



OP Gruppens
bokslutskommuniké
1.1–31.12.2024





OP Gruppens bokslutskommuniké 1.1–31.12.2024:

Affärsrörelsen utvecklades fortsatt utmärkt – rörelsevinsten för hela året var 2 486 miljoner euro

Rörelsevinst
1–12/2024

2 486 mn €

Räntenetto
1–12/2024

+5 %

Intäkter totalt
1–12/2024

+7 %

Kostnader totalt
1–12/2024

+3 %

CET1-
kapitaltäckning
31.12.2024

21,5 %

- Rörelsevinsten ökade med 21 % till 2 486 miljoner euro (2 050).
- Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot ökade totalt till 3 805 miljoner euro (3 605). Räntenettot ökade med 5 % till 2 796 miljoner euro (2 654). Resultatet från försäkringstjänster ökade med 136 % till 192 miljoner euro (81) och provisionsnettot minskade med 6 % till 818 miljoner euro (870).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 96 miljoner euro (269) och utgjorde 0,09 % (0,26) av kredit- och garantistocken.
- Placeringsintäkterna ökade med 20 % till 465 miljoner euro (389).
- De totala kostnaderna ökade med 3 % till 2 262 miljoner euro (2 201). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 47 % (49).
- Utlåningen var lika stor som året innan, 98,9 miljarder euro (98,9), och inlåningen ökade på ett år med 4 % till 77,7 miljarder euro (74,5).
- CET1-kapitaltäckningen var 21,5 % (19,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 8,1

procentenheter. Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3) som trädde i kraft 1.1.2025 uppskattas försvaga OP Gruppens kapitaltäckning en aning.

- Segmentet **Andelsbankers** rörelsevinst ökade med 4 % till 1 275 miljoner euro (1 223). Räntenettot ökade med 3 % till 2 112 miljoner euro (2 041). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 78 miljoner euro till 95 miljoner euro (173). Provisionsnettot minskade med 10 % till 619 miljoner euro (686). Kostnads-intäktsrelationen var 51 % (49). Utlåningen minskade på ett år med 0,3 % till 70,7 miljarder euro (70,9) och inlåningen ökade med 3 % till 62,9 miljarder euro (61,2).
- Segmentet **Företagsbanks** rörelsevinst ökade med 40 % till 572 miljoner euro (408). Räntenettot ökade med 11 % till 657 miljoner euro (591). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 96 miljoner euro till 0 miljoner euro (96). Provisionsnettot ökade med 4 % till 199 miljoner euro (192). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 38 % (41). Utlåningen ökade på ett år med 1 % till 28,3 miljarder euro (28,1) och inlåningen ökade med 12 % till 15,4 miljarder euro (13,8).

- Segmentet **Försäkrings** rörelsevinst ökade med 39 % till 578 miljoner euro (414). Resultatet från försäkringstjänster ökade med 110 miljoner euro till 192 miljoner euro (81). Placeringsintäkterna ökade med 10 % till 382 miljoner euro (347). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades till 92,3 % (93,8).
- **Gruppfunktionernas** rörelsevinst uppgick till 19 miljoner euro (-26). Räntenettot ökade med 15 miljoner euro till 16 miljoner euro (1).
- **OP Gruppen** höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Under 2024 fick ägarkunderna dessutom de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter. De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna var 404 miljoner euro under 2024. Förmånerna gäller fram till slutet av 2025.
- **Utsikter:** Rörelsevinsten uppskattas ligga på en god nivå 2025 men ändå bli mindre än rörelsevinsten 2023 och 2024. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter".



OP Gruppens nyckeltal

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Rörelsevinst, mn €	2 486	2 050	21,3
Andelsbanker	1 275	1 223	4,3
Företagsbank	572	408	40,4
Försäkring	578	414	39,4
Gruppfunktioner	19	-26	–
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-314	-275	14,1
Intäkter totalt**	4 844	4 520	7,2
Kostnader totalt	-2 262	-2 201	2,8
Kostnads-intäktsrelation, %**	46,7	48,7	-2,0*
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	11,6	10,6	0,9*
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	13,0	12,0	1,0*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,24	0,98	0,26*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,39	1,11	0,28*

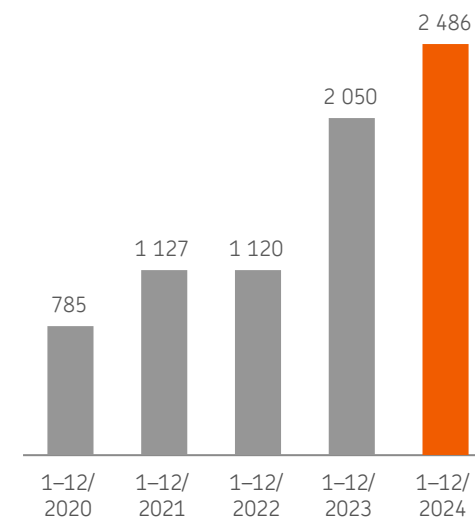
	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %*	21,5	19,2	2,3*
Utlåning, md €	98,9	98,9	0,0
Inlåning, md €	77,7	74,5	4,3
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,64	2,94	-0,30*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,09	0,26	-0,17*
Ägarkunder (1 000)	2 115	2 094	1,0

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2023. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2023 om inte annat nämns.

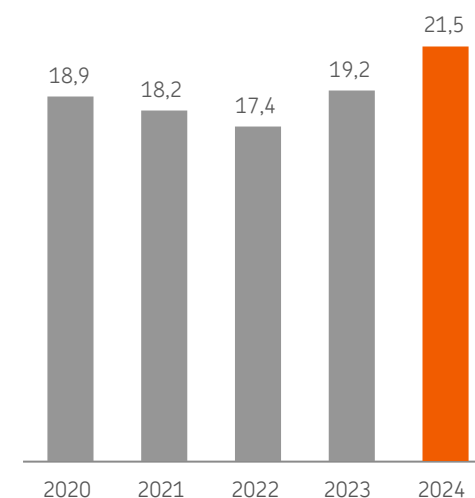
*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteintäkter, räntekostnader och provisionsintäkter från placeringsfonder. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Chefdirektörens kommentarer

Omvärlden präglades av osäkerhet – Finlands ekonomi började återhämta sig mot slutet av året

Under 2024 liksom åren innan präglades omvärlden av ett exceptionellt spänt geopolitiskt läge i Finlands närområden. Rysslands anfallskrig mot Ukraina har pågått i nästan tre år, och konflikten i Mellanöstern har utvidgats till ett större område än tidigare. Den internationella politiken och den globala ekonomin genomgår stora förändringar, vilket skapar osäkerhet i ekonomin och även i omvärlden generellt.

Trots att tillväxten i världsekonomin var cirka tre procent i fjol, var den bara drygt en procent i Europa. Det var det andra året i rad som Finlands ekonomi utvecklades negativt. Mot slutet av året började ekonomin dock småningom återhämta sig, och OP Gruppen räknar med att Finlands bruttonationalprodukt ska öka med ett par procent 2025.

Den svaga ekonomiska konjunkturen återspeglades särskilt i byggbranschen och relaterade branscher. Riskerna i fastighetssektorn var fortsatt förhöjda. Antalet konkurser ökade klart jämfört med det föregående året.

Inflationen i Finland minskade avsevärt, det vill säga från 3,6 procent året innan till 0,7 procent. Däremot ökade arbetslösheten så att arbetslöshetstrenden steg till 8,9 procent i december. Marknadsräntorna fortsatte att sjunka under nästan hela året, och Euriborräntorna var klart lägre vid slutet av året än vid början.

Trots en återhämtning under slutet av året, låg volymen av bostadsköp och efterfrågan på bolån på en klart lägre nivå än året innan. Bostadspriserna fortsatte att sjunka.

Nedgången i marknadsräntorna satte fart på aktiemarknaden, och aktiekurserna steg på många börser. På Helsingforsbörsen däremot sjönk aktieindexen en aning under nollstrecket för hela årets utveckling.

Ett mycket lyckat år för OP Gruppen – Det starka resultatet möjliggör utmärkta förmåner för ägarkunderna

OP Gruppens rörelsevinst utvecklades synnerligen positivt, och rörelsevinsten för hela året ökade med 21 procent från året innan och var 2 486 miljoner euro.

Tack vare vår utmärkta resultatutveckling kan vi erbjuda rejäla förmåner till våra över 2,1 miljoner ägarkunder också under 2025. Liksom under 2024 får ägarkunderna de dagliga banktjänsterna utan månadsavgift, och OP-bonus samlas med en förhöjning på 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. På det sättet kan vi bidra till att underlätta hushållens situation under de här ekonomiskt utmanande tiderna. Det sammanlagda totalvärdet av den förhöjda OP-bonusen och förmånen för de dagliga tjänsterna är 2025 uppskattningsvis 400 miljoner euro. Det är alltså frågan om en avsevärd förmån.

OP Gruppen ägs av sina kunder, och gruppens ekonomiska framgång kommer även framöver att ta sig uttryck i olika ekonomiska och andra förmåner för ägarkunderna.

Intäkterna från OP Gruppens kundrörelse nådde en rekordhög nivå, över 3,8 miljarder euro. Resultatet från

försäkringstjänster ökade särskilt kraftigt och var 136 procent högre än året innan. Ökningen i räntenettot avtog och var 5 procent, och provisionsnettot minskade med 6 procent från året innan främst på grund av ägarkundsförmånen med månadsavgiftsfria dagliga tjänster. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade klart jämfört med 2023, och OP Gruppens intäkter totalt var 7 procent högre än året innan, det vill säga över 4,8 miljarder euro.

OP Gruppens kostnader ökade från året innan med 3 procent. Kostnaderna ökade som en följd av högre personalkostnader och en ökning i satsningarna på ICT-utveckling. OP Gruppens kostnads-intäctsrelation förbättrades med två procentenheter jämfört med föregående år och var 47 procent, vilket är en mycket bra nivå även internationellt sett.

Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var mycket god

Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var mycket god. Segmentet Andelsbankers rörelsevinst ökade från året innan med 4 procent till 1 275 miljoner euro. Rörelsevinsten i segmentet Försäkring var 578 miljoner euro, vilket är en ökning på 39 procent från året innan. Rörelsevinsten i segmentet Företagsbank uppgick till 572 miljoner euro, det vill säga ökade med 40 procent jämfört med ett år tidigare.



En stark kapitaltäckning och en utmärkt likviditet skapar trygghet och stabilitet i en osäker omvärld

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning steg ytterligare och var 21,5 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 8,1 procentenheter. OP Gruppen är en av de mest solida stora bankerna i Europa. En utmärkt lönsamhet samt en stark kapitaltäckning och likviditet är väsentliga faktorer såväl för en bank som för ett försäkringsbolag. De skapar förtroende bland kunder, samarbetspartner och andra intressentgrupper. Hos OP Gruppen ligger de här faktorerna på en utmärkt nivå. OP Gruppen är ännu bättre rustad än tidigare för att möta framtida utmaningar.

Inlåningen ökade klart och minskningen i utlåningen stannade av – kundernas lånebetalningsförmåga var fortsatt god

OP Gruppens inlåning ökade med över 4 procent från året innan. Inlåningen från hushåll, företag och organisationer ökade vid slutet av året. OP Gruppens marknadsandel av inlåningen steg till över 40 procent.

OP Gruppens utlåning var vid slutet av året på samma nivå som vid slutet av året innan. Efter en lång nedgång började utlåningen igen öka i början av hösten. OP Gruppen befäste sin stabila position som marknadsledare på såväl bolånemarknaden som företagskreditmarknaden. Marknadsandelen inom bolån var 39 procent och inom företagskrediter 38 procent.

Under 2024 skötte OP Gruppens bolånekunder sina lån punktligt och föredömligt. Nedgången i marknadsräntorna underlättade situationen. Ansökningarna om ändring av betalningsplanerna för lån var färre än under de

föregående åren. Antalet företagskrediter under särskild uppföljning minskade jämfört med året innan. Andelen nödlidande fordringar minskade från 2,9 procent föregående år till 2,6 procent. Nedskrivningarna av fordringar minskade klart från jämförelseåret.

Tillväxten inom kapitalförvaltningen var stark under hela året

Vi vill coacha våra kunder till bättre ekonomiska val. Kapitalförvaltningen är ett av prioritetssområdena för vår tillväxt. Vi strävar efter att ta ett tydligt tillväxtkliv inom den här affärsrörelsen under de kommande åren.

Antalet fondandelsägare med placeringar i OP Gruppens placeringsfonder ökade till över 1,4 miljoner. Antalet nya avtal om regelbundna fondplaceringar ökade med en tredjedel. I synnerhet internationella placeringar och placeringar i objekt som fokuserar på hållbarhet lockade fondsparare. Framför allt yngre placerare betonar hållbarhet i sina fondval. De placeringstillgångar som förvaltas i OP Gruppen ökade med 8 procent och var 111 miljarder euro vid slutet av året.

OP-mobilen användes över 700 miljoner gånger – användningen av AI ökade rejält

Användningen av OP Gruppens digitala tjänster fortsatte tydligt att öka. Såväl privatkunderna som företagskunderna använder allt oftare digitala kanaler för sina bank- och försäkringsärenden. I fjol loggade kunderna in i OP-mobilen hela 708 miljoner gånger. Det är i genomsnitt 59 miljoner inloggningar per månad. OP-mobilen har redan över 1,7 miljoner aktiva användare.

Under 2024 införde vi alltmer AI för att underlätta kundernas vardag och personalens arbete.

I juni lanserade vi OP Aina, en personlig hjälpreda i OP-mobilen som hjälper kunderna dygnet runt varje dag med olika bank- och försäkringsärenden. OP Aina är den första finländska tjänsten inom finansbranschen som utnyttjar AI och notiser. Våra kunder har entusiastiskt börjat använda tjänsten, och fram till slutet av 2024 hade den redan hanterat 6,25 miljoner kundinteraktioner. Med OP Aina kan vi erbjuda våra kunder mer personaliserade och lättillgängliga tjänster.

Cybersäkerhet och fungerande digitala tjänster i vår verksamhets kärna

OP Gruppens digitala tjänster fungerade hela året utmärkt trots att överbelastningsattackerna ökade kraftigt.

Vi fortsatte att göra stora satsningar på cybersäkerhet för att säkerställa att våra kunders pengar och data ska hållas säkra under alla omständigheter. Våra kunder var under hela året föremål för ett stort antal nätfiske- och bedrägeriförsök. Vi har aktivt vidtagit olika åtgärder för att bättre kunna skydda kunderna mot den här typens hot.



OP Gruppen bär sitt företagsansvar som Finlands största samfundsskattebetalare

OP Gruppen har en stor direkt och indirekt betydelse för hur den finländska samhällsekonomin utvecklas. I enlighet med vår grunduppgift vill vi främja bestående ekonomisk framgång, trygghet och välfärd för både våra ägarkunder och vår omvärld.

Som Finlands största samfundsskattebetalare betalade vi nästan 400 miljoner euro i samfundsskatt för 2023. Det är över 5 procent av den totala samfundsskatt som betalades.

Vi vill vara en föregångare i det finländska samhället och visa vägen mot en ljusare framtid. För oss har Finlands och finländarnas framgång högsta prioritet i dag och i framtiden.

Väl rustad inför det nya året

OP Gruppen är väl rustad för att stötta sina kunder när Finlands ekonomi småningom återhämtar sig. Vi erbjuder konkurrenskraftiga bank- och försäkringstjänster för olika behov.

Jag vill rikta mitt varma tack till alla våra kunder för visat förtroende för OP Gruppen under 2024. Vi vill vara värda ert förtroende också under det här nya året som börjat. Ett varmt tack också till våra anställda och förvaltningspersoner för ert utmärkta arbete 2024.

Timo Ritakallio
chefdirektör



Innehåll

OP Gruppens nyckeltal	2	Hållbarhet	16	Annan information om OP	42
Chefdirektörens kommentarer ...	3	Viktiga händelser inom hållbarhet i oktober–december	16	ICT-investeringar	42
Omvärlden	7	Kapitaltäckning	17	Personal	42
Resultat och omslutning	8	Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	20	Förändringar i OP Gruppens struktur	42
Januari–december	10	Segmentens resultat	29	OP Andelslags förvaltning	44
Oktober–december	11	Andelsbanker	29	Händelser efter rapportperioden	44
Viktiga händelser under rapportperioden	11	Företagsbank	33	Utsikter	45
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar	13	Försäkring	37	Formler för nyckeltalen	46
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång	14	Gruppfunktioner	41	Kapitaltäckningstabeller	51
Användningen av resultatet	14			Tabelldel	53
Förmåner för ägarkunderna	14			Resultaträkning	53
Flerkanalstjänster	15			Rapport över totalresultat	54
				Balansräkning	55
				Rapport över förändringar i eget kapital	56
				Kassaflödesanalys	57
				Noter	59



Omvärlden

Enligt preliminära uppgifter växte världsekonomin 2024 med en takt som motsvarar medeltalet på längre sikt. Enligt konjunkturenkäterna ökade förtroendet för den globala ekonomin under året drivet av servicebranscherna, men konjunkturläget inom industrin återhämtade sig inte från de låga siffrorna. Trots att tillväxten av BNP i euroområdet återhämtade sig under årets senare del och var snabbare än året innan, var den långsammare än medeltalet på lång sikt. Inflationen minskade från 2,9 procent vid slutet av 2023 till 2,3 procent i december.

De centrala aktieprisindexen i världen steg under 2024 över den nivå som rådde vid slutet av 2023, och exempelvis MSCI World steg med 26,6 procent under året. I Finland var aktiepriserna på en något lägre nivå i slutet av december än vid årsskiftet året innan.

Europeiska centralbanken sänkte sina styrräntor fyra gånger år 2024. Inlåningsräntan sjönk till 3,00 procent.

Den centrala referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, hade i slutet av december sjunkit till 2,46 procent från 3,51 procent vid slutet av 2023.

I Finland minskade BNP under första halvåret 2024 i jämförelse med året innan, men enligt förhandsuppgifter ökade BNP något under det senare halvåret från året innan. Arbetslöshetsgraden steg i december till 8,9 procent från 7,7 procent vid slutet av 2023. Inflationen minskade i december till 0,7 procent från 3,6 procent året innan. Bostadsaffärerna minskade från året innan och bostadspriserna sjönk.

De sjunkande räntorna och den ökande köpkraften bidrar till att stärka Finlands ekonomi år 2025. Återhämtningen är tills vidare fortsatt skör, och det råder osäkerhet om utvecklingen på exportmarknaden.

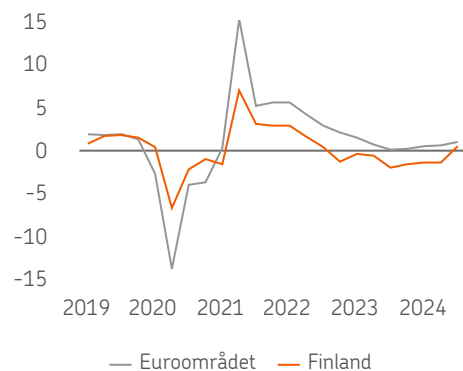
År 2024 var den totala kreditstocken i Finland 0,9 procent mindre än ett år tidigare. Företagskrediterna minskade med 1,5 procent från året innan och utlåningen till hushåll minskade med 0,5 procent från motsvarande period året innan. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i december 1,7 procent.

Den totala inlåningen i Finland minskade med 1,6 procent under 2024. Inlåningen från företag ökade med 0,3 procent och inlåningen från hushåll med 1,5 procent från ett år tidigare.

Värdet på kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under 2024 från 149 miljarder euro till 184 miljarder euro, och totalt placerades 9,3 miljarder euro nytt kapital.

BNP

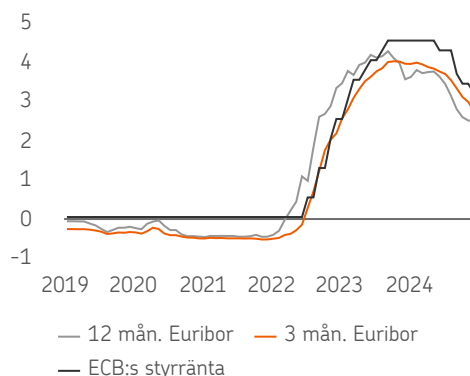
volymförändring från året innan, %



Källor: Eurostat, Statistikcentralen (Säsongrensade serier)

Euriborräntor och styrräntan

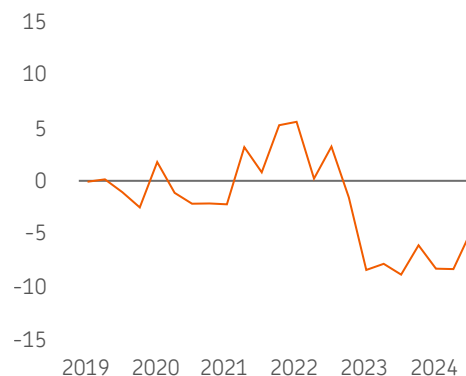
%



Källa: Finlands Bank

Investeringar i Finland

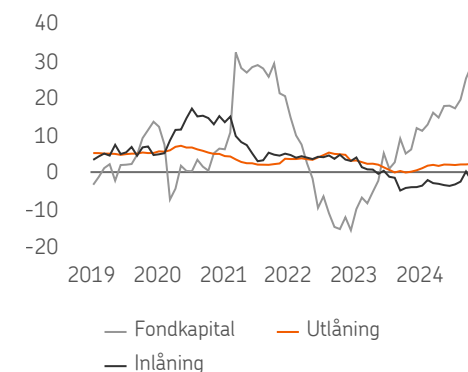
volymförändring från året innan, %



Källa: Statistikcentralen

Volymutvecklingen inom finansbranschen

12 mån. förändring, %



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



Resultat och omslutning

Resultatanalys

Resultatanalys, mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %	10-12/2024	10-12/2023	Förändr. %
Rörelsevinst	2 486	2 050	21,3	538	480	12,1
Andelsbanker	1 275	1 223	4,3	239	304	-21,5
Företagsbank	572	408	40,4	154	87	77,5
Försäkring	578	414	39,4	120	116	3,2
Gruppfunktioner	19	-26	–	15	-24	–
Räntenetto*	2 796	2 654	5,3	678	735	-7,8
Nedskrivningar av fordringar	-96	-269	-64,3	-23	-99	-76,2
Provisionsnetto*	818	870	-6,0	219	214	2,4
Premieintäkter	2 129	2 000	6,5	555	534	3,9
Kostnader för försäkringstjänster	-1 879	-1 824	3,0	-428	-455	-6,0
Återförsäkringsavtal	-59	-95	–	-31	-56	–
Resultat från försäkringstjänster	192	81	135,8	96	23	323,2
Placeringsintäkter	465	389	19,5	46	96	-51,9
Övriga rörelseintäkter	44	40	11,9	13	12	11,8
Personalkostnader	-1 081	-964	12,1	-299	-262	14,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-146	-226	-35,5	-39	-89	-56,1
Övriga rörelsekostnader	-1 036	-1 011	2,4	-295	-287	2,9
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	529	485	9,0	142	137	3,6
OP-bonus som ingår i resultatet	-307	-269	14,0	-80	-71	14,0

*OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteintäkter, räntekostnader och provisionsintäkter från placeringsfonder. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.



Nyckeltal

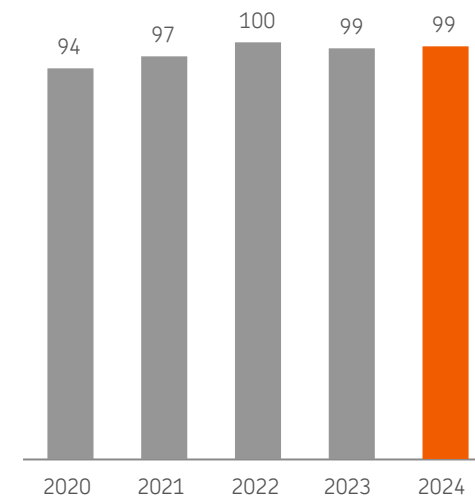
Nyckeltal, mn €	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning	98 917	98 871	0,0
Bolån	41 604	41 856	-0,6
Krediter till företag	27 915	28 181	-0,9
Krediter till bostadssammanslutningar**	10 619	10 656	-0,3
Övriga företags- och samfundskrediter***	7 458	6 838	9,1
Övriga konsumentkrediter	11 320	11 339	-0,2
Garantier	3 404	4 136	-17,7
Övriga exponeringar	13 219	13 005	1,6
Inlåning	77 653	74 465	4,3
Förvaltade medel (brutto)	111 493	102 844	8,4
Placeringsfonder	34 034	30 010	13,4
Institutionella kunder	37 666	35 878	5,0
Private Banking	25 617	24 378	5,1
Fondanknutna försäkringsbesparingar	14 177	12 579	12,7
Balansomslutning****	161 168	160 047	0,7
Investeringsstillgångar****	23 537	22 029	6,8
Försäkringsavtalsskulder	11 796	11 589	1,8
Skuldebrev emitterade till allmänheten****	33 198	37 689	-11,9
Oma pääoma	18 110	16 262	11,4

**Krediter till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag.

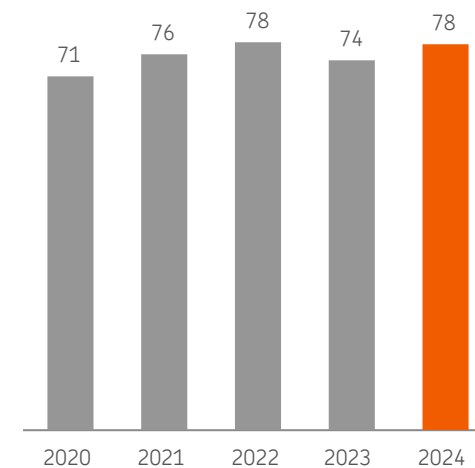
***Övriga företags- och samfundskrediter omfattar bl.a. offentlig sektor, banker och finansiella institut samt ideella organisationer.

****OP Gruppen ändrade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Utlåning, md €



Inlåning, md €





Januari–december

OP Gruppens rörelsevinst uppgick till 2 486 miljoner euro (2 050). Rörelsevinsten ökade med 21,3 procent, dvs. med 436 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster ökade totalt med 5,6 procent till 3 805 miljoner euro (3 605). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 46,7 procent (48,7). Den nya OP-bonus som samlats av ägarkunderna och som ingår i resultatet, ökade med 14,0 procent till 307 miljoner euro.

Räntenettot ökade med 5,3 procent till 2 796 miljoner euro. Räntenettot i segmentet Andelsbanker ökade med 3,5 procent till 2 112 miljoner euro och i segmentet Företagsbank ökade det med 11,3 procent till 657 miljoner euro. OP Gruppens utlåning var lika stor som året innan, 98,9 miljarder euro, och inlåningen ökade på ett år med 4,3 procent till 77,7 miljarder euro. Inlåningen från hushåll ökade på ett år med 2,8 procent till 47,8 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 22,2 miljarder euro (22,0).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 96 miljoner euro (269). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av förväntade kreditförluster inom fastighets- och byggbranschen. De slutgiltiga kreditförlusterna uppgick till 200 miljoner euro (77). OP Gruppen har effektiviserat processen för redovisning av slutliga kreditförluster under 2024. När ett lån har överförs till rättslig indrivning nedskrivs lånekapitalet till säkerhetens värde. Sådana kreditförluster bokfördes för 125 miljoner euro under det sista kvartalet. På motsvarande sätt återfördes förväntade kreditförluster i steg 3 för 93 miljoner euro. Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 824 miljoner euro (929), varav 77 miljoner euro (109) var extra avsättningar enligt ledningens bedömning. De nödlidande fordringarna uppgick till 2,6 procent (2,9) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar för krediter och övriga fordringar var 0,1 procent (0,3) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot minskade med 6,0 procent till 818 miljoner euro. Ägarkunderna har fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter sedan oktober 2023, vilket bidrog till en minskning i provisionsnettot från betalningarna. Provisionsnettot från betalningarna minskade med 56 miljoner euro till 291 miljoner euro och provisionsnettot från förmedlingen av bostäder med 6 miljoner euro till 63 miljoner euro.

Resultatet från försäkringstjänster ökade med 110 miljoner euro till 192 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 529 miljoner euro (485).

Skadeförsäkringens nettopremieintäkter inklusive återförsäkringens andel ökade med 6,1 procent till 1 760 miljoner euro. Nettoförsäkringersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 4,4 procent till 1 116 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades till 92,3 (93,8).

Placeringsintäkterna, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, de finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal och intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, ökade med totalt 19,5 procent till 465 miljoner euro. Placeringsintäkterna ökade särskilt på grund av att aktieplaceringarnas värde ökade. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettointäkter visar resultatet från försäkringsverksamhetens placeringsverksamhet. OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var 7,6 procent (3,4).

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 1 975 miljoner euro (1 706), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var 851 miljoner euro (642). De finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal var 727 miljoner euro (722).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med 19,1 procent till 44 miljoner euro till följd av att ränteintäkterna från skuldebrev minskat.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 44 miljoner euro (40).

De totala kostnaderna ökade med 2,3 procent till 2 262 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 12,1 procent till 1 081 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. Antalet anställda i OP Gruppen ökade på ett år med cirka 1 000 personer. Antalet anställda ökade inom försäljningen och kundtjänsten, tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliancefunktionen. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 35,5 procent till 146 miljoner euro.

Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av främst datasystem och rörelsefastigheter för totalt 60 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,4 procent till 1 036 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 514 miljoner euro (460). Utvecklingsinsatserna hade en kostnadseffekt på 349 miljoner euro (294) och de



aktiverade utvecklingsutgifterna uppgick till 58 miljoner euro (62). Myndighetsavgifterna minskade med 61 miljoner euro till 16 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlade inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade OP Gruppen stabilitetsavgifter för totalt 62 miljoner euro.

Ägarkundernas OP-bonus som ingår i resultatet, 307 miljoner euro (269), har delats upp baserat på hur OP-bonusen insamlats: 160 miljoner euro (150) under ränteintäkter, 82 miljoner euro (67) under räntekostnader, 48 miljoner euro (38) under provisionsintäkter från placeringsfonder och 17 miljoner euro (15) under resultat från försäkringstjänster.

Inkomstskatten uppgick till 499 miljoner euro (408). För 2023 betalade OP Gruppen 397 miljoner euro i samfundsskatt. Rapportperiodens effektiva skattesats var 20,1 procent (19,9). Totalresultatet efter skatt var 2 067 miljoner euro (1 719).

OP Gruppens eget kapital uppgick till 18,1 miljarder euro (16,3). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,3 miljarder euro (3,3), av dem bestod 0,4 miljarder euro (0,4) av uppsagda Avkastningsandelar.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 193 procent (199) och NSFR-relationstalet var 129 procent (130).

Oktober-december

Det fjärde kvartalets rörelsevinst var 538 miljoner euro, medan den ett år tidigare var 480 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster, ökade totalt med 2,2 procent till 993 miljoner euro (971).

Räntenettot minskade med 7,8 procent till 678 miljoner euro. Utvecklingen i marknadsräntorna sänkte räntenettot. Under det fjärde kvartalet tog kunderna ut nya krediter för 7,2 miljarder euro (6,0).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 23 miljoner euro (99). Under jämförelseperioden ökade de förväntade kreditförlusterna inom byggbranschen.

Provisionsnettot ökade med 2,4 procent till 219 miljoner euro. Ägarkunderna har fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter sedan oktober 2023.

Resultatet från försäkringstjänster ökade med 73 miljoner euro till 96 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 142 miljoner euro (137).

Placeringsintäkterna, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, de finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal och intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, minskade med totalt 51,9 procent till 96 miljoner euro.

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 370 miljoner euro (1 115), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -162 miljoner euro (-401). De finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal var -161 miljoner euro (-621).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med totalt 1 miljon euro till 31 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 13 miljoner euro (12).

De totala kostnaderna minskade med 0,7 procent till 633 miljoner euro.

Personalkostnaderna ökade med 14,2 procent till 299 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda, löneförhöjningar och resultatlöner. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 56,1 procent till 39 miljoner euro. ICT-kostnaderna var lika stora som året innan, 141 miljoner euro (141).

Inkomstskatten uppgick till 112 miljoner euro (95). Rapportperiodens effektiva skattesats var 20,8 procent (19,8). Totalresultatet efter skatt var 403 miljoner euro (463).

Viktiga händelser under rapportperioden

Tilläggsförmåner för ägarkunderna

OP Gruppen använder en del av sin förbättrade lönsamhet till att erbjuda ägarkunderna tilläggsförmåner. OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 och 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Under 2024 samlades OP-bonus för sammanlagt 314 miljoner euro (275). Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter fram till slutet av 2025. Värdet av denna förmån var 90 miljoner euro för 2024 och för 2025 är det uppskattningsvis 90 miljoner euro.



Lagutkast om ändring av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen

Riksdagen antog mot slutet av året regeringens lagförslag om en reform av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen. Lagförslaget, som påverkar OP-bonus, bygger på en skrivning i Finlands regerings regeringsprogram. Lagändringen träder i kraft 1.1.2026 och har avsevärd inverkan på beskattningen av OP-bonus. Genom den nya lagen tolkas kundbonus inom finansbranschen som skattepliktig om den används för andra tjänster än de som den influtit från, till exempel om OP-bonus som samlats från banktjänster skulle användas för försäkringspremier. OP Gruppen har förberett sig på ändringen av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen, och OP Gruppens ägarkunder får även i fortsättningen minst lika bra ekonomiska förmåner som tidigare, trots lagändringen.

OP lanserade AI-baserad hjälpreda

I juni 2024 lanserade OP Gruppen OP Aina, en ny personlig hjälpreda i OP-mobilen som hjälper OP:s kunder dygnet runt varje dag med olika bank- och försäkringsärenden. OP Aina är den första finländska tjänsten inom finansbranschen som drar nytta av artificiell intelligens och notiser. Med OP Aina erbjuder OP sina kunder ännu mer personaliserade och lättillgängliga tjänster. Under 2024 hade OP Aina 1,3 miljoner användare och tjänsten hanterade 6,3 miljoner kundinteraktioner.

OP anslöt sig till Euribor-panelen

OP Företagsbanken Abp gick i november med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen som enda nordisk bank. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna.

Ny direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning

OP Gruppen söker betydande tillväxt inom kapitalförvaltningstjänsterna. EM Hanna Porkka (53) tillträdde 1.4.2024 som direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning och ledamot i OP Andelslags direktion.

OP Gruppen är Finlands mest attraktiva arbetsgivare i handelsbranschen

OP Gruppen fick goda placeringar i Universums årliga undersökning som rankar Finlands mest attraktiva arbetsgivare bland yrkesverksamma och studerande i olika branscher. Enligt resultatet, som publicerades i september, toppar OP Gruppen rankingen för mest attraktiva arbetsgivare bland experter i handelsbranschen. I IT-branschen förbättrade OP

Gruppen sin ranking till fjärde. Resultaten var de bästa någonsin för OP Gruppen i alla kategorier.



OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar

I OP Gruppens strategiprocess utformas, förnyas och genomförs strategin fortlöpande. Omvärlden och verksamhetsmodellen bedöms systematiskt för att det ska vara möjligt att vid behov göra nya strategiska val och genomföra dem.

OP Gruppens grunduppgift, värderingar, vision och strategiska prioriteringar utgör en helhet vars delar kompletterar varandra. OP Gruppens vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp. De strategiska prioriteringarna och den kontinuerliga uppföljningen av omvärlden styr all verksamhet och hjälper gruppen att nå den gemensamma visionen.

Under de närmaste åren kommer OP Gruppens verksamhet att styras av fem strategiska prioriteringar:

- värde för kunderna
- lönsam tillväxt
- högklassig och effektiv verksamhet
- ansvarsfull affärsrörelse
- kompetent, entusiastisk och välmående personal.

Grunden för all verksamhet i OP Gruppen är en stark riskhanterings- och compliancekultur.

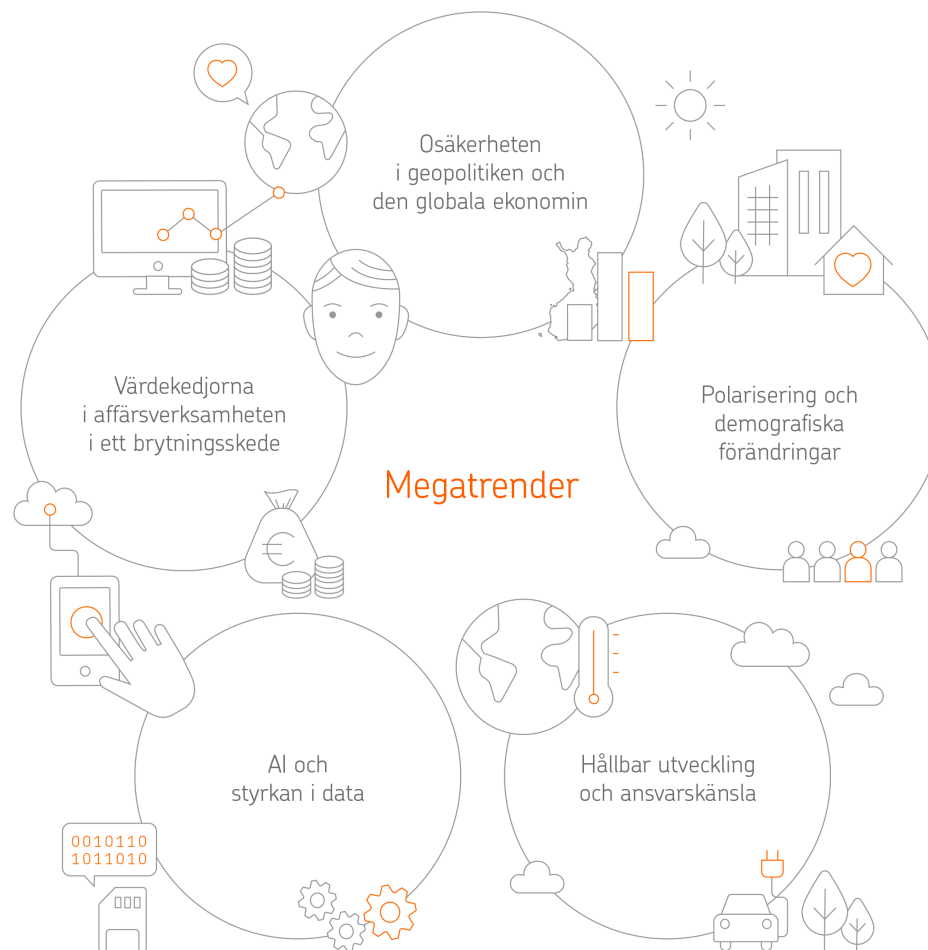
OP Gruppens strategiska mål och utfall

	2024	2023	Mål
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	13,0	12,0	9,0
CET1-kapitaltäckning, %	21,5	19,2	minst CET1-kapitalkrav +4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, bNPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 1 Försäkring: 2	Bank: 1 Försäkring: 3	Bank: 1 Försäkring: 1
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivån AA-/Aa3

*OP Gruppens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet 31.12.2024 var CET1-målet 17,5 procent.

**Placering i undersökningen om byte av bank och försäkringsbolag, Kantar Finland Oy, och i den landsomfattande sme-undersökningen, Red Note Oy.

OP Gruppens omvärld





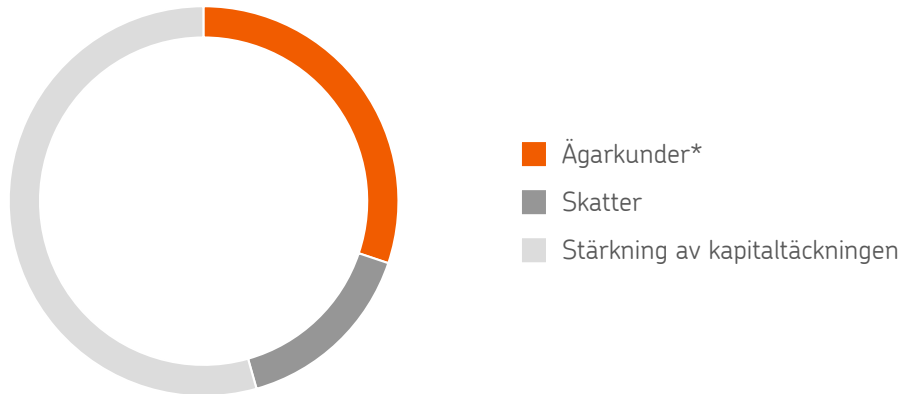
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

OP Gruppens grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Verksamheten bygger på gruppens värderingar, grunduppgift, starka kapitaltäckning, kunniga riskhantering och respekt för kunderna.

Användningen av resultatet

OP Gruppens mål är att så effektivt som möjligt producera de tjänster som ägarkunderna behöver. Gruppen använder den gemensamma framgången för ägarkundernas bästa i form av koncentreringsförmåner och andra ekonomiska förmåner samt för att upprätthålla och utveckla serviceförmågan.

Uppskattning av hur OP Gruppens resultat för 2024 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



*) Ägarkunder = OP-bonus, förmåner och räntor på Avkastningsandelarna till ägarkunderna

OP Gruppen behöver en stark kapitaltäckning såväl för att framgångsrikt genomföra sin grunduppgift som för att uppfylla de ökande myndighetskraven. För att stärka kapitaltäckningen måste gruppen vara effektiv och ha resultatkapacitet också i

fortsättningen. Förutom den andel som återbetalas till ägarkunderna används en betydande del av rörelseresultatet för att stärka OP Gruppens kapitaltäckning.

Den nytta som OP Gruppen producerar delas ut till andelsbankens ägarkunder i proportion till hur mycket respektive ägarkund anlitar gruppens tjänster. Förmånshelheten för ägarkunder består av OP-bonus som samlas på basis av ärenden samt av förmåner och rabatter på banktjänster, försäkringar samt tjänster för sparande och placering. Ägarkunderna kan också placera i sin andelsbank via Avkastningsandelarna. På Avkastningsandelarna betalas en årlig ränta som utgör bankernas vinstutdelning enligt ett årligen fastställt avkastningsmål.

I egenskap av betydande skattebetalare främjar OP Gruppen hela Finlands framgång. Mätt enligt de skatter som betalats för resultatet var OP Gruppen den största skattebetalaren i Finland 2024. För 2023 betalade OP Gruppen 397 miljoner euro i samfundsskatt.

Förmåner för ägarkunderna

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljoner (2,1). Antalet ägarkunder ökade med 21 000.

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. OP Gruppen höjde den OP-bonus som samlas för 2024 med 40 procent jämfört med nivån 2022, och värdet av den nya bonus som samlats för rapportperioden var totalt 314 miljoner euro (275). Förmånen gäller fram till slutet av 2025.

Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 56 miljoner euro (99) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 206 miljoner euro (145). Under 2024 fick ägarkunderna de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter. Förmånen gäller fram till slutet av 2025. Värdet av denna förmån var 90 miljoner euro för 2024.



Förmåner för ägarkunderna

Mn €	1-12/2024	1-12/2023
Ny OP-bonus som samlats	314	275
Dagliga tjänster*	210	140
Försäkring**	19	18
Placering och sparande***	31	29
Totalt	574	462

*paket med dagliga tjänster, brukskonto utan kontoavgift, gratis dagliga tjänster 2024

**koncentreringsrabatt

***fond- och aktiehandel, värdepappersförvar och aktiesparkonto gratis

OP-bonus och de övriga ägarkundsförmånerna uppgick totalt till 574 miljoner euro (462), dvs. 18,8 procent (18,6) av OP Gruppens rörelsevinst före beviljade ägarkundsförmåner.

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,5 miljarder euro (3,6). För 2024 var avkastningsmålet för Avkastningsandelarna 5,50 procent (4,50). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 176 miljoner euro (148). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2023 och som utbetalades i juni 2024 uppgick till totalt 148 miljoner euro (144).

Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefontjänster. Personlig kundservice erbjuds på kontor och digitalt. Användningen av digitala tjänster ökar i jämn takt. Såväl privatkunderna som företagskunderna använder allt oftare digitala kanaler för sina bank- och försäkringsärenden. I december användes OP Gruppens mobilkanaler av 1,7 miljoner privat- och företagskunder (1,6). OP-mobilen hade 59 miljoner inloggningar i december.

Mobil- och nättjänster

Mn inloggningar	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Mobiltjänster, privatkunder*	665,6	608,4	9,4
Mobiltjänster, företagskunder*	42,7	33,8	26,3
Op.fi	66,0	68,8	-4,1

Registrerade kunder (OP)	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
Siirto-betalning	1 251 038	1 220 989	2,5

*Sättet att rapportera siffrorna har ändrats under 2024. Jämförelseperiodens siffror har justerats.

I juni 2024 lanserade OP Gruppen OP Aina, en ny personlig hjälpreda i OP-mobilen som hjälper OP:s kunder dygnet runt varje dag med olika bank- och försäkringsärenden. OP Aina är den första finländska tjänsten inom finansbranschen som drar nytta av artificiell intelligens och notiser. Med OP Aina erbjuder OP sina kunder ännu mer personliga och lättillgängliga tjänster. Under 2024 hade OP Aina 1,3 miljoner användare och tjänsten hanterade 6,3 miljoner kundinteraktioner.

I juni utökade OP Gruppen sina mobila betalningstjänster till att inkludera Samsung Pay och Garmin Pay. Mobilbetalning blir allt populärare. Nästan hälften av alla kortkunder mellan 18 och 25 år använder nu mobilbetalning. Vid sidan av de senaste tillskotten kan OP Gruppens kunder betala mobilt med Apple Pay, Google Pay och Siirto.

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 278 kontor (289) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.



Hållbarhet

Från och med rapportåret 2024 rapporterar OP Gruppen sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). OP Gruppens verksamhetsberättelse och bokslut 2024, som inkluderar CSRD-rapporteringen, offentliggörs i mars 2025.

En ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppens hållbarhetsprogram styr gruppens verksamhet och bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed. Hållbarhetsprogrammet finns på adressen op.fi/op-gruppen/ansvarskansla.

OP Gruppens hållbarhetsarbete styrs av flera riktlinjer och principer. OP Gruppen har förbundit sig att utöver lagar och föreskrifter även följa de internationella åtaganden som styr verksamheten. Gruppen har förbundit sig att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI). Därtill har OP Gruppen förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering och FN:s principer för hållbar försäkring.

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

OP Gruppen har ställt upp sektorspecifika utsläppsminskningmål för tre branscher i dess kreditportfölj: energi-, lantbruks- och bostadsfastighetssektorn. Dessa utgör över 90 procent av utsläppen för OP Gruppens kreditportfölj. Målet är att jämfört med utgångsnivån 2022 före 2030 minska 1) utsläppsintensiteten för energiproduktionen med 50 procent, 2) de absoluta utsläppen inom lantbruket med 30 procent och 3) utsläppsintensiteten för bolånen med 45 procent.

OP Gruppens färdplan för biologisk mångfald lägger fram de åtgärder med vilka OP Gruppen främjar den biologiska mångfalden. OP Gruppens mål är att utöka gruppens naturpositiva handavtryck fram till 2030. Med det naturpositiva avtrycket avses att OP Gruppens verksamhet ska ha fler positiva än negativa effekter på naturen.

OP Gruppen har upprättat ett åtagande om mänskliga rättigheter och en människorättspolicy. OP Gruppen respekterar alla erkända mänskliga rättigheter, och åtagandet om mänskliga rättigheter innehåller de krav och förväntningar som OP Gruppen ställt på sig själv och på aktörerna i sina värdekedjor. OP Gruppen har förbundit sig att vidta korrigerande åtgärder om dess verksamhet orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

Viktiga händelser inom hållbarhet i oktober–december

OP Gruppen har flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och hållbar leverantörsfinansiering. Vid slutet av december uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån samt mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 8,6 miljarder euro (6,6), och de hållbara fondernas andel av de totala fondkapitalen var 88,0 procent (87,7).

I oktober uppdaterade OP Kapitalförvaltning sina klimatmål som beaktar både risker och ekonomiska möjligheter som den koldioxidsnåla omställningen innebär. OP Gruppen har som mål att 75 procent av dess direkta aktie- och ränteplaceringar ska anpassa sig till nettonollmålet eller har nettonollutsläpp före utgången av 2030. Med nettonollutsläpp avses att den mängd växthusgaser som släpps ut motsvarar den mängd utsläpp som binds upp.

I oktober ordnade många av OP Gruppens andelsbanker Säker på nätet-veckor med handledning i användningen av digitala tjänster till exempel för seniorer.

För att främja personalens mångfald är OP Gruppens mål att både andelen kvinnor och andelen män ska vara minst 40 procent i bestämda chefsuppgifter. Vid slutet av december var kvinnornas andel 37 procent (31).



Kapitaltäckning

Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

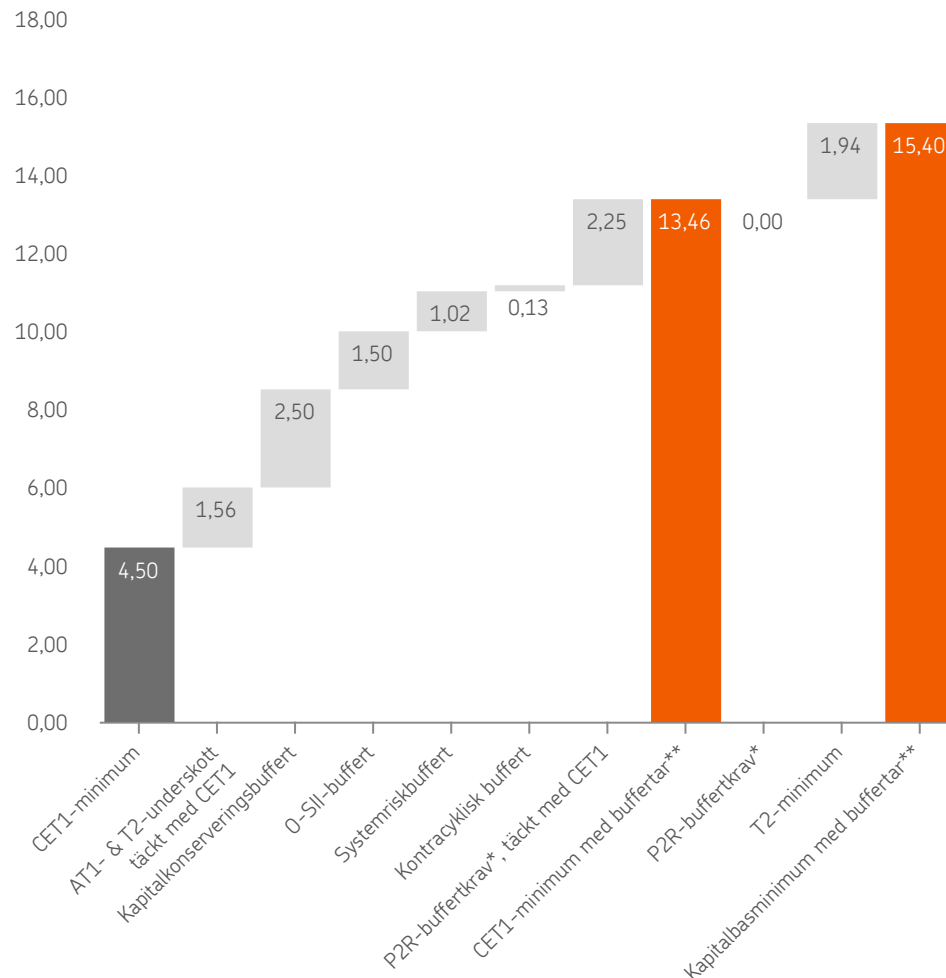
OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 6,0 miljarder euro (5,2). Kapitalkravet för bankrörelsen var 15,4 procent (14,4) beräknat på de riskvägda posterna. Kapitalkravet ökade på grund av införandet av en systemriskbuffert. OP Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 148 procent (144). Till följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens solvenskrav beskriver minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen, 100 procent, den nivå inom vilken konglomeratet kan verka utan myndighetsåligganden på grund av underskridning av buffertar.

Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 21,5 procent (19,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 8,1 procentenheter. Relationstalet höjdes av rapportperiodens resultat och minskningen i de riskvägda posterna.

Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Den andel av minimikraven för AT1 och T2 som ska täckas med CET1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6,0 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1,5 procent, systemriskbuffertkravet på 1,0 procent, det kontracykliska buffertkravet för exponeringar i utlandet och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 15,4 procent för den totala kapitalrelationen och till 13,5 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).

Kapitalkrav Q4/2024

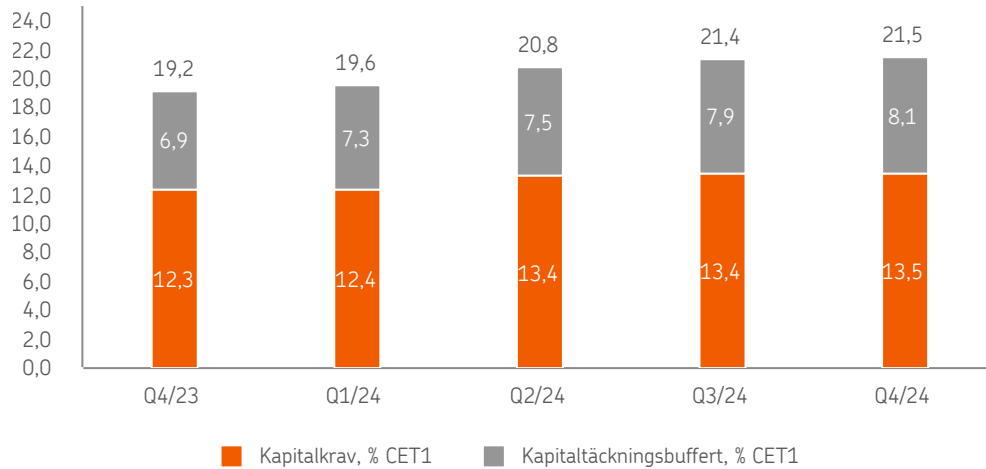


*P2R-Pelare II-krav

**Då miniminivån underskrids begränsas vinstutdelningen



CET1-kapitaltäckning, %



Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 15,5 miljarder euro (14,1). Bankrörelsens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,1 miljarder euro (3,1).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet (Risk exposure amount, REA) var 71,8 miljarder euro (73,5). De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter. De riskvägda posterna för kreditrisker minskade.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2024 71,8 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	31.12.2024	andel av REA, %	31.12.2023	andel av REA, %	Förändr. %
Kredit- och motpartsrisk	63,3	88,3	66,0	89,8	-4,0
Företagsexponeringar	44,7	62,3	46,6	63,4	-4,0
Hushållsexponeringar	12,0	16,7	12,5	17,0	-4,0
Aktieexponeringar	2,4	3,3	2,4	3,3	-1,1
Övriga	4,2	5,9	4,5	6,2	-6,6
Marknadsrisk	1,2	1,6	1,2	1,7	-5,7
Operativ risk	4,9	6,9	4,2	5,7	18,8
Övriga risker	2,3	3,3	2,1	2,9	9,5
Totalt	71,8	100,0	73,5	100,0	-2,4

Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med Europeiska centralbankens tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 2,3 miljarder euro i riskvägda poster för gruppens interna innehav i försäkringsföretag. I schablonmetoden är riskvikten för innehav i försäkringsföretag 100 procent.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2024 att tills vidare inte ställa något kontryckiskt buffertkrav för bankerna.

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 10,5 procent (9,5). Till ökningen i relationstalet bidrog i synnerhet minskningen i tillgodohavandena hos centralbanker samt resultatet. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas försvaga OP Gruppens kapitaltäckning en aning. Ändringarna trädde i kraft 1.1.2025.

OP-sammanslutningens Pelare 3-information per 31.12.2024 publiceras vecka 11.



Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Solvensprocenten försvagades dock under året för båda bolagen då kapitalkravet ökat. Kapitalkraven ökade delvis till följd av nedgången i ränteläget.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Kapitalbas, mn €	1 851	1 747	1 550	1 466
Kapitalkrav, mn €	948	851	758	660
Solvensprocent	195	205	204	222

ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn. ECB har för OP Gruppen ställt ett buffertkrav som baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (SREP). ECB:s buffertkrav (P2R) är 2,25 procent.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

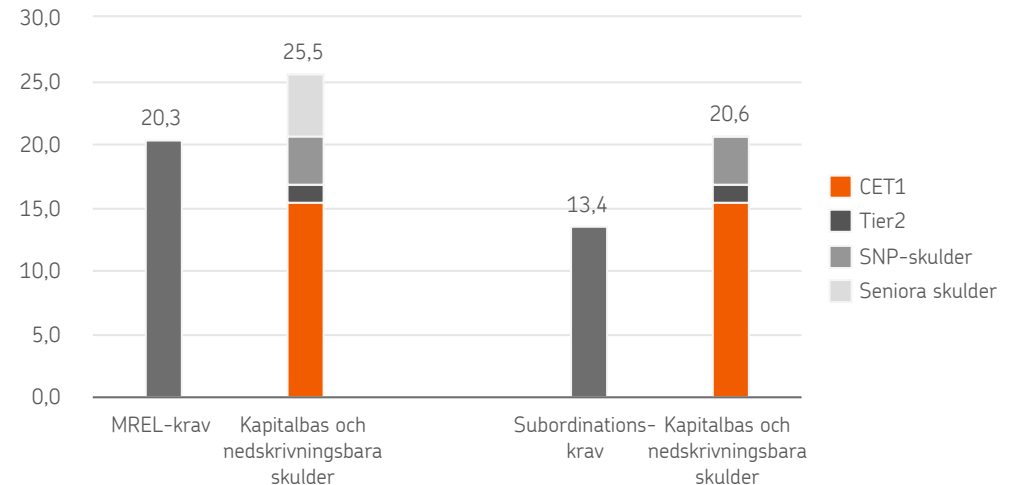
I maj 2024 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har SRB uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med maj 2024 är MREL-kravet 23,12 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,27 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,56

procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,71 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.5.2024. I kraven ingår buffertkrav på 5,15 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 5,2 miljarder euro (7,9) och för subordinationskravet 7,2 miljarder euro (5,6). De av OP Gruppen emitterade MREL-kvalificerade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,8 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart MREL-kravet. OP Gruppens MREL-relationstal var 35,6 procent (37,1) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 28,7 procent (26,4) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

MREL-krav, md €





Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagning är att gruppen åtar sig att bära de risker som uppkommer vid uppfyllandet av dess grunduppgift. OP Gruppen betonar omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess verksamhet. Principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse riktar och begränsar gruppens risktagning.

Grunden för OP Gruppens framgång är förtroendekapitalet, tillräckliga kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunderna. Med tanke på risktagningsförmågan är det väsentligt för OP Gruppen att förstå kundernas verksamhet och behov samt de förändringsfaktorer som påverkar kundernas framtida framgång både i den rådande omvärlden och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

OP Gruppen analyserar omvärlden som en del av sin fortlöpande riskbedömning och strategiprocess. Megatrenderna och världsbilderna som påverkar OP Gruppens strategi representerar de förändringskrafter som påverkar gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Som fenomen som för närvarande särskilt formar omvärlden har identifierats bland annat klimatet, förlusten av biologisk mångfald, vetenskapliga och tekniska innovationer, polarisering, demografi och geopolitik. Genom rådgivning och affärsbeslut främjar OP Gruppen bestående ekonomisk framgång och trygghet för sina kunder. Samtidigt hanterar gruppen sin riskprofil på längre sikt. Kundrådgivningen, dimensioneringen av tjänster, livscykelhanteringen av avtal, beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen ska bygga på korrekt och fullständig information.

OP Gruppen har affärsverksamhet inom en stor del av finanssektorns delområden. Överraskande chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan därför ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de på många sätt påverka gruppens riskprofil, kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Gruppen förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

Operativa risker

Till följd av Rysslands anfallskrig mot Ukraina skedde en betydande förändring i cybersäkerhetsmiljön 2022. Också i Finland har hotnivån mot cybersäkerheten varit förhöjd sedan dess. OP Gruppen skyddar sin verksamhet och sina kunders och övriga intressentgruppers data genom att upprätthålla en stark digital infrastruktur, kompetens inom informationssäkerhet samt cyberberedskap. Det här är en uppgift som omfattar hela finansbranschen och hela samhället.

Samarbetet med myndigheter samt inom branschen i Finland och Norden har intensifierats och visat sig vara ett effektivt sätt att upprätthålla motståndskraften mot cyberattacker i hela finansbranschen. I OP Gruppen har cybersäkerheten utvecklats långsiktigt med beaktande av cyberriskerna och de ständiga förändringarna i den externa hotbilden. En högklassig verksamhet säkerställs genom kontinuerliga övningar samt testning av verksamheten, upprätthållande av kompetensen och tillräckliga resurser. Analyser av avvärjda attacker och systemrelaterade sårbarheter har utvisat att OP Gruppens kompetenser, processer och teknik har en god kombinerad reaktionshastighet och avvärjningsförmåga.

OP Gruppen fortsätter att systematiskt utveckla cybersäkerheten på ett övergripande sätt och upprätthålla sin höga operativa förmåga. Trots OP Gruppens, finansbranschens och myndigheternas beredskap är risken för cyberattacker och andra angrepp fortfarande förhöjd.

Finansinspektionen inledde 4.4.2023 en granskning av hur OP Detalj kunder Abp förebygger penningtvätt och finansiering av terrorism. Granskningen slutfördes i april 2024. Granskningen fokuserade på efterlevnad av kraven på skärpt kundkännedom för kreditkortskunder i högriskländer utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt tillhörande förfaranden. Med högriskländer avses här stater som enligt Europeiska kommissionen har brister i sina system för förhindrande eller utredning av penningtvätt och av finansiering av terrorism. Finansinspektionens observationer gällde bolagets verksamhet år 2022. OP Detalj kunder Abp har korrigerat de centrala bristerna i processerna redan under granskningens gång.



Vid slutet av rapportperioden arbetade cirka 600 experter med bekämpning av ekobrott i OP Gruppens centralinstitut. Även personalen vid andelsbankerna och OP Gruppens övriga företag spelar en viktig roll i bekämpningen av ekobrott.

Under rapportperioden hölls de realiserade operativa riskerna i OP Gruppen på en moderat nivå. OP Gruppens kostnader för de operativa riskerna var 10 miljoner euro (6). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

Andelsbanker och Företagsbank

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

Bankrörelsens kreditriskposition förblev stabil och riskerna låga. Kreditstockens allmänna kvalitet var fortsatt god. I bygg- och fastighetssektorn var läget dock fortsatt utmanande för kunderna trots en stabilisering mot slutet av året.

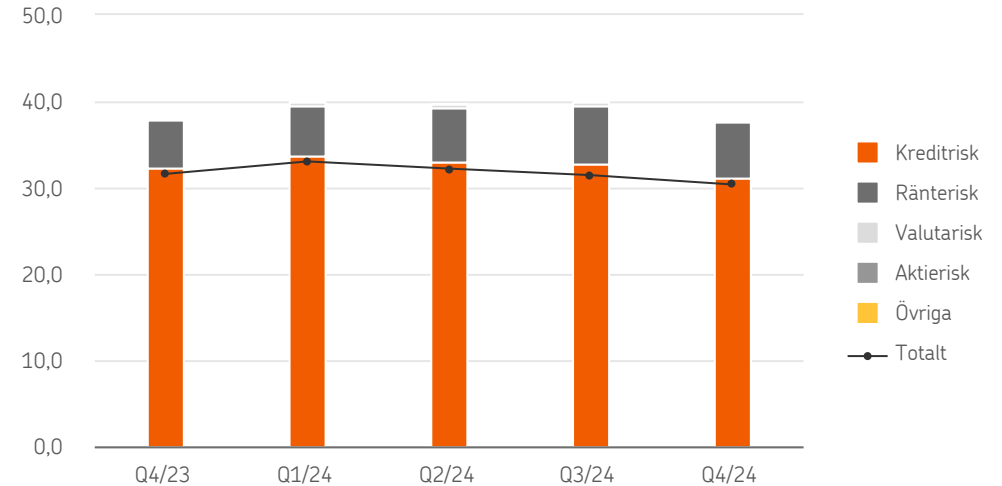
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 30 miljoner euro (32) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.

Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen minskade avsevärt under det sista kvartalet och uppgick till 0,9 miljoner euro vid slutet av rapportperioden.

OP Gruppen förvaltade vid slutet av rapportperioden insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 45,2 miljarder euro (44,2), vilket motsvarar 58,2 procent av insättningarna (59,3). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.

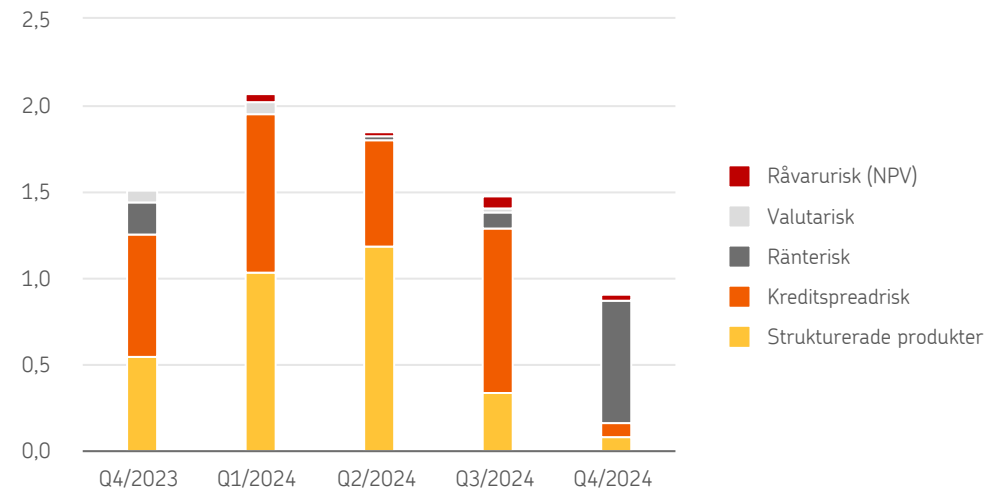
VaR för Företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €



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

Mn €





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

Md €	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Över 90 dagar förfallna fordringar			0,57	0,59	0,57	0,59	0,17	0,21	0,40	0,38
Förmodas inte bli betalda			1,08	1,37	1,08	1,37	0,17	0,21	0,92	1,16
Exponeringar med anstånd	3,47	3,33	1,40	1,45	4,87	4,78	0,22	0,20	4,64	4,59
Totalt	3,47	3,33	3,05	3,41	6,52	6,74	0,55	0,61	5,96	6,13

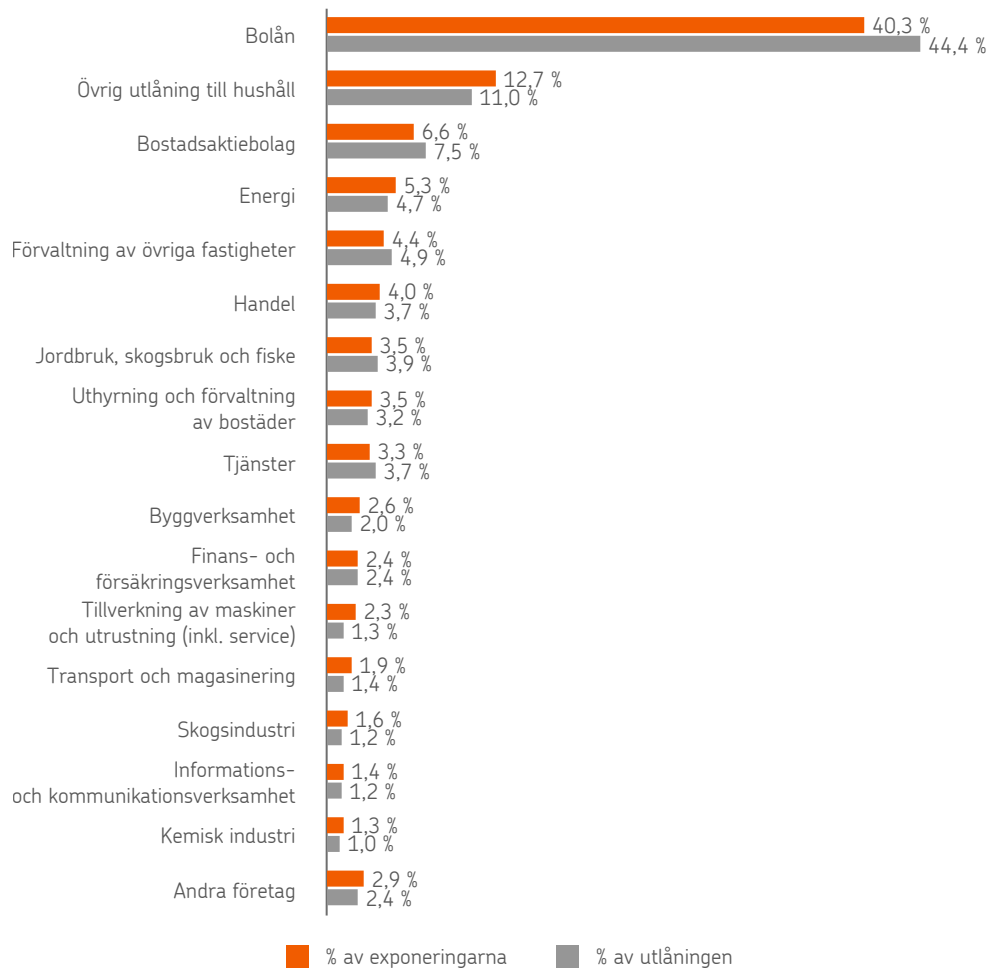
Nyckeltal, %	OP Gruppen		Andelsbanker		Företagsbank	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Problemfordringar av exponeringarna	5,64	5,81	6,36	7,30	4,00	2,52
Nödlidande fordringar av exponeringarna	2,64	2,94	3,02	3,25	1,77	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna	3,00	2,87	3,34	4,06	2,23	0,29
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna	53,21	49,50	52,47	55,60	55,77	11,50
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna	12,59	13,70	10,35	10,40	20,45	34,80

De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 2,6 procent av exponeringarna (2,9). Problemfordringarna minskade till 5,6 procent av exponeringarna (5,8). Andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna ökade till 3,0 procent (2,9). Inte en enda exponering mot en kund överskred tio procent av OP Gruppens Tier 1-kapitalbas efter förlustreserver.



Fördelningen av exponeringarna och utlåningen

Fördelningen av exponeringarna och utlåningen enligt bransch



På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens exponeringar och krediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut.

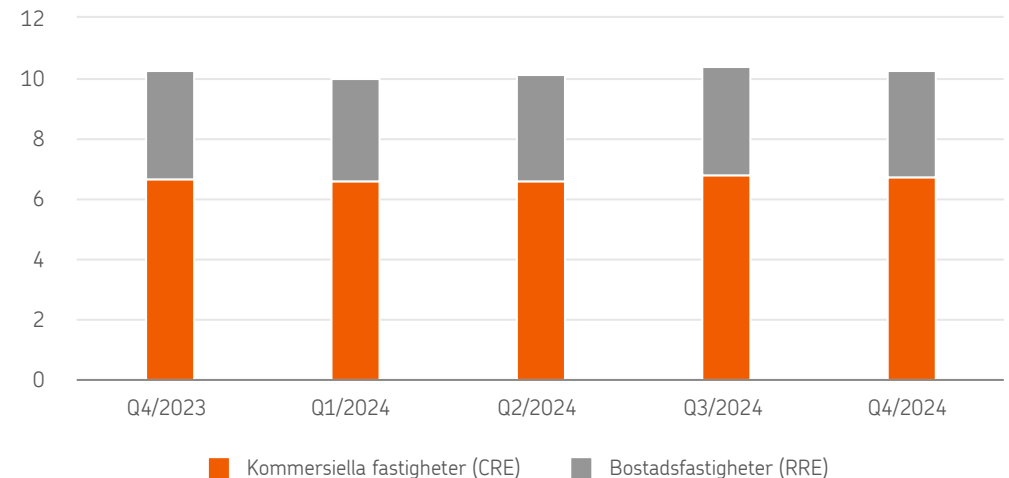
Nedan finns en närmare beskrivning av utvecklingen och fördelningen av OP Gruppens exponeringar mot fastighetsbranschen per fastighetstyp. I och med det förändrade ränteläget har en ökad risk identifierats i fastighetsbranschen. I grafen till vänster ingår exponeringarna mot fastighetsbranschen huvudsakligen i posterna förvaltning av övriga fastigheter samt uthyrning och förvaltning av bostäder.

OP Gruppens exponeringar mot fastighetsbranschen utgjorde totalt 8,9 procent (8,9) av samtliga exponeringar vid slutet av rapportperioden. Exponeringarna mot fastighetsbranschen är väldiversifierade mellan olika fastighetstyper. Den största fastighetstypen är kommersiella fastigheter, och till den räknas bland annat kontorsfastigheterna. Vid rapportperiodens slut fanns 64,4 procent (63,0) av OP Gruppens fastighetsportfölj i segmentet Företagsbank och 35,6 procent (37,0) i segmentet Andelsbanker.

Av exponeringarna mot fastighetsbranschen utgjorde 3,6 procent (4,6) nödlidande fordringar vid slutet av december.

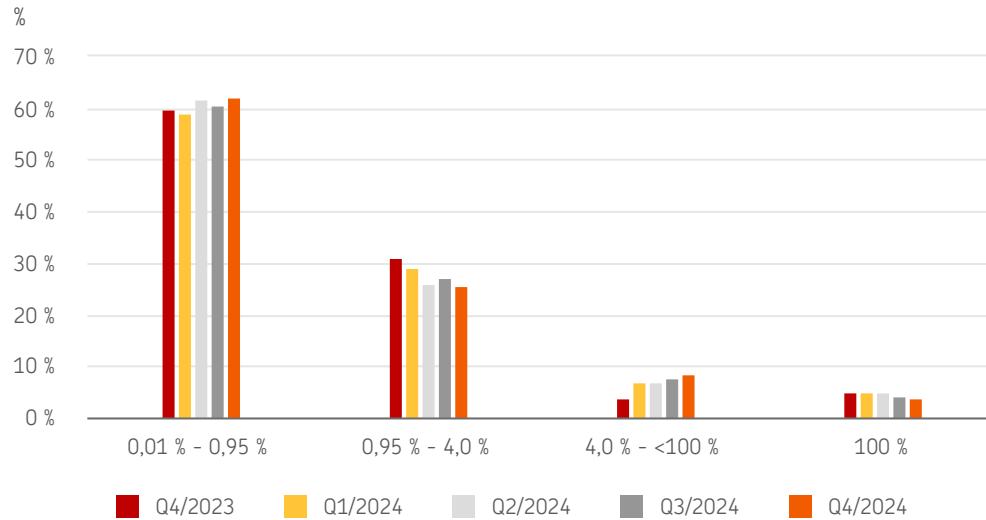
Exponeringar mot kommersiella fastigheter och bostadsfastigheter

Md €



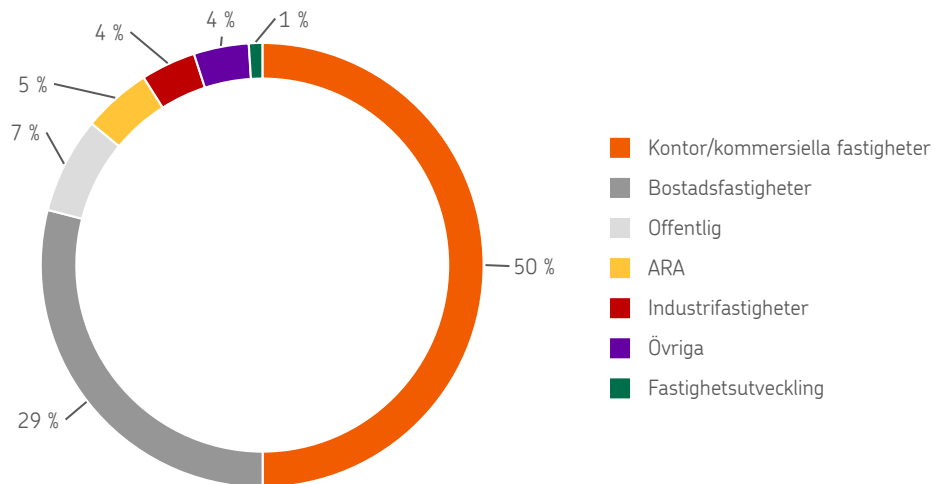


Fördelningen av sannolikheten för fallissemang hos fastighetsaktörer



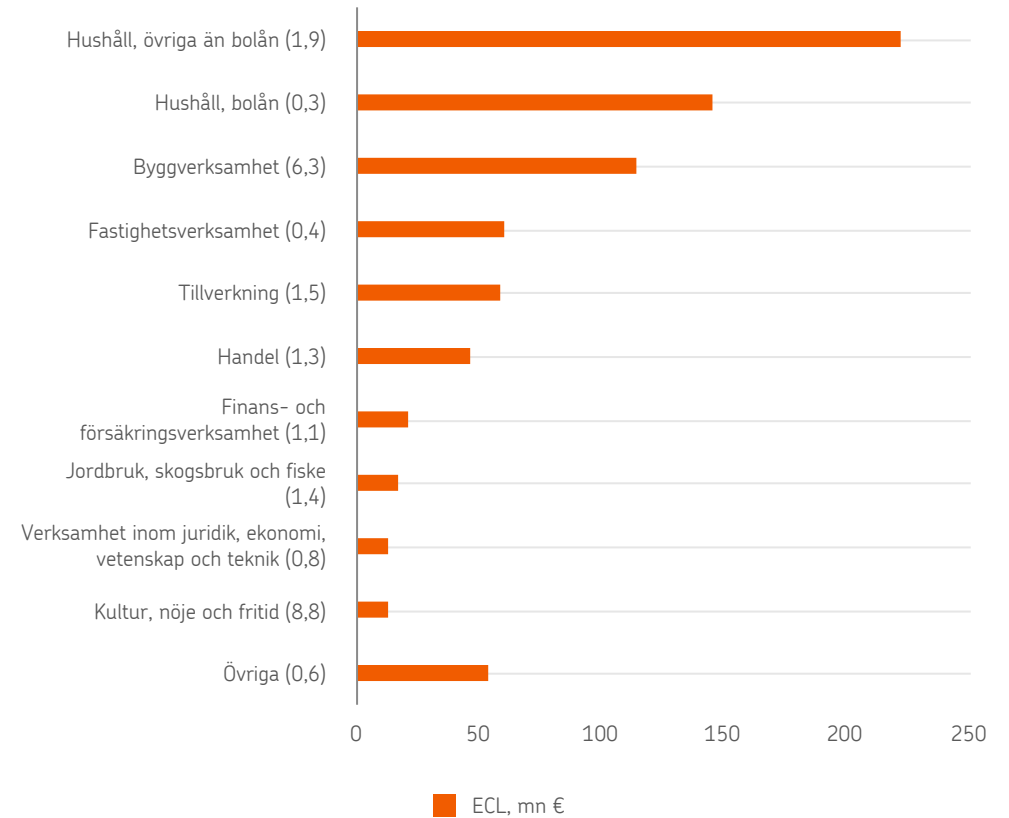
Fördelningen av exponeringarna mot fastighetsbranschen mellan olika fastighetstyper

31.12.2024



Förlustreserv enligt bransch

31.12.2024



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden 31.12.2024 och inom parentes efter beskrivningarna anges förlustreservens procentandel av de totala exponeringarna mot branschen vid slutet av rapportperioden.



Ränterisk

Ränterisken för segmentet Andelsbankers finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettot var 76 miljoner euro (130) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -87 miljoner euro (-137) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettot var 22 miljoner euro (17) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -22 miljoner euro (-18) i snitt per år.

Försäkring

Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsavtalsskulden, en snabbare förlängning än väntat av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsavtalsskulden för pensioner samt nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden.

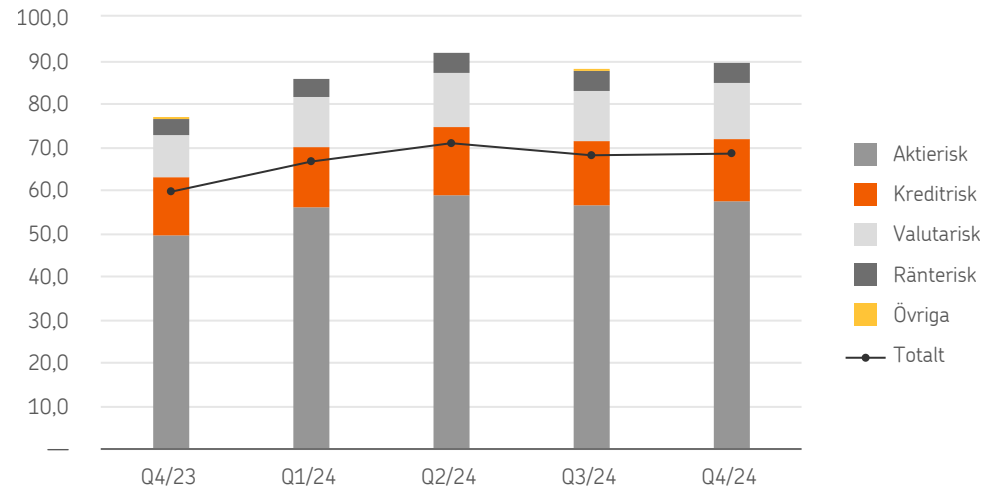
Lång livslängd, dvs. lägre dödlighet, leder till ökade ersättningar från pensionsbestånden. En minskning med fem procent i dödlighetsantagandena skulle påverka försäkringsavtalsskulden med 15 miljoner euro per år (15). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 176 miljoner euro (176).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker under rapportperioden. Viktiga marknadsrisker i skadeförsäkringen är aktierisken och den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsavtalsskuldens värde och kapitalkravet.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 68 miljoner euro (59). Den ökade marknadsrisken beror på att aktierisken ökat. I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden.

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

Mn €



Livförsäkring

De centralaste riskerna i livförsäkringen är marknadsriskerna i livförsäkringens placeringstillgångar, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden, förändringar i de försäkrades dödlighetsutveckling samt annullationsrisken som beror på förändringar i kundbeteendet.

Lång livslängd, dvs. lägre dödlighet, leder till ökade ersättningar från pensionsbestånden. I sin helhet skulle en minskning med fem procent i dödlighetsantagandena påverka försäkringsavtalsskulden för pensionsbestånden med 23 miljoner euro per år (22). I risklivförsäkringsbestånden skulle en ökad dödlighet leda till ökade skadeanspråk. I sin helhet skulle en ökning med fem procent i dödlighetsantagandena påverka försäkringsavtalsskulden för risklivförsäkringsbeståndet med 16 miljoner euro per år (21). En ökning av andelen annullationer med 10 procent skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 45 miljoner euro (58). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 175 miljoner euro (177).

Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäkringsbestånden. Bufferten räcker till för att täcka en betydande negativ avkastning på placeringstillgångarna i de separata bestånden varefter

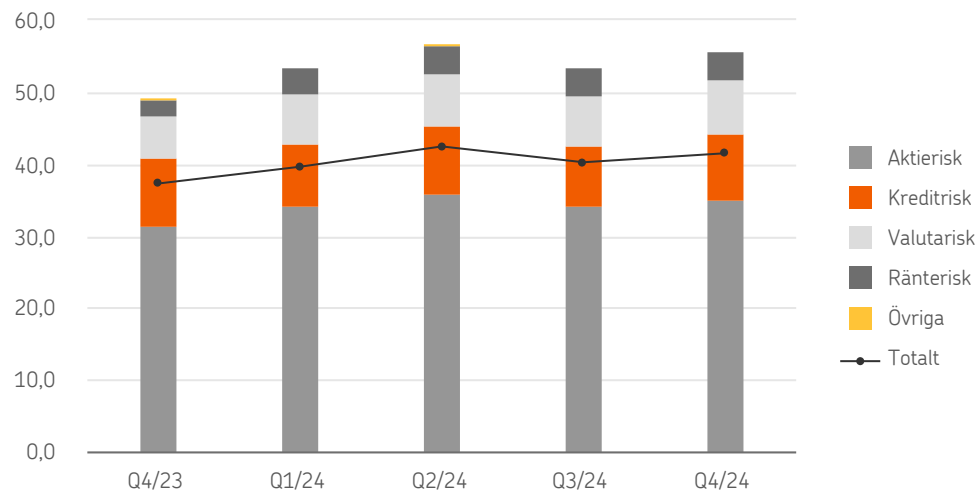


OP Gruppen bär riskerna för bestånden. Buffertarna uppgick till totalt 224 miljoner euro (245) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar ökade under rapportperioden. Den ökade marknadsrisken beror på att aktierisken ökat. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 41 miljoner euro (37). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna.

VaR för Livförsäkringens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €





Gruppfunktioner

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

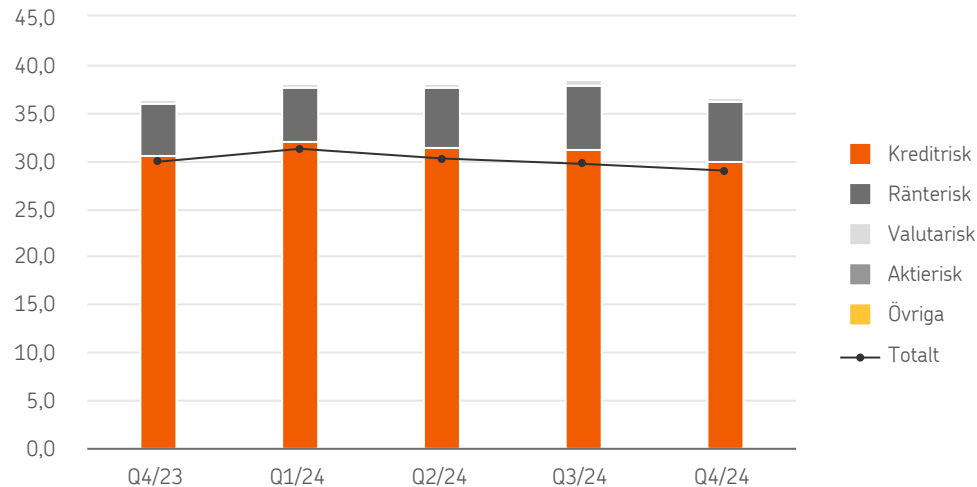
OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. Under rapportperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 3,6 miljarder euro (5,2).

Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 129 procent (130) vid rapportperiodens slut.

Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 29 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen.

VaR för likviditetsreservens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €



OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som i huvudsak består av tillgodohavanden hos centralbanker och fordringar som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Likviditetsreserven räcker till för att täcka finansieringsbehovet på kort sikt för det kända och uppskattade kassaflödet samt för likviditetsstressscenariot.

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 193 procent (199) vid rapportperiodens slut.

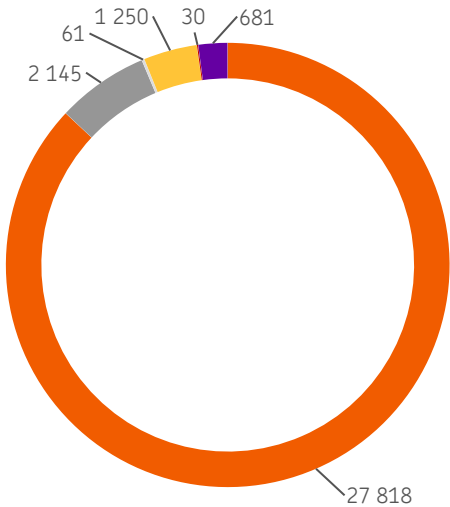
Likviditetsreserv

Md €	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	17,9	19,6	-8,6
Skuldebrev som godtas som säkerhet	12,3	11,8	4,5
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,0	1,1	-2,9
Totalt	31,2	32,4	-3,6
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,8	0,7	16,2
Likviditetsreserven till marknadsvärde	32,0	33,1	-3,2
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,7	-0,7	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	31,2	32,3	-3,4

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 520 miljoner euro (629). Dessa obligationers verkliga värde var 1 547 miljoner euro (647). I tabellen över likviditetsreserven har obligationslånen värderats till verkligt värde.



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.12.2024, mn €



*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

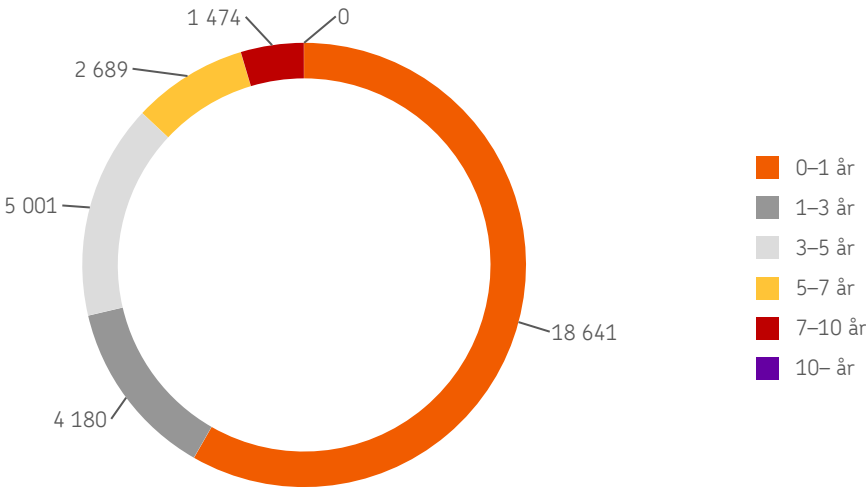
Rating

Rating 31.12.2024

Ratinginstitut	OP Företagsbanken Abp				Pohjola Försäkring Ab	
	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila	A+	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila	A2	Stabila

OP Företagsbanken Abp och Pohjola Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's och Moody's. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning. Ratingarna har inte ändrats under 2024.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt löptid 31.12.2024, mn €





Segmentens resultat

OP Gruppens rörelsesegment är Andelsbanker (tidigare Hushållsbank) (bankrörelse för privatkunder och sme-företag), Företagsbank (bankrörelse för företag och institutioner) och Försäkring (försäkringskunder). Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av OP Gruppens bokslut. Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker under det första kvartalet 2024. Segmentets namn har inte ändrats på engelska.

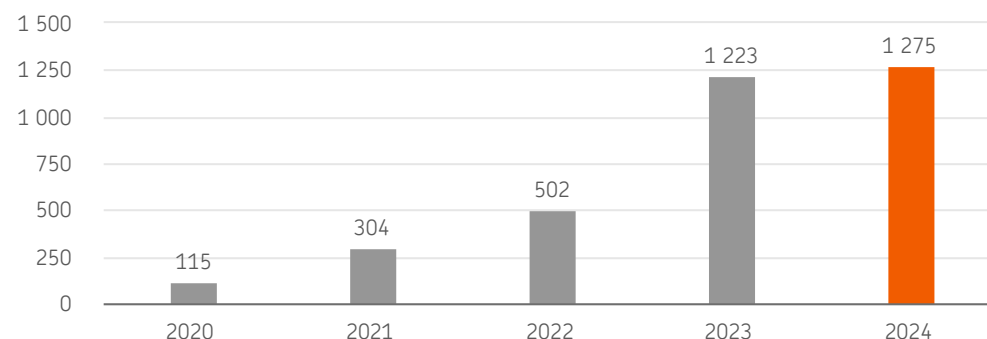
Andelsbanker

OP Gruppens segment Andelsbanker består av bankrörelse och kapitalförvaltning för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna samt i centralinstitutskoncernen i OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detalkunder Abp.

- Rörelsevinsten ökade till 1 275 miljoner euro (1 223). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 50,8 procent (49,4 %).
- Intäkterna ökade med 1,0 procent till 2 788 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 0,2 procent: räntenettot ökade med 3,5 procent till 2 112 miljoner euro och provisionsnettot minskade med 9,8 procent till 619 miljoner euro. Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter sedan oktober 2023.
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 95 miljoner euro (173). De nödlidande fordringarna (brutto) minskade och uppgick till 3,0 procent (3,2) av exponeringarna.
- Kostnaderna ökade med 4,0 procent till 1 417 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 8,0 procent till 540 miljoner euro, och de övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,8 procent till 829 miljoner euro.
- OP-bonus till ägarkunderna ökade med 11,7 procent till 242 miljoner euro (217).
- Utlåningen minskade på ett år med 0,3 procent till 70,7 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 2,7 procent till 62,9 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna riktades till att uppgradera ut- och inlåningssystemen. Förutom på uppgraderingen av bassystem satsades bland annat på att utveckla kreditriskhanteringen samt på att utveckla självbetjäningsskanaler och system för kundrelationshantering.

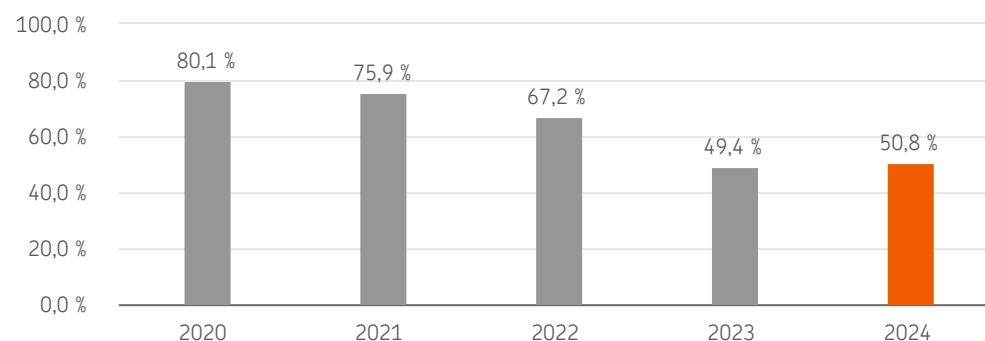
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation*

%





Nyckeltal för segmentet Andelsbanker

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Räntenetto*	2 112	2 041	3,5
Nedskrivningar av fordringar	-95	-173	-45,1
Provisionsnetto*	619	686	-9,8
Placeringsintäkter	-5	-29	-83,2
Övriga rörelseintäkter	61	61	0,2
Personalkostnader	-540	-500	8,0
Avskrivningar och nedskrivningar	-48	-57	-16,0
Övriga rörelsekostnader	-829	-806	2,8
Rörelsevinst	1 275	1 223	4,3
Intäkter totalt*	2 788	2 759	1,0
Kostnader totalt	-1 417	-1 363	4,0
Kostnads-intäktsrelation, %*	50,8	49,4	1,4**
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	3,0	3,2	-0,2**
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,13	0,24	-0,11**
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,06	0,99	0,07**
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,26	1,17	0,09**

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Uttagna bolån	5 281	5 569	-5,2
Uttagna företagskrediter	1 784	1 996	-10,6
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	9 041	8 932	1,2

Md €	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning			
Bolån	41,6	41,9	-0,6
Krediter till företag	7,3	7,9	-6,8
Bostadssammanslutningar***	8,7	8,6	1,1
Övriga företags- och samfundskrediter	4,8	4,2	14,7
Övriga konsumentkrediter	8,3	8,4	-1,6
Utlåning totalt	70,7	70,9	-0,3
Garantier	1,0	1,0	8,1
Övriga exponeringar	8,0	7,6	5,0
Inlåning			
Insättningar på bruks- och betalningskonton	35,4	36,8	-3,8
Placeringsinsättningar	27,4	24,4	12,4
Inlåning totalt	62,9	61,2	2,7

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Nettoförsäljning av OP Gruppens fonder	889,6	-87,8	-

*OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteintäkter och räntekostnader. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodernas uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

**Förändring i relationstalet, procentenheter.

***Krediter till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag.



Händelser under rapportperioden

Utlåningen minskade på ett år med 0,3 procent till 70,7 miljarder euro. Bolånestocken minskade med 0,6 procent till 41,6 miljarder euro. Till följd av den dämpade bolånemarknaden togs det ut bolån för 5,2 procent mindre än under jämförelseperioden, totalt 5,3 miljarder euro. Antalet bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade ökade med 1,2 procent till 9 041 affärer. Vid slutet av rapportperioden var 78,1 procent av bolånen bundna till 12 månaders Euribor (80,6), 17,9 procent till kortare Euribor-räntor (16,0) och 4,0 procent till OP-prime och fast ränta (3,4). Utlåningen till företag minskade med 6,8 procent till 7,3 miljarder euro till följd av sme-företagens fortsatt svaga investeringsvilja. Utlåningen till bostadssammanslutningar ökade med 1,1 procent till 8,7 miljarder euro. De övriga företags- och samfunds-krediterna ökade med 14,7 procent till 4,8 miljarder euro och de övriga konsumentkrediterna minskade med 1,6 procent till 8,3 miljarder euro.

Av privatkundernas bolån var 33,7 procent (34,4) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden. Vid slutet av rapportperioden minskade räntetaket räntekostnaderna för cirka 143 000 bolån med ett sammanlagt lånekapital på 12,3 miljarder euro. Den ekonomiska netto nytta som räntetaken gav kunderna under rapportperioden var sammanlagt 232 miljoner euro (168).

Inlåningen ökade på ett år med 2,7 procent till 62,9 miljarder euro. Insättningarna på brukskonton och betalningskonton minskade med 3,8 procent och placeringsinsättningarna ökade med 12,4 procent.

År 2023 lanserade OP Gruppen ett grönt lån för sme-företag och husbolag. Det gröna lånet stöder investeringar i exempelvis energieffektivt byggande, förnybar energi och infrastruktur för utsläppssnål trafik. De gröna lån som beviljats sme-företagskunder uppgick vid slutet av december till 255 miljoner euro (62). I slutet av 2024 lanserades ett energirenoveringslån för privatkunder för energirenovering av småhus.

OP Gruppens kunder var fortsatt intresserade av att spara och placera. OP Gruppens placeringsfonder fick 136 000 nya andelsägare och det ingicks 165 000 nya avtal om regelbundet fondsparande under rapportperioden. OP Gruppens placeringsfonder hade över 1,41 miljoner andelsägare vid slutet av rapportperioden. Antalet utförda order inom aktiehandeln var 25,7 procent större än under jämförelseperioden.

OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Under 2024 fick ägarkunderna dessutom de dagliga banktjänsterna

utan månadsavgifter. De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna var 404 miljoner euro under 2024. Förmånerna gäller fram till slutet av 2025.

Användningen av digitala tjänster ökar i jämn takt. Såväl privatkunderna som företagskunderna använder allt oftare digitala kanaler för sina bank- och försäkringsärenden. I december användes OP Gruppens mobilkanaler av 1,7 miljoner privat- och företagskunder (1,6). OP-mobilen hade 59 miljoner inloggningar i december.

OP Gruppen och Nordea har i december 2023 avtalat om att grunda ett samföretag för att lösa utmaningar på betalningsmarknaden i Finland. För att arrangemanget ska kunna genomföras måste Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkänna det. KKV meddelade 29.10.2024 att man inleder en fortsatt behandling av arrangemanget.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingssatsningarna till att uppgradera ut- och inlåningssystemen. Syftet med uppgraderingen är att modernisera bassystemen och effektivisera verksamheten. Förutom på uppgraderingen av bassystem satsades bland annat på att utveckla kreditriskhanteringen samt på att utveckla självbetjäningsskanaler och system för kundrelationshantering.

Det fanns 93 andelsbanker (102) vid rapportperiodens slut. Det pågår fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.



Rapportperiodens resultat

Segmentet Andelsbankers rörelsevinst uppgick till 1 275 miljoner euro (1 223). Intäkterna ökade med 1,0 procent till 2 788 miljoner euro. Räntenettot ökade med 3,5 procent till 2 112 miljoner euro. Utvecklingen i marknadsräntorna ökade fortfarande räntenettot.

Provisionsnettot minskade med 9,8 procent till 619 miljoner euro. Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter sedan oktober 2023.

Nedskrivningarna av fordringar minskade till 95 miljoner euro (173). Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 172 miljoner euro (36). OP Gruppen har effektiviserat processen för redovisning av slutliga kreditförluster under 2024. När ett lån har överförs till rättslig indrivning nedskrivs lånekapitalet till säkerhetens värde. De nödlidande fordringarna (brutto) började minska och uppgick till 3,0 procent (3,2) av exponeringarna.

Kostnaderna ökade med 4,0 procent till 1 417 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 8,0 procent till 540 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 2,8 procent till 829 miljoner euro. Myndighetsavgifterna minskade med 32 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (SRB) samlade inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.

Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 16,0 procent till 48 miljoner euro.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 11,7 procent till 242 miljoner euro på grund av den förhöjda bonus som samlats för 2024. OP-bonus till ägarkunder ingår i ränteintäkter och räntekostnader i resultaträkningen beroende på hur OP-bonusen har insamlats.



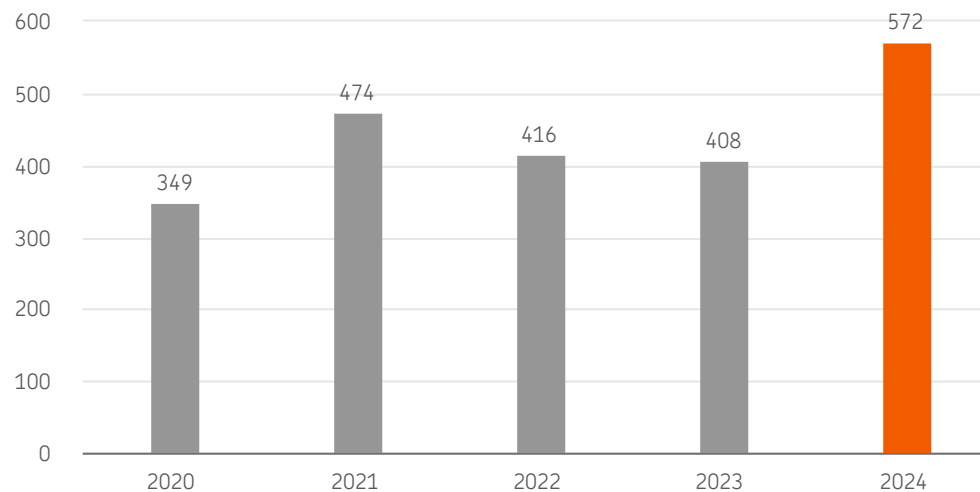
Företagsbank

OP Gruppens segment Företagsbank består av bankrörelse samt kapitalförvaltning för företag och institutioner. Segmentet omfattar OP Företagsbanken Abp:s bankrörelse, OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab, OP Säilytys Oy och OP Kiinteistösijoitus Oy.

- Rörelsevinsten ökade till 572 miljoner euro (408) och kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 38,3 procent (41,3).
- Intäkterna ökade till 928 miljoner euro (858). Räntenettot ökade med 11,3 procent till 657 miljoner euro (591), provisionsnettot ökade med 3,5 procent till 199 miljoner euro (192) och placeringsintäkterna minskade med 32,9 procent till 36 miljoner euro (53).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 0 miljoner euro (96). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 1,8 procent (2,2) av exponeringarna.
- Kostnaderna ökade till 355 miljoner euro (354). Personalkostnaderna ökade med 8,9 procent till 113 miljoner euro (104), och de övriga rörelsekostnaderna minskade med 2,7 procent till 241 miljoner euro (247).
- Utlåningen ökade på ett år med 0,8 procent till 28,3 miljarder euro och inlåningen ökade på ett år med 11,6 procent till 15,4 miljarder euro (13,8). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 8,5 procent till 81,0 miljarder euro (74,7).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering, system för betalning och basbanksystemet samt utvecklingen av fondernas förvaltningsprocesser.

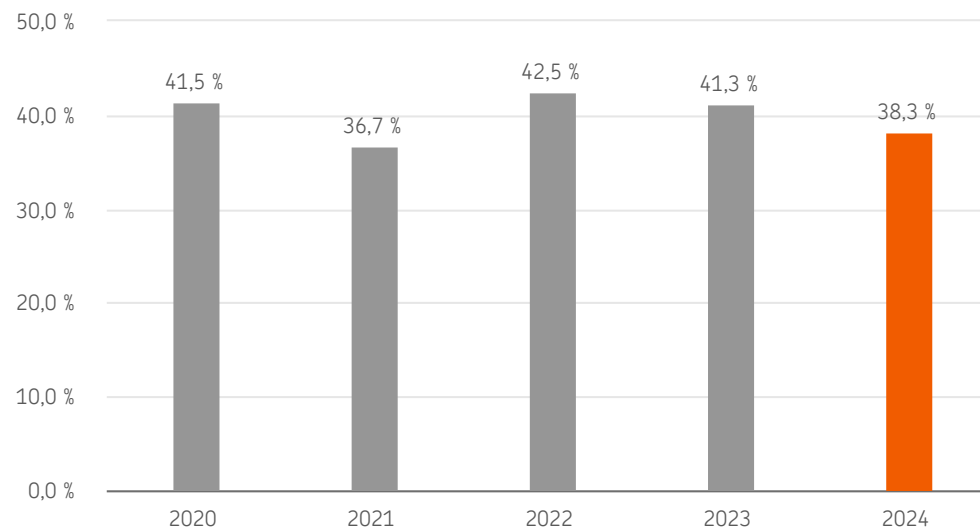
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation**

%





Nyckeltal för segmentet Företagsbank

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Räntenetto**	657	591	11,3
Nedskrivningar av fordringar	0	-96	-99,6
Provisionsnetto**	199	192	3,5
Placeringsintäkter	36	53	-32,9
Övriga rörelseintäkter	35	21	64,1
Personalkostnader	-113	-104	8,9
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-53,6
Övriga rörelsekostnader	-241	-247	-2,7
Rörelsevinst	572	408	40,4
Intäkter totalt**	928	858	8,1
Kostnader totalt	-355	-354	0,3
Kostnads-intäktsrelation, %**	38,3	41,3	-3,0*
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,8	2,2	-0,4*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %		0,31	-0,31*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,37	0,93	0,44*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,45	0,99	0,46*

Md €	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning			
Krediter till företag	20,3	20,4	-0,9
Bostadssammanslutningar***	1,9	2,0	-6,4
Övriga konsumentkrediter	3,5	3,2	6,6
Övriga krediter	2,6	2,3	13,3
Utlåning totalt	28,3	28,1	0,8
Garantier	2,7	3,2	-16,5
Övriga exponeringar	5,2	5,7	-8,8
Inlåning	15,4	13,8	11,6
Förvaltade medel (brutto)			
Placeringsfonder	34,0	30,0	13,4
Institutionella kunder	37,7	35,9	5,0
Private Banking	9,3	8,8	6,2
Förvaltade medel totalt (brutto)	81,0	74,7	8,5
Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Kapitalförvaltningens nettoförsäljning			
Wealth Management-kunder	-6	174	-
Institutionella kunder	-147	-313	-53,2
Nettoförsäljning totalt	-153	-139	-9,9

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, dragits av från placeringsfondernas provisionsintäkter. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodernas uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

***Krediter till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag



Händelser under rapportperioden

Utlåningen ökade med 0,8 procent till 28,3 miljarder euro. Inom utlåningen noterades tillväxt särskilt inom bilfinansiering. Företagskreditstocken minskade till följd av en låg investeringsvilja bland företagen och en svag internationell handel.

Inlåningen ökade med 11,6 procent till 15,4 miljarder euro. Företagsbanken fick nya kunder inom betalningsförmedling och utökade befintliga kundrelationer under året.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 8,3 miljarder euro (6,5). Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt god och företagen har aktivt dragit nytta av Företagsbankens expertis inom hållbar finansiering.

Företagsbankens mest betydande utvecklingssatsningar gällde utvecklingen av system för kundrelationshantering och betalning. Genom att ta i bruk ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse samt en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av bassystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter. Inom kapitalförvaltningen uppdateras fondernas förvaltningsprocesser.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var -153 miljoner euro (-139). Företagsbankens förvaltrade medel ökade med 8,5 procent till 81,0 miljarder euro (74,7). I de förvaltrade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för 24,5 miljarder euro (23,2). Efterfrågan på fondprodukter var fortsatt stark under året, och nettoteckningarna i fonderna uppgick till 0,9 miljarder euro under 2024. Till följd av marknadsutvecklingen och ökningen i nettoteckningarna ökade fondkapitalen till 34,0 miljarder euro (30,0).

Under rapportperioden lanserade Företagsbanken två nya produkter för andelsbankernas sme-företagskunder: OP Företagsflex, som är en produkt för finansiering av rörelsekapital utan säkerhet, och OP Factoring, som är en factoringprodukt för mindre sme-företagskunder.

Företagsbanken var mycket framgångsrik som mångsidig arrangör av finansiering till stora företag. Företagsbanken var huvudarrangör eller arrangör vid 14 inhemska emissioner av obligationslån som samlade in sammanlagt 3,7 miljarder euro i finansiering från kapitalmarknaden till företagen.

OP Företagsbanken Abp gick i juni med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av

Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen, eftersom det inte finns andra nordiska banker i panelen sedan tidigare. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna.

I slutet av året valde storföretagen OP Företagsbanken till Finlands bästa företagsbank i Prospera-undersökningen som ges ut av Kantar. Prospera-undersökningen ger inblick i storföretagens önskemål på banker. Under de sju senaste åren har OP Företagsbanken varje gång platsat bland de två bästa företagsbankerna som den enda aktören på marknaden.

Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 572 miljoner euro (408). Kostnads-intäktsrelationen var 38,3 procent (41,3). Räntenettot ökade med 11,3 procent till 657 miljoner euro (591) till följd av marginalutvecklingen och allokeringsändringar mellan segmenten. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 0 miljoner euro (96). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn. De nödlidande fordringarna uppgick till 1,8 procent (2,2) av exponeringarna. Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 199 miljoner euro (192).

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Placeringsfonder	95	99	-3,7
Kapitalförvaltning	42	33	25,7
Övriga	62	60	3,0
Totalt	199	192	3,5

Placeringsintäkterna minskade till 36 miljoner euro (53). Intäkterna från placeringsverksamheten försvagades från jämförelseperioden med 23 miljoner euro av derivat som används för ekonomisk säkring av balansräkningen och av placeringar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dessa poster ökade på motsvarande sätt räntenettot med 23 miljoner euro från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 5 miljoner euro (6).



Personalkostnaderna ökade med 8,9 procent till 113 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 2,7 procent till 241 miljoner euro. Myndighetsavgifterna minskade med 31 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (SRB) samlade inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade segmentet Företagsbank stabilitetsavgifter för totalt 29 miljoner euro.



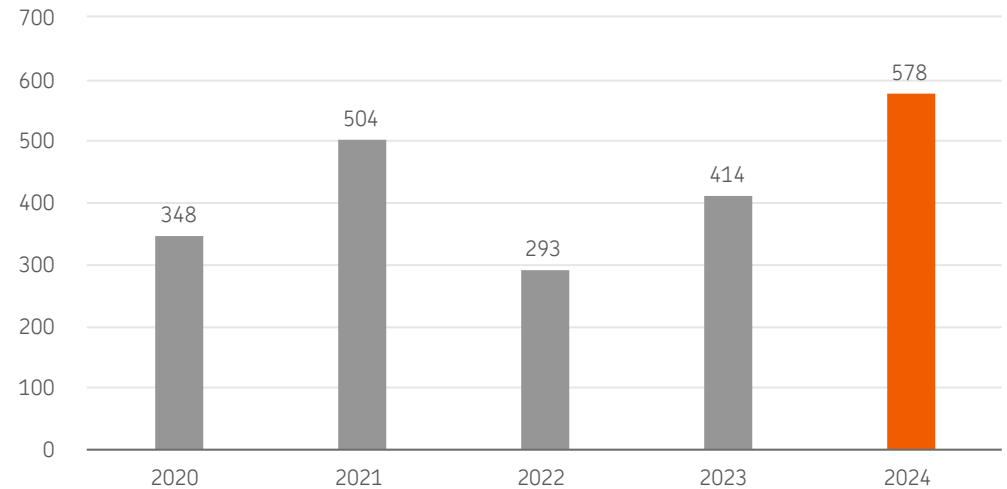
Försäkring

OP Gruppens segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab.

- Rörelsevinsten ökade till 578 miljoner euro (414).
- Resultatet från försäkringstjänster förbättrades till 192 miljoner euro (81). Placeringsintäkterna var 382 miljoner euro (347).
- Skadeförsäkringens premieinkomst ökade med 3,7 procent till 1 858 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades till 92,3 (93,8).
- Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade med 12,6 procent till 14,2 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringar ökade med 7,5 procent.
- Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 7,7 procent (8,1) och från livförsäkringen var de 7,5 procent (8,3).
- Kostnaderna ökade till 575 miljoner euro (548) till följd av ökade ICT-kostnader. Utvecklingssatsningarna riktades till att uppgradera bassystemen och utveckla de digitala tjänsterna.

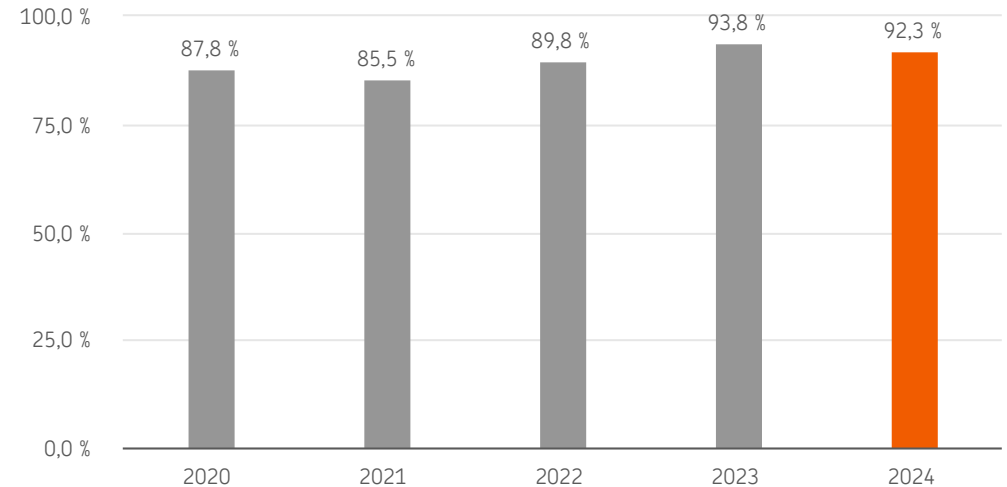
Rörelsevinst

Mn €



Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent

%





Nyckeltal för segmentet Försäkring

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Premieintäkter	2 129	2 000	6,5
Kostnader för försäkringstjänster	-1 879	-1 824	3,0
Återförsäkringsavtal	-59	-95	-37,5
Resultat från försäkringstjänster	192	81	135,8
Placeringsintäkter	382	347	10,1
Provisionsnetto**	49	44	9,9
Övriga nettointäkter	2	4	-54,9
Personalkostnader	-183	-167	9,5
Avskrivningar och nedskrivningar	-37	-64	-42,3
Övriga rörelsekostnader	-356	-317	12,2
Kostnader totalt	-575	-548	5,0
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	529	485	9,0
Rörelsevinst	578	414	39,4
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	2,20	1,50	0,7*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	2,32	1,60	0,72*

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, dragits av från placeringsfondernas provisionsintäkter. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

Försäkringssegmentets resultat från försäkringstjänster utvecklades positivt under det sista kvartalet inom både skade- och livförsäkringen. Placeringsresultatet utvecklades positivt men blev mindre än under de föregående kvartalen.

Inom skadeförsäkringen förbättrades lönsamheten under året då storskadeutvecklingen jämnade ut sig. Även inom fordonsförsäkringar minskade antalet skador efter köldperioderna och de dåliga väderleksförhållandena under det första halvåret.

Inom livförsäkringen ökade premieinkomsten från risklivförsäkringarna med 7,5 procent. Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade med 12,6 procent till 14,2 miljarder euro (12,6).

Rapportperiodens resultat

Rörelsevinsten förbättrades till 578 miljoner euro (414). Resultatet från försäkringstjänster var 192 miljoner euro (81).

Placeringsintäkterna ökade till 382 miljoner euro (347). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktie- och ränteplaceringarnas värde ökade. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 1 107 miljoner euro (1 070), tillsammans med finansiella nettointäkter, 727 miljoner euro (722), visar resultatet från placeringsverksamheten.

Placeringsintäkter i segmentet Försäkring

Mn €	1-12/2024	1-12/2023
Försäkringsbolagens placeringar		
Ränteplaceringar	241	403
Noterade aktier	276	167
Övriga likvida placeringar	2	0
Placeringar i fastigheter	37	20
Övriga illikvida placeringar	40	13
Nettointäkter från försäkringsbolagens placeringsverksamhet	595	604
Finansiella nettointäkter*	-727	-722
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-38	-22
Placeringsintäkter	-170	-141
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	59	117
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	493	370
Placeringsintäkter totalt	382	347

*Inkluderar inte de finansiella nettointäkterna i de separata balansräkningarna eller från kundernas spar- och placeringsavtal

Skadeförsäkringens resultat

Skadeförsäkringens rörelsevinst uppgick till 361 miljoner euro (236). Resultatet från försäkringstjänster ökade till 135 miljoner euro (103). Placeringsresultatet stärktes av att aktie- och ränteplaceringarnas värde ökade.



Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Premieintäkter	1 877	1 758	6,8
Försäringersättningar	-1 181	-1 080	9,4
Driftskostnader i försäkringsrörelsen	-514	-494	4,1
Resultat från försäkringstjänster, brutto	182	185	-1,7
Återförsäkrarens andel av premieintäkterna	-117	-98	18,6
Återförsäkrarens andel av kostnaderna för	70	16	338,5
Återförsäkringens nettointäkter	-47	-82	-43,2
Resultat från försäkringstjänster	135	103	31,5
Finansiella nettointäkter	-106	-182	-41,6
Intäkter från placeringsverksamhet	334	332	0,6
Placeringsintäkter	227	149	52,0
Övriga nettointäkter	-1	-17	-94,5
Rörelsevinst	361	236	53,4
Totalkostnadsprocent	92,3	93,8	
Riskprocent	63,4	64,4	
Omkostnadsprocent	28,9	29,4	

Skadeförsäkringens premieinkomst

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Privatkunder	1 045	987	5,8
Företagskunder	813	805	1,0
Totalt	1 858	1 792	3,7

Premieinkomsten ökade med 3,7 procent till 1 858 miljoner euro. Till ökningen i premieinkomsten bidrog ökningen i antalet kunder samt index- och prishöjningarna av försäkringspremierna till följd av att den allmänna kostnadsnivån steg. Nettopremieintäkterna inklusive återförsäkringens andel ökade med 6,1 procent till 1 760 miljoner euro.

Nettoförsäringersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 4,4 procent till 1 116 miljoner euro. Antalet anmälda skador ökade med 6 procent (10). Ökningen i antalet skador jämnade ut sig särskilt inom hälsoförsäkringarna. Försäringersättningarna för storskador var större än under jämförelseåret. Försäringersättningarna för privatkundernas brand- och egendomsförsäkringar var exceptionellt stora. Under 2024

registrerades 155 nya storskador på egendom och verksamhet (123), vilkas skadekostnad för egen räkning var 168 miljoner euro (112). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Storskadornas andel av riskprocenten var 9,6 procent (6,8).

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader, som uppgick till 514 miljoner euro, ökade med 4,1 procent. Personalkostnaderna ökade till följd av löneförhöjningar och en ökning i antalet anställda. Försäljningsprovisioner betalades mindre än under jämförelseperioden.

Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent förbättrades till 92,3 (93,8). Riskprocenten var 63,4 (64,4). Omkostnadsprocenten var 28,9 (29,4).

Skadeförsäkringens placeringsintäkter

Mn €	1-12/2024	1-12/2023
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-106	-182
Ränteplaceringar	135	219
Noterade aktier	174	103
Övriga likvida placeringar	1	0
Placeringar i fastigheter	21	14
Övriga illikvida placeringar	22	8
Intäkter från placeringsverksamhet	354	343
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-20	-12
Placeringsintäkter totalt	227	149

Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

	1-12/2024	1-12/2023
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	7,7	8,1
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %*	3,2	2,4
	31.12.2024	31.12.2023
Placeringsbestånd, mn €	4 575	4 334
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	89	90
Fordringar med minst rating A, %	51	53
Modifierad duration	3,9	3,5

*Den marknadsvärdesviktade avkastningen (yield) på direkta obligationslån i portföljen utan kredithändelser.



Livförsäkringens resultat

Rörelsevinsten ökade till 207 miljoner euro (178) till följd av att intäkterna ökat och kostnadsökningen varit fortsatt måttlig. Resultatet från försäkringstjänster förbättrades till 56 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 17 procent till 41 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster redovisades avtalsenlig marginal för 66 miljoner euro (68). Placeringsresultatet minskade till följd av ett försämrat resultat för de ränteplaceringar som säkrar försäkringsskulden. Intäkterna från aktieplaceringar ökade från jämförelseperioden. Under rapportperioden fortsatte uppgraderingen av bassystemen för risklivförsäkringen och den individuella placeringsförsäkringen, vilket ökade utvecklingskostnaderna.

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Resultat från försäkringstjänster	56	-22	-362,2
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-620	-540	14,8
Intäkter från placeringsverksamhet	765	736	3,9
Placeringsintäkter	145	196	-26,0
Provisionsnetto	41	35	17,1
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	-57	-47	21,3
Personalkostnader	-17	-14	21,4
Avskrivningar och nedskrivningar	-14	-16	-12,5
Övriga rörelsekostnader	-57	-47	21,3
Kostnader totalt	-88	-77	14,3
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	51	42	21,4
Rörelsevinst	207	178	16,3
Kostnads-intäktsrelation, %	27	28	
Avtalsenlig marginal vid slutet av perioden	677	756	-10,4

Livförsäkringens placeringsintäkter

Mn €	1-12/2024	1-12/2023
Försäkringsbolagets placeringar		
Ränteplaceringar	106	184
Noterade aktier	101	64
Övriga likvida placeringar	1	0
Placeringar i fastigheter	16	7
Övriga illikvida placeringar	18	5
Nettointäkter från försäkringsbolagets	242	261
Finansiella nettointäkter*	-57	-43
Räntor på kapitallån, övriga intäkter och kostnader	-28	-12
Placeringsintäkter	157	206
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	-1	-3
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-11	-7
Placeringsintäkter totalt	145	196

*Inkluderar inte de finansiella nettointäkterna i de separata balansräkningarna eller från kundernas spar- och placeringsavtal

Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet*

	1-12/2024	1-12/2023
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	7,5	8,3
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %**	3,1	2,1
	31.12.2024	31.12.2023
Placeringsbestånd, mn €	3 336	3 201
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	91	91
Fordringar med minst rating A, %	51	53
Modifierad duration	3,7	3,3

*Utan de separata balansräkningarna

**Den marknadsvärdesviktade avkastningen (yield) på direkta obligationslån i portföljen utan kredithändelser



Gruppfunktioner

Nyckeltal

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Räntenetto	15	1	—
Nedskrivningar av fordringar	-1	0	—
Provisionsnetto	0	-1	—
Placeringsintäkter	16	10	60,8
Övriga rörelseintäkter	808	741	9,1
Personalkostnader	-279	-232	20,1
Avskrivningar och nedskrivningar	-61	-104	-41,1
Övriga rörelsekostnader	-479	-441	8,6
Rörelsevinst	19	-26	—

Segmentet Gruppfunktioner omfattar stödfunktionerna och de säkerställande funktionerna för OP Andelslags rörelsesegment samt OP Företagsbanken Abp:s centralbanksfunktioner.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av december 37 räntepunkter (34). Under rapportperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 3,6 miljarder euro (5,2).

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 193 procent (199) och NSFR-relationstalet var 129 procent (130) vid rapportperiodens slut. I OP Gruppens tillgångar i balansräkningen ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 1 520 miljoner euro (630) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 547 miljoner euro (647) vid slutet av rapportperioden.

Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas rörelsevinst uppgick till 19 miljoner euro (-26). Gruppfunktionernas räntenetto var 15 miljoner euro (1).

Placeringsintäkterna var 16 miljoner euro (10). De övriga rörelseintäkterna ökade med 9,1 procent till 808 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Personalkostnaderna ökade med 20,1 procent till 279 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. Antalet anställda ökade under rapportperioden inom bland annat tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliancefunktionen. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 41,1 procent till 61 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,6 procent till 479 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 11,7 procent till 343 miljoner euro.



Annan information om OP Gruppen

ICT-investeringar

OP Gruppen investerar ständigt i utveckling av sin verksamhet och förbättring av kundupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag ansvarar för utvecklingen av OP Gruppens produkter och tjänster, digitala kanaler samt gemensamma kompetenser inom teknik, data och cybersäkerhet samt säkerställer att tjänsterna är av hög kvalitet, tillgängliga och informationssäkra. Av kostnaderna i anslutning till utveckling består en betydande del av kostnaderna för ICT-verksamhet.

OP Gruppens utvecklingsutgifter uppgick under rapportperioden till 407 miljoner euro (356). De omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingsutgifterna har 58 miljoner euro (62) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i redogörelsedelen i den här bokslutskommunikén.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 14 746 anställda (13 806), varav 14 009 var i aktivt arbete. Antalet anställda var i genomsnitt 14 512 (13 533). Antalet anställda ökade under rapportperioden inom försäljningen och kundtjänsten, tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliancefunktionen. Under det sista kvartalet ökade antalet anställda särskilt inom försäljningen och kundtjänsten.

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.12.2024	31.12.2023
Andelsbanker	8 242	7 785
Företagsbank	1 114	1 010
Försäkring	2 562	2 494
Gruppfunktioner	2 828	2 517
Totalt	14 746	13 806

Under rapportperioden gick 222 personer (206) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 63,3 år (62,9).

OP Gruppens rörliga ersättningar bestod 2024 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktades de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens bokslutskommuniké konsoliderades vid slutet av rapportperioden totalt 93 andelsbanker och deras dotterföretag samt OP Andelslagskoncernen. Vid utgången av 2023 var antalet andelsbanker 102. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

Genomförda fusioner

Kymenlaakson Osuuspankki fusionerades med Etelä-Karjalan Osuuspankki 30.4.2024. I samband med fusionen ändrades Etelä-Karjalan Osuuspankkis firma till Kaakkois-Suomen Osuuspankki.

Taivalkosken Osuuspankki och Pudasjärven Osuuspankki fusionerades med Kuusamon Osuuspankki 31.8.2024. I samband med fusionerna ändrades Kuusamon Osuuspankkis firma till Koillismaan Osuuspankki.

Nilakan Seudun Osuuspankki och Vesannon Osuuspankki fusionerades med Ylä-Savon Osuuspankki 31.10.2024.

Purmo Andelsbank och Kronoby Andelsbank fusionerades med Pedersörenejdens Andelsbank 31.12.2024. I samband med fusionerna ändrades Pedersörenejdens Andelsbanks firma till Botnia Andelsbank (Botnia Osuuspankki).

Humppilan-Metsämaan och Ypäjän Osuuspankki fusionerades med Jokioisten Osuuspankki 31.12.2024. I samband med fusionen ändrades Jokioisten Osuuspankkis firma till Jokiläänin Osuuspankki.



Godkända fusionsplaner

Västra-Kymmene Andelsbank, Savitaipaleen Osuuspankki, Lemin Osuuspankki och Luumäen Osuuspankki godkände 19.6.2024 fusionsplaner, enligt vilka Savitaipaleen Osuuspankki, Lemin Osuuspankki och Luumäen Osuuspankki fusioneras med Västra-Kymmene Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 28.2.2025. I samband med fusionerna ändras Västra-Kymmene Andelsbanks firma till Andelsbanken Salpa (Osuuspankki Salpa).

Pohjois-Hämeen Osuuspankki och Jämsän Seudun Osuuspankki har 15.8.2024 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Jämsän Seudun Osuuspankki fusioneras med Pohjois-Hämeen Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 30.4.2025. I samband med fusionen ändras Pohjois-Hämeen Osuuspankkis firma till Ylä-Hämeen Osuuspankki.

Pohjois-Karjalan Osuuspankki, Liperin Osuuspankki, Outokummun Osuuspankki och Vaara-Karjalan Osuuspankki godkände 10.9.2024 fusionsplaner, enligt vilka Liperin Osuuspankki, Outokummun Osuuspankki och Vaara-Karjalan Osuuspankki fusioneras med Pohjois-Karjalan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.3.2025.

Kainuun Osuuspankki, Paltamon Osuuspankki och Ylä-Kainuun Osuuspankki godkände 10.9.2024 fusionsplaner, enligt vilka Paltamon Osuuspankki och Ylä-Kainuun Osuuspankki fusioneras med Kainuun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 30.4.2025.

Tampereen Seudun Osuuspankki och Kangasalan Seudun Osuuspankki har 11.9.2024 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Kangasalan Seudun Osuuspankki fusioneras med Tampereen Seudun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.7.2025. I samband med fusionen ändras Tampereen Seudun Osuuspankkis firma till Pirkanmaan Osuuspankki.

Raahentienoon Osuuspankki, Limingan Osuuspankki, Pulkkilan Osuuspankki och Siikalatvan Osuuspankki godkände 23.9.2024 fusionsplaner, enligt vilka Limingan Osuuspankki, Pulkkilan Osuuspankki och Siikalatvan Osuuspankki fusioneras med Raahentienoon Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 28.2.2025. I samband med fusionerna ändras Raahentienoon Osuuspankkis firma till Jokirannikon Osuuspankki.

Nakkila-Luvian Osuuspankki, Ala-Satakunnan Osuuspankki, Euran Osuuspankki, Osuuspankki Harjuseutu, Lapin Osuuspankki och Yläneen Osuuspankki godkände 25.9.2024 fusionsplaner, enligt vilka Ala-Satakunnan Osuuspankki, Euran Osuuspankki, Osuuspankki Harjuseutu, Lapin Osuuspankki och Yläneen Osuuspankki fusioneras med Nakkila-Luvian Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.3.2025. I samband med fusionerna ändras Nakkila-Luvian Osuuspankkis firma till Sataharjun Osuuspankki.

Pohjolan Osuuspankki, Posion Osuuspankki, Sallan Osuuspankki, Tyrnävän Osuuspankki, Utajärven Osuuspankki, Ylitornion Osuuspankki och Hailuodon Osuuspankki godkände 1.10.2024 fusionsplaner, enligt vilka Posion Osuuspankki, Sallan Osuuspankki, Tyrnävän Osuuspankki, Utajärven Osuuspankki, Ylitornion Osuuspankki och Hailuodon Osuuspankki fusioneras med Pohjolan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.7.2025.

Tuusniemen Osuuspankki och Tervon Osuuspankki godkände 25.11.2024 en fusionsplan, enligt vilken Tervon Osuuspankki fusioneras med Tuusniemen Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.5.2025. I samband med fusionen ändras Tuusniemen Osuuspankkis firma till Savonmaan Osuuspankki.

Maaningan Osuuspankki, Riistaveden Osuuspankki och Rautalammin Osuuspankki godkände 28.11.2024 fusionsplaner, enligt vilka Riistaveden Osuuspankki och Rautalammin Osuuspankki fusioneras med Maaningan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 30.9.2025. I samband med fusionerna ändras Maaningan Osuuspankkis firma till Sydän-Savon Osuuspankki.

Sydänmaan Osuuspankki, Alajärven Osuuspankki, Kuortaneen Osuuspankki, Laihian Osuuspankki, Lehtimäen Osuuspankki och Vimpelin Osuuspankki godkände 12.12.2024 fusionsplaner, enligt vilka Alajärven Osuuspankki, Kuortaneen Osuuspankki, Laihian Osuuspankki, Lehtimäen Osuuspankki och Vimpelin Osuuspankki fusioneras med Sydänmaan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.7.2025. I samband med fusionen ändras Sydänmaan Osuuspankkis firma till Järvi-Pohjanmaan Osuuspankki.

Järvi-Hämeen Osuuspankki godkände 20.11.2024 och Koitin-Pertunmaan Osuuspankki godkände 15.1.2025 en fusionsplan, enligt vilken Koitin-Pertunmaan Osuuspankki fusioneras med Järvi-Hämeen Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.7.2025.



Om de offentliggjorda planerna genomförs, är antalet andelsbanker 56 vid slutet av 2025. Vid utgången av 2024 var antalet andelsbanker 93.

OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 5.12.2023 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2024.

I styrelsen fortsatte år 2024 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Kati Levoranta (Executive Vice President, operativ direktör, P2X Solutions Ab), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (företagare, professionell styrelseledamot), Riitta Palomäki (professionell styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet), Timo Ritakallio (chefdirektör, OP Gruppen), Petri Sahlström (professor i redovisning och finansiering, Uleåborgs universitet) och Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki).

Som nya ledamöter i styrelsen valdes ekonomie magister, eMBA Matti Kiuru (verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki) och ekonomie magister Katja Kuosa-Kaartti (CGR-revisor, HBR-revisor, Tilintarkastus Kuosa-Kaartti Oy). Jari Himanens och Mervi Väisänens styrelsemedlemskap upphörde 31.12.2023.

Enligt OP Andelslags stadgar är därtill chefdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

Styrelsen valde 20.12.2023 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsatte Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen.

Förvaltningsrådet valde 10.12.2024 till ny ledamot i OP Andelslags styrelse för mandatperioden 2024 kommerseråd, eMBA Jaana Reimasto-Heiskanen (verkställande direktör, Pohjois-Karjalan Osuuspankki). Olli Tarkkanens styrelsemedlemskap upphörde 31.12.2024. De övriga styrelseledamöterna fortsätter under mandatperioden 1.1–31.12.2025.

Dessutom valde styrelsen 17.12.2024 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen.

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 23.4.2024. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter, revisor och granskare av hållbarhetsrapporteringen.

Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid den ordinarie andelsstämman omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: verkställande direktör Kaisa Markula, verkställande direktör Ulf Nylund, verkställande direktör Teuvo Perätalo, personaldirektör Titta Saksa och professor i regionvetenskap Markku Sotarauta.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes: kundrelationsdirektör Essi Alaluukas, lektor Kati Antola, jurist Sanna Ebeling, verkställande direktör Jouni Hautala, verkställande direktör Miia Hirvonen, verkställande direktör Ari Karhapää, verkställande direktör Juha Korhonen, verkställande direktör Leena Perämäki, verkställande direktör Eija Sipola, verkställande direktör Kirsi Soltin, verkställande direktör Agneta Ström-Hakala och företagare Antti Turkka.

Vid sitt konstituerande möte 23.4.2024 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Som ordförande fortsätter styrelsens ordförande Annukka Nikola och som vice ordförande företagare Taija Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen.

Anssi Mäkeläs medlemskap i förvaltningsrådet upphörde 24.10.2024 och Veijo Manninens 5.11.2024. Förvaltningsrådet fortsätter till mandatperiodens slut med 34 ledamöter.

Till revisor för räkenskapsperioden 2024 valde den ordinarie andelsstämman revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som har utsett CGR Lauri Kallaskari till huvudansvarig revisor. Till granskare av OP Gruppens hållbarhetsrapportering för räkenskapsperioden 2024 valde den ordinarie andelsstämman hållbarhetsrevisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som meddelat att den huvudansvariga hållbarhetsrevisorn är HBR Tiina Puukkoniemi.

Händelser efter rapportperioden

Ändring i segmentrapporteringen

OP Kapitalförvaltning Ab, OP Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösisjoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Tidigare har företagen rapporterats i segmentet Företagsbank. OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2025 är den första rapport som upprättas enligt den ändrade segmentrapporteringen.



Utsikter

Finlands ekonomi krympte under 2024. En återhämtning kom dock igång under året, och enligt preliminära uppgifter ökade BNP under årets senare hälft jämfört med motsvarande period året innan. Den minskade inflationstakten och de sjunkande räntorna ger ekonomin förutsättningar för att fortsätta återhämta sig. Riskerna i de ekonomiska utsikterna är fortfarande större än normalt. Geopolitiska kriser som utvidgas eller ökade handelshinder kan påverka placeringsmarknaden och den ekonomiska omvärlden.

OP Gruppens rörelsevinst uppskattas ligga på en god nivå 2025 men ändå bli mindre än rörelsevinsten 2023 och 2024.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Gruppens resultatutveckling gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Prognoserna och bedömningarna i den här bokslutskommunikén grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt.



Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan. Formlerna för nyckeltalen kan härledas från siffrorna i halvårsrapporten och därför har inga separata alternativa avstämningskalkyler för nyckeltalen presenterats.

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel		Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat} + \text{OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat} + \text{OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}}$	x 100	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.



Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + resultat från försäkringstjänster + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter + överföringar till resultat från försäkringstjänster		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Placeringsintäkter	Finansiella nettointäkter från försäkringsavtal + nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.		Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk} + \text{kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}}$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}}$	x 100	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
Intäkter från kundrörelsen	Räntenetto + resultat från försäkringstjänster + provisionsnetto		Intäkterna från kundrörelsen beskriver utvecklingen av räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i dessa poster.



Skadeförsäkringen:

Totalkostnadsprocent	Riskprocent + omkostnadsprocent		Totalkostnadsprocenten är ett centralt nyckeltal som beskriver skadeförsäkringsbolagets effektivitet. Nyckeltalet anger om granskningsperiodens premieintäkter täcker bolagets kostnader.
Riskprocent	Försäkringersättningar, netto	x 100	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Försäkringersättningar (netto) beräknas genom att från kostnaderna för försäkringstjänster dra av driftskostnaderna (inklusive skaderegleringskostnader) och återförsäkrarnas andel.
	Premieintäkter (netto)		
Omkostnadsprocent	Driftskostnader inklusive skaderegleringskostnader, netto	x 100	Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.
	Premieintäkter (netto)		
Nyckeltal som kalkyleras separat			
Kapitalrelation, %	Kapitalbas totalt	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp		
Tier 1-kapitalrelation, %	Primärkapital (Tier 1)	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp		
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	Kärnprimärkapital (CET1)	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp		
Solvensprocent	Kapitalbasmedel	x 100	Nyckeltalet beskriver försäkringsbolagets solvens och anger kapitalbasmedlen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
	Solvenskapitalkrav (SCR)		
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	Primärkapital (T1)	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
	Exponeringsbelopp		
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	Likvida medel	x 100	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
	Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer		



Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till minimibeloppet av kapitalbasen.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.



Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas

mn EUR	31.12.2024	31.12.2023
OP Gruppens eget kapital	18 110	16 262
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-1 611	-1 297
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	140	212
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	16 638	15 177
Immateriella tillgångar	-320	-314
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-243	-216
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-185	-198
Förutsebar utdelning	-176	-148
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-264	-190
Kärnprimärkapital (CET1)	15 451	14 111
Primärkapital (T1)	15 451	14 111
Debenturlån	1 288	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	22	57
Allmänna kreditriskjusteringar	83	120
Supplementärkapital (T2)	1 393	1 484
Kapitalbas totalt	16 844	15 595

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

mn EUR	31.12.2024	31.12.2023
Kredit- och motpartsrisk	63 330	65 997
Schablonmetoden (SA)	63 330	65 997
Exponeringar mot stater och centralbanker	502	509
Institutsexponeringar	525	603
Företagsexponeringar	25 656	27 591
Hushållsexponeringar	9 960	10 174
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	19 078	18 988
Fallerade exponeringar	2 026	2 309
Poster med särskilt hög risk	1 442	1 697
Säkerställda obligationer	697	608
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	142	201
Aktieexponeringar	2 384	2 410
Övriga	918	907
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	27	50
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	944	1 006
Operativ risk, schablonmetoden	4 936	4 156
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	210	217
Övriga risker*	2 309	2 084
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	71 756	73 511

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal

Relationstal, %	31.12.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	21,5	19,2
Tier 1-kapitalrelation	21,5	19,2
Kapitalrelation	23,5	21,2

Relationstal utan övergångsbestämmelse

Relationstal, %	31.12.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	21,5	19,2
Tier 1-kapitalrelation	21,5	19,2
Kapitalrelation	23,4	21,1

Kapitalkrav

Kapitalkrav, mn €	31.12.2024	31.12.2023
Kapitalbas	16 844	15 595
Kapitalkrav	11 052	10 558
Buffert för kapitalkrav	5 791	5 037

Kapitalkravet 15,4 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,5 procent, systemriskbufferten 1,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,25 procent och länderskontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet. Övergångsbestämmelserna för supplementärkapital i kapitaltäckningen för kreditinstitut har beaktats i siffrorna.

Skuldsättning

Skuldsättning, mn €	31.12.2024	31.12.2023
Primärkapital (T1)	15 451	14 111
Exponeringar totalt	147 674	146 135
Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	9,5

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) beskriver skuldsättningen; mätarens miniminivå är tre procent.

OP Gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
OP Gruppens egna kapital	18 110	16 262
Övriga poster som räknas till bankrörelsens primär- och supplementärkapital	1 393	1 484
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-636	-574
Goodwill och immateriella tillgångar	-968	-1 000
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	740	855
Planerad utdelning	-176	-148
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	-66	48
Konglomeratets kapitalbas totalt	18 397	16 928
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	10 697	10 227
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 706	1 511
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	12 403	11 738
Konglomeratets kapitaltäckning	5 994	5 190
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/ minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	148	144

*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

**Överskott i pensionsansvar, värdering av säkringen av kassaflöde från fonden för verkligt värde

***Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 15,4 %

Övergångsbestämmelserna för supplementärkapital i kapitaltäckningen för kreditinstitut har beaktats i siffrorna.



TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1-12/2024	Justerat 1-12/2023	10-12/2024	Justerat 10-12/2023
Räntetäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		6 112	5 330	1 432	1 651
Räntekostnader		-3 316	-2 675	-754	-916
Räntenetto	3	2 796	2 654	678	735
Nedskrivningar av fordringar	4	-96	-269	-23	-99
Provisionsintäkter		946	1 000	250	241
Provisionskostnader		-128	-130	-31	-27
Provisionsnetto	5	818	870	219	214
Premieintäkter		2 129	2 000	555	534
Kostnader för försäkringstjänster		-1 879	-1 824	-428	-455
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-59	-95	-31	-56
Resultat från försäkringstjänster	6	192	81	96	23
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal		-730	-722	-162	-633
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar		3	0	1	13
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	7	-727	-722	-161	-621
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	8	44	55	1	31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	1 147	1 057	206	686
Övriga rörelseintäkter		44	40	13	12
Personalkostnader		-1 081	-964	-299	-262
Avskrivningar och nedskrivningar		-146	-226	-39	-89
Övriga rörelsekostnader	10	-1 036	-1 011	-295	-287
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		529	485	142	137
Rörelsekostnader		-1 733	-1 716	-491	-500
Rörelsevinst		2 486	2 050	538	480
Resultat före skatt		2 486	2 050	538	480
Inkomstskatt		-499	-408	-112	-95
Periodens resultat		1 987	1 642	426	385
Fördelning:					
Periodens resultat hänförligt till ägarna		1 975	1 637	422	386
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		12	5	4	-1
Totalt		1 987	1 642	426	385

OP Gruppen korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra och fjärde kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräkningsschemana återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024 och bokslutskommunikén 1.1–31.12.2024.



Rapport över totalresultat

Mn €	Not	Justerat		Justerat	
		1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Periodens resultat		1 987	1 642	426	385
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen*					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		56	8	5	-1
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		-7		4	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	15	-39	-68	-51	-36
Säkring av kassaflöde	15	90	156	14	129
Inkomstskatt					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-11	-2	-1	5
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		1		-1	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Värdering till verkligt värde	15	8	14	10	7
Säkring av kassaflöde	15	-18	-31	-3	-26
Övrigt totalresultat		81	77	-23	78
Periodens totalresultat		2 067	1 719	403	463
Fördelning av periodens totalresultat:					
Periodens totalresultat hänförligt till ägarna		2 055	1 714	399	464
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		12	5	4	-1
Totalt		2 067	1 719	403	463



Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2024	Justerat 31.12.2023	Justerat 1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	11	18 110	19 755	35 004
Fordringar på kreditinstitut	11	808	858	798
Fordringar på kunder	11	98 629	98 316	98 782
Derivatinstrument	11, 18	2 497	3 106	3 889
Investeringsstillgångar		23 537	22 029	20 830
Tillgångar som innehåser för fondförsäkringsavtal	11	14 172	12 581	11 597
Återförsäkringsavtalstillgångar	12	102	106	245
Immateriella tillgångar		1 022	1 065	1 153
Materiella tillgångar		392	398	423
Övriga tillgångar		1 780	1 560	2 037
Inkomstskattefordringar		42	22	59
Uppskjutna skattefordringar		77	251	605
Tillgångar totalt		161 168	160 047	175 422
Skulder till kreditinstitut	11	91	74	12 311
Skulder till kunder	11	80 455	77 178	81 552
Derivatinstrument	11, 18	2 324	2 994	4 197
Försäkringsavtalsskulder	13	11 796	11 589	11 448
Skulder för placeringsavtal	11	9 140	7 944	7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14	33 198	37 689	37 530
Avsättningar och övriga skulder		3 526	3 674	3 599
Inkomstskatteskulder		55	156	67
Uppskjutna skatteskulder		1 027	1 073	1 455
Efterställda skulder		1 444	1 414	1 384
Skulder totalt		143 058	143 785	160 753
Eget kapital				
OP Gruppens ägares andel				
Andelskapital				
Medlemsandelar		222	219	217
Avkastningsandelar		3 255	3 335	3 369
Fonden för verkligt värde	15	-249	-290	-360
Övriga fonder		2 172	2 172	2 172
Ackumulerade vinstmedel		12 569	10 703	9 153
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		141	124	118
Eget kapital totalt		18 110	16 262	14 668
Skulder och eget kapital totalt		161 168	160 047	175 422

OP Gruppen korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra och fjärde kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräkningsschemana återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024 och bokslutskommunikén 1.1–31.12.2024.



Rapport över förändringar i eget kapital

Eget kapital hänförligt till ägarna

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu- lerade vinstmedel	Totalt	Hänförligt till innehav utan bestäm- mande inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2023	3 586	-360	2 172	9 153	14 550	118	14 668
Periodens totalresultat		70		1 644	1 714	5	1 719
Periodens resultat				1 637	1 637	5	1 642
Övrigt totalresultat		70		7	77		77
Vinstutdelning				-144	-144	-4	-148
Förändringar i medlems- och avkastningsandelar	-32				-32		-32
Övriga			0	51	51	5	56
Eget kapital 31.12.2023	3 554	-290	2 172	10 704	16 139	124	16 263

Eget kapital hänförligt till ägarna

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu- lerade vinstmedel	Totalt	Hänförligt till innehav utan bestäm- mande inflytande	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	3 554	-290	2 172	10 703	16 139	124	16 262
Periodens totalresultat		41		2 014	2 055	12	2 067
Periodens resultat				1 975	1 975	12	1 987
Övrigt totalresultat		41		40	81		81
Vinstutdelning				-148	-148	-5	-153
Förändringar i medlems- och avkastningsandelar	-77				-77		-77
Övriga				-1	-1	10	9
Eget kapital 31.12.2024	3 477	-249	2 172	12 569	17 969	141	18 110



Kassaflödesanalys

Mn €	Justerat	
	1-12/2024	1-12/2023
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	1 987	1 642
Justeringar i periodens resultat	673	421
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-1 030	822
Fordringar på kreditinstitut	26	-521
Fordringar på kunder	45	920
Derivatinstrument	433	116
Investeringsstillgångar	-918	-177
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	-409	-74
Återförsäkringsavtalstillgångar	3	139
Övriga tillgångar	-210	419
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	2 742	-16 793
Skulder till kreditinstitut	18	-12 256
Skulder till kunder	3 004	-4 872
Derivatinstrument	-596	-105
Försäkringsavtalsskulder	207	146
Återförsäkringsavtalsskulder	0	-2
Skulder för placeringsavtal	0	0
Avsättningar och övriga skulder	110	296
Betald inkomstskatt	-511	-275
Erhållna utdelningar	64	47
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	3 924	-14 136



Mn €	Justerat	
	1-12/2024	1-12/2023
Kassaflöde från investeringar		
Förvärv av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid förvärvstidpunkten		-51
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten		0
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-99	-99
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	12	11
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-87	-139
Kassaflöde från finansiering		
Förändring i efterställda skulder	1	-5
Förändring i skuldebrev emitterade till allmänheten	-5 237	-1 174
Ökning av andels- och aktiekapital	116	130
Minskning av andels- och aktiekapital	-194	-162
Utbetalda utdelningar och räntor på andelskapital	-148	-144
Leasingskulder	-35	-33
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-5 496	-1 389
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)	-1 659	-15 663
Likvida medel vid periodens början		
Effekten av förändringar i valutakurserna	-11	-46
Likvida medel vid periodens slut	18 277	19 947
Erhållna räntor		
Betalda räntor	-4 859	-5 562
Likvida medel		
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 110	19 755
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	167	191
Totalt	18 277	19 947



Noter

Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser	60	Not 15. Fonden för verkligt värde efter skatt	97
Not 2. Segmentrapportering	62	Not 16. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen	98
Not 3. Räntenetto	66	Not 17. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	99
Not 4. Nedskrivningar av fordringar	68	Not 18. Derivatinstrument	104
Not 5. Provisionsnetto	83	Not 19. Fördelning av placeringar i segmentet	105
Not 6. Resultat från försäkringstjänster	85	Not 20. Närståendetransaktioner	107
Not 7. Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	87		
Not 8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	88		
Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet	89		
Not 10. Övriga rörelsekostnader	91		
Not 11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	92		
Not 12. Återförsäkringsavtalstillgångar	94		
Not 13. Försäkringsavtalsskulder	95		
Not 14. Skuldebrev emitterade till allmänheten	96		



Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser

Redovisningsprinciper

Bokslutskommunikén har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2023. Ändringarna i redovisningsprinciperna och uppställningen 2024 beskrivs nedan i ett separat avsnitt.

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.

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker under det första kvartalet 2024. Segmentets namn har inte ändrats på engelska.

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

Förväntade kreditförluster

Till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL) hänför sig ledningens bedömning.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, som baserar sig på användning av observerbara indata, utom då det är fråga om en stor företagsexponering vanligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar.

Särskilt i situationer där ECL-modellerna inte i tillräcklig grad beaktar oförutsedda händelser eller omständigheter, används extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (s.k. post model adjustments). I de här situationerna används bedömning särskilt för att välja scenario. De är avsedda endast

för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2023.

I not 4. till bokslutskommunikén, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av bokslutskommunikén.

Ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Korrigerings av uppställningen av balansräknings- och resultaträkningsschemana

OP Gruppen korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. OP Gruppens nya resultaträknings- och balansräkningsscheman återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Ändringarna har gjorts retroaktivt för 2023. I not 1. till halvårsrapporten 1.1–30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, presenteras ändringarna retroaktivt för 2023.

Under det sista kvartalet 2024 överförde OP Gruppen alla ränteintäkter rapporterade under räntenettet till ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden. Således innehåller resultaträkningen inte längre raden "Övriga ränteintäkter". Ändringen har gjorts retroaktivt också för 2023. Övriga ränteintäkter för totalt 613 miljoner euro flyttades för 2023 till ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden (1–3/2023 89 miljoner euro, 4–6/2023 114 miljoner euro, 7–9/2023 144 miljoner euro och 10–12/2023 265 miljoner euro). För 2024 flyttades övriga ränteintäkter retroaktivt till ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden enligt följande: 1–3/2024 179 miljoner euro, 4–6/2024 175 miljoner euro och 7–9/2024 221 miljoner euro.

Nettoränteintäkter och nettoräntekostnader för alla sådana derivat som säkrar ränterisken i de fordringar vars ränteintäkter redovisas under ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och på vilka tillämpas säkringsredovisning, redovisas under ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden. Alla nettoränteintäkter och nettoräntekostnader för derivat som säkrar finansiella skulder vars räntekostnader



redovisas under räntekostnader, redovisas under räntekostnader. Ränteintäkter från derivat har så som beskrivits ovan överförts från övriga ränteintäkter till ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden.

Viktiga händelser under rapportperioden

Tilläggsförmåner för ägarkunderna

OP Gruppen använder en del av sin förbättrade lönsamhet till att erbjuda ägarkunderna tilläggsförmåner. OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 och 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Under 2024 samlades OP-bonus för sammanlagt 314 miljoner euro (275). Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter fram till slutet av 2025. Värdet av denna förmån var 90 miljoner euro för 2024 och för 2025 är det uppskattningsvis 90 miljoner euro.

Lagutkast om ändring av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen

Riksdagen antog mot slutet av året regeringens lagförslag om en reform av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen. Lagförslaget, som påverkar OP-bonus, bygger på en skrivning i Finlands regerings regeringsprogram. Lagändringen träder i kraft 1.1.2026 och har avsevärd inverkan på beskattningen av OP-bonus. Genom den nya lagen tolkas kundbonus inom finansbranschen som skattepliktig om den används för andra tjänster än de som den influtit från, till exempel om OP-bonus som samlats från banktjänster skulle användas för försäkringspremier. OP Gruppen har förberett sig på ändringen av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen, och OP Gruppens ägarkunder får även i fortsättningen minst lika bra ekonomiska förmåner som tidigare, trots lagändringen.

OP anslöt sig till Euribor-panelen

OP Företagsbanken Abp gick i november med i den panel som administrerar Euribor-referensräntorna. I panelen ingår för tillfället 19 betydande banker från olika delar av Europa. OP Företagsbanken kompletterar sammansättningen som enda nordisk bank. Euribor-referensräntorna administreras av European Money Markets Institute (EMMI), som ansvarar för beräkningsprinciperna och publiceringen av referensräntorna.

Ny direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning

OP Gruppen söker betydande tillväxt inom kapitalförvaltningstjänsterna. EM Hanna Porkka (53) tillträdde 1.4.2024 som direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning och ledamot i OP Andelslags direktion.

OP Gruppen är Finlands mest attraktiva arbetsgivare i handelsbranschen. OP Gruppen fick goda placeringar i Universums årliga undersökning som rankar Finlands mest attraktiva arbetsgivare bland yrkesverksamma och studerande i olika branscher. Enligt resultatet, som publicerades i september, toppar OP Gruppen rankingen för mest attraktiva arbetsgivare bland experter i handelsbranschen. I IT-branschen förbättrade OP Gruppen sin ranking till fjärde. Resultaten var de bästa någonsin för OP Gruppen i alla kategorier.

Händelser efter rapportperioden

Ändring i segmentrapporteringen

OP Kapitalförvaltning Ab, OP Fondbolaget Ab och OP Kiinteistösijoitus Oy med dotterföretag rapporteras som en del av segmentet Andelsbanker från och med 1.1.2025. Tidigare har företagen rapporterats i segmentet Företagsbank. OP Gruppens delårsrapport 1.1.–31.3.2025 är den första rapport som upprättas enligt den ändrade segmentrapporteringen.



Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncerneli- mineringar	OP Gruppen
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	4 199	2 246	1	2 853	-3 188	6 112
Räntekostnader	-2 087	-1 588	-1	-2 838	3 199	-3 316
Räntenetto	2 112	657	1	15	10	2 796
varav poster mellan segment		-370		370		
Nedskrivningar av fordringar	-95	0		-1	0	-96
Provisionsintäkter	674	370	76	18	-191	946
Provisionskostnader	-55	-171	-27	-18	142	-128
Provisionsnetto	619	199	49	0	-49	818
Premieintäkter			2 129			2 129
Kostnader för försäkringstjänster			-1 879			-1 879
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-59			-59
Resultat från försäkringstjänster			192			192
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal			-730			-730
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar			3			3
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-727			-727
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	1	35	0	16	-7	44
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-5	0	1 107	0	45	1 147
Övriga rörelseintäkter	61	35	2	808	-862	44
Personalkostnader	-540	-113	-183	-279	34	-1 081
Avskrivningar och nedskrivningar	-48	-1	-37	-61	2	-146
Övriga rörelsekostnader	-829	-241	-356	-479	869	-1 036
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			529			529
Rörelsekostnader	-1 417	-355	-46	-819	904	-1 733
Rörelsevinst (-förlust)	1 275	572	578	19	42	2 486
Resultat före skatt	1 275	572	578	19	42	2 486

Den kalkylerade ineffektivitet i sättningsredovisningen enligt verkligt värde som orsakas av elimineringen av interna poster redovisas bland koncernelimineringar.



Justerat

Resultatet för januari–december 2023, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncerneli- mineringar	OP Gruppen
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	3 606	1 790	1	2 636	-2 704	5 330
Räntekostnader	-1 565	-1 199	-1	-2 636	2 725	-2 675
Räntenetto	2 041	591	0	1	21	2 654
varav poster mellan segment		-387		387	0	0
Nedskrivningar av fordringar	-173	-96		0	0	-269
Provisionsintäkter	735	366	70	21	-192	1 000
Provisionskostnader	-50	-174	-25	-21	139	-130
Provisionsnetto	686	192	44	-1	-52	870
Premieintäkter			2 000			2 000
Kostnader för försäkringstjänster			-1 824			-1 824
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-95			-95
Resultat från försäkringstjänster			81			81
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till försäkringsavtal			-722			-722
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) relaterade till återförsäkringar			0			0
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-722			-722
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	3	53	-1	6	-6	55
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-32	0	1 070	4	15	1 057
Övriga rörelseintäkter	61	21	4	741	-788	40
Personalkostnader	-500	-104	-167	-232	38	-964
Avskrivningar och nedskrivningar	-57	-3	-64	-104	2	-226
Övriga rörelsekostnader	-806	-247	-317	-441	801	-1 011
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			485			485
Rörelsekostnader	-1 363	-354	-62	-777	841	-1 716
Rörelsevinst (-förlust)	1 223	408	414	-26	31	2 050
Resultat före skatt	1 223	408	414	-26	31	2 050



Balansräkning 31.12.2024, mn €

	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncerneli- mineringar	OP Gruppen
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	39	188		17 883	0	18 110
Fordringar på kreditinstitut	25 282	148	609	12 268	-37 499	808
Fordringar på kunder	70 505	28 399		-13	-261	98 629
Derivatinstrument	820	3 276	39	108	-1 745	2 497
Investeringsstillgångar	1 422	514	9 532	17 748	-5 678	23 537
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal			14 172			14 172
Återförsäkringsavtalstillgångar			102			102
Immateriella tillgångar	11	178	595	175	62	1 022
Materiella tillgångar	253	3	3	138	-5	392
Övriga tillgångar	308	127	561	884	-101	1 779
Inkomstskattefordringar	21	0	20		0	42
Uppskjutna skattefordringar	23	0	13	6	35	77
Tillgångar totalt	98 685	32 833	25 646	49 197	-45 193	161 168
Skulder till kreditinstitut	9 399	32	46	25 891	-35 276	91
Skulder till kunder	63 428	15 214		4 121	-2 308	80 455
Derivatinstrument	893	3 009	28	140	-1 745	2 324
Försäkringsavtalsskulder			11 795			11 795
Återförsäkringsavtalsskulder			1			1
Skulder för placeringsavtal			9 140			9 140
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 462	2 160		17 167	-590	33 198
Avsättningar och övriga skulder	777	903	297	1 565	-15	3 526
Inkomstskatteskulder	14	2	15	24		55
Uppskjutna skatteskulder	455	0	220	345	7	1 027
Efterställda skulder	0		380	1 444	-380	1 444
Skulder totalt	89 427	21 321	21 921	50 697	-40 307	143 058
Eget kapital						18 110



Justerat

Balansräkning 31.12.2023, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncerneli- mineringar	OP Gruppen
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	45	125		19 585	0	19 755
Fordringar på kreditinstitut	24 254	209	570	12 793	-36 968	858
Fordringar på kunder	70 593	28 140		56	-472	98 316
Derivatinstrument	1 066	4 366	57	79	-2 462	3 106
Investeringsstillgångar	455	558	9 520	16 299	-4 802	22 029
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal			12 581			12 581
Återförsäkringsavtalstillgångar			106			106
Immateriella tillgångar	22	179	634	169	62	1 065
Materiella tillgångar	260	3	3	137	-4	398
Övriga tillgångar	365	176	499	614	-95	1 560
Inkomstskattefordringar	2	1	20		0	22
Uppskjutna skattefordringar	100	1	62	48	41	251
Tillgångar totalt	97 161	33 757	24 050	49 780	-44 701	160 047
Skulder till kreditinstitut	10 725	10	59	25 155	-35 875	74
Skulder till kunder	61 318	13 590		3 603	-1 333	77 178
Derivatinstrument	1 251	3 928	25	251	-2 461	2 994
Försäkringsavtalsskulder			11 589			11 589
Återförsäkringsavtalsskulder			0			0
Skulder för placeringsavtal			7 944			7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 266	2 466		21 597	-639	37 689
Avsättningar och övriga skulder	733	1 116	316	1 539	-30	3 674
Inkomstskatteskulder	102	4	49	1	0	156
Uppskjutna skatteskulder	479	0	199	390	5	1 073
Efterställda skulder	0		380	1 414	-380	1 414
Skulder	88 874	21 114	20 561	53 950	-40 714	143 785
Eget kapital						16 262

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker vid början av 2024.



Not 3. Räntenetto

Mn €	Justerat		Justerat	
	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	631	656	145	175
Ränteintäkter från krediter till kunder	4 605	3 953	1 100	1 175
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	102	87	25	25
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	43	7	12	4
Ränteintäkter från skulder till kunder	0	4	0	2
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	165	131	44	38
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	73	491	16	-799
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	-43	-84	41	-30
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	387	-389	51	591
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	247	551	30	493
Ränteintäkter från krediter till kunder, OP-bonus till ägarkunder	-160	-150	-42	-39
Övriga ränteintäkter	60	72	10	15
Totalt	6 112	5 330	1 432	1 651



Mn €	1-12/2024	Justerat 1-12/2023	10-12/2024	Justerat 10-12/2023
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för inlåning till kreditinstitut	1	1	0	0
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	0	-1	0	0
Räntekostnader för skulder till centralbanker		-77		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut, värderingsposter i säkringsredovisning	-167	-363	-30	-303
Skulder till kunder				
Räntekostnader för inlåning till kunder	-1 270	-825	-298	-287
Räntekostnader för skulder till kunder, OP-bonus till ägarkunder	-82	-67	-22	-18
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-694	-665	-168	-190
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	-478	-946	-66	-865
Efterställda skulder				
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-30	-29	-7	-1
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	-30	-35	-8	-21
Derivatinstrument				
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	-327	558	-142	973
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	24	71	6	15
Räntekostnader för övriga derivatinstrument	0	0	0	0
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor		0		
Övriga räntekostnader	-74	-86	-13	-27
Totalt	-3 316	-2 675	-754	-916
Räntenetto totalt	2 796	2 654	678	735



Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-220	-93	-167	-39
Återföringar av fordringar som avskrivits	20	16	5	4
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	106	-192	139	-64
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-2	0	-1	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-96	-269	-23	-99

OP Gruppen har effektiviserat processen för redovisning av slutliga kreditförluster under det sista kvartalet 2024. Ett lån tas helt eller delvis bort från balansräkningen om det har överförts till rättslig indrivning, varvid lånekapitalet nedskrivs till säkerhetens värde. Sådana kreditförluster bokfördes för 125 miljoner euro under det sista kvartalet. På motsvarande sätt återfördes förväntade kreditförluster i steg 3 för 93 miljoner euro. Nettoresultateffekten var totalt -32 miljoner euro.



Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) enligt nedskrivningssteg

I tabellerna nedan beskrivs exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster. Exponeringar utanför balansräkningen redovisas justerade med en konverteringsfaktor ("CCF-faktor").

Exponeringar	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Expone- ringar totalt	
31.12.2024, Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Andelsbanker	57 631	8 987	80	9 067	2 215	68 913
Företagsbank	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Fordringar på kunder totalt	83 094	11 523	370	11 892	2 771	97 758
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 905	201	1	203	16	2 123
Företagsbank	3 542	54	0	55	10	3 607
Uttagsmån och limiter totalt	5 447	256	2	258	25	5 730
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 155	26		26	14	1 196
Företagsbank	2 638	134		134	32	2 804
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	3 793	160		160	47	4 000
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	106 044	12 063	371	12 434	2 846	121 324



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		
31.12.2024, Mn €				Totalt	
Fordringar på kunder					
Andelsbanker	-38	-133	-6	-139	-518
Företagsbank	-37	-66	-6	-72	-257
Fordringar på kunder totalt	-75	-199	-12	-211	-775
Åtaganden utanför balansräkningen**					
Andelsbanker	-1	-1		-1	-7
Företagsbank	-3	-16		-16	-38
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-4	-17		-17	-45
Skuldebrev***					
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-4
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-4
Totalt	-80	-217	-12	-229	-824

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

***Förlustreserven redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.



Sammandrag och nyckeltal 31.12.2024

Mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Andelsbanker	60 692	9 215	81	9 296	2 245	72 233
Företagsbank	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Förlustreserv						
Andelsbanker	-39	-134	-6	-140	-345	-525
Företagsbank	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Andelsbanker	-0,1	-1,5	-7,4	-1,5	-15,4	-0,7
Företagsbank	-0,1	-3,0	-2,2	-2,9	-28,1	-0,8
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	92 335	11 939	371	12 310	2 843	107 488
Förlustreserv totalt	-79	-216	-12	-228	-514	-820
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,1	-1,8	-3,3	-1,9	-18,1	-0,8
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	0,0	-1,0		-1,0	-62,0	0,0
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	0,0	-1,0		-1,0	-62,0	0,0



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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024	89 032	15 948	3 159	108 120
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-3 672	3 378		-294
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-315		275	-40
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	4 241	-4 600		-360
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-683	593	-91
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	92		-110	-18
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		307	-342	-35
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	16 977	475	198	17 650
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-9 663	-2 175	-608	-12 446
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-4 356	-331	-136	-4 804
Bortskrivningar	-2	-7	-186	-195
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2024	92 335	12 310	2 843	107 488

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2024	57	256	614	927
Överföringar från steg 1 till steg 2	-4	41		38
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		31	30
Överföringar från steg 2 till steg 1	6	-72		-67
Överföringar från steg 2 till steg 3		-21	73	53
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-13	-13
Överföringar från steg 3 till steg 2		10	-33	-23
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15	15	48	78
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-34	-101	-143
Förändringar i riskparametrar (netto)	12	10	25	46
Förändringar i modellantaganden och metodologi	2	22	-16	8
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-115	-115
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	22	-28	-101	-107
Förlustreserv 31.12.2024	79	228	514	820



Inom beräkningen av förväntade kreditförluster (ECL) infördes under Q4/2024 nya kreditriskparametermodeller för privatkunders bolån och andelsbankernas konsumentkrediter med säkerhet. Effekterna av modelländringarna varierade produktvis och i de olika beräkningsfaserna. Den sammanlagda effekten ökade de förväntade kreditförlusterna med 8 miljoner euro. Ökningen av ECL i steg 1 förklaras särskilt av kalibreringen av PD- och LGD-modellerna och ändringen av reglerna för bestämning av SICR. I det sammanhanget ströks det så kallade absoluta kriteriet för svaga kreditklasser från kriterierna för bedömning av betydande kreditrisk. ECL i steg 2 ökade till följd av metodändringarna för och kalibreringarna av PD- och LGD-modellerna. Minskningen av ECL i steg 3 berodde på en ny LGD-modell för fallerande exponeringar.

Antaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning ("management overlay"). OP Gruppen har bedömt hur uppgången i inflationen och Euriborräntorna samt nedgången i priset på bostadssäkerheter inverkar på kreditrisken som förknippas med bolån. Bedömningen gjordes som ett stresstest som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q4/2022 enligt ledningens bedömning en management overlay-avsättning på 42,4 miljoner euro, och den sänktes under Q3/2023 med 6,4 miljoner euro då inflationens inverkan inte längre ingick i stresstestet. Avsättningen har dessutom utsträckts till att täcka alla exponeringar mot privatkunder.

Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya antaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Avsättningen uppdaterades under Q2/2024 med antagandena att 12 månaders Euribor är 3,55 procent och arbetslöshetsgraden 8,20 procent under Q2/2025 och att bostadspriserna går ner med 2,5 procent under Q2/2024–Q2/2025. Avsättningen uppdaterades under Q3/2024 med antagandena att 12 månaders Euribor är 2,53 procent och arbetslöshetsgraden 7,98 procent under Q3/2025 och att bostadspriserna hålls oförändrade under Q3/2024–Q3/2025. Avsättningen minskade under Q2/2024 med 1,1 miljoner euro och under Q3/2024 med 2,0 miljoner euro. Avsättningen på 32,8 miljoner euro upplöstes i sin helhet under Q4/2024, eftersom de fenomen som den ursprungligen täckte redan har realiserats.

På basis av OP Gruppens analys gjordes under Q4/2022 en avsättning på 5,3 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning. Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämrats med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 11,7 miljoner euro till 17,0 miljoner euro.

Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta 2025. Avsättningen



ökades med 21,7 miljoner euro till 38,7 miljoner euro under Q4/2023. Av avsättningen upplöstes 3,2 miljoner euro under Q2/2024, 17,5 miljoner euro under Q3/2024 och ytterligare 10,9 miljoner euro under Q4/2024 på grund av att byggnadsbeståndet med låg färdigställandegrad och exponeringarna hade minskat. Dessutom hade exponeringar överförts till att omfattas av expertbedömningar.

För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 en avsättning på 27,2 miljoner euro enligt ledningens bedömning på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 procent/0 procent, lönsamheten försämras med 5 procent/10 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent och räntenivån är 4 procent/6 procent. Avsättningen har uppdaterats under Q4/2023, och av den upplöstes 13 miljoner euro till 14,2 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklassificeringen uppdaterats. Av samma orsak upplöstes 4,6 miljoner euro av avsättningen under Q2/2024, 2,8 miljoner euro under Q3/2024 och återstående 6,8 miljoner euro under Q4/2024.

I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro som riktar sig till fordringar med kommersiella fastigheter som säkerhet. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas

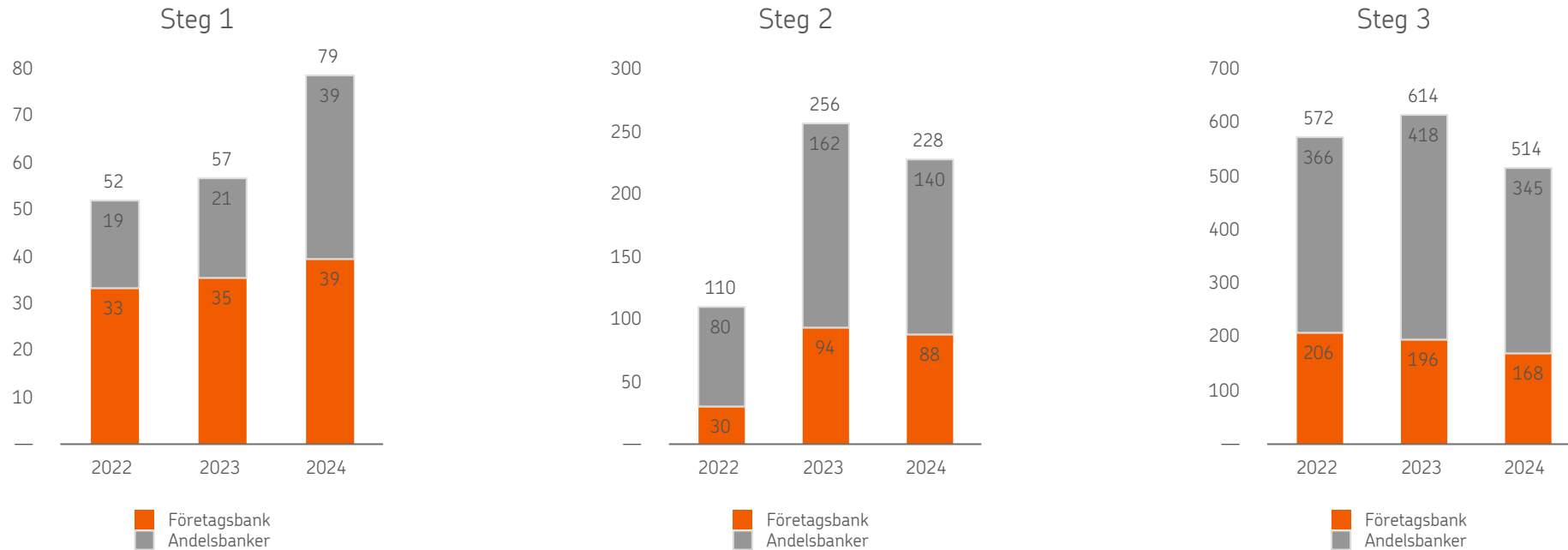
av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda kommersiella fastigheterna. Av avsättningen återstår 6 miljoner euro per Q4/2024.

Under Q4/2023 gjorde OP Gruppen en ny management overlay-avsättning för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Processförbättringen väntas öka de förväntade kreditförlusterna med cirka 14,1 miljoner euro i segmentet Andelsbanker. Avsättningen utsträcktes Q2/2024 till att även omfatta OP Företagsbanken. Således ökade avsättningen med 5,1 miljoner euro till 19,2 miljoner euro i OP Gruppen.

Under Q3/2024 gjorde OP Gruppen en management overlay-avsättning på 2,2 miljoner euro för att beakta den större kreditrisken i anslutning till företagslån med engångsamortering (Bullet- och Balloon-lån) i ECL-beräkningen. Avsättningen uppdaterades under Q4/2024 till 3,1 miljoner euro. Under Q4/2024 gjordes det också en parameterspecifik extra avsättning på 36,1 miljoner euro med tanke på den ökning som skett inom nödlidande fordringar på senare tider och den högre sannolikhet för fallissemang som observerats till följd av ökningen. Det gjordes även en extra avsättning på 4,0 miljoner euro för att beakta klimat- och miljörisken. Avsikten är att upplösa avsättningarna under 2025 när de nya modellenpassningarna på parameternivå införs.



I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 procent, bas 60 procent och starkt 20 procent. Under det sista kvartalet 2024 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

I följande tabeller åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslöshetsgraden.

BNP-tillväxt, %	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027	Q4 2028
Bas	-0,5	2,0	1,3	1,3	1,3
Starkt	-0,5	3,9	2,8	2,8	2,7
Svagt	-0,5	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5
Arbetslöshet, %	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027	Q4 2028
Bas	8,2	7,9	7,6	7,1	6,7
Starkt	8,2	7,7	7,2	6,6	6,1
Svagt	8,2	8,1	8,2	8,0	7,9



I följande tabell redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt.

	Andels- banker	Företags- bank	Totalt
Förlustreserv 31.12.2024			
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	465	279	744
Diskretionära management overlay-avsättningar			
Byggbranschen	7		7
Säkerhetsvärdering av krediter säkrade genom kommersiella fastigheter	6		6
Företagslån med engångsamortering (Bullet & Balloon)	1	2	3
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14	5	19
Klimat- och miljörisker	4	1	5
Ökning i nödlidande fordringar och större sannolikhet för fallissemang	28	8	36
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	60	17	77
Rapporterad förlustreserv	525	296	820

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Skuldebrev, mn €				
Förlustreserv 1.1.2024	1	1	1	2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	2	2
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0	0	-1	-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	1	1	2
Förlustreserv 31.12.2024	1	1	2	4



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under jämförelseperioden.

Exponeringar	Steg 1	Steg 2			Steg 3*	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Expone- ringar totalt	
31.12.2023, Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Andelsbanker	55 280	11 893	61	11 955	2 373	69 608
Företagsbank	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Fordringar på kunder totalt	81 269	14 957	211	15 168	3 080	99 517
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Andelsbanker	1 449	354	0	354	8	1 811
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
Uttagsmån och limiter totalt	4 410	526	0	527	16	4 952
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Andelsbanker	721	36		36	17	775
Företagsbank	2 632	216		216	46	2 895
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	3 354	253		253	63	3 670
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	101 769	15 805	212	16 017	3 163	120 948

*Av exponeringarna för fordringarna i steg 3 är 184 miljoner euro köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (POCI).



Jämförelseperiodens förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Förlust- reserv totalt	
31.12.2023, Mn €						
Fordringar på kunder						
Andelsbanker	-21	-160	-1	-161	-413	-594
Företagsbank	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Fordringar på kunder totalt	-53	-236	-8	-243	-586	-882
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Andelsbanker	-1	-1		-1	-5	-7
Företagsbank	-3	-11		-11	-23	-37
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-13		-13	-29	-44
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Totalt	-58	-249	-8	-257	-615	-929

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

***Förlustreserven redovisas i fonden för verkligt värde i övrigt totalresultat.

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



Sammandrag och nyckeltal 31.12.2023

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2023	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Andelsbanker	57 451	12 283	62	12 345	2 398	72 194
Företagsbank	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv						
Andelsbanker	-21	-161	-1	-162	-418	-602
Företagsbank	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Andelsbanker	0,0	-1,3	-1,4	-1,3	-17,4	-0,8
Företagsbank	-0,1	-2,5	-4,5	-2,6	-25,8	-0,9
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	89 032	15 736	212	15 948	3 159	108 139
Förlustreserv totalt	-57	-248	-8	-256	-614	-927
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,1	-1,6	-3,6	-1,6	-19,4	-0,9
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	0,0	-0,9		-0,9	-16,4	0,0
Skuldebrev totalt	12 737	69		69	3	12 809
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	0,0	-0,9		-0,9	-16,4	0,0



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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023	96 485	11 097	2 549	110 131
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-9 329	8 887		-442
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-756		719	-37
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	3 245	-3 379		-135
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-704	630	-74
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	53		-65	-12
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		263	-297	-34
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15 116	1 138	165	16 419
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-10 038	-1 078	-343	-11 459
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-5 744	-274	-109	-6 124
Bortskrivningar	0	-1	-91	-95
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2023	89 032	15 948	3 159	108 139

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2023	52	110	572	734
Överföringar från steg 1 till steg 2	-8	132		124
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		84	83
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-16		-15
Överföringar från steg 2 till steg 3		-11	67	56
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-9	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-31	-26
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	12	32	35	79
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-11	-12	-71	-94
Förändringar i riskparametrar (netto)	11	17	32	59
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-65	-65
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	5	146	42	193
Förlustreserv 31.12.2023	57	256	614	927



I följande tabell redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt.

Förlustreserv 31.12.2023	Andels- banker	Företags- bank	Totalt
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	504	314	818
Diskretionära management overlay-avsättningar			
Privatkunder: inflationen, räntenivån och säkerheternas värde	35	1	36
Byggbranschen	29	9	39
Fastighetsbranschen	13	1	14
Säkerhetsvärdering av krediter säkrade genom kommersiella fastigheter	6		6
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14		14
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	98	11	109
Rapporterad förlustreserv	602	325	927

I följande tabeller åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslöshetsgraden under jämförelseperioden.

BNP-tillväxt, %	Q4 2023	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027
Bas	-0,3	0,0	1,2	1,2	1,3
Starkt	-0,3	3,0	4,1	4,1	3,7
Svagt	-0,3	-3,1	-2,1	-2,2	-1,5

Arbetslöshet, %	Q4 2023	Q4 2024	Q4 2025	Q4 2026	Q4 2027
Bas	7,2	7,5	7,5	7,3	7,0
Starkt	7,2	7,2	6,6	5,9	5,1
Svagt	7,2	7,9	8,5	8,9	9,3



Skuldebrev, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2023	1	1		2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	0
Förlustreserv 31.12.2023	1	1	1	2



Not 5. Provisionsnetto

Mn €	Andelsbanker		Företagsbank		Försäkring		Gruppfunktioner		Koncernelimineringar		OP Gruppen			
	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	10- 12/2024	10- 12/2023
Provisionsintäkter														
Utlåning	113	108	50	54			0	0	-1	-2	162	160	45	40
Inlåning	22	23	3	2			0	0	0	0	25	25	6	6
Betalningar	233	285	32	32			16	19	-15	-19	266	317	68	63
Värdepappersförmedling	6	6	18	18					-6	-7	18	18	5	5
Värdepappersemissioner	0	0	8	5			0	0	0	0	8	5	2	2
Placeringsfonder*	53	48	203	204	40	36			-52	-47	244	241	65	60
Kapitalförvaltning	31	31	37	28			1	1	-22	-13	48	46	19	19
Juridiska tjänster	21	23	0	0						0	21	23	5	6
Garantier	11	11	12	12			0	0	0	0	23	23	6	6
Bostadsförmedling	57	63							0	0	57	63	14	16
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	82	92			7	9			-60	-64	30	38	3	7
Livförsäkringens placeringsavtal					28	25					28	25	7	6
Övriga	44	44	6	10			1	1	-36	-40	15	14	4	3
Totalt	674	735	370	366	76	70	18	21	-191	-192	946	1 000	250	241

*De OP-bonus till ägarkunder som samlats för placeringsfonder dras av från provisionsintäkterna från placeringsfonder.



Mn €	Andelsbanker		Företagsbank		Försäkring		Gruppfunktioner		Koncernelimineringar		OP Gruppen			
	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	1- 12/2024	1- 12/2023	10- 12/2024	10- 12/2023
Provisionskostnader														
Utlåning	0	0	-1	-2			0	0	0	1	0	0	0	1
Betalningar	-37	-30	-3	-7	-2	-2	-3	-3	14	16	-31	-26	-8	-5
Värdepappersförmedling			-3	-3			0	0	0	0	-4	-3	-1	-1
Värdepappersemissioner		0	0	-5			0	0		0	0	-5	0	-1
Placeringsfonder			-108	-106	0	0			52	47	-56	-58	-14	-14
Kapitalförvaltning			-7	-8	5	5	-1	-1	0	0	-3	-4	3	3
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal					-29	-28			26	23	-3	-5	-1	-1
Derivat		0	-41	-42					39	42	-2	0	-1	0
Övriga	-18	-20	-7	-2	-1	-1	-14	-16	11	10	-28	-28	-9	-9
Totalt	-55	-50	-171	-174	-27	-25	-18	-21	142	139	-128	-130	-31	-27
Provisionsnetto totalt	619	686	199	192	49	44	0	-1	-49	-52	818	870	219	214

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker vid början av 2024.



Not 6. Resultat från försäkringstjänster

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Skadeförsäkring				
Förväntade försäkringssättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	1 498	1 309	379	338
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	13	11	4	3
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	230	249	76	44
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	131	124	36	34
Övriga förändringar i premieintäkter	5	65	-6	52
Skadeförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	1 877	1 758	488	471
Livförsäkring				
Förväntade försäkringssättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	132	119	32	29
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	12	10	3	2
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	59	64	16	15
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	13	14	2	5
Övriga förändringar i premieintäkter	4	9	2	4
Livförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt	220	216	56	56
Förväntade försäkringssättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	17	17	4	4
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	4	4	1	1
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	7	5	3	1
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	2	2	0	1
Övriga förändringar i premieintäkter	2	-2	3	0
Livförsäkringens premieintäkter enligt VFA-modellen totalt	32	26	11	7
Livförsäkringens premieintäkter totalt	252	242	67	63
Premieintäkter totalt	2 129	2 000	555	534



Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Skadeförsäkring				
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-1 598	-1 295	-410	-366
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	62	-116	51	25
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-131	-124	-36	-34
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-24	-33	5	-4
Kostnader för försäkringstjänster inom skadeförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-1 691	-1 568	-390	-378
Livförsäkring				
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-141	-135	-35	-33
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	0	-2	0	0
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-13	-14	-2	-5
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	4	-53	8	-23
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-150	-205	-28	-61
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-34	-26	-9	-7
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	0	-1	0	0
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-2	-2	0	-1
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-1	-24	0	-8
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt VFA-modellen totalt	-38	-52	-9	-16
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen totalt	-188	-256	-38	-77
Kostnader för försäkringstjänster totalt	-1 879	-1 824	-428	-455
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom skadeförsäkringen	-51	-88	-28	-54
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom livförsäkringen	-8	-7	-2	-3
Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt	-59	-95	-31	-56
Resultat från försäkringstjänster	192	81	96	23



Not 7. Finansiella nettokostnader från försäkringsavtal

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Skadeförsäkring				
Upplösning av diskontering av försäkringsavtalsskuld	-62	-33	-16	-12
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-49	-153	-15	-178
Valutakursdifferenser för försäkringsavtal	0	0	-1	0
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom skadeförsäkringen GMM totalt	-111	-186	-31	-190
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom skadeförsäkringen	5	4	1	15
Livförsäkring				
Upplösning av diskontering av försäkringsavtalsskuld	1	12	0	1
Finansiella nettoposter för försäkringsavtal, riskminskning	-44	-53	-9	-87
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-73	-119	-34	-109
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen GMM totalt	-71	-107	-34	-108
Finansiella nettoposter för försäkringsavtal, riskminskning	-44	-53	-9	-87
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden		0		0
Finansiella nettoposter för förändringar i verkligt värde på underliggande poster	-504	-377	-88	-249
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen VFA totalt	-548	-429	-97	-335
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkringar inom livförsäkringen	-1	-3	0	-2
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	-727	-722	-161	-621



Not 8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Finansiella tillgångar som innehas för handel

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Skuldebrev				
Ränteintäkter och -kostnader	12	20	2	2
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	2	5	-1	6
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	21	1	12	-4
Utdelningar och vinstandelar	5	4	0	0
Derivat				
Ränteintäkter och -kostnader	175	67	38	27
Värderingsvinster och -förluster	-171	-42	-50	-1
Totalt	44	55	1	31



Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	0	5	0	0
Övriga intäkter och kostnader	0		0	
Totalt	0	5	0	0

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Finansiella tillgångar som innehas för handel inom försäkringsverksamhet				
Derivat				
Ränteintäkter och -kostnader	-25	-22	-6	-5
Värderingsvinster och -förluster	10	106	-13	143
Totalt	-16	84	-19	138
Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	156	136	42	36
Värderingsvinster och -förluster	102	278	0	233
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	334	152	78	48
Utdelningar och vinstandelar	59	43	20	9
Totalt	651	609	140	327
Intäkter från tillgångar som innehas för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal				
Ränteintäkter	6	3	1	3
Värderingsvinster och -förluster	1 334	1 009	248	647
Totalt	1 340	1 013	249	650
Nettointäkter från finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet totalt	1 991	1 622	389	976
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	1 975	1 706	370	1 115



Mn €

1-12/2024 1-12/2023 10-12/2024 10-12/2023

Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hysesintäkter	51	52	12	13
Värderingsvinster och -förluster	0	-29	2	-21
Vederlags- och skötselkostnader	-44	-46	-13	-18
Övriga	0	0	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	8	-22	2	-26

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde

Ränteutgifter	8	12	1	4
Räntekostnader	-2	-2	0	-1
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	1	-2	0	0
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde totalt	8	8	1	3

Intresseföretag och samarbetsarrangemang

Intresseföretag som redovisas enligt metoden för verkligt värde	5	0	-4	-4
Intresseföretag som konsolideras enligt kapitalandelsmetoden	2	2	-2	-2
Samarbetsarrangemang	0	1	0	0
Totalt	8	3	-5	-5

Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet

Premieinkomst från placeringsavtal	703	448	225	128
Utbetalda ersättningar avseende placeringsavtal	-357	-358	-89	-90
Förändring i skulder för placeringsavtal	-1 196	-733	-299	-439
Nettointäkter från skulder för placeringsavtal totalt	-851	-642	-162	-401

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt**1 147 1 057 206 685**



Not 10. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
ICT-kostnader				
Drift	-268	-238	-72	-62
Utveckling	-245	-222	-69	-80
Lokaliteter	-60	-58	-20	-19
Myndighetsavgifter	-16	-77	-15	-14
Revisionsavgifter	-8	-6	-2	-3
Köptjänster	-159	-143	-42	-40
Experttjänster	-44	-55	-10	-15
Datakommunikation	-34	-33	-9	-8
Marknadsföring	-44	-44	-14	-13
Donationer och sponsring	-17	-14	-4	-4
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-18	-15	-4	-2
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-6	-6	-2	-1
Övriga	-118	-101	-32	-25
Övriga rörelsekostnader totalt	-1 036	-1 011	-295	-287

Utvecklingsutgifter

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
ICT-utvecklingskostnader	-245	-222	-69	-80
Andel eget arbete	-104	-72	-30	-20
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-349	-294	-100	-100
Aktiverade ICT-utgifter	-49	-51	-13	7
Överföring av poster som ska aktiveras/personalkostnader	-9	-12	-2	-3
Aktiverade utvecklingsutgifter totalt	-58	-62	-15	4
Utvecklingsutgifter totalt	-407	-356	-115	-96
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingsutgifter	-74	-142	-16	-56



Not 11. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar 31.12.2024, mn €	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde via resultatet				Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet			
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 110							18 110
Fordringar på kreditinstitut	808							808
Fordringar på kunder	98 629							98 629
Derivatinstrument			1 816				681	2 497
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal				14 172				14 172
Skuldebrev	1 521	12 176	206	6 090				19 994
Aktier och andelar		0	62	2 757	1			2 820
Övriga finansiella tillgångar	1 780			8				1 788
Totalt	120 849	12 176	2 085	23 027	1	681		158 818

I OP Gruppens balansräkning ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 1 520 miljoner euro (630) vilka på grund av värderingskategorin inte värderades till marknadsvärde. De här obligationernas marknadsvärde var 1 547 miljoner euro (648) vid slutet av rapportperioden.

Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde via resultatet				Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet			
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	19 755							19 755
Fordringar på kreditinstitut	858							858
Fordringar på kunder	98 316							98 316
Derivatinstrument			2 256				850	3 106
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal				12 581				12 581
Skuldebrev	697	11 588	216	6 383				18 884
Aktier och andelar		0	84	2 349	1			2 434
Övriga finansiella tillgångar	1 564			42				1 606
Totalt	121 191	11 588	2 556	21 356	1	850		157 541



OP Gruppen korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

	Värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings- värde	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Finansiella skulder 31.12.2024, mn €				
Skulder till kreditinstitut		91		91
Skulder till kunder		80 455		80 455
Derivatinstrument	2 223		102	2 324
Skulder för placeringsavtal	9 140			9 140
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 954	31 244		33 198
Efterställda skulder		1 444		1 444
Övriga finansiella skulder	2	2 438		2 440
Totalt	13 320	115 672	102	129 093
Justerat				
	Värderade till verkligt värde via resultatet	Upplupet anskaffnings- värde	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Finansiella skulder 31.12.2023, mn €				
Skulder till kunder		77 178		77 178
Derivatinstrument	2 895		99	2 994
Skulder för placeringsavtal	7 944			7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 210	35 479		37 689
Efterställda skulder		1 414		1 414
Övriga finansiella skulder	5	2 476		2 481
Totalt	13 054	116 621	99	129 774

OP Gruppen korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

Det verkliga värdet av OP Gruppens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av december till cirka 26 826 miljoner euro (28 876) och det bokförda värdet till 27 731 miljoner euro (32 210). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 448 miljoner euro. De upplupna anskaffningsvärdena på skuldebrev som emitterats till allmänheten specificeras i not 14.



Not 12. Återförsäkringsavtalstillgångar

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Skadeförsäkring		
Återförsäkringsavtalstillgångar för återstående försäkringsskydd	-55	-18
Skuld för inträffade skador avseende återförsäkringsavtal	157	124
Skadeförsäkringens återförsäkringsavtalstillgångar totalt	102	106



Not 13. Försäkringsavtalsskulder

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Skadeförsäkring		
Skulder för återstående försäkringsskydd, GMM	239	230
Skuld för inträffade skador, GMM	2 337	2 303
Skadeförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	2 576	2 533
Livförsäkring		
Skulder för återstående försäkringsskydd, GMM	2 980	3 177
Skuld för inträffade skador, GMM	12	14
Skulder för återstående försäkringsskydd, VFA totalt	6 184	5 824
Skuld för inträffade skador, VFA totalt	43	41
Livförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	9 219	9 056
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalsskulder för återstående försäkringsskydd	1	
Livförsäkringens återförsäkringsavtalsskulder totalt	1	
Försäkringsavtalsskulder totalt	11 796	11 589



Not 14. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Obligationslån	10 897	12 978
Efterställda obligationslån, SNP	3 566	4 045
Obligationslån med bostadssäkerhet	14 114	13 871
Bankcertifikat	170	668
Företagscertifikat	4 451	6 128
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	33 198	37 689



Not 15. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2023	-24	-337	-360
Förändringar i verkligt värde	-62	-72	10
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-6		-6
Överföringar till räntenetto		84	84
Uppskjuten skatt	14	-31	-18
Utgående balans 31.12.2023	-78	-212	-290

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-78	-212	-290
Förändringar i verkligt värde	-37	-25	-62
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		114	114
Uppskjuten skatt	8	-18	-10
Utgående balans 31.12.2024	-109	-140	-249

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -311 miljoner euro (-363), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 62 miljoner euro (73). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under perioden till -2 miljoner euro (0).



Not 16. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	151	241
Krediter (säkerhet för covered bonds)	16 333	18 163
Övriga	1 562	744
Ställda säkerheter totalt*	18 046	19 148
Derivatskulder med säkerhet	729	657
Övriga skulder med säkerhet	869	168
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	14 114	13 871
Totalt	15 712	14 696

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

Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Garantier	550	841
Garantiansvar	2 549	2 743
Kreditlöften	13 219	12 525
Åtaganden i samband med korta transaktioner	305	553
Övriga*	1 293	1 509
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	17 915	18 171

*Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i riskkapitalfonder 200 miljoner euro (224)



Not 17. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 834	337	649	2 819
Skuldinstrument	5 680	557	68	6 304
Fondförsäkringsavtal	9 013	5 159		14 172
Derivatinstrument	3	2 397	96	2 497
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0			0
Skuldinstrument	4 273	7 297	606	12 176
Finansiella instrument totalt	20 803	15 747	1 419	37 969
Förvaltningsfastigheter			500	500
Totalt	20 803	15 747	1 919	38 470

Justerat				
Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 425	263	746	2 434
Skuldinstrument	5 613	946	83	6 642
Fondförsäkringsavtal	7 624	4 957	0	12 581
Derivatinstrument*	0	3 007	98	3 106
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 588
Finansiella instrument totalt	23 829	10 867	1 655	36 350
Förvaltningsfastigheter			527	527
Totalt	23 829	10 867	2 182	36 877

*Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.



Skuldernas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondförsäkringsavtal	5 813	3 327		9 140
Strukturerade obligationslån			1 954	1 954
Övriga		2		2
Derivatinstrument	0	2 250	74	2 324
Totalt	5 813	5 580	2 029	13 421

Justerat				
Skuldernas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondförsäkringsavtal	4 814	3 130		7 944
Strukturerade obligationslån			2 210	2 210
Övriga		5		5
Derivatinstrument*	2	2 901	91	2 994
Totalt	4 815	6 036	2 302	13 153

*Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten.

Värdering till verkligt värde

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

Middle Office ansvarar som en del av den dagliga värderingsprocessen för värderingen av det verkliga värdet på derivaten i bankrörelsen, inkl. värderingarna på nivå 3, samt för kvaliteten och tillförlitligheten hos marknadsdata, värderingskurvor och volatilitetsbeskrivningar. Middle Office jämför värderingskurserna regelbundet på

avtalsnivå med värderingar från CSA-motparter och centrala motparter samt reder vid behov ut eventuella betydande värderingsdifferenser.

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

Vid värderingen av OTC-derivat i anslutning till bankrörelsen beaktas kreditrisken för parterna i transaktionen och de finansieringskostnader som överskrider kreditriskpremierna. Kreditrisken justeras med en motpartsriskjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment "CVA") samt med en egen kreditriskjustering (s.k. Debt Valuation



Adjustment, "DVA"). CVA- och DVA-kreditvärdighetsjusteringarna beräknas enligt motpart. CVA- och DVA-justeringarna beräknas enligt motpart genom att simulera derivatens marknadsvärden och fallissemang i regel med stöd av marknadsinformation. Vid bedömningen av sannolikheten för fallissemang används rating-information om motparter, likvida kreditriskindex samt marknadsdataleverantörers CDS-spreadar. Hur finansieringskostnaderna för OTC-derivaten påverkar värderingen bedöms genom att redigera de diskonteringskurvor som används vid värderingen med hjälp av statistiska differenser i kreditriskpremierna mellan kreditriskinstrument med och utan kapital.

Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade priser på marknader

De poster som hänförs till nivå 1 i hierarkin består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument samt börsderivat. Det verkliga värdet för dessa instrument bestäms på basis av noterade priser på aktiva 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 hänförs till nivå 2 i hierarkin 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 värderingsmetoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har hänförs största delen av OP Företagsbankens OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte hänförs till nivå 1.

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som hänförs till nivå 3 i hierarkin värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Till nivå 3 hänförs också skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast få eller inga noteringar. Till denna nivå hänförs komplexare OTC-derivat samt derivat med lång löptid där man varit tvungen att extrapolera de marknadsdata som använts vid värderingen. Till nivån hänförs även vissa private equity-investeringar, illikvida lån, strukturerade lån inklusive värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev, fastighetsplaceringar samt hedgefonder.

Överföringar mellan nivåer i hierarkin för verkligt värde

Överföringar mellan nivåerna i hierarkin anses ha ägt rum på dagen för den händelse eller ändring i omständigheterna som orsakade överföringen. Överföringar mellan nivåerna beror främst på hur mycket marknadsnoteringar som är tillgängliga.

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

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

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

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

För fastighetsplaceringar finns inte sådana dagligen noterade priser eller priskällor som på likvida marknader. Värderingsprocessen för fastigheter baserar sig på anlitande av externa värderare (fastighetens värde över 1 miljon euro) eller affärsrörelsens egna värderingsmetoder.

Källor för värdering av direkta fastighetsplaceringar är i regel värderingsinstrument av externa auktoriserade värderare. En extern värderare väljer självständigt den metod som bäst lämpar sig för värderingen av respektive objekt. Allmänt tillämpade värderingsmetoder är saluvärdeметoden, avkastningsvärdeметoden och anskaffningsvärdeметoden. Fastighetsfondernas värden fås av målfonderna vid de tidpunkter som fastställts i respektive målfonds stadgar och enligt den standard som



anges i stadgarna. Värderingarna baserar sig i regel på det sammanlagda värdet av målfondernas enskilda fastighetsobjekt plus målfondens nettotillgångar. De enskilda objektens värde baserar sig i regel på värderingsinstrument som upprättats av oberoende externa auktoriserade värderare.

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Finansiella tillgångar, mn €				
Ingående balans 1.1.2024	829	98	727	1 655
Nettointäkter i resultaträkningen	-39	-2		-41
Nettointäkter i rapporten över totalresultat				
Förvärv	51			51
Försäljning	-138			-138
Emissioner				
Amorteringar	-38			-38
Överföringar till nivå 3	52		174	226
Överföringar från nivå 3	0		-296	-296
Utgående balans 31.12.2024	717	96	606	1 419
		Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Skulder totalt
Finansiella skulder, mn €				
Ingående balans 1.1.2024		2 210	91	2 302
Nettointäkter i resultaträkningen		97	-17	80
Övriga förändringar		-353		-353
Utgående balans 31.12.2024		1 954	74	2 029



Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2024

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Nettointäkter totalt		-120	0	-120

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2024.



Not 18. Derivatinstrument

Derivat totalt 31.12.2024

Mn €	31.12.2024			31.12.2023		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Räntederivat, varav	229 628	1 764	1 661	237 270	2 030	1 800
Central motpartsclearing (STM)	151 177	33	27	143 817	103	82
Aktie- och indexrelaterade derivat, varav	1 172	76	64	888	74	56
Central motpartsclearing (STM)						
Valuta- och guldderivat, varav	44 078	624	571	59 615	922	1 044
Central motpartsclearing (STM)						
Kreditderivat, varav	280	10	2	154	10	8
Central motpartsclearing (STM)	182	0	0			
Råvaruderivat, varav	410	22	26	468	4	4
Central motpartsclearing (STM)						
Övriga derivat, varav	56			73	16	16
Central motpartsclearing (STM)						
Ränta på derivat					49	67
Derivat totalt	275 623	2 497	2 324	298 469	3 106	2 994

Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten. Redovisningen av derivat med central motpartsclearing har korrigerats för jämförelseåret. Nu redovisas alla derivat enligt STM-clearingmetoden, eftersom de dagliga betalningarna avtalsenligt i praktiken har kvittats som slutliga med alla clearing brokers. Tidigare redovisades en del derivat enligt CTM-clearingmetoden.



Not 19. Fördelning av placeringar i segment Försäkring

Skadeförsäkring

	31.12.2024		31.12.2023	
	Verkligt värde*, mn €	%	Verkligt värde*, mn €	%
Allokeringsfördelning av investeringstillgångar				
Penningmarknad totalt	260	5,7	433	10,0
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	241	5,3	422	9,7
Derivat***	18	0,4	11	0,3
Obligationer och räntefonder totalt	2 835	62,0	2 662	61,4
Stater	476	10,4	304	7,0
Inflationslänkade obligationslån				
Investment Grade	2 015	44,0	1 928	44,5
Tillväxtmarknader och High Yield	190	4,2	234	5,4
Strukturerade placeringar****	154	3,4	196	4,5
Aktier totalt	1 106	24,2	872	20,1
Finland	200	4,4	122	2,8
Utvecklade marknader	754	16,5	582	13,4
Tillväxtmarknader	68	1,5	90	2,1
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	7	0,2	6	0,1
Riskkapitalinvesteringar	77	1,7	71	1,6
Aktiederivat***				
Alternativa placeringar totalt	29	0,6	29	0,7
Hedgefonder	29	0,6	29	0,7
Fastighetsplaceringar totalt	345	7,5	338	7,8
Direkta fastighetsplaceringar	149	3,3	153	3,5
Indirekta fastighetsplaceringar	196	4,3	186	4,3
Totalt	4 575	100,0	4 334	100,0

*Inkluderar upplupna räntor.

**Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

***Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångsslaget (deltamotvärde).

****Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.



Livförsäkring

	31.12.2024		31.12.2023	
	Verkligt värde*, mn €	%	Verkligt värde*, mn €	%
Allokeringsfördelning av investeringstillgångar				
Penningmarknad totalt	306	10,0	367	11,5
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	302	9,7	361	11,3
Derivat***	5	0,3	6	0,2
Obligationer och räntefonder totalt	2 137	63,0	2 070	64,7
Stater	348	7,6	225	7,0
Inflationslänkade obligationslån				
Investment Grade	1 543	46,3	1 519	47,5
Tillväxtmarknader och High Yield	117	4,4	156	4,9
Strukturerade placeringar****	129	4,8	170	5,3
Aktier totalt	659	20,2	546	17,1
Finland	121	3,4	82	2,6
Utvecklade marknader	437	12,8	343	10,7
Tillväxtmarknader	32	1,7	53	1,7
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0,1	3	0,1
Riskkapitalinvesteringar	67	2,2	65	2,0
Aktiederivat***				
Alternativa placeringar totalt	37	1,1	36	1,1
Hedgefonder	37	1,1	36	1,1
Fastighetsplaceringar totalt	196	5,7	180	5,6
Direkta fastighetsplaceringar	13	0,4	13	0,4
Indirekta fastighetsplaceringar	183	5,3	168	5,2
Totalt	3 336	100,0	3 201	100,0

*Inkluderar upplupna räntor.

**Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

***Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångsslaget (deltamotvärde).

****Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.



Not 20. Närståendetransaktioner

OP Gruppens närstående består av de dotterföretag som konsolideras i OP Gruppens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående samfund. Till nyckelpersonerna i ledande ställning i OP Gruppen räknas OP Gruppens chefdirektör, OP Andelslags direktionsledamöter och direktörer som rapporterar direkt till chefdirektören samt OP Andelslags styrelseordförande, styrelseledamöter och förvaltningsrådsledamöter. Till närstående till nyckelpersoner i ledande ställning räknas också företag i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan har bestämmande inflytande. Övriga närstående samfund är personalfonden OP Ryhmän henkilöstörahasto och pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö.

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 31.12.2023.

Finansiell information

Publiceringsdatum för rapporterna 2024:

Verksamhetsberättelse (inkl. hållbarhetsrapport) och bokslut 2024	Vecka 11
OP Gruppens bolagsstyrningsrapport 2024	Vecka 11
OP Gruppens årsredovisning 2024	Vecka 11
OP-sammanslutningens Pelare 3-rapport 2024	Vecka 11
Ersättningsrapport för OP Gruppens organ 2024	Vecka 11
Ersättningspolicy för OP Gruppens organ	Vecka 11

Publiceringsdatum för delårsrapporterna och halvårsrapporten 2025:

Delårsrapport 1.1–31.3.2025	7.5.2025
Halvårsrapport 1.1–30.6.2025	30.7.2025
Delårsrapport 1.1–30.9.2025	28.10.2025

OP-sammanslutningens Pelare 3-rapport 31.3.2025	Vecka 19
OP-sammanslutningens Pelare 3-rapport 30.6.2025	Vecka 33
OP-sammanslutningens Pelare 3-rapport 30.9.2025	Vecka 45

Helsingfors 6.2.2025

OP Andelslag

Styrelsen

Ytterligare information:

Chefdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500

Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325

Kommunikationsdirektör Piia Kumpulainen, tfn 010 252 7317

www.op.fi

