspalvelut kumppanuuksien kautta niihin arjen digitaalisiin kanaviin, joissa asiakkaat päivittäin asioivat. Kohdeasiakkaitamme ovat pienet yritykset, talletusasiakkaat ja kumppanit.

Alisa Pankki -konsernin muodostavat emoyhtiö Alisa Pankki Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Fellow Finance Česko s.r.o ja Fellow Finance Deutschland GmbH. Tilikaudella käynnistettiin Fellow Finance Deutschland GmbH:n likvidaatio- ja purkamismenettely, jonka arvioidaan tulevan päätökseen tilikauden 2026 aikana. Tytäryhtiö PURO Finance SPV1 Oy sulautui emoyhtiö Alisa Pankki Oyj:hin 30.4.2025. Fellow Finance Česko s.r.o:lla ei ollut aktiivista liiketoimintaa tilikauden aikana.

Alisa Pankilla on toimintansa harjoittamiseen Finanssivalvonnan myöntämä luottolaitoksen toimilupa sekä Saksassa luotonvälityslisenssi (Kreditvermittlungslizenz). Alisa Pankki Oyj tarjoaa palveluitaan Ruotsiin ja Tanskaan rajan yli toimilupansa mahdollistamana.

Alisa Pankki Oyj on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla. Yhtiön pääkonttori sijaitsee osoitteessa Bulevardi 21 A, 00180 HELSINKI. Yhtiön kotivaltio on Suomi ja kotipaikka Helsinki. Yhtiön oikeudellinen muoto on julkinen osakeyhtiö. Y-tunnus on 0533755-0.

Jäljennökset tilinpäätöksestä ja puolivuositiedoksesta ovat saatavilla pankin verkkosivuilla www.alisapankki.fi.

Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu EU:ssa käyttöön sovellettavaksi hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards (IFRS) mukaisesti ja tilinpäätöstä laadittaessa on sovellettu tilikauden 2025 lopussa voimassa olevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot sisältävät myös Suomen kirjanpito- ja osakeyhtiölainsäädännön mukaisia vaatimuksia sekä viranomaismääräysten täydentävät vaatimukset. Alisa Pankki esittää taloudelliset tiedot Finanssivalvonnan luottolaitosten taloudelliselle raportoinnille asettamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Hallitus hyväksyi tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen kokouksessaan

12.2.2026, ja ne julkaistaan viimeistään 27.2.2026. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

Konsernitilinpäätös on laadittu 12 kuukauden ajalta tilikaudelta 1.1.-31.12.2025. Konsernitilinpäätöksen luvut on esitetty tuhansissa euroissa, ellei toisin mainita ja luvut on pyöristetty lähimpään tuhanteen, joten yksittäisten lukujen summa voi poiketa esitetystä kokonaismäärästä.

Strateginen päätös henkilöasiakkaiden luotonannosta luopumisesta

Tilikauden aikana pankki teki strategisen päätöksen luopua henkilöasiakkaiden luotonannosta osana pankin liiketoiminnan fokusoimista ja kannattavuuden parantamista. Päätökseen liittyen pankki myi joulukuussa 2025 merkittävän osan henkilöasiakkaiden luottokannasta. Jäljelle jääneen luottokannan osalta pankki arvioi myynnin toteutuvan vuoden 2026 aikana. Myydyt henkilöasiakkaiden luottokannat on luokiteltu IFRS 9 mukaisesti jaksotettuun hankintamenuon arvostettaviksi rahoitusvaroiksi. Myynti on käsitelty IFRS 9 taseesta pois kirjaamisen sääntöjen mukaisesti, ja myyntihinnan ja luovutettujen rahoitusvarojen kirjanpitoarvon välinen erotus on kirjattu tulospaikutteisesti.

Uudet laadintaperiaatteet

Kauden aikana ei ole tullut voimaan uusia standardeja, jotka vaikuttaisivat Alisa Pankin tilinpäätökseen. Vuonna 2027 tulee voimaan uusi IFRS 18 Tilinpäätöksen esittämistapa ja tilinpäätöksessä esitettävät tiedot -standardi, joka korvaa IAS 1 -standardin. Standardi muuttaa erityisesti tuloslaskelman esittämistapaa siten, että tuotot ja kulut ryhmitellään kuuluviksi liiketoiminnan, investointien ja rahoituksen ryhmiin. Standardi aiheuttaa Alisa Pankissa vain joitakin muutoksia esittämistapaan. Muilla tiedossa olevilla tulevilla IFRS standardimuutoksilla ei arvioida olevan olennaisia vaikutuksia tilinpäätökseen.

Taloudellisten tietojen laadinnassa on noudatettu samoja laadintaperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin 31.12.2024 päättyneen tilikauden konsernitilinpäätöksen laadinnassa.

Yhdistelyperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön lisäksi kaikki ne yhtiöt, joissa Alisa Pankki Oyj:llä on määräysvalta (tytäryhtiöt). Alisa Pankki Oyj:llä on määräysvalta yhtiössä, kun se altistuu sijoituskohteen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon ja pystyy vaikuttamaan saamansa tuoton määrään käyttämällä sijoituskohdetta koskevaa valtaansa. Määräysvalta syntyy äänivallan perusteella. Tytäryhtiöiden tilinpäätökset oikaistaan tarvittaessa vastaamaan konsernitilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

Segmenttiraportointi

Alisa Pankilla on vain yksi raportoitava toimintasegmentti. Raportoitu segmentti kattaa koko konsernin ja segmenttiluvut ovat yhdenmukaisia Alisa Pankki -konsernin lukujen sekä johdon raportoinnin kanssa.

Valuuttakurssit ja ulkomaiset konserniyritykset

Konsernitilinpäätös esitetään euroina, emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutassa. Kansainvälisten toimintojen merkitys konsernin taloudelliseen asemaan on vähäinen. Tilikauden aikana konsernilla oli aktiivista liiketoimintaa ulkomailla Saksassa, Tanskassa ja Ruotsissa.

Konsernitilinpäätöksessä ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi tilikauden keskipäivän taseet tilinpäätöspäivän valuuttakurssilla. Laajan tuloksen ja taseen eri valuuttakurssista johtuva keskipäiväkurssiero kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Ulkomaisten tytäryhtiöiden yhdistelystä johtuvat muuntoerot ja hankinnan jälkeen kertyneiden oman pääoman erien muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Rahoitusvarat ja -velat

Konsernin rahoitusvarat ja -velat arvostetaan ja luokitellaan alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti.

Rahoitusvarojen luokittelu

Konsernin seuraavat rahoitusvarat on luokiteltu jaksotettuun hankintamenuun arvostettavaksi:

- Käteiset varat
- Saamiset luottolaitoksilta
- Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

Konsernin seuraavat rahoitusvarat on luokiteltu käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavaksi:

- Saamistodistukset

Konsernilla ei ole käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja.

Rahoitusvarojen luokittelu ja arvostaminen perustuvat liiketoimintamalliin sekä rahavirtaominaisuuksien arviointiin (SPPI-testi).

Liiketoimintamallien arviointi

Alisa Pankki on määrittänyt rahoitusinstrumentteihin soveltamansa liiketoimintamallit niiden käyttötarkoituksen mukaisesti. Liiketoimintamalli heijastaa, millä tavoin rahoitusinstrumenttien ryhmää hallinnoidaan liiketoimintayksikössä taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Liiketoimintamallia ei arvioida instrumenttikohtaisesti, vaan se perustuu johdon arvion mukaan ryhmiteltyihin rahoitusvarojen luokkiin. Alisa Pankin määrittämät liiketoimintamallit perustuvat siihen, kuinka yhtiö hallitsee rahoitusvarojen luokkaa ja onko hallinnan tarkoituksena rahoitusvarojen pitäminen rahavirtojen keräämiseksi, niiden pitäminen kaupankäyntitarkoituksessa vai molemmat. Alisa Pankki soveltaa rahoitusvaroihin liiketoimintamallia, jonka mukaan rahoitusinstrumentteja hallinnoidaan sopimusperäisten rahavirtojen keräämiseksi tai niitä voidaan pitää myös kaupankäyntitarkoituksessa, kun likviditeettireserville halutaan vähäriskistä, mutta parempaa tuottoa kuin Suomen Pankin talletuskorko.

SPPI-testi (Solely payment of principal and interest)

SPPI-testissä arvioidaan rahoitusvaran sopimukseen perustuvia rahavirtaominaisuuksia ja jotta rahavirrat läpäisevät SPPI-testin, niiden tulee olla yksinomaan pääoman ja koron maksua. Alisa Pankki arvioi rahoitusvarojen sopimusehtoja tunnistaakseen, läpäisevätkö ne SPPI-testin.

Rahoitusvarojen sopimusehtojen sisältäessä muita ehtoja, jotka eivät liity esimerkiksi pääasialliseen lainajärjestelyyn ja jotka eivät muodostu pelkästään pääoman takaisinmaksusta ja koron maksusta jäljellä olevalle pääomalle, rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Jos rahoitusvara ei läpäise SPPI-testiä, tulee sopimusehtojen johtaa suurempaan kuin vähäiseen altistumiseen riskeille tai volatiliiteetille sopimukseen perustuvissa rahavirroissa. Alisa Pankin rahoitusvarat läpäisevät SPPI-testin ja niiden sopimusehdot täyttävät SPPI-kriteerit.

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan, jos erää pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, ja rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja koron maksua. Tällaisia Alisa Pankissa ovat asiakkaille myönnettyt lainat sekä ostetut vertaislainaportfoliot.

Jaksotettuun hankintamenoan arvostettavat rahoitusvarat merkitään alun perin kirjanpitoon kirjattaessa käypään arvoon, johon sisällytetään hankinnasta välittömästi aiheutuneet menot, kuten lainanvälittäjien komissiot. Lainanmyöntötaphtumaan kiinteästi liittyviä palkkiotuottoja peritään ainoastaan osassa yrityslainoista. Niiden merkitys on vähäinen eikä niitä sen vuoksi sisällytetä rahoitusvaran käypään arvoon, vaan tuloutetaan palkkiotuottona.

Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen erät arvostetaan jaksotettuun hankintamenoan efektiivisen koron menetelmällä. Tämä tarkoittaa sitä korkokantaa, jolla rahoitusinstrumentin odotettavissa olevana juoksuaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut vastaiset maksut tulevat diskontatuiksi rahoitusinstrumentin nettokirjanpitoarvoon. Kirjanpitoarvoa korjataan luottotappiovarauksella odotettavissa olevien luottotappioiden arvostusmallilla.

Käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä arvostetaan käypään arvoon laajan tuloksen kautta, jos liiketoimintamallin tavoite voidaan saavuttaa sekä keräämällä sopimukseen perustuvia rahavirtoja että myymällä rahoitusvaroja. Kassavirrat koostuvat ainoastaan pääoman ja koron suorituksista. Alisa Pankissa tällaisia sijoituksia voivat olla esimerkiksi joukkovelkakirjat.

Alun perin tällainen instrumentti kirjataan käypään arvoon, josta on vähennetty transaktiokulut. Myöhemmin arvostus tehdään käypään arvoon ja arvon muutos kirjataan laajan tuloksen kautta. Myyntihetkellä kumulatiivinen laajan tuloksen arvonmuutos siirretään tulosvaikutteiseksi.

Rahoitusvarojen uudelleenluokittelu ja taseelta pois kirjaaminen

Rahoitusinstrumenttien uudelleenluokittelu tehdään ainoastaan siinä tapauksessa, että liiketoimintayksikön liiketoimintamalli muuttuu oleellisesti. Rahoitusvarat ja -velat kirjataan kaupankäyntipäivän mukaan. Aiemmin kirjattuja tuottoja ja tappioita ei muuteta jälkikäteen.

Rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan taseesta pois silloin, kun erän rahavirtoihin sopimusperusteiset oikeudet lakkaavat olemasta, sopimus päättyy tai erä siirretään toiselle osapuolelle ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

Rahoitusvarat ja -velat netotetaan ja esitetään nettomääräisenä taseessa vain silloin, kun netottamiseen on laillinen oikeus ja netotus aiotaan toteuttaa tai saaminen ja velka suorittaa samanaikaisesti. Konsernin taseessa ei ole netotettuja eriä.

Rahoitusvelkojen luokittelu

Konsernin seuraavat rahoitusvelat on luokiteltu jaksotettuun hankintamenoan arvostettavaksi:

- Velat yleisölle ja julkisyhteisöille
- Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
- Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

Alisa Pankilla ei ole käypään arvoon tulosvaikutteisesti tai käypään arvoon laajan tuloksen kautta arvostettavia rahoitusvelkoja.

Rahoitusvelkojen kirjaaminen pois taseesta

Yhteisön on poistettava rahoitusvelka tai sen osa taseestaan vain silloin, kun velka on lakannut olemasta eli kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty, kumottu tai sen voimassaolo on lakannut. Alisa Pankki kirjaa rahoitusvelat pois taseesta, kun velvoitteet on täytetty.

Rahoitusinstrumenttien arvonalentuminen

Yhtiön soveltama arvonalentumismalli perustuu odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL = Expected Credit Loss) laskentaan. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaa sovelletaan yhtiössä jaksotettuun hankintamenoan arvostettaviin rahoitusvaroihin, joista merkittävin erä on lainasaatavat asiakkailta. Arvonlennukset koskevat myös taseen ulkopuolisia sitoumuksia, kuten tililuottoihin liittyviä käyttämättömiä luottolimiittejä. Myyntisaamisiin sovelletaan yksinkertaistettua arvonalentumismallia.

Odotettavissa oleviin luottotappioihin perustuvan mallin keskeiset tekijät ovat luottoriskin merkittävän kasvun arviointi ja odotettavissa olevan luottotappion laskennan päätekijät. Yhtiön käyttämä laskentamalli perustuu lähtökohtaisesti luottojen historiallisesti todennettuun riskiluokkaperusteiseen luottorisktiin, historiallisesti todennettuihin luottoriskin kasvua korreloiviin kvantitatiivisiin tekijöihin sekä tulevaisuuteen katsovan makrotalousmallin antamiin estimaatteihin.

Odotettavissa olevat luottotappiot (Expected Credit Loss = ECL) lasketaan todennäköisyyksillä painotetulla kaavalla, joka on seuraava: EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä huomioiden vakuuksien realisointi) * PD (laiminlyönnin todennäköisyys) * LGD (tappio- % vastuusta). ECL kuvastaa yrityksen omaa arviota siitä, kuinka paljon vähemmän lainasta odotetaan saatavan kassavirtoja, kuin mitä sopimuksen mukaan pitäisi saada.

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrittämiseen käytetään kolmivaiheista mallia. Ensimmäisessä vaiheessa arvioidaan todennäköisyys sille, että luotonottajalle tulee maksuvaikeuksia seuraavan 12 kuukauden aikana. Vaiheeseen 1 kuuluvat erät, joissa luottoriskin ei ole arvioitu kasvaneen oleellisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen tai erän luottoriski arvioidaan alhaiseksi. Jos luotonottajan luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisen kirjauksen jälkeen, arvioidaan odotettu luottotappio koko sopimuksen voimassaoloajalta (vaihe 2). Vaiheessa 3 olevat varat ovat sellaisia arvoltaan alentuneita varoja, joissa on jo ilmennyt seikkoja, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti, kuten vastapuolen maksukyvyttömyys.

Rahoitusvarojen korkotuotto esitetään vaiheen 1 ja 2 rahoitusvarojen bruttomääräiselle pääomalle, vaiheen 3 erän nettomääräiselle pääomalle eli varausten jälkeen.

Luottoriskin merkittävän kasvun arviointi

Keskeisessä osassa ECL-mallissa on vastapuolten luottoriskien analyysi ja muutokset luottoriskeissä, jotka tapahtuvat luoton myöntämisen jälkeen. Yhtiö seuraa luottotasolla erilaisia kvantitatiivisia tekijöitä, sekä makrotalouden tasolla kehityssuuntia, joilla arvioidaan

olevan merkitystä luottotappioriskin arvioinnissa. Merkittävin kvantitatiivinen tekijä on maksusuoritusten viivästyminen. Lisäksi yritysasiakkaiden osalta hyödynnetään mm. tietoja yrityksen maksukäyttäytymisestä ja -viiveistä muualla kuin Alisa Pankissa. Arvioinnissa otetaan yleisesti huomioon tekijät, jotka ovat saatavilla ilman kohtuuttomia kustannuksia ja työpanoksia. Luottoriskin merkittävän kasvun seurauksena saatavat määritellään lainasaamisen riskitason kasvun perusteella vaiheisiin 2 ja 3.

Vaiheeseen 2 luokiteltavien luottojen tekijät

Jos luoton luottoriski on kasvanut oleellisesti luoton myöntämisen jälkeen, korotetaan vastuun riskitasoa vaiheeseen 2. Vaiheessa 2 arvioidaan vastuun tai luoton odotettavissa olevaa luottotappiota koko juoksuajalle. Seuraavat kriteerit ovat merkki siitä, että luottoriski on kasvanut merkittävästi:

- Saamisen maksusuoritukset ovat viivästyneet yli 30 päivää, muusta kuin teknisestä syystä johtuen.
- Merkittävät muutokset vastapuolen taloudellisessa asemassa, kuten luottokelpoisuuden ja taloudellisen aseman oleellinen huonontuminen.
- Lainanhoitojousto eli pankin myöntämä myönnytys tai järjestely vastuulle, kun asiakkaalla on tai todennäköisesti saattaa olla takaisinmaksuvaikeuksia.
- Muut tekijät, joilla on huomattava vaikutus luottorisktiin tai vakuuksien arvoon.

Vaiheeseen 3 luokiteltavien luottojen tekijät

Tasolle 3 kirjataan yksittäiset luotot, joiden arvot ovat todennetusti alentuneet. Vastapuolella on ilmennyt yksi tai monta tapahtumaa, jotka tulevat vaikuttamaan tuleviin rahavirtoihin negatiivisesti. Ne voivat olla esimerkiksi jokin seuraavista:

- Maksusuoritukset (lyhennys tai korko) ovat viivästyneet yli 90 päivää.
- Velallisen konkurssi tai selvitystila, tai muut merkittävät taloudelliset vaikeudet.
- Velallinen on todettu maksukyvyttömäksi. Lainanhoitojoustollinen luotto siirtyy vaiheeseen 3, kun pankki arvioi velallisen maksukyvyttömäksi.

Kohonneen luottoriskin ja maksukyvyttömyyden arviointi

Kohonneen luottoriskin ja maksukyvyttömyyskriteerien soveltaminen perustuu yhtiössä pääasiassa luoton maksuviiveeseen eli myöhästymispäivien lukumäärään sekä viitteisiin epävarmasta takaisinmaksusta (ns. UTP-kriteerit). Maksuviiveen arvioinnissa ei huomioida ns. teknisiä erääntymistilanteita. Tekninen erääntymistilanne voidaan katsoa tapahtuneen, kun se johtuu yhtiön omasta virheestä tai järjestelmävirheestä, maksujärjestelmässä olevan virheen takia, viiveestä maksun kohdistamisessa asiakkaan tilillä tai muun vastaavan tilanteen takia.

Yhtiö soveltaa maksukyvyttömyyden määritelmää vastuiden osalta suhteessa lainanottajan kaikkiin maksuvelvoitteisiin eli jos yhden vastuun osalta tulee laiminlyöntejä, kaikkia kyseisen velallisen vastuita on pidettävä laiminlyötyinä. Yhtiö soveltaa laiminlyöntien suuruuden osalta tuotekohtaisia euromääräisiä kynnysarvoja.

Velallinen luokitellaan ei-maksukyvyttömään asemaan, kun seuraavat ehdot täyttyvät:

- Maksukyvyttömyyden loppumisesta on kulunut yli 90 päivää
- Mikään maksukyvyttömyyskriteeri ei ole tarkasteluhetkellä voimassa
- Lainanhoitojouston tapauksessa velallisen palaamisessa ei-maksukyvyttömään asemaa sovelletaan yhden vuoden toipumisaikaa

Yhtiö valvoo säännöllisesti kohonneen luottoriskin arvioimiseksi isompien luottojen osalta (yritysrahoitus) myös muita tekijöitä kuin maksuviive, jotka voivat vaikuttaa luottoriskin kohoamiseen kuten merkittäviä muutoksia yhtiön taloudellisessa asemassa, ostolaskujen maksuviiveitä ja ulkoisten luottoluokitusten muutoksia tai muutoksia vakuuksien tilanteessa. Yhtiö käyttää näiden osalta luottotietorekisterien valvontapalveluita, jotka varoittavat luottoasiakkaiden maksuhäiriöistä ja luottoluokittelujen muutoksista. Yhtiö käy säännöllisesti läpi luottokannan tilanteen (myöhästyneet suoritukset, negatiiviset luottokelpoisuuden muutokset, ilmoitetut asiakkaan maksuhäiriöt, vakuusvajeet ja lisävakuuksien asettaminen) ja päivittää tarvittaessa arvioitua kohonnutta luottoriskiä näille luotoille.

Lainanhoitojousto on aina viite luottoriskin merkittävästä kasvusta. Lainanhoitojousto on pankin myöntämä myönnytys tai järjestely vastuulle, kun asiakkaalla on tai todennäköisesti saattaa olla takaisinmaksuvaikeuksia.

Vaiheeseen 2 siirtävä lainanhoitojoustopäätelmä käynnistetään, kun lainanhoitojousto on toteutettu. Tilanteissa, joissa velallisella arvioidaan olevan maksuvaikeuksia, mutta lainanhoitojousto ei kuitenkaan ole tehty, voidaan tunnistaa viitteeksi epävarmasta takaisinmaksusta, mikä edelleen voi johtaa maksukyvyttömyysmerkintään sekä vaiheeseen 3.

Palautuminen maksukyvyttömästä ei-maksukyvyttömään asemaan on kuvattu jäljempänä kappaleessa Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallin soveltaminen.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamalli

Odotettavissa olevat luottotappiot ovat todennäköisyyksillä painotettu arvio seuraavien kassavirtojen välisestä erosta: vastuun sopimuksen mukaiset rahavirrat – rahavirrat, jotka pankki odottaa saavansa sopimuksesta. Odotetun luottotappion määrittämiseksi käytetään seuraavaa kaavaa: $ECL(\text{odotettu luottotappio}) = PD(\text{tappion todennäköisyys}) * LGD$

(kokonaistappio, kun vakuuksien realisointi otetaan huomioon) * EAD (vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä huomioiden vakuuksien realisointi).

PD, LGD ja EAD arvioidaan erikseen jokaiselle sopimukselle ja jokaiselle tulevalle vuodelle jokaisen arvioitavan sopimuksen elinaikana. Nämä kolme komponenttia kerrotaan keskenään. Saatu tulo jokaiselta tulevalta vuodelta (Vaihe 2 ja 3) tai vain ensimmäiseltä vuodelta (Vaihe 1) diskontataan raportointihetkeen ja lasketaan yhteen. Diskonttokorkona ECL-laskennassa käytetään alkuperäisen sopimuksen mukaisen lyhennyssuunnitelman efektiivistä korkoa.

Tappion todennäköisyyden määrittely

Tappion todennäköisyys (PD = Probability of Default) kertoo todennäköisyyden, jolla lainanottaja ei suoriudu tulevista velvoitteistaan seuraavan 12 kuukauden aikana. Todennäköisyys määritellään erikseen tuleville vuosille luoton elinaikana. Vaiheen 2 ja 3 luotoille huomioidaan tappion vuotuiset todennäköisyydet koko lainan elinkaaren ajalta, vaiheen 1 luotoille vain ensimmäisen vuoden ajalta.

PD-parametrin lähtökohdaksi on määritelty järjestämättömien luottojen osuus yhtiön historiallisesti välittämistä ja myöntämistä luotoista. PD-parametrit määritetään kullekin rahoitustuotteelle erikseen ja PD-lukemat päivitetään säännöllisesti. Lisäksi vaiheen 2 luottojen arvioinnissa PD:ssä huomioidaan myös velallisen raportointihetken kohonnut tappion todennäköisyys perustuen velallisen sen hetkiseen maksuviiveeseen huomioiden velallisen kaikki luotot ja mahdolliset sovitut maksujärjestelyt.

Vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä

Saatavaan liittyvän vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä määritellään saatavan maksamattomana pääomana ja raportointihetkeen mennessä kertyneinä korkoina. Tästä arvosta vähennetään saatavaan liittyvän vakuuden turvaavuuskertoimen suuruinen osuus.

Saatavan vakuuden turvaavuuskertoimet arvioidaan yhtiön erillisen vakuuksien arvostuksen ohjeistuksen mukaisesti ja niitä päivitetään säännöllisesti. Vakuudellisia saatavia Alisa Pankissa on pääosin yritysrahoituksessa.

Lisäksi saatavaan liittyvän vastuun määrään lisätään luottolimiitti-tyyppisissä saatavissa arvio velallisen käyttämättömän limiitin osuudesta, jonka velallinen tulee seuraavan vuoden aikana nostamaan.

Makrotaloudellisten kehityssuuntien vaikutukset tappioiden todennäköisyyteen

Lopullisen PD-parametrin määrittämisessä otetaan huomioon myös eteenpäin katsovan makrotaloudellisen mallin vaikutus. Sovellettavassa makrotalousmallissa pääasiallisina muuttujina käytetään bruttokansantuotetta ja työttömyysastetta. Tulevan kehityksen arvion pohjana käytetään kansainvälisen valuuttarahasto IMF:n ennusteita. Yhtiö arvioi makrotalouden kehityssuuntia ja muodostaa kehityssuunnista kolme skenaariota: perus-, negatiivisen ja positiivisen skenaarion. Skenaarioissa arvioidaan todennäköisyyttä, jolla kohdemarkkinan luottotappioriskin korreloiva makrotaloudellinen muuttuja kehittyä tulevaisuudessa oletetusti. Skenaarioiden vaikutukset PD-parametriin painotetaan yhtiön näkemyksen mukaisesti.

Kokonaistappion määrittely maksukyvyttömyystilanteessa

LGD (Loss Given Default) määrittää kokonaistappion maksukyvyttömyystilanteessa.

Oleellisimmat muuttuvat tekijät, jotka vaikuttavat laskentamalliin LGD:n osalta, ovat järjestämättömien luottojen todennäköinen myyntihinta perintäyhtiöille perustuen voimassa oleviin sopimuksiin perintäyhtiöiden kanssa, arvio perintätoimenpiteiden tuottamista luottojen takaisinmaksuista sekä luottoon kohdistuva maksuviive raportointihetkellä.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamallin soveltaminen

Vaiheen 1 luottojen tappioiden todennäköisyydet määritetään ja oikaistaan makrotaloudellisen skenaariomallin painoarvolla. Luottojen seuraavan 12 kuukauden nykyhetken diskontattuun kassavirtalaskelmaan sovelletaan tappioiden todennäköisyyttä ja maksukyvyttömyystilanteen kokonaistappio-olettamaa.

Vaiheessa 2 luottojen tappioiden todennäköisyydet määritellään ensin ja oikaistaan makrotaloudellisen skenaariomallin painoarvolla sekä havaitun lisääntyneen luottotappioriskin mukaisella kertoimella. Luottojen koko juoksuajan mukaiseen diskontattuun kassavirtalaskelmaan sovelletaan tappioiden todennäköisyyttä ja maksukyvyttömyystilanteen kokonaistappio-olettamaa.

Vaiheessa 3 luottojen tappioiden todennäköisyys on 100 %. Järjestämättömien luottojen juoksuajat arvioidaan ja kokonaistappio-olettamalla oikaistut kassavirrat diskontataan nykyhetkeen.

Laskentamallin tuottamat tulokset raportoidaan säännöllisesti konsernin johtoryhmälle ja hallitukselle. Konsernin taloushallinto, yhteistyössä konsernin riskienvalvonnan kanssa, arvioi luottoriskejä ja ylläpitää laskentamallia.

Palautuminen vaiheesta 3: Vastuuta pidetään maksukyvyttömänä vähintään 90 päivää sen jälkeen, kun maksukyvyttömyyden kriteerit eivät enää täyty. 90 päivän jälkeen vastuu voidaan tervehdyttää, jolloin vastuu palautuu ECL-laskennassa vaiheeseen 1.

Palautuminen vaiheesta 2: Vastuut luokitellaan vaiheisiin 1 ja 2 raportointihetken kriteerien perusteella. Edellisen raportointihetken luokittelu ei vaiheiden 1 ja 2 osalta vaikuta raportointihetken luokitteluun. Vastuu voi siis palautua vaiheesta 2 vaiheeseen 1, kun SICR-kriteerit eivät enää täyty.

Lopullisten luottotappioiden kirjaaminen

Luotto kirjataan toteutuneeksi lopulliseksi luottotappioksi, kun on todennäköistä, ettei sitä vastaavaa määrää tulla enää saamaan. Yleisesti vakuudettomien luottojen luottotappiot kirjataan, kun saatava erääntyy ja luotto irtisanotaan (pääsääntöisesti kun maksuviive ylittää 90 päivää), jonka jälkeen saatava myydään perintäyhtiölle. Vaihtoehtoisesti luottotappio voidaan kirjata, kun velallinen todetaan maksukyvyttömäksi johtuen esimerkiksi hakeutumisesta velkajärjestelyyn tai muista seikoista johtuen, joiden perusteella velallinen todetaan maksukyvyttömäksi. Vakuudellisten saatavien luottotappiot kirjataan aikaisintaan siinä vaiheessa, kun vakuudet on realisoitu ja kohdistettu saatavaan. Tällöinkään loppusaataavaa ei välttämättä kirjata luottotappioksi, jos sen osalta on tehty maksusuunnitelma. Vaikka saatava kirjataan luottotappioksi, perintä jatkuu edelleen jälkipierintänä. Yksittäisen luoton luottotappion kirjaamisen jälkeen kyseinen luotto ei ole enää mukana odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa.

Konsernin tuotot

Konsernin tuotot muodostuvat korkokatteesta, nettopalkkiotuotoista, sijoitustoiminnan nettotuotoista sekä liiketoiminnan muista tuotoista.

Korkotuotot ja korkokulut

Korkotuotot muodostuvat pääosin myönnettyistä lainoista ja likviditeettireservin tuotoista. Korkokulut muodostuvat asiakkaiden talletuskoroista sekä muun varainhankinnan koroista.

Rahoitusvaroista ja -veloista syntyvät korkotuotot ja -kulut kirjataan olennaisin osin efektiivisen koron menetelmällä. Palkkiot, jotka muodostavat olennaisen osan rahoitusvarojen tai -velkojen efektiivisestä korosta, kuten lainavälittäjien ja talletusvertailusivustojen komissiot, jaksotetaan korkotuottoihin tai -kuluihin osana efektiivistä korkoa.

Palkkiotuotot ja palkkiokulut

Palkkiotuotot muodostuvat pääosin myönnettyistä lainoista. Palkkiot tuloutetaan palvelun luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana – pääsääntöisesti suoriteperusteisesti, kun palveluiden määräysvalta suoritevelvoitteisiin on siirtynyt asiakkaalle.

Tilinhoitopalkkiot ja lainojen jatkuvat palkkiot kirjataan tuotoiksi ajan kuluessa. Näissä palveluissa asiakas hyötyy palvelusta sitä mukaa kun sitä tuotetaan. Maksumuistutuskulut kirjataan tuotoksi yhtenä ajanhetkenä. Erääntyneisiin tilinhoitopalkkioihin ja maksumuistutuskuluihin sovelletaan luottotappiovarausta, koska palkkioiden saamiseen liittyy epävarmuutta.

Lainanmyöntötapahtumaan kiinteästi liittyviä avauspalkkiotuottoja peritään ainoastaan osassa yrityslainoista. Niiden merkitys on vähäinen ja sen vuoksi ne tuloutetaan palkkiotuottona lainan noston yhteydessä.

Lisäksi yhtiö perii erillisiä palkkioita lainanottajan käyttämistä lisäpalveluista kuten lyhennysohjelman muutoksista. Nämä veloitetaan lainan ottajalta pääsääntöisesti lainan ottajan tehdessä maksuohjelman muutoksen tai lisätään seuraavalle lainan lyhennyslaskulle erillisenä eränä.

Palkkiokuluja muodostuu muun muassa luotonanto- ja hoitoprosessissa hyödynnettävistä ulkoisista tietolähteistä sekä vertaislainaliiketoiminnan asiakasvaratilien pankkikuluista.

Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot

Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotoiksi kirjataan valuuttakurssivoitot ja -tappiot. Lisäksi erään kirjataan mahdolliset sijoitusomaisuuden juoksevat tuotot, arvostusvoitot ja tappiot sekä luovutusvoitot ja -tappiot.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muut kuin edellisiin eriin kuuluvat tuotot.

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet

Aineettomat hyödykkeet muodostuvat pääasiassa sisäisesti aikaansaaduista tietojärjestelmistä, niihin liittyvästä kehitystyöstä ja yrityshankintojen yhteydessä taseeseen kirjatusta asiakassuhteisiin liittyvistä aineettomista omaisuuseristä. Aineettomat hyödykkeet merkitään taseeseen hankintamenoon siinä tapauksessa, että hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että aineeton hyödyke tuottaa taloudellista hyötyä. Tietojärjestelmiin on aktivoitu kustannukset, jotka ovat kirjattu IAS 38 Aineettomat hyödykkeet -standardin edellytysten mukaisesti IT-projekteihin liittyvän oman työn osuudesta.

Aineettomat hyödykkeet poistetaan tasapoistoina arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan. Aineettomien hyödykkeiden poistoajat ovat 3–10 vuotta.

Poistoajat ja poistomenetelmät arvioidaan vähintään jokaisen tilikauden päättyessä. Poistojen tekeminen aloitetaan, kun omaisuuserä on valmis käytettäväksi. Omaisuuserän poistamaton hankintameno poistetaan loppuun kerralla, mikäli katsotaan että aineeton omaisuuserä ei enää tuota hyötyä konsernille. Mikäli hyödyn katsotaan merkittävästi alentuneen verrattuna poistamattoman hankintameno määrään, kirjataan arvonalentuminen.

Erikseen hankitut aineettomat hyödykkeet arvostetaan ensimmäisen kirjanpitoon merkitsemisen yhteydessä hankintameno. Ensimmäisen kirjaamisen jälkeen aineettomat hyödykkeet kirjataan hankintameno, josta on vähennetty kertyneet poistot ja kertyneet arvonalentumistappiot. Sisäisesti aikaansaatuja aineettomia hyödykkeitä, aktivoidut kehittämismenot pois luettuna, ei aktivoida, ja niihin liittyvät menot heijastuvat tulosvaikutteisesti kaudelle, jolla menot ovat syntyneet.

Liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämisissä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike ylittää hankitun nettovarallisuuden käyvän arvon. Liikearvo testataan vuosittain sekä silloin, jos jokin tapahtuma tai olosuhteiden muutos osoittaa, että tasearvo ei välttämättä ole kerrytettävissä. Liikearvosta ei kirjata suunnitelman mukaisia poistoja.

Arvonalentumistestausta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottavalle yksikölle eli Alisa Pankin tapauksessa koko konsernille. Jos rahavirtaa tuottavalle yksikölle kirjatun liikearvon määrä ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan arvonalennukseksi. Liikearvon testauksesta on kerrottu lisää liitteessä K19.

Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet koostuvat pääasiassa toimistokalusteista ja vähäisissä määrin IT-laitteista. Aineelliset hyödykkeet arvostetaan kertyneillä poistoilla ja mahdollisilla arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Hankintamenu sisältää ne menot, jotka johtuvat välittömästi kyseisen aineellisen hyödykkeen hankinnasta.

Aineellisista hyödykkeistä tehdään tasapoistot arvioituihin taloudellisiin vaikutusaikoihin perustuen tai käytetään menojäännöspoistoja 25 % vuotuisella poistolla. Kalusteiden poistoaika on 4-5 vuotta ja IT-laitteiden 4 vuotta. Arviodut taloudelliset vaikutusajat ja jäännösarvot tarkistetaan vähintään jokaisen tilikauden päättymispäivänä. Jos ne eroavat merkittävästi aikaisemmista arvioista, poistoaikoja muutetaan vastaavasti. Poistojen kirjaaminen lopetetaan, kun hyödyke luokitellaan myytävänä olevaksi.

Aineellisten hyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot tai -tappiot lasketaan myyntihinnan ja kirjanpitoarvon erotuksena ja kirjataan tulosvaikutteisesti liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.

Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden arvonalentuminen

Johto arvioi jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden arvonalentumisia. Arvonalentumistestausta vaatii johdon harkintaa ja arviota hyödykkeen tulevaisuuden taloudellisesta hyödyistä ja vaikutusajasta.

Käyttöoikeusomaisuuserät ja vuokrasopimusvelat

IFRS 16:n mukaan vuokrasopimus on sopimus, joka antaa oikeuden yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan tietyksi ajaksi vastiketta vastaan. Yhtiö arvioi sopimuksen syntymisajankohtana ja tilanteessa, jossa sopimuksen ehtoja muutetaan, sisältyykö sopimukseen vuokrasopimus. Alisa Pankki arvioi määräysvaltaa seuraavilla perusteilla IFRS 16 standardin mukaisesti: sopimuksessa on yksilöity omaisuuserä, jonka käytöstä aiheutuva taloudellinen hyöty kohdistuu olennaisilta osin Alisa Pankille ja Alisa Pankilla on oikeus ohjata omaisuuserän käyttöä.

Vuokra-aika alkaa vuokrasopimuksessa määriteltynä aloitusajankohtana. Vuokrasopimuksen päättymisajankohta on sopimuksen mukainen päättymisajankohta. Mikäli vuokrasopimus on toistaiseksi voimassa oleva, päättymisajankohta arvioidaan vuokrasopimuskohtaisesti. Arvio perustuu muun muassa yhtiön strategiseen tilanteeseen sekä kustannuksiin, jotka aiheutuisivat, kun vuokrattava hyödyke korvattaisiin toisella hyödykkeellä.

IFRS 16 -standardi sisältää kaksi kirjaamista ja arvostamista koskevaa helpotusta. Alisa Pankki on valinnut, ettei enintään 12 kuukauden vuokrasopimuksia, eikä arvoltaan korkeintaan noin 5 000 euron suuruisia käyttöoikeusomaisuuseriä kirjata taseeseen. Nämä lyhytaikaiset vuokrasopimukset sekä arvoltaan vähäiset käyttöoikeusomaisuuserät kirjataan suoraan kuluksi vuokra-aikana.

Käyttöoikeusomaisuuserät

Alisa Pankin taseeseen aktivoidut vuokrasopimukset perustuvat yhtiön vuokrattuihin toimitiloihin. Vuokrasopimuksen alkamishetkellä käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan hankintamenuon, joka perustuu vuokravelan alkuperäisen arvostuksen mukaiseen määrään. Käyttöomaisuuden alkuperäisen arvostuksen jälkeen käyttöoikeusomaisuuserät arvostetaan alkuperäiseen arvoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja toteutuneilla arvonalentumisilla. Käyttöoikeusomaisuuserästä tehdään poistot vuokra-ajan kuluessa ja poistot kirjataan kuluina tuloslaskelmaan erään poistot ja arvonalentumiset.

Vuokrasopimusvelat

Sopimuksen alkamishetkellä vuokrasopimusvelan alkuperäinen kirjanpitoarvo muodostuu vuokra-aikana maksettavien vuokrien nykyarvoarvosta, diskontattuna Alisa Pankin lisäluoton korolla. Vuokrasopimusvelan alkuperäisen arvostuksen jälkeen vuokrasopimusvelat arvostetaan alkuperäiseen arvoon vähennettynä suoritettujen vuokranmaksujen pääoman

osuudella. Vuokrasopimusvelan määrä arvioidaan uudelleen, mikäli tulevat vuokramaksut muuttuvat perustuen indeksi- tai hinnanmuutokseen, tai esimerkiksi vuokratuotteen pidennyksen johdosta. Mikäli vuokrasopimusvelan määrää oikaistaan uudelleenarvioinnin yhteydessä, tehdään vastaavan suuruinen oikaisu myös käyttöoikeusomaisuuserään. Vuokrasopimusvelasta aiheutuvat korkokulut kirjataan tuloslaskelman rahoituskuluihin.

Vuokramaksut diskontataan käyttämällä lisäluoton korkoa, koska sisäistä korkoa ei ole saatavilla. Konsernin lisäluoton korko määräytyy saatujen rahoitustarjousten ja markkinaolosuhteiden perusteella, ja sitä tarkistetaan vuosittain. Toimitilojen vuokrasopimukseen ei sisälly jatko-optioita.

Tuloverot

Tuloverot muodostuvat verotettavaan tuloon perustuvasta verosta sekä laskennallisista veroista.

Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero kirjataan tuloslaskelmaan. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan kunkin maan säännösten mukaisesti voimassa olevan verokannan mukaisesti. Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat tai -saamiset kirjataan määrään, joka odotetaan suoritettavan veronsaajalle tai saatavan siltä hyvityksenä. Määrä määritetään käyttäen niitä verokantoja ja verolakeja, joista on säädetty tai jotka on käytännössä hyväksytty tilinpäätöspäivään mennessä maissa, joissa konserni toimii ja tuottaa verotettavaa tuloa.

Konserni kirjaa laskennallisen verosaamisen verotuksessa vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista vain siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan konserni voi hyödyntää väliaikaisen eron. Laskennallisen verosaamisen määrä ja todennäköisyys, että laskennalliset verot voidaan hyödyntää, arvioidaan uudelleen kunkin raportointikauden päättyessä.

Vuokrasopimuksista (käyttöoikeusomaisuus) johtuvat laskennalliset verosaamiset ja verovelat netotetaan taseessa. Laskennallisten verojen liitetiedoissa taseessa netotetut laskennalliset verosaamiset ja velat esitetään erikseen.

Osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä.

Laimennusvaikutuksella osakekohtaista tulosta laskettaessa oikaistaan laimentamatonta osakekohtaista tulosta laskettaessa käytettäviä lukuja. Näin otetaan huomioon laimentaviin potentiaalsiin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulosvaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen sekä niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

Jos esitettävien kausien tulos on negatiivinen, laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos on sama kuin laimentamaton.

Työsuhde-etuudet

Työsuhde-etuudet koostuvat lyhytaikaisista työsuhde-etuuksista, työsuhteen päättämiseen liittyvistä etuuksista ja työsuhteen päättymisen jälkeisistä etuuksista. Lyhytaikaisia työsuhde-etuuksia ovat esimerkiksi palkat ja luontoisedut, vuosilomat, tulospalkkiot, jotka odotetaan maksettavan kokonaisuudessaan 12 kuukauden kuluessa sen tilikauden päättymisestä, jonka aikana työntekijät suorittavat asianomaisen työn. Työsuhteen päättämiseen perustuvat etuudet koostuvat irtisanomiskorvauksista. Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet rajautuvat maksuperusteisiin eläkejärjestelyihin lakisääteiseen eläkevakuutukseen liittyen, joiden kulut kirjataan sen tilikauden kuluksi, jota maksu koskee.

Alisa Pankilla on osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä konsernin avainhenkilöille. Niissä maksut suoritetaan osittain oman pääoman ehtoisina instrumentteina ja osittain käteisvaroina. Rahaosuudella pyritään kattamaan palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvia veroja ja veronluonteisia maksuja. Järjestelyssä myönnettävät etuudet on arvostettu käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja ne kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan oikeuden syntymisajanjakson aikana. Kuluksi kirjattava määrä perustuu arvioon niiden osakkeiden määrästä, joihin odotetaan syntyvän oikeus. Palkkiot kirjataan kokonaisuudessaan omana pääomana maksettaviksi osakeperusteiseksi järjestelyksi ja kulu jaksotetaan koko oikeuden syntymisjaksolle ja kuluvaikutus esitetään tuloslaskelmassa henkilöstökuluissa. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta osakkeiden määrästä jokaisena tilinpäätöspäivänä. Arvioiden muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Kuluksi kirjattava määrä oikaistaan myöhemmin vastaamaan lopullisesti myönnettyjen osakkeiden määrää. Kannustinjärjestelmään sovelletaan IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin vaatimuksia.

Oma pääoma

Oma pääoma koostuu osakepääomasta, sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta (SVOP), käyvän arvon rahastosta, muuntoeroista ja kertyneistä voittovaroista. SVOP-rahaston varoja käytetään yhtiön toiminnan kehittämiseen, investointeihin tai tappioiden kattamiseen.

Johdon harkintaa sekä arvioita vaativat asiat

IFRS-standardien mukaisen tilinpäätöksen laatiminen edellyttää tiettyjen keskeisten kirjanpidollisten arvioiden tekemistä. Lisäksi johdon on käytettävä harkintaa. Harkinta vaikuttaa laatimisperiaatteiden valintaan ja niiden soveltamiseen, raportoitavien varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen määrään samoin kuin esitettäviin liitetietoihin. Harkinnassaan johto käyttää arvioita ja oletuksia, jotka perustuvat aiempaan kokemukseen ja johdolla tilinpäätöshetkellä olevaan parhaaseen näkemykseen tulevasta kehityksestä. Arvioita ja harkintaan perustuvia ratkaisuja seurataan jatkuvasti ja ne perustuvat toteutuneeseen kehitykseen ja eräisiin muihin tekijöihin, kuten odotuksiin tulevaisuuden tapahtumista, joiden uskotaan olosuhteet huomioon ottaen kohtuudella toteutuvan. Arviot perustuvat johdon raportointihetken parhaaseen näkemykseen, mutta toteutumat voivat poiketa tehdyistä arvioista.

IFRS 9 -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskenta perustuu pankin käyttämiin sisäisiin malleihin, jotka sisältävät oletettavia luottoriskin muutoksista, maksukyvyttömyyden todennäköisyyksistä sekä tappioasteista. Laskennassa hyödynnetään myös tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota, mukaan lukien arviot makrotaloudellisten muuttujien kehityksestä eri skenaarioissa sekä näille skenaarioille määritellyt toteutumistodennäköisyydet. Lisäksi odotettavissa olevien luottotappioiden määrittelyssä sovelletaan johdon harkintaa erityisesti arvioitaessa yksittäisiä maksuviiveellisiä yritysluottoja. Näissä arvioissa huomioidaan liiketoimintajohdon analyysi luottojen vakuuksien turvaavuudesta, perintäprosessin etenemisestä ja vaiheesta sekä kokonaisarvio velallisen maksukyvyistä.

IFRS 9:n mukainen rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu perustuu niin ikään johdon harkintaan. Luokittelussa arvioidaan rahoitusinstrumentteihin sovellettava liiketoimintamalli sekä rahoitusvarojen sopimusperusteisten rahavirtojen luonne, mikä vaikuttaa rahoitusvarojen ja -velkojen arvostusperusteeseen ja tilinpäätöksessä esittämiseen.

Liiketoimintojen hankintojen yhteydessä hankittujen varojen ja velkojen käypään arvoon arvostamisessa hyödynnetään arvioita. Osana hankinnan käsittelyä, liikearvon kohdistamiseen liittyy johdon harkintaa. Liikearvon tasearvot testataan säännöllisesti

arvonalentumisen varalta. Aineettomat hyödykkeet testataan, kun arvonalentumisesta on viitteitä. Arvonalentumistestaus edellyttää johdon harkintaa ja arviota omaisuuserien tulevista rahavirroista ja taustaoletuksista.

Johto on tilikaudella käyttänyt harkintaa arvioidessaan henkilöasiakkaiden luotonannosta luopumiseen liittyvien järjestelyjen kirjanpitokäsittelyä ja esittämistä tilinpäätöksessä. Johto on arvioinut, että transaktio käsitellään IFRS 9:n soveltamisalaan kuuluvina rahoitusvaroina.

Vuokrasopimusten kirjaamisessa IFRS 16 -standardin mukaisesti on käytetty harkintaa arvioitaessa toimitilojen vuokrasopimuksen päättymisajankohtaa.

K2. Konsernin riskienhallinta

Alisa Pankki keskittyy pk-yritysten rahoittamiseen ja säästäjäasiakkaiden palvelemiseen tarjoamalla valikoituja pankki- ja rahoituspalveluja. Asiakashankinnassa hyödynnetään sekä omia että yhteistyökumppanien digitaalisia kanavia. Tilikauden aikana pankki teki strategisen päätöksen luopua henkilöasiakaskorvaustoiminnasta osana pankin liiketoiminnan fokuoimista ja kannattavuuden parantamista. Päätökseen liittyen pankki myi joulukuussa 2025 merkittävän osan henkilöasiakkaiden luottokannasta. Jäljelle jääneen henkilöasiakkaiden luottokannan osalta pankki arvioi myynnin toteutuvan vuoden 2026 aikana.

Riskienhallinnalla on keskeinen rooli pankin liiketoiminnan johtamisessa sekä toimintaympäristön muutoksista aiheutuvien riskien tunnistamisessa, arvioinnissa ja hallinnassa. Pankin keskeiset riskilajit ovat luottoriski, operatiivinen riski ja compliance-riski, strateginen riski sekä markkina- ja likviditeettiriski.

Pankin riskiasemaa, riskienhallinnan periaatteita ja vakavaraisuuden hallintaa sekä EU:n vakavaraisuusasetuksen (CRR) kahdeksannen osan mukaisia tiedonantovaatimuksia (Pilari III) käsitellään tarkemmin Pankin Capital and Risk Management Report -raportissa, joka julkaistaan erillisenä raporttina osana vuosikertomuskokonaisuutta.

1. Riskienhallinnan organisointi

Riskienhallinta tarkoittaa toimintaa, jonka tavoitteena on tunnistaa, arvioida ja hallita pankin toimintaan kohdistuvia riskejä sekä ennaltaehkäistä riskien toteutumista. Riskienhallinnan tavoitteena on tukea Alisa Pankin strategian toteuttamista, varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus ja turvata tulonmuodostuksen häiriötön kehitys.

Yhtiön hallituksella on ensisijainen vastuu konsernin riskienhallinnan järjestämisestä ja valvonnasta. Hallitus määrittelee riskitason, jonka yhtiö on valmis hyväksymään strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Hyväksytty riskitaso perustuu yhtiön riskinottohalukkuuden kehittöön (risk appetite framework). Hallitus vahvistaa riskienhallinnan periaatteet, vastuut ja organisointimallin, joiden mukaisesti riskienhallinta ja sisäinen valvonta toteutetaan.

Riskejä seurataan ja hallitaan osana pankin päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Riskienhallinta perustuu säännöllisiin riskikartoituksiin, niiden pohjalta määriteltyihin hallintatoimenpiteisiin sekä systemaattiseen seurantaan ja raportointiin. Hallitus arvioi säännöllisesti pankin riskienhallintastrategian ajantasaisuutta, riskinkantokykyä sekä suhtautumista riskinottoon varmistaakseen, että ne ovat yhdenmukaisia pankin strategian ja toimintaympäristön muutosten kanssa. Liiketoiminnoista riippumattomat toiminnot on

järjestetty varmistamaan tehokas ja kattava riskienhallinta ja sisäinen valvonta seuraavasti:

- Riskienvalvontatoiminto (risk control function)
- Säännösten noudattamisen varmistamisesta vastaava toiminto (compliance function)
- Sisäisen tarkastuksen toiminto (internal audit function)

Yhtiön riskienhallinta rakentuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle:

Ensimmäinen puolustuslinja muodostuu liiketoimintayksiköistä. Liiketoimintayksiköiden johto vastaa riskien tunnistamisesta, arvioinnista ja hallinnasta omassa toiminnassaan sekä siitä, että riskienhallinta on kussakin yksikössä asianmukaisella ja riittävällä tasolla osana päivittäistä liiketoiminnan johtamista.

Toinen puolustuslinja koostuu riskienvalvonta- ja compliance-toiminnoista.

Riskienvalvontatoiminto vastaa liiketoimintayksiköille asetettujen riskilimiittien noudattamisen seurannasta sekä riskinoton periaatteiden, politiikkojen ja ohjeiden noudattamisen valvonnasta. Lisäksi riskienvalvontatoiminto tukee järjestelmällisen, ennakoivan ja kokonaisvaltaisen riskienhallinnan toteuttamista. Riskienvalvontatoiminto raportoi havainnoistaan luotto- ja riskienvalvontatoimikunnalle, johtoryhmälle sekä yhtiön hallitukselle. Compliance-toiminto vastaa sääntelyn noudattamisen varmistamisesta yhtiön toiminnassa tukemalla toimivaa johtoa ja liiketoimintayksiköitä sovellettavan lainsäädännön, viranomaismääräysten ja sisäisten ohjeiden tulkinnassa ja noudattamisessa. Lisäksi compliance-toiminto tunnistaa, arvioi ja raportoi sääntelyn noudattamatta jättämiseen liittyviä riskejä.

Kolmannen puolustuslinjan muodostaa sisäinen tarkastus. Sisäinen tarkastus arvioi konsernin sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja hallintomallin toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden ja sääntöjen noudattamista. Tarkastukset perustuvat yhtiön hallituksen vuosittain vahvistamaan sisäisen tarkastuksen toimintasuunnitelmaan.

2. Vakavaraisuuden hallinta sekä pääoman hallinta

Alisa Pankin vakavaraisuuden ja pääoman hallinnan tavoitteena on pääoman riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi yhtiö tunnistaa ja arvioi kaikki toimintansa kannalta merkitykselliset riskit ja näiden pohjalta mitoittaa riskinkantokykynsä vastaamaan kokonaisriskiasemaa. Vakavaraisuuden hallintaprosessi perustuu vakavaraisuussäätelyn Pilari I mukaisiin pääomavaateisiin ja sen ulkopuolisiin riskeihin, kuten rahoitustaseen korkoriskisiin ja liiketoimintariskeihin.

Alisa Pankki seuraa jatkuvasti, että sen pääomat ovat riittävät kattamaan yhtiöön kohdistuvat olennaiset riskit. Yhtiön hallitus on vahvistanut kokonaisvakavaraisuussuhteelle vähintään 16 prosentin taloudellisen tavoitteen. Tavoitteena on varmistaa pääomien riittävyys myös suhdanteiden heikentyessä.

3. Luottoriski

Yhtiön liiketoimintaan liittyvä luottoriski muodostuu pääasiassa asiakkaille myönnetystä luotonannosta. Pankin rahoitusasiakkaat koostuvat pääasiassa pienistä ja keskisuurista yrityksistä, ja valtaosa myönnetystä rahoituksesta on laskurahoitusta, joka on luonteeltaan lyhytaikaista ja kiinteäkorkoista. Pankki on luopumassa jäljellä olevasta henkilörahoituskannastaan osana strategista painopisteen siirtoa yritysrahoitukseen. Luottoriski on pankille merkittävin taloudellinen riski.

Tilikauden aikana luottokanta pieneni edellisvuoteen verrattuna. Tästä huolimatta pankin suhteellinen luottoriskiasema heikkeni järjestämättömien luottojen suhdeluvun kasvun seurauksena. Järjestämättömien luottojen absoluuttinen määrä kuitenkin laski verrattuna edelliseen tilikauteen.

Luottoriskien hallinta perustuu yhtiön hallituksen vahvistamaan riskinottohalukkuuteen sekä tätä tukeviin riskipolitiikkoihin. Lisäksi yhtiö määrittelee tuotekohtaisissa luottopolitiikoissaan vähimmäiskriteerit velallisille, joille luottoja voidaan myöntää. Luottoriskin hallinnan tavoitteena on rajoittaa asiakasvastuista aiheutuvat tulos- ja vakavaraisuusvaikutukset hyväksyttävälle tasolle. Pankki soveltaa vakavaraisuuslaskennassaan luottoriskin osalta standardimenetelmää.

Luotonantoa ja luotonvalvontaa ohjaa yhtiön luottoriskistrategia. Yritysluotonannossa velallisen luottoriski arvioidaan luottopolitiikoissa määritellyn prosessin mukaisesti huolellisen luottoanalyysin perusteella. Arvioinnissa hyödynnetään sekä sisäisiä että ulkopuolisista lähteistä saatavia tietoja yritysasiakkaiden luottokelpoisuuden ja maksukyvyn arvioimiseksi. Yritysvastuita seurataan koko asiakassuhteen ja vastuun elinkaaren ajan.

Seuraavissa taulukoissa esitetään vastuiden maantieteellinen jakautuminen. Muiden EU-maiden yksityishenkilöihin kohdistuvat erääntyneet vastuut koostuvat pääosin Saksassa, Tanskassa ja Ruotsissa sijaitsevasta jäljellä olevasta lainakannasta.

VASTUU JA KOTIMAA 31.12.2025

1 000 EUROA	Luottokanta	Erääntyneet yli 90 päivää
Yksityishenkilöt Suomi	10 600	737
Yritykset ja yhteisöt Suomi	44 611	1 029
Julkisyhteisöt Suomi	547	0
Yksityishenkilöt EU maat	2 846	737
Yritykset ja yhteisöt EU maat	253	0
Luottokanta yhteensä	58 856	2 503

VASTUU JA KOTIMAA 31.12.2024

1 000 EUROA	Luottokanta	Erääntyneet yli 90 päivää
Yksityishenkilöt Suomi	96 393	2 028
Yritykset ja yhteisöt Suomi	46 871	1 151
Julkisyhteisöt Suomi	680	0
Yksityishenkilöt EU maat	5 523	1 802
Yritykset ja yhteisöt EU maat	21	0
Luottokanta yhteensä	149 488	4 981

Riskiluokat

Alisa Pankki luokittelee kaikki asiakkaat riskiluokkiin 0-5, vastapuolesta saatavilla olevien tietojen pohjalta. Luokittelussa käytetään omaa sisäistä riskiluokitusta, mikä hyödyntää ulkopuolisia luottoluokitustietoja. Seuranta on jatkuvaa ja voi johtaa siirtoon riskiluokasta toiseen. Riskiluokkaan 0 kuuluu ensisijaisesti maksukyvyttömät asiakkaat.

Käytössä olevat riskiluokat on määritelty seuraavasti:

- Riskiluokka 5: Matalan riskiluokan eriin kuuluvat henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 4: Kohtuullisen riskin eriin kuuluvat henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 3: Kasvaneen riskin eriin kuuluvat henkilöasiakkaat yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 2: Toiseksi korkeimman riskin eriin kuuluvat henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 1: Korkeimman riskin eriin kuuluvat henkilöasiakkaat ja yritysasiakkaat.
- Riskiluokka 0: Maksukyvyttömät asiakkaat. Sekä riskiluokkiin 1 ja 2 kuuluvat asiakkaat, joilla on yli 30/60 päivää maksuviiveitä

LUOTTOKANTA RISKILUOKITTAIN

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Riskiluokka 5	8 029	35 264
Riskiluokka 4	21 200	52 278
Riskiluokka 3	14 424	28 572
Riskiluokka 2	5 958	16 546
Riskiluokka 1	3 434	6 973
Riskiluokka 0	5 810	9 855
Luottokanta	58 856	149 488

Riskikeskittymät

Yhtiöllä oli yksi asiakaskokonaisuusvastuu, joka ylitti 10 prosenttia vakavaraisuuslaskennan mukaisesta ensisijaisesta omasta pääomasta. Vastuu on suurelta osin katettu hyväksytyllä vientiluottolaitoksen takauksella. Kymmenen suurimman asiakaskokonaisuuden osuus kokonaislainakannasta oli 21,0 prosenttia.

Yrityksille myönnetty rahoitus kohdistui pääosin teollisuuteen, tukku- ja vähittäiskauppaan sekä kiinteistöalan toimintaan. Keskittymäriskiä seurataan erityisesti asiakaskokonaisuuksien ja toimialojen osalta, ja sitä hallitaan asetettujen limiittien avulla osana säännöllistä johdon riskiraportointia.

Vakuudet ja takaukset

Yritysluotonannossa luottoriskiä hallitaan vakuuksien ja takausten avulla. Laskurahoituksessa myyntilaskusaatavat toimivat rahoituksen vakuutena, ja yrityslainoissa vakuutena

käytetään pääsääntöisesti erilaisia takauksia, kuten henkilötakauksia sekä valtion tai kuntien myöntämiä takauksia. Hyväksyttäviä vakuuksia koskevat arviointi- ja hallintakäytännöt on määritelty yritysrahoituksen luottopolitiikassa.

Maksuviiveelliset ja järjestämättömät luotot

Yhtiö seuraa maksuviiveellisiä luottoja säännöllisesti osana luottoriskin hallintaa ja raportoi niistä johdolle ja hallitukselle. Tavoitteena on tunnistaa mahdollisesti ongelmaluotoiksi kehittyvät vastuut varhaisessa vaiheessa.

Maksukyvytön vastuu tarkoittaa luottoa, jonka erääntynyt maksuvelvoite on ollut maksamatta yli 90 päivää ja ylittää säädetyt kynnysarvot. Järjestämättömät saamiset luokitellaan IFRS-standardien mukaisessa odotettujen luottotappioiden laskennassa vaiheeseen kolme (Stage 3), vaikka kaikki vaiheen kolme vastuut eivät välttämättä täytä maksukyvyttömyyden määritelmää.

Katsauskauden lopussa järjestämättömien saamisten määrä oli 5,6 (7,1) miljoonaa euroa ja NPL-suhde 9,5 (4,8) prosenttia. Suhdeluvun kasvu johtui pääosin lainakannan supistumisesta. Yrityslainakannan NPL-suhde oli 7,1 prosenttia.

Järjestämättömät saamiset koostuivat pääosin yritysrahoituksesta, ja niiden määrään vaikutti yritysasiakkaiden konkurssien lisääntyminen. Yrityslainojen järjestämättömiin saamisiin sisältyi yksi merkittävä asiakasvastuu, 2,0 miljoonaa euroa, josta suurin osa on katettu vientiluottolaitoksen takauksella. Takaamattomasta osuudesta oli kirjattu täysimääräinen luottotappiovaraus.

Yli 30 mutta alle 90 päivää maksuviiveellisten lainasaamisten osuus koko lainakannasta oli 2,0 (3,5) prosenttia, ja yli 90 päivää maksuviiveellisten osuus 4,3 (3,0) prosenttia. Järjestämättömistä luotoista 58 prosenttia kohdistui yritysluottoihin, 28 prosenttia kotimaisiin henkilöasiakasluottoihin ja 14 prosenttia ulkomaisiin luottoihin.

Yritysasiakkaiden maksuviiveellisten luottojen osuus pieneni katsauskaudella erityisesti laskurahoituksessa, jonka lyhyet maturiteetit ja tapauskohtainen arviointi tukevat ennakoitavaa luottoriskien hallintaa. Pankki seuraa luottoriskin kehitystä maksuviiveiden ja muiden ennakkovaroitusindikaattoreiden (UTP-kriteerien) perusteella.

JÄRJESTÄMÄTTÖMÄT JA LAINANHOITOJOSTOLLISET VASTUUT

1 000 EUROA	31.12.2025		31.12.2024	
	Vastuut	% luotto-kannasta	Vastuut	% luotto-kannasta
Järjestämättömät saamiset erääntyneet alle 90 päivää	3 072	5,2 %	2 157	1,4 %
Järjestämättömät saamiset erääntyneet 90–180 päivää	352	0,6 %	1 161	0,8 %
Järjestämättömät saamiset erääntyneet yli 180 päivää	2 151	3,7 %	3 820	2,6 %
Järjestämättömät saamiset yhteensä	5 575	9,5 %	7 138	4,8 %
yrittäjäluottokannan järjestämättömät	3 224	7,1 %		
henkilöluottokannan järjestämättömät	2 351	17,5 %		
Terveet lainanhoitojoustolliset saamiset	76	0,1 %	619	0,4 %
Järjestämättömät lainanhoitojoustolliset saamiset	986	1,7 %	1 449	1,0 %
Lainanhoitojoustolliset saamiset yhteensä	1 063	1,8 %	2 068	1,4 %

Luottoriskin huomioiminen odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa

Luottoriskin merkittävää kasvua arvioidaan vertaamalla rahoitusvaraan kohdistuvan laiminlyöntiriskin muutosta raportointipäivänä suhteessa luotonmyöntöhetkeen rahoitusvaran koko jäljellä olevan voimassaoloajan aikana, ja merkittävä kasvu johtaa lainan siirtämiseen vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Vaiheeseen 3 luokitellaan luotot, joiden arvo on todennetusti alentunut ja joiden vastapuolella on ilmennyt tapahtumia, joilla on negatiivinen vaikutus tuleviin rahavirtoihin; selkeissä epävarman takaisinmaksun tilanteissa luotto voidaan siirtää suoraan vaiheesta 1 vaiheeseen 3. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta on kuvattu liitteessä K11 Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet ja tilikauden aikaiset muutokset liitteessä K11 Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot, ja seuraavassa taulukossa esitetään lainakannan jakauma vaiheisiin 1–3 riskiluokittain siten, että riskiluokka 5 edustaa matalinta ja riskiluokka 1 korkeinta luottotappioriskiä.

ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE RISKILUOKITTAIN 31.12.2025

1 000 EUROA				Laina-saamiset yhteensä
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
Riskiluokka 5	7 849	178	2	8 029
Riskiluokka 4	20 650	543	7	21 200
Riskiluokka 3	13 818	593	13	14 424
Riskiluokka 2	5 650	288	20	5 958
Riskiluokka 1	3 069	363	2	3 434
Riskiluokka 0	1	279	5 531	5 810
Luottokanta	51 037	2 244	5 575	58 856
Odotettavissa olevat luottotappiot	-499	-143	-2 813	-3 455
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	50 538	2 102	2 761	55 401

ALTISTUMINEN LUOTTORISKILLE RISKILUOKITTAIN 31.12.2024

1 000 EUROA				Laina-saamiset yhteensä
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
Riskiluokka 5	34 915	335	13	35 264
Riskiluokka 4	50 794	1 462	22	52 278
Riskiluokka 3	27 285	1 197	90	28 572
Riskiluokka 2	15 345	1 190	12	16 546
Riskiluokka 1	6 435	441	97	6 973
Riskiluokka 0	1 806	1 145	6 904	9 855
Luottokanta	136 579	5 771	7 138	149 488
Odotettavissa olevat luottotappiot	-1 053	-515	-4 209	-5 776
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä	135 526	5 256	2 929	143 711

4. Likviditeettiriski

Likviditeettiriski tarkoittaa riskiä siitä, että yhtiö ei kykene täyttämään erääntyviä maksuvelvoitteitaan tulevien ja lähtevien rahavirtojen epätasapainon vuoksi. Yhtiön merkittävimmät likviditeettiriskit liittyvät otto- ja antolainauksen volyymien ja maturiteettien eroihin.

Likviditeettiriskin hallinnan lähtökohtana on yhtiön kyky hankkia riittävästi ja kustannustehokkaasti rahoitusta lyhyellä ja pitkällä aikavälillä sekä rahoituslähteiden riittävä hajautus. Pankki on monipuolistanut talletuskanaviaan keskittymäriskien vähentämiseksi, ja tilikauden lopussa talletusvertailuportaalien kautta hankittujen säästötilitalletusten osuus kokonaistalletuksista oli 26 prosenttia. Yli 82 prosenttia talletuskannasta oli talletussuojan piirissä.

Likviditeetin hallintaan kuuluu likviditeettiaseman suunnittelu sekä lyhyellä että pitkällä aikavälillä sekä likviditeettireservin hallinta. Likviditeettireservin tavoitteena on kattaa vähintään ennustetut nettoulosvirtaukset stressatussa skenaariossa, jossa talletuksia virtaa ulos eikä uutta rahoitusta ole saatavilla. Likviditeetin riittävyttä seurataan hallituksen asettamien limiittien mukaisesti muun muassa maturiteettieroja, talletusten keskittymää ja ulosvirtausta sekä LCR- ja NSFR-tunnuslukuja seuraamalla.

Yhtiön likviditeetti on pysynyt vakaana vuoden 2025 aikana. Pankilla ei ole johdannaisvastuita eikä vakuusvaatimuksia. Maksuvalmiussuhde (LCR) oli vuoden 2025 lopussa 1 210 prosenttia ja pysyvän varainhankinnan tunnusluku (NSFR) 441 prosenttia, molempien ylittäessä selvästi sekä sääntelyn edellyttämän 100 prosentin tason että yhtiön sisäisen 140 prosentin riskilimiitin.

Oheisessa yhtiön rahoitusvarojen ja velkojen maturiteettijakaumassa on esitetty sopimusperusteiset rahavirrat sisältäen pääomat sekä korot.

Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

31.12.2025 1 000 EUROA	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Käteiset varat	210 744					210 744
Saamiset luottolaitoksilta	7 769					7 769
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	33 539	7 535	11 517	2 216	594	55 401
Saamistodistukset	9 971	4 920				14 891
Velat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	230 699	18 630	7 183			256 512
Vuokrasopimusvelat	80	223	112			415
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		102	6 100			6 202
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	3 751					3 751

31.12.2024 1 000 EUROA	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Käteiset varat	279 361					279 361
Saamiset luottolaitoksilta	8 701					8 701
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	42 911	20 363	62 029	15 428	2 981	143 711
Velat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	355 340	19 313	19 986			394 639
Vuokrasopimusvelat	99	305	450			854
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		118	6 100			6 218
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	4 861					4 861

5. Markkinariski

Markkinariski muodostuu rahoitustaseen korkoriskistä ja valuuttariskistä, ja rahoitustase koostuu anto- ja ottolainaukseen liittyvistä tase- ja taseen ulkopuolisista eristä sekä likviditeettireservistä.

Valuuttariskit pidetään maltillisina riskikeskittymien ja merkittävien taloudellisten tappioiden välttämiseksi. Tilikauden lopussa 31.12.2025 suurimmat valuuttapositiot olivat Tanskan kruunussa (DKK) 0,4 miljoonaa euroa ja Ruotsin kruunussa (SEK) 0,3 miljoonaa euroa. Valuuttakurssien 10 prosentin heikentyminen aiheuttaisi yhtiölle arviolta 0,08 miljoonan euron tappion. Valtaosa netto-lainakannasta, 99 prosenttia, oli euromääräistä, eikä muista tase-eristä aiheudu yhtiölle olennaisia valuuttakurssiriskejä.

Korkoriski

Korkoriski syntyy pankin rahoitustaseen varojen ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja maturiteettien eroista markkinakorkojen muuttuessa. Korkotason muutokset vaikuttavat sekä taseen ja taseen ulkopuolisten erien käypään arvoon (nettonykyarvoriski) että korkokatteeseen (tuloriski). Tilikauden lopussa yhtiön sijoitussalkku sisälsi saamistodistuksia 14,9 miljoonalla eurolla, joiden arvoon markkinakorkojen muutokset vaikuttavat. Saamistodistukset ovat riskiprofiililtaan matalariskisiä ja lyhytaikaisia, enintään 12 kuukauden maturiteetilla.

Yhtiön tavoitteena on tasapainottaa saamis- ja velkapuolen korkoperusteita sekä vähentää korkokatteen ennakoimattomia vaihteluita. Anto- ja ottolainauksen hinnoittelu on keskeinen tekijä korkokatteen ja korkoriskin hallinnassa. Valtaosa myönnetystä rahoituksesta on laskurahoitusta, joka on luonteeltaan lyhytaikaista ja kiinteäkorkoista.

TASEEN KORKOSIDONNAISUUDET 31.12.2025

1 000 EUROA	Yön-yli/ ei sidonnai- suutta	3 M Euribor	6-12 M Euribor	Kiinteä- korkoinen, maturiteetti alle 12 kk	Kiinteä- korkoinen, maturiteetti yli 12 kk	Yhteensä
Saamiset						
Saamiset						
luottolaitoksilta ja keskuspankilta	218 513	-	-	-	-	218 513
Saamiset yleisöltä	-	7 982	4 822	34 624	7 972	55 401
Saamistodistukset				14 891		14 891
Velat						
Velat yleisölle, käyttelytilit	220 232					220 232
Velat yleisölle, määräaikaistalletukset				29 096	7 183	36 279
Velat, jolla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				102	6 100	6 202

Korkoriskiä seurataan ja raportoidaan säännöllisesti johtoryhmälle ja hallitukselle hallituksen asettamien limiittien mukaisesti, ja sitä mitataan arvioimalla korkoshokkien vaikutuksia omaan pääomaan ja korkokatteeseen.

Tilikauden lopussa 31.12.2025 kahden prosenttiyksikön korkotason nousu lisäisi omien varojen taloudellista arvoa 2,9 prosenttia ja parantaisi korkokatetta noin 1,7 miljoonalla eurolla vuodessa (8,5 % ydinpääomasta), kun taas vastaava korkotason lasku heikentäisi omien varojen taloudellista arvoa 3,7 prosenttia ja vähentäisi korkokatetta noin 1,7 miljoonalla eurolla vuodessa (-8,6 % ydinpääomasta). Alla oleva taulukko esittää Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) määrittämät standardiskenaariot korkoriskin herkkyyksille.

KORKOHERKKYYSANALYYSI, VAIKUTUS OMIEN VAROJEN NYKYARVOON

1 000 EUROA	31.12.2025
Kaikki korot nousevat 200 b.p.	570
Kaikki korot laskevat 200 b.p.	-730
Lyhyet korot laskevat 250 b.p. ja pitkät korot nousevat 100 b.p.	-455
Lyhyet korot nousevat 250 b.p. ja pitkä korot laskevat 100 b.p.	458
Lyhyet korot nousevat 250 b.p.	601
Lyhyet korot laskevat 250 b.p.	-53

Enemmän korkoriskin tiedonantovelvollisuuksista (Pilari III) käsitellään konsernin Capital and Risk Management Report -dokumentissa.

6. Operatiivinen riski

Operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan riskejä, jotka aiheutuvat puutteellisista tai epäonnistuneista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä, henkilöstöstä tai ulkoisista tapahtumista. Operatiivisiin riskeihin sisältyvät myös sisäiset ja ulkoiset petosriskit. Lisäksi operatiivisiin riskeihin luetaan oikeudelliset riskit sekä sääntöjen noudattamiseen ja tietoturvaan liittyvät riskit. Katsauskaudella toteutuneista operatiivisista riskeistä aiheutuneet tappiot olivat vähäisiä suhteessa operatiivisten riskien kattamiseen varattuihin omiin varoihin.

Tilikauden aikana pankki on havainnut petosriskejä erityisesti maksuliikenteeseen ja digitaalisiin palveluihin liittyen. Toteutuneet petostapaukset ja niistä aiheutuneet tappiot eivät olleet olennaisia pankin taloudelliseen asemaan tai tulokseen nähden. Pankki hallitsee petosriskejä ennaltaehkäisevillä kontrollimekanismeilla, jatkuvalla seurannalla sekä henkilöstön koulutuksella. Petosriskien hallintaa kehitetään jatkuvasti vastaamaan muuttuvaa toimintaympäristöä ja uhkakuvaa.

Yhtiön hallitus vahvistaa vuosittain operatiivisen riskienhallinnan periaatteet. Operatiivisen riskin hallinnassa yhtiön päätavoite on varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus, sääntelyn noudattaminen lyhyellä ja pitkällä aikavälillä sekä hallinnoida maineriskiä. Liiketoiminnan jatkuvuus ja häiriöiden hallinta ovat osa tieto- ja viestintätekniikan riskienhallintaa ja ovat keskeisiä yhtiön operatiivisen riskienhallinnassa. Tieto- ja viestintätekniikan riskienhallinnassa huomioidaan EU:n finanssialaa koskeva vuonna 2025 voimaan tullut DORA-asetus (Digital Operational Resilience Act).

Toteutuneet operatiiviset riskit raportoidaan liiketoimintayksiköistä riskienvalvontatoiminnolle. Operatiivisten riskien seurantaa, valvontaa ja raportointia

hoidetaan yhtiön riskienvalvonnassa. Toteutuneet operatiiviset riskit raportoidaan osana kuukausittaista riskiraporttia. Yhtiön johto ja hallitus saavat vähintään vuosittain koko yhtiötä kattavan riskien ja kontrollien itsearvioinnin. Tämän raportin avulla hallitus saa muodostettua kokonaiskuvan liiketoimintaan kohdistuvista operatiivisista riskeistä ja niiden mahdollisista vaikutuksista yhtiöön.

7. Vastuullisuus

Alisa pankki on suomalainen digitaalinen luottolaitos ja osa suomalaista finanssijärjestelmää. Pankki- ja rahoitustoiminnalla on keskeinen merkitys yhteiskunnan taloudellisen vakauden, rahoitusjärjestelmän luotettavuuden sekä kestäväen talouskehityksen tukemisessa. Alisa pankki huomioi yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvät näkökohdat osana liiketoimintansa johtamista ja riskienhallintaa.

Pankki noudattaa toiminnassaan korkeita eettisiä ja ammatillisia standardeja. Pankki edellyttää, että sen liiketoimintayksiköt ja henkilöstö tuntevat ja noudattavat sovellettavaa lainsäädäntöä, viranomaismääräyksiä, valvontavaatimuksia sekä pankin sisäisiä ohjeita kaikilla niillä markkinoilla ja lainkäyttöalueilla, joilla pankki toimii. Pankki julkaisee selvityksen hyvästä hallintotavastaan osana vuosikertomustaan sekä verkkosivuillaan.

Henkilöstön osaaminen, hyvinvointi ja sitoutuneisuus ovat pankin toiminnan keskeisiä menestystekijöitä. Pankki seuraa henkilöstötyytyväisyyttä säännöllisesti ja toteuttaa kehittämistoimenpiteitä havaintojen perusteella. Pankin työyhteisö perustuu tasa-arvoon ja yhdenvertaisuuteen, eikä syrjintää hyväksytä missään muodossa. Pankki on sitoutunut edistämään tasa-arvoa ja yhdenvertaisuutta kaikessa toiminnassaan.

Asiakastyytyväisyys ja vastuullinen asiakastoiminta ovat pankille keskeisiä periaatteita. Pankki pyrkii viestimään asiakkailleen selkeästi, avoimesti ja ymmärrettävästi. Alisa pankki tarjoaa rahoitusratkaisuja erityisesti pienille ja keskisuurille yrityksille niiden investointi-, käyttöpääoma- ja kasvutarpeisiin. Luotonannossa pankki noudattaa vastuullisen rahoituksen periaatteita, joissa huomioidaan asiakkaan taloudellinen tilanne, liiketoiminnan jatkuvuus sekä toimintaan liittyvät riskit. Luottopäätöksissä arvioidaan myös toimialakohtaisia riskejä sekä soveltuvin osin ympäristö- ja vastuullisuustekijöitä. Alisa Pankki toimii aktiivisesti asiakkaiden kanssa tilanteissa, joissa asiakkaan taloudellinen tilanne heikkenee. Tällöin pankki arvioi tapauskohtaisesti mahdollisuuksia maksujärjestelyihin tai muihin tarkoituksenmukaisiin joustoihin asiakkaan maksukyvyn tukemiseksi.

K3. KORKOKATE

1 000 EUROA	2025	2024
Korkotuotot		
Saamisista luottolaitoksilta	5 220	11 628
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	13 595	17 907
Saamistodistuksista	38	-
Korkotuotot yhteensä	18 853	29 535
Korkokulut		
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	-6 087	-13 892
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-472	-496
Muut korkokulut	-32	-72
Korkokulut yhteensä	-6 590	-14 460
Korkokate yhteensä	12 263	15 075

Korkotuotot pienenivät tilikaudella sekä henkilöasiakkaiden luottokannan supistumisen ja myynnin seurauksena että talletus- ja likvidien varojen määrän laskun seurauksena. Myös yleinen korkokehitys vähensi korkokuluja.

K4. NETTOPALKKIOTUOTOT

1 000 EUROA	2025	2024
Palkkiotuotot		
Luotonannosta	1 868	2 785
BaaS-tuotot	283	122
Muut palkkiot	105	74
Palkkiotuotot yhteensä	2 257	2 981
Palkkiokulut*		
Pankkikulut	-155	-159
Muut palkkiokulut	-700	-1 007
Palkkiokulut yhteensä	-855	-1 166
Palkkiotuottojen tuloutusajankohta	2025	2024
Palvelut luovutettu yhtenä ajankohtana	593	888
Palvelut luovutettu ajan kuluessa	1 664	2 093
Yhteensä	2 257	2 981

* Ryhmittelyä on muutettu tilikaudella 2025 tilinpäätöksen informatiivisuuden parantamiseksi.

K5. ARVOPAPERI- JA VALUUTTATOIMINNAN NETTOTUOTOT

1 000 EUROA	2025	2024
Saamistodistuksista	3	-
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-8	-14
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-5	-14

2025

	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Saamistodistukset	-	3	3
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-8	-	-8
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-8	3	-5

2024

	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Valuuttakurssivoitot ja -tappiot	-14	-	-14
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-14	-	-14

K6. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

1 000 EUROA	2025	2024
Henkilöasiakkaiden luottokannan myyntivoitto	1 173	-
Muut tuotot	80	115
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	1 253	115

Liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyy henkilöasiakkaiden luottokannan myyntiin liittyvä myyntivoitto, joka toteutui joulukuussa. Lisäksi järjestelystä syntyi positiivinen tulosvaikutus ECL-varauksen purkautumisen seurauksena. Kauppahinta, 51 milj. euroa, maksettiin käteisellä. Kaupalla oli 2,4 miljoonan euron positiivinen tulosvaikutus tilikauden 2025 tulokseen. Kaupan yhteydessä tehtiin taseen henkilöasiakasliiketoimintaan liittyvien aktivoitujen IT-kehittämismenojen 0,8 miljoonan euron arvonalentumispoistot, joilla on tulosta kertaluonteisesti heikentävä vaikutus.

K7. HENKILÖSTÖKULUT

1 000 EUROA	2025	2024
Palkat ja palkkiot	-6 231	-5 834
Eläkekulut	-823	-823
Muut henkilösivukulut	-110	-31
Osakeperusteiset maksut	-91	-84
Henkilöstökulujen aktivointi	367	467
Henkilöstökulut yhteensä	-6 888	-6 304

Henkilöstökulujen aktivointi sisältää oman työn osuuden tietojärjestelmiin aktivoiduista kustannuksista sivukuluineen.

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	82	80
--	----	----

Hallituksen palkat ja palkkiot	2025	2024
Markku Pohjola Alisa Pankki Oyj, hallituksen pj. 2.4.2022-20.3.2025	-	-60
Johanna Lamminen Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 20.4.2023 alkaen Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen, varapj. 20.3.2024 alkaen Alisa Pankki Oyj, hallituksen pj:n tehtävien hoito 4.4-27.5.2025	-50	-48
Jukka Salonen Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 3.5.-31.12.2024 Alisa Pankki Oyj, hallituksen pj. 20.3-4.4.2025	-2	-33
Sampsa Laine Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen10.6.-30.11.2024 saakka	-	-21
Tero Weckroth Fellow Finance Oyj, hallituksen jäsen 1.4.2022 saakka Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022 alkaen	-39	-38
Sami Honkonen Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 20.4.2023 alkaen	-39	-38
Lea Keinänen Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022-15.5.2024	-	-6
Jorma Pirinen Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 2.4.2022-15.5.2024	-	-6
Karri Haaparinne Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen, 20.3.2025 alkaen	-48	-
Olli-Petteri Lehtinen Alisa Pankki Oy, hallituksen pj. 27.5.2025 alkaen	-49	-
Peter Ramsay Alisa Pankki Oyi, hallituksen jäsen 27.5.2025 alkaen	-31	-
Marjo Tomminen Alisa Pankki Oyj, hallituksen jäsen 20.3.2025 alkaen	-39	-
Hallituksen palkat ja palkkiot yhteensä	-297	-250

Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot	2025	2024
Palkat ja palkkiot	-222	-187
Eläkekulut	-56	-47
Osakepalkitseminen	-5	-2
Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot yhteensä	-283	-236
Konsernin johtoryhmän palkat ja palkkiot	2025	2024
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	-1 069	-873
Eläkekulut	-268	-218
Osakepalkitseminen	-22	-13
Konsernin johtoryhmän palkat ja palkkiot yhteensä	-1 359	-1 104

Konsernin johtoryhmälle ei maksettu tilikaudella työsuhteen päättymisen jälkeisiä, irtisanomisen yhteydessä suositettavia tai muita pitkäaikaisia etuuksia.

Osakepalkkiojärjestelmä

Alisa Pankki Oyj:ssä oli vuonna 2025 voimassa konsernin avainhenkilöille kaksi osakepohjaista kannustinjärjestelmä, joihin konserni on tilikaudella soveltanut IFRS 2 Osakeperusteiset maksut –standardin vaatimuksia. Nämä lanseerattiin vuonna 2023 ja 2024. Tarkoituksena on yhdistää omistajien, johdon ja henkilöstön tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi pitkällä aikavälillä, sekä sitouttaa osallistujat yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyiset yhtiön osakkeiden ansaintaan ja kertymiseen perustuvat kannustinjärjestelmät, jotka tukevat Alisa Pankin strategiaa.

Vuoden 2024 liitetiedoissa näkyvät 2022 A & 2022B sekä PSP 2023 -ohjelmat eivät olleet enää voimassa vuonna 2025. Näiden ohjelmien tarkempi sisältö löytyy vuoden 2024 vuosikertomuksesta.

PSP 2024-2026

Suoriteperusteisessa osakepalkkiojärjestelmässä 2024–2028 on yksi (1) kahden ja puolen vuoden (2,5) ja kaksi (2) kolmen (3) vuoden pituista ansaintajaksoa, jotka koskevat tilikausia 2024–2026, 2025–2027 ja 2026–2028. Hallitus päättää vuosittain ansaintajaksojen yksityiskohdista. Järjestelmässä kohderyhmällä on mahdollisuus ansaita Alisa Pankki Oyj:n osakkeita suorituksen perusteella. Ansaintajakson 2024–2026 ensimmäisen mittausjakson H2/2024 ansaintakriteeri perustuu H2/2024 tulokseen ennen kertaluonteisia eriä ja veroja. Hallitus asettaa myöhemmin ansaintakriteerit mittausjaksoille 2025 ja 2026. Ansaintajakson 2024–2026 kohderyhmään kuuluu noin 10 avainhenkilöä, mukaan lukien johtoryhmän

jäsenet ja virkaatekevä toimitusjohtaja. Kunkin ansaintajakson mahdolliset palkkiot maksetaan finanssialan lainsäädännön mukaisesti ansaintajakson päättymisen jälkeen noin neljän (4) vuoden kuluessa viidessä (5) erässä. Palkkioita saatetaan pienentää riskikorjausten perusteella ennen niiden maksua. Kunkin palkkioerän maksamista seuraa yhden (1) vuoden mittainen odotusaika, jonka aikana osallistuja ei voi luovuttaa palkkiona saamiaan osakkeita.

Ensimmäisen ansaintajakson perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 1 472 109 Alisa Pankki Oyj:n osakkeen arvoa (sisältäen rahana maksettavan osuuden), mikä vastaa noin 249 000 euroa laskettuna Alisa Pankki Oyj:n osakkeen vaihdolla painotetulla keskimääräisellä 7.8.2024. Mahdolliset palkkiot maksetaan osittain Alisa Pankki Oyj:n osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella on tarkoitus kattaa palkkiosta avainhenkilölle aiheutuvat verot ja lakisääteiset sosiaalivakuutusmaksut. Jos avainhenkilön työ- tai toimeksipimus päättyy ennen palkkion maksamista, palkkiota ei pääsääntöisesti makseta.

Johtoryhmän jäsenen on omistettava 50 prosenttia palkkiona saamistaan osakkeista, kunnes hänen osakeomistuksensa arvo Alisa Pankki Oyj:ssä vastaa 50 prosenttia hänen palkkionsa maksua edeltävän kalenterivuoden bruttopalkkansa arvosta. Vastaavasti toimitusjohtajan on omistettava 50 prosenttia palkkiona saamistaan osakkeista, kunnes hänen osakeomistuksensa arvo Alisa Pankki Oyj:ssä vastaa yhteensä hänen palkkionsa maksua edeltävän kalenterivuoden bruttopalkkansa arvoa. Tämä osakemäärä on omistettava niin kauan kuin jäsenyys konsernin johtoryhmässä tai asema toimitusjohtajana jatkuu.

Myös PSP 2024-2028 -ohjelma päätettiin lakkauttaa vuonna 2025.

Henkilöstöanti - EEP

Alisa Pankki Oyj:n hallitus päätti 24.10.2024 henkilöstölle suunnatusta osakeannista ja siihen liittyvästä lisäosakejärjestelmästä. Henkilöstöannissa merkittiin 1 738 152 yhtiön uutta osaketta. Osakkeen merkintähinta oli 0,1660 euroa osakkeelta. Osakkeen merkintähinta perustui yhtiön osakkeen vaihdolla painotettuun keskimääräiseen Nasdaq Helsinki Oy:ssä ajanjaksolla 1.9.2024–30.9.2024 ja siitä laskettuun kymmenen (10) prosentin alennukseen. Osakkeiden merkintäaika oli 25.10.2024–15.11.2024. Osakkeiden merkintähinta on yhteensä 288 533,22 euroa.

Lisäosakejärjestelmässä henkilöstöannissa osakkeita merkinneillä henkilöillä on mahdollisuus saada vastikkeetta lisäosakkeita (matching) noin kolme vuotta kestävä sitouttamisjakson jälkeen.

Järjestelmän palkkiot maksetaan vuonna 2027 päättyvän sitouttamisjakson jälkeen. Nimettyjen riskinottajien osalta mahdolliset lisäosakkeet maksetaan kuitenkin finanssialaa koskevan lainsäädännön mukaan viivästetysti.

Palkkiot maksetaan osittain Alisa Pankki Oyj:n osakkeina ja osittain rahana. Rahaosuudella on tarkoitus kattaa palkkiosta työntekijälle aiheutuvat verot ja lakisääteiset sosiaalivakuutusmaksut.

2025

OHJELMA	PSP 2024-2026	EEP 2025
TYYPPI	Osake	Osake
Instrumentti	PSP 2024-2026	EEP 2025
Osakkeiden maksimimäärä	1 760 178	1 738 152
Myöntämispäivä	8.8.2024	21.11.2024
Ansaintajakson alkamispäivä	1.1.2024	21.11.2024
Ansaintajakson päättymispäivä	31.12.2026	31.12.2027
Vapautumispäivä	30.6.2027	30.6.2028
	30.6.2028	30.6.2029
	30.6.2029	30.6.2030
	30.6.2030	30.6.2031
	30.6.2031	30.6.2032
Oikeuden syntymisehdot	H2/2024 tulos, 2025 & 2026 TBA	
	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Omistus, työsuhde palkkion maksamiseen asti
Enimmäisvoimassaoloaika, vuosia	7,5	7,6
Juoksuaikaa jäljellä, vuosia	0,0	6,5
Henkilöitä tilikauden päättyessä	0	34
Toteutustapa	Käteinen & osake	Käteinen & osake
Muutokset kauden aikana	PSP 2024-2026	EEP 2025
Tilikauden alussa ulkona olleet	1 560 178	1 738 152
Pidätetty kauden alussa	200 000	
Muutokset kauden aikana		
Kaudella myönnettyt	250 000	
Kaudella menetetyt	1 810 178	261 476
Kauden lopussa ulkona olevat		1 476 676
Pidätetty kauden lopussa		

2024

2022A	2022B	PSP 2023	PSP 2024-2026	EEP 2024
SAR	SAR	Osake	Osake	Osake
2022A	2022B	PSP 2023	PSP 2024-2026	EEP 2024
646 925	2 500 000	2 000 000	1 760 178	1 738 152
4.7.2022	4.7.2022	17.1.2023	8.8.2024	21.11.2024
1.4.2022	1.4.2022	1.1.2023	1.1.2024	21.11.2024
31.3.2024	31.3.2024	31.12.2023	31.12.2026	31.12.2027
30.4.2025	30.4.2025	30.6.2025	30.6.2027	30.6.2028
30.4.2026	30.4.2026	30.6.2026	30.6.2028	30.6.2029
		30.6.2027	30.6.2029	30.6.2030
		30.6.2028	30.6.2030	30.6.2031
		30.6.2029	30.6.2031	30.6.2032
		Tulos, strategiset projektit, NPS, henkilökohtainen suoriutuminen	H2/2024 tulos, 2025 & 2026 TBA	
Osakkeen arvonnousu	Osakkeen arvonnousu			Omistus, työsuhde palkkion maksamiseen asti
Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	Työsuhde ansaintajakson päättymiseen asti	
4,1	4,1	6,5	7,5	7,6
0,0	0,0	0,0	6,5	7,5
0	0	0	10	40
Käteinen & osake	Käteinen & osake	Käteinen & osake	Käteinen & osake	Käteinen & osake
2022A	2022B	PSP 2023	PSP 2024-2026	EEP 2024
646 925	1 991 865	1 700 000		
3 076	508 135	300 000		
			1 560 178	1 738 152
646 925	1 991 865	1 700 000		
			1 560 178	1 738 152
			200 000	

KÄYVÄN ARVON MÄÄRITTÄMINEN

Osakeperusteisten kannustimien käypä arvo on määritetty myöntämispäivänä ja käypä arvo kirjataan kuluksi oikeuden syntymiseen asti. Kauden aikana myönnettyjen osakeperusteisten kannustimien hinnoittelu määräytyi seuraavien syöttötietojen perusteella ja sillä oli seuraava vaikutus:

Kauden aikana myönnettyjen instrumenttien arvostusparametrit	2025	2024
Osakekurssi myöntämishetkellä, €	0,18	0,18
Osakekurssi tilikauden lopussa, €	0,23	0,17
Riskitön korko, %	0 %	0 %
Odotetut osingot, €	0	0
Käypä arvo, €	7 682	370 372
Ohjelmien vaikutus tilikauden tulokseen ja taseeseen:	2025	2024
Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, 1000€	91	84
Tilikauden kulut, osakeperusteiset maksut, omaan pääomaan kirjatut	91	84
Velka osakeperusteisista maksuista 31.12, 1000€	0	0

Tulevaisuudessa verottajalle maksettava määrä osakeperusteisista ohjelmista, arvio kauden lopussa 168 341 euroa.

K8. MUUT HALLINTOKULUT

1 000 EUROA	2025	2024
Toimistokulut	-358	-490
IT ja infokulut	-1 667	-1 615
Markkinointikulut	-271	-213
Ulkopuoliset palvelut	-1 147	-1 698
Muut kulut	-895	-893
Muut hallintokulut yhteensä	-4 338	-4 908

Tilintarkastajan palkkiot

	2025	2024
Tilintarkastus	-186	-169
Tilintarkastuslain 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	-	-14
Muut palvelut	-	-
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	-186	-183

K9. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

1 000 EUROA	2025	2024
Poistot aineettomista hyödykkeistä	-1 008	-942
Arvonalentumiset aineettomista hyödykkeistä	-953	-
Poistot aineellisista hyödykkeistä	-14	-11
Poistot käyttöoikeusomaisuudesta	-417	-331
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-2 392	-1 284

Konsernissa alaskirjattiin vuonna 2025 henkilöasiakasliiketoimintaan liittyviä IT-aktivointeja 853 teuroa ja Mobify Oy:n asiakassopimuksia 100 teuroa.

K10. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

1 000 EUROA	2025	2024
Viranomaismaksut	-50	-32
Vuokrakulut	43	-23
Muut operatiiviset kulut	-71	-231
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-79	-285

Vuokrakulut ovat alle 12 kk:n vuokrasopimuksista (mm. autopaikat) aiheutuvia kuluja, jotka IFRS 16 -standardin mukaisen helpotuksen perusteella saa kirjata suoraan kuluksi vuokra-aikana. Vuoden 2025 nettomääräisesti positiivinen luku johtui pääosin Saksan toimitilasopimuksen päättämisestä.

K11. LOPULLISET JA ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT

1 000 EUROA	2025	2024
Lopulliset luottotappiot saamisista		
Lopulliset luottotappiot tilikauden aikana myönnettyistä luotoista	-41	-267
Lopulliset luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnettyistä luotoista	-5 620	-5 906
Lopulliset luottotappiot saamisista yhteensä	-5 660	-6 173
 Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos	 2 351	 646
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä	-3 309	-5 527

Odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen tulosvaikutteinen muutos oli 2,4 miljoonaa euroa (0,6) tulosta parantava. Muutos muodostui käytännössä kokonaan henkilöasiakkaiden luottokannan pienentymisestä ja kannan merkittävän osan myynnistä.

Yhtiön soveltaman ECL-laskentamallin kehityksen ja harkinnanvaraisten parametrien muutoksien vaikutukset luottotappiovarauksen määrään olivat tilikaudella noin 0,4 miljoonaa euroa ECL-varausta kasvattava (2024: 0,3 milj. euroa kasvattava): Laskurahoituksen ECL-laskentamallin uudistuksen osuus oli 0,3 miljoonaa euroa. Uudistuksessa päivitettiin PD-parametrit, lisättiin SICR-kriteerejä sekä muutettiin EAD-laskentaa huomioimaan aiempaa paremmin laskurahoituksen käytön toistuva luonne. Laskurahoituksen ECL-malliuudistuksen lisäksi toteutettiin laskentapäivitys, jonka myötä kaikkien vastuiden osalta vaiheen 3 varaustaso kasvaa ajan kuluessa aiempaa voimakkaammin. Muutos kasvatti ECL-varausta 0,2 miljoonaa euroa. Tilikaudella vähäisiä vaikutuksia ECL-varaukseen oli myös erääntyneiden saatavien myyntisopimusten hintamuutoksella sekä makrotaloudellisten parametrien päivityksellä.

Tilinpäätöksen 31.12.2025 odotettavissa olevien luottotappioiden varaukseen sisältyy yhteensä 0,5 miljoonaa euroa (0,3) johdon harkinnanvaraisia varauksien korotuksia. Harkinnanvaraiset varaukset kohdistetaan yksittäisille sopimuksille ja koskevat yritysasiakkaille myönnettyjä lainoja.

Odotettavissa olevat luottotappiot sisältävät sekä saamiset asiakkailta että taseen ulkopuoliset sitoumukset.

Lainasaamisten siirtymät vaiheittain

Seuraavat täsmäytyslaskelmat kuvaavat lainasaamisten siirtymiä ja muutoksia tilikauden aikana.

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta 1.1.2025	136 579	5 771	7 138	149 488
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2 130	1 627	-	-503
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3 468	-	3 027	-440
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	253	-330	-	-77
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	-	-470	347	-123
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	34	-	-45	-11
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	-	10	-12	-2
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	307 469	495	271	308 236
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-383 872	-2 456	-1 393	-387 722
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-3 828	-2 401	-3 760	-9 989
Lainasaamiset asiakkailta 31.12.2025	51 037	2 244	5 575	58 856

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta 1.1.2024	160 543	5 614	6 708	172 866
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-4 841	4 225	-	-616
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-3 267	-	2 678	-588
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	905	-1 153	-	-248
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	-	-680	533	-148
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	35	-	-43	-8
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	-	44	-51	-7
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	353 076	1 167	1 230	355 474
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-362 975	-994	-637	-364 605
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6 897	-2 452	-3 281	-12 630
Lainasaamiset asiakkailta 31.12.2024	136 579	5 771	7 138	149 488

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

Seuraavat taulukot kuvaavat odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia tilikauden aikana. Taulukoissa esitetään tappiota koskevan vähennyserän alku- ja loppusaldon välinen täsmäytyslaskelma.

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 1.1.2025	1 053	515	4 209	5 776
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-65	150	0	84
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-28	0	1 040	1 012
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	4	-13	0	-9
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-46	216	169
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	1	0	-23	-22
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	0	-7	-7
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	642	5	16	663
Luottoriskistä aiheutuva muutos	1	-1	299	299
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 048	-154	-433	-1 635
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-59	-313	-2 504	-2 876
Luottotappiovaraus lainasaamisista 31.12.2025	499	143	2 813	3 455

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 1.1.2024	1 469	530	4 428	6 427
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-72	385	0	313
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-139	0	1 439	1 300
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	13	-54	0	-42
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-73	283	210
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	1	0	-36	-35
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	2	-17	-14
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	712	26	340	1 078
Luottoriskistä aiheutuva muutos	-156	76	92	12
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-683	-26	-438	-1 146
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-91	-353	-1 883	-2 326
Luottotappiovaraus lainasaamisista 31.12.2024	1 053	515	4 209	5 776

Odottavissa olevien luottotappioiden laskennassa sovellettavan makrotalousmallin oletukset

Seuraava taulukko esittää yhtiön raportointikauden ECL-laskennassa sovellettavat keskeiset makrotalousmallit skenaarioineen sekä skenaarioiden painotuksessa huomioidut todennäköisyydet. Yhtiön soveltama merkittävin makrotalousmalli perustuu bruttokansantuotteen kehitykselle.

		Työttömyysaste %				
MAKROEKONOMISET KEHITYSSKENAARIOT	Skenaarioiden painotukset	2025	2026	2027	2028	2029
Positiivinen	20 %	6,7	6,2	6,2	6,1	6,0
Perusskenaario	60 %	8,1	7,6	7,6	7,5	7,3
Negatiivinen	20 %	9,9	9,3	9,2	9,2	9,0

		Bruttokansantuote %				
MAKROEKONOMISET KEHITYSSKENAARIOT	Skenaarioiden painotukset	2025	2026	2027	2028	2029
Positiivinen	20 %	2,2	2,7	2,6	2,6	2,5
Perusskenaario	60 %	1,0	1,4	1,4	1,3	1,2
Negatiivinen	20 %	-0,3	0,2	0,1	0,1	0,0

Yhtiö on negatiivisessa skenaariossa arvioinut tilannetta, jossa heikko makrotalouden kehitys vaikuttaa merkittävästi vielä tulevien vuosien aikana bruttokansantuotteen kehittymiseen. Yhtiö arvioi tämän kehityskulun toteutumistodennäköisyyden olevan kuitenkin suhteellisen pieni.

ODOTETTAVISSA OLEVIEN LUOTTOTAPPIOIDEN HERKKYYSANALYYSI

Taulukossa esitetään ECL-luottotappiovarauksen herkkyyshanalyysi eri skenaarioiden välillä.

ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT ERI SKENAARIOISSA	2025	2024
Positiivinen	3 137	5 906
Perusskenaario	3 210	5 984
Negatiivinen	3 249	6 067

K12. TULOVEROT

1 000 EUROA	2025	2024
Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-	42
Laskennallisen verosaamisen muutos	30	36
Aikaisempien tilikausien verot	-42	35
Tuloverot yhteensä	-12	113

Verokannan täsmäytys	2025	2024
Tulos ennen veroja	-2 093	-1 317
Vero laskettuna emoyhtiön verokannalla 20%	419	263
Aikaisempien tilikausien vero	-42	-
Luottotappiovarauksen oikaisu	482	-
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavat verokannat	0	7
Vähennyskelvottomat kulut	-28	-7
Kirjaamattomat laskennalliset verosaamiset tappioista	-865	-227
PURO Finance Oy:n verojaksotuksen oikaisu	-	77
Muut erät	22	1
Verokulu tuloslaskelmassa	-12	113

LASKENNALLISTEN VEROSAAMISTEN JA -VELKOJEN ERITTELY

1 000 EUROA	1.1.2025	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu taseeseen	31.12.2025
Vuokrasopimuksista	17	-5	-	12
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	17	-5	-	12
Asiakassopimuksista	155	-35	-	119
Laskennalliset verovelat yhteensä	155	-35	-	119

1 000 EUROA	1.1.2024	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu taseeseen	31.12.2024
Vuokrasopimukset	3	14	-	17
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	3	14	-	17
Asiakassopimuksista	-	22	177	155
Laskennalliset verovelat yhteensä	-	22	177	155

Käyttöoikeusomaisuuserät	31.12.2025	31.12.2024
Laskennalliset verosaamiset käyttöoikeusomaisuuseristä (vuokrasopimukset)	83	171
Laskennalliset verovelat käyttöoikeusomaisuuseristä (vuokrasopimukset)	71	154
Käyttöoikeusomaisuuserien laskennalliset verot, netto	12	17

Alisa Pankki Oyj:llä on yhteensä vahvistettuja tappioita 8,6 miljoonaa euroa, jotka vanhenevat vuosina 2031-2034. Vahvistetuista tappioista ei ole kirjattu laskennallista verosaamista niiden hyödyntämiseen liittyvän epävarmuuden vuoksi.

K13. OSAKEKOHTAINEN TULOS

1 000 EUROA	2025	2024
Yhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto (tappio)	-2 105	-1 204
Painotettu keskiarvo osakemääristä	150 031 563	125 321 333
Osakepohjaisten kannustinohjelmien optio-oikeudet	1 476 676	3 298 330
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa	-0,01	-0,01
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa*	-0,01	-0,01

* Osakepalkkiojärjestelyillä ei ole laimentavaa vaikutusta yhtiön tuloksen ollessa tappiollinen.

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyrityksen osakkeenomistajille kuuluva tilikauden tulos tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden keskimääräisellä lukumäärällä pois lukien konsernin kauden aikana hankkimat ja hallussa pitämät omat osakkeet. Laimennusvaikutuksella osakekohtaista tulosta laskettaessa oikaistaan laimentamatonta osakekohtaista tulosta laskettaessa käytettäviä lukuja, jotta otetaan huomioon laimentaviin potentiaalisiiin kantaosakkeisiin liittyvien mahdollisten tulosvaikutteisten erien vaikutus verojen jälkeen ja niiden kantaosakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, jotka olisivat lisäksi olleet ulkona, jos kaikki laimentavat potentiaaliset kantaosakkeet olisi vaihdettu osakkeisiin.

K14. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU JA KÄYVÄT ARVOT**1 000 EUROA****31.12.2025**

Varat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Käteiset varat	210 744	-	210 744	210 744	1
Saamiset luottolaitoksilta	7 769	-	7 769	7 769	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	55 401	-	55 401	57 446	2
Saamistodistukset	-	4 920	4 920	4 920	1
Saamistodistukset	-	9 971	9 971	9 971	2
Yhteensä	273 914	14 891	288 805	290 850	

Velat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	256 512	-	256 512	256 599	2
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 202	-	6 202	6 013	2
Yhteensä	262 713	-	262 713	262 612	

31.12.2024

Varat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Käteiset varat	279 361	-	279 361	279 361	1
Saamiset luottolaitoksilta	8 701	-	8 701	8 701	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	143 711	-	143 711	150 529	2
Yhteensä	431 774	-	431 774	438 591	

Velat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	394 639	-	394 639	394 970	2
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 218	-	6 218	6 007	2
Yhteensä	400 857	-	400 857	400 977	

Yhtiö on luokitellut käyvät arvot perustuen käyvän arvon hierarkiaan seuraavasti:

Taso 1: Toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien rahoitusinstrumenttien (kuten julkisesti noteerattujen johdannaisten ja osakkeiden) käyvät arvot perustuvat raportointikauden lopun noteerattuihin markkinahintoihin. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia ja rahoitusvelkojen sen hetkistä myyntikurssia.

Taso 2: Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmän avulla. Näissä menetelmissä käytetään mahdollisimman paljon havainnoitavissa olevaa markkinatietoa ja turvaututaan mahdollisimman vähän yrityskohtaisiin arvioihin. Jos kaikki instrumentin käyvän arvon määrittämiseen tarvittavat merkittävät syöttötiedot ovat havainnoitavissa, instrumentti luokitellaan tasolle 2.

Taso 3: Jos yksi tai useampi merkittävä syöttötieto ei perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon, instrumentti luokitellaan tasolle 3.

Rahoitusinstrumenttien käyvän arvon määrittäminen

Käteisten varojen ja saamisten luottolaitoksilta osalta käypä arvo vastaa nimellisarvoa. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä sisältää myönnettyt luotot, joiden käypä arvo on määritetty diskonttaamalla tulevat odotetut sopimusperusteiset kassavirrat tilinpäätöshetken markkinakoroilla ja vähennettynä odotettavissa olevilla luottotappioilla.

Velat yleisölle ja julkisyhteisöille erään sisältyvien talletusten käypä arvo on määritetty diskonttaamalla tulevat kassavirrat tilinpäätöshetken markkinakoroilla. Velkojen, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, diskonttauskorossa on huomioitu instrumentin etuoikeusaseman mukainen marginaali.

K15. KÄTEISET VARAT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Suomen Pankin tili	210 744	279 361
Käteiset varat yhteensä	210 744	279 361

K16. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Vaadittaessa maksettavat	5 169	4 701
Vähimmäisvarantalletus Suomen Pankkiin	2 600	4 000
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	7 769	8 701

K17. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Yritykset ja yhteisöt	43 343	45 859
Julkisyhteisöt	547	680
Kotitaloudet	9 417	93 427
Ulkomaat	2 094	3 746
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	55 401	143 711

K18. SAAMISTODISTUKSET

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta		
Saamistodistukset	14 891	-
Saamistodistukset yhteensä	14 891	-

K19. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

2025				
1 000 EUROA	Liikearvo	IT-ohjelmistojen kehitys	Asiakas-sopimukset	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	13 282	4 916	1 124	19 322
Lisäykset	-	563	-	563
Hankintameno ennen poistoja	13 282	5 479	1 124	19 885
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-	-2 574	-231	-2 805
Tilikauden poistot ja arvonalentumiset	-	-1 664	-297	-1 960
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-	-4 238	-527	-4 765
Hankintameno tilikauden lopussa	13 282	5 479	1 124	19 885
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-	-4 238	-527	-4 765
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	13 282	1 241	597	15 120

2024				
1 000 EUROA	Liikearvo	IT-ohjelmistojen kehitys	Asiakas-sopimukset	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa*	5 957	3 834	240	10 031
Lisäykset	7 325	562	884	8 771
Yrityshankinnoista tulleet	-	521	-	512
Hankintameno ennen poistoja*	13 282	4 916	1 124	19 322
Kertyneet poistot tilikauden alussa*	-	-1 791	-72	-1 863
Tilikauden poistot ja arvonalentumiset	-	-783	-159	-942
Kertyneet poistot tilikauden lopussa*	-	-2 574	-231	-2 805
Hankintameno tilikauden lopussa*	13 282	4 916	1 124	19 322
Kertyneet poistot tilikauden lopussa*	-	-2 574	-231	-2 805
Aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	13 282	2 341	894	16 517

Liikearvo	31.12.2025	31.12.2024
Evli Pankki Oyj:n pankkiliiketoiminnan ja Fellow Finance Oyj:n sulautuminen	5 338	5 338
Mobify Invoices Oy:n hankinta	619	619
PURO Finance Oy:n hankinta	7 325	7 325
Yhteensä	13 282	13 282

* Vertailukauden lukujen esittämistapaa on oikaistu koneissa ja kalustossa sekä IT-ohjelmistojen kehitys -ryhmissä hankintamenon ja kertyneiden poistojen osalta rivien välillä. Oikaisulla ei ollut vaikutusta kirjanpitoarvoihin.

Liikearvon arvonalentumistesti

Liikearvon määrä vuoden 2025 lopussa oli 13,3 (13,3) miljoonaa euroa kohdistuen Alisa Pankki -konserniin. Rahavirtaa tuottavalle yksikölle, jolle on kohdistettu liikearvoa, tehdään arvonalentumistestaus vuosittain, tai aina kun on viitteitä arvonalentumisesta. Liikearvojen arvonalentumistestauksessa rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoa verrataan kyseisen liiketoiminnon kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Kerrytettävissä olevien rahavirtojen ennustejakso on yhteensä viisi vuotta. Ennusteet perustuvat pankin hallituksen hyväksymiin kolmen vuoden taloudellisiin ennusteisiin. Tämän jälkeisten rahavirtojen määrittämisessä on käytetty 5 prosentin kasvuoletuksia, joiden arvioidaan olevan alle toimialan pitkän aikavälin kasvuvauhdin. Rahavirrat, jotka ulottuvat viiden vuoden ennustejakson jälkeiselle ajalle, on määritetty loppuarvomenetelmällä. Loppuarvon kasvuoletuksena on käytetty 2 prosenttia, mikä vastaa Euroopan keskuspankin pitkän aikavälin inflaatiotavoitetta. Rahavirrat diskontataan nykyhetkeen diskonttokorolla, joka kuvastaa rahavirtaa tuottavan yksikön pääomakustannusta ennen veroja. Diskonttokorko 31.12.2025 oli 8,8 (9,3) prosenttia. Diskonttokorossa on huomioitu riskitön korko, maa- ja toimialariski sekä pankin volatiliteetti ja koko.

Testaustulos osoittaa, että kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää kirjanpitoarvon 5 miljoonalla eurolla, eikä Alisa Pankilla siten ole tarvetta liikearvon alaskirjaamiselle. Herkkyysanalyysissä testattiin keskeisimpien muuttujien vaikutusta testitulokseen. Keskeisiä muuttujia ovat liiketoiminnan kasvu, luottotappioiden kehitys ja diskonttokorko. Luottotappioiden kehitys oli testauksessa herkin muuttuja. Sen osalta herkkyysanalyysissä todettiin, että 0,5 prosenttiyksikön luottotappioiden kasvu suhteessa luottokantaan aiheuttaisi liikearvon alaskirjaustarpeen. Rahavirtaennusteissa käytetty luottotappioiden vuotuinen suhteellinen osuus luottokannasta on keskimäärin 2,3 prosenttia.

K20. AINEELLISET HYÖDYKKEET	2025	
	Koneet ja kalusto	Käyttöoikeus-omaisuus
1 000 EUROA		
Hankintameno tilikauden alussa	186	1 615
Lisäykset	-	5
Hankintameno ennen poistoja	186	1 620
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-141	-846
Tilikauden poistot	-14	-417
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-155	-1 264
Hankintameno tilikauden lopussa	186	1 620
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-155	-1 264
Aineellisten hyodykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	32	356

	2024	
1 000 EUROA		
Hankintameno tilikauden alussa*	151	1 010
Lisäykset	23	899
Yrityshankinnoista	11	-
Vähennykset	-	-294
Hankintameno ennen poistoja*	186	1 615
Kertyneet poistot tilikauden alussa*	-130	-515
Tilikauden poistot	-11	-331
Kertyneet poistot tilikauden lopussa*	-141	-846
Hankintameno tilikauden lopussa*	186	1 615
Kertyneet poistot tilikauden lopussa*	-141	-846
Aineellisten hyodykkeiden kirjanpitoarvo 31.12.	46	768

* Vertailukauden lukujen esittämistapaa on oikaistu koneissa ja kalustossa sekä IT-ohjelmistojen kehitys -ryhmissä hankintamenon ja kertyneiden poistojen osalta rivien välillä. Oikaisulla ei ollut vaikutusta kirjanpitoarvoihin.

K21. MUUT VARAT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Palkkiosaamiset	394	330
Muut saamiset	704	535
Muut varat yhteensä	1 098	865

K22. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Korkosaamiset	2	4
Ennakkomaksut	143	215
Muut	163	168
Siirtosaamiset ja muut ennakot yhteensä	308	388

K23. VEROSAAMISET JA -VELAT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Verosaamiset		
Laskennalliset verosaamiset	12	17
Tuloverosaamiset	229	229
Verovelat		
Laskennalliset verovelat	119	155
Verosaamiset ja -velat, netto	121	91

K24. VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖILLE

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Talletukset	256 512	394 639
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille yhteensä	256 512	394 639

K25. VELAT JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Debentuurilainat	6 202	6 218
Velat joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla yhteensä	6 202	6 218

Debentuurilaina on etuoikeusasemaltaan Alisa Pankin muita sitoumuksia huonommassa asemassa oleva instrumentti, joka kuuluu Alisa Pankkiin soveltuvassa vakavaraisuussäätelyssä tarkoitettuun toissijaiseen pääomaan. Debentuurilainan laina-aika on viisi vuotta ja se erääntyy 17.10.2027. Debentuurilainan kiinteä vuotuinen korko on 8 prosenttia.

K26. MUUT VELAT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Vuokrasopimusvelka	415	854
Henkilösidonnaiset	1	0
Ostovelat	465	517
Velat vertaislainasijoittajille	1 266	1 341
Muut velat	2 004	1 600
Muut velat yhteensä	4 151	4 312

Vuokrasopimusvelat	31.12.2025	31.12.2024
Pitkäaikainen vuokrasopimusvelka	112	450
Lyhytaikainen vuokrasopimusvelka	303	404
Vuokrasopimusvelat yhteensä	415	854

K27. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Korkovelat	2 315	4 835
Henkilösidonnaiset	1 253	1 231
Muut siirtovelat	736	2 551
Siirtovelat ja ja saadut ennakot yhteensä	4 303	8 618

Muut siirtovelat muodostuvat tavanomaisista kuluvarauksista sekä ostettuun luottokantaan liittyvästä jaksotuksesta, joka purkautuu lainakannan taseesta poistumisen myötä.

K28. OMA PÄÄOMA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	18 289	18 289
Osakepääoma tilikauden lopussa	18 289	18 289
Sidottu oma pääoma yhteensä	18 289	18 289
Vapaa oma pääoma		
SVOP -rahasto	31 985	31 985
Käyvän arvon rahasto	28	-
Edellisten tilikausien voitto	-13 525	-12 408
Tilikauden voitto/tappio*	-2 105	-1 204
Vapaa oma pääoma yhteensä	16 383	18 373
Oma pääoma yhteensä	34 672	36 663

Käyvän arvon rahastoon sisältyy käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavien rahoitusvarojen käyvän arvon muutokset.

Alisa Pankin osakkeella ei ole nimellisarvoa. Yhtiöllä oli hallussa omia osakkeita 14 081 kappaletta tilikauden lopussa.

Alisa Pankki Oyj:n osakkeiden lukumäärä

1.1.2025		150 031 563
31.12.2025		150 031 563
1.1.2024		88 332 182
lisäykset		
15.5.2024	PURO Finance Oy:n hankinta	58 878 721
9.12.2024	henkilöstöanti	1 738 152
13.12.2024	suunnattu anti uudelle toimitusjohtajalle	1 082 508
31.12.2024		150 031 563

K29. TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Käyttämättömät luottojärjestelyt	3 751	4 861
Käyttämättömät luottojärjestelyt	3 751	4 861

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat pääosin asiakkaille myönnettyjä tililuottoja, joita asiakas ei ole nostanut. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 73 tuhatta euroa (68 tuhatta euroa).

Joulukuussa 2025 tehdyn luottokannan kaupan ehtojen mukaan pankilla on ajallisesti ja määrällisesti rajattu korvausvastuu ostajalle vahingosta, joka voi aiheutua kaupan keskeisten ehtojen jäädessä toteutumatta. Tilinpäätöksen laatimisajankohtana ei ole tiedossa korvausvelvollisuuden laukaisevia asioita.

K30. SAADUT VAKUUDET

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Kiinteistövakuudet	2 770	3 406
Saadut takaukset	8 083	6 699
Muut	2 609	4 674
Saadut vakuudet yhteensä	13 462	14 779

K31. KONSERNIRAKENNE

Konserniin yhdistellyt tytäryritykset		31.12.2025	31.12.2024
Tytäryhtiö	Kotimaa	Konsernin omistusosuus	Konsernin omistusosuus
Lainaamo Oy	Suomi	-	sulautunut emoyhtiöön
Mobify Invoices Oy	Suomi	-	sulautunut emoyhtiöön
PURO Finance SPV 1 Oy	Suomi	sulautunut emoyhtiöön	100,0 %
Fellow Finance Estonia OÜ	Viro	-	lopetti toimintansa
Fellow Finance Česko s.r.o	Tsekki	100,0 %	100,0 %
Fellow Finance Deutschland GmbH	Saksa	100,0 %	100,0 %

K32. LIIKETAPAHTUMAT LÄHIPIIRIN KANSSA

Lähipiirillä tarkoitetaan Alisa Pankissa johtavassa asemassa olevia avainhenkilöitä ja näiden perheenjäseniä, tytäryhtiöitä sekä yhtiöitä, joissa johtavassa asemassa olevalla avainhenkilöllä on määräysvalta tai yhteinen määräysvalta. Avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varahenkilö sekä muu johtoryhmä.

Katsauskaudella liiketapahtumat lähipiirin kanssa muodostuivat pääosin Alisa Pankin johtoryhmän ja hallituksen jäsenten talletusveloista ja debenttuurilainoista sekä niihin liittyvistä koroista. Lisäksi PURO Financen yhdistymisen yhteydessä Alisa Pankki -konserniin siirtyi osalle PURO Financen henkilöstöstä myönnettyjä osakemerkintälainoja, joista lähipiirille myönnetty osuus esitetty alla olevassa taulukossa.

LIIKETAPAHTUMAT LÄHIPIIRIN KANSSA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Saamiset	93	83
Velat	186	345
Kulut	4	21
Yhteensä	283	448

Liitteessä K7 on esitetty johdon palkitsemista koskevat tiedot. Liitteessä K31 on esitetty konsernirakenne ja liitteessä K1 on selostettu konsernirakenteen muutokset.

K33. OLENNAISET TAPAHTUMAT KAUDEN JÄLKEEN

Tilikauden päättymisen jälkeisiä tapahtumia, jotka edellyttäisivät lisätietojen esittämistä tai jotka olennaisesti vaikuttaisivat yhtiön taloudelliseen asemaan, ei ole tiedossa.

K34. LIIKETOIMINTOJEN YHDISTÄMINEN

Alisa Pankki Oyj ja PURO Finance Oy tiedottivat 10.4.2024 sopineensa yhtiöiden yhdistymisestä osakevaihdolla, jonka myötä Alisa Pankki hankkii PURO Financen koko osakekannan sen edellisiltä omistajilta. Yhdistymissopimuksen mukaisesti Alisa Pankki hankki PURO Financen sen edellisiltä osakkeenomistajilta kauppahinnalla, joka koostui 58 878 721 liikkeelle lasketusta Alisa Pankin uudesta osakkeesta. Lopullinen kauppa toteutui 15.5.2024, jolloin määräysvalta siirtyi Alisa Pankki Oyj:lle. PURO Finance on erikoistunut factoringiin

eli laskurahoitukseen. PURO Finance tarjoaa yhdessä kumppaniensa kanssa luotettavaa ja vaivatonta laskusaatavien rahoituspalvelua, joka yhdistää asiakkaiden laskutuksen, rahoituksen, luottovakuutuksen, perinnän ja kirjanpidon. PURO Finance fuusioitiin Alisa Pankki Oyj:hin marraskuussa 2024.

Hankinta on käsitelty konsernitilinpäätöksessä liiketoimintojen yhdistämisenä hankintamenetelmää käyttäen. Hankintahinnasta 0,9 milj. euroa kohdistettiin asiakassopimuksiin ja liikearvoa syntyi 7,3 milj. euroa. Liikearvo kuvastaa sulautumisen myötä syntyviä synergioita sekä tuotto- että kulupuolella. Tuottopuolen odotetut synergiat perustuvat pääosin ristiinmyyntimahdollisuuksiin, kasvavaan asiakasmäärään ja parantuneeseen kilpailukykyyn. Rahoitussynergiaa saadaan, kun PURO Financen vieraan pääoman rahoitus korvataan Alisa Pankin pääosin talletusvaroihin perustuvalla rahoituksella. Kulupuolen synergioita odotetaan saavutettavan päällekkäisten operatiivisten kustannusten karsimisesta, toiminnan tehostamisesta yhtiöiden ottaessa käyttöön molempien osapuolten parhaita käytäntöjä ja tehostuneen luottoriskinhallinnan kautta luottotappioiden todennäköisyyden pienentymisenä. Asiakassopimuksien arvostus hankintahetkellä perustuu PURO Financen historialliseen dataan asiakkaiden käyttäytymisestä.

Suunnatussa annissa Alisan osakekohtainen hinta oli 0,2 euroa, uusien osakkeiden kappalemäärä oli 58 878 721 osaketta, joten näistä muodostui 11 775 744 euroa kauppahinnaksi. Osakekohtainen hinta 0,2 euroa oli 15.5.2024 päätöskurssi.

PURO Financen yhdistymistä edeltävät liiketoiminnan tuotot 1.1.–14.5.2024 ajalta olivat 9,5 miljoonaa euroa. Jos yhdistyminen olisi tapahtunut jo vuoden 2024 alussa, olisivat PURO Financen tuotot sisältyneet Alisa-konserniin sellaisenaan. Alisa Pankin 2024 tuottoihin sisältyy PURO Financen liiketoimintaan liittyviä tuottoja noin 5,9 miljoonaa euroa.

Hankintaan liittyvät kustannukset olivat 1,4 miljoonaa euroa. Kustannuksista 0,8 miljoonaa euroa on kirjattu Alisa Pankki -konsernin tulosvaikutteisina kertaluonteisina erinä. Hankintaan liittyvät kulut on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin ja hallintokuluihin luonteensa mukaisesti. Loput kustannuksista näkyvät omassa pääomassa osakkeiden liikkeeseenlaskusta aiheutuneina kuluina sekä PURO Financen tulokseen ennen yhdistymistä kirjattuina kuluina.

Keskeisimmät erot PURO Financen FAS-kirjanpidon mukaisesti laaditun taseen ja käypien arvojen välillä liittyvät luottokannan arvostukseen. Yhdistymisen yhteydessä hankittuun luottokantaan kohdistettiin -1,0 milj. euron suuruinen kannan arvoa heikentävä oikaisu, joka muodostui osin luottoriskin vuoksi tapahtuneen arvон alentumisen vuoksi (IFRS 9

mukainen POCI, purchased or originated credit impaired). Kyseinen osa luottokannasta on arvostettu hankintahetkellä nolla-arvoon eikä siihen siten kohdistu ECL-varausta. Hankitun luottokannan käypä arvo hankintahetkellä oli 25,5 milj. euroa. Lisäksi yhdistymisessä uutena tase-eränä tunnistettujen asiakassopimuksien arvostuksessa on hyödynnetty arvioita, jotka perustuvat asiakassopimuksiin liittyvään historialliseen dataan. Johdon harkintaa liittyy myös liikearvon kohdistamiseen osana hankinnan käsittelyä. Hankittujen nettovarojen käyvät arvot ja hankintahinnat on esitetty oheisessa taulukossa.

Hankittujen varojen ja vastattavaksi otettujen velkojen käyvät arvot 14.5.2024 (PURO Finance -konserni)	
1 000 EUROA	
Varat	
Käteiset varat	2 106
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	26 778
Lainakannan arvoa heikentävä oikaisu	-1 012
Aineettomat hyödykkeet ja liikearvo	1 403
Aineelliset hyödykkeet	56
Muut varat	11
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	11
Varat yhteensä	29 353
Velat	
Velat luottolaitoksille	13 573
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	5 230
Muut velat	5 562
Siirtovelat ja saadut ennakot	321
Laskennalliset verovelat	177
Tuloverovelat	40
Velat yhteensä	24 902
Hankittu nettovarallisuus	4 451
Hankintavastike (58 878 721 osaketta)	11 776
Liikearvo	7 325

Emoyhtiön tilinpäätös

Emoyhtiön tuloslaskelma	70
Emoyhtiön tase	71
Emoyhtiön rahavirtalaskelma	72

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

E1. Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	73
E2. Korkokate	74
E3. Palkkiotuotot ja -kulut	74
E4. Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot	75
E5. Liiketoiminnan muut tuotot	75
E6. Henkilöstökulut	76
E7. Muut hallintokulut	76
E8. Poistot ja arvonalentumiset	76
E9. Liiketoiminnan muut kulut	76
E10. Lopulliset ja odotettavissa olevat olevat luottotappiot	77
E11. Tuloverot	77
E12. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja käyvät arvot	78
E13. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma	80
E14. Koti- ja ulkomaan rahamääräiset omaisuus- ja velkaerät	81
E15. Käteiset varat	81
E16. Saamiset luottolaitoksilta	82
E17. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	82

E18. Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	82
E19. Aineettomat hyödykkeet	83
E20. Aineelliset hyödykkeet	84
E21. Muut varat	85
E22. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	85
E23. Verosaamiset ja -velat	85
E24. Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	85
E25. Muut velat	85
E26. Siirtovelat ja saadut ennakot	85
E27. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	85
E28. Oma pääoma	86
E29. Saadut vakuudet	87
E30. Vastuut ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	87

Emoyhtiön tuloslaskelma

1 000 EUROA	LIITE	2025	2024
Korkotuotot		18 859	29 615
Korkokulut		-6 580	-14 368
Korkokate	E2	12 279	15 247
Palkkiotuotot	E3	2 257	2 902
Palkkiokulut	E3	-855	-1 106
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot	E4	-5	-15
Liiketoiminnan muut tuotot	E5	1 266	119
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		14 942	17 147
Hallintokulut			
Henkilöstökulut	E6	-6 715	-5 962
Muut hallintokulut	E7	-4 428	-4 479
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	E8	-1 681	-787
Liiketoiminnan muut kulut	E9	-549	-11 708
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	E10	-3 609	-5 640
Liikevoitto (-tappio)		-2 040	-11 429
Tulos ennen veroja		-2 040	-11 429
Tuloverot	E11	-42	0
Tilikauden voitto (tappio)		-2 081	-11 429

Emoyhtiön tase

1 000 EUROA	LIITE	2025	2024
Varat			
Käteiset varat	E15	210 744	279 361
Saamiset luottolaitoksilta	E16	7 741	8 600
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	E17	55 401	144 011
Saamistodistukset	E12	14 891	
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	E18	0	924
Aineettomat hyödykkeet	E19	1 242	2 345
Aineelliset hyödykkeet	E20	32	46
Muut varat	E21	1 098	870
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	E22	290	385
Tuloverosaamiset	E23	229	229
Varat yhteensä		291 667	436 772

1 000 EUROA	LIITE	2025	2024
Velat			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	E24	256 512	394 639
Muut velat	E25	3 735	4 325
Siirtovelat ja saadut ennakot	E26	4 300	8 617
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	E27	6 202	6 218
Velat yhteensä		270 748	413 799
Oma pääoma			
Osakepääoma	E28	18 289	18 289
Käyvän arvon rahasto	E28	28	-
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	E28	23 343	23 343
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	E28	-18 659	-7 230
Tilikauden voitto (tappio)	E28	-2 081	-11 429
Oma pääoma yhteensä		20 919	22 973
Velat ja oma pääoma yhteensä		291 667	436 772

Emoyhtiön rahoituslaskelma

1 000 EUROA	2025	2024	1 000 EUROA	2025	2024
Liiketoiminnan rahavirta			Investointien rahavirta		
Tilikauden voitto (tappio)	-2 081	-11 429	Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-	-23
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta			Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-572	-508
Poistot ja arvonalentumiset	1 681	787	Aineellisten hyödykkeiden myynnit	-	35
Luottotappiot	3 317	5 531	Investointien rahavirta yhteensä	-572	-496
Tuloverot	42				
Fuusiotappio	-	11 427	Rahoituksen rahavirta		
Muut oikaisut	-31	-10	Maksullinen suunnattu osakeanti	-	911
Tuloksen oikaisut yhteensä	5 009	17 735	Rahoituksen rahavirta yhteensä	-	911
Maksetut tuloverot	-42				
			Rahavarojen nettomuutos	-69 476	154 576
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	2 886	6 306	Rahavarat tilikauden alussa	287 962	133 386
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)			Rahavarat tilikauden lopussa	218 485	287 962
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	85 293	17 972			
Saamistodistukset	-14 837	-	Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:		
Muut varat	-133	2 574	Käteiset varat	210 744	279 361
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)			Saamiset luottolaitoksilta	7 741	8 600
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-138 127	125 775	Yhteensä	218 485	287 962
Muut velat	-3 987	1 534			
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-68 904	154 160			

E1. Emoyhtiön tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Yrityksen perustiedot

Alisa Pankki Oyj ("yhtiö") kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Bulevardi 21 A, 00180 Helsinki.

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu ja esitetty luottolaitoslain säännösten, valtiovarainministeriön luottolaitoksen tilinpäätöstä koskevan asetuksen ja Finanssivalvonnan Määräykset ja ohjeet 2/2016 Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus mukaisesti. Lisäksi noudatetaan kirjanpitolakia ja osakeyhtiölain tilinpäätöstä koskevia säännöksiä.

Laadintaperiaatteiden erot verrattuna konserniin

Aineellisia hyödykkeitä koskevat vuokrasopimukset, joissa yhtiöllä on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi. Erillistilinpäätöksessä näiden sopimuksien perusteella maksettavat leasingvuokrat käsitellään vuokratuluna. Rahoitusleasingsopimuksella hankittua omaisuuserää ei myöskään sisällytetä taseeseen.

Alisa Pankilla on osakepohjaisia kannustinjärjestelmiä. IFRS:n mukaan käypä arvo jaksotetaan kuluksi tuloslaskelmaan syntymisajan kuluessa ja vastaerä kirjataan omaan pääomaan. FAS-tilinpäätöksessä kirjataan kulua vasta maksuhetkellä ja vain rahana maksettavasta osuudesta.

Konsernissa verotuksessa vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista lasketaan laskennallinen verosaaminen siihen määrään asti, kuin on todennäköistä, että konserni voi hyödyntää väliaikaisen eron. Emoyhtiössä laskennallisia verosaamisia ja -velkoja ei kirjata.

Muilta osin yhtiön erillistilinpäätöksen laadintaperiaatteet vastaavat Alisa-konsernin periaatteita.

Tuloslaskelman liitetiedot

E2. KORKOKATE

1 000 EUROA	2025	2024
Korkotuotot		
Korkotuotot muista lainoista ja saamisista		
Saamisista luottolaitoksilta	5 220	11 628
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	13 595	17 978
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	6	8
Saamistodistuksista	38	-
Korkotuotot yhteensä	18 859	29 615
Korkokulut		
Korkokulut muista vieraan pääoman eristä		
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille ja luottolaitoksille	-6 087	-13 869
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-472	-496
Samaan konserniin kuuluville yrityksille	-21	0
Muut korkokulut	-1	-2
Korkokulut yhteensä	-6 580	-14 368
Korkokate yhteensä	12 279	15 247

E3. PALKKIOTUOTOT JA -KULUT

1 000 EUROA	2025	2024
Palkkiotuotot		
Luotonannosta	1 868	2 677
BaaS - Banking-as-a-Service palkkiotuotot	283	122
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	-	3
Muut palkkiot	105	100
Palkkiotuotot yhteensä	2 257	2 902
Palkkiokulut		
Pankkikulut	-155	-159
Muut palkkiokulut	-700	-947
Palkkiokulut yhteensä	-855	-1 106

E4. ARVOPAPERI- JA VALUUTTATOIMINNAN NETTOTUOTOT

1 000 EUROA	2025	2024
Nettotuotot saamistodistuksista	3	-
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-8	-15
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-5	-15

	2025		
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Saamistodistukset	-	3	3
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-8	-	-8
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-8	3	-5

	2024		
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot lajeittain	Myyntivoitot ja -tappiot	Käyvän arvon muutokset	Yhteensä
Valuuttatoiminnan nettotuotot	-15	-	-15
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot yhteensä	-15	-	-15

E5. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

1 000 EUROA	2025	2024
Samaan konserniin kuuluvista yrityksistä	0	11
Muut tuotot	1 266	108
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	1 266	119

E6. HENKILÖSTÖKULUT

1 000 EUROA	2025	2024
Palkat ja palkkiot	-6 165	-5 611
Henkilösivukulut	-94	-42
Eläkekulut	-823	-775
Henkilöstökulujen aktivointi	367	467
Henkilöstökulut yhteensä	-6 715	-5 962

Henkilöstökulujen aktivointi sisältää oman työn osuuden tietojärjestelmiin aktivoiduista kustannuksista sivukuluineen.

Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	2025	2024
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana	80	80
Henkilöstö tilikauden lopussa	77	78

E7. MUUT HALLINTOKULUT

1 000 EUROA	2025	2024
Toimistokulut	-357	-471
Konsernin sisäinen palveluveloitus	-100	-556
IT ja infokulut	-1 667	-1 484
Markkinointikulut	-271	-201
Ulkopuoliset palvelut	-1 222	-1 027
Muut kulut	-810	-739
Muut hallintokulut yhteensä	-4 428	-4 479

TILINTARKASTAJAN PALKKIOT

1 000 EUROA	2025	2024
Tilintarkastus	-186	-148
Tilintarkastuslain 1§ 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetut toimeksiannot	-	-14
Tilintarkastajan palkkiot yhteensä	-186	-162

E8. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

1 000 EUROA	2025	2024
Aineettomat hyödykkeet	-1 667	-778
Aineelliset hyödykkeet	-14	-9
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1 681	-787

Tilikaudella alaskirjattiin henkilöasiakasliiketoimintaan liittyviä IT-aktivointeja 0,9 miljoonaa euroa.

E9. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

1 000 EUROA	2025	2024
Viranomaismaksut	-50	-32
Vuokrakulut	-430	-207
Fuusiotappio	0	-11 427
Muut operatiiviset kulut	-68	-43
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-549	-11 708

E10. LOPULLISET JA ODOTETTAVISSA OLEVAT LUOTTOTAPPIOT

1 000 EUROA	2025	2024
Lopulliset luottotappiot saamisista		
Lopulliset luottotappiot tilikauden aikana myönnetyistä luotoista	-41	-267
Lopulliset luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnetyistä luotoista	-5 620	-6 019
Lopulliset luottotappiot ennen tilikauden alkua myönnetyistä luotoista saman konsernin yrityksille	-300	-
Lopulliset luottotappiot saamisista yhteensä	-5 960	-6 286
 Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos	2 351	646
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä	-3 609	-5 640

Odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen tulosvaikutteinen muutos oli 2,4 miljoonaa euroa (0,6) tulosta parantava. Muutos muodostui käytännössä kokonaan henkilöasiakkaiden luottokannan pienentymisestä ja kannan merkittävän osan myynnistä.

Yhtiön soveltaman ECL-laskentamallin kehityksen ja harkinnanvaraisten parametrien muutoksien vaikutukset luottotappiovarauksen määrään olivat tilikaudella noin 0,4 miljoonaa euroa ECL-varausta kasvattava (2024: 0,3 milj. euroa kasvattava): Laskurahoituksen ECL-laskentamallin uudistuksen osuus oli 0,3 miljoonaa euroa. Uudistuksessa päivitettiin PD-parametrit, lisättiin SICR-kriteerejä sekä muutettiin EAD-laskentaa huomioimaan aiempaa paremmin laskurahoituksen käytön toistuva luonne. Laskurahoituksen ECL-malliuudistuksen lisäksi toteutettiin laskentapäivitys, jonka myötä kaikkien vastuiden osalta vaiheen 3 varaustaso kasvaa ajan kuluessa aiempaa voimakkaammin. Muutos kasvatti ECL-varausta 0,2 miljoonaa euroa. Tilikaudella vähäisiä vaikutuksia ECL-varaukseen oli myös erääntyneiden saatavien myyntisopimusten hintamuutoksella sekä makrotaloudellisten parametrien päivityksellä.

Tilinpäätöksen 31.12.2025 odotettavissa olevien luottotappioiden varaukseen sisältyy yhteensä 0,5 miljoonaa euroa (0,3) johdon harkinnanvaraisia varauksien korotuksia. Harkinnanvaraiset varaukset kohdistetaan yksittäisille sopimuksille ja koskevat yritysasiakkaille myönnettyjä lainoja.

Odotettavissa olevat luottotappiot sisältävät sekä saamiset asiakkailta että taseen ulkopuoliset sitoumukset.

E11. TULOVEROT

1 000 EUROA	2025	2024
Aikaisempien tilikausien verot	-42	0
Tuloverot yhteensä	-42	0

Taseen liitetiedot

E12. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN LUOKITTELU JA KÄYVÄT ARVOT

1 000 EUROA	31.12.2025				
Rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintameno- on arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Käteiset varat	210 744	-	210 744	210 744	1
Saamiset luottolaitoksilta	7 741	-	7 741	7 741	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	55 401	-	55 401	57 446	2
Saamistodistukset	-	4 920	4 920	4 920	1
Saamistodistukset	-	9 971	9 971	9 971	2
Yhteensä	273 886	14 891	288 777	290 822	

Rahoitusvelat	Jaksotettuun hankintameno- on arvostettavat	Käypään arvoon tuloksen kautta	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	256 512		256 512	256 599	2
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 202		6 202	6 013	2
Yhteensä	267 713		267 713	262 612	

1 000 EUROA	31.12.2024			
Rahoitusvarat	Jaksotettuun hankintameno- on arvostettavat	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Käteiset varat	279 361	279 361	279 364	1
Saamiset luottolaitoksilta	8 600	8 600	8 600	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	144 011	144 011	150 843	2
Yhteensä	431 973	431 973	438 807	

Rahoitusvelat	Jaksotettuun hankintameno- on arvostettavat	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu- taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	394 639	394 639	394 970	2
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 218	6 218	7 153	2
Muut kuin rahoitusvelat	4 325	4 325	4 325	
Yhteensä	405 182	405 182	406 448	

Yhtiö on luokitellut käyvät arvot perustuen käyvän arvon hierarkiaan seuraavasti:

Taso 1: Toimivilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevien rahoitusinstrumenttien (kuten julkisesti noteerattujen johdannaisten ja osakkeiden) käyvät arvot perustuvat raportointikauden lopun noteerattuihin markkinahintoihin. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia ja rahoitusvelkojen sen hetkistä myyntikurssia.

Taso 2: Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmän avulla. Näissä menetelmissä käytetään mahdollisimman paljon havainnoitavissa olevaa markkinatietoa ja turvaudutaan mahdollisimman vähän yrityskohtaisiin arvioihin. Jos kaikki instrumentin käyvän arvon määrittämiseen tarvittavat merkittävät syöttötiedot ovat havainnoitavissa, instrumentti luokitellaan tasolle 2.

Taso 3: Jos yksi tai useampi merkittävä syöttötieto ei perustu havainnoitavissa olevaan markkinatietoon, instrumentti luokitellaan tasolle 3.

E13. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN MATURITEETTIJAKAUMA

1 000 EUROA	2025						2024					
	Alle 3 kk	3-12 Kk	1-5 Vuotta	5-10 Vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä	Alle 3 kk	3-12 Kk	1-5 Vuotta	5-10 Vuotta	Yli 10 vuotta	Yhteensä
Rahoitusvarat												
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat												
Käteiset varat	210 744	-	-	-	-	210 744	279 361	-	-	-	-	279 361
Saamiset luottolaitoksilta	7 741	-	-	-	-	7 741	8 600	-	-	-	-	8 600
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	33 539	7 535	11 517	2 216	594	55 401	43 210	20 363	62 029	15 428	2 981	144 011
Saamistodistukset	9 971	4 920	-	-	-	14 891						
Rahoitusvelat												
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat												
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	230 699	18 630	7 183	-	-	256 512	355 340	19 313	19 986	-	-	394 639
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-	102	6 100	-	-	6 202	118	-	6 100	-	-	6 218
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	3 751	-	-	-	-	3 751	4 861	-	-	-	-	4 861

E14. KOTI- JA ULKOMAAN RAHAMÄÄRÄISET OMAISUUS- JA VELKAERÄT

1 000 EUROA	2025			2024		
	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä
Varat						
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvarat						
Käteiset varat	210 744	-	210 744	279 361	-	279 361
Saamiset luottolaitoksilta	7 720	21	7 741	8 496	104	8 600
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	54 658	742	55 401	142 905	1 106	144 011
Muut tase-erät	2 890	-	2 890	3 875	-	3 875
Yhteensä	276 013	764	276 776	434 637	1 211	435 848
Velat						
Jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat rahoitusvelat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	256 512	-	256 512	394 639	-	394 639
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 202	-	6 202	6 218	-	6 218
Muut velkaerät	12 937	5	12 942	12 936	6	12 942
Yhteensä	275 651	5	275 655	413 793	6	413 799

E15. KÄTEISET VARAT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Keskuspankkisaamiset	210 744	279 361
Käteiset varat yhteensä	210 744	279 361

E16. SAAMISET LUOTTOLAITOKSILTA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Vaadittaessa maksettavat	5 141	4 600
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Vähimmäisvaranto Suomen Pankki	2 600	4 000
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	7 741	8 600

E17. SAAMISET YLEISÖLTÄ JA JULKISYHTEISÖILTÄ

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Yritykset ja asuntoyhteisöt	43 343	30 575
Julkisyhteisöt	547	680
Kotitaloudet	9 417	108 710
Ulkomaat	2 094	4 046
Muut kuin vaadittaessa maksettavat yhteensä	55 401	144 011
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä yhteensä	55 401	144 011

E18. OSAKKEET JA OSUUDET SAMAAKONKERNIIN KUULUVISSA YRITYKSISSÄ

1 000 EUROA	2025	2024
Tilikauden alussa	924	5 028
Muutos yhdistymisestä	-924	-16 471
Alaskirjaukset	-	-25
Lisäykset	-	12 392
Tilikauden lopussa	0	924

E19. AINEETTOMAT HYÖDYKKEET**2025**

1 000 EUROA	IT-ohjelmistojen kehitys	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	5 454	5 454
Lisäykset	563	563
Hankintameno ennen poistoja	6 017	6 017
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-3 108	-3 108
Tilikauden poistot	-814	-814
IT-projektin alaskirjaus	-853	-853
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-4 775	-4 775
Hankintameno tilikauden lopussa	6 017	6 017
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-4 775	-4 775
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 242	1 242

2024

1 000 EUROA		
Hankintameno tilikauden alussa	4 399*	4 399
Lisäykset	508	508
Lisäykset fuusioista	546	546
Hankintameno ennen poistoja	5 454*	5 454
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-2 331*	-2 331
Tilikauden poistot	-672	-672
Saksan toimintoihin liittyvät alaskirjaukset	-94	-94
IT-projektin alaskirjaus	-12	-12
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-3 108*	-3 108
Hankintameno tilikauden lopussa	5 454	5 454
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-3 108	-3 108
Kirjanpitoarvo 31.12.	2 345	2 345

* Vertailukauden lukujen esittämistapaa on oikaistu hankintamenon ja kertyneiden poistojen osalta rivien välillä. Oikaisulla ei ollut vaikutusta kirjanpitoarvoihin.

E20. AINEELLISET HYÖDYKKEET**2025**

1 000 EUROA	Koneet ja kalusto	Yhteensä
Hankintameno tilikauden alussa	147	147
Lisäykset	0	0
Hankintameno ennen poistoja	147	147
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-101	-101
Tilikauden poistot	-14	-14
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-115	-115
Hankintameno tilikauden lopussa	147	147
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-115	-115
Kirjanpitoarvo 31.12.	32	32

2024

1 000 EUROA		
Hankintameno tilikauden alussa	113*	113
Lisäykset	34	34
Hankintameno ennen poistoja	147*	147
Kertyneet poistot tilikauden alussa	-91*	-91
Tilikauden poistot	-9	-9
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-101*	-101
Hankintameno tilikauden lopussa	147	147
Kertyneet poistot tilikauden lopussa	-101	-101
Kirjanpitoarvo 31.12.	46	46

* Vertailukauden lukujen esittämistapaa on oikaistu hankintamenon ja kertyneiden poistojen osalta rivien välillä. Oikaisulla ei ollut vaikutusta kirjanpitoarvoihin.

E21. MUUT VARAT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Palkkiosaamiset	394	330
Muut saamiset	704	540
Muut varat yhteensä	1 098	870

E22. SIIRTOSAAMISET JA MAKSETUT ENNAKOT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Korkosaamiset	2	4
Henkilösidonnaiset	51	58
Muut	237	323
Siirtosaamiset ja muut ennakot yhteensä	290	385

E23. VEROSAAMISET JA -VELAT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Tuloverosaamiset	229	229
Verosaamiset ja -velat yhteensä	229	229

E24. VELAT YLEISÖLLE JA JULKISYHTEISÖILLE

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Talletukset		
Vaadittaessa maksettavat	256 512	394 639
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille yhteensä	256 512	394 639

E25. MUUT VELAT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Muut lyhytaikaiset velat	3 561	4 151
Arvonlisävero- ja ennakonpidätysvelka	174	175
Muut velat yhteensä	3 735	4 325

E26. SIIRTOVELAT JA SAADUT ENNAKOT

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Henkilösidonnaiset	1 253	1 231
Korkomenot	2 315	4 835
Muut siirtovelat	732	2 550
Siirtovelat ja saadut ennakot yhteensä	4 300	8 617

E27. VELAT, JOILLA ON HUONOMPI ETUOIKEUS KUIN MUILLA VELOILLA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Debentuurilainat	6 202	6 218
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla yhteensä	6 202	6 218

E28. OMA PÄÄOMA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma tilikauden alussa	18 289	18 289
Osakepääoma tilikauden lopussa	18 289	18 289
Käyvän arvon rahasto		
Käyvän arvon rahasto tilikauden alussa	-	-
Lisäykset	28	-
Käyvän arvon rahasto yhteensä	28	-
Sidottu oma pääoma yhteensä	18 317	18 289
Vapaa oma pääoma		
SVOP tilikauden alussa	23 343	12 452
Yrityshankinta	-	10 422
Osakeanti	-	469
SVOP tilikauden lopussa	23 343	23 343
Voittovarot 1.1.	-18 659	-7 230
Tilikauden voitto/tappio	-2 081	-11 429
Voittovarot 31.12.	-20 740	-18 659
Vapaa oma pääoma yhteensä	2 602	4 684
Oma pääoma yhteensä	20 919	22 973

E28. OMA PÄÄOMA

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Laskelma jakokelpoisesta omasta pääomasta		
Voittovarot 1.1.	-18 659	-7 230
Tilikauden voitto / tappio	-2 081	-11 429
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	23 343	23 343
Aktivoidut kehittämismenot	-1 242	-2 345
Yhteensä	1 361	2 339
Yhtiön osakepääoma:	31.12.2025	31.12.2024
Yhtiön osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla kaupankäyntitunnuksella ALISA.		
Osakemäärä (ALISA)	150 031 563	150 031 563
Yhteensä	150 031 563	150 031 563

Kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa.

Luottolaitoksen hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiöllä oli 31.12.2025 hallussaan 14 081 kappaletta omia osakkeita.

E29. SAADUT VAKUUDET

1 000 EUROA	31.12.2025	31.12.2024
Kiinteistövakuudet	2 770	3 406
Saadut takaukset	8 083	6 699
Muut	2 609	4 674
Saadut vakuudet yhteensä	13 462	14 779

E30. VASTUUT JA TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET

1 000 EUROA	2025	2024
Vuokravastuut vuoden kuluessa	303	421
Vuokravastuut yhtä vuotta pidemmän ajan ja enintään viiden vuoden kuluttua	112	398
Asiakkaille myönnetyt käyttämättömät luottojärjestelyt	3 751	4 861
Yhteensä	4 166	5 681

Joulukuussa 2025 tehdyn luottokannan kaupan ehtojen mukaan pankilla on ajallisesti ja määrällisesti rajattu korvausvastuu ostajalle vahingosta, joka voi aiheutua kaupan keskeisten ehtojen jäädessä toteutumatta. Tilinpäätöksen laatimisajankohtana ei ole tiedossa korvausvelvollisuuden laukaisevia asioita.

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Sovellettavia tilinpäätössäännöksiä noudattaen laadittu tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan sekä yrityksen että sen konsernitilinpäätökseen sisältyvien yritysten kokonaisuuden varoista, vastuista, taloudellisesta asemasta sekä voitosta tai tappiosta. Toimintakertomuksessa on todenmukaisen kuvan antava selostus yhtäältä yrityksen ja toisaalta sen konsernitilinpäätökseen sisältyvien yritysten kokonaisuuden liiketoiminnan kehittymisestä ja tuloksesta sekä kuvaus merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä ja muusta yrityksen tilasta.

Helsingissä, 12. päivänä helmikuuta 2026

Olli-Petteri Lehtinen
Hallituksen puheenjohtaja

Johanna Lamminen
Hallituksen varapuheenjohtaja

Sampsa Laine
Toimitusjohtaja

Sami Honkonen

Marjo Tomminen

Karri Haaparinne

Peter Ramsay

Tero Weckroth

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 12. päivänä helmikuuta 2026

KPMG Oy Ab
Tilintarkastusyhteisö

Tiia Kataja
KHT

Tilintarkastuskertomus

Alisa Pankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Alisa Pankki Oyj:n (y-tunnus 0533755-0) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2025. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien olennainen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskeva informaatio, sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntomme on ristiriidaton tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Emme ole suorittaneet yhtiölle muita kuin tilintarkastuspalveluja.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 kohdan c alakohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat	Kuinka kyseisiä seikkoja käsiteltiin tilintarkastuksessa
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä - arvostaminen (konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet ja liitetiedot K11 ja K17)	
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä, 55,4 miljoona euroa, on Alisa Pankin taseen merkittävä erä muodostaen 18,1 % taseen loppusummasta.	Muodostimme käsityksen Alisa Pankin luotonmyöntöprosessista, luottoriskin hallinnasta sekä odotettavissa olevien luottotappioiden laskennasta.
IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu Alisa Pankin käyttämiin laskentamalleihin sekä asiantuntija-arvioihin. Laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka koskevat erityisesti odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyttä ja luottoriskin merkittävän kasvun määrittämistä.	Arvioimme luotonannon ohjeistuksen noudattamista, luottoriskien hallintaa sekä saamisten kirjaamiseen liittyviä periaatteita ja kontrolleja.
Taloudellisen toimintaympäristön kehitys ja siihen liittyvä epävarmuus voivat kasvattaa luottoriskiä, mikä voi realisoitua saamisten arvonalentumisten kasvuna.	Arvioimme odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamenetelmiä ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testasimme odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin ja luottoriskimalleihin liittyviä kontrolleja.
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan osatekijöitä päivitetään ja tarkennetaan toteutuneen luottoriskikehityksen, laskentaprosessin kehittämisen sekä sääntelymuutosten ja -vaatimusten perusteella.	Tarkastuksen keskeisimpiä osa-alueita ovat olleet ECL-mallin mukaisen laskennan uudelleenlaskenta sekä johdon harkintaan ja arvioon perustuvien lisävarausten muodostamisen perusteet.
Saamisten tasearvon merkittävydestä, arvostamisessa käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamisten arvostaminen on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.	Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.
	Lisäksi arvioimme saamia ja odotettavissa olevia luottotappioita koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

Henkilöasiakkaiden luottokannan myynti (konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet ja liitetiedot K6, K11 ja K17)	
Alisa Pankki allekirjoitti 31.10.2025 sopimuksen, jonka mukaisesti se myi joulukuussa 2025 merkittävän osan henkilöasiakkaiden luottokannasta 51 milj. euron kauppahinnalla.	Perehdyimme henkilöasiakkaiden luottokannan myynnin kauppakirjaan ja muuhun kauppaan liittyvään dokumentaatioon.
Myynnin vaikutus tilikauden tulokseen oli 2,4 milj. euroa huomioiden kaupan myötä purkautuneet odotettavissa olevat luottotappiot. Myyty luottokanta on arvostettu IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisesti perustuen Alisa Pankin käyttämiin laskentamalleihin ja asiantuntija-arvioihin.	Testasimme kauppahintalaskelmien matemaattista oikeellisuutta sekä vertasimme niissä käytettyjä tietoja kauppakirjassa määriteltyihin ehtoihin.
Myynnin vaikutuksesta tilikauden tulokseen, tasearvon merkittävydestä ja arvostamisessa käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta johtuen henkilöasiakkaiden luottokannan myynti on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.	Arvioimme kauppahintalaskelman laadintaperiaatteita ja laskentakaavojen oikeellisuutta, sekä IFRS 9:n taseesta poistamisen kriteerien täyttymistä.
	Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja laskenta-asiantuntijoita.
	Lisäksi arvioimme tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden ja liitetietojen asianmukaisuutta kaupan esittämisen osalta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonme perustaksi

tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- Suunnittemme ja suoritamme konsernin tilintarkastuksen hankkiaksemme konsernitilinpäätöstä koskevan tilintarkastuslausunnon laatimisen perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin

kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintayksiköjä koskevasta taloudellisesta informaatiosta. Vastaamme konsernin tilintarkastusta varten suoritettavan tilintarkastustyön ohjauksesta, valvonnasta ja läpikäynnistä. Vastaamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvin tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 20.4.2023 alkaen yhtäjaksoisesti 3 vuotta.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen ja vuosikertomukseen sisältyvän informaation, mutta se ei sisällä tilinpäätöstä eikä sitä koskevaa tilintarkastuskertomustamme. Olemme saaneet

toimintakertomuksen käyttöömme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttöömme kyseisen päivän jälkeen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Jos teemme ennen tilintarkastuskertomuksen antamispäivää käyttöömme saamaamme muuhun informaatioon kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 12. helmikuuta 2026

KPMG Oy Ab

Tiia Kataja
KHT

Riippumattoman tilintarkastajan raportti Alisa Pankki Oyj:n ESEF-tilinpäätöksestä

Alisa Pankki Oyj:n hallitukselle

Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon, jonka kohteena on Alisa Pankki Oyj:n (y-tunnus 0533755-0) komission teknisen sääntelystandardin mukaisesti laadittu tilinpäätös 743700VK1NB8HRGTQH74-2025-12-31-1-fi.zip tilikaudelta 1.1.-31.12.2025.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat yhtiön toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen (ESEF-tilinpäätös) laatimisesta siten, että ne täyttävät komission teknisen sääntelystandardin vaatimukset. Tähän vastuuseen kuuluu

- laatia ESEF-tilinpäätös XHTML-muodossa komission teknisen sääntelystandardin artiklan 3 mukaisesti
- merkitä ESEF-tilinpäätökseen sisältyvän konsernitilinpäätöksen päälaskelmat, liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot iXBRL-merkein komission teknisen sääntelystandardin artiklan 4 mukaisesti sekä
- varmistaa ESEF-tilinpäätöksen ja tilintarkastetun tilinpäätöksen keskinäinen yhdenmukaisuus.

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia ESEF-tilinpäätöksen komission teknisen sääntelystandardin vaatimusten mukaisesti.

Tilintarkastajan riippumattomuus ja laadunvalvonta

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme toimeksiantoa ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Tilintarkastaja soveltaa kansainvälistä laadunvalvontastandardia ISQM1, jonka mukaan tilintarkastusyhteisön on suunniteltava, otettava käyttöön ja pidettävä toiminnassa laadunhallintajärjestelmä, mukaan lukien eettisten vaatimusten, ammatillisten standardien sekä sovellettavien säädöksiin ja määräyksiin perustuvien vaatimusten noudattamista koskevat toimintaperiaatteet tai menettelytavat.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on arvopaperimarkkinalain 7:8 § mukaisesti varmentaa komission teknisen sääntelystandardin mukaisesti laadittu tilinpäätös. Annamme lausunnon siitä, onko ESEF-tilinpäätökseen sisältyvä konsernitilinpäätös merkitty olennaisilta osin komission teknisen sääntelystandardin 4 artiklan vaatimusten mukaisesti.

Velvollisuutenamme on ilmoittaa lausunnossamme, missä laajuudessa varmennus on suoritettu. Olemme suorittaneet kohtuullisen varmuuden antavan toimeksiannon kansainvälisen varmennustoimeksiantostandardin ISAE 3000 mukaisesti.

Tarkastukseen kuuluu toimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi siitä,

- onko ESEF-tilinpäätökseen sisältyvät konsernitilinpäätöksen päälaskelmat olennaisilta osin merkitty iXBRL-merkein komission teknisen sääntelystandardin 4. artiklan vaatimusten mukaisesti, ja
- onko ESEF-tilinpäätökseen sisältyvät konsernitilinpäätöksen liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot olennaisilta osin merkitty iXBRL-merkein komission teknisen sääntelystandardin 4 artiklan vaatimusten mukaisesti, ja
- ovatko ESEF-tilinpäätös ja tilintarkastettu tilinpäätös keskenään yhdenmukaisia.

Valittujen tarkastustoimenpiteiden luonne, ajoitus ja laajuus riippuvat tilintarkastajan harkinnasta. Tähän sisältyy sen riskin arvioiminen, onko virheestä tai väärinkäytöksestä johtuvaa olennaista poikkeamaa komission teknisen sääntelystandardin vaatimuksista.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tarkastusevidenssiä.

Lausunto

Arvopaperimarkkinalain 7 luvun 8 §:n mukaisena lausuntona esitämme, että Alisa Pankki Oyj:n ESEF-tilinpäätökseen 743700VK1NB8HRGTQH74-2025-12-31-1-fi.zip sisältyvät konsernitilinpäätöksen päälaskelmat sekä liitetiedot ja yhtiön tunnistetiedot tilikaudelta 1.1.-31.12.2025 on olennaisilta osin merkitty komission teknisen sääntelystandardin vaatimusten mukaisesti.

Lausuntomme Alisa Pankki Oyj:n konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksesta tilikaudelta 1.1.-31.12.2025 on annettu tilintarkastuskertomuksellamme päivätty 12.2.2026. Tällä raportilla emme anna konsernitilinpäätöksen tilintarkastuksesta lausuntoa tai muuta varmennusjohtopäätöstä.

Helsingissä 25. helmikuuta 2026

KPMG OY AB

Tiia Kataja

KHT

Hallinto

Alisa Pankin toimintaa ja hallintoa ohjaa lainsäädännön ja muun sääntelyn lisäksi yhtiöjärjestys sekä yhtiön arvot ja sisäiset toimintaperiaatteet. Alisa Pankki noudattaa lisäksi Hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2025. Koodiin voi tutustua Internetissä osoitteessa www.cgfinland.fi.



Yhtiökokous

Alisa Pankin ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Yhtiökokous kokoontuu sääntömääräisesti vähintään kerran vuodessa. Alisa Pankin hallinnointimalli koostuu yhtiökokouksen lisäksi hallituksesta ja toimitusjohtajasta. Yhtiön operatiivisessa johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa konsernin johtoryhmä.

Hallitus

Hallitus vastaa Alisa Pankin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksella on yleistoimivalta päättää kaikista yhtiön hallintoon ja muihin asioihin liittyvistä kysymyksistä, jotka lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan eivät kuulu yhtiökokoukselle tai toimitusjohtajalle.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti vähintään 6 kertaa vuodessa. Tarpeen vaatiessa hallitus voi kokoontua useamminkin. Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen valitsee yhtiökokous.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä, joiden toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Selvitys Alisa Pankki Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä löytyy yhtiön verkkosivuilta, www.alisapankki.fi

Yhtiön hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt vuoden 2025 lopussa:



Olli-Petteri Lehtinen

puheenjohtaja
s. 1960
kauppatieteiden maisteri



Johanna Lamminen

varapuheenjohtaja
s. 1966
tekniikan tohtori (tuotantotalous)
ja MBA



Sami Honkonen

s. 1983
tietotekniikan kandidaatti



Marjo Tomminen

s. 1962
yo-merkonomi MTT, MBA, eMBA



Karri Haaparinne

s. 1967
yo-merkonomi ja eMBA



Tero Weckroth

s. 1971
proviisori ja MBA



Peter Ramsay

s. 1967
kauppatieteiden maisteri

Hallituksen kokoonpanossa tapahtuneet muutokset tilikauden 2025 aikana on kuvattu hallituksen toimintakertomuksessa.

Hallituksen valiokunnat

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta sen varmistamisessa, että yhtiöllä on sen koko toiminnan kattava, riittävä sisäinen valvontajärjestelmä. Lisäksi se huolehtii siitä, että yhtiön riskienhallinta on järjestetty asianmukaisesti sekä seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia.

Tarkastusvaliokunnan kokoonpano tilikauden 2025 lopussa on seuraava: puheenjohtaja Johanna Lamminen, jäseninä Sami Honkonen ja Marjo Tomminen.

Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunnan, joka toimii samalla palkitsemisvaliokuntana, tehtävänä on avustaa yhtiön hallitusta johdon ja toimihenkilöiden työehtoihin ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa. Henkilöstövaliokunta seuraa ja arvioi henkilöstön työhyvinvointia, tyytyväisyyttä ja kehittämistä.

Henkilöstövaliokunnan kokoonpano tilikauden 2025 lopussa on seuraava: puheenjohtaja Karri Haaparinne ja jäseninä Tero Weckroth ja Peter Ramsay.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Alisa Pankki Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevia ehdotuksia. Nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaan kukin yhtiön neljästä suurimmasta osakkeenomistajasta nimittää jäsenen osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan.

Osakkeenomistajat, jotka ovat oikeutettuja nimittämään jäsenen, määräytyvät vuosittain elokuun viimeisen arkipäivän Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän yhtiön osakasluettelon perusteella.

Nimitystoimikunnan kokoonpano vuoden 2025 lopussa:

- Maunu Lehtimäki (puheenjohtaja)
- Juhani Elomaa
- Mika Laine
- Antti Kemppi
- Lisäksi Olli-Petteri Lehtinen, Alisa Pankin hallituksen puheenjohtaja, toimii asiantuntijana nimitystoimikunnassa olematta toimikunnan jäsen.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön juoksevasta hallinnosta osakeyhtiölain sekä hallituksen antamien ohjeiden, määräysten ja valtuutusten mukaisesti ja varmistaa, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista.

Toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Toimitusjohtajana toimi vuoden 2025 lopussa Sampsa Laine.

Johtoryhmän jäseniä ovat vuoden 2025 lopussa:



Sampsa Laine

s. 1969
toimitusjohtaja
KTM



Joonas Heinonen

s. 1986
johtaja, varainhankinta ja operaatiot
KTM



Kukka Lehtimäki

s. 1988
talousjohtaja, toimitusjohtajan sijainen
KTM



Junno Roine

s. 1976
johtaja, yritysasiakkaat
tradenomi, MBA



Tomi Pulkkinen

s. 1982
tietohallintojohtaja
insinööri



Essi Salmela

s. 1989
riskienvalvontajohtaja
KTM



Katja Vähäsilta

s. 1959
lakiasiaintohtaja
OKT ja VT



Christina Wallenius

s. 1978
henkilöstö- ja viestintäjohtaja
tradenomi



Alisa Pankki Oyj

Bulevardi 21 A
00180 Helsinki

P. 020 380 101

www.alisapankki.fi



www.linkedin.com/company/alisa-pankki/



<https://x.com/AlisaPankkiFi>