

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport  
1.1–31.3.2023

## OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2023

Rörelsevinst 1–3/2023	Räntenetto 1–3/2023	Ökning i utlåningen på ett år	CET1- kapitaltäckning 31.3.2023
<b>81 mn €</b>	<b>+35 %</b>	<b>+2,4 %</b>	<b>13,1 %</b>

- OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst (resultat före skatt) ökade till 81 miljoner euro (-17).
- Räntenettet ökade med 35 procent till 127 miljoner euro (94). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 24 miljoner euro till 31 miljoner euro (7) och provisionsnettot med 14 miljoner euro till 17 miljoner euro (3).
- Nedskrivningarna av fordringar minskade med 32 miljoner euro till 11 miljoner euro (42).
- Rörelsekostnaderna uppgick till 94 miljoner euro (91).
- Utlåningen ökade på ett år med 2 procent till 27,3 miljarder euro (26,7). Inlåningen minskade med 16 procent till 12,4 miljarder euro (14,8).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads rörelsevinst ökade till 33 miljoner euro (-33). Räntenettet ökade med 33 procent till 70 miljoner euro (53). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 20 miljoner euro till 18 miljoner euro (-2) och provisionsnettot med 14 miljoner euro till 1 miljon euro (-13). Rörelsekostnaderna, 44 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 13 miljoner euro (29).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars rörelsevinst ökade till 39 miljoner euro (17). Räntenettet ökade med 30 procent till 51 miljoner euro (40). Provisionsnettot, 15 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden. Rörelsekostnaderna uppgick till 36 miljoner euro (32). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro. Under jämförelseperioden försvagade nedskrivningarna av fordringar resultatet med 11 miljoner euro.
- Segmentet Baltikums rörelsevinst ökade till 8 miljoner euro (2). Räntenettet ökade med 37 procent till 16 miljoner euro (12). Provisionsnettot uppgick till 2 miljoner euro (3). Rörelsekostnaderna, 10 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (3).
- Segmentet Gruppfunktioners rörelsevinst uppgick till 1 miljon euro (-3). Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 13,1 procent (11,9), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,5 procentenheter.

## OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

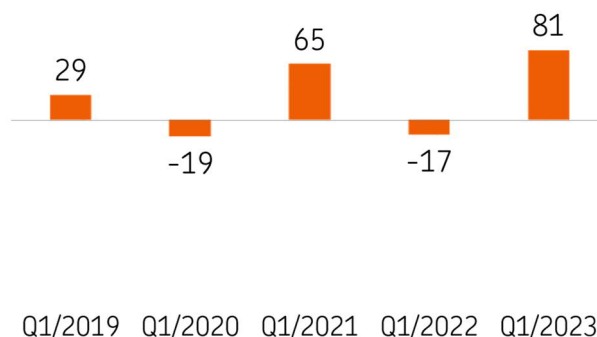
Rörelsevinst, mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Företagsbank och kapitalmarknad	33	-33	-	186
Finansbolagstjänster och betalningar	39	17	134,9	138
Baltikum	8	2	291,0	24
Gruppfunktioner	1	-3	-	-83
<b>Totalt</b>	<b>81</b>	<b>-17</b>	<b>-</b>	<b>265</b>
Intäkter totalt	186	116	60,5	564
Kostnader totalt	-94	-91	3,5	-281
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	6,0	-1,3	7,3*	4,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,44	-0,06	0,50*	0,22
	<b>31.3.2023</b>	<b>31.3.2022</b>	<b>Förändr. %</b>	<b>31.12.2022</b>
CET1-kapitaltäckning, %	13,1	15,3	-2,2*	11,9
Utlåning, mn €**	27 312	26 679	2,4	28 309
Garantier, mn €	3 438	3 546	-3,0	3 412
Övriga exponeringar, mn €	6 513	5 469	19,1	6 354
Inlåning, mn €	12 377	14 806	-16,4	14 683
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	1,9	2,0	-0,1*	1,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %**	0,14	0,56	-0,42*	0,06

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2022. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2022 om inte annat nämns.

\*Förändring i relationstalet

\*\*Formeln för nyckeltalen har ändrats i början av 2023. Från början av 2023 inkluderar posten inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av sÄkringsredovisning. JÄmförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

### Rörelsevinst, mn €



Som siffror för 2019–2020 presenteras OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst beräknad enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

# OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport

## 1.1–31.3.2023

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal.....	2
Omvärlden .....	4
OP Företagsbankens resultat .....	5
Viktiga händelser i januari–mars.....	6
Hållbarhet .....	6
Kapitaltäckning.....	7
Riskprofil.....	9
Segmentens resultat.....	14
Företagsbank och kapitalmarknad.....	14
Finansbolagstjänster och betalningar.....	16
Baltikum.....	18
Gruppfunktioner .....	20
ICT-investeringar .....	22
Personal och ersättningar .....	22
Förvaltning och ledning.....	22
Den ordinarie bolagsstämman beslut .....	22
Utsikter för återstoden av året .....	23
Formler för nyckeltalen.....	24
Kapitaltäckningstabeller .....	28

### Tabelldel

Resultaträkning .....	30
Rapport över totalresultat .....	30
Balansräkning .....	31
Rapport över förändringar i eget kapital .....	32
Kassaflödesanalys .....	33
Noter .....	34

## Omvärlden

Bilden som konjunkturenkätarna gett av världsekonomins utveckling förbättrades under början av året. I Kina hävdades restriktioner som införts på grund av coronapandemin och i Europa sjönk marknadspriset på energi. Euroområdets BNP väntas ha vuxit något från föregående kvartal. Inflationen i euroområdet minskade från 9,2 procent vid slutet av 2022 till 6,9 procent i mars.

Orosmomenten som gällde banksektorn ledde till en ökad osäkerhet som fick priserna på aktiemarknaden att vända neråt efter att i de början av året hade stigit. Under det första kvartalet var aktiepriserna i Finland lägre än vid årsskiftet. Också räntorna på långa statslån sjönk.

Europeiska centralbanken höjde i februari och mars sin styrränta med 0,50 procentenheter till 3,00 procent. Den vanligaste referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, steg med 0,32 procentenheter och var vid slutet av mars 3,62 procent.

Under början av året fortsatte BNP att sakta öka i Finland. Arbetslöshetsgraden låg i februari på 6,8 procent, det vill säga på fjolårets genomsnittliga nivå. Inflationen minskade från december månads 9,1 procent till 7,9 procent i mars. På bostadsmarknaden minskade det osäkra ekonomiska läget och räntestegringarna på antalet affärer. Bostadspriserna fortsatte att sjunka.

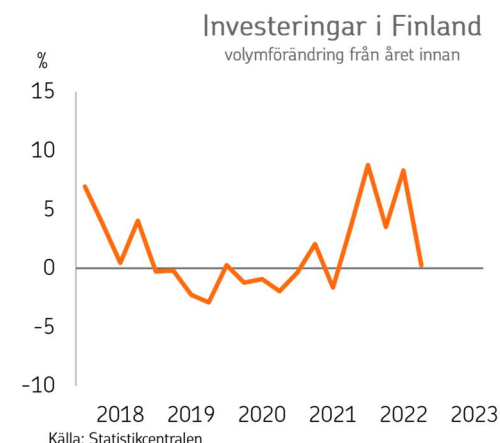
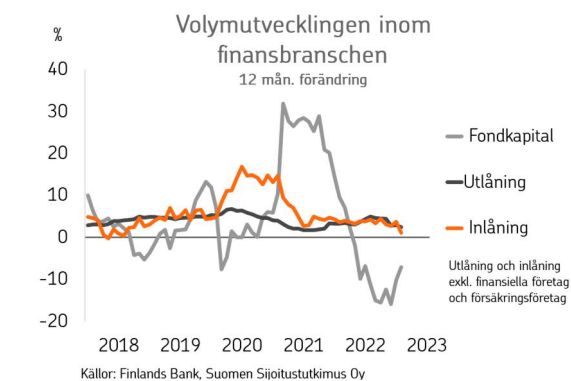
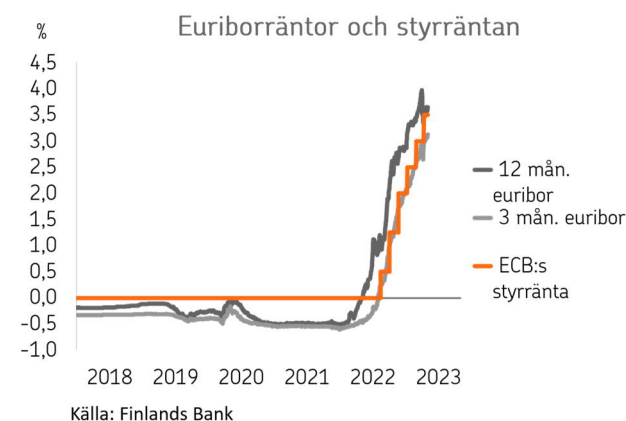
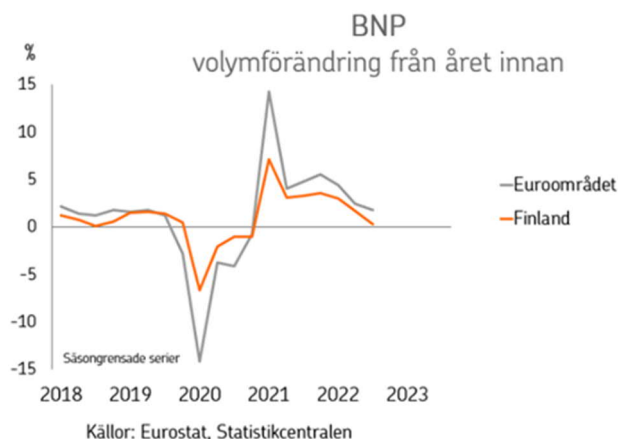
De ekonomiska utsikterna var fortfarande dämpade och osäkra. Inflationen kommer också under återstoden av året att vara över centralbankens mål, och ECB väntas höja sina styrräntor ytterligare.

Förändringen i inlåningen under 12 månader vände neråt med 0,9 procent i februari. För inlåningen från företag var nedgången 0,3 procent och för inlåningen från hushåll 0,1 procent.

I februari var kreditstocken 3,5 procent större än ett år tidigare. Den årliga tillväxten för företagskrediter var 4,5 procent. För bostadssammanslutningar var motsvarande tillväxt 6,6 procent och för hushåll 0,8 procent. Tillväxten i utlåningen till hushåll saktade av från nivån på 3,8 procent året innan, då den årliga tillväxten för bolån avtog till 0,6 procent. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i februari 3,0 procent, medan den under motsvarande tidsperiod året innan var 2,9 procent.

Värdet av de i Finland registrerade placeringsfonderna har under det första kvartalet ökat från 134 miljarder euro till 137 miljarder euro. Under det första kvartalet placerades totalt 589 miljoner euro nytt kapital i placeringsfonder som registrerats i Finland.

Efterfrågan på försäkringar var fortsatt stabil. Pandemins slut och inflationstrycket har ökat försäkringsersättningarna.



## OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	127	94	35,4	396
Nedskrivningar av fordringar	-11	-42	-74,0	-18
Provisionsnetto	17	3	393,2	19
Intäkter från placeringsverksamhet	31	7	-	117
Övriga rörelseintäkter	11	12	-5,7	32
Personalkostnader	-19	-18	5,9	76
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-53,5	9
Övriga rörelsekostnader	-74	-70	5,4	196
Rörelsevinst	81	-17	-	265

### Januari–mars

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst (resultat före skatt) ökade till 81 miljoner euro (-17). Räntenettet ökade med 33 miljoner euro till 127 miljoner euro och intäkterna från placeringsverksamheten med 24 miljoner euro till 31 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar minskade med 32 miljoner euro till 11 miljoner euro. Provisionsnettot ökade till 17 miljoner euro (3). De totala rörelsekostnaderna uppgick till 94 miljoner euro (91).

Räntenettet ökade med 35,4 procent till 127 miljoner euro. De totala ränteintäkterna ökade med 414 miljoner euro till 542 miljoner euro och de totala räntekostnaderna med 380 miljoner euro till 414 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 214 miljoner euro till 264 miljoner euro till följd av uppgången i marknadsräntorna och ökningen i utlåningen. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 2,4 procent till 27,3 miljarder euro. Till de ökade ränteintäkterna bidrog också ränteintäkterna från centralbanksinsättningarna. Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade till 65 miljoner euro (-2). Inlåningen minskade på ett år med 16,4 procent till 12,4 miljarder euro. Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten och för efterställda skulder, utan effekten av poster som säkrar dem, uppgick till totalt 122 miljoner euro (27). Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 23,4 miljarder euro (25,2). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 4,3 miljarder euro (4,3). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). OP Företagsbanken återbetalade under rapportperioden 12,0 miljarder euro på den TLTRO III-finansiering som ECB erbjudit bankerna och hade vid slutet av rapportperioden inte längre någon TLTRO III-finansiering.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 11 miljoner euro (42). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av de indirekta effekterna av kriget i Ukraina samt enskilda kunders försvagade kreditriskposition. Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 282 miljoner euro (272). Posten innehåller en extra avsättning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning. De nödlidande fordringarna uppgick till 1,9 procent (2,0) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,14 procent (0,56) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot ökade med 14 miljoner euro och uppgick till 17 miljoner euro. Provisionsintäkterna, 34 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Provisionskostnaderna minskade med 14 miljoner euro till 17 miljoner euro. Minskningen i provisionskostnaderna förklaras av att de provisionskostnader för derivatinstrument som betalats till OP Gruppens medlemsbanker minskat. Förändringen är en följd av att verksamhetsmodellen för säkringen av ränterisken i derivatavtal mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna ändrats under det sista kvartalet 2022.

Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 24 miljoner euro till 31 miljoner euro. Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade till 27 miljoner euro (-2). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 1 miljon euro (-3).

Realisationsvinsterna från skuldebrev uppgick till 4 miljoner euro (9).

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 11 miljoner euro (12).

De totala rörelsekostnaderna, 94 miljoner euro, ökade med 3 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 1 miljon euro till 19 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 2 miljoner euro till 1 miljon euro. De övriga rörelsekostnaderna, 74 miljoner euro, ökade med 4 miljoner euro. Myndighetsavgifterna, 30 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. De totala ICT-kostnaderna minskade till 22 miljoner euro (24) då ICT-produktionskostnaderna minskat med 2 miljoner euro.

Rapportperiodens totalresultat ökade till 77 miljoner euro (-32). Till ökningen av rapportperiodens totalresultat bidrog en förändring på 12 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Förändringarna i verkligt värde hos kassaflödessäkringar ökade fonden för verkligt värde med 14 miljoner euro och förändringarna i verkligt värde hos skuldebrev med 2 miljoner euro. Från fonden för verkligt värde resultatfördes realisationsvinster för skuldebrev på 4 miljoner euro. Under jämförelseperioden försvagade förändringen i fonden för verkligt värde totalresultatet med 21 miljoner euro.

## Viktiga händelser i januari–mars

### OP Företagsbanken övergick till schablonmetoden för kapitaltäckning

OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet 2023 till schablonmetoden i sin kapitaltäckningsanalys och kapitaltäckningsrapportering. Övergången till schablonmetoden har inte haft någon inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskprofil. Europeiska centralbanken (ECB) meddelade 13.3.2023 sitt beslut om användningen av schablonmetoden i OP Gruppens kapitaltäckningsanalys. OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till ECB om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivån för riskvägda poster.

## Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens och OP Företagsbankens affärsrörelse och strategi, och en ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppen publicerade i augusti 2022 sitt uppdaterade hållbarhetsprogram som bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värden, megatrender i omvärlden samt en väsentlighetsanalys. Programmet och dess mål har utarbetats i samarbete med olika intressentgrupper. Inom temat Klimat och miljö ställs mål för att tillhandahålla hållbara finansierings- och placeringsprodukter, minska utsläppen i kredit- och placeringsportföljerna samt främja biologisk mångfald. I fokus för temat Människor och samhälle står välfärden i lokalsamhällena samt stöd för hanteringen av den egna ekonomin och för ekonomikunskaper. Temat God förvaltningssed omfattar integrering av hållbarheten i all affärsrörelse och risktagning samt målet att öka mångfalden i förvaltningen. OP Gruppens hållbarhetsprogram finns på adressen [op.fi/op-gruppen/ansvarskansla](https://op.fi/op-gruppen/ansvarskansla).

OP Företagsbanken har som en del av OP Gruppen förbundit sig att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering samt FN:s principer för hållbar försäkring. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

OP Gruppen har förbundit sig till det internationella samarbetsprojektet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Samarbetet syftar till att utarbeta och införa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera utsläpp av växthusgaser som hänför sig till lån och placeringar.

I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och övervakning. I ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temanas del.

OP Företagsbanken har förbundit sig till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolskraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar

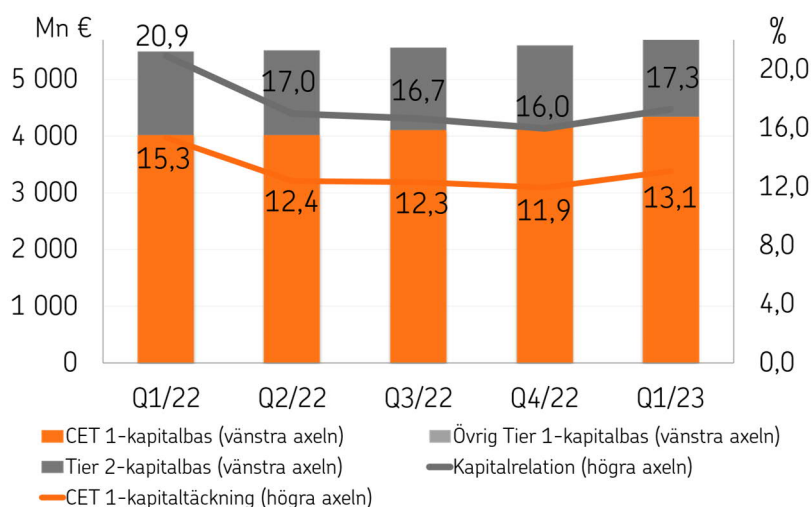
att bygga sådana. OP Företagsbanken kommer inte heller att utveckla nya företagskundrelationer om kundens ekonomiska beroende av stenkolk som energikälla överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelser från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå stenkolk.

OP Företagsbanken har två ansvarsfulla företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunden till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av mars uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 5,5 miljarder euro (5,2).

OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework emitterat två gröna obligationslån riktade till internationella ansvarsfulla institutionella placerare: 2022 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till senior non-preferred-villkor med löptiden 5,5 år och 2019 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till seniorvillkor med löptiden 5 år. Med lånen främjas den gröna omställningen, och medlen från dem styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånen är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

## Kapitaltäckning

### Kapitalbasen och kapitaltäckningen



### Kapitaltäckning för kreditinstitut

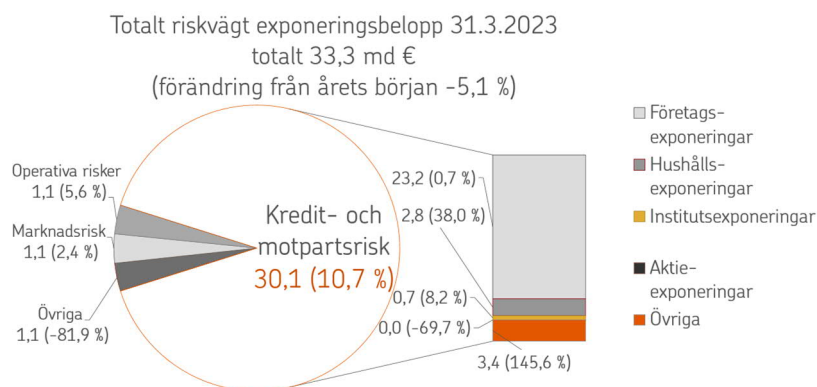
OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 13,1 procent (11,9), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,5 procentenheter. Relationstalet förbättrades av resultatet och minskningen i de riskvägda posterna.

Kapitaltäckningen i OP Företagsbankens kreditinstitutsverksamhet är god 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-kapitaltäckningen. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer den nedre gränsen till 10,6 procent för kapitalrelationen och till 8,6 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).



Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,4 miljarder euro (4,2) vid slutet av rapportperioden. Kärnprimärkapitalet påverkades av rapportperiodens resultat.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 33,3 miljarder euro (35,1), vilket är 5,1 procent mindre än vid årsskiftet. OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet 2023 till att använda schablonmetoden för kreditrisken i sin kapitaltäckningsanalys. Denna ändring hade ingen inverkan på kapitaltäckningen. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet minskade särskilt av att kreditstocken minskat.



OP Företagsbanken ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken Abp under ECB:s tillsyn. OP Gruppen redovisar kapitaltäckningsuppgifterna i bokslutskommunikén samt i del- och halvårsrapporter i enlighet med sammanslutningslagen. OP Gruppen publicerar också kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare III.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i mars 2023 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. I makrotillsynsbeslutet i mars 2023 fastställde Finansinspektionen en systemriskbuffert på 1 procent för OP Gruppen från och med 1.4.2024.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbanken Abp:s kapitaltäckning. Ändringarna uppskattas träda i kraft 2025.

## Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

SRB har uppdaterat MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 22,30 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,30 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent (tidigare 9,92 procent) av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Det uppdaterade subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet minskade och är 14,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.3.2023.

Från början av 2024 är MREL-kravet 22,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 8,2 miljarder euro och för subordinationskravet 5,6 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,4 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart det nya MREL-kravet. Vid slutet av mars var OP Gruppens MREL-relationstal uppskattningsvis 37,6 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder uppskattningsvis 26,3 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

## Rating

### OP Företagsbanken Abp:s rating 31.3.2023

Ratinginstitut	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila

OP Företagsbanken Abp har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Vid bedömningen av företagets rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

## Riskprofil

I sin risktagning betonar OP Företagsbanken måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av OP Gruppens verkställande ledning och godkänts av ledningsorganet.

OP Företagsbankens framgång baserar sig på kundernas och andra intressentgruppers förtroende, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunderna. Risktagningen baserar sig på en god förståelse av de omständigheter som påverkar kundernas framtida verksamhet och framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocesen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Företagsbankens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i Finlands befolkning, geopolitiska faktorer, energikrisen i Europa, den kraftigt ökade inflationen, de exceptionellt snabbt ökade marknadsräntorna och teknikens snabba utveckling. Till exempel klimat- och miljöförändringar samt andra faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Företagsbanken kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden.

Överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på OP Företagsbankens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete.

Under det första kvartalet 2023 medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på 0,2 miljoner euro (0,0). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

Geopolitiska händelser kan påverka OP Företagsbankens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt via det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse som riktar sig mot den tekniska infrastrukturen. OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa olika verksamhetsplaner för dem.

## Rörelsesegmenten

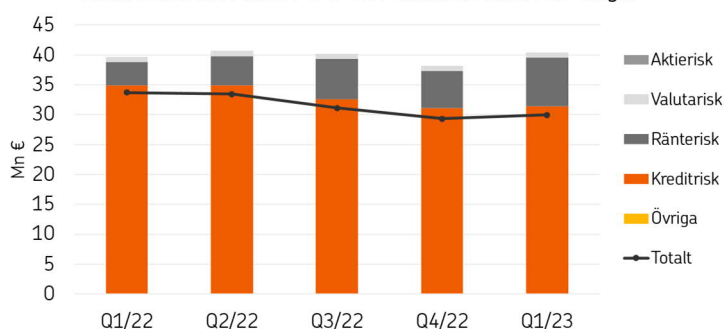
Rörelsesegmentens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna. Rörelsesegmentens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling. Ränteuppgången och inflationen kan påverka kreditriskpositionen negativt.

Marknadsrisken för OP Företagsbankens placeringar ökade under det första kvartalet. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 30 miljoner euro (29) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper.

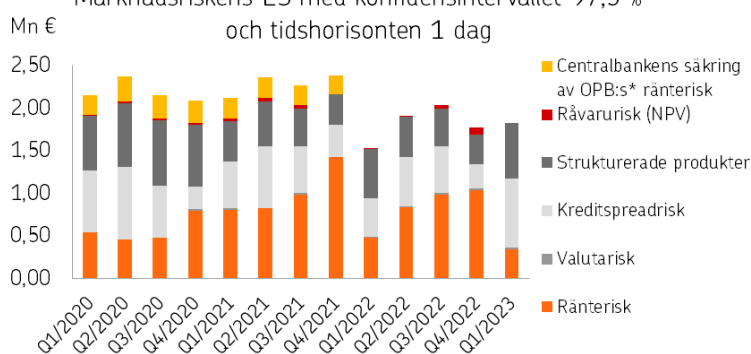
Markets-funktionens marknadsrisker ökade något då en stressad riskmätare för förväntad förlust (Expected Shortfall, ES) började tillämpas vid början av året. Stressat ES är en mer konservativ riskmätare än ostressat ES som användes tidigare. Till följd av ändringen har ränterisken andel av Markets-funktionens totala riskvägda exponeringsbelopp minskat avsevärt, medan kreditspreadens andel har ökat. Stressat ES beräknar den förväntade förlusten genom att använda den tillgängliga historiens sämsta sammanhängande ettårsperiod, medan den föregående riskmätaren baserade sig på de tre senaste åren.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 16 miljoner euro (53) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -17 miljoner euro (1) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

VaR för företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorizonten 10 dagar



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



\*OP-Bostadslånebanken Abp

## Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			71	69	71	69	45	44	26	25
Förmodas inte bli betalda, mn €			369	336	369	336	96	100	273	236
Exponeringar med anstånd, mn €	135	144	251	163	386	308	60	59	325	249
Totalt, mn €	135	144	691	568	826	713	202	203	624	510

Nyckeltal	31.3.2023	31.12.2022
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,22	1,91
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,85	1,53
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,36	0,39
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	16,3	20,3
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	33,7	38,4

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det första kvartalet 7 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,6 miljarder euro (3,6). Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp för en enskild kundgrupp som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,2 miljarder euro (4,2), vilket var 9,9 procent (9,8) av OP Företagsbankens exponeringar.

Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på gruppnivå i OP Gruppens delårsrapport.

## Gruppfunktioner

De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är likviditetsreservens kredit- och marknadsriskerna samt likviditetsriskerna. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är hur förändringar i kreditspreadarna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven.

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) ökade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 29 miljoner euro (27) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper.

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 räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort sikt för det kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäkningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 217 procent (217) vid rapportperiodens slut.

Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 127 procent (128) vid rapportperiodens slut.

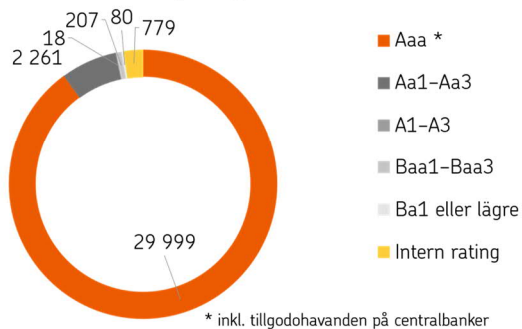
#### Likviditetsreserv

Md €	31.3.2023	31.12.2022	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	17,6	34,8	-49,4
Skuldebrev som godtas som säkerhet	14,9	2,1	610,8
<b>Totalt</b>	<b>32,5</b>	<b>36,9</b>	<b>-12,0</b>
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,9	0,7	19,5
Likviditetsreserven till marknadsvärde	33,3	37,6	-11,4
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,9	-0,2	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,5	37,4	-13,2

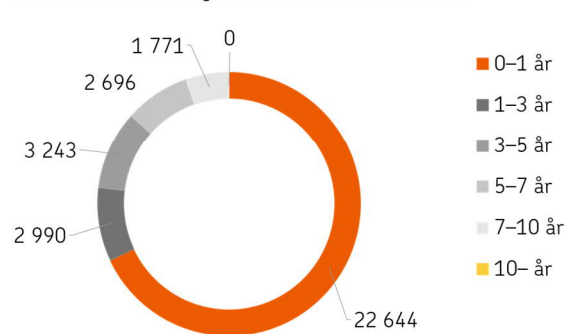
Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 161 miljoner euro (0), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. Dessa obligationers verkliga värde var 160 (0) miljoner euro. I uppgifterna om likviditetsreserven här invid har de här obligationslånen värderats till verkligt värde.



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.3.2023, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.3.2023, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 23,6 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade under rapportperioden med 288 miljoner euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.

## Segmentens resultat

OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

### Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 33 miljoner euro (-33).
- Räntenettet ökade med 32,9 procent till 70 miljoner euro (53). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 18 miljoner euro (-2).
- De övriga rörelsekostnaderna ökade till 35 miljoner euro (34).
- Utlåningen minskade under rapportperioden med 0,7 procent till 16,1 miljarder euro (16,2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 13 miljoner euro (29).

### Nyckeltal

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	70	53	32,9	225
Nedskrivningar av fordringar	-13	-29	-55,9	-1
Provisionsnetto	1	-13	-	-49
Intäkter från placeringsverksamhet	18	-2	-	130
Övriga rörelseintäkter	1	2	-24,5	7
Personalkostnader	-8	-9	-7,7	-36
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-2	-53,8	-5
Övriga rörelsekostnader	-35	-34	4,2	-85
Rörelsevinst	33	-33	-	186
Intäkter totalt	90	40	127,0	313
Kostnader totalt	-44	-44	-0,2	-128
Kostnads-intäktsrelation, %	48,8	111,1	-62,2*	40,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,52	-0,54	-	0,69
	31.3.2023	31.3.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning, md €**	16,1	15,5	4,0	16,2

\*Förändring i relationstalet

\*\*Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisnings sättet.

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och privatkunder via andelsbankerna.

De mest betydande utvecklingsåtgärder inom segmentet Företagsbank gällde förnyelsen av system för kundrelationshantering och finansiering. Genom ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar vi i enlighet med vår strategiska prioritering efter en mer högklassig och effektiv verksamhet och en bättre kundupplevelse.

Efterfrågan på strukturerade produkter stöddes av marknadsläget och var under början av året fortfarande mycket stark.

### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 33 miljoner euro (-33). Intäkterna ökade med 127,0 procent. Kostnaderna minskade med 0,2 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 48,8 procent (111,1) på grund av att intäkterna ökat.

Räntenettot ökade med 32,9 procent till 70 miljoner euro (53). Segmentets utlåning minskade under rapportperioden med 0,7 procent och uppgick till 16,1 miljarder euro (16,2). Provisionsnettot ökade till 1 miljon euro (-13) då OP Gruppens interna provisionskostnader minskat.

Den snabba ränteuppgången bromsade in, vilket förbättrade intäkterna från placeringsverksamheten. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 18 miljoner euro (-2). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 1 miljon euro (-3).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 1 miljon euro (2).

Kostnaderna var 44 miljoner euro (44). Personalkostnaderna minskade med 7,7 procent till 8 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 4,2 procent till 35 miljoner euro (34).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 13 miljoner euro (29).



## Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten ökade till 39 miljoner euro (17).
- Intäkterna ökade med 20,6 procent till 73 miljoner euro (60). Räntenettot ökade med 29,7 procent till 51 miljoner euro (40).
- Kostnaderna ökade till 36 miljoner euro (32).
- Utlåningen minskade under rapportperioden med 3,6 procent till 8,4 miljarder euro (8,7). Inlåningen minskade med 19,5 procent till 10,2 miljarder euro (12,7).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro (-11).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde förnyelsen av system för kundrelationshantering och betalning.

### Nyckeltal

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	51	40	29,7	183
Nedskrivningar av fordringar	2	-11	-	-12
Provisionsnetto	15	15	4,2	63
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	6	6	0,7	10
Personalkostnader	-7	-7	10,0	27
Avskrivningar och nedskrivningar	-0	-1	-42,6	1
Övriga rörelsekostnader	-28	-25	11,6	78
Rörelsevinst	39	17	134,9	138
Intäkter totalt	73	60	20,6	256
Kostnader totalt	-36	-32	10,2	-105
Kostnads-intäktsrelation, %	48,9	53,5	-4,6*	41,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,46	0,62	0,84*	1,23
	31.3.2023	31.3.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning, md €**	8,4	8,2	2,8	8,7
Inlåning, md €	10,2	13,5	-24,3	12,7

\*Förändring i relationstalet

\*\*Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningar tillhandahåller kundfinansieringstjänster för konsumenter och företag, betalnings- och likviditetshandlingstjänster, tjänster för finansiering av utrikeshandel samt finansieringstjänster mot objekt- och fordrings säkerhet.

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet gällde förnyelsen av system för kundrelationshantering och betalning.

Utlåningen minskade under rapportperioden med 3,6 procent till 8,4 miljarder euro (8,7). Inlåningen minskade med 19,5 procent till 10,2 miljarder euro (12,7). Minskningen förklaras av att OP Företagsbankens inlåning från OP Gruppens företag minskat och av den allmänna marknadsutvecklingen. Företagens minskade investeringsvilja avspeglades i utvecklingen i utlåningen. Finansiering som beviljats privatkunder för bilköp och renoveringar i hemmet, till exempel för förnybar energi

eller energieffektivitet, bidrog dock till att öka utlåningen. OP Gruppens marknadsandel som finansiär av utsläppsnåla personbilar ökade under början av året.

### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 39 miljoner euro (17). Intäkterna ökade med 20,6 procent. Kostnaderna ökade med 10,2 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 48,9 procent (53,5).

Räntenettet ökade med 29,7 procent till 51 miljoner euro. Till ökningen bidrog särskilt den ränta som OP Företagsbanken betalade på centralbanksinsättningarna. Provisionsnettot uppgick till 15 miljoner euro (15). De övriga rörelseintäkterna, 6 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden (6). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro (-11).

Kostnaderna var 36 miljoner euro (32). Personalkostnaderna ökade med 10 procent till 7 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,6 procent till 28 miljoner euro.

## Baltikum

- Rörelsevinsten ökade till 8 miljoner euro (2).
- Intäkterna ökade till 19 miljoner euro (14). Räntenettet växte till 16 miljoner euro (12).
- Kostnaderna var 10 miljoner euro (10).
- Utlåningen minskade under rapportperioden till 2,8 miljarder euro (2,9).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (3).
- De mest betydande utvecklingsåtgångarna gällde utvecklingen av betalningssystemet.

### Nyckeltal

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	16	12	36,6	49
Nedskrivningar av fordringar	-1	-3	-76,7	-6
Provisionsnetto	2	3	-22,2	10
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-	0
Övriga rörelseintäkter	0	0	-117,8	0
Personalkostnader	-2	-2	15,2	8
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-66,9	2
Övriga rörelsekostnader	-8	-7	4,0	19
Rörelsevinst	8	2	291,0	24
Intäkter totalt	19	14	29,3	59
Kostnader totalt	-10	-10	2,5	-29
Kostnads-intäktsrelation, %	53,8	67,8	-14,1*	49,4
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,00	0,27	0,73*	0,74
	31.3.2023	31.3.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning, md €**	2,8	2,6	10,6	2,9
Inlåning, md €**	1,0	0,6	81,5	1,5

\*Förändring i relationstalet

\*\*Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

Segmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder samt tjänster för finansiering av utrikeshandeln med lokal expertis. OP Företagsbanken Abp har filialer i Estland, Lettland och Litauen.

Segmentets utlåning minskade under rapportperioden med 3,0 procent till 2,8 miljarder euro (2,9). Inlåningen minskade med 31,3 procent till 1,0 miljarder euro (1,5). Till följd av den höga inflationen och ränteuppgången har efterfrågan på krediter minskat i Baltikum, då företagen skjuter upp sina investeringar.

De mest betydande utvecklingsåtgångarna under början av året gällde särskilt förbättringen av betalningssystemet och där i synnerhet utvecklingen av expressbetalningarna.

### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 8 miljoner euro (2). Intäkterna ökade med 29,3 procent. Kostnaderna ökade med 2,5 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 53,8 procent (67,8).

Räntenettot växte till 16 miljoner euro (12). Till ökningen bidrog särskilt den ränta som OP Företagsbanken betalade på centralbanksinsättningarna. Provisionsnettot minskade till 2 miljoner euro (3).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 1 miljon euro (3).

Kostnaderna var 10 miljoner euro (10). Personalkostnaderna ökade med 15,2 procent till 2 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 4,0 procent till 8 miljoner euro (7).

## Gruppfunktioner

- Rörelsevinsten uppgick till 1 miljon euro (-3).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

### Nyckeltal

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	-10	-10	0,9	-61
Nedskrivningar av fordringar	0	0	87,5	0
Provisionsnetto	-1	-1	15,3	-5
Intäkter från placeringsverksamhet	13	9	49,3	-12
Övriga rörelseintäkter	6	6	-9,1	24
Personalkostnader	1	0	176,7	5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-50,1	
Övriga rörelsekostnader	-6	-6	-9,9	
Rörelsevinst	1	-3	-	-83
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-15,1	-14,0		-16,1

Gruppfunktioner omfattar funktioner som stöder OP Gruppen, såsom centralbanken. Centralbanken ansvarar för hanteringen av medlemskreditinstitutens och centralinstitutskoncernens finansiering och likviditet. Den ansvarar också för OP Gruppens marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp. Rörelseintäkterna består till största delen av räntenettet och nettointäkterna från placeringsverksamheten. De mest betydande riskslagen är marknadsriskerna och kreditrisken. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

### Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelsevinst uppgick till 1 miljon euro (-3). Rörelsevinsten enligt verkligt värde var 13 miljoner euro (-25).

Räntenettet var 10 miljoner euro negativt (-10). Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -11 miljoner (3). Uppgången i marknadsräntorna hade en positiv effekt på räntenettet i förhållande till jämförelseperioden.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 13 miljoner euro (9). I intäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 3 miljoner euro (9). Intäkterna från placeringsverksamheten förbättrades särskilt av resultatet av de derivatinstrument som utnyttjats för skydd mot ränterisken.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var i slutet av mars 40 räntepunkter (36).

Under rapportperioden återbetalade OP Företagsbanken TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet.

Under januari–mars emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,2 miljarder euro (0,5).

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 161 miljoner euro (0), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. Dessa obligationers verkliga värde var 160 (0) miljoner euro.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 15,1 miljarder euro (16,1) större än deras finansiering från centralbanken. Nettobeloppet minskade på grund av att inlåningen från medlemskreditinstituten till OP Företagsbanken minskat och beloppet av krediterna ökat.

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.

## ICT-investeringar

OP Företagsbanken investerar ständigt i utvecklingen av sin verksamhet och förbättringen av kundupplevelsen. Av kostnaderna i anslutning till tjänsteutveckling består en betydande del av ICT-investeringar.

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 22 miljoner euro (24). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 5 miljoner euro (4). Utvecklingskostnader har inte aktiverats.

Närmare information om OP Företagsbankens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här delårsrapporten.

## Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 831 anställda (820).

### Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2023	31.12.2022
Företagsbank och kapitalmarknad	304	304
Finansbolagstjänster och betalningar	341	342
Baltikum	137	133
Gruppfunktioner	49	41
Totalt	831	820

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2023 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

## Förvaltning och ledning

Ledningssystemet vid OP Företagsbanken Abp grundar sig på rörelsesegmenten. OP Företagsbankens verksamhet leds som en del av OP Gruppens ledningssystem.

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse valdes vid den ordinarie bolagsstämman 9.3.2023 till ordförande OP Gruppens chefdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt OP Gruppens direktör för juridiska ärenden Tiia Tuovinen.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2023. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

Direktören för OP Gruppens affärsrörelse Bankrörelse för företag och institutioner, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken från och med 6.8.2018. Direktören för affärsområdet Kassaflöden och driftskapital juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.

## Den ordinarie bolagsstämmans beslut

Den ordinarie bolagsstämman 9.3.2023 fastställde bokslutet för 2022 och beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att ingen utdelning betalas för räkenskapsperioden 2022 och att räkenskapsperiodens vinst bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder.

## Utsikter för återstoden av året

Ekonomi beräknas gå in i en måttlig recession och inflationen väntas långsamt sjunka. Omvärlden präglas fortfarande av exceptionell osäkerhet. Utvecklingen på den globala placeringsmarknaden kan i kombination med det geopolitiska läget ha en plötslig inverkan på omvärlden.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2023 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Företagsbankens resultatutveckling gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

Bedömningarna som presenteras i den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om hur omvärlden, OP Företagsbanken Abp och dess funktioner kommer att utvecklas, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.



## Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan.

### Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + intäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	I balansposten Fordringar på kunder ingår krediter och förlustreserv.	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder - förändringarna i verkligt värde på insättningar som omfattas av sättningsredovisning	I balansposten Skulder till kunder redovisas insättningarna.

Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.

## Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.

Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.</p>
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.</p>
Presteraende exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presteraende exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presteraende exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.</p>
Presteraende exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presteraende exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presteraende exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.</p>

Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

## Kapitaltäckningstabeller

### Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.3.2023	31.12.2022
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 441	4 364
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	12	26
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 454	4 390
Immateriella tillgångar	-2	-3
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-72	-75
Förutsebar utdelning	-19	
ECL – förväntade förluster underskott		-125
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-5	-3
Kärnprimärkapital (CET1)	4 355	4 184
Primärkapital (T1)	4 355	4 184
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	83	91
Allmänna kreditriskjusteringar	13	
ECL – förväntade förluster överskott		25
Supplementärkapital (T2)	1 404	1 424
Kapitalbas totalt	5 759	5 608
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €</b>	<b>31.3.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredit- och motpartsrisk	29 751	26 861
Schablonmetoden (SA)	29 751	6 070
Exponeringar mot stater och centralbanker	66	91
Institutsexponeringar	678	627
Företagsexponeringar	23 188	4 616
Hushållsexponeringar	2776	45
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	1476	99
Fallerade exponeringar	428	16
Poster med särskilt hög risk	241	
Säkerställda obligationer	546	540
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas	1	0
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	5	
Aktieexponeringar	28	0
Övriga	316	34
Internmetoden (IRB)		20 791
Företagsexponeringar		18 421
Hushållsexponeringar		1 967
Aktieexponeringar		93
Övriga		309
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	0
Positioner i värdepapperisering	110	111
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 097	1 070
Operativ risk, schablonmetoden	1 086	1 028
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	202	179
Övriga risker*	1 053	5 824
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>33 298</b>	<b>35 074</b>

\* Risker utan övrig täckning. Under jämförelseperioden schablonmetodbaserat golv i de riskvägda posterna.

Relationstal, %	31.3.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,1	11,9
Tier 1-kapitalrelation	13,1	11,9
Kapitalrelation	17,3	16,0
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,1	11,9
Tier 1-kapitalrelation	13,1	11,9
Kapitalrelation	17,0	15,7
Kapitalkrav, mn €	31.3.2023	31.12.2022
Kapitalbas	5 759	5 608
Kapitalkrav	3 539	3 720
Buffert för kapitalkrav	2 221	1 888

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

## TABELLDEL

### Resultaträkning

Mn €	Not	1-3/2023	1-3/2022
Ränteintäkter		542	128
Räntakostnader		-414	-34
Räntenetto	3	127	94
Nedskrivningar av fordringar	4	-11	-42
Premieintäkter		34	34
Provisionskostnader		-17	-31
Provisionsnetto	5	17	3
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	27	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	4	9
Övriga rörelseintäkter		11	12
Personalkostnader		-19	-18
Avskrivningar och nedskrivningar		-1	-3
Övriga rörelsekostnader	8	-74	-70
Rörelsekostnader		-94	-91
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>		<b>81</b>	<b>-17</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>81</b>	<b>-17</b>
Inkomstskatter		-17	3
<b>Periodens resultat</b>		<b>65</b>	<b>-14</b>

#### Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2023	1-3/2022
<b>Periodens resultat</b>		<b>65</b>	<b>-14</b>
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		1	3
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		-2	-21
Säkring av kassaflöde		17	-5
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	-1
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		0	4
Säkring av kassaflöde		-3	1
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>13</b>	<b>-18</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>77</b>	<b>-32</b>

## Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2023	31.12.2022
Kontanta medel		17 490	34 951
Fordringar på kreditinstitut		13 886	12 978
Fordringar på kunder		27 206	28 178
Derivatinstrument	15	5 185	5 782
Investeringstillgångar		16 335	16 404
Immateriella tillgångar		2	3
Materiella tillgångar		4	5
Övriga tillgångar		936	1 132
Skattefordringar		23	0
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>81 067</b>	<b>99 433</b>
Skulder till kreditinstitut		28 305	40 899
Skulder till kunder		14 469	19 014
Derivatinstrument		5 071	5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	23 446	25 209
Avsättningar och övriga skulder		3 611	2 509
Skatteskulder		339	316
Efterställda skulder		1 384	1 384
<b>Skulder totalt</b>		<b>76 626</b>	<b>95 069</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	10	-18	-29
Övriga fonder		1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		3 012	2 947
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>4 441</b>	<b>4 364</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>81 067</b>	<b>99 433</b>



## Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2022</b>	<b>428</b>	<b>42</b>	<b>1 019</b>	<b>2 807</b>	<b>4 296</b>
Periodens totalresultat		-21		-11	-32
Periodens resultat				-14	-14
Övrigt totalresultat		-21		3	-18
Vinstutdelning				-80	-80
<b>Eget kapital 31.3.2022</b>	<b>428</b>	<b>21</b>	<b>1 019</b>	<b>2 716</b>	<b>4 184</b>

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2023</b>	<b>428</b>	<b>-29</b>	<b>1 019</b>	<b>2 947</b>	<b>4 364</b>
Periodens totalresultat		12		65	77
Periodens resultat				65	65
Övrigt totalresultat		12		1	13
Övriga				0	0
<b>Eget kapital 31.3.2023</b>	<b>428</b>	<b>-18</b>	<b>1 019</b>	<b>3 012</b>	<b>4 441</b>

## Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Periodens resultat	65	-14
Justeringar i periodens resultat	-31	238
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>334</b>	<b>-377</b>
Fordringar på kreditinstitut	-1 047	-73
Derivatinstrument	-27	-79
Fordringar på kunder	986	-486
Investeringstillgångar	227	213
Övriga tillgångar	196	48
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>-16 104</b>	<b>-1 211</b>
Skulder till kreditinstitut	-12 665	523
Derivatinstrument	-86	239
Skulder till kunder	-4 545	-2 388
Avsättningar och övriga skulder	1 191	415
Betald inkomstskatt	-20	-19
Erhållna utdelningar	0	0
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>-15 754</b>	<b>-1 382</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	0	0
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	0	0
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, förändring	-6	-505
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-1 810	-1 640
Utbetalda utdelningar		-80
Leasingskulder	0	0
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-1 815</b>	<b>-2 225</b>
<b>Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)</b>	<b>-17 570</b>	<b>-3 607</b>
<b>Likvida medel vid början av perioden</b>	<b>35 395</b>	<b>32 891</b>
Effekten av förändringar i valutakurserna	-31	83
<b>Likvida medel vid slutet av perioden</b>	<b>17 794</b>	<b>29 367</b>
<b>Erhållna räntor</b>	<b>1 138</b>	<b>156</b>
<b>Betalda räntor</b>	<b>-955</b>	<b>-99</b>
<b>Likvida medel</b>		
Kontanta medel	17 490	29 148
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	304	220
<b>Totalt</b>	<b>17 794</b>	<b>29 367</b>

## Noter

1. Redovisningsprinciper
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Nedskrivningar av fordringar
5. Provisionsnetto
6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel
7. Nettointäkter från placeringsverksamhet
8. Övriga rörelsekostnader
9. Skuldebrev emitterade till allmänheten
10. Fonden för verkligt värde efter skatt
11. Ställda säkerheter
12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
13. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
14. Åtaganden utanför balansräkningen
15. Derivatinstrument
16. 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 bokslutet 2022.

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.

### 1. Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Då delårsrapporten upprättas görs sådana uppskattningar och antaganden om framtiden, vilkas utfall kan avvika från det verkliga utfallet. Dessutom måste olika avvägningar göras då principerna för upprättande av bokslutet tillämpas. Vid upprättandet av delårsrapporten har ledningens bedömning använts särskilt för beräkningen av förväntade kreditförluster.

#### Förväntade kreditförluster

Flera faktorer som kräver ledningens bedömning ansluter sig till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL), bland annat:

- val av rätta ECL-modeller som beskriver de kreditförluster som kan väntas i avtalsbeståndet så väl som möjligt
- olika antaganden och bedömningar från egna medarbetare som gjorts i modellerna
- val av estimatmetoder för ECL-modellernas parametrar
- fastställande av avtals löptid för krediter utan förfallodag (revolverande krediter)
- fastställande av den modellrisk som ansluter sig till modelleringsmaterial och datakvalitet
- korrekt indelning av avtal i olika segment så att deras ECL beräknas med rätt modell
- val av makroekonomiska faktorer så att ändringarna i dem korrelerar med avtalens sannolikhet för fallissemang
- prognostisering av makroekonomiska scenarier och sannolikheten för dem i framtiden
- extra avsättningar som enligt ledningens bedömning riktats till en viss bransch till exempel på grund av coronapandemin
- sänkning av säkerhetsvärdet enligt ledningens bedömning på grund av säkerhetens geografiska läge.

Ledningens bedömning har också använts för att uppskatta en betydande ökning i kreditrisken, bland annat för:

- bedömningar från egna medarbetare som används för att bedöma den relativa förändringen i kreditrisken för privatkunder, med vilka säkerställs att antalet avtal som överförs till steg 2 är korrekt före överföringen till steg 3 (s.k. default capture rate)
- valet av absolut gräns som baserar sig på det historiska beteendet för fallissemang samt på OP Gruppens kreditriskprocess
- bestämningen av längden på den tidsperiod under vilken kunden måste visa ett gott betalningsbeteende för att nedskrivningssteget ska kunna förbättras från steg 3 till steg 2 och 1.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare. Till bedömningarna från egna medarbetare hör ledningens bedömning.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (så kallade post model adjustments) är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

ECL-modellerna beaktar de risker som är förknippade med hållbar utveckling "Environmental, Social och Governance" (ESG) enligt följande:

- I ECL-modellernas beräkning ingår en uppskattning av de ekonomiska effekterna i ett makrosenario där användningen av fossil energi minskas så att klimatneutralitet uppnås senast 2035.
- Vid början av 2023 började OP Företagsbanken i kreditklassificeringsprocessen för storföretag (R-rating) som baseras på bedömningar från egna medarbetare tillämpa en ESG-varningssignal som består av en bedömning av ESG-riskfaktorerna. Med ESG-varningssignalen identifieras situationer där ESG-riskfaktorer påverkar en kundens kreditklass. Med hjälp av ESG-varningssignalen kan kundens kreditklassificering vid behov försvagas och PD-riskparametern och ECL för kundens avtal därmed ökas.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2022.

## Geopolitiska risker

Geopolitiska händelser kan påverka OP Företagsbankens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt via det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse som riktar sig mot den tekniska infrastrukturen. OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa olika verksamhetsplaner för dem.

## 2. Ändringar i resultaträkningsschemat 2023

OP Företagsbanken ändrade resultaträkningsschemat 1.1.2023. De viktigaste ändringarna i uppställningen är följande:

- a) Raderna Intäkter totalt och Kostnader totalt togs bort.
- b) Underraderna till Räntenetto och Provisionsnetto (ränteintäkter, räntekostnader, provisionsintäkter och provisionskostnader) redovisas som specificerade.
- c) Nedskrivningar av fordringar har flyttats från slutet av resultaträkningen till rörelseposterna efter räntenettet.
- d) Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas på en egen rad separat från Nettointäkter från placeringsverksamhet. Nettointäkter från placeringsverksamhet omfattar nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet.
- e) Affärsrörelsens kostnadsposter Personalkostnader, Avskrivningar och nedskrivningar samt Övriga rörelsekostnader redovisas liksom tidigare som OP Företagsbankens kostnader.
- f) Som en ny rad i resultaträkningen tillkommer Rörelsevinst.

Mn €	Förklaring till ändringen i uppställningen:
Ränteintäkter	b) Ny rad
Räntekostnader	b) Ny rad
Räntenetto	Ingen ändring
Nedskrivningar av fordringar	c) Bytt plats i uppställningen
Provisionsintäkter	b) Ny rad
Provisionskostnader	b) Ny rad
Provisionsnetto	Ingen ändring
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	d) Ny rad
Nettointäkter från placeringsverksamhet	d) Postens innehåll har ändrats
Övriga rörelseintäkter	Ingen ändring
Personalkostnader	Ingen ändring
Avskrivningar och nedskrivningar	Ingen ändring
Övriga rörelsekostnader	Ingen ändring
Rörelsekostnader	e) Ny rad
Rörelsevinst (-förlust)	g) Ny rad
Resultat före skatt	Ingen ändring
Inkomstskatt	Ingen ändring
Periodens resultat	Ingen ändring

## Not 2. Segmentrapportering

### Uppgifter enligt segment

	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
<b>Resultatet för januari–mars 2023, mn €</b>						
Ränteintäkter	71	26	14	431		542
Räntakostnader	-1	25	2	-441		-414
Räntenetto	70	51	16	-10		127
varav interna nettoresultat före skatt	-78	24	-7	61		0
Nedskrivningar av fordringar	-13	2	-1	0		-11
Premieintäkter	15	17	2	0		34
Provisionskostnader	-14	-2	0	-1		-17
Provisionsnetto	1	15	2	-1		17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	18		0	10		27
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			3		4
Övriga rörelseintäkter	1	6	0	6	-2	11
Personalkostnader	-8	-7	-2	-1		-19
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	0	0	0		-1
Övriga rörelsekostnader	-35	-28	-8	-6	2	-74
Rörelsekostnader	-44	-36	-10	-7	2	-94
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>33</b>	<b>39</b>	<b>8</b>	<b>1</b>		<b>81</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>33</b>	<b>39</b>	<b>8</b>	<b>1</b>		<b>81</b>

	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
<b>Resultatet för januari–mars 2022, mn €</b>						
Ränteintäkter	55	32	9	-30	62	128
Räntakostnader	-2	8	3	20	-62	-34
Räntenetto	53	40	12	-10		94
varav interna nettoresultat före skatt	-1	-12	0	12		0
Nedskrivningar av fordringar	-29	-11	-3	0		-42
Premieintäkter	16	15	3	0		34
Provisionskostnader	-29	-1	0	-1		-31
Provisionsnetto	-13	15	3	-1		3
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	-2		0	0		-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			9		9
Övriga rörelseintäkter	2	6	0	6	-2	12
Personalkostnader	-9	-7	-2	0		-18
Avskrivningar och nedskrivningar	-2	-1	-1	0		-3
Övriga rörelsekostnader	-34	-25	-7	-6	2	-70
Rörelsekostnader	-44	-32	-10	-7	2	-91
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>-33</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>-3</b>		<b>-17</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-33</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>-3</b>		<b>-17</b>

Balansräkning 31.3.2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	0	126	12	17 352		17 490
Fordringar på kreditinstitut	0	189	1	13 696		13 886
Fordringar på kunder	16 073	8 388	2 828	-83		27 206
Derivatinstrument	5 031			154		5 185
Investeringsstillgångar	502			15 833		16 335
Immateriella tillgångar		1	0	1		2
Materiella tillgångar	0	1	2	1		4
Övriga tillgångar	226	163	3	544		936
Skattefordringar	0	0		23		23
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>21 832</b>	<b>8 869</b>	<b>2 845</b>	<b>47 521</b>		<b>81 067</b>
Skulder till kreditinstitut	515	16	0	27 774		28 305
Skulder till kunder	112	10 212	1 005	3 140		14 469
Derivatinstrument	4 663			409		5 071
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 826			21 620		23 446
Avsättningar och övriga skulder	135	71	2 279	1 125		3 611
Skatteskulder			5	334		339
Efterställda skulder				1 384		1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>7 250</b>	<b>10 300</b>	<b>3 289</b>	<b>55 787</b>		<b>76 626</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>4 441</b>

Balansräkning 31.12.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	131	12	34 797		34 951
Fordringar på kreditinstitut	22	298	0	12 658		12 978
Fordringar på kunder	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Derivatinstrument	5 612			169		5 782
Investeringsstillgångar	299			16 105		16 404
Immateriella tillgångar	1	2	0	0		3
Materiella tillgångar	0	1	2	1		5
Övriga tillgångar	309	263	11	549		1 132
Skattefordringar	0	0	0	0		0
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>22 444</b>	<b>9 393</b>	<b>2 940</b>	<b>64 656</b>		<b>99 433</b>
Skulder till kreditinstitut	3	4	0	40 892		40 899
Skulder till kunder	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Derivatinstrument	5 295			443		5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 672			23 537		25 209
Avsättningar och övriga skulder	5	0	854	1 649		2 509
Skatteskulder	1	0	1	314		316
Efterställda skulder	9			1 375		1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>6 986</b>	<b>12 697</b>	<b>2 319</b>	<b>73 067</b>		<b>95 069</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>4 364</b>

### Not 3. Räntenetto

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
<b>Ränteintäkter</b>		
Fordringar på kreditinstitut	245	1
Fordringar på kunder		
Lån	222	91
Finansiella leasingfordringar	18	8
Värderingsposter i säkringsredovisning	23	-50
Totalt	264	50
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	26	12
Upplupet anskaffningsvärde	25	-5
Värderingsposter i säkringsredovisning	106	-492
Totalt	156	-485
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	58	-24
Säkring av kassaflöde	-118	542
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet		
Övriga		1
Totalt	-59	519
Skulder till kreditinstitut		
Räntor	-76	31
Skulder till kunder		
Negativa räntor	0	11
Övriga	13	2
<b>Totalt</b>	<b>542</b>	<b>128</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-148	-10
Värderingsposter i säkringsredovisning	-71	297
Totalt	-219	286
Skulder till kunder	-65	2
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-113	-16
Värderingsposter i säkringsredovisning	-102	370
Totalt	-215	354
Efterställda skulder		
Kapitallån		
Övriga	-9	-12
Värderingsposter i säkringsredovisning	-6	22
Totalt	-15	10
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	100	-651
Övriga	14	6
Totalt	114	-645
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	-1	-41
Övriga	-14	-1
<b>Totalt</b>	<b>-414</b>	<b>-34</b>
<b>Räntenetto totalt</b>	<b>127</b>	<b>94</b>

### Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	0	-1
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-9	-42
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-2	0
<b>Nedskrivningar av fordringar totalt</b>	<b>-11</b>	<b>-42</b>



## Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.3.2023

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar		Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	Exponeringar totalt
Mn €						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Företagsbank	25 726	2 573	193	2 766	563	29 055
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>25 726</b>	<b>2 573</b>	<b>193</b>	<b>2 766</b>	<b>563</b>	<b>29 055</b>
<b>Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	8 267	432	56	487	79	8 833
<b>Uttagsmän och limiter totalt</b>	<b>8 267</b>	<b>432</b>	<b>56</b>	<b>487</b>	<b>79</b>	<b>8 833</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	7 540	504		504	87	8 131
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>7 540</b>	<b>504</b>		<b>504</b>	<b>87</b>	<b>8 131</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	12 694	73		73	3	12 770
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 694</b>	<b>73</b>		<b>73</b>	<b>3</b>	<b>12 770</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>54 226</b>	<b>3 582</b>	<b>249</b>	<b>3 830</b>	<b>732</b>	<b>58 789</b>

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.3.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar		Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	Förlustreserv totalt
Mn €						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Företagsbank	-26	-32	-7	-39	-187	-251
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-26</b>	<b>-32</b>	<b>-7</b>	<b>-39</b>	<b>-187</b>	<b>-251</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Företagsbank	-3	-2		-2	-21	-27
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-21</b>	<b>-27</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>
<b>Totalt</b>	<b>-30</b>	<b>-35</b>	<b>-7</b>	<b>-42</b>	<b>-210</b>	<b>-282</b>

\* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

\*\* Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

\*\*\* Förlustreserv redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 31.3.2023	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt	Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	41 532	3 509	249	3 757	729	46 019
<b>Förlustreserv</b>						
Företagsbank	-29	-34	-7	-41	-208	-278
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Företagsbank	-0,07 %	-0,98 %	-2,68 %	-1,09 %	-28,53 %	-0,60 %
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>41 532</b>	<b>3 509</b>	<b>249</b>	<b>3 757</b>	<b>729</b>	<b>46 019</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-29</b>	<b>-34</b>	<b>-7</b>	<b>-41</b>	<b>-208</b>	<b>-278</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,07 %</b>	<b>-0,98 %</b>	<b>-2,68 %</b>	<b>-1,09 %</b>	<b>-28,53 %</b>	<b>-0,60 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 694	73		73	3	12 770
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,06 %		-1,06 %		-0,03 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 694</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>12 770</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-4</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,06 %</b>		<b>-1,06 %</b>		<b>-0,03 %</b>

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt	Exponeringar totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Företagsbank	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>26 588</b>	<b>2 518</b>	<b>109</b>	<b>2 627</b>	<b>451</b>	<b>29 666</b>
<b>Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	8 351	493	29	521	71	8 944
<b>Uttagsmän och limiter totalt</b>	<b>8 351</b>	<b>493</b>	<b>29</b>	<b>521</b>	<b>71</b>	<b>8 944</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	6 943	448		448	72	7 462
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>6 943</b>	<b>448</b>		<b>448</b>	<b>72</b>	<b>7 462</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>54 864</b>	<b>3 531</b>	<b>137</b>	<b>3 669</b>	<b>595</b>	<b>59 127</b>

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen\*

Mn €	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
<b>Fordringar på kunder</b>						
Företagsbank	-30	-23	-5	-28	-182	-240
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-30</b>	<b>-23</b>	<b>-5</b>	<b>-28</b>	<b>-182</b>	<b>-240</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-24</b>	<b>-29</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Totalt</b>	<b>-35</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-31</b>	<b>-206</b>	<b>-272</b>

\* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

\*\* Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

\*\*\* Förlustreserv redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

I tabellen nedan redovisas ett sammandrag av förlustreserven i relation till exponeringsbelopp enligt nedskrivningssteg. Reserveringsgraden beskriver förlustreservens relativa andel av exponeringsbeloppet.

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2022

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
<b>Förlustreserv</b>						
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-269
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Företagsbank	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>41 882</b>	<b>3 459</b>	<b>137</b>	<b>3 596</b>	<b>595</b>	<b>46 072</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-33</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-30</b>	<b>-206</b>	<b>-269</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,08 %</b>	<b>-0,71 %</b>	<b>-3,81 %</b>	<b>-0,83 %</b>	<b>-34,69 %</b>	<b>-0,58 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,18 %</b>		<b>-1,18 %</b>		<b>-0,02 %</b>

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 1-3/2023 som resultat av effekten av följande faktorer:

<b>Fordringar på kunder; och poster utanför balansräkningen, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023</b>	<b>41 882</b>	<b>3 596</b>	<b>588</b>	<b>46 072</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 097	1 072		-25
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-114		127	13
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	922	-912		10
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-89	86	-3
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	19		-19	0
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		49	-49	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 229	36	16	1 281
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-1 608	-101	-18	-1 727
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	300 *)	107 *)	-2	398
Bortskrivningar			0	0
<b>Fordringar på kunder; åtaganden utanför balansräkningen 31.12.2023</b>	<b>41 532</b>	<b>3 757</b>	<b>729</b>	<b>46 019</b>

\* De positiva nettoförändringarna i steg 1 och 2 ansluter sig till höjningar av limiter utanför balansräkningen

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-3/2023 enligt nedskrivningssteg.

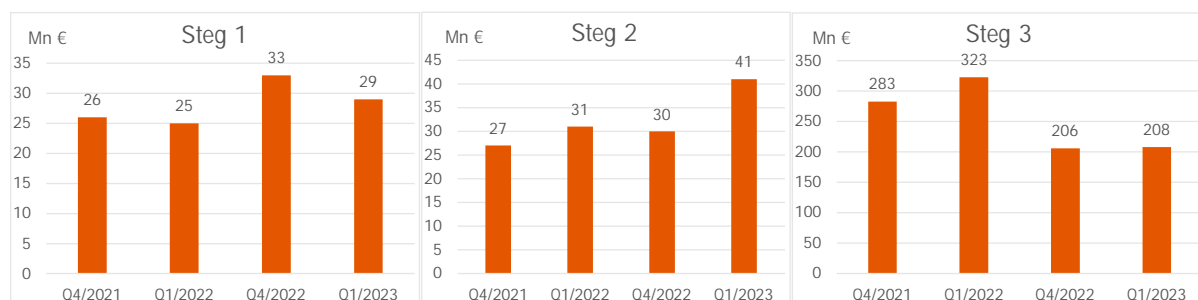
<b>Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	
	<b>12 mån.</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Totalt</b>
<b>Förlustreserv 1.1.2023</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-6	13		7
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		9	8
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-3		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-1	4	3
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2		1	-11	-10
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1	0	3	4
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-3	-1	-4	-8
Förändringar i riskparametrar (netto)	3	1	3	7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			0	0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>-4</b>	<b>11</b>	<b>2</b>	<b>9</b>
<b>Förlustreserv 31.3.2023</b>	<b>29</b>	<b>41</b>	<b>208</b>	<b>278</b>

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under Q4/2022 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen. Analysen ansågs vara nödvändig på grund av de sämre utsikterna för branschen. Den utfördes som ett stresstest under antaganden om att branschens omsättning minskar med 10 procent, kostnadsinflationen ökar med 8 procent och räntenivån stiger med 3 procent. Avsättningen har hållits oförändrad under Q1/2023.

I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt 31.3.2023

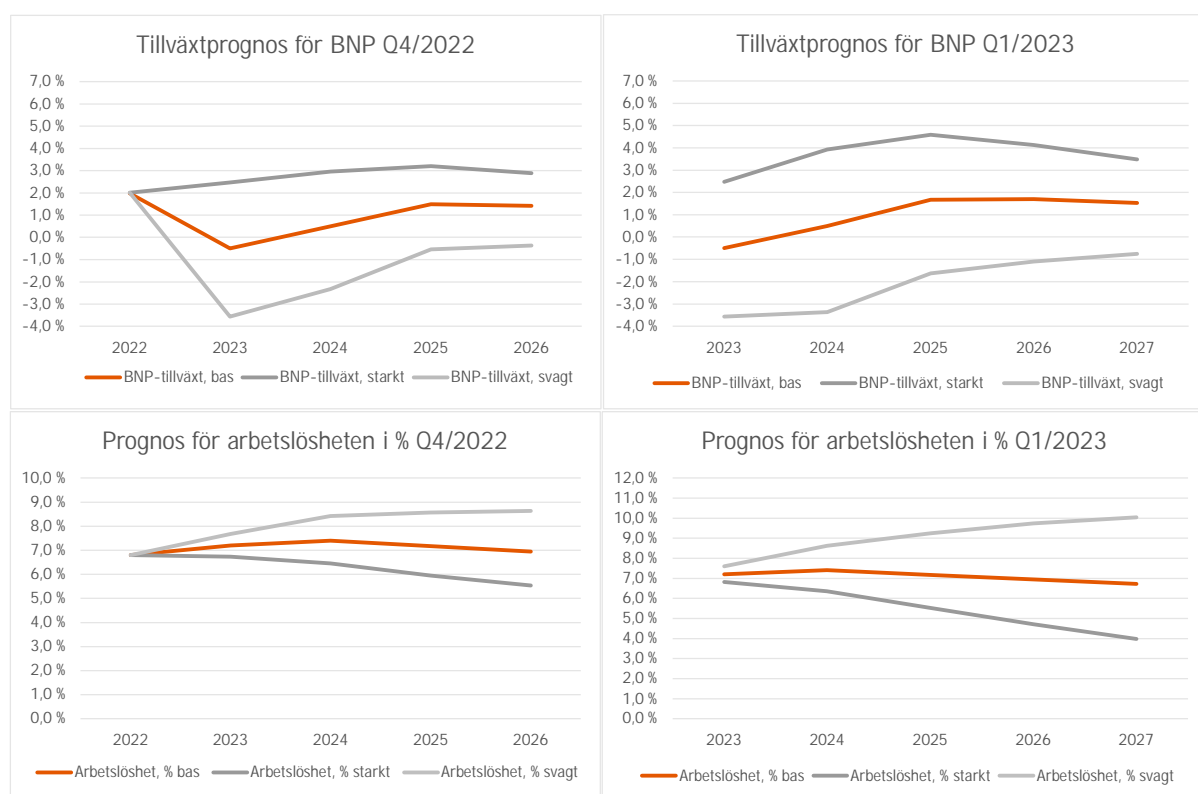
<b>Förlustreserv 31.3.2023</b>	<b>OP Företagsbanken</b>
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>276</b>
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	3
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>3</b>
<b>Rapporterat förlustreserv totalt</b>	<b>278</b>

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar minskningen i steg 3 under år 2022 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster, återbetalningen av fordringar i steg 3.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under det första kvartalet 2023 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

I följande diagram åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslösheten i %.



Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2023</b>	1	1		2
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		2	2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Förlustreserv 31.3.2023</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2022 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fördringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022</b>	<b>36 149</b>	<b>1 703</b>	<b>661</b>	<b>38 513</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-2 493	2 358		-135
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-186		155	-31
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	399	-466		-67
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-102	92	-10
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	26		-32	-6
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		18	-27	-9
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	9 684	300	37	10 021
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6 615	-278	-181	-7 073
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	4 916 *)	63 *)	-33	4 954
Bortskrivningar			-85	-85
<b>Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2022</b>	<b>41 882</b>	<b>3 596</b>	<b>588</b>	<b>46 072</b>

\* De positiva nettoförändringarna i steg 1 och 2 ansluter sig till höjningar av limiter utanför balansräkningen

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2022 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>283</b>	<b>337</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	15		13
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		50	47
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-5	21	16
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-5	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	13	6	12	30
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-8	-60	-74
Förändringar i riskparametrar (netto)	5	-1	-6	-3
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	0	1	1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-85	-85
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>-77</b>	<b>-68</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>

I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay -avsättningar, de ovan nämnda management overlay -avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt 31.12.2022.

Förlustreserv 31.12.2022	OP Företagsbanken
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>267</b>
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar</b>	
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter och fallissemang	3
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>3</b>
<b>Rapporterat förlustreserv totalt</b>	<b>269</b>

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>2</b>	<b>0</b>		<b>2</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		<b>0</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		<b>2</b>

## Not 5. Provisionsnetto

Januari–mars 2023, mn. €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
<b>Provisionsintäkter</b>						
Utlåning	7	5	1	0		12
Inlåning	0	0	0	0		1
Betalningar	0	8	0	0		8
Värdepappersförmedling	6			0		6
Värdepappersemissioner	1			0		1
Placeringsfonder	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	1	0				1
Juridiska tjänster	0					0
Garantier	0	2	1	0		3
Övriga		2	0	0		2
<b>Totalt</b>	<b>15</b>	<b>17</b>	<b>2</b>	<b>0</b>		<b>34</b>
<b>Provisionskostnader</b>						
Utlåning		0				0
Betalningar	0	-1	0	0		-2
Värdepappersförmedling	-1			0		-1
Värdepappersemissioner	-1					-1
Kapitalförvaltning	0			-1		-1
Garantier			0			0
Derivatinstrument	-11					-11
Övriga	-1			-1		-1
<b>Totalt</b>	<b>-14</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>		<b>-17</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>2</b>	<b>-1</b>		<b>17</b>

Januari–mars 2022, mn. €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
<b>Provisionsintäkter</b>						
Utlåning	6	3	1	0		10
Inlåning	0	0	1	0		1
Betalningar	0	8	0	0		8
Värdepappersförmedling	8					8
Värdepappersemissioner	1			0		1
Placeringsfonder	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	1	0	0			1
Juridiska tjänster	0					0
Garantier	0	2	1	0		3
Övriga		2	0			2
<b>Totalt</b>	<b>16</b>	<b>15</b>	<b>3</b>	<b>0</b>		<b>34</b>
<b>Provisionskostnader</b>						
Utlåning		0		0		0
Betalningar	0	0	0	0		0
Värdepappersförmedling	-1			0		-1
Värdepappersemissioner	0			0		0
Kapitalförvaltning	0			-1		-1
Garantier			0			0
Derivatinstrument	-27					-27
Övriga	-1			0		-1
<b>Totalt</b>	<b>-29</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>		<b>-31</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>-13</b>	<b>15</b>	<b>3</b>	<b>-1</b>		<b>3</b>

## Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Mn €	1-3/2023	1-3/2022
Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	14	1
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-1	-10
Totalt	13	-9
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	1	3
Utdelningar och vinstandelar	0	
Totalt	1	3
Derivat		
Ränteintäkter och räntekostnader	16	1
Värderingsvinster och -förluster	-3	3
Totalt	13	4
<b>Totalt</b>	<b>27</b>	<b>-2</b>

## Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
<b>Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	4	9
<b>Totalt</b>	<b>4</b>	<b>9</b>
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>4</b>	<b>9</b>

## Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
ICT-kostnader		
Drift	-17	-19
Utveckling	-5	-4
Lokaliteter	0	0
Myndighets- och revisionsavgifter	-37	-36
Köptjänster	-6	-5
Experttjänster	0	0
Datakommunikation	-1	0
Marknadsföring	-1	0
Donationer	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-4	-1
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	0	0
Övriga	-4	-4
<b>Övriga rörelsekostnader totalt</b>	<b>-74</b>	<b>-70</b>

Utvecklingskostnader		
Mn €	1-3/2023	1-3/2022
ICT-utvecklingskostnader	-5	-4
Andel eget arbete		0
<b>Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt</b>	<b>-5</b>	<b>-4</b>
Aktiverade ICT-kostnader	0	
<b>Aktiverade utvecklingskostnader totalt</b>	<b>0</b>	
<b>Utvecklingskostnader totalt</b>	<b>-5</b>	<b>-4</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3



## Not 9. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Obligationslån	10 939	10 595
Efterställda obligationslån	4 314	4 306
Övriga		
Bankcertifikat	724	1 083
Företagscertifikat	7 523	9 287
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-54	-63
<b>Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt</b>	<b>23 446</b>	<b>25 209</b>

\* OP Företagsbanken Abps egna obligationslån har kvittats mot skulden.

## Not 10. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>43</b>	<b>-1</b>	<b>42</b>
Förändringar i verkligt värde	-13	-5	-18
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-8		-8
Uppskjuten skatt	4	1	5
<b>Utgående balans 31.3.2022</b>	<b>26</b>	<b>-5</b>	<b>21</b>

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>-3</b>	<b>-26</b>	<b>-29</b>
Förändringar i verkligt värde	1	17	18
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-4		-4
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	0	-3	-3
<b>Utgående balans 31.3.2023</b>	<b>-5</b>	<b>-12</b>	<b>-18</b>

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -22 miljoner euro (27) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 4 miljoner euro (-5). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -2 miljoner euro (0).

Den negativa fonden för verkligt värde upplöses då tillgångarnas värde ökar och genom och resultatförda nedskrivningar.

## Not 11. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	850	13 908
<b>Ställda säkerheter totalt*</b>	<b>850</b>	<b>13 908</b>
Derivatskulder med säkerhet	636	701
Övriga skulder med säkerhet	173	12 000
<b>Totalt</b>	<b>810</b>	<b>12 701</b>

\* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 4,3 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

## Not 12. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

### Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	17 490					17 490
Fordringar på kreditinstitut	13 886					13 886
Derivatinstrument			5 103		82	5 185
Fordringar på kunder	27 206					27 206
Skuldebrev	4 478	11 596	230			16 304
Aktier och andelar		0	31			31
Övriga finansiella tillgångar	936					936
<b>Finansiella tillgångar</b>						<b>81 038</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						29
<b>Totalt 31.3.2023</b>	<b>63 996</b>	<b>11 596</b>	<b>5 363</b>		<b>82</b>	<b>81 067</b>

I OP Företagsbankens balansräkning ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 161 miljoner euro (0) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 160 miljoner euro (0) vid slutet av rapportperioden.

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	34 951					34 951
Fordringar på kreditinstitut	12 978					12 978
Derivatinstrument			5 685		97	5 782
Fordringar på kunder	28 178					28 178
Skuldebrev	4 328	11 755	295			16 378
Aktier och andelar		0	26			26
Övriga finansiella tillgångar	1 132					1 132
<b>Finansiella tillgångar</b>						<b>99 425</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						8
<b>Totalt 31.12.2022</b>	<b>81 567</b>	<b>11 755</b>	<b>6 006</b>		<b>97</b>	<b>99 433</b>

Skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		28 305		28 305
Derivatinstrument	4 743		329	5 071
Skulder till kunder		14 469		14 469
Skuldebrev emitterade till allmänheten		23 446		23 446
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		3 465		3 465
<b>Finansiella skulder</b>				<b>76 141</b>
Andra skulder än finansiella skulder				484
<b>Totalt 31.3.2023</b>	<b>4 743</b>	<b>71 070</b>	<b>329</b>	<b>76 626</b>

Skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		40 899		40 899
Derivatinstrument	5 379		359	5 739
Skulder till kunder		19 014		19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten		25 209		25 209
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		2 393		2 393
<b>Finansiella skulder</b>				<b>94 637</b>
Andra skulder än finansiella skulder				431
<b>Totalt 31.12.2022</b>	<b>5 379</b>	<b>88 899</b>	<b>359</b>	<b>95 069</b>

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av mars cirka 1 115 miljoner euro (1 164) mindre än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är mindre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

### Not 13. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		26	5	31
Skuldinstrument	69	63	99	230
Derivatinstrument	2	5 111	72	5 185
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 648	1 019	929	11 596
<b>Finansiella Instrument totalt</b>	<b>9 718</b>	<b>6 219</b>	<b>1 104</b>	<b>17 042</b>
Förvaltningsfastigheter			0	0
<b>Totalt</b>	<b>9 718</b>	<b>6 219</b>	<b>1 105</b>	<b>17 042</b>
<b>Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €</b>				
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		21	5	26
Skuldinstrument	38	206	51	295
Derivatinstrument	5	5 699	77	5 782
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 193	1 769	793	11 755
<b>Finansiella Instrument totalt</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>
Förvaltningsfastigheter			0	0
<b>Totalt</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>

Skuldernas verkliga värden 31.3.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Ovriga		0		0
Derivatinstrument	1	4 979	91	5 071
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>4 979</b>	<b>91</b>	<b>5 071</b>

Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Ovriga		0		0
Derivatinstrument	7	5 638	94	5 739
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>5 638</b>	<b>94</b>	<b>5 739</b>

#### Värdering till verkligt värde

##### Derivat

Kursen på noterade derivat fås direkt från marknaden. Vid värderingen av OTC-derivat tillämpas modeller och metoder som används allmänt på marknaden och som bäst lämpar sig för värdering av det finansiella instrumentet i fråga. Sådana behövs bland annat för att beskriva ränte- och valutakurvor samt volatiliteter och även för att värdera optioner. I allmänhet kan indata för de här modellerna härledas från marknaden. Vid värderingen av vissa avtal måste dock användas modeller med indata som inte kan observeras på marknaden, varvid indata är uppskattningar. De här avtalen har klassificerats till nivå 3.

Middle Office ansvarar för värderingen av det verkliga värdet på derivaten i bankrörelsen, inkl. värderingarna på nivå 3, samt för kvaliteten och tillförlitligheten hos marknadsdata, värderingskurvor och volatilitetsbeskrivningar som en del av den dagliga värderingsprocessen. Middle Office jämför värderingskurverna regelbundet på avtalsnivå med värderingar från CSA-motparter och centrala motparter samt reder vid behov ut eventuella betydande värderingsdifferenser.

Styrning av riskhantering ansvarar för godkännandet av nya värderingsmodeller och metoder samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bland annat på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadspriser och andra indata. I säkringsprocessen kan värderingskurverna jämföras med kurser från CSA-motparter och centrala motparter. Dessutom är det möjligt att anlita värderingstjänster från tredje part.

Vid värderingen av OTC-derivat i anslutning till bankrörelsen beaktas kreditrisken för parterna i transaktionen och de finansieringskostnader som överskrider kreditriskpremierna. Kreditrisken justeras med en motpartsrisjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment "CVA") samt med en egen kreditriskjustering (s.k. Debt Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- och DVA-kreditvärdighetsjusteringarna beräknas enligt motpart. CVA- och DVA-justeringarna beräknas enligt motpart genom att simulera derivatens marknadsvärden och fallissemang i regel med stöd av marknadsinformation. Vid bedömningen av sannolikheten för fallissemang används rating-information om motparter, likvida kreditriskindex samt marknadsdataleverantörers CDS-spreadar. Hur finansieringskostnaderna för OTC-derivaten påverkar värderingen bedöms genom att redigera de diskonteringskurvor som används vid värderingen med hjälp av statistiska differenser i kreditriskpremierna mellan kreditriskinstrument med och utan kapital.

#### Hierarkin för verkligt värde

##### Nivå 1: Noterade marknadspris

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noteras vid de största börserna, 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 Företagsbanken Abps 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 inte observeras

Värderingsmetoder vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det 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.

Omklassificeringen mellan olika hierarkier anses ha skett den dag då den transaktion som omklassificeringen medfört skett eller den dag då omständigheterna ändrats. Omklassificeringarna beror främst på i vilken omfattning som marknadsnoteringar finns att tillgå.

Viktiga derivat för OP Företagsbankens affärsrörelse är ränteswappar och ränteoptioner. Ränteswappar värderas genom att härleda värderingskurvor från priserna på ränteswappar och andra räntederivat som kan observeras på marknaden. Värderingskurvorna används för att förutse framtida kassaflöden och bestämma nuvärdet av kassaflödena också för sådana ränteswappar vilkas pris inte är direkt observerbart på marknaden. Motsvarande förfarande tillämpas vid värderingen av ränteoptioner. I jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

Vid värderingen av komplexa derivat, till exempel aktiestrukturer, används en modell där utvecklingen i marknadspriserna simuleras och det realiserade värdet för derivaten beräknas i respektive simulering. Priset på derivatet fås genom att räkna medelvärdet av simuleringarna.

Indata på nivå 2 omfattar bland annat: Noterade priser för liknande poster på aktiva marknader och noterade priser för identiska poster på marknader som inte är aktiva, marknadsräntor, implicita volatiliteter och kreditsspreadar.

Indata på nivå 3 är indata som inte kan observeras för den post som värderas. Indata på nivå 3 omfattar bland annat: användning av den historiska volatiliteten vid värderingen av en option, sådana långa räntor för vilka inga motsvarande avtal kan observeras på marknaden.

#### Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

##### Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>56</b>	<b>77</b>	<b>793</b>	<b>926</b>
Resultaträkningens nettointäkter	-32	-5		-37
Överföringar till Nivå 3	79		201	280
Överföringar från Nivå 3			-65	-65
<b>Utgående balans 31.3.2023</b>	<b>103</b>	<b>72</b>	<b>929</b>	<b>1 105</b>

Finansiella skulder, mn €		Derivat-Instrument	Skulder totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>		<b>94</b>	<b>94</b>
Resultaträkningens nettointäkter		-2	-2
<b>Utgående balans 31.3.2023</b>		<b>91</b>	<b>91</b>

##### Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2023

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som Innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-32			-32
Orealiserade nettointäkter	-3			-3
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>-35</b>			<b>-35</b>

Derivaten i nivå 3 i hierarkin 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 emitterats av OP Företagsbanken så att avkastningen är beroende av värdeutvecklingen i ett inbäddat derivat. Värdeförändringen i de här inbäddade derivaten redovisas inte i tabellen ovan. Till nivå 3 har också hänförs derivat med lång löptid, för vilka de marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats.

##### Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2023.

#### Not 14. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Garantier	300	335
Garantiansvar	2 439	2 356
Kreditlöften	6 191	6 247
Åtaganden i samband med korta transaktioner	700	722
Övriga	552	479
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>10 181</b>	<b>10 138</b>

## Not 15. Derivatinstrument

### Derivatinstrument totalt 31.3.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	< 1 år	1-5 år	> 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	38 099	116 911	114 537	269 548	4 271	3 971
Central motpartsclearing	27 933	61 078	53 748	142 759	48	55
Settled-to-market (STM)	14 288	35 992	37 026	87 306	35	39
Collateralised-to-market (CTM)	13 645	25 086	16 722	55 453	13	16
Valutaderivat	54 755	5 100	1 046	60 901	737	970
Aktie- och indexbundna derivat						
Kreditderivat	31	95	7	132	2	30
Övriga derivat	439	777	21	1 237	67	79
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>93 324</b>	<b>122 883</b>	<b>115 612</b>	<b>331 818</b>	<b>5 076</b>	<b>5 051</b>

### Derivatinstrument totalt 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	< 1 år	1-5 år	> 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	32 473	118 934	114 884	266 291	4 638	4 416
Central motpartsclearing	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valutaderivat	56 067	5 303	1 086	62 456	950	1 169
Aktie- och indexbundna derivat						
Kreditderivat	34	63	13	110	1	34
Övriga derivat	439	889	26	1 355	91	82
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>89 014</b>	<b>125 188</b>	<b>116 010</b>	<b>330 211</b>	<b>5 679</b>	<b>5 700</b>

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

## Not 16. Närstående transaktioner

OP Företagsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkesätiö och OP Gruppens personalfond.

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

## Finansiell information

Halvårsrapport 1.1–30.6.2023  
Delårsrapport 1.1–30.9.2023

25.7.2023  
25.10.2023

Helsingfors 3.5.2023

**OP Företagsbanken Abp**  
**Styrelsen**

### Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tlf 010 252 1387  
Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tlf 010 252 1989

[www.op.fi](http://www.op.fi)