

Alisa
PANKKI



ALISA PANKKI OYJ

Puolivuosikatsaus
1.1.-30.6.2026

STRATEGIAN TOIMEENPANO ETENEE

Tammi-kesäkuu 2026 lyhyesti

- Aki Gynther nimitettiin Alisa Pankin toimitusjohtajaksi 17.6.2026.
- Laskurahoituksen laskutusvolyymit kasvoivat yli 20 prosenttia vertailukaudesta.
- Kumppaniverkosto kehittyi vahvasti, ja saatujen myyntikontaktien määrä kasvoi 46 prosenttia vertailukaudesta.
- Laskurahoituksen lainakanta kasvoi 43 prosenttia 42,1 miljoonaan euroon vuoden alusta (29,5).
- Koko lainakanta kasvoi 7,8 prosenttia vuoden alusta ja oli katsauskauden lopussa 59,7 miljoonaa euroa (55,4).
- Jatkuvan tasehallinnan osana talletuskantaa optimoitiin vuoden aikana, minkä seurauksena talletuskanta laski vuoden alusta 190,3 miljoonaa euroon (256,5) ja myös talletusten keskimarginaali laski 0,3 prosenttiyksikköä.
- Tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja oli -1,5 miljoonaa euroa (-1,4). Tulokseen vaikutti erityisesti se, että henkilöasiakasliiketoiminnan alasajo on kesken eikä vuoden alussa toteutetut organisaatiomuutokset vielä tuoneet odotettuja kustannussäästöjä.
- Tarkastelujaksolla kulut laskivat 5,7 prosenttia vertailujaksoon verrattuna, vaikka alkuvuoden tulosta rasittivat kertaluonteiset, työsuhteiden päättymisiin liittyvät kulut yhteensä 0,3 miljoonaa euroa.
- Pankin järjestämättömät saamiset laskivat 43 prosenttia 3,2 miljoonaan euroon vuoden alusta (5,6) ja nettoluottotappiot pienenevät 87 prosenttia -0,3 miljoonaan euroon (-2,3) vertailukauden vastaavasta ajanjaksosta.
- Likviditeetti ja vakavaraisuus säilyivät vahvoina koko katsauskauden ajan.

Katsauskauden lukujen vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erityisesti vuonna 2025 käynnistetty henkilöasiakasliiketoiminnan alasajo ja tähän liittyvä joulukuussa 2025 toteutettu merkittävän henkilöasiakaslainakannan myynti.

Henkilöasiakasliiketoiminnan alasajon keskeiset vaikutukset olivat:

- Henkilöasiakasliiketoiminnan lainakanta pieneni vuoden alusta 28 prosenttia 6,8 miljoonaan euroon (9,4) ja vuoden takaisesta 91 prosenttia (71,7).
- Henkilöasiakasliiketoiminnan korkotuotot laskivat 86 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 0,5 miljoonaa euroa (3,9). Samalla henkilöasiakasliiketoiminnan nettoluottotappiot olivat -0,4 miljoonaa euroa (-1,8).
- Henkilöasiakasliiketoiminnan alasajon ja siihen liittyneiden organisaatiomuutosten seurauksena henkilöstömäärä väheni kuudella henkilöllä.

Konsernin avainluvut (1 000 euroa)	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Korkokate	4 280	6 612	12 263
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	281	729	1 402
Liiketoiminnan kulut yhteensä	-6 244	-6 624	-13 697
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	-296	-2 336	-3 309
Tulos ennen veroja	-1 841	-1 601	-2 093
* Tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja	-1 510	-1 440	-3 351
* Kulu-tuottosuhde, %	133	90	92
Taseen loppusumma	236 583	349 570	305 959
* Oman pääoman tuotto (ROE), %	-10,8	-9,1	-5,9
Vakavaraisuussuhde (TC), %	21,4	19,2	34,6
Ydinpääomasuhde (CET1), %	19,7	16,7	31,1
Henkilöstömäärä katsauskauden lopussa	73	85	79
Osakekohtainen tulos (EPS), euroa	-0,01	-0,01	-0,01
* Luottotappioiden osuus luottokannasta, %	1,0	3,7	5,6

* Vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentaperiaatteet on esitetty kohdassa Vaihtoehtoiset tunnusluvut.

Toimitusjohtajan katsaus

Vuoden 2026 alkupuolisko oli meille kaksijakoinen. Keskityimme strategian mukaisesti pk-yritysasiakkaiden palvelemiseen ja panostuksemme pk-yritysten kasvun rahoittamiseen näkyi erityisesti ydintuotteessamme laskurahoituksessa, jonka laskutusvolyymit kasvoivat yli 20 prosenttia vuoden takaiseen verrattuna. Laskurahoituksen volyymien kasvussa heijastui talouden asteittainen elpyminen ja kumppaniverkoston kautta tulleiden volyymien kasvu. Samanaikaisesti jatkoimme henkilöasiakasliiketoiminnan alasajoa.

Yksi Alisa Pankin strategisista kulmakivistä on kumppanitoiminta. Toukokuussa aloitimme yhteistyön Visma Solutionsin (Netvisor) kanssa ja yhdessä taloushallintokumppaneidemme kanssa tavoitamme jo noin 160.000 pk-yritystä. Myyntikontaktit kumppanikanavista kasvoivat alkuvuoden aikana 46 prosenttia vertailukaudesta.

Kasvua laskurahoituksesta, perustaa tulevaisuudelle

Alkuvuoden tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja oli -1,5 miljoonaa euroa (-1,4), ja tulos ennen veroja -1,8 miljoonaa euroa (-1,6). Tuloksen vertailukelpoisuuteen vaikutti erityisesti se, että henkilöasiakasliiketoiminnalla oli vertailukaudella vielä merkittävä rooli niin tuloksen kuin taseenkin osalta.

Asiakkaat ovat ottaneet hyvin vastaan keskittymisemme pk-yritysasiakkaiden palvelemiseen. Laskurahoituksen laskutusvolyymien kasvu heijastui taseessa yli 40 prosentin kasvuna alkuvuoden aikana, kun lainakanta laskurahoituksen osalta nousi 42,1 miljoonaan euroon (29,5). Yritysrahoituksessa kysyntä oli alkuvuonna hyvää, mutta uusluotonmyynti jäi odotuksista eikä riittänyt ylittämään olemassa olevan luottokannan maksuohjelmien mukaisia takaisinmaksuja. Alkuvuotta rasitti myös muutaman suuremman lainan ennakoinninen takaisinmaksu, muiden yrityslainojen osuus laski näiden seurauksena 9,9 miljoonaan euroon (13,9). Kehitämme uutta rahoitustuotetta vastaamaan paremmin yritysasiakkaidemme tarpeisiin ja siten tukemaan kannattavaa kasvuaamme myös yritysluottojen osalta. Henkilöasiakkaiden antolainaus laski odotetusti kannan myyntien ja sulamisen vuoksi alkuvuoden aikana 6,8 miljoonaan euroon 9,4 miljoonasta eurosta. Muut erät, jotka koostuvat julkisyhteisöille myönnettyistä lainoista ja ulkomaisista kulutusluotoista, olivat yhteensä 0,9 miljoonaa euroa (2,6).

Samanaikaisesti, kun ajoimme henkilöasiakasliiketoimintaa alas, pienensimme ja muokkasimme systemaattisesti varainhankintaa kustannusten optimoimiseksi. Onnistuimme tässä alkuvuonna erinomaisesti, kun varainhankinnan keskimarginaali laski 0,3 prosenttiyksikköä. Talletusten määrä oli katsauskauden lopussa 190,3 miljoonaa euroa (256,5).

Tuotot alkuvuonna olivat 4,7 miljoonaa euroa (7,4). Lasku vertailukauteen selittyy täysin henkilöasiakasliiketoiminnan alasajolla. Kulut sen sijaan laskivat maltillisemmin ja olivat -6,2 miljoonaa euroa (-6,6). Kuluja kasvattivat kertaluonteiset, työsuhteiden päättymisiin liittyneet kulut, 0,3 miljoonaa euroa sekä se, että katsauskauden alussa toteutettujen organisaatiomuutosten kustannussäästövaikutukset eivät realisoituneet odotetusti.

Alkuvuoden aikana panostimme edelleen lainakannan tervehtyttämiseen. Tämä näkyi nettoluottotappioiden sekä järjestämättömien saamisten laskuna. Nettoluottotappiot olivat katsauskaudella -0,3 miljoonaa euroa (-2,3) ja järjestämättömät saamiset 3,2 miljoonaa euroa (5,6). Parantumista selittävät sekä hyvä asiakasvalinta että henkilöasiakasrahoituksesta luopuminen.

Pankin vakavaraisuusaste oli kesäkuun lopussa 21,4 prosenttia (34,6) sisäisen tavoitteemme ollessa 16 prosenttia.

Kasvuun ja skaalautuvuuteen keskittyminen

Jatkamme vahvasti strategian toimeenpanoa. Haluamme yhdessä kumppaneittemme kanssa olla asiakkaillemme paras valinta ja merkittävä pk-yritysten kasvun rahoittaja. Laskurahoituksen alkuvuoden kehitys osoittaa, että olemme oikealla tiellä ja pk-yrityksillä on aitoa tarvetta tällaisille palveluille.

Strategiamme toteuttamisen tueksi vahvistimme organisaatioamme useilla nimityksillä. Satu Uski nimitettiin tietohallintojohtajaksi ja Marko Ahola riskienvalvonnasta ja sääntelynmukaisuudesta vastaavaksi johtajaksi. Lisäksi haemme kasvujohtajaa tukemaan kannattavaa kasvua.

Tulemme myös jatkamaan skaalautuvuuden edistämistä ja tutkimme vaihtoehtoja toiminnan laajentamiseksi muihin Pohjoismaihin. Jo tehtyjen kulusopeutusten lisäksi tarkastelemme kriittisesti niin ulkoisia kuin sisäisiä kuluja. Asiakaskokemus ohjaa kehitystyötämme ja kustannusrakenteemme tarkastelua.

Aki Gynther

Toimitusjohtaja

Näkymät vuodelle 2026

Strategian mukaisesti Alisan liiketoiminnan painopiste on pk-yritysten kasvun rahoittamisessa sekä kumppaniverkoston laajentamisessa ja kehittämisessä. Katsauskaudella toteutus eteni suunnitellusti muun muassa Netvisor- ja Nordea-yhteistyöhankkeiden kautta.

Laskurahoituksen volyymit ja limiittien käyttöasteet kehittyivät katsauskaudella myönteisesti. Yrityslainakannan kasvu jäi kuitenkin katsauskaudella odotuksista uusluotonmyynnin ja muutamien merkittävien ennenaikaisten takaisinmaksujen seurauksena.

Katsauskauden alussa toteutetut organisaatiomuutokset eivät vielä tuoneet odotettuja kustannussäästöjä. Tämän vuoksi kustannusrakenteen kehittämistä ja toiminnan tehokkuuden parantamista on jatkettava määrätietoisesti yritysasiakkuuksiin keskittyvän strategian mukaisesti.

Alisan kannattavuuden kehitys ja liikeluoksen vahvistuminen ovat riippuvaisia yritysrahoituksen volyymikehityksestä, toiminnan tehostamisesta sekä liiketoimintaympäristöstä.

Yhtiö arvioi tilinpäätöksen yhteydessä tuloksen ennen kertaeriä ja veroja olevan vuoden ensimmäisellä puoliskolla tappiollinen. Liiketoiminnan kasvun ja rakenteellisten muutosten myötä pankin kannattavuuden arvioidaan paranevan, ja vuoden jälkimmäiseltä puoliskolta odotetaan voitollista tulosta ennen kertaeriä ja veroja.

Yhtiö pitää vuoden 2026 näkymänsä ennallaan.

Sisällys

STRATEGIAN TOIMEENPANO ETENEE.....	1
Tammi-kesäkuu 2026 lyhyesti	1
Toimitusjohtajan katsaus.....	2
Näkymät vuodelle 2026.....	3
ALISA PANKKI OYJ PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.6.2026	5
Avainlukuja tammi-kesäkuulta 2026	5
Liiketoimintaympäristö	6
Taloudellinen kehitys.....	6
Tase	7
Riskien ja vakavaraisuuden hallinta ja riskiasema.....	7
Vastuullisuus.....	12
Konsernirakenne.....	13
Henkilöstö ja toimipaikat	13
Muutokset johdossa	13
Hallinto	14
Osakkeet ja osakkeenomistajat	15
Taloudelliset tavoitteet strategiakaudelle.....	16
Vaihtoehtoiset tunnusluvut	17
PUOLIVUOSIKATSAUKSEN TALOUDELLINEN INFORMAATIO 1.1.-30.6.2026	18
Konsernin tuloslaskelma	18
Konsernin laaja tuloslaskelma.....	19
Konsernin tase.....	20
Konsernin oman pääoman muutoslaskelma.....	21
Konsernin rahavirtalaskelma.....	23
LIITETIEDOT	24
Liite 1. Perustiedot ja olennaiset muutokset katsauskaudella	24
Liite 2. Laadintaperiaatteet.....	24
Liite 3. Korkokate.....	25
Liite 4. Palkkiotuotot ja -kulut.....	25
Liite 5. Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot.....	26
Liite 6. Osakekohtainen tulos	29
Liite 7. Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät, käyvät arvot ja kirjanpitoarvot.....	29
Liite 8. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma	30
Liite 9. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	31
Liite 10. Saamistodistukset	31
Liite 11. Liikearvo.....	32
Liite 12. Velat.....	33
Liite 13. Taseen ulkopuoliset sitoumukset	33
Liite 14. Lähipiiritapahtumat	33
Liite 15. Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen.....	34

ALISA PANKKI OYJ PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.6.2026

Avainlukuja tammi-kesäkuulta 2026

Lainakanta

60

milj. EUR
(12/2025: 55)

Talletuskanta

190

milj. EUR
(12/2025: 257)

Liiketoiminnan tuotot

4,7

milj. EUR
(1-6/2025: 7,4)

Kulut / tuotot

133 %

(12/2025: 92)

Oman pääoman tuotto

-10,8 %

(12/2025: -5,9)

Aktiiviset asiakkaat

40 000

(12/2025: 44 000)

Vakavaraisuus

21,4 %

(12/2025: 34,6)

NPS

32

(12/2025: 43)

Liiketoimintaympäristö

Vaikka Suomen taloudessa on nähtävissä asteittaisen elpymisen merkkejä, toimintaympäristö säilyi katsauskaudella edelleen epävarmana.

Suomen Pankin kesäkuussa 2026 julkaistun ennusteen mukaan Suomen talous kasvaa kuluvana vuonna 0,7 prosenttia. Talouskasvun ennustetaan vahvistuvan 1,2 prosenttiin vuonna 2027 ja 1,4 prosenttiin vuonna 2028. Talouden elpymistä tukevat viennin, investointien ja yksityisen kulutuksen asteittainen vahvistuminen. Kasvua varjostavat kuitenkin edelleen geopolitiittinen epävarmuus sekä Lähi-idän konfliktista johtuva energian hinnan nousu.

Suomen Pankin ennusteen mukaan inflaatio on vuonna 2026 keskimäärin 2,4 prosenttia ja vuonna 2027 keskimäärin 1,6 prosenttia. Työttömyyden arvioidaan vähenevän vain asteittain talouden elpyessä, ja julkisen talouden ennustetaan säilyvän alijäämäisenä.

Euroopan keskuspankin talletuskorko oli katsauskauden lopussa 2,25 prosenttia. Yleinen korkotaso on kuitenkin edelleen selvästi alempi kuin vuosien 2023–2024 huippuvuosina, mikä on tukenut kotitalouksien ja yritysten rahoitusolosuhteita.

Yritysrahoituksen kysyntä Suomessa pysyi alkuvuonna edelleen vaimeana, vaikka korkotason lasku on tukenut yritysten investointi- ja rahoitusedellytyksiä. Yritysluottokannan kehitys on jatkunut hitaana heijastaen yleisen taloustilanteen epävarmuutta ja yritysten varovaisuutta investointipäätöksissä. Vireille pantujen konkurssien määrä pysyi alkuvuonna korkeana, yhteensä 2 164 konkurssia (2 063).

Taloudellinen kehitys

Katsauskauden lukuihin vaikuttivat merkittävästi joulukuussa 2025 toteutettu henkilöasiakasluottokannan myynti sekä henkilöasiakasliiketoiminnasta luopumiseen liittyvät toimenpiteet. Tämän seurauksena katsauskauden luvut eivät ole kaikilta osin vertailukelpoisia vertailukauteen nähden. Henkilöasiakasliiketoiminnan asteittainen alasajo on pienentänyt pankin lainakantaa sekä korkotuottoja, kun taas liiketoiminnan kulurakenteen muutokset eivät vielä ole täysimääräisesti näkyneet katsauskauden tuloksessa. Talletusvarainhankintaa sopeutettiin katsauskaudella suunnitelmallisesti varainhankinnan kustannusten optimoimiseksi. Toimenpiteiden seurauksena varainhankinnan keskimarginaali laski 0,3 prosenttiyksikköä.

Tuloslaskelman erissä vertailukauden ajankohta on 1.1.–30.6.2025 ja taseen sekä vakavaraisuuden vertailukauden ajankohta on 31.12.2025.

Tammi-kesäkuussa konsernin tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja oli -1,5 miljoonaa euroa (-1,4). Katsauskauden kertaluonteiset erät koostuivat henkilöstökuluihin kirjatusta, työsuhteiden päättymiseen liittyvistä kustannuksista, joita syntyi yhteensä 0,3 miljoonaa euroa (0,2). Katsauskauden tulos oli -1,8 miljoonaa euroa (-1,6).

Konsernin katsauskauden tuotot, sisältäen korkokatteen, nettopalkkiotuotot, arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot sekä liiketoiminnan muut tuotot jäivät odotetusti vertailukauden tuotoista ja olivat 4,7 miljoonaa euroa (7,4). Korkokate heikkeni 35,3 prosenttia 4,3 miljoonaan euroon (6,6). Katsauskauden korkotuotot olivat 6,0 miljoonaa euroa (10,8) ja korkokuluja oli -1,7 miljoonaa euroa (-4,2). Korkotuottoja pienensi ennen kaikkea henkilöliiketoiminnasta luopuminen. Korkokulujen kehitys muodostui jatkuneesta talletuskannan pienenemisestä. Palkkiotuotot ja -kulut (nettopalkkiotuotot) laskivat vertailukauden 0,7 miljoonasta eurosta 0,3 miljoonaan euroon.

Katsauskauden kokonaiskulut sisältäen poistot ja arvonalentumiset 6,2 miljoonaa euroa, pienenevät vertailukaudesta 6 prosenttia (6,6). Henkilöstökulut kasvoivat hieman vertailukaudesta ja olivat 3,7 miljoonaa euroa (3,6). Kasvu johtui pääasiassa katsauskauden aikana kirjatusta työsuhteiden

päättymiseen liittyvistä kustannuksista. Muut hallintokulut – sisältäen toimisto-, IT-, edustus- ja markkinointikuluja sekä konsultointiin liittyviä kustannuksia – olivat 2,0 miljoonaa euroa (2,2). Poistot ja arvonalentumiset olivat 0,4 miljoonaa euroa (0,9) ja liiketoiminnan muut kulut 0,1 miljoonaa euroa (0,0).

Tuloslaskelmaan kirjattujen lopullisten ja odotettavissa olevien luottotappioiden yhteismäärä laski vertailukaudesta merkittävästi ja oli -0,3 miljoonaa euroa (-2,3). Odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen tulosvaikutteinen muutos oli 1,1 miljoonaa euroa (1,5) tulosta parantava. Odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen purkautuminen johtui pääosin lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisen vaikutuksesta. Toteutuneet luottotappiot laskivat merkittävästi 3,8 miljoonasta eurosta 1,4 miljoonaan euroon.

Tase

Konsernin taseen loppusumma oli katsauskauden lopussa 236,6 miljoonaa euroa (306,0). Strategian muutoksen seurauksena saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ovat vähentyneet, minkä vuoksi konsernin tasetta on sopeutettu talletuskantaa vähentämällä. Saamiset kotitalouksilta 6,8 miljoonaa euroa ovat vähentyneet vertailukaudesta (9,4) henkilöasiakasliiketoiminnan alasajon vuoksi. Uusia lainoja henkilöasiakkaille ei ole enää myönnetty ja olemassa oleviin lainoihin on tullut takaisinmaksuja, lisäksi yhtiö myi katsauskauden aikana järjestämättömiä henkilöasiakassaatavia. Yhtiö myi lisäksi katsauskauden aikana Saksan kulutusluottokantansa, jonka vuoksi saamiset ulkomailta oli 0,4 miljoonaa euroa (2,1).

Konsernin varat 236,6 miljoonaa euroa (306,0) muodostuivat pääosin saamistodistuksista, käteisvaroista sekä asiakkaille myönnettyistä luotoista (saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä 59,7 miljoonaa euroa). Aineettomat hyödykkeet 15,0 miljoonaa euroa (15,1) sisältävät liiketoimintahankinnoista syntyneen 13,3 miljoonan euron liikearvon (13,3) sekä 1,7 miljoonaa euroa aktivoituja tuotekehitysmenoja ja asiakassopimuksia (1,8). Kauden aikana aineettomiin hyödykkeisiin aktivoitiin 0,1 miljoonaa euroa (0,4) tuotekehitysmenoja, liittyen digitaalisten pankkipalveluiden kehittämiseen. Konsernin tavoitetta heikomman tuloskehityksen vuoksi liikearvon arvostukseen liittyvä riski on kasvanut.

Katsauskaudella lopulliset luottotappiot olivat -1,6 miljoonaa euroa (-6,0) ja odotettavissa olevien luottotappioiden varauksen muutos, pääosin lopullisiksi luottotappioiksi kirjaamisesta johtuen, 1,1 miljoonaa euroa positiivinen (1,5) sekä palautukset aiemmin lopullisiksi luottotappioiksi kirjatuista saatavista oli 0,2 miljoonaa euroa (0,3).

Konsernin velat, jotka koostuvat pääosin veloista yleisölle ja julkisyhteisöille, pienenivät katsauskaudella 203,7 miljoonaan euroon (271,3).

Konsernin oma pääoma oli 32,8 miljoonaa euroa (34,7).

Riskien ja vakavaraisuuden hallinta ja riskiasema

Hallitus on määrittänyt riskitason, jonka yhtiö on valmis hyväksymään strategisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Hyväksytty riskitaso perustuu riskinottohalukkuuden kehikkoon, johon pohjautuvat myös riskinottoa ohjaavat keskeiset periaatteet ja säännöt. Yhtiön keskeiset riskilajit ovat luottoriski, operatiivinen riski, markkinariski ja likviditeettiriski. Yhtiön riskienhallinnan tavoitteet, periaatteet ja organisointi kuvataan vuosittain julkaistun konsernitilinpäätöksen liitetiedossa Konsernin riskienhallinta.

Yhtiö julkaisee Pilari III mukaiset tiedot vakavaraisuudesta ja riskienhallinnasta Capital and Risk Management raportissaan. Raportti julkaistaan vuosikertomuksen julkaisun yhteydessä erillisenä raporttina. Puolivuosikatsauksen yhteydessä julkaistaan tiivistetyt Pilari III mukaiset taulukoidut tiedot erillisenä raporttina.

Vakavaraisuus ja vakavaraisuuden hallinta

Alisa Pankin vakavaraisuuden ja pääomanhallinnan tavoitteena on pääoman riittävyyden turvaaminen suhteessa toiminnan kaikkiin olennaisiin riskeihin. Yhtiö seuraa jatkuvasti, että sen pääomat ovat riittävät

kattamaan yhtiöön kohdistuvat olennaiset riskit.

Katsauskauden lopussa konsernin pääomarakenne koostui ydinpääomasta (CET1) sekä toissijaisesta pääomasta (Tier 2). Konsernin omat varat (TC) olivat 19,4 miljoonaa euroa (21,7), ylittivät 6,9 miljoonalla eurolla omien varojen kokonaispääomavaatimuksen 12,5 miljoonaa euroa. Ensisijainen pääoma (T1) 17,8 miljoonaa euroa (19,5) oli kokonaisuudessaan ydinpääomaa (CET1) ja toissijainen pääoma (T2) 1,6 miljoonaa euroa (2,2) koostui debentuurilainasta.

Yhtiön kokonaisriskin määrä (Risk Exposure Amount) oli katsauskauden lopussa 90,6 miljoonaa euroa (62,7). Kokonaisriskin määrä nousi 27,9 miljoonaa euroa. Nousu johtui pääasiassa luottoriskiin kohdistuvien pk-yritysvastuiden määrän noususta sekä pankin Treasuryn sijoitustoiminnan kasvusta. Luottoriski muodostaa 82 prosenttia kokonaisriskin määrästä. Merkittävimmät pääomia sitovat erät ovat vähittäisvastuut koostuen henkilöasiakkaiden ja yritysasiakkaiden saamisista, sekä Treasury-toiminnan sijoitussalkusta. Alisa Pankki käyttää standardimallia pilari 1-pääomavaateen laskennassa.

Konsernin vakavaraisuussuhdeluku oli 21,4 prosenttia ylittäen Alisa Pankin kokonaispääomavaatimuksen 13,75 prosenttia. Ydinpääomasuhdeluku sekä ensisijainen pääomasuhdeluku oli 19,7 prosenttia, ylittäen ydinpääomavaatimuksen 9,27 prosenttia sekä ensisijaisen pääomavaatimuksen 11,19 prosenttia.

Alisa Pankin vähimmäisomavaraisuusaste oli katsauskauden lopussa 8,0 prosenttia. Vähimmäisomavaraisuusasteen minimivaatimus on määrältään 3 prosenttia.

Vakavaraisuuslaskelman pääerät

1 000 EUROA	30.6.2026	31.12.2025
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	32 843	34 671
Vähennykset ydinpääomasta	-15 015	-15 132
Ydinpääoma (CET1 yhteensä)	17 828	19 539
Ensisijainen lisäpääoma (AT1) yhteensä	0	0
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1) yhteensä	17 828	19 539
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	6 100	6 100
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-4 519	-3 914
Toissijainen pääoma (T2) yhteensä	1 581	2 186
Pääoma (T1 + T2) yhteensä	19 409	21 725
Riskipainotetut erät		
Luotto- ja vastapuoliriski	73 940	45 892
Markkinariski	593	758
Operatiivinen riski	16 087	16 087
Riskipainotetut erät yhteensä	90 620	62 738
Ydinpääomasuhde (CET 1), %	19,7 %	31,1 %
Ensisijaisen pääoman suhde (T1), %	19,7 %	31,1 %
Kokonaisvakavaraisuussuhde (TC), %	21,4 %	34,6 %

Vähimmäisomavaraisuusaste

1 000 EUROA	30.6.2026	31.12.2025
Ensisijainen pääoma	17 828	19 539

Vastuiden kokonaismäärä	221 834	292 327
Vähimmäisomavaraisuusaste (LR), %	8,0 %	6,7 %

Pankkien kokonaispääomavaatimus muodostuu lakisääteisestä Pilari I mukaisesta vähimmäisvakavaraisuusvaatimuksesta 8,0 prosenttia sekä luottolaitoslain mukaisesta kiinteästä lisäpääomavaateesta 2,5 prosenttia. Finanssivalvonnan asettama 1 prosenttiyksikön suuruinen järjestelmäriskipuskurivaatimus astui voimaan 1.4.2024. Finanssivalvonta asetti 24.4.2024 Alisa Pankki Oyj:lle valvojan arvioon pohjaten harkinnanvaraisen omien varojen lisäpääomavaatimuksen (SREP-vaade). Lisäpääomavaatimus on suuruudeltaan 2,25 prosenttia. Vaatimuksesta 75 prosenttia tulee täyttää ensisijaisella pääomalla, josta 75 prosenttia tulee edelleen täyttää ydinpääomalla. Harkinnanvarainen lisäpääomavaatimus tuli voimaan 31.12.2024 alkaen ja on voimassa korkeintaan 31.12.2027 asti. Alla olevassa taulukossa on kuvattu Alisa Pankin kokonaispääomavaatimuksen muodostuminen.

Kokonaispääomavaade 30.6.2026

Pilari 1 vähimmäis- pääomavaade			Lisäpääomavaatimukset						Pääomavaade yhteensä	
			Kiinteä lisäpää- omavaade		Järjestelmä- riskipuskuri		Pilari 2 (SREP) lisäpääomavaade*			
Pääoma	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€	%	M€
CET1	4,50 %	4,08	2,50 %	2,27	1,00 %	0,91	1,27 %	1,15	9,27 %	8,40
AT1	1,50 %	1,36					0,42 %	0,38	1,92 %	1,74
T2	2,00 %	1,81					0,56 %	0,51	2,56 %	2,32
Yhteensä	8,00 %	7,25	2,50 %	2,27	1,00 %	0,91	2,25 %	2,04	13,75 %	12,46

Luottoriski

Yhtiön liiketoiminnan luottoriski muodostuu pääasiassa luotonannosta asiakkaille. Luottoriski määritellään tappioriskiksi, joka johtuu siitä, että laina-asiakkaat tai muut vastapuolet eivät todennäköisesti pysty täyttämään sopimusvelvoitteitaan, ja että annetut vakuudet eivät kata yhtiön saatavia. Luottoriskin hallinta ja menettelytavat on kuvattu laajemmin vuoden 2025 konsernitilinpäätöksen liitetiedossa K2, Konsernin riskienhallinta.

Luottokanta oli 62,1 miljoonaa euroa (58,9) katsauskauden päättyessä. Katsauskauden aikana luottokanta kasvoi 5 prosenttia. Kasvuun vaikutti yritysrahoituksen kannan suotuista kehitys. Suhteellinen luottoriskiasema parani katsauskauden aikana.

Yritysasiakkaiden maksuviiveet laskivat kokonaisuudessaan katsauskauden aikana, kun taas henkilöasiakkaiden maksuviiveellisten luottojen osuus nousi hieman.

Järjestämättömien saamisten määrä oli katsauskauden lopussa 3,2 miljoonaa euroa (5,6). Järjestämättömiä saamisia suhteessa lainoihin ja ennakkomaksuihin kuvaava NPL-suhde oli 5,1 prosenttia (9,5) katsauskauden lopussa. Yli 30 päivää mutta alle 90 päivää maksuviiveellisiä lainasaamisia oli koko lainakannasta noin 1,3 prosenttia (2,0). Yli 90 päivää maksuviiveellisten osuus oli 3,0 prosenttia (4,3).

Järjestämättömät ja lainanhoitojoustolliset vastuut

1 000 EUROA	30.6.2026		31.12.2025	
	Vastuut	% luotto-kannasta	Vastuut	% luotto-kannasta
Järjestämättömät saamiset erääntyneet alle 90 päivää	1 329	2,1 %	3 072	5,2 %
Järjestämättömät saamiset erääntyneet 90–180 päivää	161	0,3 %	352	0,6 %
Järjestämättömät saamiset erääntyneet yli 180 päivää	1 693	2,7 %	2 151	2,6 %
Järjestämättömät saamiset yhteensä	3 183	5,1 %	5 575	9,5 %
Terveet lainanhoitojoustolliset saamiset	32	0,1 %	76	0,1 %
Järjestämättömät lainanhoitojoustolliset saamiset	746	1,2 %	986	1,7 %
Lainanhoitojoustolliset saamiset yhteensä	778	1,3 %	1 063	1,8 %

Järjestämätön saaminen tarkoittaa lainaa, joka on maksukyvytön, kirjanpitoon arvoltaan alennetuksi kirjattu tai epätodennäköiseksi saatavaksi katsottu vastuu. Järjestämättömät saamiset luokitellaan IFRS-standardin mukaiseen ECL-laskennan vaiheeseen kolme. Puolivuositarkastuksen liitteessä 5 on kuvattu tarkemmin katsauskauden aikana kirjatut luottotappiot.

Yhtiöllä oli yksi asiakaskokonaisuusvastuu, joka ylitti 10 prosenttia vakavaraisuuslaskennan mukaisesta ensisijaisesta omasta pääomasta. Vastuu liittyy lyhytaikaiseen laskurahoitukseen, jossa vakuutena on yrityksen myyntilaskut. Kymmenen suurimman asiakaskokonaisuuden osuus kokonaislainakannasta oli 22,2 prosenttia. Yrityksille myönnetty rahoitus kohdistui pääosin teollisuuteen, tukku- ja vähittäiskauppaan sekä rakentamisen toimialoihin. Keskittymäriskiä seurataan erityisesti asiakaskokonaisuuksien ja toimialojen osalta, ja sitä hallitaan asetettujen limiittien avulla osana säännöllistä johdon riskiraportointia.

Seuraavat taulukot kuvaavat vastuiden maantieteellistä jakautumista ennen odotettavissa olevia luottotappioita. Muiden EU-maiden yksityishenkilöiden erääntyneet vastuut koostuvat pääosin Tanskan jäljellä olevasta lainakannasta.

Vastuu ja kotimaa

30.6.2026

1 000 EUROA	Luottokanta	Erääntyneet yli 90 päivää
Yksityishenkilöt Suomi	7 725	546
Yritykset ja yhteisöt Suomi	52 949	824
Julkisyhteisöt Suomi	533	0
Yksityishenkilöt muut EU maat	873	484
Yritykset ja yhteisöt muut EU maat	0	0
Luottokanta yhteensä	62 079	1 854

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 muut EU maat	2 846	737
Yritykset ja yhteisöt muut EU maat	253	0
Luottokanta yhteensä	58 856	2 503

Markkinariski

Markkinariski muodostuu rahoitustaseen korkoriskistä sekä valuuttariskistä. Rahoitustaseen korkoriski koostuu pääosin varojen ja velkojen korkosidonnaisuuksien ja maturiteettien eroista. Pankin luottokannasta pidempien (yli 1 v) kiinteäkorkoisten luottojen osuus on tällä hetkellä alle kymmenesosa, ja osuus laskee jatkuvasti. Uusi luotonanto painottuu lyhyen maturiteetin kiinteäkorkoiseen laskurahoitukseen, mikä rajoittaa korkoriskiä. Yhtiö seuraa korkoriskin kehitystä jatkuvasti muun muassa taseen nykyarvon ja korkokatteen muutoksen herkkyyssanalyysin kautta. Mikäli korkotaso nousisi kahden prosenttiyksikön verran, yhtiön ensisijaisten omien varojen taloudellinen arvo nousisi positiivisen tuloskehityksen myötä 0,4 prosenttia katsauskauden lopun tilanteessa. Mikäli korkotaso laskisi kahden prosenttiyksikön verran, omien varojen taloudellinen arvo laskisi -0,5 prosenttia. Mikäli korot nousisivat 2 prosenttia, olisi sen arvioitu vaikutus vuositason korkokatteeseen +1,3 miljoonaa euroa, mikä on 7,5 prosenttia ydinpääomasta. Mikäli korot laskisivat 2 prosenttia, olisi sen arvioitu vaikutus vuositason korkokatteeseen -1,4 miljoonaa euroa, mikä on -7,6 prosenttia ydinpääomasta.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski liittyy tulevien ja lähtevien rahavirtojen tasapainon eroavaisuutena. Riski voi realisoitua, jos yhtiö ei kykene täyttämään erääntyviä maksuvelvoitteitaan. Alisa Pankin suurimmat likviditeettiriskit johtuvat otto- ja antolainauksen volyymien ja maturiteettien eroista.

Alisa Pankin likviditeetti oli katsauskaudella hyvällä tasolla. Yhtiön maksuvalmiusvaatimus (LCR-tunnusluku) oli katsauskauden lopussa 1911 prosenttia (vähimmäisvaade 100 prosenttia). Maksuvalmiuspuskurista 100 prosenttia oli erittäin korkean likviditeetin Level 1 -varoja. Puskuri koostuu panttaamattomista, laadukkaista ja hyvin nopeasti myytävistä sijoituksista. Pysyvän varainhankinnan riittävyyttä mittaava NSFR-suhdeluku oli katsauskauden lopussa 263 prosenttia (vähimmäisvaade 100 prosenttia).

Seuraavassa taulukossa esitetään maksuvalmiusvaatimus kahdentoista kuukauden keskiarvona, joka oli 961 prosenttia katsauskauden lopussa.

Maksuvalmius ja pysyvä varainhankinta

1 000 EUROA	30.6.2026	31.12.2025
Maksuvalmius		
LCR-vaateen määrä (12 kk keskiarvo) %	961 %	685 %
Maksuvalmiuspuskuriin laskettavien likvidien varojen määrä (12 kk keskiarvo)	167 592	216 982
Likviditeetin ulosvirtausten määrä (12 kk)	34 545	49 839
Likviditeetin sisään virtausten määrä (12 kk)	19 084	18 185
Likviditeetin nettovirtausten määrä (12 kk)	17 440	31 654
Pysyvä varainhankinta		
Käytettävissä oleva pysyvä rahoitus	206 872	264 636
Vaadittu pysyvä rahoitus	78 794	60 049
NSFR-suhdeluku %	262,5 %	440,7 %

Operatiivinen riski

Operatiivisten riskien hallintaa sovelletaan kaikissa yhtiön liiketoimintayksiköissä tunnistamalla, mittaamalla, seuraamalla ja arvioimalla yksiköihin liittyvät operatiiviset riskit. Katsauskauden aikana toteutuneet operatiiviset riskit olivat vähäiset suhteessa niille varattuun omien varojen vaatimukseen ja liittyivät pääsääntöisesti järjestelmähäiriöihin ja petoksellisten asiakkaiden väärinkäytöksiin. Operatiivisten riskien hallinnassa yhtiön päätavoite on varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus, sääntelyn noudattaminen lyhyellä ja pitkällä aikavälillä sekä hallinnoida maineriskiä. Sovellettavien lakien ja määräysten noudattamatta jättäminen voi johtaa seuraamusmaksuihin, rajoituksiin tai mainehaittaan. Finanssivalvonta on suorittanut rahanpesun estämiseen ja asiakkaiden tuntemiseen liittyvän tarkastuksen, ja yhtiö arvioi parhaillaan tarkastuksen havaintoja ja niiden vaikutusta yhtiön prosesseihin. Operatiivisten riskien hallinta tukee yhtiön arvojen ja strategian toteuttamista kauttaaltaan liiketoiminnassa.

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.

Asiakastytyväisyys 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 soveltuvien osien 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 maksukyvyyn tukemiseksi.

Konsernirakenne

Alisa Pankki -konsernin muodostavat emoyhtiö Alisa Pankki Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Fellow Finance Česko s.r.o ja Fellow Finance Deutschland GmbH. Fellow Finance Deutschland GmbH:n likvidaatio- ja purkamismenettely on käynnissä. Fellow Finance Česko s.r.o:ssa ei ollut aktiivista liiketoimintaa katsauskaudella.

Henkilöstö ja toimipaikat

Konsernin palveluksessa oli kesäkuun 2026 lopussa 73 henkilöä (12/2025: 79). Suomessa työskenteli 70 henkilöä (76) Helsingin ja Turun toimipisteissä, ja muissa toimintamaissa yhteensä 3 (3) henkilöä.

Muutokset johdossa

- Alisa Pankki tiedotti 25.2.2026, hallitus ja toimitusjohtaja Sampsa Laine olivat yhdessä sopineet, että Laine jättää toimitusjohtajan tehtävänsä samana päivänä.
- Alisa Pankki tiedotti 26.3.2026 riskienvalvonnasta ja sääntelynmukaisuudesta vastaavaksi johtajaksi (CRCO) ja johtoryhmän jäseneksi on nimitetty Marko Ahola. Ahola aloitti tehtävässään 1.4.2026 ja raportoi yhtiön toimitusjohtajalle.
- Alisa Pankki tiedotti 31.3.2026, että yritysasiakkaista vastaava johtaja ja johtoryhmän jäsen Junno Roine oli ilmoittanut jättävänsä tehtävänsä yhtiön palveluksessa. Vastuiden järjestämisestä ja mahdollisista muista ratkaisuista tiedotetaan erikseen myöhemmin. Yhtiö on käynnistänyt hakuprosessin seuraajan valitsemiseksi.
- Alisa Pankki tiedotti 19.5.2026, että se uudistaa johtoryhmänsä kokoonpanoa nimittämällä pankin uudeksi tietohallintojohtajaksi (CIO) ja johtoryhmän jäseneksi Satu Uskin. Uski aloitti tehtävässään 1.6.2026 ja raportoi yhtiön toimitusjohtajalle.
- Alisa Pankki tiedotti 17.6.2026, että hallitus on nimittänyt Aki Gyntherin yhtiön toimitusjohtajaksi. Gynther on työskennellyt yhtiössä tammikuusta 2026 alkaen ja on toiminut vt. talousjohtajana ja vt. toimitusjohtajana 16.3.2026 alkaen. Gynther aloitti toimitusjohtajan tehtävässään välittömästi.

Hallinto

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 19.3.2026. Yhtiökokous vahvisti yhtiön tilikauden 2025 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen, myönsi vastuuvapauden yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle sekä hyväksyi palkitsemisraportin. Osinkoa tilikaudelta 2025 ei jaettu.

Yhtiökokouksessa päätettiin hallituksen jäsenten lukumäärästä (6), yhden uuden hallituksen jäsenen valitsemisesta ja hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valinnasta.

Katsauskauden päättyessä yhtiön hallitukseen kuuluivat seuraavat henkilöt:

- Olli-Petteri Lehtinen (puheenjohtaja)
- Johanna Lamminen (varapuheenjohtaja)
- Karri Haaparinne
- Tuukka Koskinen
- Peter Ramsay
- Marjo Tomminen

Katsauskaudella yhtiön hallitukseen ovat kuuluneet 19.3.2026 asti seuraavat henkilöt:

- Sami Honkonen
- Tero Weckroth

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajana toimii Johanna Lamminen ja jäsenet ovat Tuukka Koskinen ja Marjo Tomminen. Henkilöstövaliokunnan puheenjohtajana toimii Karri Haaparinne ja jäseninä ovat Olli-Petteri Lehtinen ja Peter Ramsay.

Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tiia Kataja.

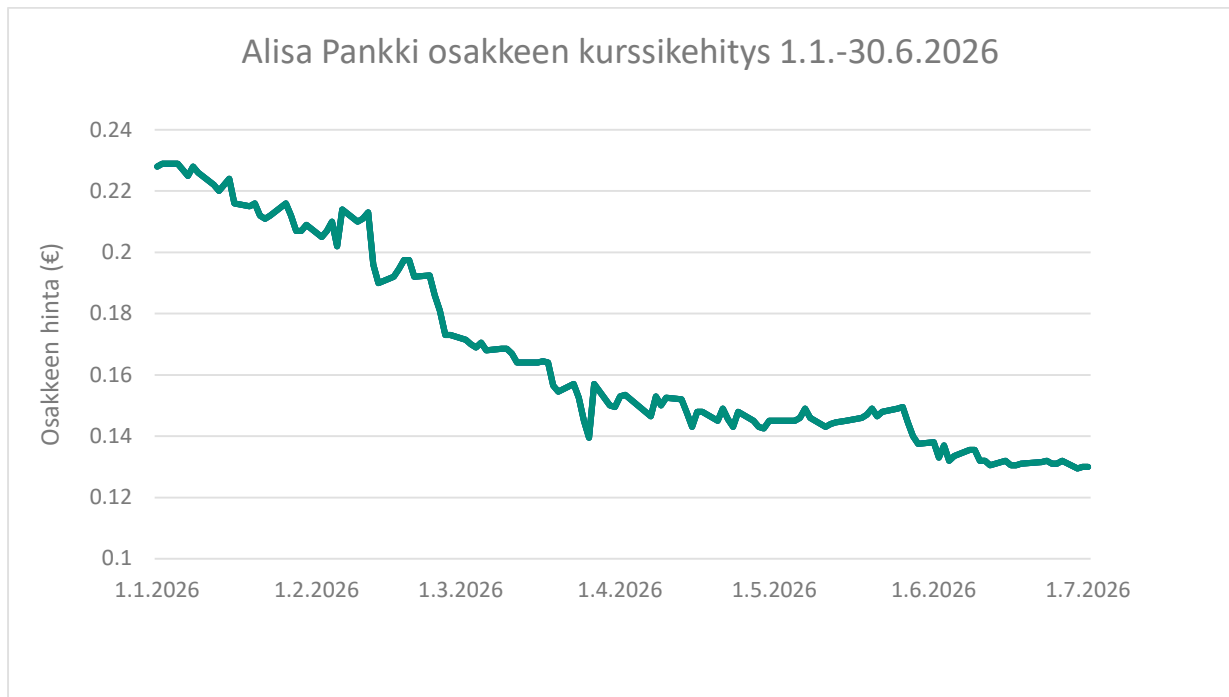
Yhtiön toimitusjohtajana toimii Aki Gynther ja toimitusjohtajan vt. varahenkilönä Katja Vähäsilta.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Alisa Pankki Oyj:n osakkeet on listattu Nasdaq Helsingin päälistalle kaupankäyntitunnuksella ALISA. Yhtiön osakemäärä vuoden 2026 kesäkuun lopussa oli 150 031 563 kappaletta (150 031 563 osaketta 30.6.2025). Osakemäärässä ei tapahtunut muutosta katsauskauden aikana.

Yhtiön osakepääoma oli kesäkuun lopussa 18,3 miljoonaa euroa. Alisa Pankin hallussa olevien osakkeiden lukumäärä oli katsauskauden lopussa 14 081 kappaletta, joka vastasi 0,01 % osakkeiden kokonais- ja äänimäärästä.

Alisa Pankki Oyj:n osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.6.2026 oli 0,13 euroa. Alisa Pankin katsauskauden alin kaupankäyntikurssi oli 0,1295 euroa ja ylin 0,238 euroa. Alisa Pankin markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 19,5 miljoonaa euroa.



Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa

Osakkeenomistajien omistustiedot perustuvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon 30.6.2026.

	Osakemäärä yhteensä	% osuus osake- määrästä
1. Evli Oyj	15 288 303	10,23 %
2. Taaleri Oyj	15 288 303	10,23 %
3. Kempinvest Oy	13 392 003	8,96 %
4. Heikki Vaiste	8 247 384	5,52 %
5. Mininvest Oy	7 428 353	4,97 %
6. Oy Scripo Ab	5 500 000	3,68 %
7. TN Ventures Oy	5 497 354	3,68 %
8. Saxo Bank A/S Hallintarekisteri	5 391 664	3,61 %
9. Oy Prandium Ab	4 754 100	3,18 %
10. Veikko Laine Oy	4 624 489	3,09 %

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

Yhtiön hallitus arvioi syksyllä uudelleen strategisia tavoitteita.

Helsingissä 21.7.2026

Alisa Pankki Oyj
Hallitus

Lisätietoja:
Aki Gynther, Toimitusjohtaja
aki.gynther@alisapankki.fi
+358 50 388 3141

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Taloudellisessa raportoinnissa esitetään vaihtoehtoisia tunnuslukuja (Alternative Performance Measures, APM), joilla kuvataan Alisa Pankin taloudellista asemaa ja jotka eivät perustu Alisa Pankin soveltamiin taloudellista raportointia sääteleviin normistoihin. Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään muun taloudellisen raportoinnin lisätietoina ja niiden laadinnassa on noudatettu Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen, ESMA:n, ohjeistuksia.

Luottokanta, lainakanta	=	Luottokannan bruttokirjanpitoarvo, joka lasketaan vähentämällä taseen saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä odotettavissa olevien luottotappioiden varaus
Kulu-tuottosuhde, %	=	$\frac{\text{Liiketoiminnan kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}}$
Luottotappioiden osuus luottokannasta, %	=	$\frac{\text{Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot (annualisoitu)}}{\text{Luottokanta katsauskauden lopussa}}$
Oman pääoman tuotto (ROE), %	=	$\frac{\text{Tilikauden tulos (annualisoitu)}}{\text{Oma pääoma keskimäärin}}$
Tulos ennen kertaluonteisia eriä ja veroja	=	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 tulosvaikutteiset erät (pl. lainasaatavakannan ostot ja myynnit)

PUOLIVUOSIKATSAUKSEN TALOUDELLINEN INFORMAATIO 1.1.-30.6.2026

Konsernin tuloslaskelma

1 000 EUROA	Liite	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Korkotuotot		5 969	10 790	18 853
Korkokulut		-1 689	-4 177	-6 590
Korkokate	3.	4 280	6 612	12 263
Palkkiotuotot		610	1 214	2 257
Palkkiokulut		-329	-485	-855
Nettopalkkiotuotot	4.	281	729	1 402
Arvopaperi- ja valuuttatoiminnan nettotuotot		-16	-6	-5
Liiketoiminnan muut tuotot		153	23	1 253
Liiketoiminnan tuotot yhteensä		4 698	7 358	14 913
Henkilöstökulut		-3 730	-3 551	-6 888
Muut hallintokulut		-2 031	-2 161	-4 338
Poistot ja arvonalentumiset		-405	-896	-2 392
Liiketoiminnan muut kulut		-78	-15	-79
Liiketoiminnan kulut yhteensä		-6 244	-6 624	-13 697
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot	5.	-296	-2 336	-3 309
Tulos ennen veroja		-1 841	-1 601	-2 093
Tuloverot		14	-27	-12
Kauden voitto (tappio)		-1 827	-1 628	-2 105
Kauden tuloksen jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille		-1 827	-1 628	-2 105

Yhtiön korkokate laski vertailukaudesta erityisesti vuonna 2025 käynnistetyn henkilöasiakasliiketoiminnan alasajon takia ja tähän liittyneen joulukuussa 2025 toteutetun merkittävän henkilöasiakaslainakannan myynnin seurauksesta. Henkilöasiakasliiketoiminnan korkotuotot laskivat 86 prosenttia vertailukaudesta ja olivat 0,5 miljoonaa euroa (3,9). Samalla henkilöasiakasliiketoiminnan nettoluottotappiot olivat -0,4 miljoonaa euroa (-1,8). Korkokulut laskivat ennen kaikkea talletuskannan pienentämisen seurauksena. Tulokseen ennen veroja vaikutti erityisesti se, että henkilöasiakasliiketoiminnan alasajo on kesken eikä vuoden alussa toteutetut organisaatiomuutokset vielä tuoneet odotettuja kustannussäästöjä.

Konsernin laaja tuloslaskelma

1 000 EUROA	Liite	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Kauden tulos		-1 827	-1 628	-2 105
Muut laajan tuloksen erät				
Erät verojen jälkeen, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi				
Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta arvostettavat rahoitusvarat		-41	-1	28
Kauden muut laajan tuloksen erät verojen jälkeen		-41	-1	28
Kauden laaja tulos		-1 868	-1 629	-2 077
Kauden laajan tuloksen jakautuminen				
Emoyhtiön omistajille		-1 868	-1 629	-2 077
Emoyrityksen omistajille kuuluva osakekohtainen tulos	6.			
Osakekohtainen tulos (EPS), laimentamaton, euroa		-0,01	-0,01	-0,01
Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu, euroa		-0,01	-0,01	-0,01

Kauden laaja tulos oli -1,9 miljoonaa euroa (-1,6). Tulokseen vaikutti erityisesti se, että henkilöasiakasliiketoiminnan alasajo on kesken eikä vuoden alussa toteutetut organisaatiomuutokset vielä tuoneet odotettuja kustannussäästöjä.

Konsernin tase

1 000 EUROA	Liite	30.6.2026	30.6.2025	31.12.2025
Varat				
Käteiset varat		70 244	199 797	210 744
Saamiset luottolaitoksilta		6 294	5 991	7 769
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	7./8./9.	59 716	122 547	55 401
Saamistodistukset	10.	81 587	2 001	14 891
Aineettomat hyödykkeet		15 003	16 241	15 120
Aineelliset hyödykkeet		244	565	388
Muut varat		2 144	1 168	1 098
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		1 110	1 016	308
Tuloverosaamiset		229	229	229
Laskennalliset verosaamiset		12	15	12
Varat yhteensä		236 583	349 570	305 959
Velat				
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	8./12.	190 337	298 979	256 512
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	12.	6 200	6 215	6 202
Muut velat		2 005	3 499	4 151
Siirtovelat ja saadut ennakot		5 095	5 676	4 303
Laskennalliset verovelat		102	137	119
Velat yhteensä		203 740	314 506	271 287
Oma pääoma				
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma				
Osakepääoma		18 289	18 289	18 289
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		31 985	31 985	31 985
Muuntoero		4	4	4
Käyvän arvon rahasto		-13	-1	28
Kertyneet voittovarot		-17 422	-15 212	-15 633
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä		32 843	35 064	34 672
Velat ja oma pääoma yhteensä		236 583	349 570	305 959

Vuonna 2025 käynnistetyt henkilöasiakasliiketoiminnan alasajon takia ja tähän liittyneen joulukuussa 2025 toteutetun merkittävän henkilöasiakaslainakannan myynnin seurauksesta saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä ovat vähentyneet, minkä vuoksi konsernin tasetta on sopeutettu talletuskantaa vähentämällä. Yhtiö sijoitti likvidejä varoja saamistodistuksiin katsauskauden aikana, joka näkyy saamistodistusten kasvuna vertailukaudesta.

Konsernin oman pääoman muutoslaskelma

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						
1 000 EUROA	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Käyvän arvon rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2026	18 289	31 985	4	28	-15 633	34 672
Kauden tulos	-	-	-	-	-1 827	-1 827
Muut laajan tuloksen erät	-	-	-	-41	-	-41
Tilikauden laaja tulos	-	-	-	-41	-1 827	-1 868
Muut muutokset*	-	-	-	-	-1	-1
Osakeperusteiset maksut	-	-	-	-	40	40
Oma pääoma 30.6.2026	18 289	31 985	4	-13	-17 422	32 843

*Katsauskaudella on korjattu 1.1.2025 muuntoerojen ja kertyneiden voittovarojen avaavaa saldoa. Aiemmin raportoidut muuntoerot olivat 10 tuhatta euroa liian suuret ja vastaavasti kertyneet voittovarot olivat 10 tuhatta euroa liian suuret, minkä johdosta vertailutietoa on oikaistu vastaavasti. Oikaisulla ei ole vaikutusta konsernin omaan pääomaan yhteensä, tulokseen tai rahavirtoihin. Lisäksi Fellow Finance Deutschland GmbH:n vuoden 2025 tulosta on oikaistu 0,5 tuhannella eurolla yhtiön kirjanpidon lopullisen valmistumisen myötä, millä oli vaikutusta kertyneisiin voittovarioihin.

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						
1 000 EUROA	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Käyvän arvon rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2025	18 289	31 985	4	-	-13 615	36 663
Kauden tulos	-	-	-	-	-1 628	-1 628
Muut laajan tuloksen erät	-	-	-	-1	-	-1
Tilikauden laaja tulos	-	-	-	-1	-1 628	-1 629
Muut muutokset*	-	-	-	-	-4	-4
Osakeperusteiset maksut	-	-	-	-	35	35
Oma pääoma 30.6.2025	18 289	31 985	4	-1	-15 212	35 064

*Katsauskaudella on korjattu 1.1.2025 muuntoerojen ja kertyneiden voittovarojen avaavaa saldoa. Aiemmin raportoidut muuntoerot olivat 10 tuhatta euroa liian suuret ja vastaavasti kertyneet voittovarot olivat 10 tuhatta euroa liian suuret, minkä johdosta vertailutietoa on oikaistu vastaavasti. Oikaisulla ei ole vaikutusta konsernin omaan pääomaan yhteensä, tulokseen tai rahavirtoihin. Lisäksi Fellow Finance Deutschland GmbH:n vuoden 2024 tulos muuttui -4 teuroa vuoden 2024 tulosjulkistuksen jälkeen kirjanpidon lopullisen valmistumisen myötä.

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma						
1 000 EUROA	Osake- pääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muunto- erot	Käyvän arvon rahasto	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2025	18 289	31 985	4	-	-13 615	36 663
Kauden tulos	-	-	-	-	-2 105	-2 105
Muut laajan tuloksen erät	-	-	-	28	-	28
Tilikauden laaja tulos	-	-	-	28	-2 105	-2 077
Muut muutokset*	-	-	-	-	-4	-4
Osakeperusteiset maksut	-	-	-	-	91	91
Oma pääoma 31.12.2025	18 289	31 985	4	28	-15 633	34 672

*Katsauskaudella on korjattu 1.1.2025 muuntoerojen ja kertyneiden voittovarojen avaavaa saldoa. Aiemmin raportoidut muuntoerot olivat 10 tuhatta euroa liian suuret ja vastaavasti kertyneet voittovarot olivat 10 tuhatta euroa liian suuret, minkä johdosta vertailutietoa on oikaistu vastaavasti. Oikaisulla ei ole vaikutusta konsernin oman pääoman määrään yhteensä, tulokseen eikä rahavirtoihin. Fellow Finance Deutschland GmbH:n vuoden 2024 tulos muuttui -4 teuroa vuoden 2024 tulospöytäkirjan julkistuksen jälkeen kirjanpidon lopullisen valmistumisen myötä.

Konsernin rahavirtalaskelma

1 000 EUROA	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Liiketoiminnan rahavirta			
Kauden voitto (tappio)	-1 827	-1 628	-2 105
Oikaisut eriin, joilla ei ole rahavirtavaikutusta			
Poistot ja arvonalentumiset	405	896	2 392
Luottotappiot	141	2 223	3 017
Tuloverot	14	-27	-12
Muut oikaisut	-15	209	417
Tuloksen oikaisut yhteensä	545	3 301	5 815
Maksetut tuloverot	-0	-42	-42
Liiketoiminnan rahavirta ennen saamisten ja velkojen muutosta	-1 282	1 632	3 668
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)			
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-4 455	18 942	85 293
Saamistodistukset	-66 537	-2 038	-14 837
Muut varat	-1 849	-894	-148
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)			
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-66 175	-95 660	-138 127
Muut velat	-1 386	-3 712	-4 479
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-141 685	-81 731	-68 629
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-9	-	-
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-136	-367	-572
Aineellisten hyödykkeiden myynnit	-	-	-
Tytäryhtiöiden hankinnat vähennettynä hankituilla rahavaroilla	-	-	-
Investointien rahavirta yhteensä	-145	-367	-572
Rahoituksen rahavirta			
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	-	-	-
Velat luottolaitoksille	-	-	-
Maksullinen suunnattu osakeanti	-	-	-
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-145	-178	-348
Rahoituksen rahavirta yhteensä	-145	-178	-348
Rahavarojen nettomuutos	-141 975	-82 275	-69 550
Rahavarat kauden alussa	218 513	288 063	288 063
Rahavarat kauden lopussa	76 538	205 788	218 513
Rahavarat muodostuvat seuraavista eristä:			
Käteiset varat	70 244	199 797	210 744
Saamiset luottolaitoksilta	6 294	5 991	7 769
Yhteensä	76 538	205 788	218 513
Rahavirtalaskelmaa koskevat lisätiedot			
Saadut korot	5 894	12 123	21 156
Maksetut korot	-2 574	-1 029	-8 148

Katsauskaudella liiketoiminnan rahavirta oli -141,7 miljoonaa euroa (-81,7), mihin vaikuttivat erityisesti talletuskannan pieneneminen sekä likvidien varojen sijoittaminen saamistodistuksiin katsauskauden aikana.

LIITETIEDOT

Liite 1. Perustiedot ja olennaiset muutokset katsauskaudella

Alisa Pankki -konsernin muodostavat emoyhtiö Alisa Pankki Oyj ja sen täysin omistamat tytäryhtiöt Fellow Finance Česko s.r.o ja Fellow Finance Deutschland GmbH. Fellow Finance Deutschland GmbH:n likvidaatio- ja purkamismenettely on käynnissä. Fellow Finance Česko s.r.o:ssa ei ollut aktiivista liiketoimintaa katsauskaudella.

Alisa Pankilla on toimintansa harjoittamiseen Finanssivalvonnan myöntämä luottolaitoksen toimilupa sekä Saksassa luotonvälityslisenssi (Kreditvermittlungslizenz). Alisa Pankki Oyj tarjoaa palveluitaan Tanskaan ja Ruotsiin rajan yli toimilupansa mahdollistamana. Kansainvälisten toimintojen merkitys konsernin taloudelliseen asemaan on vähäinen. Alisa Pankki Oyj on listattu Nasdaq Helsingin päälistalla. Yhtiön pääkonttori sijaitsee osoitteessa Bulevardi 21 A, 00180 HELSINKI.

Liite 2. Laadintaperiaatteet

Puolivuosikatsaus on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardia noudattaen. Laadintaperiaatteet vastaavat vuoden 2025 tilinpäätöksen laadintaperiaatteita.

Taulukoiden luvut esitetään tuhansina euroina, ellei muuta ole mainittu.

Kauden aikana ei ole tullut voimaan uusia standardimuutoksia, joilla olisi olennaisia vaikutuksia Alisa Pankin puolivuositarkastukseen. 1.1.2027 tulee voimaan uusi IFRS 18 Tilinpäätöksen esittämistapa ja tilinpäätöksessä esitettävät tiedot -standardi, joka korvaa IAS 1 -standardin ja joka 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.

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

Puolivuosikatsauksen laatiminen IFRS-standardien mukaan edellyttää johdon harkintaa ja arvioita. Konsernin tekemät keskeiset oletukset liittyvät arvioita koskeviin epävarmuustekijöihin odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa sekä liikearvon arvostamisessa. Konsernin tavoitetta heikomman tuloskehityksen vuoksi liikearvon arvostukseen liittyvä riski on kasvanut.

Puolivuosikatsaus on tilintarkastamaton.

Liite 3. Korkokate

1 000 EUROA	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Korkotuotot			
Saamisista luottolaitoksilta	1 401	3 277	5 220
Saamisista yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	4 023	7 507	13 595
Saamistodistuksista	545	6	38
Korkotuotot yhteensä	5 969	10 790	18 853
Korkokulut			
Veloista yleisölle ja julkisyhteisöille	-1 438	-3 917	-6 087
Veloista, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	-243	-241	-472
Muut korkokulut	-8	-19	-32
Korkokulut yhteensä	-1 689	-4 177	-6 590
Korkokate yhteensä	4 280	6 612	12 263

Liite 4. Palkkiotuotot ja -kulut

1 000 EUROA	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Palkkiotuotot			
Luotonannosta	447	1 008	1 868
BaaS-palkkiot	157	143	283
Muut palkkiot	6	62	105
Palkkiotuotot yhteensä	610	1 214	2 257

1 000 EUROA	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Palkkiokulut			
Pankkikulut	-78	-92	-155
Muut palkkiokulut	-251	-393	-700
Palkkiokulut yhteensä	-329	-485	-855

1 000 EUROA	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Palkkiotuottojen tuloutusajankohta			
Palvelut luovutettu yhtenä ajankohtana	286	326	593
Palvelut luovutettu ajan kuluessa	325	888	1 664
Yhteensä	610	1 214	2 257

Kaikki IFRS 15:n mukaiset palkkiotuotot on kirjattu sen mukaisesti, milloin määräysvalta suoritevelvoitteisiin on siirtynyt asiakkaalle. Asiakkailta saadut tuotot kirjataan siihen määrään, johon yhtiö odottaa olevansa oikeutettu asiakkaalle luovutettavia palveluita vastaan. Palkkiot tuloutetaan palvelun luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana.

Liite 5. Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot

Kauden aikana kirjatut luottotappiot

1 000 EUROA	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Lopulliset luottotappiot saamisista			
Lopulliset luottotappiot raportointikauden aikana myönnettyistä luotoista	-	-2	-41
Lopulliset luottotappiot ennen raportointikauden alkua myönnettyistä luotoista	-1 407	-3 800	-5 620
Lopulliset luottotappiot saamisista yhteensä	-1 407	-3 802	-5 660
Odotettavissa olevat luottotappiot saamisista			
Odotettavissa olevien luottotappioiden muutos	1 111	1 466	2 351
Lopulliset ja odotettavissa olevat luottotappiot yhteensä	-296	-2 336	-3 309

Nettoluottotappioiden euromäärä pieneni vertailukaudesta merkittävästi ja niiden määrä suhteessa lainakannan kokoon laski (1,0 prosenttia) vertailukaudesta (3,7 prosenttia). Odotettavissa olevien luottotappioiden varaus pieneni katsauskaudella 1,1 miljoonalla eurolla pääosin lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisen vaikutuksesta. Katsauskaudella myytiin henkilöasiakkaiden luottokantaa Saksassa sekä järjestämättömiä luottoja, minkä seurauksena luottotappiovarausta purkautui 0,5 miljoonaa euroa. Myyneillä ei ollut olennaista tulosvaikutusta.

Kesäkuun lopun tilanteessa ECL-varaukseen ei sisältynyt johdon harkinnanvaraisia korotuksia (0,5).

Kaikki saamistodistukset arvostetaan käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta. Saamistodistukset koostuvat yritys- ja kuntatodistuksista. Liikkeeseenlaskijoiden korkean luottokelpoisuuden ja sijoitusten lyhyen maturiteetin vuoksi odotettavissa olevien luottotappioiden määrän arvioitiin olevan katsauskauden päättyessä epäolennainen eikä niistä ole sen vuoksi kirjattu luottotappiovarausta.

Katsauskauden aikana pankki tarkensi odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallia riskienhallinnan arvioinnin perusteella. Muutoksilla pyrittiin parantamaan mallin kykyä kuvata luottoriskiä, eikä niillä ollut olennaista vaikutusta ECL-varauksen määrään tai pankin riskiasemaan katsauskaudella.

Altistuminen luottoriskille riskiluokittain

Luottoriskiä syntyy saamisista henkilö- ja yritysasiakkailta sekä taseen ulkopuolisista sitoumuksista. Altistuminen luottoriskille -yhteenvetotaulukko esittää luottoriskille alttiina olevat taseen vastuut sekä niihin kohdistuvat luottotappiovaraukset arvonalentumisvaiheittain. Taseen ulkopuoliset sitoumukset sekä niihin liittyvät luottotappiovaraukset on esitetty liitteessä 12.

Seuraavat taulukot kuvaavat rahamäärää, joka on alttiina luottoriskille ottamatta huomioon vakuuksia tai muita luoton laatua parantavia järjestelyjä. Taulukoissa tiedot ovat jaoteltuna luottoriskiluokkiin. Riskiluokkajaottelussa riskiluokassa 0 maksukyvyttömyyden todennäköisyys on suurin ja luokassa 5 pienin. Riskiluokkaan 0 kuuluu maksukyvyttömät asiakkaat, sekä riskiluokkiin 1 ja 2 kuuluvat asiakkaat, joilla on yli 30/60 päivää maksuviiveitä. Järjestämättömät lainasaatavat on esitetty riskiluokittain vaiheessa 3.

30.6.2026

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
Riskiluokka 5	8 484	66	0	8 550
Riskiluokka 4	19 398	320	0	19 718
Riskiluokka 3	16 930	197	0	17 126
Riskiluokka 2	9 525	201	0	9 726
Riskiluokka 1	1 671	86	0	1 757
Riskiluokka 0	1 819	200	3 183	5 202
Luottokanta	57 826	1 070	3 183	62 079
Odotettavissa olevat luottotappiot	-365	-55	-1 944	-2 364
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	57 461	1 015	1 239	59 716

31.12.2025

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Lainasaamiset yhteensä
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 julkisyhteisöiltä	50 538	2 102	2 761	55 401

Lainasaamisten siirtymät vaiheittain

Seuraavat täsmäytyslaskelmat kuvaavat rahoitusinstrumenttiluokittain odotettavissa olevien luottotappioiden siirtymiä ja muutoksia katsauskauden aikana.

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Lainasaamiset asiakkailta 1.1.2026	51 037	2 245	5 575	58 856
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-548	600	-	52
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-948	-	310	-638
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	176	-226	-	-50
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	-	-741	439	-302
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	4	-	-5	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	-	4	-5	-1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	13 074	33	82	13 189
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-3 194	-657	-2 287	-6,138
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-1 776	-187	-925	-2 888
Lainasaamiset asiakkailta 30.6.2026	57 826	1 071	3 183	62 080

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	2 245	5 575	58 856

Odotettavissa olevien luottotappioiden täsmäytyslaskelma

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

1 000 EUROA	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Luottotappiovaraus lainasaamisista 1.1.2026	499	143	2 813	3 455
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-10	22	0	12
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-14	0	145	131
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	4	-10	0	-6
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3	0	-47	98	52
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0	1	-3	-3
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2	0	0	-3	-3
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	59	1	42	102
Luottoriskistä aiheutuva muutos	-32	-3	-83	-118
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-127	-43	-304	-474
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-15	-9	-761	-785
Luottotappiovaraus lainasaamisista 30.6.2026	365	55	1 944	2 364

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

Liite 6. Osakekohtainen tulos

	1-6/2026	1-6/2025	1-12/2025
Yhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto (tappio), 1 000 eur	-1 827	-1 628	-2 105
Painotettu keskiarvo osakemäärästä, kpl	150 031 563	150 031 563	150 031 563
Osakepohjaisten kannustinohjelmien optio-oikeudet, kpl	1 333 158	3 151 119	1 476 676
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, euroa	-0,01	-0,01	-0,01
Osakekohtainen tulos (oikaistu EPS), laimennettu euroa	-0,01	-0,01	-0,01

Liite 7. Rahoitusvarojen ja -velkojen ryhmät, käyvät arvot ja kirjanpitoarvot

1 000 EUROA

30.6.2026

Varat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu-taso
Käteiset varat	70 244	-	70 244	70 244	1
Saamiset luottolaitoksilta	6 294	-	6 294	6 294	1
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	59 716	-	59 716	60 938	2
Saamistodistukset	-	35 192	35 192	35 192	1
Saamistodistukset	-	46 395	46 395	46 395	2
Yhteensä	136 254	81 587	217 840	219 063	

Velat	Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat	Käypään arvoon laajan tuloksen kautta	Yhteensä	Käypä arvo	Luokittelu-taso
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	190 337	-	190 337	190 288	2
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	6 200	-	6 200	5 986	2
Yhteensä	196 537	-	196 537	196 273	

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	

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.

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 sopimuserusteiset 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.

Liite 8. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma

Alla olevassa taulukossa on esitetty yhtiön rahoitusvarojen ja -velkojen sekä taseen ulkopuolisten sitoumusten sopimuserusteiset maksut. Rahavirrat sisältävät pääomat sekä sopimuserusteiset korot.

30.6.2026

1 000 EUROA	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 vuotta	5-10 vuotta	yli 10 vuotta	Yhteensä
Varat						
Käteiset varat	70 244	-	-	-	-	70 244
Saamiset luottolaitoksilta	6 924	-	-	-	-	6 924
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	45 154	3 788	8 644	1 647	483	59 716
Saamistodistukset	15 945	65 642	-	-	-	81 587
Velat						
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	165 763	20 091	4 483	-	-	190 337
Vuokrasopimusvelat	84	177	-	-	-	261
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	100	-	6 100	-	-	6 200
Taseen ulkopuoliset sitoumukset	653	-	-	-	-	653

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

Liite 9. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä

1 000 EUROA	30.6.2026	31.12.2025
Yritykset ja yhteisöt	52 015	43 343
, josta laskurahoitusta	42 080	29 478
, josta lainoja	9 935	13 865
Julkisyhteisöt	533	547
Kotitaloudet	6 771	9 417
Ulkomaat	397	2 094
Yhteensä	59 716	55 401

Saamiset kotitalouksilta ovat vähentyneet vertailukaudesta henkilöasiakasliiketoiminnan alasajon vuoksi. Uusia lainoja henkilöasiakkaille ei ole enää myönnetty ja olemassa oleviin lainoihin on tullut takaisinmaksuja, lisäksi yhtiö myi katsauskauden aikana järjestämättömiä henkilöasiakassaattavia. Yhtiö myi lisäksi katsauskauden aikana Saksan kulutusluottokantansa, jonka vuoksi saamiset ulkomailta laski vertailukaudesta.

Liite 10. Saamistodistukset

1 000 EUROA	30.6.2026	31.12.2025
Käypään arvoon laajan tuloksen kautta		
Saamistodistukset	81 587	14 891
Yhteensä	81 587	14 891

Yhtiö on sijoittanut likvidejä rahavaroja lyhytaikaisiin yritys- ja kuntatodistuksiin katsauskauden aikana.

Liite 11. Liikearvo

1 000 EUROA	30.6.2026	31.12.2025
Liikearvo	13 282	13 282
Yhteensä	13 282	13 282

Liikearvon arvonalentumistesti

Liikearvon määrä katsauskauden lopussa oli 13,3 miljoonaa euroa (13,3) 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 liiketoiminnan kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Raportointikauden tuloskehitys katsottiin viitteeksi mahdollisesta arvonalentumisesta, minkä vuoksi yhtiö suoritti liikearvon arvonalentumistestauksen.

Kerrytettävissä olevien rahavirtojen ennustejakso on yhteensä viisi vuotta. Ennusteet perustuvat pankin hallituksen hyväksymiin kahden vuoden taloudellisiin ennusteisiin. Tämän jälkeisten rahavirtojen määrittämisessä on käytetty tuottojen osalta 10 prosentin (5 %) kasvuoletusta, mikä vastaa puolta strategiassa asetetusta vuotuisesta kasvutavoitteesta ja kulujen osalta 3 prosentin (2 %) kasvuoletusta, joka ylittää Euroopan keskuspankin pitkän aikavälin inflaatiotavoitteen. Nostetut tuotto-odotukset perustuvat laskurahoituksen volyymin kasvuun sekä sen rinnalla yritysrahoitusliiketoiminnan maltillisempaan kasvuun. Kasvuodotuksia tukevat viime vuosina rakennettu toimintamalli ja vahvat kumppanuudet, joiden avulla raportointikaudella saavutettu kehitys tukee ennusteissa käytettyjä kasvuoletuksia. Rahavirrat, jotka ulottuvat viiden vuoden ennustejakson jälkeiselle ajalle, on määritetty loppuarvomenetelmällä. Loppuarvon kasvuoletuksena on käytetty 2 prosenttia (2 %), mikä vastaa Euroopan keskuspankin pitkän aikavälin inflaatiotavoitetta. Rahavirrat diskontataan nykyhetkeen diskonttokorolla, joka kuvastaa rahavirtaa tuottavan yksikön pääomakustannusta ennen veroja. Diskonttokorko 30.6.2026 oli 8,8 prosenttia (8,8). Diskonttokorossa on huomioitu riskitön korko, maa- ja toimialariski sekä pankin osakkeen volatilitaetti ja koko.

Testaustulos osoittaa, että kerrytettävissä oleva rahamäärä ylittää kirjanpitoarvon 1,6 miljoonalla eurolla (5,0), eikä Alisa Pankilla siten ole tarvetta liikearvon alaskirjaamiselle. Herkkyysanalyysissä testattiin keskeisten oletusten vaikutusta arvonalentumistestauksen tulokseen. Keskeisiä oletuksia olivat liiketoiminnan kasvu, kulujen kehitys, luottotappioiden kehitys sekä diskonttokorko. Näistä liiketoiminnan kasvu, kulujen kehitys ja luottotappioiden suhde luottokantaan osoittautuivat herkimmiksi muuttujiksi. Herkkyysanalyysin perusteella liikearvolle syntyisi alaskirjaustarve, jos kasvuodotus laskisi 0,5 prosenttiyksikköä, kulut kasvaisivat 1,0 prosenttiyksikön tai luottotappioiden suhde luottokantaan kasvaisi 0,5 prosenttiyksikköä. Rahavirtaennusteissa käytetty luottotappioiden vuotuinen suhteellinen osuus luottokannasta on keskimäärin 2,3 prosenttia.

Liite 12. Velat

1 000 EUROA

Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	30.6.2026	31.12.2025
Talletukset	190 337	256 512
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille yhteensä	190 337	256 512

Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	30.6.2026	31.12.2025
Debentuurilainat	6 200	6 202
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla yhteensä	6 200	6 202

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.

Liite 13. Taseen ulkopuoliset sitoumukset

1 000 EUROA	30.6.2026	31.12.2025
Käyttämättömät luottojärjestelyt	653	3 751
Yhteensä	653	3 751

Taseen ulkopuoliset sitoumukset ovat pääosin asiakkaille myönnettyjä korttiluottoja, joita asiakas ei ole nostanut. Odotettavissa oleva luottotappio, joka kohdistuu taseen ulkopuolisiin eriin, on 12 tuhatta euroa (83 tuhatta euroa).

Liite 14. Lähipiiritapahtumat

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.

Katsauskauden liiketapahtumat lähipiirin kanssa muodostuivat hallituksen jäsenten ja johtoryhmän talletuksista sekä niihin liittyvistä koroista. Liiketapahtumat lähipiirin kanssa on esitetty alla olevassa taulukossa.

1 000 EUROA	30.6.2026	31.12.2025
Saamiset	95	93
Velat	40	186
Kulut	0	4
Yhteensä	135	283

Saamiset muodostuvat lähipiirille myönnettyistä osakemerkintälainoista.

Johtoryhmän jäsenille on katsauskauden aikana maksettu työsuhteiden päättymisiin liittyviä palkkoja ja palkkioita yhteensä 0,3 miljoonaa euroa.

Liite 15. Olennaiset tapahtumat katsauskauden päättymisen jälkeen

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



Alisa Pankki Oyj
Bulevardi 21 A
00180 Helsinki

P. 020 380 101

alisapankki.fi

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