

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport
1.1–30.6.2016

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.6.2016

- Koncernens resultat före skatt var 233 miljoner euro (348). Räntabiliteten på eget kapital var 10,0 % (17,0).
- Bankrörelsens resultat minskade till 113 miljoner euro (175) då nettointäkterna från placeringsverksamheten minskat. Utlåningen växte under rapportperioden med 5,5 % till 17,3 miljarder euro (16,4). I resultatet ingår nedskrivningar av fordringar för 7 miljoner euro (18).
- Skadeförsäkringens resultat minskade till 116 miljoner euro (145) då nettointäkterna från placeringsverksamheten minskat. Intäkterna från placeringsverksamheten till verkligt värde var 3,1 % (1,3). Den operativa totalkostnadsprocenten var 88,2 (87,8).
- Resultatet för Övrig rörelse var 3 miljoner euro (28). Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.
- CET1-kapitaltäckningen var 14,2 % (14,1) då målet var 15 %.
- Förvaltningsrådet vid OP Gruppens centralinstitut fastställde i juni OP Gruppens strategi och de strategiska målen på grupplanet. OP Företagsbankens strategiska mål uppdateras före slutet av året.
- Utsikterna ändras: OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt väntas bli klart mindre än resultatet från kvarvarande verksamheter 2015 (tidigare: mindre än resultatet från kvarvarande verksamheter 2015).

	1–6/2016	1–6/2015	Förändring, %	1–12/2015
Resultat före skatt, milj. €				
Bankrörelse	113	175	-35,4	334
Skadeförsäkring	116	145	-19,5	267
Övrig rörelse	3	28	-88,2	23
Koncernen totalt	233	348	-33,1	625

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för kvarvarande verksamheter för motsvarande perioder 2015. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2015 om inte annat nämns.

Ekonomiska mål*	1–6/2016	1–6/2015	1–12/2015	Mål
Räntabilitet på eget kapital, %	10,0	17,0	14,8	13
CET1-kapitaltäckning, %	14,2	13,8	14,1	15
Bankrörelsens kostnads-intäktsrelation, %	38,1	26,5	27,0	< 35
Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent **	88,2	87,8	87,3	< 92
Skadeförsäkringens operativa driftskostnadsprocent	18,4	18,2	17,7	18
Skadeförsäkringens solvensprocent (Solvens II) ***	158		158	
Skadeförsäkringens solvensprocent (Solvens II) ****	140	137	139	120
AA-rating av minst två ratinginstitut eller ratingarna åtminstone på samma nivå som huvudkonkurrenterna	2	2	2	2
Utdelningsförhållandet minst 50 % av räkenskapsperiodens resultat förutsatt att CET1-kapitaltäckningen är 15 %. Utdelningsförhållandet är 30 % av räkenskapsperiodens resultat tills CET1 på 15 % har nåtts.			30	≥ 50 (30)

* OP Företagsbanken Abp:s strategiska mål uppdateras före slutet av året.

** De operativa nyckeltalen inkluderar inte ändringar i beräkningsgrunden eller avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköpet.

*** Siffran redovisas med inverkan av övergångsbestämmelser.

**** Siffran redovisas utan inverkan av övergångsbestämmelser.

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.6.2016

Innehåll

Omvärlden.....	3
Koncernens resultat.....	4
Viktiga händelser i januari–juni.....	5
Koncernens kapitaltäckning.....	6
Ratingar.....	7
Koncernens riskposition.....	8
Rörelsesegmentens resultat.....	10
Bankrörelse.....	10
Skadeförsäkring.....	12
Övrig rörelse.....	14
Koncernens strukturarrangemang.....	14
Personal och ersättningar.....	15
Händelser efter rapportperioden.....	15
Utsikter för återstoden av året.....	15
Resultaträkning.....	16
Rapport över totalresultat.....	16
Balansräkning.....	17
Rapport över förändringar i eget kapital.....	18
Kassaflödesanalys.....	19
Uppgifter enligt rörelsesegment.....	20
Noter.....	22

Omvärlden

Utvecklingen i den globala ekonomin var fortsatt dämpad men relativt stabil under det andra kvartalet. Den ekonomiska tillväxten inom euroområdet avtog något från det första kvartalet och inflationen höll sig kring noll. Under slutet av kvartalet ökade Storbritanniens folkomröstning om EU-medlemskapet marknadsoron, som tillspetsades efter omröstningsresultatet som talade för ett utträde. De kraftigaste marknadsfluktuationerna jämnade ändå snabbt ut sig.

Europeiska centralbanken (ECB) verkställde i mars sina tidigare offentliggjorda penningpolitiska åtgärder. I början av juni började ECB köpa obligationslån i investeringsklassen emitterade av företag inom euroområdet. Under slutet av kvartalet genomfördes den första av de riktade fyraåriga refinansieringstransaktionerna. Marknadsräntorna sjönk ytterligare under det andra kvartalet, i synnerhet sedan resultatet av Storbritanniens folkomröstning stod klart.

Den finländska ekonomin återhämtade sig hyfsat under årets första månader. Tillväxten fortsatte under våren i maklig takt med hemmamarknaden som motor. Särskilt byggverksamheten återhämtade sig bra, men exporten var fortfarande trög. Den lindriga återhämtningen i ekonomin minskade arbetslösheten och piggade också upp bostadsmarknaden. Konkurrenskraftsavtalet fick en lösning i juni. Som en del av paketet lovade regeringen inkomstskattelindringar för 2017.

Den globala ekonomin växer fortfarande mer dämpat än i snitt på längre sikt. Framtidsutsikterna präglas av osäkerhet kring bl.a. Storbritanniens EU-utträde och läget för Italiens banksektor. Euroområdets ekonomi växer under slutet av året en aning långsammare än under början av året. Ekonomin i Finland återhämtar sig långsamt. Räntorna förblir låga. ECB har sagt sig noggrant följa upp läget och konsekvenserna av sina tidigare åtgärder, men har inte gett antydningar om nya lindringar.

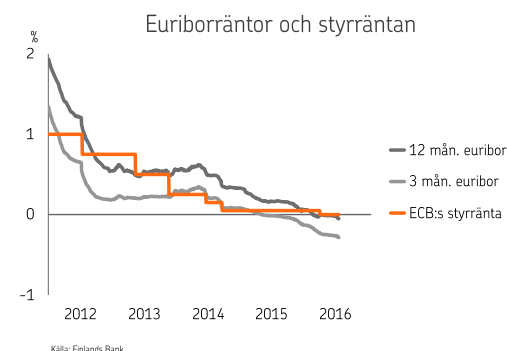
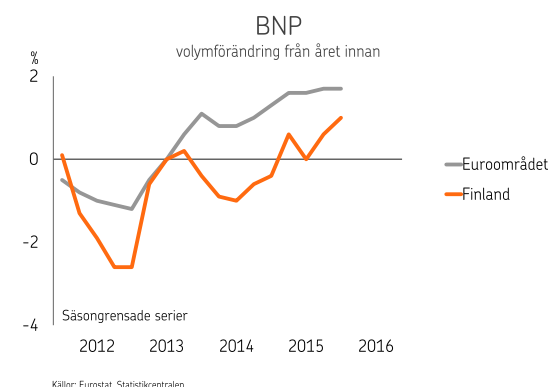
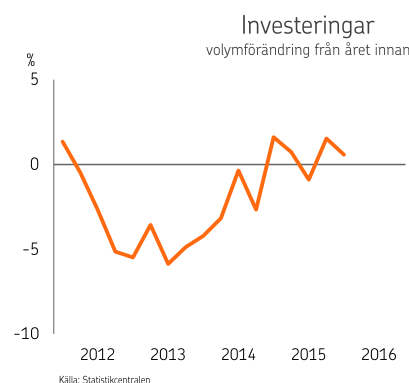
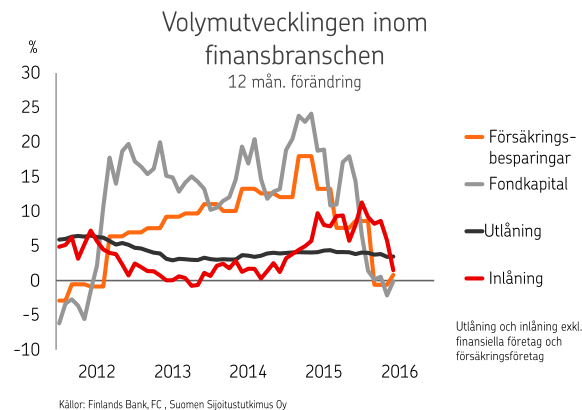
Hushållskrediterna ökade med 2,8 procent och bolånen med 2,7 procent under det andra kvartalet. Medelräntan på nya uttagna bolån var cirka 1,2 procent, men den trendmässiga räntenedgången visade tecken på en uppbromsning. Räntan består nu nästan enbart av lånemarginalen. Tillväxten i företagskreditstocken avtog till 4,5 procent.

Den årliga tillväxten i inlåningen avtog under det andra kvartalet. Inlåningen från hushåll ökade med en årlig takt på cirka tre procent. Tillväxten i inlåningen från företag, som varit fortsatt livlig, avtog klart. Inlåningen från offentlig sektor minskade med nästan 10 procent från samma tid året innan.

Skadeförsäkringens premieinkomst vände mot en lindrig uppgång under det andra kvartalet. Kraftigast har tillväxten varit i privathushållens skadeförsäkringar och övriga olycksfallsförsäkringar. Det allmänt svaga ekonomiska läget avspeglar sig fortfarande på premieinkomsten från företagskunder.

Värdet av inhemska fondbesparingar steg under det andra kvartalet med 1,7 procent, men den starka utvecklingen i april-maj jämnade ut sig i juni. Oron i placeringsomvärlden och

osäkerheten kring skattebehandlingen kastar fortfarande sin skugga över försäljningen av livförsäkringsprodukter.



Koncernens resultat

Milj. €	1–6/ 2016	1–6/ 2015	Föränd- ring, %	4–6/ 2016	4–6/ 2015	Föränd- ring, %	1–12/ 2015
Räntenetto	117	109	8,2	58	51	13,3	220
Försäkringsnetto	260	250	3,8	135	125	7,5	512
Provisionsintäkter, netto	7	20	-64,6	0	9	-98,7	37
Nettointäkter från placeringsverksamhet	82	208	-60,5	44	121	-63,1	319
Övriga rörelseintäkter	22	14	51,9	12	7	71,6	29
Andel av intresseföretagens resultat	0	0		0	0		0
Intäkter totalt	489	601	-18,7	250	313	-20,2	1 116
Personalkostnader	85	82	3,1	43	36	19,0	155
Avskrivningar och nedskrivningar	25	24	3,4	13	12	1,7	49
Övriga rörelsekostnader	138	129	7,1	72	65	9,5	257
Kostnader totalt	247	235	5,3	128	114	11,7	462
Nedskrivningar av fordringar	7	18	-57,8	0	3		29
OP-bonus till ägarkunder	1	1	13,4	1	0		2
Resultat från kvarvarande verksamheter före skatt	233	348	-33,1	122	195	-37,7	625
Resultat från avvecklade verksamheter före skatt*		13			7		26
Resultat före skatt totalt	233	361	-36,2	122	202	-39,8	652

* I den partiella delningen av OP Företagsbanken Abp 30.12.2015 överfördes verksamheterna inom kapitalförvaltningen, kortrörelsen och fastighetskapitalförvaltningen till OP Andelslag. Resultaten för dessa verksamheter har redovisats i jämförelseårets siffror på raden Resultat från avvecklade verksamheter före skatt.

Januari–juni

Koncernens resultat före skatt minskade med 115 miljoner euro till 233 miljoner euro (348). Intäkterna minskade med 18,7 procent och kostnaderna ökade med 5,3 procent. Intäkterna minskade inom alla segment. Intäkterna minskade eftersom nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade och marknadsvärderingarna har sjunkit till följd av det instabila marknadsläget. Intäkterna från den egentliga kundrörelsen ökade dock.

Räntenettet växte till 117 miljoner euro (109). Utlåningen växte från årsskiftet med 5,5 procent, men snittmarginalen minskade under motsvarande period med tre räntepoäng.

Försäkringsnettot ökade med 3,8 procent till 260 miljoner euro (250). Premieintäkterna ökade med 2,6 procent från jämförelseperioden då premieintäkterna från privatkunder ökade. Försäkringsärsättningarna ökade med 2 procent. Sänkningen av diskonteringsräntan ökade försäkringsärsättningarna med 27 miljoner euro (32).

Nettoprovisionsintäkterna minskade och uppgick till 7 miljoner euro (20). Nettoprovisionsintäkterna minskade då provisionsintäkterna från värdepappersförmedling minskade till följd av Finland framåt-initiativet Placera i Finland. Provisionerna till medlemsbankerna ökade under rapportperioden då gruppens interna verksamhetsmodell ändrades. Förändringarna i verksamhetsmodellen beskrivs mer ingående i segmentavsnittet.

Försäkringsrörelsens provisionskostnader var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 82 miljoner euro (208). Nettointäkterna från värdepappershandeln minskade till följd de negativa värdejusteringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA) på 38 miljoner euro till följd av marknadsförändringar. Nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas minskade då realisationsvinster på egetkapitalinstrument minskade med 63 miljoner euro. Intäkterna från utdelningar minskade med 16 miljoner euro från jämförelseperioden. Jämförelseperiodens utdelningar ökade på grund av utdelningarna på 16 miljoner euro från företag som hör till OP Gruppen och som inte längre efter ändringarna i koncernstrukturen 2015 ackumuleras för OP-Företagsbankskoncernen. I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick nedskrivningar för totalt 12 miljoner euro (4).

De övriga rörelseintäkterna var 22 miljoner euro (14). Intäkterna ökade till följd av intäkterna från gruppens övriga kreditinstituts kostnader för likviditetsreserven, som började debiteras från början av rapportperioden.

De totala kostnaderna ökade med 5,3 procent och uppgick till 247 miljoner euro (235). Personalkostnaderna ökade från jämförelseperioden med 3,1 procent eftersom antalet anställda ökade och ICT-kostnaderna ökade med 23,2 procent främst för att skadeförsäkringsens ICT-kostnader ökade.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 7 miljoner euro (18). Slutliga kreditförluster bokfördes för 37 miljoner euro (8) och nedskrivningarna minskade under rapportperioden med totalt 29 miljoner euro.

Fonden för verkligt värde före skatt ökade med 34 miljoner euro och var vid slutet av perioden 183 miljoner euro positiv.

April–juni

Resultatet före skatt minskade till 122 miljoner euro (195). Intäkterna minskade med 20,2 procent och kostnaderna ökade med 11,7 procent. Intäkterna minskade då nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till följd av de sänkta marknadsvärderingarna.

Räntenettot ökade från jämförelseperioden med 7 miljoner euro och uppgick till 58 miljoner euro (51). Utlåningen ökade från slutet av mars med 4,8 procent, men snittmarginalen för företagskreditstocken minskade med tre räntepoäng under motsvarande period.

Försäkringsnettot ökade med 7,5 procent och var 135 miljoner euro (125). Premieintäkterna fortsatte att öka och försäkringsersättningarna till företagarkunder var mindre än under jämförelseperioden.

Provisionsintäkterna var ungefär på samma nivå som ett år tidigare, men provisionskostnaderna ökade från jämförelseperioden till följd av en förändring i gruppens interna verksamhetsmodell.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade från jämförelseperioden och var 44 miljoner euro (121). Intäkterna minskade till följd av nettointäkterna från handeln och värderingsresultaten av derivat. Intäkterna från egetkapitalinstrument minskade till 2 miljoner euro (30) och intäkterna från utdelningar minskade till 11 miljoner euro (21).

Kostnaderna totalt ökade från jämförelseperioden med 13 miljoner euro till 128 miljoner euro (114). Personalkostnaderna ökade med 7 miljoner euro och ICT-kostnaderna med 5 miljoner euro.

Viktiga händelser i januari–juni

Strategin OP 2016

Förvaltningsrådet vid OP Gruppens centralinstitut fastställde i juni OP Gruppens strategi och de strategiska målen på grupplanen. I enlighet med den nya strategin har OP Gruppen som mål att gradvis förändras från en ren finansaktör till ett digitalt flerbransch- och tjänsteföretag med gedigen finanskompetens. Strategin lyfter fram utvecklingen av kundupplevelsen genom att digitalisera tjänster och funktioner. Affärsrörelsen utvidgas till att börja med genom att utöka bland annat hälso- och välbefinnanderörelsen.

OP Företagsbankens strategiska mål uppdateras före slutet av året.

Visa Inc:s uppköpserbjudande på Visa Europe Ltd

OP Andelslags direktion godkände i januari det uppköpserbjudande på Visa Europe Ltd som Visa Inc lade fram i november 2015. OP Gruppens centralinstitut bokförde intäkter för cirka 71 miljoner euro för affären i resultatet för det andra kvartalet.

Konkurrens- och konsumentverkets utredningsbegäran

OP Gruppen har lämnat in sitt svar på Konkurrens- och konsumentverkets utredningsbegäran från 2015. Myndigheterna reder ut OP Gruppens marknadsställning inom hushållsbankstjänster och prissättningen av skadeförsäkringsprodukter. Myndigheterna utreder fortfarande ärendet.

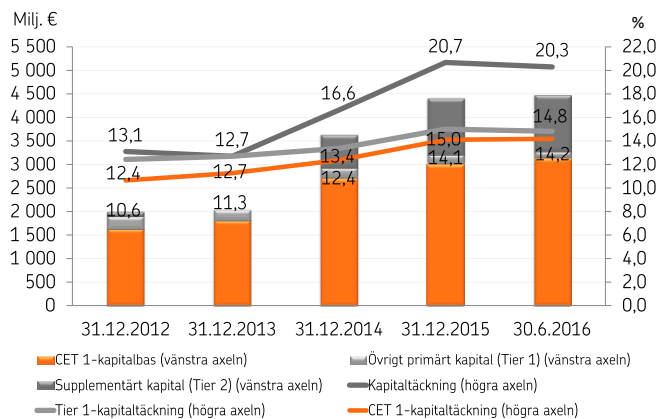
ECB:s riktade finansieringstransaktion TLTRO-II

ECB erbjuder euroområdet kreditinstitut en serie av fyra riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO-II), var och en med en löptid på fyra år, främst för att stöda tillväxten.

Bankerna kan inom ramen för TLTRO-II låna ett belopp som motsvarar högst 30 procent av deras utlåning till företag och hushåll inom euroområdet i slutet av januari 2016 med undantag av bolån till hushåll. För att kunna upprätthålla den goda tillväxten deltog OP Företagsbanken i den första TLTRO-II-transaktionen i juni med 1 miljard euro.

Koncernens kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



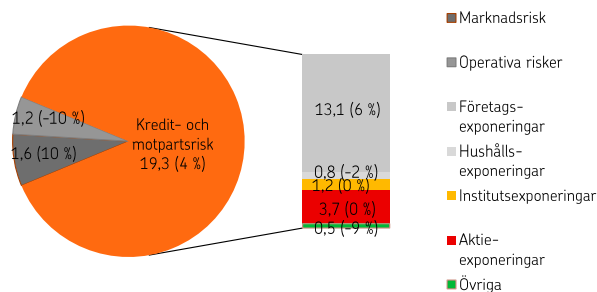
Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,2 procent (14,1). Koncernens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst 15 procent före slutet av 2016.

Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitalrelationen. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer i praktiken den nedre gränsen till 10,5 procent för kapitalrelationen och till 7 procent för CET1-kapitalrelationen.

Kärnprimärkapitalet uppgick i slutet av rapportperioden till 3,1 miljarder euro (3,0). Kärnprimärkapitalet ökade till följd av resultatet av segmenten Bankrörelse och Övrig rörelse och försäkringsbolagens utdelningar.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 22,0 miljarder euro (21,3), vilket är 3,4 procent större än vid slutet av fjolåret. De genomsnittliga riskvikterna för företagsexponeringarna hölls oförändrade. För de andra väsentliga exponeringsklasserna sjönk de genomsnittliga riskvikterna en aning. I aktieexponeringarna ingår 3,7 miljarder euro i riskvägda poster för koncernens interna innehav i försäkringsföretag.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.6.2016
totalt 22,0 mrd.€
(förändring från årets början 3 %)



OP Företagsbankskoncernen ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat.

Som en del av OP Gruppen beviljades OP Företagsbanken i oktober 2015 tillstånd av ECB att behandla finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag som riskvägda poster i enlighet med tidigare praxis. Den metod som tillämpas på investeringarna i försäkringsföretag leder till en riskvikt på cirka 280 procent.

Från början av 2016 omfattas OP Gruppen av ett buffertkrav på 2 procent för andra systemviktiga institut (O-SII). O-SII-kravet gäller inte OP Företagsbanken. Finansinspektionen beslöt i juni 2016 att tills vidare inte ställa något konkracykliskt buffertkrav för bankerna. Finansinspektionen vidtar dock åtgärder för att introducera en lägsta gräns på 10 procent för den genomsnittliga riskvikten för bolån, som förberedelse på den ökade systemrisken. Den lägsta gränsen för riskvikten skulle inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning.

ECB har för OP Gruppen ställt ett buffertkrav enligt prövning i enlighet med kreditinstitutslagen som en del av processen i anslutning till tillsynsmyndighetens bedömning (SREP). Buffertkravet enligt prövning är med beaktande av kärnprimärkapitalkraven 9,75 procent och med beaktande av O-SII-buffertkravet 11,75 procent. Med beaktande av OP Gruppens starka kapitaltäckning (CET1-kapitaltäckningen 19,4 procent) och höga kapitaltäckningsmål har buffertkravet enligt prövning ingen praktisk inverkan på OP Gruppens eller OP Företagsbankens kapitaltäckning eller affärsrörelse. SREP-processen för 2016 pågår i ECB och resultat väntas under återstoden av åren.

Skadeförsäkring

Försäkringssektorns solvensbestämmelser ändrades från början av 2016. Genom ändringen av försäkringssektorns bestämmelser, Solvens II, strävar man efter att förbättra kvaliteten på försäkringsbolagens kapitalbas, förbättra bolagens egen riskhantering, göra kapitalkravet mer riskbaserat och förenhetliga försäkringssektorns solvensbestämmelser i Europa.

Skadeförsäkringens Solvens II

Milj. €	30.6.2016	31.12.2015
Kapitalbas, milj. €*	1 076	1 105
Kapitalkrav, milj. €*	679	698
Solvensprocent (utan övergångsbestämmelse)	140	139
Solvensprocent (med beaktande av övergångsbestämmelse)	158	158

*med beaktande av övergångsbestämmelser.

Ratingar

OP Företagsbanken Abp:s ratingar 30.6.2016

Rating- institut	Kortfristig upplåning	Utsikter	Lång- fristig upp- låning	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	Negativa	AA-	Negativa
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila

OP Försäkring Ab:s ratingar 30.6.2016

Ratinginstitut	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A+	Negativa
Moody's	A3	Stabila

OP Företagsbanken Abp och OP Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited och Moody's Investors Service Ltd. Vid bedömningen av företagens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens ekonomiska situation.

Varken OP Företagsbanken Abp:s eller OP Försäkring Ab:s rating har ändrats under rapportperioden.

Standard & Poor's bekräftade i juli 2016 OP Företagsbanken Abp:s långfristiga rating till AA- och kortfristiga rating till A-1+. Utsikterna för ratingarna förblev negativa. Samtidigt bekräftade S&P också att OP Försäkring Ab:s rating är A+ och att utsikterna är negativa.

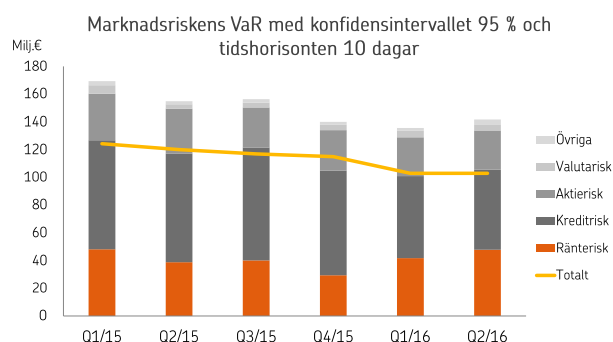
Koncernens riskposition

De centralaste riskerna i koncernens affärsrörelse ansluter sig till utvecklingen i den ekonomiska omvärlden och på placeringsmarknaden.

Den goda riskhanteringsförmågan och moderata målrisknivån höll kreditriskpositionen stabil.

Koncernens finansieringsposition och likviditet är goda. Tillgången på finansiering har hållits god.

Koncernens marknadsriskposition var stabil under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var 103 miljoner euro (115) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår skadeförsäkringsbolagets totala omslutning, trading-funktionen och likviditetsreserven hos övrig rörelse samt gruppens treasurys ränteposition.



Riskerna i förmånsbestämda pensionsplaner ansluter sig till ränte- och marknadsrisken, framtida pensionshöjningar samt till den längre förväntade livslängden. En förändring i den ränta som tillämpas vid diskontering av pensionsåtagandet har en väsentlig inverkan på pensionsåtagandets belopp. Den ökning i nettoskulden för förmånsbestämda pensionsplaner som under rapportperioden bokförts i övrigt totalresultat minskade rapportperiodens totalresultat före skatt med 43 miljoner euro. Minskningen i nettoskulden för förmånsbestämda pensionsplaner under jämförelseperioden förbättrade totalresultatet före skatt med 32 miljoner euro.

Bankrörelse

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

Bankrörelsens kreditriskposition förblev stabil och riskerna måttfulla. Det totala beloppet av problemfordringar minskade till 160 miljoner euro (184). Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker och lånefordringar som beviljats en eftergift på grund av kundens ekonomiska svårigheter. Lånefordringar som beviljats en eftergift är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter.

Nedskrivningarna hölls låga och utgjorde 0,04 procent av kredit- och garantistocken (0,10).

Gruppens interna verksamhetsmodell ändrades från början av rapportperioden genom att Markets ränte- och valutatrading samt handel med obligationslån överfördes från segmentet Bankrörelse till segmentet Övrig rörelse. Jämförelseperiodens uppgifter för Bankrörelsens totala exponeringar har inte justerats.

Bankrörelsens totala exponeringar uppgick till 27 miljarder euro (30). Av de totala exponeringarna inom Bankrörelsen utgjorde företagskundernas (inkl. bostadssammanslutningar) exponeringar 86 procent (78). Av företagskundernas exponeringar på investeringsnivån (ratingklasserna 1–5,5) var andelen klassificerade exponeringar 67 procent (69) medan exponeringarna inom de två sämsta klasserna uppgick till 140 miljoner euro (162), dvs. 0,6 procent (0,7).

Kapitalbasen som täcker exponeringar uppgick till 4,0 miljarder euro (4,4). Inte en enda exponering mot en kund överskred 10 procent av kapitalbasen efter avdragsposter och annan kreditriskreducering.

Inom sektorn Företag och bostadssammanslutningar hölls branschfördelningen av exponeringarna väl spridd. De mest betydande branscherna var energi 12,7 procent (12,6), handel 10,1 procent (10,4) och uthyrning och förvaltning av övriga fastigheter (än bostäder) 9,2 procent (9,2).

Exponeringarna för affärsrörelsen i Baltikum ökade till 1,9 miljarder euro (1,6), vilket är 6,8 procent (5,4) av de totala exponeringarna i OP Företagsbankens bankrörelse.

Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad förlängning av livslängden för förmånstagare till försäkringsskulden för pensioner, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsskulden samt differensen mellan försäkringsskuldens diskonteringsränta och marknadsräntorna.

En förlängning av den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden av pensionstyp med 41 miljoner euro. En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 23 miljoner euro.

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker. Den viktigaste marknadsrisken i skadeförsäkringen är den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsskuldens värde och kapitalkravet. Solvensställningen enligt Solvens II var på samma nivå som vid årsskiftet.

Placeringsriskerna (VaR 95 procent, 1 månads löptid) var vid slutet av granskningsperioden något högre än vid årsskiftet. Placeringsportföljens allokering har inte ändrats väsentligt. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats förutom med räntederivat också med obligationslån. Ränterisken för omslutningen har hållits stabil.

Övrig rörelse

De centrala riskerna inom Övrig rörelse är likviditetsreservens kredit- och marknadsriskerna samt likviditetsriskerna. Marknadsrisken har den största inverkan på skuldebrev som ingår i likviditetsreserven.

Placeringarna i likviditetsreserven ökade, men marknadsrisken i relation till positionens storlek (VaR 95 %) minskade under rapportperioden till följd av förändringar i allokeringen.

OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och som i huvudsak består av tillgodohavanden på centralbanker och fordringar som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Likviditetsreserven och de övriga källorna för tilläggsfinansiering i enlighet med beredskapsplanen räcker till för att täcka finansieringsbehovet för minst två år i situationer där marknadsupplåningen inte skulle fungera och där inlåningsstocken skulle minska måttligt.

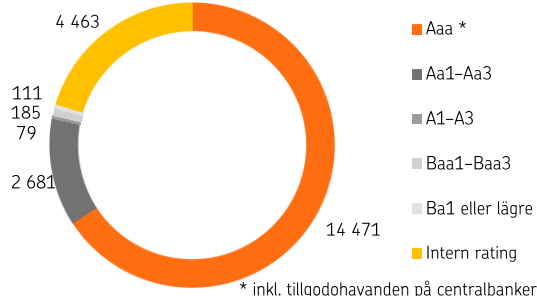
OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt övergångsbestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 70 procent 2016 och minst 100 procent från början av 2018. OP Gruppens LCR-relationstal var vid slutet av juni 111 procent.

Likviditetsreserv

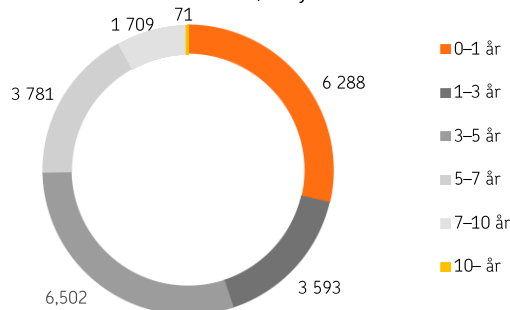
Mrd. €	30.6.2016	31.12.2015	Förändring, %
Tillgodohavanden på centralbanker	4,8	8,5	-43,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	12,5	10,6	18,3
Företagskrediter som godtas som säkerhet	3,2	4,3	-26,3
Totalt	20,5	23,4	-12,4
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,5	0,8	84,3
Likviditetsreserven till marknadsvärde	22,0	24,2	-9,1
Värderingsavdrag (Haircut)	-1,2	-1,2	-3,2
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	20,8	23,0	-9,4

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och krediter som godtas som säkerhet. Skuldebrev i likviditetsreserven har i reservkalkylen värderats till marknadsnoteringar.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating
30.6.2016, milj.€



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet
30.6.2016, milj.€



Rörelsesegmentens resultat

OP Företagsbankskoncernens rörelsesegment är Bankrörelse och Skadeförsäkring. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet "Övrig rörelse".

Bankrörelse

- Bankrörelsens resultat före skatt minskade från jämförelseperioden med 35,4 procent till 113 miljoner euro (175) då nettointäkterna från placeringsverksamheten minskat. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade avsevärt till följd av att gruppens interna verksamhetsmodell ändrades.
- Utlåningen växte under januari-juni med 5,5 procent till 17,3 miljarder euro.
- Snittmarginalen för företagskrediter sjönk under januari-juni med 3 räntepoäng till 1,35 procent.
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 7 miljoner euro (18) och deras andel av kredit- och garantistocken var 0,04 procent (0,10).
- Kostnads-intäktsrelationen var 38,1 procent (26,5).

Bankrörelsens nyckeltal

Milj. €	1-6/2016	1-6/2015	Förändring, %	1-12/2015
Räntenetto	144	131	9,9	273
Provisionsintäkter, netto	80	50	59,5	99
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-39	74		116
Övriga rörelseintäkter	9	6	34,6	12
Intäkter totalt	194	262	-25,7	500
Kostnader				
Personalkostnader	28	28	0,2	51
Avskrivningar och nedskrivningar	5	6	-19,2	11
Övriga rörelsekostnader	42	36	15,9	75
Kostnader totalt	74	69	6,8	137
Nedskrivningar av fordringar	7	18	-57,9	29
Resultat före skatt	113	175	-35,4	334
Kostnads-intäktsrelation, %	38,1	26,5		27,0
Utlåning, mrd. €	17,3	15,9		16,4
Garantier, mrd. €	2,3	2,5		2,3
Företagskrediternas snittmarginal, %	1,35	1,42		1,38
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,04	0,10		0,15
Antal anställda	659	610		603

Januari-juni

Bankrörelsens resultat före skatt minskade med 35,4 procent till 113 miljoner euro (175). Intäkterna minskade med 25,7 procent och kostnaderna ökade med 6,8 procent. Intäkterna minskade till följd av att den interna verksamhetsmodellen ändrades samt av att den negativa CVA-värderingen av derivat ökade.

OP Gruppens interna verksamhetsmodell ändrades från början av rapportperioden genom att Markets ränte- och valutatrading samt handel med obligationslån överfördes från segmentet Bankrörelse till segmentet Övrig rörelse. Till följd av förändringen

i verksamhetsmodellen minskade intäkterna med 4 miljoner euro från jämförelseperioden. Förändringen i verksamhetsmodellen påverkar Bankrörelsens räntenetto, provisionsintäkter och nettointäkter från placeringsverksamheten. Uppgifterna för jämförelseperioden har inte justerats.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade på grund av den negativa CVA-värderingen på 38 miljoner euro (4) till följd av ränteändringarna och andra ändringar på marknaden. Till följd av ändringen i OP Gruppens interna verksamhetsmodell

riktas värdeförändringarna i balans- och derivatposter som värderas till verkligt värde under rapportperioden delvis till segmentet Övrig rörelse. Värdeförändringen i balans- och derivatposter som värderas till verkligt värde uppgick under jämförelseperioden till 62 miljoner euro. Under jämförelseperioden ingick det i nettointäkterna från placeringsverksamheten 6 miljoner euro mer intäkter från placeringsverksamhet för aktier och andelar än under rapportperioden.

Bankrörelsens räntenetto ökade med 9,9 procent. Utlåningen växte under januari–juni med 5,5 procent till 17,3 miljarder euro. Snittmarginalen för företagskreditstocken sjönk under januari–juni med tre räntepoäng till 1,35 procent.

Nettot av bankrörelsens provisionsintäkter och provisionskostnader ökade med 59,5 procent till 80 miljoner euro (50). Ökningen av nettoprovisionsintäkterna berodde på förändringen av gruppens interna verksamhetsmodell, som ledde till att 30 miljoner euro i intäkter från kundrörelsen intäktsfördes som nettoprovisionsintäkter.

Beloppet av nettokreditförlusterna och nedskrivningarna i bankrörelsen uppgick till 7 miljoner euro (18), dvs. 0,04 procent av kredit- och garantistocken (0,10). Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 37 miljoner euro (8). Nedskrivningar, -29 miljoner euro, bokfördes 40 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden (11).

Garantierna uppgick till 2,3 miljarder euro (2,3). De bindande uttagna kreditlimiterna uppgick till 4,0 miljarder euro (3,9).

Bankrörelsens kostnader uppgick till 74 miljoner euro (69).

Personalkostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden, dvs. 28 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 15,9 procent till 42 miljoner euro (36). ICT-kostnaderna ökade med 3 miljoner euro.

Till följd av omorganiseringen av Bankrörelsen överfördes en del av de anställda som sköter OP Helsingfors små och medelstora företagskunder och samfundskunder till OP Företagsbanken, vilket gjorde att antalet anställda inom Bankrörelsen ökade under rapportperioden.

Skadeförsäkring

- Resultatet före skatt var 116 miljoner euro (145). Resultatet före skatt till verkligt värde var 155 miljoner euro (78).
- Premieintäkterna ökade med 2,6 procent (4,6).
- Den operativa totalkostnadsprocenten var 88,2 (87,8) och den operativa driftskostnadsprocenten 18,4 (18,2). Totalkostnadsprocenten var 89,8 (89,4).
- Intäkterna från placeringarna till verkligt värde var 3,1 procent (1,3).

Skadeförsäkringens nyckeltal

Milj. €	1–6/2016	1–6/2015	Förändring, %	1–12/2015
Premieintäkter	700	682	2,6	1 397
Försäkringsersättningar	440	432	2,0	885
Försäkringsnetto	260	250	3,8	512
Nettointäkter från placeringsverksamhet	56	87	-36,4	133
Övriga nettointäkter	-34	-36	-6,3	-70
Intäkter totalt	281	302	-6,7	575
Personalkostnader	53	53	-0,4	101
Avskrivningar och nedskrivningar	19	18	9,2	37
Övriga rörelsekostnader	92	86	7,6	168
Kostnader totalt	164	156	5,1	306
OP-bonus till ägarkunder	1	1	13,4	2
Resultat före skatt	116	145	-19,5	267
Totalkostnadsprocent	89,8	89,4		88,8
Operativ totalkostnadsprocent	88,2	87,8		87,3
Operativ skadeprocent	69,8	69,7		69,6
Operativ driftskostnadsprocent	18,4	18,2		17,7
Operativ riskprocent	63,9	64,2		64,2
Operativ omkostnadsprocent	24,4	23,7		23,1
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	3,1	1,3		2,3
Solvensprocent (Solvens II)*	158	N/A		158
Stora skador med skadekostnad för egen räkning	29	26		60
Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren (run off-resultat)	40	13		32
Antal anställda	1 708	1 731		1 660

* Siffran redovisas med inverkan av övergångsbestämmelser.

Premieintäkterna fortsatte att öka bland privatkunderna. Premieintäkterna från företagskunder var mindre än under jämförelseperioden då den allmänna ekonomiska situationen fortfarande var svår. Försäljningen av försäkringar ökade från jämförelseperioden.

Mätt med marknadsandelen av premieinkomsten är OP Gruppen klart den största skadeförsäkraren i Finland.

Antalet preferenskundshushåll ökade under rapportperioden med 24 000 hushåll till 701 000 av vilka redan 76 procent har koncentrerat också sina bankärenden till OP Gruppen. Andelsbankernas kunder använde OP-bonus som samlas för

bank- och försäkringsärenden för betalningen av 1 080 000 försäkringsräkningar (994 000) av vilka 142 000 räkningar (129 000) betalades helt och hållet med bonus. De försäkringspremier som betalats med bonus uppgick till 52 miljoner euro (49).

Utvecklingen av nät- och mobiltjänster hör till skadeförsäkringens prioriteringsområden såväl inom försäkringstjänsten som ersättningstjänsten. Användningen av den i slutet av fjolåret lanserade tjänsten Skadehjälpen och den nya skadeanmälningstjänsten i OP-mobilen har varit mycket populära. Av privatkundernas skador anmäls redan nästan 70 procent elektroniskt.

OP Gruppen öppnade sitt andra privatsjukhus 1.8 i Tammerfors. Det första sjukhuset öppnades 2013 i Helsingfors under namnet Omasairaala. Omasairaala Oy bytte namn till Pohjola Hälsa Ab i samband med att sjukhuset i Tammerfors öppnades. Under 2017–2018 öppnas nya Pohjola Sjukhus också i Uleåborg, Åbo och Kuopio. I juni offentliggjordes planerna på att grunda Pohjola Läkarestationer runt om i Finland. Pohjola Läkarestationerna kompletterar Pohjola Sjukhusen, som verkar i städer med universitetssjukhus, och utvidgar nätverket av hälso- och välbefinnandetjänster så att det omfattar hela landet. Pohjola Läkarestationerna tillhandahåller allmän- och specialistläkartjänster samt tjänster för diagnostik.

Januari-juni

Resultatet före skatt var 116 miljoner euro (145). Försäkringsnettot ökade med 3,8 procent till 260 miljoner euro. De nettointäkter från placeringar som bokförts i resultaträkningen minskade med 32 miljoner euro. Resultatet före skatt till verkligt värde var 155 miljoner euro (78).

Den operativa totalkostnadsprocenten var 88,2 (87,8). De operativa nyckeltalen innehåller inte avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköp.

Premieintäkter

Milj. €	1–6/2016	1–6/2015	Förändring, %
Privatkunder	379	359	5,5
Företagskunder	293	295	-0,8
Baltikum	28	28	1,8
Totalt	700	682	2,6

Försäkringersättningarna ökade med 2,0 procent. Skadekostnaden för nya storskador på egendom och verksamhet var större än under jämförelseperioden. Under januari-juni registrerades 38 (38) nya stora skador på egendom och verksamhet, vilkas skadekostnad för egen räkning var totalt 29 miljoner euro (26). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringen i avsättningarna för de lagstadgade pensionerna var större än under jämförelseperioden. Förändringen i avsättningarna för pensionerna var under januari-juni 11 miljoner euro (5).

Vid slutet av juni var den genomsnittliga diskonteringsräntan 2,09 procent. Vid slutet av 2015 var den genomsnittliga diskonteringsräntan 2,22 procent. Sänkningen av diskonteringsräntan ökade försäkringersättningarna med 27 miljoner euro (32). Förändringen i diskonteringsräntan försvagade den operativa totalkostnadsprocenten med 3,9 procentenheter (4,7).

Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren, utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 40 miljoner euro (13). Den operativa skadeprocenten var 69,8 (69,7). Den

operativa riskprocenten exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 63,9 (64,2).

Kostnaderna ökade med 5,1 procent till följd av de ökade ICT-kostnaderna och utvidgningen av hälso- och välbefinnanderörelsen och var 8 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Den operativa driftskostnadsprocenten var 18,4 (18,2). Den operativa omkostnadsprocenten, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 24,4 (23,7).

Operativt försäkringstekniskt bidrag och totalkostnadsprocent (CR)

	1–6/16 Bidrag milj. €	CR, %	1–6/15 Bidrag milj. €	CR, %
Privatkunder	62	83,5	72	79,8
Företagskunder	18	93,7	9	96,8
Baltikum	1	95,2	1	96,6
Totalt	82	88,2	83	87,8

Placeringsverksamheten

Intäkterna från placeringarna till verkligt värde var 94 miljoner euro (41), dvs. 3,1 procent (1,3). Intäkterna från placeringsverksamheten var under rapportperioden positiva till följd av lägre räntor och riskpremier på företagslån. De resultatförda nettointäkterna från placeringarna var 56 miljoner euro (87).

Placeringsbeståndets fördelning

%	30.6.2016	31.12.2015
Obligationslån och räntefonder	78	77
Alternativa placeringar	1	1
Aktier	7	7
Kapitalplaceringar	3	3
Fastigheter	9	10
Penningmarknaden	2	3
Totalt	100	100

Skadeförsäkringens placeringsbestånd var vid slutet av juni 3 821 miljoner euro (3 687). Ränteportföljens ratingfördelning var god. Placeringarna på investeringsnivån stod för 91 procent (93), och 62 procent (63) av placeringarna hade en rating på minst A-. Ränteportföljens återstående genomsnittliga löptid var 5,7 år (5,7) och durationen 5,1 år (5,2).

Den genomsnittliga avkastningen på direkta placeringar i obligationslån till förfallodagen beräknad enligt anskaffningsvärdet för instrumenten (running yield) var 1,71 procent (1,71).

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var 3 miljoner euro (28). I resultatet ingår realisationsvinster på skuldebrev för 4 miljoner euro (15) och intäkter från utdelningar för 1 miljon euro (20).
- Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.

Övrig rörelses nyckeltal

Milj. €	1–6/2016	1–6/2015	Förändring, %	1–12/2015
Räntenetto	-15	-11	36,9	-30
Provisionsintäkter, netto	-45	-1		-3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	65	45	43,7	66
Övriga rörelseintäkter	13	5		9
Intäkter totalt	17	38	-56,0	43
Personalkostnader	4	2		3
Övriga kostnader	9	9	5,3	17
Kostnader totalt	13	10	30,8	
Resultat före nedskrivningar av fordringar	3	28	-88,1	23
Nedskrivningar av fordringar	0	0		0
Resultat före skatt	3	28	-88,2	23
Fordringar på och skulder till andelsbankerna, netto, mrd. €	2,5	3,1	-19,8	3,7
Antal anställda	70	31		32

Januari–juni

Resultatet före skatt för övrig rörelse var 3 miljoner euro (28). Resultatet före skatt till verkligt värde var 2 miljoner euro (38), dvs. 36 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden.

OP Gruppens interna verksamhetsmodell ändrades från början av rapportperioden genom att Markets ränte- och valutatrading samt handel med obligationslån överfördes från segmentet Bankrörelse till segmentet Övrig rörelse. Ändringen av verksamhetsmodellen ökade intäkterna för segmentet Övrig rörelse med 15 miljoner euro. Förändringen påverkar räntenettet, nettoprovisionsintäkterna samt nettointäkterna från handel som ingår i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Uppgifterna för jämförelseperioden har inte justerats.

Räntenettet och nettoprovisionsintäkterna minskade från jämförelseperioden till följd av förändringen i gruppens interna verksamhetsmodell. I provisionskostnaderna ingick intäkter från kundrörelsen som betalats till bankrörelsen.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 20 miljoner euro från jämförelseperioden. Nettointäkterna från handel som ingår i posten ökade till följd av förändringen i verksamhetsmodellen. I nettointäkterna från finansiella tillgångar som kan säljas ingick realisationsvinster av skuldebrev för 4 miljoner euro (15) och intäkter från fondplaceringar för 1 miljon euro (4). Intäkterna från utdelningar var 1 miljon euro (20). Jämförelseperiodens intäkter från utdelningar ökade till följd av utdelningar på 16 miljoner euro från OP-Livförsäkrings Ab och

OP-Kortbolaget Abp, som hör till OP Gruppen, men som efter omstruktureringen av koncernen 2015 inte längre tillförs OP-Företagsbankskoncernen.

Affärsrörelsens övriga intäkter ökade till följd av kostnaderna för likviditetsreserven som debiterats segmentet Bankrörelse och OP Gruppens övriga kreditinstitut. Kostnaderna, som baserar sig på likviditetstäckningskraven som trädde i kraft 1.10.2015, började debiteras från början av rapportperioden.

Antalet anställda och personalkostnaderna ökade till följd av förändringarna i gruppens interna verksamhetsmodell.

OP Företagsbankens tillgång på finansiering hölls god. OP Företagsbanken har emitterat långfristiga obligationslån till seniorvillkor i januari–juni för totalt 0,9 miljarder euro. I januari emitterades ett obligationslån till seniorvillkor på 500 miljoner euro på den internationella kapitalmarknaden. Löptiden för lånet är fem år. Dessutom deltog OP Företagsbanken i juni i den andra serien av Europeiska centralbankens riktade långfristiga refinansieringstransaktioner (TLTRO-II) med 1,0 miljarder euro.

Snittmarginalen för skuldebrev inom marknadsupplåningen till seniorvillkor var vid slutet av juni 39 räntepoäng (41).

Koncernens strukturarrangemang

OP Företagsbankskoncernen planerar en fortsatt omstrukturering där också segmentet Skadeförsäkring skulle överföras från OP Företagsbankskoncernen till att ägas direkt av

OP Andelslag. Dessutom övervägs möjligheten att skilja åt centralbanksfunktionerna till ett dotterbolag som helt ägs av OP Andelslag. Inga beslut har fattats om på vilket sätt de här arrangemangen ska genomföras eller om tidtabellen för dem.

Verksamhetsmodellen för Centralbanken förnyades 1.1.2016. Vid förnyelsen ändrades arbetsfördelningen mellan Markets och Centralbanken. Markets ränte- och valutatrading samt handeln med obligationslån överfördes från OP Företagsbanken Abp:s bankrörelse till OP Gruppens Balanshanterings- och centralbanksfunktion som hör till segmentet Övrig rörelse. Markets fokuserar i fortsättningen på att stöda OP Gruppens medlemsbanker i försäljningen av produkter med marknadsrisk. Den nya arbetsfördelningen förändrade också i viss mån OP Gruppens interna resultatfördelning.

Företagets firma beslöts ändras från Pohjola Bank Abp till OP Företagsbanken Abp. Ändringen av firman i bolagsordningen infördes i handelsregistret 4.4.2016. Pohjola Försäkring Ab:s namn ändrades som en del av namnändringen för OP Gruppens företag 4.4.2016 så att de börjar med OP. Pohjola Försäkring Ab:s nya namn är OP Försäkring Ab. Namnen på bolagen inom bankrörelsen i Baltikum bytte våren 2016 förled till OP.

Omasairaala Oy bytte namn till Pohjola Hälsa Ab i samband med att sjukhuset i Tammerfors öppnades i augusti 2016.

Bankrörelsen omorganiserades så att arbetsfördelningen mellan OP Helsingfors och OP Företagsbanken klagjordes. OP Företagsbankens två affärsområden, Företagskunder samt Markets och Baltikum, omorganiserades till ett affärsområde som tog över OP Helsingfors små och medelstora företagskunder samt samfundskunder. Affärsområdet Företagskunder omfattar skötseln av företagskunder allt från huvudstadsregionens små och medelstora kunder till riksomfattande stora företagskunder och institutionella kunder samt företagskunderna i Baltikum.

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade koncernen 2 437 anställda (2 295). Antalet anställda ökade inom skadeförsäkringen då hälso- och välbefinnanderörelsen utvidgades. Förnyandet av gruppens interna verksamhetsmodell ökade antalet anställda i segmentet Övrig rörelse. Inom Bankrörelsen ökade antalet anställda till följd av omorganiseringen där en del de anställda som sköter OP Helsingfors små och medelstora företagskunder och samfundskunder överfördes till OP Företagsbanken.

Antal anställda

	30.6.2016	31.12.2015
Bankrörelse	659	603
Skadeförsäkring	1 708	1 660
Övrig rörelse	70	32
Totalt	2 437	2 295

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar fördelar sig på kortsiktiga företagsvisa ersättningar och långsiktiga ersättningar på grupplanet.

Händelser efter rapportperioden

De europeiska banktillsynsmyndigheternas stresstest

OP Företagsbanken deltog som en del av OP Gruppen i de europeiska banktillsynsmyndigheternas stresstest. OP Gruppens kapitaltäckning hålls god och överstiger minimikravet också i ett mycket ofördelaktigt scenario.

Utsikter för återstoden av året

Ekonomi i Finland visade under början av året en skör uppgång. Tillväxten grundar sig på återhämtningen på hemmamarknaden, främst inom byggverksamheten. Den svaga tillväxten i den globala ekonomin har inte räckt till för att få den finländska exporten att växa. Euroområdet och Finlands svaga ekonomiska tillväxt hotas av flera betydande osäkerhetsfaktorer: Storbritanniens Brexit, situationen inom banksektorn i Italien, den avtagande ekonomiska tillväxten i tillväxtländerna samt den ökade politiska instabiliteten. Återhämtningen av ekonomin i Finland fördröjs dessutom av att de ekonomiska strukturerna förnyas långsamt. Som en helhet uppskattas ekonomin i Finland ändå fortsätta att återhämta sig, även om riskerna för att tillväxten ska avbrytas har ökat under sommaren.

Den ytterligare nedgången i räntorna och de delvis redan negativa marknadsräntorna belastar bankernas räntenetto och försvagar intäkterna från försäkringsbolagens placeringsverksamhet. De låga räntorna stöder på sin sida kundernas kreditbetalningsförmåga, vilket har hållit nedskrivningarna inom bankrörelsen låga trots den långvariga perioden av långsam ekonomisk tillväxt. Digitaliseringen av finansbranschen, förnyandet av den spridda infrastrukturen för datasystem samt förändringen i kundbeteendet kräver avsevärda utvecklingsåtgärder av branschen under de närmaste åren vilket ökar kostnaderna och försämrar lönsamheten på kort sikt. Förändringarna i omvärlden ökar betydelsen av en effektiv och lönsam verksamhet samt en god kapitaltäckning.

OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt väntas bli klart mindre än resultatet från kvarvarande verksamheter 2015 (tidigare: mindre än resultatet från kvarvarande verksamheter 2015). De största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen ansluter sig till tillväxttakten i affärsverksamheten, nedskrivningar av fordringar, utvecklingen på ränte- och placeringsmarknaden, storskadornas inverkan på försäkringsersättningarna samt nivån på den diskonteringsränta som tillämpas på diskonteringen av försäkringsskulderna.

Alla bedömningar som presenteras i den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om utvecklingen av omvärlden, OP Företagsbankskoncernen och dess funktioner och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.

Resultaträkning

Milj. €	Not	4-6/ 2016	4-6/ 2015	1-6/ 2016	1-6/ 2015
Räntenetto	3	58	51	117	109
Försäkringsnetto	4	135	125	260	250
Provisionsintäkter, netto	5	0	9	7	20
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	44	121	82	208
Övriga rörelseintäkter		12	7	22	14
Andel av intresseföretagens resultat		0	0	0	0
Intäkter totalt		250	313	489	601
Personalkostnader		43	36	85	82
Avskrivningar och nedskrivningar		13	12	25	24
Övriga rörelsekostnader		72	65	138	129
Kostnader totalt		128	114	247	235
Nedskrivningar av fordringar	7	0	3	7	18
OP-bonus till ägarkunder		1	0	1	1
Resultat före skatt		122	195	233	348
Inkomstskatter		23	36	45	65
Resultat från kvarvarande verksamheter		98	159	187	283
Resultat från avvecklade verksamheter			6		11
Periodens resultat		98	164	187	294
Fördelning:					
Moderföretagets ägare		97	163	186	291
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	1	3
Periodens resultat		98	164	187	294
Rapport över totalresultat					
Periodens resultat		98	164	187	294
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-12	53	-43	32
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		31	-150	36	-50
Säkring av kassaflöde		-2	-4	-2	-5
Omräkningsdifferenser		0	0	0	0
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		2	-11	9	-6
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		-6	30	-7	10
Säkring av kassaflöde		0	1	0	1
Periodens totalresultat		112	83	180	275
Fördelning av totalresultat:					
Moderföretagets ägare		112	82	178	273
Innehav utan bestämmande inflytande		0	1	2	2
Periodens totalresultat		112	83	180	275
Totalresultatet hänförligt till moderföretagets ägare fördelar sig enligt följande:					
Kvarvarande verksamheter			77		262
Avvecklade verksamheter			5		11
Totalt			82		273

Balansräkning

Milj. €	Not	30.6. 2016	31.12. 2015
Kontanta medel		4 781	8 469
Fordringar på kreditinstitut		9 281	9 678
Finansiella tillgångar för handel		889	852
Derivatinstrument	10	6 225	5 735
Fordringar på kunder	12	17 972	17 183
Investeringstillgångar		17 667	14 881
Andelar av intresseföretag		15	16
Immateriella tillgångar		794	781
Materiella tillgångar		55	58
Övriga tillgångar		2 495	1 965
Skattefordringar		34	35
Tillgångar totalt		60 209	59 655
Skulder till kreditinstitut		6 853	5 209
Derivatinstrument		6 113	5 650
Skulder till kunder		15 740	17 549
Försäkringsskuld	13	3 210	2 917
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14	19 212	19 475
Avsättningar och övriga skulder		3 320	3 005
Skatteskulder		368	370
Efterställda skulder		1 617	1 737
Skulder totalt		56 433	55 914
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	15	147	120
Övriga fonder		1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel		1 994	1 996
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		115	105
Eget kapital totalt		3 776	3 741
Skulder och eget kapital totalt		60 209	59 655

Rapport över förändringar i eget kapital

Milj. €	Eget kapital som hör till ägare				Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu-lerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2015	428	231	1 093	1 564	3 316	92	3 408
Periodens totalresultat		-44		317	273	2	275
Periodens resultat				291	291	3	294
Övrigt totalresultat		-44		25	-18	-1	-19
Vinstutdelning				-137	-137		-137
Övriga			0		0	14	14
Eget kapital 30.6.2015	428	188	1 093	1 744	3 452	107	3 559
Eget Kapital 1.1.2016	428	120	1 093	1 996	3 637	105	3 741
Periodens totalresultat		27		152	178	2	180
Periodens resultat				186	186	1	187
Övrigt totalresultat		27		-35	-8	1	-7
Vinstutdelning				-153	-153		-153
Övriga			0	0	0	8	8
Eget Kapital 30.6.2016	428	147	1 093	1 994	3 661	115	3 776

Kassaflödesanalys

Milj. €	1-6/ 2016	1-6/ 2015*
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	186	291
Justeringar i periodens resultat	132	322
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-3 729	-3 386
Fordringar på kreditinstitut	352	-674
Finansiella tillgångar för handel	-227	30
Derivatinstrument	18	-20
Fordringar på kunder	-775	-1 007
Investeringsstillgångar	-2 507	-2 053
Övriga tillgångar	-590	337
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	151	2 087
Skulder till kreditinstitut	1 644	412
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0	-3
Derivatinstrument	-29	14
Skulder till kunder	-1 809	1 071
Försäkringsskuld	74	17
Avsättningar och övriga skulder	271	576
Betald inkomstskatt	-44	-73
Erhållna utdelningar	23	38
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-3 281	-720
Kassaflöde från investeringar		
Likvida medel som hålls till förfall, ökningar		-20
Likvida medel som hålls till förfall, minskningar	3	53
Anskaffning av dotterföretag och intresseföretag med avdrag för likvida medel vid anskaffningstidpunkten		0
Försäljning av dotterföretag och intresseföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten		11
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-36	-16
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0	0
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-33	28
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, ökningar	0	85
Efterställda skulder, minskningar	-144	
Skuldebrev emitterade till allmänheten, ökningar	12 548	15 673
Skuldebrev emitterade till allmänheten, minskningar	-12 671	-14 784
Betalda utdelningar	-153	-137
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-421	837
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-3 735	145
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden	8 803	4 306
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden	5 069	4 451
Likvida medel		
Kontanta medel	4 781	4 101
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	288	350
Totalt	5 069	4 451

* Inkluderar avvecklade verksamheter

Uppgifter enligt rörelsesegment

Kapitaliseringen av segmenten baserar sig på den kapitaltäckningsanalys som OP Gruppen upprättat i enlighet med kreditinstitutslagen. Kapitalkraven enligt kapitaltäckningsanalysen har fördelats på rörelsesegmenten. Kapital har allokerats till bankrörelsen så att kärnprimärkapitalrelationen (CET1) är 19 % (18). Till skadeförsäkringsrörelsen har allokerats kapital så att solvensprocenten (SII) är 120. Allokeringen av kapital inverkar på den interna ränta som segmentet betalar.

	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Kapital- förvaltning	Elimineringar	Koncernen totalt
Resultatet för januari–juni 2016, milj. €						
Räntenetto	144	-10	-15		-1	117
-varav interna nettoresultat före skatt	-9	-8	18			
Försäkringsnetto		260				260
Provisionsintäkter, netto	80	-28	-45		0	7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-39	56	65		1	82
Övriga rörelseintäkter	9	4	13		-3	22
Andel av intresseföretagens resultat		0				0
Intäkter totalt	194	281	17		-4	489
Personalkostnader	28	53	4			85
Avskrivningar och nedskrivningar	5	19	1			25
Övriga rörelsekostnader	42	92	8		-4	138
Kostnader totalt	74	164	13		-4	247
Nedskrivningar av fordringar	7	0	0			7
OP-bonus till ägarkunder		1				1
Resultat före skatt	113	116	3		0	233

	Kvarvarande verksamheter		Avvecklade verksamheter			
	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Kapital- förvaltning	Elimineringar	Koncernen totalt
Resultatet för januari–juni 2015, milj. €						
Räntenetto	131	-11	-11	1	-1	109
-varav interna nettoresultat före skatt	-12	-10	22	1		
Försäkringsnetto		250				250
Provisionsintäkter, netto	50	-27	-1	27	-2	48
Nettointäkter från placeringsverksamhet	74	87	45	0	2	208
Övriga rörelseintäkter	6	2	5	1	0	15
Andel av intresseföretagens resultat		0		1	0	1
Intäkter totalt	262	302	38	30	-1	631
Personalkostnader	28	53	2	8		90
Avskrivningar och nedskrivningar	6	18	0	2		26
Övriga rörelsekostnader	36	86	8	7	-1	135
Kostnader totalt	69	156	10	16	-1	251
Nedskrivningar av fordringar	18	0	0		0	18
OP-bonus till ägarkunder		1				1
Resultat före skatt	175	145	28	14	0	361

Balansräkning 30.6.2016, milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	2	146	4 775	-142	4 781
Fordringar på kreditinstitut	159	6	9 139	-24	9 281
Finansiella tillgångar för handel	-4		893		889
Derivatinstrument	93	57	6 109	-34	6 225
Fordringar på kunder	17 654		689	-370	17 972
Investeringsstillgångar	644	3 747	13 359	-83	17 667
Andelar av intresseföretag		15			15
Immateriella tillgångar	63	705	25		794
Materiella tillgångar	4	47	4		55
Övriga tillgångar	-81	803	1 778	-4	2 495
Skattefordringar	0	12	22		34
Tillgångar totalt	18 534	5 539	36 794	-658	60 209
Skulder till kreditinstitut	391		6 833	-370	6 853
Derivatinstrument	159	14	5 974	-34	6 113
Skulder till kunder	10 133		5 762	-154	15 740
Försäkringsskuld		3 210			3 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 326		17 921	-35	19 212
Avsättningar och övriga skulder	1 276	467	1 591	-15	3 320
Skatteskulder	0	82	286	0	368
Efterställda skulder		135	1 482		1 617
Skulder totalt	13 284	3 907	39 850	-609	56 433
Eget kapital					3 776

Balansräkning 31.12.2015, milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	14	107	8 451	-103	8 469
Fordringar på kreditinstitut	322	6	9 380	-30	9 678
Finansiella tillgångar för handel	849		3		852
Derivatinstrument	5 403	14	337	-18	5 735
Fordringar på kunder	16 677		801	-294	17 183
Investeringsstillgångar	668	3 556	10 736	-79	14 881
Andelar av intresseföretag		16			16
Immateriella tillgångar	64	695	22		781
Materiella tillgångar	7	47	4	0	58
Övriga tillgångar	768	666	542	-11	1 965
Skattefordringar	0	4	31		35
Tillgångar totalt	24 772	5 111	30 306	-534	59 655
Skulder till kreditinstitut	1 305		4 199	-294	5 209
Derivatinstrument	5 328	15	326	-19	5 650
Skulder till kunder	11 628		6 043	-121	17 549
Försäkringsskuld		2 917			2 917
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 159		17 351	-35	19 475
Avsättningar och övriga skulder	1 499	322	1 207	-22	3 005
Skatteskulder	0	84	286	0	370
Efterställda skulder	11	135	1 591		1 737
Skulder totalt	21 929	3 473	31 003	-492	55 914
Eget kapital					3 741

Noter

- Not 1 Redovisningsprinciper
- Not 2 Nyckeltal och formler för nyckeltalen
- Not 3 Ränteintäkter och -kostnader
- Not 4 Försäkringsnetto
- Not 5 Provisionsintäkter, netto
- Not 6 Nettointäkter från placeringsverksamhet
- Not 7 Nedskrivningar av fordringar
- Not 8 Kategorisering av finansiella tillgångar och skulder
- Not 9 Klassificering av finansiella instrument återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
- Not 10 Derivatinstrument
- Not 11 Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning
- Not 12 Fordringar på kreditinstitut och kunder samt problemfordringar
- Not 13 Försäkringsrörelsens skulder
- Not 14 Skuldebrev emitterade till allmänheten
- Not 15 Fonden för verkligt värde efter skatt
- Not 16 Ställda säkerheter
- Not 17 Åtaganden utanför balansräkningen
- Not 18 Kapitaltäckning för kreditinstitut
- Not 19 Exponeringar enligt ratingklass
- Not 20 Försäkringsbolagens solvens
- Not 21 Närståendetransaktioner

Not 1 Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 (Delårsrapportering) och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i koncernens bokslut 2015 med undantag av de ändringar i principerna som beskrivs nedan.

Delårsrapporten är oreviderad. Alla siffror i delårsrapporten har avrundats och därför kan summan av enskilda tal avvika från den summa som angetts.

Delårsrapporten offentliggörs på finska, svenska och engelska. Den finska versionen är den officiella version som gäller, ifall det finns konflikter mellan språkversionerna.

Resultat- och balansräkningsschemat har förnyats i delårsrapporten 1.1–30.6.2016. Den nya indelningen påverkar inte det egna kapitalet, balansomslutningen eller periodens resultat. Segmentrapporteringen har uppdaterats på motsvarande sätt. Jämförelseuppgifterna har korrigerats i enlighet med den nya indelningen.

De största förändringarna som beror på den nya indelningen är följande:

En specifikation av räntetäkterna och räntekostnaderna i räntenettet finns i noterna. Räntenettet efter avskrivningar redovisas inte separat. Avskrivningar av fordringar redovisas på en egen rad efter kostnaderna.

Den tidigare raden "Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse" har delats upp i försäkringsnetto och nettointäkter från placeringsverksamhet eftersom det bättre beskriver posternas art. Upplösningen av diskonteringen har redovisats bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

Nettointäkter från handel redovisades tidigare som en egen rad, men den ingår nu i nettointäkter från placeringsverksamhet. Raden "Andel av intresseföretagens resultat" redovisas bland intäkter.

Kostnaderna har delats in i personalkostnader, avskrivningar och övriga rörelsekostnader. Tidigare delades kostnaderna in i personalkostnader, ICT-kostnader och övriga kostnader. OP-bonus till ägarkunder redovisas på en egen rad efter kostnaderna.

De tidigare raderna "Tillgångar i skadeförsäkringsrörelse" och "Skulder för skadeförsäkringsrörelse" i balansräkningen har delats upp på andra rader som bäst beskriver innehållet. Försäkringsskulden redovisas på en ny rad.

**Jämförelseuppgifter enligt den nya indelningen:
Resultaträkningen**

Milj. €	1–3/ 2015	4–6/ 2015	7–9/ 2015	10–12/ 2015	1–12/ 2015	1–3/ 2016
Räntenetto	58	51	56	56	220	60
Försäkringsnetto	125	125	136	126	512	125
Provisionsintäkter, netto	11	9	11	6	37	7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	88	121	63	47	319	38
Övriga rörelseintäkter	7	7	7	8	29	10
Andel av intresseföretagens resultat	0	0	0	0	0	0
Intäkter totalt	288	313	273	243	1 118	239
Personalkostnader	46	36	34	39	155	42
Avskrivningar och nedskrivningar	11	12	12	13	49	12
Övriga rörelsekostnader	63	65	59	70	257	66
Kostnader totalt	121	114	105	122	462	120
Nedskrivningar av fordringar	14	3	2	9	29	8
OP-bonus till ägarkunder	0	0	0	0	2	
Resultat före skatt	153	195	166	112	625	111
Inkomstskatter	29	36	33	22	120	22
Resultat från kvarvarande verksamheter	124	159	133	89	505	89
Resultat från avvecklade verksamheter	5	6	4	8	22	
Periodens resultat	130	164	136	97	527	89
Fördelning:						
Moderföretagets ägare	128	163	134	92	517	89
Innehav utan bestämmande inflytande	2	1	3	5	10	0
Periodens resultat	130	164	136	97	527	89

**Jämförelseuppgifter enligt den nya indelningen:
Balansräkningen**

	31.3. 2015*	30.6. 2015*	30.9. 2015*	31.12. 2015	31.3. 2016
Milj. €					
Kontanta medel	4 257	4 101	4 852	8 469	4 946
Fordringar på kreditinstitut	10 353	10 796	10 458	9 678	10 346
Finansiella tillgångar för handel	315	903	657	852	918
Derivatinstrument	7 773	5 687	5 862	5 735	6 021
Fordringar på kunder	15 730	16 475	16 639	17 183	17 360
Investeringsstillgångar	12 629	13 198	14 166	14 881	16 812
Andelar av intresseföretag	30	30	30	16	15
Immateriella tillgångar	884	882	879	781	779
Materiella tillgångar	69	65	62	58	56
Övriga tillgångar	3 120	2 104	2 153	1 965	2 252
Skattefordringar	23	16	23	35	47
Tillgångar totalt	55 183	54 257	55 782	59 655	59 553
Skulder till kreditinstitut	5 873	5 646	4 833	5 209	5 954
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	1	1	0	0	1
Derivatinstrument	7 113	5 480	5 934	5 650	5 945
Skulder till kunder	11 706	12 513	14 709	17 549	17 265
Försäkringsskuld	3 037	3 014	2 948	2 917	3 242
Skuldebrev emitterade till allmänheten	18 812	19 239	18 796	19 475	18 463
Avsättningar och övriga skulder	3 665	3 265	2 853	3 005	2 961
Skatteskulder	407	364	360	370	373
Tilläggsandelar					
Efterställda skulder	1 110	1 175	1 724	1 737	1 689
Skulder totalt	51 724	50 697	52 157	55 914	55 891
Eget kapital					
Hänförligt till moderföretagets ägare					
Aktiekapital	428	428	428	428	428
Fonden för verkligt värde	311	188	119	120	122
Övriga fonder	1 093	1 093	1 093	1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel	1 538	1 744	1 873	1 996	1 907
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	88	107	112	105	112
Eget kapital totalt	3 458	3 559	3 625	3 741	3 661
Skulder och eget kapital totalt	55 183	54 257	55 782	59 655	59 553

* Inkluderar avvecklade verksamheter

Not 2 Nyckeltal och formler för nyckeltalen

	1–6/2016	1–6/2015
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	10,0	17,0
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	11,3	14,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,63	1,13
Kostnadernas andel av intäkterna, %	51	40
Antalet anställda i genomsnitt	2 352	2 485

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Europeiska värdepappersmyndighetens (ESMA) nya anvisningar om alternativa nyckeltal trädde i kraft 3.7.2016. Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Alternativa nyckeltal ska inte betraktas som ersättande mätare jämfört med de nyckeltal som definieras i IFRS-bokslutsreglerna.

Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpas presenteras nedan och de motsvarar till innehållet de nyckeltal som presenterats tidigare.

Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	$\frac{\text{Periodens totalresultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Periodens resultat}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$
Skadeförsäkringens nyckeltal:	
Skadeprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
Driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader + avskrivningar/justeringar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköp}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
Riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
Totalkostnadsprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	Skadeprocent + driftskostnadsprocent Riskprocent + omkostnadsprocent
Omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
Operativ skadeprocent	$\frac{\text{Ersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$
Operativ totalkostnadsprocent	Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent

Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$
NYCKELTAL SOM KALKYLERAS SEPARAT	
Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbas}}{\text{Kapitalkrav (SCR)}} \times 100$
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier AT1)}}{\text{Exponeringar i och utanför balansräkningen}} \times 100$
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflödena - Likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$

SKADEFÖRSÄKRINGENS OPERATIVA RESULTAT	1-6/2016	1-6/2015	Förändring %	1-12/2015
Milj. €				
Premieintäkter	699	681	2,6	1 396
Försäkringsersättningar	-488	-475	2,8	-972
Driftskostnader	-129	-124	4,2	-247
Avskrivningskorrigerig av immateriella tillgångar	-11	-11	-0,3	-21
Försäkringstekniskt bidrag	71	72	-0,9	156
Placeringsintäkter och -kostnader	56	87	-36,4	172
Övriga intäkter och kostnader	-11	-15	-28,5	-61
Resultat före skatt	116	145	-19,5	267
Förändring i fonden för verkligt värde, brutto	38	-67		-92
Resultat före skatt till verkligt värde	155	78	98,6	175

Vid beräkningen av Skadeförsäkringens nyckeltal används skadeförsäkringsbolagens rörelvisa kostnader, som inte redovisas enligt samma principer i koncernens resultaträkning.

Not 3 Ränteintäkter och -kostnader

Milj. €	4-6/ 2016	4-6/ 2015	1-6/ 2016	1-6/ 2015
Ränteintäkter				
Fordringar på kreditinstitut	9	10	19	21
Fordringar på kunder				
Lån	71	69	141	142
Finansiella leasingfordringar	4	5	9	10
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden	0	0	0	0
Skuldebrev				
Som innehas för handel	2	4	5	6
Som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Som kan säljas	30	35	61	70
Som hålls till förfall	0	0	0	0
Lån och fordringar	0	1	1	3
Derivatinstrument				
Som innehas för handel	272	334	578	689
Säkring av verkligt värde	-34	-30	-65	-61
Säkring av kassaflöde	2	3	5	6
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	0	0	0	0
Övriga	2	0	3	6
Totalt	359	432	757	893
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut	14	12	29	24
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	0	0	0	0
Skulder till kunder	0	3	3	8
Skuldebrev emitterade till allmänheten	42	57	87	110
Efterställda skulder				
Kapitallån	2	2	5	4
Övriga	11	9	22	18
Derivatinstrument				
Som innehas för handel	266	335	564	690
Säkring av verkligt värde	-35	-39	-72	-75
Övriga	2	0	3	3
Totalt	301	381	640	783
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	58	51	118	110
Säkringsinstrument	-61	80	-154	50
Värdeförändringar i de säkrade posterna	61	-80	154	-51
Räntenetto	58	51	117	109

Not 4 Försäkringsnetto

Milj. €	4-6/ 2016	4-6/ 2015	1-6/ 2016	1-6/ 2015
Premieintäkter, netto				
Premieinkomst	299	290	915	908
Återförsäkrares andel	3	1	-6	-9
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	49	47	-220	-234
Återförsäkrares andel	2	8	11	18
Totalt	353	345	700	682
Ersättningar, netto				
Betalda ersättningar	231	191	445	399
Återförsäkrares andel	-10	-3	-14	-12
Förändring i avsättning för oreglerade skador	-17	42	-1	40
Återförsäkrares andel	14	-10	10	5
Totalt	218	220	440	432
Försäkringsnetto totalt	135	125	260	250

Not 5 Provisionsintäkter, netto

Milj. €	4-6/ 2016	4-6/ 2015	1-6/ 2016	1-6/ 2015
Provisionsintäkter				
Utlåning	12	12	22	22
Inlåning	0	0	0	0
Betalningsrörelse	7	8	15	15
Värdepappersförmedling	4	5	7	12
Värdepappersemissioner	3	2	5	5
Fonder	0	0	0	0
Kapitalförvaltning och juridiska ärenden	3	2	6	3
Garantier	4	3	7	7
Försäkringsförmedling	4	4	8	9
Övriga	1	1	2	2
Totalt	38	37	71	75
Provisionskostnader				
Betalningsrörelse	3	4	6	7
Värdepappersförmedling	2	2	3	4
Värdepappersemissioner	1	1	1	2
Kapitalförvaltning och juridiska ärenden	1	1	2	1
Försäkringsrörelsen	17	19	35	35
Övriga	14	2	17	5
Totalt	38	28	64	55
Provisionsintäkter, netto, totalt	0	9	7	20

Not 6 Nettointäkter från placeringsverksamhet

Milj. €	4-6/ 2016	4-6/ 2015	1-6/ 2016	1-6/ 2015
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Skuldebrev	28	28	54	50
Egetkapitalinstrument	2	30	5	68
Utdelningar	11	21	23	38
Nedskrivningar	-7	-3	-12	-4
Totalt	34	76	70	154
Som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen				
Försäkring				
Skuldebrev	5	-1	5	0
Derivatinstrument	-9	15	-15	8
Bankrörelse och Övrig rörelse				
Värdepappershandel	8	29	15	47
Valutaverksamhet	10	8	19	15
Förvaltningsfastigheter	4	3	5	5
Totalt	18	53	29	74
Som redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet				
Lån och övriga fordringar	1	1	2	0
Nedskrivningar		0	0	0
Totalt	1	1	2	0
Skadeförsäkring				
Upplösning av diskontering	-9	-10	-18	-20
Totalt	-9	-10	-18	-20
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	44	121	82	208

Not 7 Nedskrivningar av fordringar

Milj. €	4-6/ 2016	4-6/ 2015	1-6/ 2016	1-6/ 2015
Fordringar som nedskrivits som kredit-och garantiförluster	36	7	37	8
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	0	-1
Ökning av individuella nedskrivningar	1	1	8	16
Minskning av individuella nedskrivningar	-41	-7	-40	-8
Gruppvisa nedskrivningar	4	3	3	2
Nedskrivningar av fordringar totalt	0	3	7	18

Not 8 Kategorisering av finansiella tillgångar och skulder

	Lån och fordringar	Investe- ringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som redo- visas till verkligt värde via resultat- räkningen*	Finansiella tillgångar som kan säljas	Säkrings- instru- ment	Totalt
Tillgångar, milj. €						
Kontanta medel	4 781					4 781
Fordringar på kreditinstitut	9 281					9 281
Derivatinstrument			5 845		380	6 225
Fordringar på kunder	17 972					17 972
Skuldebrev		91	1 093	16 233		17 417
Egetkapitalinstrument				757		757
Övriga finansiella tillgångar	2 572					2 572
Finansiella tillgångar	34 606	91	6 938	16 990	380	59 005
Andra tillgångar än finansiella instrument						1 204
Totalt 30.6.2016	34 606	91	6 938	16 990	380	60 209

	Lån och fordringar	Investe- ringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som redo- visas till verkligt värde via resultat- räkningen*	Finansiella tillgångar som kan säljas	Säkrings- instru- ment	Totalt
Tillgångar, milj. €						
Kontanta medel	8 469					8 469
Fordringar på kreditinstitut	9 678					9 678
Derivatinstrument			5 403		332	5 735
Fordringar på kunder	17 183					17 183
Skuldebrev		94	852	13 714		14 661
Egetkapitalinstrument				754		754
Övriga finansiella tillgångar	1 989					1 989
Finansiella tillgångar	37 320	94	6 255	14 468	332	58 470
Andra tillgångar än finansiella instrument						1 185
Totalt 31.12.2015	37 320	94	6 255	14 468	332	59 655

* Balansposten investeringstillgångar omfattar skade- och livförsäkringens skuldebrev och egetkapitalinstrument som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen

	Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga skulder	Säkrings- instru- ment	Totalt
Skulder, milj. €				
Skulder till kreditinstitut		6 853		6 853
Derivatinstrument	5 763		350	6 113
Skulder till kunder		15 740		15 740
Försäkringsskuld		3 210		3 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten		19 212		19 212
Efterställda skulder		1 617		1 617
Övriga finansiella skulder		3 157		3 157
Finansiella skulder	5 763	49 789	350	55 902
Andra skulder än finansiella skulder				530
Totalt 30.6.2016	5 763	49 789	350	56 433

	Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Övriga skulder	Säkrings- instru- ment	Totalt
Skulder, milj. €				
Skulder till kreditinstitut		5 209		5 209
Derivatinstrument	5 314		336	5 650
Skulder till kunder		17 549		17 549
Försäkringsskuld		2 917		2 917
Skuldebrev emitterade till allmänheten		19 475		19 475
Efterställda skulder		1 737		1 737
Övriga finansiella skulder		2 878		2 878
Finansiella skulder	5 314	49 766	336	55 416
Andra skulder än finansiella skulder				497
Totalt 31.12.2015	5 314	49 766	336	55 914

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebreven som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av juni 367 miljoner euro (221) högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

Not 9 Klassificering av finansiella instrument återkommande värderade tillverkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2016, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Skuldinstrument	376	701	16	1 093
Derivatinstrument	15	6 042	169	6 225
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Egetkapitalinstrument	413	57	287	757
Skuldinstrument	13 460	2 495	278	16 233
Totalt	14 263	9 294	751	24 308

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2015, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Skuldinstrument	616	215	21	852
Derivatinstrument	2	5 557	177	5 735
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Egetkapitalinstrument	418	53	283	754
Skuldinstrument	10 385	3 043	286	13 714
Totalt	11 421	8 868	767	21 056

Skuldernas verkliga värden 30.6.2016, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	20	5 975	118	6 113
Totalt	20	5 975	118	6 113

Skuldernas verkliga värden 31.12.2015, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	35	5 480	135	5 650
Totalt	35	5 480	135	5 650

Nivå 1: Noterade marknadspris

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats på börser, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för ifrågakvarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande marknader.

Nivå 2: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som kan observeras

Värderingsmetoder som baserar sig på tillförlitliga kalkylparametrar. Med verkligt värde för instrument som klassificerats till Nivå 2 avses det värde som kan härledas ur marknadsvärdet för det finansiella instrumentets delar eller för motsvarande finansiella instrument eller ett värde som kan beräknas med värderingsmodeller och -metoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har klassificerats största delen av OP Företagsbankskoncernens OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte klassificerats till Nivå 1.

Nivå 3: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som kan inte observeras

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på värderingsdagen på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I ifrågakvarande balansklass ingår de mest komplicerade OTC-derivaten samt sådana derivat med lång löptid där den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats, vissa private equity-investeringar, olikvida lån, strukturerade lån inkl. värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedge-fonder. Det verkliga värdet i Nivå 3 består av prisuppgifter från utomstående.

Omklassificeringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

Omklassificeringen mellan olika nivåer anses ha skett den dag då den transaktion som omklassificeringen medfört skett eller den dag då omständigheterna ändrats.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde	Derivat-instrument	Finansiella tillgångar som kan säljas	Tillgångar totalt
Finansiella tillgångar, milj. €				
Ingående balans 1.1.2016	21	177	569	767
Resultaträkningens nettointäkter	-5	-8	-8	-21
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			-1	-1
Förvärv			34	34
Försäljningar			-17	-17
Omklassificering till Nivå 3			16	16
Omklassificering från Nivå 3			-27	-27
Utgående balans 30.6.2016	16	169	566	751

	Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	Derivat-instrument	Skulder totalt
Finansiella skulder, milj. €			
Ingående balans 1.1.2016		135	135
Resultaträkningens nettointäkter		-17	-17
Utgående balans 30.6.2016		118	118

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2016

	Räntenetto	Netto-intäkter från placerings-verksamhet	Rapport över total-resultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Netto-intäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Milj. €				
Realiserade nettointäkter	-5			-5
Orealiserade nettointäkter	9	-8	-1	1
Nettointäkter totalt	4	-8	-1	-5

Derivaten i Nivå 3 består av derivat som strukturerats för kundernas behov, så marknadsrisken har täckts med ett motsvarande derivatinstrument. Den öppna marknadsrisken har ingen effekt på resultatet. Derivaten i Nivå 3 hänför sig till strukturerade obligationslån som OP Företagsbanken emitterat där avkastningen är beroende av värdeutvecklingen i ett inbäddat derivat. Värdeförändringen i de här inbäddade derivaten har inte redovisats i tabellen ovan. Dessutom har till Nivå 3 klassificerats derivat med lång löptid, för vilka den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats.

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2016.

Not 10 Derivatinstrument

	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde*	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
30.6.2016, milj. €						
Räntederivat	38 204	87 382	65 469	191 055	5 723	5 725
Clearas via central motpart	6 290	31 664	27 314	65 269	1 548	1 823
Valutaderivat	24 472	11 421	4 198	40 091	1 363	1 512
Aktie- och indexbundna derivat	78	6		85	6	
Kreditderivat	19	141	87	247	7	11
Övriga derivat	406	572	7	985	68	41
Derivat totalt	63 179	99 522	69 761	232 463	7 167	7 289

	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkligt värde*	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
31.12.2015, milj. €						
Räntederivat	42 705	94 574	65 165	202 445	4 421	4 333
Clearas via central motpart	7 712	26 807	24 664	59 183	890	863
Valutaderivat	31 199	9 769	6 706	47 674	1 529	1 480
Aktie- och indexbundna derivat	282	6		288	15	
Kreditderivat	15	126	82	223	10	13
Övriga derivat	208	733	14	955	83	62
Derivat totalt	74 410	105 208	71 966	251 584	6 057	5 888

* I de verkliga värdena ingår upplupna räntor som i balansräkningen redovisas bland övriga tillgångar eller avsättningar och övriga skulder. Dessutom har de verkliga värdena för derivat som clearas av centrala motparter kvittats i balansräkningen.

Not 11 Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning

Finansiella tillgångar

	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Mottagna säkerheter	
30.6.2016, milj. €						
Derivat	7 758	-1 532	6 225	-3 624	-896	1 705

	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Mottagna säkerheter	
31.12.2015, milj. €						
Derivat	6 606	-870	5 735	-3 446	-1 030	1 259

Finansiella skulder

	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Ställda säkerheter	
30.6.2016, milj. €						
Derivat	7 923	-1 810	6 113	-3 624	-1 285	1 204

	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balans-räkningen**	Allmänna avtal om derivat-kontrakt***	Ställda säkerheter	
31.12.2015, milj. €						
Derivat	6 490	-840	5 650	-3 446	-1 061	1 143

* Inkl. det netto av derivat som clearats dagligen som ingår i kontanta medel, sammanlagt -271 (22) miljoner euro.

**Verkligt värde utan upplupen ränta.

*** Enligt praxis ingås allmänna avtal om derivatkontrakt med alla derivatmotparter.

Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

I februari 2013 övergicks till clearing via centrala motparter i enlighet med EMIR-förordningen (Förordning (EU) nr 648/2012). Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House. I den här handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart och derivatens dagliga betalningar kvittas med derivatmotparten. Dagligen antingen betalas eller mottas en säkerhet som motsvarar förändringen i det verkliga värdet på öppna avtal (variation margin). De räntederivat som clearas via centrala motparter kvittas i balansräkningen.

Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

På derivataffärer mellan koncernen och övriga kunder samt sådana derivataffärer som inte clearas via centrala motparter enligt förordningen, tillämpas antingen ISDAs, koncernens egna eller Finansbranschens Centralförbunds allmänna avtal om derivatkontrakt. På basis av de här avtalen kan betalningarna för derivat kvittas transaktionsvis per betalningsdag och då en motpart blivit insolvent eller försatt i konkurs. I avtalsvillkoren kan man dessutom avtala om motpartsspecifika säkerheter. De här derivaten bruttoredo visas i balansräkningen.

Not 12 Fordringar på kreditinstitut och kunder samt problemfordringar

	Inte ned- skrivna (brutto)	Ned- skrivna (brutto)	Totalt	Individuella nedskriv- ningar	Gruppvisa nedskriv- ningar	Balans- värde
30.6.2016, milj. €						
Fordringar på kreditinstitut och kunder						
Fordringar på kreditinstitut	9 282		9 282		2	9 281
Fordringar på kunder, varav	16 796	209	17 005	192	21	16 792
Bankgarantifordringar	0	2	2	2	0	0
Finansiell leasing	1 181		1 181			1 181
Totalt	27 259	209	27 468	192	23	27 253
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis						
Företag	14 991	209	15 199	192	11	14 996
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	10 246		10 246		2	10 244
Hushåll	1 472		1 472		10	1 462
Ideella organisationer	210		210	0	0	210
Offentlig sektor	340		340		0	340
Totalt	27 259	209	27 468	192	23	27 253
31.12.2015, milj. €						
Fordringar på kreditinstitut och kunder						
Fordringar på kreditinstitut	9 680		9 680		1	9 678
Fordringar på kunder, varav	16 008	252	16 261	224	19	16 018
Bankgarantifordringar	0	10	10	10	0	0
Finansiell leasing	1 166		1 166			1 166
Totalt	26 854	252	27 106	224	20	26 862
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis						
Företag	14 385	252	14 637	224	11	14 402
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	10 567		10 567		2	10 565
Hushåll	1 351		1 351		7	1 344
Ideella organisationer	207	0	207	0	0	207
Offentlig sektor	344		344		0	344
Totalt	26 854	252	27 106	224	20	26 862

	Icke nödlidande ("performing") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Nödlidande ("non-per- forming") fordringar på kredit- institut och kunder (brutto)	Fordringar på kredit-institut och kunder (brutto)	Individuella ned- skrivningar	Fordringar på kreditinstitut och kunder (netto)
Problemfordringar 30.6.2016, milj. €					
Över 90 dagar förfallna fordringar		92	92	79	13
Sannolikt obetalda		212	212	111	102
Lånefordringar som beviljats en eftergift	38	10	48	3	45
Totalt	38	314	352	192	160

	Icke nödlidande ("performing") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Nödlidande ("non-per- forming") fordringar på kredit- institut och kunder (brutto)	Fordringar på kredit-institut och kunder (brutto)	Individuella ned- skrivningar	Fordringar på kreditinstitut och kunder (netto)
Problemfordringar 31.12.2015, milj. €					
Över 90 dagar förfallna fordringar		111	111	93	17
Sannolikt obetalda		242	242	128	113
Lånefordringar som beviljats en eftergift	47	9	56	3	54
Totalt	47	362	409	224	184

Nyckeltal, %	30.6.2016	31.12.2015
Individuella nedskrivningar, % av problemfordringar	54,5 %	54,9 %

Som över 90 dagar förfallna fordringar rapporteras det återstående kapitalet på en fordran där räntan eller kapital förfallit till betalning men inte betalats på tre månader. Som avtal som sannolikt blir obetalade rapporteras avtal i de svagaste ratingklasserna (F för privatkunder och 11–12 för övriga). Som lånefordringar som beviljats en eftergift rapporteras fordringar där villkoren omförhandlats på grund av att kundens betalningsförmåga försämrats. Lånevillkoren för omförhandlade fordringar har mildrats till följd av kundens ekonomiska svårigheter till exempel genom att bevilja kunden amorteringsfrihet för 6–12 mån.

Not 13 Försäkringsrörelsens skulder

Milj. €	30.6.2016	31.12.2015
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 418	1 386
Övriga avsättningar för oreglerade skador	956	970
Räntekomplettering*	52	0
Totalt	2 426	2 357
Avsättning för intjänade premier	783	560
Totalt	3 210	2 917

* Värdet av försäkringsskuldens säkringar.

Not 14 Skuldebrev emitterade till allmänheten

Milj. €	30.6.2016	31.12.2015
Obligationslån	12 547	12 937
Bankcertifikat, företagscertifikat och ECP	6 665	6 538
Totalt	19 212	19 475

Not 15 Fonden för verkligt värde efter skatt

	Finansiella tillgångar som kan säljas		Säkring av kassaflödet	Totalt
	Skuldebrev	Egetkapitalinstrument		
Milj. €				
Ingående balans 1.1.2016	32	77	11	120
Förändringar i verkligt värde	52	-9	3	46
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-6	-13		-20
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		11		11
Överföringar till räntenetto			-5	-5
Uppskjuten skatt	-9	2	0	-7
Utgående balans 30.6.2016	69	68	10	147

	Finansiella tillgångar som kan säljas		Säkring av kassaflödet	Totalt
	Skuldebrev	Egetkapitalinstrument		
Milj. €				
Ingående balans 1.1.2015	102	112	17	231
Förändringar i verkligt värde	-29	32	0	3
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10	-45		-55
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		4		4
Överföringar till räntenetto			-6	-6
Uppskjuten skatt	8	2	1	11
Utgående balans 30.6.2015	71	104	12	188

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 183 miljoner euro (150) och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 36 miljoner euro (30). Vid slutet av rapportperioden ingick i fonden för verkligt värde totalt 104 miljoner euro (107) i positiva värdeförändringar och totalt 19 miljoner euro (12) i negativa värdeförändringar i egetkapitalinstrument.

Den negativa fonden för verkligt värde upplöses genom värdestegringar på tillgångarna och resultatförda nedskrivningar.

Not 16 Ställda säkerheter

Milj. €	30.6.2016	31.12.2015
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Inteckningar	1	1
Panter	1	3
Övriga	1 595	528
Övriga ställda säkerheter		
Panter *	3 400	3 969
Ställda säkerheter totalt	4 997	4 501
Övriga skulder med säkerhet	466	507
Skulder med säkerhet totalt	466	507

* varav 2 000 miljoner euro utgör säkerhet för den dagsinterna limiten.

Not 17 Åtaganden utanför balansräkningen

Milj. €	30.6.2016	31.12.2015
Garantier	691	765
Garantiansvar	1 327	1 402
Kreditlöften	5 292	5 745
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	271	173
Övriga åtaganden*	660	394
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 242	8 480

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 139 miljoner euro (121).

Not 18 Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitaltäckningen för kreditinstitut har för OP-sammanslutningen redovisats i enlighet med EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) (CRR).

	30.6.2016	31.12.2015
Kapitalbas, milj. €		
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	3 776	3 741
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-369	-365
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-10	-11
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	3 398	3 364
Immateriella tillgångar	-76	-73
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-24	-20
Planerad vinstutdelning	-56	-155
Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-120	-115
Kärnprimärkapital (CET1)	3 122	3 001
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	140	192
Primärkapitaltillskott (AT1)	140	192
Primärkapital (T1)	3 262	3 193
Debenturlån	1 207	1 207
Supplementärkapital (T2)	1 207	1 207
Kapitalbas totalt	4 469	4 400

På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I juni löstes in ett kapitallån på JPY10 miljarder, av vilket 52 miljoner euro under jämförelseperioden hade räknats till kapitalbasen.

	30.6.2016	31.12.2015
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €		
Kredit- och motpartsrisk	18 945	18 155
Schablonmetoden (SA)	1 871	1 778
Exponeringar mot stater och centralbanker	31	23
Institutsexponeringar	35	53
Företagsexponeringar	1 730	1 575
Hushållsexponeringar	11	75
Övriga**)	65	51
Internmetoden (IRB)	17 074	16 377
Institutsexponeringar	1 169	1 147
Företagsexponeringar	11 346	10 725
Hushållsexponeringar	759	710
Aktieexponeringar *)	3 726	3 730
Övriga	74	65
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 593	1 450
Operativ risk, schablonmetoden	1 163	1 297
Övriga risker***)	312	390
Totalt	22 014	21 292

*) Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 3,7 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.

**) Av riskvikten i posten Övriga består 47 miljoner euro av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.

***) Värdejustering av exponeringar (CVA)

Relationstal, %	30.6.2016	31.12.2015
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,2	14,1
Tier 1 - kapitalrelation	14,8	15,0
Kapitalrelation	20,3	20,7

Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	30.6.2016	31.12.2015
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,2	14,1
Tier 1 - kapitalrelation	14,2	14,1
Kapitalrelation	19,7	19,8

Kapitalkrav, milj. €	30.6.2016	31.12.2015
Kapitalbas	4 469	4 400
Kapitalkrav	2 318	2 238
Buffert för kapitalkrav	2 151	2 162

Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Not 19 Exponeringar enligt ratingklass

Företagsexponeringar enligt ratingklass (FIRB)

30.6.2016

Ratingklass	Exponerings belopp (EAD), milj. €	CF, genom- snitt, %	PD, genom- snitt*, %	LGD i snitt, %	Riskvägda poster, milj. €	Riskvikt, genom- snitt, %	Förväntad förlust, milj. €
1,0–2,0	973	93,4	0,0	44,7	145	14,9	0
2,5–5,5	13 406	75,6	0,2	44,4	5 305	39,6	11
6,0–7,0	2 893	71,9	1,3	44,3	2 818	97,4	17
7,5–8,5	1 860	69,0	4,4	44,6	2 642	142,0	36
9,0–10,0	194	54,7	17,4	44,8	436	225,0	15
11,0–12,0	311	57,1	100,0	46,3			144
Totalt	19 637	74,8	0,9	44,4	11 346	57,8	223

31.12.2015

Ratingklass	Exponerings belopp (EAD), milj. €	CF, genom- snitt, %	PD, genom- snitt*, %	LGD i snitt, %	Riskvägda poster, milj. €	Riskvikt, genom- snitt, %	Förväntad förlust, milj. €
1,0–2,0	1 119	92,1	0,0	44,7	167	14,9	0
2,5–5,5	12 410	70,9	0,2	44,5	5 031	40,5	11
6,0–7,0	2 824	72,4	1,3	44,4	2 759	97,7	16
7,5–8,5	1 658	70,7	4,4	44,6	2 371	143,0	32
9,0–10,0	181	54,7	17,6	44,1	397	219,3	14
11,0–12,0	369	60,7	100,0	46,1			170
Totalt	18 561	71,5	0,9	44,5	10 725	57,8	243

* I PD-genomsnittet och riskvikten har inte beaktats fallissemang, dvs. ratingklasserna 11,0 och 12,0.

Not 20 Försäkringsbolagens solvens

Milj. €	30.6.2016	31.12.2015
Medräkningsbara kapitalbasmedel	1 076	1 105
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Marknadsrisk	456	467
Försäkringsrisk	291	286
Motpartsrisk	27	27
Operativ risk	43	44
Diversifieringseffekter och förlusttäckningskapacitet	-138	-126
Totalt	679	698
Buffert för SCR	397	407
SCR-relation, %	158	158

Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna för Solvens II.

Not 21 Närståendetransaktioner

OP Företagsbankskoncernens närstående består av moderbolaget OP Andelslag, de dotterbolag som konsolideras i koncernen, intresseföretagen, ledningen och övriga närstående företag. Till OP Företagsbankskoncernens ledning räknas OP Företagsbanken Abp:s verkställande direktör, ledamöterna i styrelsen och deras nära familjemedlemmar. Till de närstående räknas också bolag, i vilka någon som hör till ledningen eller en nära familjemedlem till en sådan person har ett betydande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkekassa, OP-Eläkesäätio och systerföretagen i OP Andelslagskoncernen.

På lån beviljade till närstående tillämpas bankens normala kreditvillkor. Lånen är bundna till de referensräntor som tillämpas allmänt.

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2015.

Finansiell information 2016

OP Företagsbanken Abp offentliggör följande finansiella information på basis av sin regelbundna informationsskyldighet i egenskap av emittent av värdepapper:

Delårsrapporterna 2016 offentliggörs följande dagar:

Delårsrapport 1.1–30.9.2016 2.11.2016

Helsingfors 3.8.2016

**OP Företagsbanken Abp
Styrelsen**

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Jouko Pölönen, tfn 010 253 2691

Kommunikationsdirektör Carina Geber-Teir, tfn 010 252 8394

www.op.fi, www.pohjola.fi