

OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké
1.1–31.12.2018

OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2018

Resultat före skatt
1–12/2018

439 milj. €

Räntenetto
1–12/2018

+2 %

Försäkringsnetto
1–12/2018

+19 %

CET1-
kapitaltäckning
31.12.2018

15,1 %

- Koncernens resultat före skatt var 439 miljoner euro (535). Räntabiliteten på eget kapital var 8,5 % (10,6). Räntabilitet på totalt kapital var 0,54 % (0,67).
- Räntenettet ökade med 2 % till 264 miljoner euro och försäkringsnettot med 19 % till 548 miljoner euro, den jämförbara förändringen var -2 %. Intäkterna från placeringsverksamhet minskade med 46 % till 210 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 8 % till 611 miljoner euro. I slutet av 2018 överförde OP Gruppen merparten av skötseln av personalens lagstadgade arbetspensionsskydd och försäkringsbeståndet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Överföringen minskade OP Företagsbankens pensionskostnader och förbättrade resultatet före skatt med 34 miljoner euro samt kapitaltäckningen med 0,1 procentenheter.
- Nedskrivningarna av fordringar var fortfarande små och uppgick till 13 miljoner euro (12).
- CET1-kapitaltäckningen var 15,1 % (16,0). Målet är 15 %.
- **Bankrörelsens** resultat före skatt ökade med 3 % till 354 miljoner euro. Utlåningen ökade med 11 % till 22,3 miljarder euro. Kostnads-intäktsrelationen var 31,6 % (31,4).
- **Skadeförsäkringens** resultat före skatt minskade med 41 % till 114 miljoner euro då nettointäkterna från placeringsverksamheten minskat med 174 miljoner euro. Sänkningen av diskonteringsräntan för försäkringsskulden ökade försäkringssättningarna under jämförelseperioden med 102 miljoner euro. Den operativa totalkostnadsprocenten var 92,0 (96,1).
- Resultatet för **Övrig rörelse** före skatt var -30 miljoner euro (-2), eftersom nettointäkterna från placeringsverksamheten minskat. Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.
- Under 2019 väntas kvaliteten på kreditstocken och efterfrågan på krediter vara fortsatt goda, likaså premieintäkterna från skadeförsäkringen. År 2019 ges en uppskattning av utvecklingen i hela årets resultat endast på grupplanen i OP Gruppens bokslutskommuniké och delårsrapporter.

Resultat före skatt, milj. €	1–12/2018	1–12/2017	Förändring, %
Bankrörelse	354	344	3,0
Skadeförsäkring	114	193	-40,7
Övrig rörelse	-30	-2	
Koncernen totalt	439	535	-17,9
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	8,5	10,6	-2,0*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,54	0,67	-0,1*

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2017. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2017 om inte annat nämns. OP Företagsbanken tog 1.1.2018 i bruk standarden IFRS 9 "Finansiella instrument". Som jämförelsetal för resultatet har använts talen enligt standarden IAS 39 för motsvarande perioder 2017. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet i enlighet med IAS 39 vid slutet av 2017, om inte annat nämns.

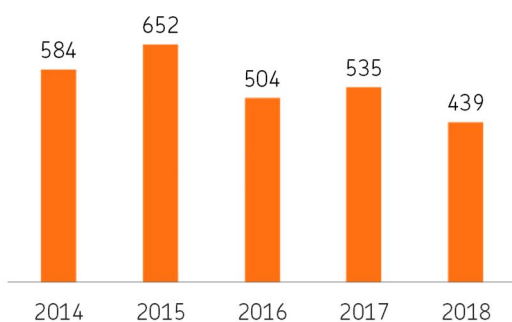
*Förändring i relationstalet

Ekonomiska mål

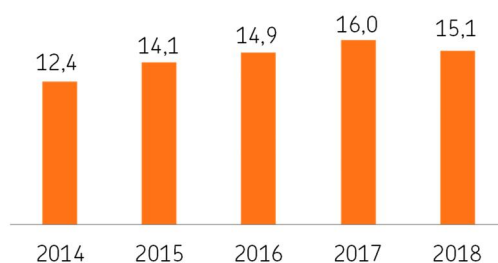
	31.12.2018	31.12.2017	Mål
Kundupplevelse, NPS (-100–+100)	71	69	70
CET1-kapitaltäckning, %	15,1	16,0	15
Avkastning på ekonomiskt kapitalkrav, %	14,4	17,8	22
Kostnader för nuvarande affärsrörelse (12 mån. glidande)*, milj. €	593	534	Kostnaderna 2020 under kostnaderna 2015 (475)
Utdelningsförhållande av räkenskapsperiodens resultat, %	49,9	49,7	50

*Kostnaderna för hälso- och välbefinnanderörelsen samt den post av engångsnatur som intäktsfördes från överföringen av det lagstadgade arbetspensionsskyddet har dragits av från kostnaderna.

Resultat före skatt, milj. €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2018

Innehåll

Omvärlden.....	4
Koncernens resultat.....	5
Viktiga händelser under rapportperioden.....	7
Koncernens kapitaltäckning.....	8
Rating	9
Koncernens riskposition.....	9
Segmentens resultat.....	12
Bankrörelse.....	12
Skadeförsäkring.....	14
Övrig rörelse	17
Koncernens strukturarrangemang.....	18
Personal och ersättningar	18
Förvaltning och ledning	18
Styrelsens förslag till vinstutdelning	19
Händelser efter räkenskapsperioden	19
Utsikter för 2019.....	19
Resultaträkning.....	20
Rapport över totalresultat.....	20
Balansräkning.....	21
Rapport över förändringar i eget kapital	22
Kassaflödesanalys.....	23
Uppgifter enligt rörelsesegment.....	24
Noter.....	26

Omvärlden

Tillväxten i världsekonomin avtog, och förtroendet för ekonomin försvagades under de sista månaderna 2018. Trenden i ekonomin var ändå fortfarande tämligen god. Under hela 2018 växte världsekonomin i nästan samma goda takt som 2017. Skillnaderna mellan ländernas ekonomiska utveckling blev större. I euroområdet avtog den ekonomiska tillväxten betydligt under årets lopp, delvis till följd av temporära faktorer. Arbetslösheten fortsatte att sjunka markant och inflationen ökade.

Europeiska centralbanken fortsatte att normalisera sin penningpolitik. ECB minskade i oktober sina nettoinköp enligt programmet för värdepappersköp till 15 miljarder euro per månad och upphörde helt med dem vid årsskiftet.

Styrräntorna förblev oförändrade hela året. I slutet av året steg euriborräntorna en aning. De längre marknadsräntorna sjönk i slutet av året till följd av en ökad osäkerhet och de slutade på samma nivå som i början av året. Till följd av den drastiska nedgången i slutet av året sjönk aktiekurserna så att de var lägre än i början av året.

I Finland fortsatte ekonomin sin goda tillväxt under den senare hälften av året. Enligt preliminära uppgifter växte ekonomin 2018 något långsammare än 2017. Den ekonomiska tillväxten fokuserades mera än tidigare på konsumtion. Sysselsättningen förbättrades klart och realinkomsterna ökade. I slutet av året blev konsumenternas förtroende ändå svagare. Företagens lönsamhet fortsatte att förbättras, men investeringarna ökade endast något.

På bostadsmarknaden minskade försäljningen av gamla bostäder en aning jämfört med det föregående året. Efterfrågan riktade sig till nya bostäder och antalet nya bostäder var nu störst sedan början av 1990-talet. Bostadspriserna steg endast en aning.

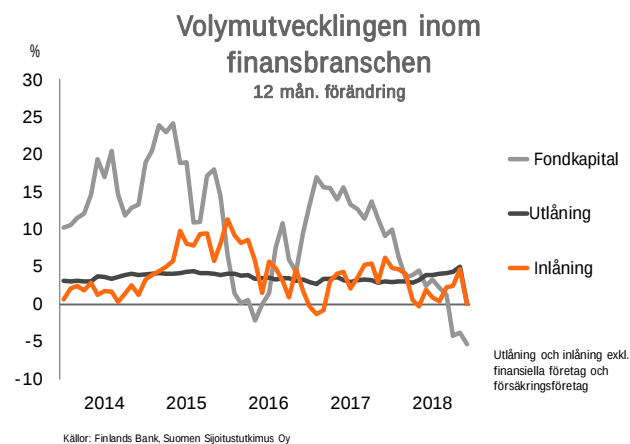
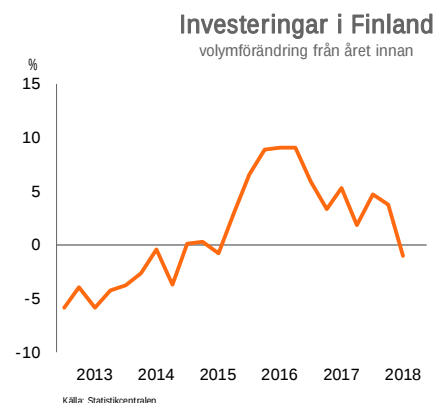
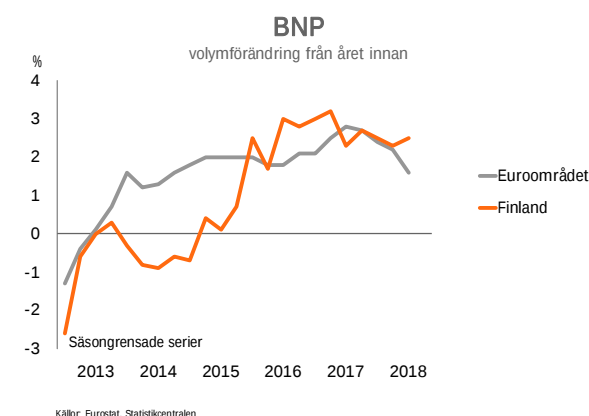
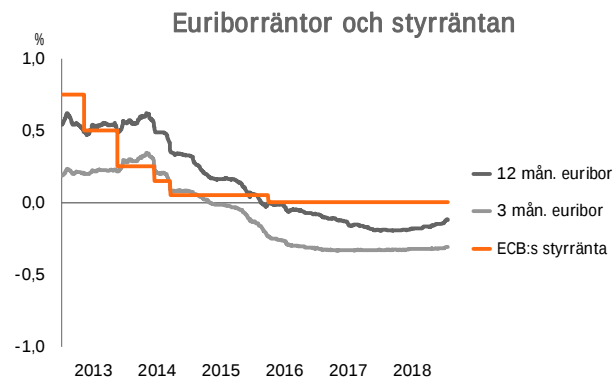
Konjunkturutsikterna håller på att dämpas, och osäkerheten har ökat markant. De största riskerna hänför sig till den internationella ekonomin och politiken. Ränteutsikterna är stabila. ECB har meddelat att den kommer att hålla sin styrränta på nuvarande nivå åtminstone över sommaren 2019.

Utlåningen till hushåll ökade med 2,2 procent 2018. Bolånen ökade med 1,7 procent och nedgången i räntan på nya uttagna bolån stannade upp mot slutet av året. Årstillsväxten i företagskrediter och krediter till bostadssammanslutningar ökade och uppgick i december till 7,5 procent. Resultaten i bankbarometern förutspår att hushållens och företagens efterfrågan på kredit kommer att minska avsevärt.

Inlåningen ökade med 2,6 procent 2018. Inlåningen från hushåll ökade med 5,6 procent och inlåningen från företag med 3,5 procent. Inlåningen från offentlig sektor minskade med nästan 13 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland uppgick vid slutet av 2018 till 110,1 miljarder euro. Nettoteckningarna i fonderna var under året 3,9 miljarder euro negativa. Mest inlösnings gjordes i långa räntefonder och aktiefonder.

Den goda stämningen i ekonomin gynnade försäkringsbranschen i Finland 2018, men den fortfarande tämligen stränga priskonkurrensen och turbulensen på placeringsmarknaden mot slutet av året dämpade resultatutvecklingen.



Koncernens resultat

Milj. €	1–12/ 2018	1–12/ 2017*	Förändring, %	10–12/ 2018	10–12/ 2017*	Förändring, %
Räntenetto	264	259	1,8	71	72	-1,1
Försäkringsnetto	548	459	19,4	127	137	-7,4
Provisionsintäkter, netto	-23	-17	34,2	-11	-7	56,1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	210	390	-46,1	0	99	-100,3
Övriga rörelseintäkter	47	26	81,4	11	6	74,6
Intäkter totalt	1 046	1 117	-6,3	198	307	-35,6
Personalkostnader (exkl. överföringen av arbetspensionsansvaret)	193	164	18,0	55	43	27,8
Överföring av det lagstadgade arbetspensionsansvaret	-34			-34		
Avskrivningar och nedskrivningar	83	64	29,0	31	21	45,6
Övriga rörelsekostnader	369	339	8,6	102	98	4,0
Kostnader totalt	611	568	7,6	154	162	-5,2
Nedskrivningar av fordringar	-13	-12	2,9	-7	-2	274,5
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2	3,0	-1	0	3,9
Tillfälligt undantag (overlay approach)	19			32		
Resultat före skatt totalt	439	535	-17,9	69	142	-51,8

*Jämförelsetalen för 2017 har ändrats på det sätt som beskrivs i not 1 Redovisningsprinciper till följd av att IFRS 15 trätt i kraft.

Januari–december

Koncernens resultat före skatt var 439 miljoner euro (535). Intäkterna minskade till följd av att nettointäkterna från skadeförsäkringsrörelsens placeringsverksamhet samt intäkterna från derivatrörelsen minskade. Ränte- och försäkringsnettot ökade från jämförelseperioden. Realisationsvinsten från försäljningen av skadeförsäkringsrörelsen i Baltikum ökade de övriga rörelseintäkterna. Kostnaderna ökade på grund av myndighetsavgifter och ICT-kostnaderna. Överföringen av skötseln av det lagstadgade arbetspensionsskyddet och försäkringsbeståndet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen förbättrade resultatet före skatt. Nedskrivningarna var fortfarande små.

Räntenettet växte till 264 miljoner euro (259). Derivatrörelsen ökade räntenettet i segmentet Övrig rörelse men sänkte det i Bankrörelsen. Bankrörelsens utlåning ökade med 11 procent. Försäkringsnettot växte med 548 miljoner euro (459). Premieintäkterna ökade med 2,4 procent. Under jämförelseperioden försvagade sänkningen av diskonteringsräntan för försäkringssskuden försäkringsnettot med 102 miljoner euro. Utan sänkningen av diskonteringsräntan under jämförelseperioden ökade försäkringsersättningarna med 5,4 procent. Den jämförbara förändringen i försäkringsnettot var -2 procent.

Nettoprovisionsintäkterna uppgick till -23 miljoner euro (-17). Provisionsintäkterna ökade med 1,5 procent till följd av att intäkterna från hälso- och välbefinnandetjänsterna samt utlåningen var större än under jämförelseperioden.

Provisionskostnaderna ökade med 4,6 procent. Koncernen betalar provisioner till medlemsbankerna för försäljningen av skadeförsäkringar och derivat, vilket leder till att provisionskostnaderna ökar och nettoprovisionsintäkterna blir negativa. Provisionerna till medlemsbankerna för derivatprodukter ökade från jämförelseperioden. Utan de provisioner som betalades till medlemsbankerna minskade provisionskostnaderna från jämförelseperioden till följd av minskningen i kostnaderna för betalningsrörelsen och värdepappersförmedlingen.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 210 miljoner euro (390). På en del av skadeförsäkringens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach), vilket förbättrade rapportperiodens resultat med 19 miljoner euro. Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Totalt minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 161 miljoner euro. Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 0,1 procent (3,5).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet uppgick till 167 miljoner euro (220) och nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 65 miljoner euro (196). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick 138 miljoner euro (207) från derivatrörelsen. Realisationsvinsterna och förändringarna i placeringar värderade till verkligt värde via resultatet uppgick till 50 miljoner euro (150). Utdelningarna och vinstandelarna uppgick till 36 miljoner euro (50).

De övriga rörelseintäkterna ökade och var 47 miljoner euro (26). För försäljningen av skadeförsäkringens affärsrörelser i Baltikum bokfördes för rapportperioden realisationsvinster på 16 miljoner euro.

Totalkostnaderna ökade med 7,6 procent till 611 miljoner euro (568). Personalkostnaderna utan överföringen av arbetspensionsansvaret ökade med 30 miljoner euro från jämförelseperioden. Under rapportperioden realiserades överföringen av skötseln av det lagstadgade arbetspensionsskyddet och försäkringsbeståndet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, vilket förbättrade resultatet före skatt med 34 miljoner euro. Avskrivningarna ökade främst på grund av att nedskrivningarna i anslutning till ICT-investeringarna ökat med 16 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade till följd av att ICT-kostnaderna ökade med 19 miljoner euro och myndighetsavgifterna med 23 miljoner euro. Däremot minskade administrationskostnaderna med 11 miljoner euro. Merparten av utvecklingen gäller nuvarande affärsrörelse. Utvecklingskostnaderna uppgick i januari–december till 97 miljoner euro (98). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 34 miljoner euro (46) aktiverats.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 13 miljoner euro netto (12). De konstaterade och förväntade kreditförlusterna uppgick till 13 miljoner euro (13). Nedskrivningarna av balansposter som bokförs till verkligt värde via övrigt totalresultat samt av åtaganden utanför balansräkningen var inte betydande. Nedskrivningarna av fordringar har 2018 beräknats i enlighet med standarden IFRS 9, så de är inte jämförbara med de nedskrivningar som beräknats enligt den tidigare standarden IAS 39.

Oktober–december

Resultatet före skatt var 69 miljoner euro (142). Intäkterna minskade med 35,6 procent och kostnaderna med 5,2 procent. Intäkterna minskade till följd av att försäkringsnettot och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskat. Kostnaderna ökade på grund av myndighetsavgifter och de ökade nedskrivningarna i anslutning till ICT-investeringar. Å andra sidan minskade kostnaderna till följd av överföringen av det lagstadgade pensionsansvaret.

Räntenetto var ungefär lika stort som under jämförelseperioden, dvs. 71 miljoner euro (72). Försäkringsnettot sjönk till 127 miljoner euro (137). Försäkringsersättningarna ökade med 11 miljoner euro från jämförelseperioden. Nettoprovisionsintäkterna var 11 miljoner euro negativa (-7). Provisionsintäkterna ökade med 2,9 procent från jämförelseperioden och provisionskostnaderna med 10,4 procent. Provisionsintäkterna ökade framför allt till följd av intäkterna från hälso- och välbefinnandetjänsterna, och minskade eftersom provisionsintäkterna från emissioner av värdepapper var mindre än under jämförelseperioden. Provisionskostnaderna ökade till följd av de provisioner som betalades till medlemsbankerna. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade från jämförelseperioden och uppgick till 0 miljoner euro (99). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till följd av att

realisationsvinster och nettointäkterna från derivatrörelsen var mindre än under jämförelseperioden.

Kostnaderna totalt minskade från jämförelseperioden med 8 miljoner euro till 154 miljoner euro (162). Personalkostnaderna minskade med 34 miljoner euro till följd av överföringen av det lagstadgade pensionsansvaret. Utan överföringen av det lagstadgade pensionsansvaret ökade personalkostnaderna med 12 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna ökade kostnaderna från jämförelseperioden med 10 miljoner euro, ICT-kostnaderna med 4 miljoner euro och myndighetsavgifterna med 8 miljoner euro.

Viktiga händelser under rapportperioden

Förändringar i den högsta ledningen

Reijo Karhinen, som varit chefdirektör för OP Gruppen och ordförande för OP Företagsbanken Abp:s styrelse, gick i enlighet med sitt direktörsavtal i pension 31.1.2018. Förvaltningsrådet för OP Gruppens centralinstitut utnämnde 20.9.2017 juris magister, MBA och teknologie doktor Timo Ritakallio till ny chefdirektör för OP Gruppen från 1.3.2018. I och med utnämningen blev han också ordförande för OP Företagsbanken Abp:s styrelse. Timo Ritakallio övergick i OP Gruppens tjänst från uppdraget som verkställande direktör för Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Uppdraget som chefdirektör handhades under perioden 1–28.2.2018 av direktören för grupp tjänster, Tony Vepsäläinen.

Jouko Pölönen var verkställande direktör för OP Företagsbanken till 30.4.2018. Teknologie licentiat Katja Keitaanniemi utnämndes till ny verkställande direktör för OP Företagsbanken från och med 6.8.2018. Hon övergick till OP Gruppen från uppdraget som affärsverksamhetsdirektör vid Finnvera Abp. Affärsområdesdirektör Hannu Jaatinen var tf. verkställande direktör tills den nya verkställande direktören tillträdde, och han utnämndes till ställföreträdare för verkställande direktören från och med 6.8.2018.

Styrelseledamot Jari Himanen avgick från OP Företagsbankens styrelse 6.5.2018 för att bli verkställande direktör för OP Suur-Savo. Jari Himanen hade varit styrelseledamot sedan 2016.

Direktören för OP Gruppens ansvarsområde juridik och compliance, juris kandidat, LL.M. Eur. Tiia Tuovinen, utnämndes till styrelseledamot från och med 2.7.2018.

Styrelseledamot Harri Luhtala avgick 31.10.2018 från OP Företagsbankens styrelse. Harri Luhtala hade varit styrelseledamot sedan 2014.

Från och med 1.11.2018 består styrelsen för OP Företagsbanken Abp av ordföranden och fyra andra ledamöter i stället för tidigare tre ledamöter. Till nya styrelseledamöter utnämndes från och med 1.11.2018 ekonomie magister Vesa Aho samt agronomie- och firstmagister, eMBA Jarmo Viitanen. I styrelsen fortsätter Timo Ritakallio som ordförande samt Tony Vepsäläinen och Tiia Tuovinen som ledamöter.

Lagstadgade arbetspensionsskyddet och försäkringsbeståndet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen

Det lagstadgade arbetspensionsskyddet för OP Företagsbankens och hela OP Gruppens anställda har skötts av pensionskassan OP-Eläkekassa. Representantskapet vid OP-Eläkekassa beslöt 31.7.2018 att överföra skötseln av pensionsansvaret på 1 068 miljoner euro till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Solvenskapitalet som överfördes uppgick till 263 miljoner euro. Det överförda försäkringsbeståndet motsvarar 90,8 procent av OP-Eläkekassas totala pensionsansvar.

Överföringen verkställdes 31.12.2018. Enligt den preliminära planen kommer det återstående pensionsansvaret att överföras till Ilmarinen senare, tidigast vid slutet av 2020. Den här återstående andelen består främst av OP Försäkrings pensionsansvar som 31.12.2015 överförts från Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen till OP-Eläkekassa.

Överföringen stärkte OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med 0,1 procentenheter. Överföringen av pensionsansvaret förbättrade OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt med 34 miljoner euro.

OP Företagsbanken förnyar sin verksamhet

Förvaltningsrådet för OP Gruppens centralinstitut fastställde 26.9.2018 de viktigaste prioriteringarna för återstoden av strategiperioden. Samtidigt fastställdes en ny vision. OP Gruppen baserar fortfarande sin verksamhet på den strategi som fastställdes 2016, men till följd av förändringarna i omvärlden har gruppen preciserat fokuseringarna för strategin.

OP Gruppens vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp såväl för personalen och kunderna som för samarbetspartnerna och intressentgrupperna. Strategin prioriterar därför nu en utmärkt arbetstagarupplevelse, den bästa kundupplevelsen samt att antalet ägarkunder ska öka till minst två miljoner. De här prioriteringarna stöds av två andra strategiska prioriteringar: att avkastningen på utvecklingen ska maximeras och att intäkterna ska växa snabbare än kostnaderna.

För att verkställa strategin och visionen har OP Gruppen börjat förnya sina förfaringssätt. Det nya smidiga förfaringssättet ska betona att arbetet är betydelsefullt och öka trivselen i arbetet, vilket leder till att kundupplevelsen och effektiviteten i arbetet förbättras och möjligheter till att minska kostnaderna öppnas.

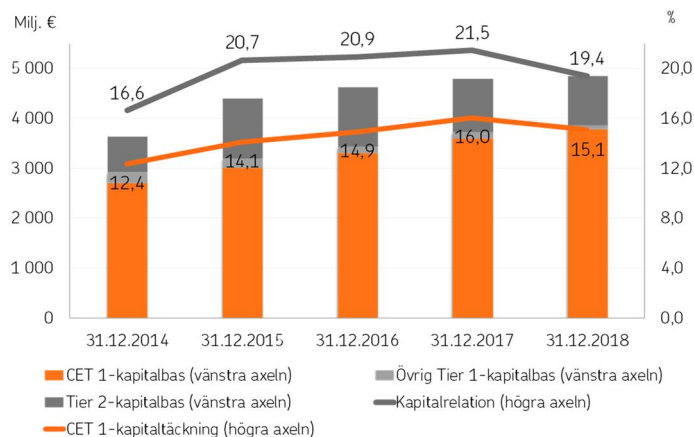
Det smidiga förfaringssättet tas i bruk stegvis i OP Gruppens centralinstitut. Ibruktagningen av den nya verksamhetsmodellen började med en omorganisering. I anslutning till omorganiseringen inleddes samarbetsförhandlingar vid centralinstitutskoncernen 1.10.2018 och de slutfördes 13.11.2018. Samarbetsförhandlingarna gällde också OP Företagsbankskoncernen. Den nya organisationen gäller från och med 1.1.2019. Utvecklingen av verksamhetsmodellen och planeringen av förändringen fortsätter på våren 2019. Ändringarna i organisationen är en del av OP Gruppens FIKSU100-sparprogram på 100 miljoner euro.

Namnet Pohjola tas i bruk i skadeförsäkringsrörelsen

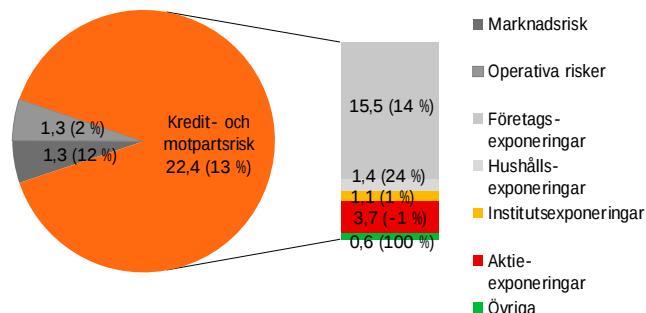
OP planerar att ta i bruk namnet Pohjola i skadeförsäkringsrörelsen under 2019. OP Försäkring Ab skulle i fortsättningen ha namnet Pohjola Försäkring Ab. Pohjola Hälsa byter under 2019 namn till Pohjola Sjukhus och koncentrerar sig i fortsättningen på sjukhusverksamheten.

Koncernens kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2018
totalt 25,0 mrd.€
(förändring från årets början 12 %)



Kapitaltäckning för kreditinstitut

Koncernens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 15,1 procent (16,0). Målet för koncernens CET1-kapitaltäckning är 15 procent.

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

Kärnprimärkapitalet uppgick till 3,8 miljarder euro (3,6) vid slutet av rapportperioden. Resultatet, skadeförsäkringsbolagens utdelningar och överföringen av det lagstadgade arbetspensionsansvaret förbättrade kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 25,0 miljarder euro (22,3), vilket är 11,9 procent större än vid det föregående årsskiftet. De genomsnittliga riskvikterna för kreditrisken ökade något. Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 3,7 miljarder euro i riskvägda poster för koncernens interna innehav i försäkringsföretag med en riskvikt på cirka 280 procent.

OP Företagsbankskoncernen ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken under ECB:s tillsyn.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2018 att tills vidare inte ställa något konkracykliskt buffertkrav för bankerna.

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. Kravet på OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder (MREL) har fastställts till 12,2 miljarder euro, dvs. 27,6 procent, av det totala riskvägda exponeringsbeloppet vid slutet av 2016. OP Gruppens mål är att täcka MREL-kravet med kapitalbasen och övriga efterställda skulder. OP Gruppens MREL-relationstal var ungefär 35 procent vid årsskiftet 2017. SRB har fastställt OP Gruppens resolutionsstrategi, enligt vilken resolutionsåtgärderna riktas till OP Företagsbanken som är Single Point of Entry.

Skadeförsäkringsbolagens solvens

Skadeförsäkringens kapitalbas minskade till följd av försäkringsbolagens förskottsutdelningar. Solvensställningen stärktes av det sänkta kapitalkravet.

Milj. €	31.12.2018	31.12.2017
Kapitalbas, milj. €*	818	902
Kapitalkrav, milj. €*	621	666
Solvensprocent*	132	135
Solvensprocent (utan övergångsbestämmelse)	132	135

*med beaktande av övergångsbestämmelser.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2018

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

OP Försäkring Ab:s rating 31.12.2018

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

OP Företagsbanken Abp och OP Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service Ltd. Vid bedömningen av företagens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.

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

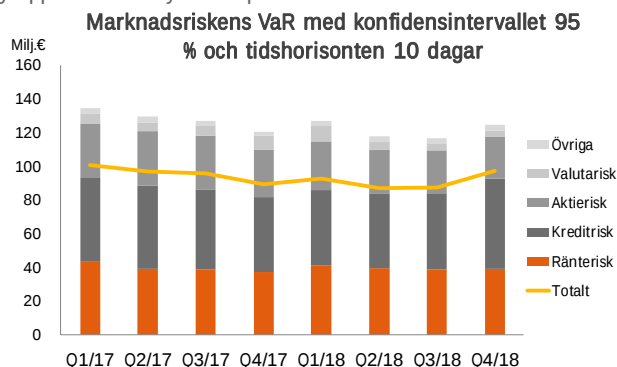
Moody's bekräftade i december 2018 OP Företagsbanken Abp:s rating för den långfristiga och kortfristiga upplåningen och behöll ratingutsikterna stabila.

Standard & Poor's bekräftade i juli 2018 OP Företagsbanken Abp:s rating för den långfristiga och kortfristiga upplåningen samt OP Försäkring Ab:s rating och behöll ratingutsikterna stabila.

Koncernens riskposition

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

Koncernens marknadsriskposition var stabil under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var 98 miljoner euro (89) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår skadeförsäkringsbolagets totala omslutning, trading-funktionen och likviditetsreserven hos övrig rörelse samt gruppens treasurys ränteposition.



Riskerna i förmånsbestämda pensionsplaner ansluter sig till ränte- och marknadsrisken, framtida pensionshöjningar samt till den längre förväntade livslängden. En förändring i den ränta som tillämpas vid diskontering av pensionsåtagandet har en väsentlig inverkan på pensionsåtagandets belopp. Den minskning i nettoskuden för förmånsbestämda pensionsplaner som under rapportperioden bokförts i övrigt totalresultat förbättrade rapportperiodens totalresultat före skatt med 23 miljoner euro (4). Ändringen påverkades främst av att diskonteringsräntan höjdes och att den framtida antagna höjningen av pensionerna sänktes. Överföringen av personalens lagstadgade arbetspensionsansvar minskade den här risken avsevärt.

Compliance-funktionens centrala prioriteringar under rapportperioden anslöt sig till att säkerställa att verksamheten är förenlig med bestämmelserna och till kundkännedomen samt till att stöda affärsrörelsen i hanteringen av de nya verksamhetsmodellernas compliance-risker.

De operativa riskerna uppskattas i enlighet med målet vara moderata. Omorganiseringen och förändringen i verksamhetssätten samt takten för utvecklingen av tjänster ställer dock extra krav på hanteringen av operativa risker under de närmaste åren. De realiserade operativa riskerna medförde kostnader för cirka 0,3 miljoner euro under rapportperioden.

OP Gruppen har i början av 2016 lämnat in sitt svar på Konkurrens- och konsumentverkets utredningsbegäran från 2015. Myndigheterna reder ut OP Gruppens marknadsställning inom hushållsbanktjänster och prissättningen av skadeförsäkringsprodukter. Myndigheterna utreder fortfarande ärendet.

Bankrörelse

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

Bankrörelsens kreditriskposition förblev stabil och riskerna måttfulla.

Det totala beloppet av problemfordringar uppgick till 145 miljoner euro (195). Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker och exponeringar med anstånd på grund av kundens ekonomiska svårigheter. 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. Av problemfordringarna utgjordes 36,6 procent (25,1) av presterande fordringar med anstånd (nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande). De nödlidande fordringarna hölls låga och utgjorde 0,4 procent (0,7) av kredit- och garantistocken. Inom Bankrörelsen var beloppet av nedskrivningarna 12 miljoner euro negativt (-12).

Fördelning av Bankrörelsens exponeringar

	31.12.2018	31.12.2017
Bankrörelsens totala exponeringar*, mrd. euro	34,1	31,6
de bästa ratingklasserna**, %	65,2	66,4
övriga ratingklasser (exklusive fallerande), %	34,4	33,0
fallerade, %	0,4	0,6
fallerande, milj. euro	141,0	187,0
Exponeringar mot företag och bostadssammanslutningar, mrd. euro	30,0	27,8
bankrörelsens totala exponeringar, %	87,8	87,9
de bästa ratingklasserna (IG), %	63,4	65,4
övriga ratingklasser (exklusive fallerande), %	36,1	34,0
fallerade, %	0,5	0,7
fallerande, milj. euro	141,0	187,0
Exponeringar mot privatkunder, mrd. euro	1,9	1,7
Exponeringar mot finansiella institut och försäkringsföretag, mrd. euro	1,1	1,2
Exponeringar mot offentlig sektor, mrd. euro	1,1	1,0

*inklusive derivatkundhandel

**exklusive privatkunder

Exponeringen mot en kund överskred tio procent av kapitalbasen efter förlustreserver och annan kreditriskreducering. De stora exponeringarna uppgick till 0,5 miljarder euro och kapitalbasen för täckning av exponeringarna uppgick till 4,9 miljarder euro (4,8).

De viktigaste branscherna för exponeringar mot företag och bostadssammanslutningar

	31.12.2018	31.12.2017
Energi, %	12,9	14,1
Tjänster, %	11,1	9,4
Handel, %	10,7	10,7
Övriga branscher, %	65,4	64,5
Totalt	100	100

Exponeringarna för affärsrörelsen i Baltikum ökade till 3,3 miljarder euro (2,5), vilket var 9,7 procent (7,8) av de totala exponeringarna i Bankrörelsen.

Skadeförsäkring

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

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 45 miljoner euro (45). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 23 miljoner euro (27).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker. Den viktigaste marknadsrisken i skadeförsäkringen är den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsskuldens värde och kapitalkravet.

Placeringarnas riskposition var stabil under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var 50 miljoner euro (52) vid slutet av rapportperioden. Inga betydliga förändringar skedde i placeringsportföljens tillgångsslagsfördelning. Försäkringsskuldens ränterisk har skyddats utöver med räntederivat också med obligationslån. Ränte- och kreditrisken i portföljen förblev stabil. Säkringsgraden för ränterisken för försäkringsskulden har höjts avsevärt.

Övrig rörelse

De centrala riskerna inom segmentet Övrig rörelse är likviditetsreservens kredit- och marknadsrisker samt likviditetsriskerna. Marknadsrisken har störst betydelse för skuldebrev som ingår i likviditetsreserven.

Marknadsrisken i relation till marknadsvärdet av skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) förblev stabil under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen.

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 likviditetsstressscenariet.

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent från början av 2018. OP Gruppens LCR-relationstal var vid slutet av december 143 procent (123).

Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den

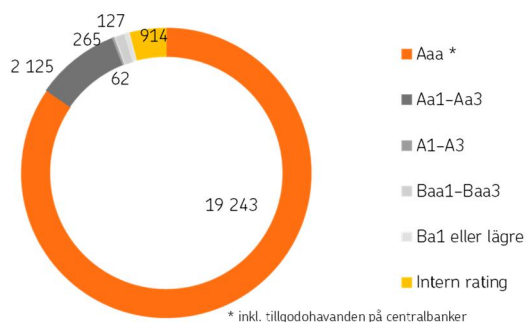
strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer inte ännu upp något minimikrav för NSFR-relationstalet. OP Gruppens NSFR-relationstal uppgick vid slutet av december till 111 procent (116) enligt de nuvarande tolkningarna.

Likviditetsreserv

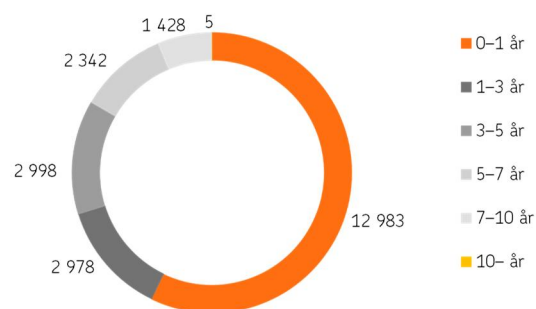
Mrd. €	31.12.2018	31.12.2017	Förändring, %
Tillgodohavanden på centralbanker	12,2	12,8	-4,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	9,2	9,1	1,3
Totalt	21,4	21,9	-2,2
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,3	1,5	-9,3
Likviditetsreserven till marknadsvärde	22,7	23,3	-2,6
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,7	-0,7	2,4
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	22,0	22,7	-2,8

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.12.2018, milj.€



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.12.2018, milj.€



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av de totala exponeringarna för segmenten Övrig rörelse och Bankrörelse bestod 14,2 procent av OP Gruppens (exkl. OP Företagsbankskoncernens) exponeringar. De här exponeringarna ökade under rapportperioden med 891 miljoner euro, dvs. med 8,1 procent. Andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar hör till investeringsnivån.

Fördelning av Övrig rörelses exponeringar

	31.12.2018	31.12.2017
Övrig rörelses totala exponeringar, mrd. euro	50,1	37,6
Exponeringar mot finansiella institut och försäkringsföretag, mrd. euro	19,3	18,1
Exponeringar mot offentlig sektor, mrd. euro	29,2	18,1
Exponeringar mot företag och bostadssammanslutningar, mrd. euro	1,6	1,4
de bästa ratingklasserna, %	99,4	98,6
övriga ratingklasser, %	0,6	1,4

Segmentens resultat

Förvaltningsrådet vid OP Gruppens centralinstitut beslöt 6.6.2018 om en ny arbetsfördelning för direktionen vid OP Gruppens centralinstitut, vilket förändrade segmentstrukturen från början av 2019. OP Gruppen inleder rapporteringen i enlighet med de nya segmenten i delårs- och bokslutsrapporteringen från och med den första delårsrapporten 2019. OP Företagsbankskoncernens segmentstruktur uppdateras på motsvarande sätt. Under övergångsperioden rapporteras koncernens rörelsesegment enligt den tidigare segmentstrukturen, där koncernens rörelsesegment är Bankrörelse och Skadeförsäkring. Hälso- och välbefinnanderörelsen ingår i rörelsesegmentet Skadeförsäkring. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Övrig rörelse, t.ex. funktioner som stöder OP Gruppen och dess affärsrörelse såsom centralbanken och likviditetsreserven. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av koncernens bokslut.

Bankrörelse

- Resultatet före skatt ökade med 3 procent till 354 miljoner euro (344).
- Utlåningen ökade med 11,0 procent till 22,3 miljarder euro.
- Nedskrivningarna minskade resultatet med 12 miljoner euro (-12). De nödlidande fordringarna uppgick till 0,4 procent (0,7) av kredit- och garantistocken.
- De mest betydande satsningarna inom bankrörelsen gällde utvecklingen av system för finansiering och betalning.

Bankrörelsens nyckeltal

Milj. €	1–12/2018	1–12/2017	Förändring, %
Räntenetto	341	348	-2,0
Provisionsintäkter, netto	54	129	-57,8
Nettointäkter från placeringsverksamhet	121	18	556,5
Övriga rörelseintäkter	19	24	-20,9
Intäkter totalt	536	520	3,1
Personalkostnader (exkl. överföringen av arbetspensionsansvaret)	59	54	9,3
Överföring av det lagstadgade arbetspensionsansvaret	-31		
Avskrivningar och nedskrivningar	15	11	32,4
Övriga rörelsekostnader	127	98	29,3
Kostnader totalt	169	163	3,7
Nedskrivningar av fordringar	-12	-12	-3,3
Resultat före skatt	354	344	3,0
Kostnads-intäktsrelation, %	31,6	31,4	**0,2
	31.12.2018	31.12.2017	Förändring, %
Utlåning, mrd. €	22,3	20,1	11,0
Garantier, mrd. €	2,6	2,4	9,2
Företagskrediternas snittmarginal, %	1,21	1,25	** -0,04
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %*	0,4	0,7	** -0,3
Antal anställda	663	628	5,6

*Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som har anknutits till sådana fordringar.

**Förändring i relationstalet.

Bankrörelsens utlåning ökade med 11,0 procent till 22,3 miljarder euro. Garantierna uppgick till 2,6 miljarder euro (2,4) och de bindande outtagna kreditlimiterna till 4,3 miljarder euro (4,5).

kategorin för de största företagen, dvs. bland företagen med en omsättning över 1,5 miljarder euro.

Förväntningarna på högre räntor ökade försäljningen av ränteskydd till privat- och företagskunder.

I november nådde OP Företagsbanken Abp första plats i Prosperas undersökning Corporate Banking 2018 Finland i

Bankrörelsens resultat

Bankrörelsens resultat före skatt ökade med 3,0 procent till 354 miljoner euro (344). Intäkterna ökade med 3,1 procent och kostnaderna med 3,7 procent. Trots de ökade kostnaderna hölls kostnads-intäktsrelationen ungefär lika stor som året innan och var 31,6 procent (31,4).

Räntenettot minskade med 2,0 procent till 341 miljoner euro (348). Derivatrörelsen sänkte räntenettot. Bankrörelsens nettoprovisionsintäkter minskade med 57,8 procent till 54 miljoner euro (129). Minskningen i nettoprovisionsintäkterna beror på att vissa kundintäkter från derivatrörelsen under rapportperioden införlivades i nettointäkterna från Bankrörelsens placeringsverksamhet, medan de under jämförelseperioden ingick i nettoprovisionsintäkterna.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 103 miljoner euro från jämförelseperioden. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till följd av en aktierelaterad enskild realisationsvinst på 16 miljoner euro. Nettointäkterna från handel, som ingår i posten, ökade på grund av derivatrörelsen. Derivatrörelsens CVA-justering förbättrade resultatet med 7 miljoner euro (21).

De övriga rörelseintäkterna var 5 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Inom Bankrörelsen minskade nedskrivningarna rapportperiodens resultat med 12 miljoner euro (-12). De nödlidande fordringarna uppgick till 0,4 procent (0,7) av kredit- och garantistocken.

Bankrörelsens kostnader uppgick till 169 miljoner euro (163). Personalkostnaderna utan överföringen av arbetspensionsansvaret ökade från jämförelseperioden med 5 miljoner euro till 59 miljoner euro. Överföringen av skötseln av det lagstadgade arbetspensionsskyddet och försäkringsbeståndet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen förbättrade resultatet före skatt med 31 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 29 miljoner euro från jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade av stabilitetsavgifterna på 19 miljoner euro till Verket för finansiell stabilitet. ICT-kostnaderna var 61 miljoner euro (54).

Skadeförsäkring

- Resultatet före skatt minskade med 40,7 procent och var 114 miljoner euro (193).
- Premieintäkterna ökade med 2,4 procent (utan Baltikum 3,8 procent).
- Den operativa totalkostnadsprocenten var 92,0 (96,1) och den operativa driftskostnadsprocenten 21,0 (20,3). Totalkostnadsprocenten var 93,2 (97,6).
- Nettointäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var 22 miljoner euro (176). Nettointäkterna från placeringar till verkligt värde var 14 miljoner euro (135).
- Utvecklingssatsningarna riktades till de elektroniska tjänsterna och den pågående förnyelsen av bassystem.

Skadeförsäkringens nyckeltal

Milj. €	1–12/2018	1–12/2017	Förändring, %
Premieintäkter	1 466	1 432	2,4
Försäkringsersättningar	915	970	-5,7
Övriga kostnader	3	3	-10,9
Försäkringsnetto	549	459	19,5
Nettointäkter från placeringsverksamhet	2	176	-99,1
Övriga nettointäkter	-35	-68	-48,4
Intäkter totalt	515	568	-9,3
Personalkostnader (exkl. överföringen av arbetspensionsansvaret)	124	102	21,9
Överföring av det lagstadgade arbetspensionsansvaret			
Avskrivningar och nedskrivningar	62	50	22,9
Övriga rörelsekostnader	234	221	5,6
Kostnader totalt	419	373	12,4
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2	3,0
Tillfälligt undantag	21		
Resultat före skatt	114	193	-40,7
Totalkostnadsprocent	93,2	97,6	
Operativ totalkostnadsprocent	92,0	96,1	
Operativ skadeprocent	70,9	75,8	
Operativ driftskostnadsprocent	21,0	20,3	
Operativ riskprocent	64,5	69,3	
Operativ omkostnadsprocent	27,4	26,9	
Solvensprocent (Solvens II)*	132	135	
Stora skador med skadekostnad för egen räkning	107	78	
Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren (run off-resultat)	42	35	
Antal anställda	1 791	1 774	1,0

*Siffran redovisas med beaktande av övergångsbestämmelser.

Premieintäkterna från företagskunder ökade med stöd av den allmänna ekonomiska utvecklingen. Premieintäkterna från privatkunder vände uppåt trots den åtstramade priskonkurrensen.

OP-bonus som samlas för bank- och försäkringsärenden användes för betalningen av 2 371 000 försäkringsräkningar (2 315 000), av vilka 358 000 räkningar (327 000) betalades

helt och hållet med bonus. De försäkringspremier som betalats med bonus uppgick till 118 miljoner euro (114).

De mest betydande utvecklingssatsningarna riktades till utvecklingen av elektroniska tjänster och köptjänster samt den pågående förnyelsen av bassystem. Utvecklingen av nät- och mobiltjänster hör till skadeförsäkringens prioritetsområden inom såväl försäkringstjänsten som ersättningstjänsten.

Försäljningen av hela aktiestocken i det baltiska dotterföretaget Seesam Insurance AS till Vienna Insurance Group (VIG) slutfördes 31.8.2018. Affärsrörelsen i Baltikum ingår i segmentets resultat till den tidpunkt då affären verkställdes.

Skadeförsäkringens resultat

Resultatet före skatt var 114 miljoner euro (193). Resultatet försvagades särskilt av nettointäkterna från placeringsverksamheten som med beaktande av det tillfälliga undantaget var 154 miljoner euro mindre än ett år tidigare. Nettorealisationsvinsterna från placeringar uppgick till -5 miljoner euro (133). Försäkringsnettot ökade med 19,5 procent till 549 miljoner euro. Sänkningen av diskonteringsräntan för försäkringsskulden ökade försäkringssättningarna under jämförelseperioden med 102 miljoner euro. Försäljningen av skadeförsäkring i Baltikum ökade de övriga intäkterna med 16 miljoner euro.

Den operativa totalkostnadsprocenten var 92,0 (96,1). De operativa nyckeltalen för jämförelseperioden innehåller effekterna av förändringarna i diskonteringsräntan, men inte avskrivningar av immateriella tillgångar som uppkommit i samband med företagsköp. Sänkningen av diskonteringsräntan försvagade jämförelseperiodens operativa totalkostnadsprocent med 7,1 procentenheter.

Premieintäkter

Milj. €	1–12/2018	1–12/2017	Förändring, %
Privatkunder	798	786	1,5
Företagskunder	624	584	6,8
Baltikum	44	62	-29,0
Totalt	1 466	1 432	2,4

Avyttringen av skadeförsäkring i Baltikum kommer att påverka utvecklingen hos premieintäkterna under slutet av året. Utan siffrorna för Baltikum ökade premieintäkterna med 3,8 procent.

Utan sänkningen av diskonteringsräntan för försäkringsskulden under jämförelseperioden ökade försäkringssättningarna med 5,4 procent. Skadekostnaden för nya storskador på egendom och verksamhet var större än under jämförelseperioden. Under januari–december registrerades 98 nya (85) stora skador på egendom och verksamhet och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 107 miljoner euro (78). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringen i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna försvagade resultatet med 1 miljon euro (-8).

Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren, utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 42 miljoner euro (35). Den operativa skadeprocenten var 70,9 (75,8). Den operativa riskprocenten exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 64,5 (69,3).

Kostnaderna ökade med 12,4 procent till följd av de ökade ICT-utvecklingskostnaderna och avskrivningarna samt utvidgningen av hälso- och välbefinnanderörelsen och var 46 miljoner euro

större än under jämförelseperioden. Nedskrivningarna ökade med 12 miljoner euro från jämförelseperioden. Den operativa driftskostnadsprocenten var 21,0 (20,3). Den operativa omkostnadsprocenten, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 27,4 (26,9).

Operativt försäkringstekniskt bidrag och totalkostnadsprocent (CR)

	1–12/2018		1–12/2017	
	Bidrag, milj. €	CR, %	Bidrag, milj. €	CR, %
Privatkunder	87	89,0	93	88,1
Företagskunder	33	94,8	-41	107,0
Baltikum	-2	104,8	3	95,3
Totalt	118	92,0	55	96,1

Den stramare priskonkurrensen belastade privatkundsrelsens lönsamhet. Bidraget för Baltikum försämrades av en enskild storskada.

Placeringsverksamheten

Skadeförsäkringens nettointäkter från placeringar värderade till verkligt värde var 14 miljoner euro (135). Nettointäkterna från placeringarna har beräknats genom att från intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsskulden till marknadsvillkor.

Placeringsbeståndets fördelning

%	31.12.2018	31.12.2017
Obligationslån och räntefonder	71,9	68,0
Alternativa placeringar	5,5	4,7
Aktier	7,6	8,5
Kapitalplaceringar	2,0	1,9
Fastigheter	8,4	8,3
Penningmarknaden	4,6	8,5
Totalt	100	100

Skadeförsäkringsrörelsens placeringsbestånd var vid slutet av rapportperioden 3 730 miljoner euro (3 903). Placeringarna på investeringsnivån stod för 94 procent (95), och 62 procent (65) av placeringarna hade en rating på minst A-. Vid slutet av rapportperioden var ränteplaceringsarnas modifierade duration 4,3 (5,1).

Den genomsnittliga avkastningen på direkta placeringar i obligationslån till förfallodagen beräknad enligt anskaffningsvärdet för instrumenten (running yield) var 1,5 procent (1,7). Beräkningen av nyckeltalet preciserades 2018 och jämförelseuppgifterna justerades retroaktivt.

Hälsa och välbefinnande

Pohjola Hälsa Ab:s sjukhusnät fullbordades i maj 2018 då sjukhuset i Åbo öppnade. Sjukhusen i Helsingfors, Tammerfors, Uleåborg, Kuopio och Åbo erbjuder omfattande bashälsövård och

specialsjukvård, undersökningar, operationstjänster samt rehabilitering. De tidigare planerna på att bygga upp ett nät med läkarcentraler har slopats och Pohjola Hälsa fokuserar i fortsättningen på sjukhusverksamheten. Kunderna har varit nöjda med Pohjola Hälsas tjänster. NPS-talet som operationspatienterna gett var i januari–december 96 (97).

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var 30 miljoner euro negativt. Jämförelseperiodens resultat var 2 miljoner euro negativt.
- I resultatet ingår realisationsvinster på skuldebrev för 20 miljoner euro (19) och intäkter från utdelningar för 8 miljoner euro (11).
- Likviditeten och tillgången på finansiering förblev goda.

Övrig rörelses nyckeltal

Milj. €	1–12/2018	1–12/2017	Förändring, %
Räntenetto	-55	-68	-19,8
Provisionsintäkter, netto	-34	-94	-63,1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	87	195	-55,1
Övriga rörelseintäkter	8	8	0,8
Intäkter totalt	6	41	-84,7
Personalkostnader (exkl. överföringen av arbetspensionsansvaret)	10	8	28,2
Överföring av det lagstadgade arbetspensionsansvaret	-3		
Övriga kostnader	28	36	-20,9
Kostnader totalt	35	43	-18,4
Nedskrivningar av fordringar	-1	0	
Resultat före skatt	-30	-2	
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, mrd. €	-1,2	-0,1	746,6
Antal anställda	53	50	6,0

Övrig rörelses resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var 30 miljoner euro (-2) negativt. Marknadsriskpositionernas resultatförsvagning försvagade resultatet. Jämförelseperiodens övriga kostnader ökade till följd av intäkter från likviditetsreserven som krediterats koncernens Bankrörelse och OP Gruppens andra kreditinstitut. Resultatet före skatt till verkligt värde var 134 miljoner euro negativt. Under jämförelseperioden var resultatet före skatt till verkligt värde 35 miljoner euro positivt. Då Europeiska centralbanken vid årsskiftet upphörde med sina stimulansåtgärder för ekonomin ökade kreditriskmarginalerna mot slutet av året, vilket försvagade fonden för verkligt värde.

Derivatrörelsen för marknadsriskpositionerna ökade räntenettet och minskade nettointäkterna från handeln, som ingår i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Enligt koncernens bokföringspraxis ingår intäkter från derivatinstrument både i räntenettet och i nettointäkterna från handel. Fördelningen av intäkter mellan de här resultatposterna kan variera avsevärt beroende på vilka derivatinstrument som används vid hanteringen av positionen. Nettointäkterna från placeringsverksamheten uppgick till 87 miljoner euro (195). De minskade med 107 miljoner euro från jämförelseperioden till följd av att intäkterna från derivatrörelsen minskat. Dessutom minskade nettointäkterna från placeringsverksamheten för att kundintäkterna från vissa derivatinstrument från början av rapportperioden överfördes direkt till Bankrörelsen. I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster från skuldebrev för 20 miljoner euro (19) och intäkter från utdelningar för 8 miljoner euro (11). I intäkterna

från utdelningar för jämförelseperioden ingick 7 miljoner euro i ränta på andelskapitalet från Finlands Kreditandelslag.

Nettoprovisionsintäkterna var 34 miljoner euro negativa (-94). Provisioner från försäljningen av derivat intäktsförs på Övrig rörelse, och därifrån krediteras provisionerna på Bankrörelsen. På grund av provisionskrediteringarna blir nettoprovisionsintäkterna inom Övrig rörelse negativa. Nettoprovisionsintäkterna ökade ändå från jämförelseperioden, eftersom kundintäkterna från vissa derivatinstrument från början av rapportperioden har införlivats direkt i Bankrörelsen, vilket minskade de provisionskostnader som krediterades från segmentet Övrig rörelse.

OP Företagsbankens tillgång på finansiering hölls god. OP Företagsbanken emitterade långfristiga obligationslån till seniorvillkor i januari–december för totalt 2,3 miljarder euro. På den internationella kapitalmarknaden emitterades i maj två obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor. Lånens löptider är tre och sju år. I augusti emitterades ett obligationslån till seniorvillkor på 500 miljoner euro med löptiden fem år. Under januari–december emitterades dessutom mindre private placement-obligationslån samt strukturerade obligationslån för totalt 0,8 miljarder euro.

OP Gruppen publicerade under årets sista kvartal ICMA:s (International Capital Markets Association) referensram för emissionen av gröna obligationslån enligt Green Bond-principerna (Green Bond Framework) samt Sustainabilitys oberoende värdering (Second Opinion) av referensramen. Referensramen ger OP Gruppen färdigheter att emittera Green Bond-obligationslån via OP Företagsbanken Abp eller en annan

emittent i gruppen. Kapitalet i OP Green Bond-obligationslånen hänförs till objekt som motsvarar den godkända referensramen. De näringsgrenar som finansieras är bland annat förnybar energi (till exempel energi- och elproduktion med vatten- och vindkraft), energieffektivitet, förhindrande och kontroll av föroreningar (till exempel avfallshantering, avfallsortering och återvinning, hållbar vatten- och avloppsförsörjning) samt hållbar markanvändning med hållbart skogsbruk. Referensramen stöder målet i OP:s samhällsansvarsprogram om att främja hållbar ekonomi.

Snittmarginalen för skuldebrev i marknadsupplåningen till seniorvillkor och för TLTRO-II-finansieringen var i december 14 räntepoäng (19).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av räkenskapsperioden 1,1 miljarder euro större än deras finansiering från centralbanken. Nettopositionens utveckling har påverkats särskilt av OP-Bostadslånebankens upplåning med säkerställda obligationslån, som i större grad än förut kanaliseras till centralbanken som placeringar från andelsbankerna.

Koncernens strukturarrangemang

OP Försäkring Ab sålde hela aktiestocken i sitt baltiska dotterbolag Seesam Insurance AS jämte filialerna i Lettland och Litauen till Vienna Insurance Group (VIG). Parterna undertecknade köpebrevet 18.12.2017 och köpet verkställdes slutligen 31.8.2018.

OP Företagsbanken Abp har dotterbolag och filialer som tillhandahåller banktjänster för företagskunder i Estland, Lettland och Litauen. OP Företagsbanken undersöker olika strategiska alternativ för bankrörelsen i Baltikum.

OP Företagsbankskoncernen planerar en fortsatt omstrukturering där segmentet Skadeförsäkring skulle överföras från OP Företagsbankskoncernen till att ägas direkt av OP Andelslag. Inga beslut har fattats om genomföringssättet eller tidtabellen för arrangemanget.

OP Företagsbanken har utrett möjligheten att skilja åt centralbanksfunktionerna till ett dotterbolag som helt ägs av OP Andelslag. Utredningen har slutförts och enligt OP Andelslags direktionens beslut av 4.2.2019 skiljs funktionerna inte åt, utan centralbanksfunktionerna fortsätter som en del av OP Företagsbanken.

Personal och ersättningar

Antalet anställda ökade från årsskiftet inom bank- och skadeförsäkringsrörelsen, främst till följd av gruppintern arrangemang. Dessutom ökade antalet anställda inom hälso- och välbefinnandetjänsterna, sedan Pohjola Hälsas sjukhus i Åbo inlett sin verksamhet i maj. I Skadeförsäkringens siffra för jämförelseperioden ingår de 328 anställda vid det sålda dotterbolaget Seesam Insurance AS.

Antal anställda

	31.12.2018	31.12.2017
Bankrörelse	663	628
Skadeförsäkring	1 791	1 774
Övrig rörelse	53	50
Totalt	2 507	2 452

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar fördelar sig på kortfristiga företagsvisa ersättningar och långfristiga ersättningar på grupplanet. OP Gruppens långfristiga ersättningssystem på grupplanet består av ett ersättningssystem avsett för ledningen samt en personalfond avsedd för den övriga personalen. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Ett långfristigt ersättningssystem har fastställts för ledningen för 2017–19. Ersättningssystemet 2017–19 iakttar huvudprinciperna för den föregående treåriga intjäningsperioden. Dessutom fortsätter OP Gruppens personalfonds ersättningssystem med ettåriga intjäningsperioder.

Som långsiktiga målmätare har OP Andelslags förvaltningsråd uppställt OP Gruppens resultat före skatt, kundupplevelse och digital kommunikation. Målen på grupplanet är desamma såväl i ersättningssystemet för ledningen som i OP Gruppens personalfond.

Förvaltning och ledning

Ledningssystemet vid OP Företagsbanken 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 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio och till styrelseledamöter valdes direktören för OP Gruppens grupp tjänster Tony Vepsäläinen, OP Gruppens ekonomidirektör Harri Luhtala och direktören för OP Gruppens gruppstyrning och kundrelationer Jari Himanen.

Till bolagets revisor valdes CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Raija-Leena Hankonen.

Styrelseledamot Jari Himanen avgick från OP Företagsbankens styrelse 6.5.2018 och styrelseledamot Harri Luhtala avgick 31.10.2018.

Från och med 1.11.2018 består styrelsen för OP Företagsbanken Abp av ordföranden och fyra andra ledamöter i stället för tidigare tre ledamöter. Till nya styrelseledamöter utnämndes från och med 1.11.2018 ekonomie magister Vesa Aho samt agronomie- och forstmagister, eMBA Jarmo Viitanen. I styrelsen fortsätter som ordförande Timo Ritakallio samt som ledamöter Tony Vepsäläinen och Tiia Tuovinen, som utnämndes till styrelseledamot från och med 2.7.2018.

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2018 uppgår företagets utdelningsbara tillgångar till totalt 1 163 283 554,34 euro, av vilka räkenskapsperiodens vinst utgjorde 277 656 395,96 euro. Företagets utdelningsbara medel var totalt 1 494 664 391,40 euro.

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas 0,54 euro per aktie, dvs. totalt 172 557 764,10 euro och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 105 098 631,86 euro bokförs som balanserad vinst/förslut från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 990 725 790,24 euro i utdelningsbara tillgångar och totalt 1 322 106 627,30 euro i utdelningsbara medel.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i bolagets finansiella ställning efter räkenskapsperiodens slut. Bolagets likviditet är god och den föreslagna utdelningen äventyrar inte enligt styrelsen bolagets betalningsförmåga.

Händelser efter räkenskapsperioden

Moody's höjde i januari 2019 ratingen för OP Försäkring Ab:s ekonomiska styrka med ett steg från A3 till A2. Moody's behöll utsikterna för ratingen som stabila. Höjningen av ratingen baserar sig på att försäkringsrörelsen är djupt integrerad i OP:s affärsrörelse och kapitalplanering, att skadeförsäkringens marknadsandel är stark och att den finansiella ställningen är god.

Utsikter för 2019

För finansbranschen är omvärlden som helhet betraktat rätt gynnsam, även om det finns tecken på en avtagande tillväxt i världsekonomin. De låga marknadsräntorna bromsar upp tillväxten i bankernas räntenetto och försämrar intäkterna från försäkringsbolagens ränteplaceringar, men förbättrar samtidigt också kundernas kreditbetalningsförmåga. Nedskrivningarna har länge varit väldigt små. De viktigaste strategiska riskerna inom finansbranschen förknippas för närvarande med förändringen i kundbeteendet, digitaliseringen i omvärlden, konkurrensen utanför den traditionella branschen och den allt mer invecklade regleringen. Brytningsskedet i branschen hotar att under de närmaste åren bromsa upp tillväxten och bryta ner intäkterna. Förändringarna ställer ett klart krav på aktörerna i finansbranschen att förbättra kund- och arbetstagarupplevelsen, öka smidigheten i verksamheten och utvecklingen av den samt förbättra lönsamheten.

Under 2019 väntas kvaliteten på kreditstocken och efterfrågan på krediter vara fortsatt goda, likaså premieintäkterna från skadeförsäkringen. De viktigaste osäkerhetsfaktorerna i resultatutvecklingen ansluter sig till förändringarna i ränte- och placeringsmiljön, tillväxttakten på marknaden, förändringarna i konkurrensläget, nedskrivningarna och storskadornas inverkan på försäkringsersättningarna.

År 2019 ges en uppskattning av utvecklingen i hela årets resultat endast på grupplanet i OP Gruppens bokslutskommuniké och delårsrapporter.

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

Resultaträkning

Milj. €	Not	10-12/ 2018	10-12/ 2017	1-12/ 2018	1-12/ 2017
Räntenetto	3	71	72	264	259
Försäkringsnetto	4	127	137	548	459
Provisionsintäkter, netto	5	-11	-7	-23	-17
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	0	99	210	390
Övriga rörelseintäkter		11	6	47	26
Intäkter totalt		198	307	1 046	1 117
Personalkostnader		21	43	159	164
Avskrivningar och nedskrivningar		31	21	83	64
Övriga rörelsekostnader		102	98	369	339
Kostnader totalt		154	162	611	568
Nedskrivningar av fordringar	7	-7	-2	-13	-12
OP-bonus till ägarkunder		-1	0	-2	-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)		32		19	
Resultat före skatt		69	142	439	535
Inkomstskatter		19	29	87	105
Periodens resultat		49	113	352	430
Fördelning:					
Moderföretagets ägare		50	110	346	424
Innehav utan bestämmande inflytande		-1	3	7	6
Periodens resultat		49	113	352	430
Rapport över totalresultat					
Periodens resultat		49	113	352	430
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		1	0	23	4
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-68	-26	-141	-37
Säkring av kassaflöde		1	0	-2	-4
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-32		-19	
Omräkningsdifferenser		0	0	0	0
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0	-5	-1
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		14	5	28	7
Säkring av kassaflöde		0	0	0	1
Tillfälligt undantag (overlay approach)		6		4	
Periodens totalresultat		-29	93	241	400
Fördelning av totalresultat:					
Moderföretagets ägare		-28	90	234	394
Innehav utan bestämmande inflytande		-1	2	7	6
Periodens totalresultat		-29	93	241	400

Balansräkning

Milj. €	Not	31.12. 2018	31.12. 2017
Kontanta medel		12 239	12 825
Fordringar på kreditinstitut		9 726	9 294
Derivatinstrument	10	3 492	3 426
Fordringar på kunder	12	22 351	20 120
Investeringsstillgångar		16 351	16 144
Immateriella tillgångar		722	777
Materiella tillgångar		117	115
Övriga tillgångar		1 647	1 708
Skattefordringar		65	35
Tillgångar totalt		66 710	64 445
Skulder till kreditinstitut		15 575	14 035
Derivatinstrument		3 043	3 216
Skulder till kunder		16 422	18 837
Försäkringsskuld	13	3 157	3 143
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14	20 336	16 791
Avsättningar och övriga skulder		2 128	2 307
Skatteskulder		421	419
Efterställda skulder		1 482	1 547
Skulder totalt		62 562	60 295
Eget kapital			
Hänförligt till moderföretagets ägare			
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde	15	-12	164
Övriga fonder		1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel		2 559	2 404
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		80	60
Eget kapital totalt		4 147	4 149
Skulder och eget kapital totalt		66 710	64 445

Rapport över förändringar i eget kapital

Milj. €	Eget kapital som hör till ägare				Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu-lerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 1.1.2017	428	197	1 093	2 179	3 896	109	4 005
Periodens totalresultat		-33		427	394	6	400
Periodens resultat				424	424	6	430
Övrigt totalresultat		-33		3	-29	0	-30
Vinstutdelning				-201	-201		-201
Övriga			0	0	0	-55	-55
Eget kapital 31.12.2017	428	164	1 093	2 404	4 089	60	4 149

Milj. €	Eget kapital som hör till ägare				Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		Eget kapital totalt
	Aktie-kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu-lerade vinstmedel	Totalt		
Eget kapital 31.12.2017	428	164	1 093	2 404	4 089	60	4 149
Effekten av övergången till IFRS 9 1.1.2018		-46		2	-45		-45
Eget kapital 1.1.2018	428	118	1 093	2 406	4 044	60	4 104
Periodens totalresultat		-129		364	234	7	241
Periodens resultat				346	346	7	352
Övrigt totalresultat		-129		18	-111		-111
Vinstutdelning				-211	-211	-13	-224
Övriga			0	0	0	26	26
Eget kapital 31.12.2018	428	-12	1 093	2 559	4 067	80	4 147

Kassaflödesanalys

Milj. €	1–12/ 2018	1–12/ 2017
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	352	430
Justeringar i periodens resultat	-124	92
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-2 656	623
Fordringar på kreditinstitut	-66	617
Derivatinstrument	-89	-35
Fordringar på kunder	-2 264	-1 443
Investeringsstillgångar	-381	763
Övriga tillgångar	144	721
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	-1 027	5 499
Skulder till kreditinstitut	1 470	3 730
Derivatinstrument	-7	-6
Skulder till kunder	-2 415	2 659
Försäkringsskuld	58	36
Avsättningar och övriga skulder	-133	-921
Betalda inkomstskatter	-85	-77
Erhållna utdelningar	39	50
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	-3 500	6 617
Kassaflöde från investeringar		
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten	67	
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-45	-79
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	1	12
B. Kassaflöde från investeringar totalt	23	-67
Kassaflöde från finansiering		
Efterställda skulder, minskningar	-50	
Skuldebrev emitterade till allmänheten, ökningar	27 007	21 060
Skuldebrev emitterade till allmänheten, minskningar	-23 489	-23 468
Betalda utdelningar	-211	-201
C. Kassaflöde från finansiering totalt	3 258	-2 609
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)	-219	3 941
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden	13 575	9 633
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden	13 355	13 575
Erhållna räntor	1 189	1 302
Betalda räntor	-914	-1 060
Likvida medel		
Kontanta medel	12 239	12 825
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	1 116	749
Totalt	13 355	13 575

Uppgifter enligt segment

Kapitaliseringen av segmenten baserar sig på den kapitaltäckningsanalys som OP Gruppen upprättat i enlighet med kreditinstitutslagen. Kapitalkraven enligt kapitaltäckningsanalysen har fördelats på rörelsesegmenten. Kapital har allokerats till bankrörelsen så att kärnprimärkapitalrelationen (CET1) är 21 % (20 %). Till skadeförsäkringsrörelsen har allokerats kapital så att solvensprocenten (SII) är 120. Allokeringen av kapital inverkar på den interna ränta som segmentet betalar.

	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Resultatet för januari–december 2018, milj. €					
Räntenetto	341	-15	-55	-8	264
varav interna nettoresultat före skatt	-6	-12	17		
Försäkringsnetto		549		-1	548
Provisionsintäkter, netto	54	-41	-34	-1	-23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	121	2	87	0	210
Övriga rörelseintäkter	19	21	8	-2	47
Intäkter totalt	536	515	6	-11	1 046
Personalkostnader	28	124	7	0	159
Avskrivningar och nedskrivningar	15	62	7	0	83
Övriga rörelsekostnader	127	234	21	-13	369
Kostnader totalt	169	419	35	-13	611
Nedskrivningar av fordringar	-12	0	-1	0	-13
OP-bonus till ägarkunder		-2			-2
Tillfälligt undantag (overlay approach)		21		-2	19
Resultat före skatt	354	114	-30	0	439

	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Resultatet för januari–december 2017, milj. €					
Räntenetto	348	-15	-68	-6	259
varav interna nettoresultat före skatt	-18	-12	30		
Försäkringsnetto		459		0	459
Provisionsintäkter, netto	129	-51	-94	-1	-17
Nettointäkter från placeringsverksamhet	18	176	195	0	390
Övriga rörelseintäkter	24	-2	8	-5	26
Intäkter totalt	520	568	41	-12	1 117
Personalkostnader	54	102	8	0	164
Avskrivningar och nedskrivningar	11	50	3		64
Övriga rörelsekostnader	98	221	32	-12	339
Kostnader totalt	163	373	43	-12	568
Nedskrivningar av fordringar	-12	0	0	0	-12
OP-bonus till ägarkunder		-2			-2
Resultat före skatt	344	193	-2	0	535

Balansräkning 31.12.2018, milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	8	249	12 209	-227	12 239
Fordringar på kreditinstitut	118	10	9 616	-18	9 726
Derivatinstrument	406	32	3 057	-3	3 492
Fordringar på kunder	23 002	0	29	-679	22 351
Investeringsstillgångar	525	3 497	12 462	-134	16 351
Immateriella tillgångar	50	646	25	0	722
Materiella tillgångar	0	41	76	0	117
Övriga tillgångar	134	744	966	-197	1 647
Skattefordringar	0	12	53	0	65
Tillgångar totalt	24 243	5 232	38 493	-1 258	66 710
Skulder till kreditinstitut	646		15 608	-679	15 575
Derivatinstrument	165	11	2 876	-9	3 043
Skulder till kunder	11 513		5 228	-319	16 422
Försäkringsskuld		3 157			3 157
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 110		19 260	-34	20 336
Avsättningar och övriga skulder	984	561	774	-191	2 128
Skatteskulder	1	64	356	0	421
Efterställda skulder		135	1 347		1 482
Skulder totalt	14 419	3 927	45 447	-1 232	62 562
Eget kapital					4 147

Balansräkning 31.12.2017, milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt
Kontanta medel	10	318	12 807	-309	12 825
Fordringar på kreditinstitut	208	6	9 113	-33	9 294
Derivatinstrument	105	10	3 320	-10	3 426
Fordringar på kunder	20 591	0	29	-501	20 120
Investeringsstillgångar	527	3 543	12 205	-131	16 144
Immateriella tillgångar	63	688	26	0	777
Materiella tillgångar	0	42	73		115
Övriga tillgångar	92	727	1 095	-205	1 708
Skattefordringar	0	17	19	0	35
Tillgångar totalt	21 595	5 351	38 687	-1 189	64 445
Skulder till kreditinstitut	506		14 030	-501	14 035
Derivatinstrument	118	15	3 097	-14	3 216
Skulder till kunder	11 410		7 839	-412	18 837
Försäkringsskuld		3 143		0	3 143
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 178		15 649	-37	16 791
Avsättningar och övriga skulder	976	540	992	-202	2 307
Skatteskulder	1	75	343	0	419
Efterställda skulder		135	1 412		1 547
Skulder totalt	14 189	3 908	43 362	-1 164	60 295
Eget kapital					4 149

Noter

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

Not 1. Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 (Delårsrapportering) och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i koncernens bokslut 2017.

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

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

Ibruktagning av standarden IFRS 9, 1.1.2018

OP Företagsbanken tog 1.1.2018 i bruk standarden IFRS 9 Finansiella instrument. OP Företagsbankens redovisningsprinciper enligt standarden IFRS 9 har publicerats i delårsrapporten 1.1–31.3.2018. Effekterna av övergången till standarden IFRS 9 på klassificeringen och värderingen av finansiella instrument har redovisats i noterna till OP Företagsbankens bokslut 2017 och delårsrapport 1.1–31.3.2018. Justeringarna i bokförda värden redovisades på omklassificeringsdagen 1.1.2018 bland eget kapital i den ingående balansen. OP Företagsbanken har inte justerat jämförelseuppgifterna för tidigare år. Arbetet med utvecklingen av ECL-modeller och IT-system som gäller dem fortsätter.

Det tidigare alternativa nyckeltalet nedskrivningar av "fordringar i kredit- och garantistocken, %" redovisas inte längre, eftersom nyckeltalet till följd av övergången till standarden IFRS 9 inte längre är substantiellt jämförbart. Som ett nytt alternativt nyckeltal redovisas "nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %".

Ibruktagning av standarden IFRS 15, 1.1.2018

OP Företagsbanken har tillämpat standarden IFRS 15 Intäkter från kontrakt med kunder från 1.1.2018. Standarden IFRS 15 gäller vid OP Företagsbanken främst provisioner som inte hör till beräkningen av effektiv ränta i segmentet Bankrörelse. Standarden IFRS 15 ökar den information som presenteras i noterna till bokslutet. Effekterna av övergången till standarden IFRS 15 har redovisats i noterna till OP Företagsbankens bokslut 2017 och delårsrapport 1.1–31.3.2018.

Övergången till standarden IFRS 15 har ingen ekonomisk effekt på OP Företagsbankens resultat före skatt. OP Företagsbanken tog i bruk standarden IFRS 15 med en retroaktiv metod, dvs. uppgifterna för jämförelseperioden 1–12/2017 är justerade. Nedan redogörs för de ändringar som gjorts retroaktivt i specifikationen av nettoprovisionsintäkterna:

- Provisionsintäkter från hälso- och välbefinnandetjänster, 12 miljoner euro, har överförts från övriga rörelseintäkter till provisionsintäkter.
- Provisionskostnader för hälso- och välbefinnandetjänster, 5 miljoner euro, har överförts från övriga rörelsekostnader till provisionskostnader.
- Provisioner för kapitalförvaltning och juridiska tjänster, 13 miljoner euro, redovisas i fortsättningen skilt för sig.
- Nettoprovisionsintäkterna har redovisats fördelade på segmenten.

Ändringar i presentationssättet

Raden "andel av intresseföretagens resultat" i resultaträkningen redovisas i fortsättningen under nettointäkter från placeringsverksamhet och raden "andelar av intresseföretag" redovisas i balansposten investeringstillgångar. En betydande del av intresseföretagen är riskkapitalfonder som värderas till verkligt värde via resultatet i enlighet med standarden IFRS 9. Uppgifterna för jämförelseperioden har justerats i enlighet med presentationssättet.

Balansposten "finansiella tillgångar för handel" redovisas i fortsättningen i posten investeringstillgångar enligt sin art. Uppgifterna för jämförelseperioden har justerats i enlighet med presentationssättet.

Not 2 Nyckeltal och formler för nyckeltalen

	1–12/ 2018	1–12/ 2017
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	8,5	10,6
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	5,3	9,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,54	0,67
Kostnadernas andel av intäkterna, %	58	51
Nödlidande fordringar / kredit- och garantistocken, %	0,4	0,7
Antalet anställda i genomsnitt	2 638	2 458

ALTERNATIVA NYCKELTAL

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder.

Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpas presenteras nedan.

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

Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden x 100
Operativ omkostnadsprocent	Driftskostnader och skaderegleringskostnader Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden x 100
NYCKELTAL SOM KALKYLERAS SEPARAT	
Kapitalrelation, %	Kapitalbas totalt Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 100
Tier 1-kapitalrelation, %	Primärkapital (Tier 1) Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 100
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	Kärnprimärkapital (CET1) Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 100
Solvensprocent	Kapitalbas Kapitalkrav (SCR) x 100
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	Primärkapital (T1) Exponeringsbelopp x 100
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	Likvida tillgångar Likviditetsutflödena - likviditetsinflöden i stressituationer x 100
Avkastning på ekonomiskt kapital, %	Resultat och kundbonus efter skatt (12 månaders glidande) Ekonomiskt kapitalkrav i snitt x 100
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	Tillgänglig stabil finansiering Behov av stabil finansiering x 100

SKADEFÖRSÄKRINGENS OPERATIVA RESULTAT	1–12/ 2018	1–12/ 2017	Förändring %
Milj. €			
Premieintäkter	1 465	1 431	2,4
Försäkringsersättningar	-1 039	-1 085	-4,2
Driftskostnader	-308	-291	6,0
Avskrivningskorrigerering av immateriella tillgångar	-18	-21	-16,7
Försäkringstekniskt bidrag	100	34	
Placeringsintäkter och -kostnader	2	176	-99,1
Övriga intäkter och kostnader	-8	-17	-55,5
Tillfälligt undantag (overlay approach)	21		
Resultat före skatt	114	193	-40,7

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

Not 3 Räntenetto					
Milj. €		10-12/ 2018	10-12/ 2017	1-12/ 2018	1-12/ 2017
Ränteintäkter					
Fordringar på kreditinstitut		8	11	36	43
Fordringar på kunder					
Lån		88	77	332	323
Finansiella leasingfordringar		7	11	27	24
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		0	0	1	1
Skuldebrev					
Som innehas för handel		1	1	7	6
Värderade till verkligt värde via resultatet		0		1	
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		23		90	
Upplupet anskaffningsvärde				0	
Som kan säljas			25		98
Som hålls till förfall			0		0
Lån och fordringar			0		1
Derivatinstrument					
Som innehas för handel		183	194	781	824
Säkring av verkligt värde		-31	-28	-112	-115
Säkring av kassaflöde		0	1	3	5
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet		0	0	0	0
Övriga		2	3	7	9
Totalt		283	295	1 172	1 219
Räntekostnader					
Skulder till kreditinstitut		36	32	137	115
Skulder till kunder		2	-1	2	-1
Skuldebrev emitterade till allmänheten		46	47	170	193
Efterställda skulder					
Kapitallån		1	1	5	6
Övriga		11	11	44	44
Derivatinstrument					
Som innehas för handel		174	178	766	792
Säkring av verkligt värde		-31	-30	-130	-133
Övriga		-28	-18	-92	-65
Övriga		2	2	7	9
Totalt		213	222	908	960
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning					
Säkringsinstrument		1	7	5	16
Värdeförändringar i de säkrade posterna		0	-7	-5	-17
Räntenetto		71	72	264	259

Not 4 Försäkringsnetto

Milj. €	10-12/ 2018	10-12/ 2017	1-12/ 2018	1-12/ 2017
Premieintäkter, netto				
Premieinkomst	255	257	1 478	1 446
Återförsäkrares andel	-1	1	0	-5
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	112	109	-10	-6
Återförsäkrares andel	-8	-10	-3	-3
Totalt	359	357	1 465	1 432
Ersättningar, netto				
Betalda ersättningar	-260	-237	-951	-889
Återförsäkrares andel	8	3	30	8
Förändring i avsättning för oreglerade skador	6	2	-6	-109
Återförsäkrares andel	14	11	13	20
Totalt	-232	-221	-915	-970
Övriga poster i skadeförsäkring	0	0	-3	-3
Försäkringsnetto totalt	127	137	548	459

Not 5 Provisionsintäkter, netto

1-12/2018, milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt	10-12/2018
Provisionsintäkter						
Utlåning	44	0	0	0	44	11
Inlåning	1		0	0	1	0
Betalningsrörelse	22		0	-1	22	6
Värdepappersförmedling	16		0		16	5
Värdepappersemissioner	4		4	0	8	0
Fonder	0				0	0
Kapitalförvaltning	13		0	0	13	4
Juridiska ärenden	0		0	0	0	0
Garantier	13		0		13	4
Försäkringsförmedling		12			12	3
Hälso- och välbefinnandetjänster		19		0	19	6
Övriga	47		-34	0	13	3
Totalt	162	31	-31	-2	160	42
Provisionskostnader						
Betalningsrörelse	1	1	0	-1	2	0
Värdepappersförmedling	6		0	0	6	2
Värdepappersemissioner	1		1		1	1
Kapitalförvaltning	3		2		4	1
Försäkringsrörelsen		64			64	17
Hälso- och välbefinnandetjänster		7			7	2
Övriga	97	0	1	0	98	30
Totalt	107	72	4	-1	183	53
Provisionsintäkter, netto, totalt	54	-41	-34	-1	-23	-11

1-12/2017, milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Övrig rörelse	Elimineringar	Koncernen totalt	10-12/2017
Provisionsintäkter						
Utlåning	42	0	0	-1	42	11
Inlåning	0		0	0	0	0
Betalningsrörelse	24		0	-1	24	5
Värdepappersförmedling	19		0	0	19	5
Värdepappersemissioner	7		4		11	4
Fonder	0				0	0
Kapitalförvaltning	13		0	0	13	3
Juridiska ärenden	0				0	0
Garantier	12		0	0	12	3
Försäkringsförmedling		13			13	2
Hälso- och välbefinnandetjänster		13		0	12	4
Övriga	100		-87	0	13	4
Totalt	217	26	-83	-2	158	41
Provisionskostnader						
Betalningsrörelse	5	1	0	-1	5	0
Värdepappersförmedling	9			0	9	2
Värdepappersemissioner	1		1	0	2	0
Kapitalförvaltning	3		2	0	4	1
Försäkringsrörelsen		70			70	18
Hälso- och välbefinnandetjänster		5			5	1
Övriga	72		8	0	80	25
Totalt	88	76	11	-1	175	48
Provisionsintäkter, netto, totalt	129	-51	-94	-1	-17	-7

Not 6 Nettointäkter från placeringsverksamhet

Milj. €	10-12/ 2018	10-12/ 2017	1-12/ 2018	1-12/ 2017
---------	----------------	----------------	---------------	---------------

**Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via
övrigt totalresultat (Nettointäkter från tillgångar som kan
säljas)**

Skuldebrev	11	14	67	49
Egetkapitalinstrument	-1	45	-4	102
Utdelningar och vinstandelar	1	7	6	50
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-1	0	-3	-5
Totalt	10	66	65	196

Värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar som innehas för handel

Skuldebrev	-3		-5	
Egetkapitalinstrument	-1		3	
Utdelningar och vinstandelar	0		2	
Derivatinstrument	28		138	

Finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via resultatet

Skuldebrev	-2		-1	
Egetkapitalinstrument	-32		-12	
Utdelningar och vinstandelar	3		28	

Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt
värde via resultatet

Skuldebrev	1		1	
------------	---	--	---	--

Försäkring

Skuldebrev		2		-3
Derivatinstrument		-3		14

Bankrörelse och Övrig rörelse

Värdepappershandel		32		158
Valutaverksamhet		7		35

Förvaltningsfastigheter	0	2	11	16
Totalt	-5	39	167	220

Som redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet

Lån och övriga fordringar	0	1	5	5
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	0	0	-1	-1
Totalt	1	1	4	4

Skadeförsäkring

Upplösning av diskontering	-7	-7	-28	-32
Totalt	-7	-7	-28	-32

Intresseföretag

Som behandlas med kapitalandelsmetoden	0	0	1	1
Totalt	0	0	1	1

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	0	99	210	390
---	----------	-----------	------------	------------

Not 7 Nedskrivningar av fordringar

Milj. €	10-12/ 2018	10-12/ 2017	1-12/ 2018	1-12/ 2017
Fordringar som nedskrivits som kredit- och garantiförluster	-5	0	-21	-35
Återföringar av fordringar som avskrivits	0	0	1	0
ECL för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-1		9	
ECL för skuldebrev*	-1		-1	
Ökning av individuella nedskrivningar		-1		-9
Minskning av individuella nedskrivningar		1		36
Gruppvisa nedskrivningar		-2		-5
Nedskrivningar av fordringar totalt	-7	-2	-13	-12

* Förväntade kreditförluster för skuldebrev i försäkringsrörelsen redovisas i nettointäkter från placeringsverksamhet bland nettointäkter värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat i posten nedskrivningar och återförda nedskrivningar.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, milj. €

	Nivå 1 12 mån.	Nivå 2 Hela löptiden	Nivå 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2018	18	32	223	273
Överföringar från nivå 1 till nivå 2	-1	5		4
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	0		2	2
Överföringar från nivå 2 till nivå 1	1	-4		-3
Överföringar från nivå 2 till nivå 3		-2	4	2
Överföringar från nivå 3 till nivå 2		1	-4	-4
Överföringar från nivå 3 till nivå 1	0		-2	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	2	6	17
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-5	-8	-16
Förändringar i riskparametrar (netto)	3	2	16	22
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-30	-30
Förväntade kreditförluster (ECL)	9	-2	-16	-9
Förlustreserv 31.12.2018	27	30	207	263
Förväntade kreditförluster 10-12/2018	4	-1	-1	1

Skuldebrev, milj. €	Nivå 1 12 mån.	Nivå 2 Hela löptiden	Nivå 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2018	3	0	0	4
Överföringar från nivå 1 till nivå 2	0	0		0
Överföringar från nivå 1 till nivå 3	0		1	1
Överföringar från nivå 2 till nivå 1	0	0		0
Överföringar från nivå 3 till nivå 2		0	0	0
Överföringar från nivå 3 till nivå 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1	2	1	4
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	0		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0			0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	1			1
Förväntade kreditförluster (ECL)	1	2	2	5
Förlustreserv 31.12.2018	4	2	2	9
Förväntade kreditförluster 10-12/2018	1	2	-1	2

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningsnivåer 31.12.2018

Exponeringar i balansräkningen Milj. €	Nivå 1	30 dagar förfallna fordringar	Nivå 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Nivå 3	Exponeringar totalt
Fordringar på kunder (brutto)						
Företag	19 169	1 104	189	1 293	347	20 810
Hushåll	1 762	153	87	240	13	2 015
Offentlig sektor	484		6	6		491
Annat	1 590		0	0		1 590
Fordringar på kunder totalt	23 006	1 257	283	1 540	360	24 906
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företag	2 627	461	128	589	12	3 229
Hushåll	89	5	2	7	0	97
Offentlig sektor	373		9	9		382
Annat	1 047					1 047
Uttagsmån och limiter totalt	4 136	466	139	605	13	4 754
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företag	5 976	178		178	20	6 174
Hushåll	1					1
Offentlig sektor	309					309
Annat	370					370
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 655	178		178	20	6 854
Skuldebrev						
Skuldebrev totalt	14 540	215		215	6	14 761
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	48 338	2 116	422	2 538	399	51 274

Förlustreserv enligt nedskrivningsnivåer 31.12.2018

Exponeringar i balansräkningen
samt uttagsmåner och limiter
utanför balansräkningen*

Milj. €	Nivå 1	30 dagar förfallna fordringar	Nivå 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Nivå 3	Förlust- reserv totalt
Fordringar på kunder						
Företag	-22	-22	-1	-23	-202	-247
Hushåll	-2	-3	-2	-5	-4	-11
Offentlig sektor	-1	0	0	0		-1
Annat	-1		0	0		-1
Fordringar på kunder totalt	-25	-25	-3	-28	-206	-259
Övriga åtaganden utanför balansräkningen**						
Företag	-2	-1		-1	0	-4
Hushåll	0					0
Offentlig sektor	0					0
Annat	0					0
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-1		-1	0	-4
Skuldebrev***	-4	-2		-2	-2	-9
Totalt	-31	-29	-3	-32	-208	-272

* 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.

Not 8 Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Verkligt värde via resultatet						
	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instru- ment	Totalt
Tillgångar, milj. €						
Kontanta medel	12 239					12 239
Fordringar på kreditinstitut	9 726					9 726
Derivatinstrument			3 305		187	3 492
Fordringar på kunder	22 351					22 351
Skuldebrev		14 730	498	46		15 275
Egetkapitalinstrument		0	36	616		651
Övriga finansiella tillgångar	1 680					1 680
Finansiella tillgångar	45 996	14 730	3 839	662	187	65 414
Andra tillgångar än finansiella instrument						1 296
Totalt 31.12.2018	45 996	14 730	3 839	662	187	66 710

	Lån och fordringar	Investe- ringar som hålls till förfall	Finansiella tillgångar som kan säljas	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet*	Säkrings- instru- ment	Totalt
Tillgångar, milj. €						
Kontanta medel	12 825					12 825
Fordringar på kreditinstitut	9 294					9 294
Derivatinstrument				3 283	143	3 426
Fordringar på kunder	20 120					20 120
Skuldebrev		51	14 050	893		14 993
Egetkapitalinstrument			728	0		728
Övriga finansiella tillgångar	1 779					1 779
Finansiella tillgångar	44 017	51	14 777	4 176	143	63 164
Andra tillgångar än finansiella instrument						1 280
Totalt 31.12.2017	44 017	51	14 777	4 176	143	64 445

* Balansposten investeringstillgångar omfattar skadeförsäkringens skuldebrev och egetkapitalinstrument värderade till verkligt värde via resultatet.

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- instru- ment	Totalt
Skulder, milj. €				
Skulder till kreditinstitut		15 575		15 575
Derivatinstrument	2 779		264	3 043
Skulder till kunder		16 422		16 422
Försäkringsskuld		3 157		3 157
Skuldebrev emitterade till allmänheten		20 336		20 336
Efterställda skulder		1 482		1 482
Övriga finansiella skulder		2 010		2 010
Finansiella skulder	2 779	58 981	264	62 023
Andra skulder än finansiella skulder				539
Totalt 31.12.2018	2 779	58 981	264	62 562

	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- instru- ment	Totalt
Skulder, milj. €				
Skulder till kreditinstitut		14 035		14 035
Derivatinstrument	2 825		391	3 216
Skulder till kunder		18 837		18 837
Försäkringsskuld		3 143		3 143
Skuldebrev emitterade till allmänheten		16 791		16 791
Efterställda skulder		1 547		1 547
Övriga finansiella skulder		2 084		2 084
Finansiella skulder	2 825	56 437	391	59 653
Andra skulder än finansiella skulder				642
Totalt 31.12.2017	2 825	56 437	391	60 295

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebrev som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av december 102 miljoner euro (227) högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

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

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2018, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	297	53	301	651
Skuldinstrument	115	130	299	544
Derivatinstrument	0	3 435	57	3 492
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	11 873	2 666	191	14 730
Totalt	12 286	6 285	848	19 418

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2017, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldinstrument	410	74	409	893
Derivatinstrument	1	3 294	131	3 426
Finansiella tillgångar som kan säljas				
Egetkapitalinstrument	386	86	256	728
Skuldinstrument	10 313	3 418	319	14 050
Totalt	11 109	6 873	1 115	19 096

Skuldernas verkliga värden 31.12.2018, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	10	2 989	44	3 043
Totalt	10	2 990	44	3 043

Skuldernas verkliga värden 31.12.2017, milj. €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		1		1
Derivatinstrument	5	3 120	92	3 216
Totalt	5	3 120	92	3 217

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

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

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

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

Omklassificeringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

Omklassificeringen mellan olika 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.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Finansiella tillgångar, milj. €				
Omslutning 31.12.2017	409	131	574	1 115
Effekten av övergången till IFRS 9 1.1.2018	270		-263	6
Ingående balans 1.1.2018	679	131	311	1 122
Resultaträkningens nettointäkter	-406	-75	-1	-481
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			0	0
Förvärv	107		1	108
Försäljningar	-60		0	-60
Amorteringar	-8		-5	-12
Omklassificering till Nivå 3	287		134	421
Omklassificering från Nivå 3			-250	-250
Utgående balans 31.12.2018	600	57	191	848

	Derivat-instrument	Skulder totalt
Finansiella skulder, milj. €		
Ingående balans 1.1.2018	92	92
Resultaträkningens nettointäkter	-48	-48
Utgående balans 31.12.2018	44	44

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2018

	Räntenetto	Netto-intäkter från placerings-verksamhet	Rapport över total-resultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Milj. €				
Realiserade nettointäkter	-411	6		-406
Orealiserade nettointäkter	-26		0	-26
Nettointäkter totalt	-438	6	0	-432

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

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2018.

Not 10 Derivatinstrument

	Nominellt värde/återstående löptid				Verkligt värde*	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
31.12.2018, milj. €						
Räntederivat	42 330	94 366	79 799	216 494	2 132	1 583
Clearas via central motpart	9 278	38 670	36 704	84 652	8	12
Valutaderivat	29 019	6 784	3 404	39 208	1 018	1 121
Aktie- och indexbundna derivat		3		3	0	0
Kreditderivat	15	189	2	206	4	9
Övriga derivat	208	364	8	580	34	29
Derivat totalt	71 572	101 706	83 213	256 491	3 188	2 742

	Nominellt värde/återstående löptid				Verkligt värde*	
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
31.12.2017, milj. €						
Räntederivat	30 931	88 811	76 406	196 148	3 192	2 981
Clearas via central motpart	8 392	38 585	35 615	82 592	941	1 100
Valutaderivat	37 113	9 246	2 815	49 174	982	1 185
Aktie- och indexbundna derivat	5	3		8	1	0
Kreditderivat	28	188	10	226	9	6
Övriga derivat	235	513		748	65	36
Derivat totalt	68 313	98 760	79 230	246 303	4 250	4 208

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

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

Finansiella tillgångar

	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen		Mottagna säkerheter	Netto
				Allmänna avtal om derivat-kontrakt***			
31.12.2018, milj. €							
Derivat	4 426	-934	3 492	-1 884		-490	1 118

	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen		Mottagna säkerheter	Netto
				Allmänna avtal om derivat-kontrakt***			
31.12.2017, milj. €							
Derivat	4 354	-928	3 426	-1 994		-412	1 020

Finansiella skulder

	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen		Ställda säkerheter	Netto
				Allmänna avtal om derivat-kontrakt***			
31.12.2018, milj. €							
Derivat	4 109	-1 066	3 043	-1 884		-703	456

	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder*	Netto som redovisas i balans-räkningen**	Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen		Ställda säkerheter	Netto
				Allmänna avtal om derivat-kontrakt***			
31.12.2017, milj. €							
Derivat	4 302	-1 085	3 216	-1 994		-717	506

* Inkl. det netto av derivat som clearats dagligen som ingår i kontanta medel, sammanlagt -140 (-161) miljoner euro.

** Verkligt värde utan upplupen ränta.

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

Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

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

Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

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

Not 12 Fordringar på kreditinstitut och kunder samt problemfordringar

	Inte ned- skrivna (brutto)	Förväntade kreditförluster (ECL)	Balans- värde
31.12.2018, milj. €			
Fordringar på kreditinstitut och kunder			
Fordringar på kreditinstitut	9 727	1	9 726
Fordringar på kunder	20 455	254	20 202
varav bankgarantifordringar	2	0	2
Finansiell leasing	2 154	4	2 150
Totalt	32 337	259	32 078
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis			
Företag	18 338	241	18 097
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	10 503	2	10 501
Hushåll	1 966	10	1 956
Ideella organisationer	368	3	364
Offentlig sektor	1 162	3	1 159
Totalt	32 337	259	32 078

	Inte ned- skrivna (brutto)	Ned- skrivna (brutto)	Totalt	Individuella nedskriv- ningar	Gruppvisa nedskriv- ningar	Balans- värde
31.12.2017, milj. €						
Fordringar på kreditinstitut och kunder						
Fordringar på kreditinstitut	9 295		9 295		2	9 294
Fordringar på kunder	18 264	219	18 483	192	28	18 263
varav bankgarantifordringar	0	2	2	2	0	0
Finansiell leasing	1 856		1 856			1 856
Totalt	29 416	219	29 635	192	30	29 413
Fordringar på kreditinstitut och kunder sektorvis						
Företag	16 581	218	16 799	191	16	16 592
Finansiella företag (inkl. försäkringsföretag)	10 077		10 077		2	10 075
Hushåll	1 736	1	1 736	1	12	1 724
Ideella organisationer	336		336		0	336
Offentlig sektor	687		687		0	687
Totalt	29 416	219	29 635	192	30	29 413

	Presterande ("performing") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Nödlidande ("non-per- forming") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Förväntade kreditför- luster (ECL)	Fordringar på kreditinstitut och kunder (netto)
Problemfordringar och exponeringar med anstånd 31.12.2018, milj. €					
Över 90 dagar förfallna fordringar		86	86	83	3
Förmodas inte bli betalda		194	194	115	79
Exponeringar med anstånd	53	22	75	12	62
Totalt	53	301	354	210	145

	Presterande ("performing") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Nödlidande ("non-per- forming") fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Fordringar på kreditinstitut och kunder (brutto)	Individuella ned- skrivningar	Fordringar på kreditinstitut och kunder (netto)
Problemfordringar och exponeringar med anstånd 31.12.2017, milj. €					
Över 90 dagar förfallna fordringar		89	89	79	10
Förmodas inte bli betalda		225	225	106	119
Exponeringar med anstånd	49	24	73	7	66
Totalt	49	338	387	192	195

Nyckeltal, %	31.12.2018	31.12.2017
Individuella nedskrivningar/ECL, % av problemfordringar	59,1 %	49,5 %

Som över 90 dagar förfallna fordringar rapporteras det återstående kapitalet på en fordran där räntan eller kapital förfallit till betalning men inte betalats på tre månader. Som avtal som förmodas inte bli betalda rapporteras avtal i de svagaste ratingklasserna (F för privatkunder och 11–12 för övriga). Som exponeringar med anstånd rapporteras fordringar där villkoren omförhandlats på grund av att kundens betalningsförmåga försämrats. Lånevillkoren för omförhandlade fordringar har mildrats till följd av kundens ekonomiska svårigheter till exempel genom att bevilja kunden amorteringsfrihet för 6–12 mån. Exponeringarna med anstånd befinner sig i steg 2 eller 3 i ECL-kalkyleringen.

Not 13 Försäkringsrörelsens skulder

Milj. €	31.12.2018	31.12.2017
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 510	1 516
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 056	1 054
Räntekomplettering (värdet av försäkringskuldens säkringar)	21	-12
Totalt	2 588	2 557
Avsättning för intjänade premier	569	585
Totalt	3 157	3 143

Not 14 Skuldebrev emitterade till allmänheten

Milj. €	31.12.2018	31.12.2017
Obligationslån	10 069	9 674
Bankcertifikat, företagscertifikat och ECP	10 266	7 117
Totalt	20 336	16 791

Not 15 Fonden för verkligt värde efter skatt

Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat					
	Skuldebrev	Egetkapital- instrument	Tillfälligt undantag (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
Milj. €					
Omslutning 31.12.2017	117	45		2	164
Effekten av övergången till IFRS 9 1.1.2018	-1	-45			-46
Ingående balans 1.1.2018	115	0		2	118
Förändringar i verkligt värde	-111	0	-20	1	-130
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-30		-3		-33
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen			5		5
Överföringar till räntenetto				-3	-3
Uppskjuten skatt	28	0	4	0	32
Utgående balans 31.12.2018	3		-15	0	-12

Finansiella tillgångar som kan säljas					
	Skuldebrev	Egetkapital- instrument		Säkring av kassaflödet	Totalt
Milj. €					
Ingående balans 1.1.2017	85	106		6	197
Förändringar i verkligt värde	50	12		1	63
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-11	-89			-100
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen	0	2			2
Överföringar till räntenetto				-5	-5
Uppskjuten skatt	-8	15		1	8
Utgående balans 31.12.2017	117	45		2	164

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till 15 miljoner euro vid slutet av rapportperioden och den uppskjutna skattefordran som ansluter sig till den uppgick till 3 miljoner euro. Vid slutet av jämförelseperioden uppgick fonden för verkligt värde till plus 204 miljoner euro och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 41 miljoner euro. Vid slutet av rapportperioden ingick till följd av att det tillfälliga undantaget tillämpades totalt 24 miljoner euro (67) i positiva värdeförändringar och totalt 43 miljoner euro (11) i negativa värdeförändringar i egetkapitalinstrument i fonden för verkligt värde. I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat till -4 miljoner euro.

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

Not 16 Ställda säkerheter

Milj. €	31.12.2018	31.12.2017
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	59	35
Övriga	5 775	5 663
Ställda säkerheter totalt*	5 834	5 699
 Derivatskulder med säkerhet	 889	 889
Övriga skulder med säkerhet	4 072	4 081
Totalt	4 961	4 969

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 5,1 miljarder euro. Av dem utgör 1,5 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 17 Åtaganden utanför balansräkningen

Milj. €	31.12.2018	31.12.2017
Garantier	647	532
Garantiansvar	1 668	1 470
Kreditlöften	5 257	5 495
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	265	359
Övriga åtaganden*	712	729
Totalt	8 549	8 585

* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 203 miljoner euro (208).

Not 18 Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, milj. €	31.12.2018	31.12.2017
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 147	4 149
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-6	-125
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	0	-2
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 141	4 022
Immateriella tillgångar	-63	-76
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-29	-16
Planerad vinstutdelning	-173	-212
ECL - förväntade förluster underskott	-105	-134
Kärnprimärkapital (CET1)	3 772	3 584
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	90	137
Primärkapitaltillskott (AT1)	90	137
Primärkapital (T1)	3 862	3 720
Debenturlån	944	1 073
ECL - förväntade förluster överskott	47	
Supplementärkapital (T2)	990	1 073
Kapitalbas totalt	4 852	4 793

Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 6 miljoner euro (5).

På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I september 2018 betalades tillbaka ett kapitallån på 50 miljoner euro. I kapitaltäckningsanalysen och vid beräkningen av bruttosoliditetsgraden har IFRS9-övergångsbestämmelsen inte tillämpats.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	31.12.2018	31.12.2017
Kredit- och motpartsrisk	22 216	19 694
Schablonmetoden (SA)	2 458	2 069
Exponeringar mot stater och centralbanker*	85	18
Institutsexponeringar	6	29
Företagsexponeringar	2 327	1 963
Hushållsexponeringar	6	14
Aktieexponeringar	0	
Övriga*	34	44
Internmetoden (IRB)	19 758	17 626
Institutsexponeringar	1 083	1 053
Företagsexponeringar	13 198	11 643
Hushållsexponeringar	1 416	1 130
Aktieexponeringar**	3 725	3 753
Övriga	336	47
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 319	1 179
Operativ risk, schablonmetoden	1 285	1 266
Värdejustering av exponeringar (CVA)	175	205
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	24 996	22 343

* Av de riskvägda posterna bland exponeringar mot stater består 62 miljoner euro (under jämförelseperioden bland övriga 44) av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.

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

Relationstal, %	31.12.2018	31.12.2017
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,1	16,0
Tier 1-kapitalrelation	15,5	16,7
Kapitalrelation	19,4	21,5

Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.12.2018	31.12.2017
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,1	16,0
Tier 1-kapitalrelation	15,1	16,0
Kapitalrelation	19,1	20,8

Kapitalkrav, milj. €	31.12.2018	31.12.2017
Kapitalbas	4 852	4 793
Kapitalkrav	2 642	2 358
Buffert för kapitalkrav	2 210	2 435

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

Not 19 Exponeringar enligt ratingklass

Företagsexponeringar enligt ratingklass (FIRB)

31.12.2018

Ratingklass	Balansposter, exponeringsbelopp (EAD), milj. €	Poster utanför balansräkningen, exponeringsbelopp (EAD), milj. €	CF, genomsnitt, %	PD, genomsnitt, %	LGD, genomsnitt, %	Riskvägda poster, milj. €	Riskvikt, genomsnitt, %	Förväntad förlust, milj. €
1,0-2,0	850	366	84,9	0,0	44,6	182	15,0	0
2,5-5,5	11 098	3 310	72,6	0,2	44,0	5 632	39,1	11
6,0-7,0	3 431	928	72,3	1,3	43,5	4 156	95,3	23
7,5-8,5	1 619	361	73,5	4,3	43,5	2 655	134,1	37
9,0-10,0	163	102	68,2	16,0	44,4	573	216,7	19
11,0-12,0	289	12	61,3	100,0	44,7			135
Totalt	17 450	5 079	73,3	0,9	43,9	13 198	59,4	225

31.12.2017

Ratingklass	Balansposter, exponeringsbelopp (EAD), milj. €	Poster utanför balansräkningen, exponeringsbelopp (EAD), milj. €	CF, genomsnitt, %	PD, genomsnitt, %	LGD, genomsnitt, %	Riskvägda poster, milj. €	Riskvikt, genomsnitt, %	Förväntad förlust, milj. €
1,0-2,0	757	212	93,3	0,0	44,7	144	14,9	0
2,5-5,5	10 597	3 439	72,7	0,2	44,4	5 250	37,4	11
6,0-7,0	2 674	899	68,8	1,2	43,5	3 261	91,3	19
7,5-8,5	1 389	376	68,9	4,0	44,0	2 333	132,2	31
9,0-10,0	176	116	62,2	16,6	44,9	655	224,3	22
11,0-12,0	322	16	58,8	100,0	45,9			155
Totalt	15 915	5 057	72,0	0,9	44,3	11 643	56,4	238

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

Not 20 Försäkringsbolagens solvens

Milj. €	31.12.2018	31.12.2017
Medräkningsbara kapitalbasmedel	818	902
Solvenskapitalkrav (SCR)		
Marknadsrisk	421	460
Försäkringsrisk	281	289
Motpartsrisk	36	40
Operativ risk	45	45
Diversifieringseffekter och förlusttäckningskapacitet	-162	-169
Totalt	621	666
Buffert för SCR	197	236
SCR-relation, %	132	135
SCR-relation, % (utan övergångsbestämmelse)	132	135

Siffrorna motsvarar försäkringsbolagens värderingar och övergångsbestämmelserna har beaktats i dem.

Not 21 Närståendetransaktioner

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

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2017.

Finansiell information 2019

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

Publiceringstidpunkter för rapporterna 2018:

OP Företagsbankens verksamhetsberättelse och bokslut 2018	vecka 9
OP Företagsbankens bolagsstyrningsrapport 2018	vecka 9

Delårsrapporterna 2019 offentliggörs följande dagar:

Delårsrapport 1.1–31.3.2019	7.5.2019
Delårsrapport 1.1–30.6.2019	30.7.2019
Delårsrapport 1.1–30.9.2019	29.10.2019

Helsingfors 5.2.2019

OP Företagsbanken Abp
Styrelsen

Närmare upplysningar:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387
Kommunikationsdirektör Tuuli Kousa, tfn 010 252 2957

www.op.fi