

OP Företagsbanken Abp:s
bokslutskommuniké
1.1–31.12.2024





OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2024:

OP Företagsbanken Abp:s bokslutskommuniké 1.1–31.12.2024

Rörelsevinst
1–12/2024

473 mn €

Räntenetto
1–12/2024

+8 %

Intäkter totalt
1–12/2024

+5 %

Kostnader totalt
1–12/2024

-5 %

CET1-
kapitaltäckning
31.12.2024

14,1

- **OP Företagsbanken Abp:s** rörelsevinst ökade till 473 miljoner euro (329).
- De totala intäkterna ökade med 5 procent till 773 miljoner euro (738). Räntenettet ökade med 8 procent till 631 miljoner euro (582). Placeringsintäkterna minskade med 35 procent till 34 miljoner euro (52). Provisionsnettot ökade med 3 procent till 75 miljoner euro (73).
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 1 miljon euro (96).
- De totala rörelsekostnaderna minskade med 5 procent till 298 miljoner euro (313). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 39 procent (42).
- Utlåningen ökade på ett år med 0,8 procent till 28,3 miljarder euro (28,1). Inlåningen ökade på ett år med 17,3 procent till 17,2 miljarder euro (14,6).
- Segmentet **Företagsbank och kapitalmarknads** rörelsevinst ökade till 307 miljoner euro (198). Räntenettet ökade med 21 procent till 381 miljoner euro (316). Provisionsnettot ökade till 6 miljoner euro (3). Placeringsintäkterna minskade med 41 procent till 29 miljoner euro (49). Rörelsekostnaderna minskade med 8 procent till 120 miljoner euro (131). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 6 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 44 miljoner euro. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 28 procent (35).
- Segmentet **Finansbolagstjänster och betalningars** rörelsevinst ökade till 167 miljoner euro (126). Räntenettet ökade med 4 procent till 216 miljoner euro (207). Provisionsnettot uppgick till 61 miljoner euro (64). Rörelsekostnaderna uppgick till 119 miljoner euro (122). Nedskrivningarna av fordringar minskade till 9 miljoner euro (37). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 40 procent (43).
- Segmentet **Baltikums** rörelsevinst ökade till 39 miljoner euro (27). Räntenettet minskade till 59 miljoner euro (67). Provisionsnettot uppgick till 11 miljoner euro (10). Rörelsekostnaderna, 35 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden (35). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 15 miljoner euro. Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 49 procent (45).
- Segmentet **Gruppfunktioners** rörelseförlust var 40 miljoner euro. Under jämförelseperioden var rörelseförlusten 22 miljoner euro. Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning förbättrades till 14,1 procent (13,0), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,4 procentenheter.



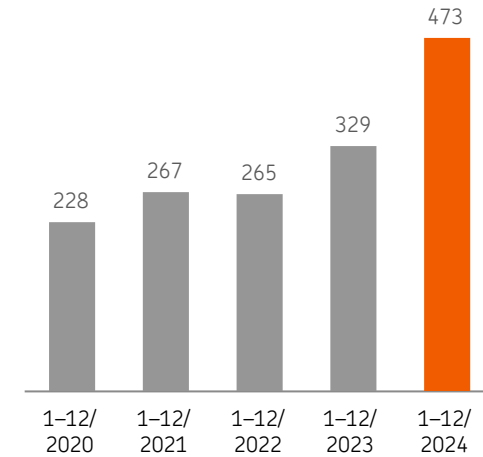
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Rörelsevinst (-förlust), mn €	473	329	43,8
Företagsbank och kapitalmarknad	307	198	55,2
Finansbolagstjänster och betalningar	167	126	33,1
Baltikum	39	27	43,5
Gruppfunktioner	-40	-22	—
Intäkter totalt	773	738	4,7
Kostnader totalt	-298	-313	-4,6
Kostnads-intäktsrelation, %	38,6	42,4	-3,8*
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,9	5,9	2,0*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,48	0,30	0,19*
	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %	14,1	13,0	1,1*
Utlåning, mn €	28 295	28 076	0,8
Garantier, mn €	2 660	3 184	-16,5
Övriga exponeringar, mn €	5 238	5 745	-8,8
Inlåning, mn €	17 155	14 629	17,3
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,8	2,2	-0,5*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,00	0,31	-0,30*

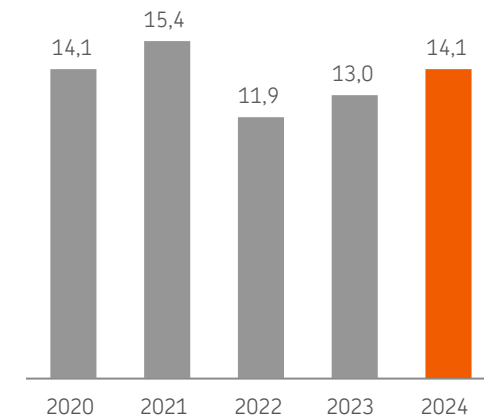
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2023. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2023 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Innehåll

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	2	Styrelsens förslag till vinstutdelning	24
Omvärlden	4	Händelser efter rapportperioden	24
OP Företagsbankens resultat	5	Utsikter	24
Januari–december	5	Formler för nyckeltalen	25
Oktober–december	6	Kapitaltäckningstabeller	29
Viktiga händelser i oktober–december	7	Tabelldel	31
Hållbarhet	8	Resultaträkning	31
Kapitaltäckning	9	Rapport över totalresultat	32
		Balansräkning	33
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	11	Rapport över förändringar i eget kapital	34
Segmentens resultat	16	Kassaflödesanalys	35
Företagsbank och kapitalmarknad	16	Noter	37
Finansbolagstjänster och betalningar	18		
Baltikum	20		
Gruppfunktioner	22		
ICT-investeringar	23		
Personal	23		
Förvaltning och ledning	23		

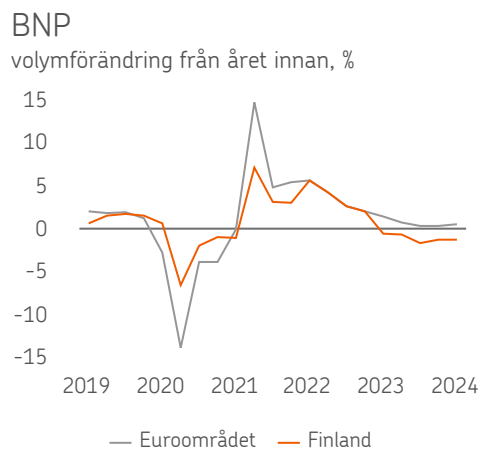


Omvärlden

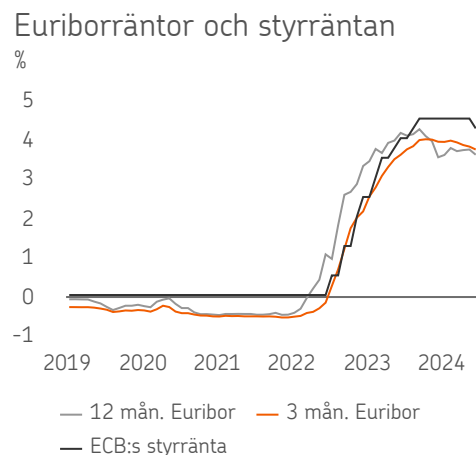
Enligt preliminära uppgifter växte världsekonomin 2024 med en takt som motsvarar medeltalet på längre sikt. Enligt konjunkturenkäterna ökade förtroendet för den globala ekonomin under året drivet av servicebranscherna, men konjunkturläget inom industrin återhämtade sig inte från de låga siffrorna. Trots 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.



Källor: Eurostat, Statistikcentralen (Säsongrensade serier)

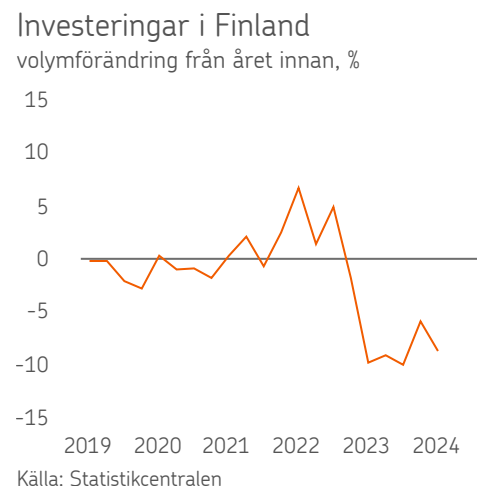


Källa: Finlands Bank

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.

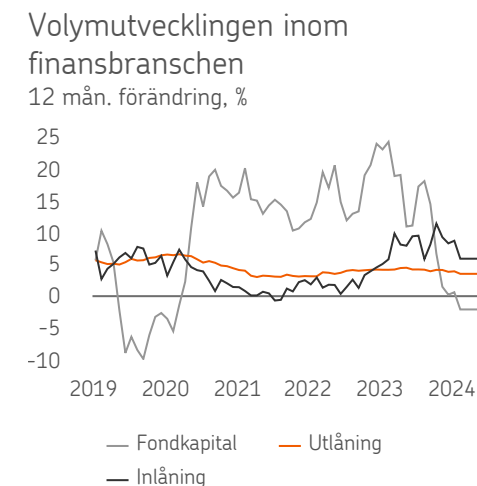
De sjunkande räntorna och den ökande köpkraften bidrar till att stärka Finlands ekonomi år 2025. Återhämtningen är tills vidare fortsatt skör, och det råder osäkerhet om utvecklingen på exportmarknaden.



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.



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



OP Företagsbankens resultat

Resultatanalys

Resultatanalys, mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %	10-12/2024	10-12/2023	Förändr. %
Räntenetto	631	582	8,4	165	161	2,6
Nedskrivningar av fordringar	-1	-96	-98,9	14	-33	-143,8
Provisionsnetto	75	73	2,6	21	21	3,6
Placeringsintäkter	34	52	-34,7	11	-1	—
Övriga rörelseintäkter	33	31	6,2	7	7	3,6
Personalkostnader	-90	-84	7,4	-24	-23	2,5
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-60,2	0	0	-2,1
Övriga rörelsekostnader	-207	-226	-8,4	-57	-61	-5,2
Rörelsevinst	473	329	43,8	138	70	97,0

Januari–december

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 473 miljoner euro (329). Till ökningen i rörelsevinsten bidrog särskilt räntenettet som ökat samt nedskrivningarna av fordringar och rörelsekostnaderna som minskat. Räntenettet ökade med 8,4 procent till 631 miljoner euro (582). Nedskrivningarna av fordringar minskade till 1 miljon euro (96). De totala rörelsekostnaderna minskade med 4,6 procent till 298 miljoner euro (313).

Myndighetsavgifterna minskade med 31 miljoner euro till 5 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlade inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Placeringsintäkterna minskade med 34,7 procent till 34 miljoner euro (52). Provisionsnettot ökade till 75 miljoner euro (73).

Räntenettet ökade med 49 miljoner euro till 631 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 158 miljoner euro till 1 440 miljoner euro. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 0,8 procent till 28,3 miljarder euro (28,1). Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade med 170 miljoner euro till 542 miljoner euro. Inlåningen ökade på ett år med 17,3 procent till 17,2 miljarder euro (14,6).

Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten, inklusive värderingsposterna i säkringsredovisningen, minskade till 711 miljoner euro (983). Räntekostnaderna för efterställda skulder var 68 miljoner euro (72). Skuldebrev emitterade till allmänheten

minskade till 19,3 miljarder euro (24,1). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 3,6 miljarder euro (4,0). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,6 miljarder euro (2,2).

Nedskrivningarna av fordringar minskade till 1 miljon euro (96). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av förväntade kreditförluster inom fastighets- och byggbranschen. Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 300 miljoner euro (328). Posten innehåller en extra avsättning på 17 miljoner euro enligt ledningens bedömning. Avsättningen inriktas på företagslån med engångsamortering, processförbättringar som gäller det tidiga varningssystemet och identifieringen av kundgrupper, klimat- och miljörisker samt nödlidande exponeringar. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 28 miljoner euro (41). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,8 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar minskade till 0,00 procent (0,31) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot ökade till 75 miljoner euro (73). Provisionsintäkterna minskade till 131 miljoner euro (136) då provisionsintäkterna från kreditgivning minskat.



Provisionsintäkterna från emission av värdepapper ökade däremot från jämförelseperioden. Provisionskostnaderna minskade till 57 miljoner euro (63).

Placeringsintäkterna minskade till 34 miljoner euro (52). Intäkterna från derivatverksamheten minskade till 11 miljoner euro (31). 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 räntenettet med 23 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel minskade till 15 miljoner euro (25). Ränteintäkterna från dem minskade till 13 miljoner euro (20). Värderingsvinsterna på skuldebrev uppgick till 2 miljoner euro (5). Intäkterna från aktier och andelar ökade till 8 miljoner euro (-9). Intäkterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade med 4 miljoner euro till 0 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 33 miljoner euro (31).

De totala rörelsekostnaderna minskade med 15 miljoner euro och uppgick till 298 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 6 miljoner euro till 90 miljoner euro. Till ökningen i personalkostnaderna bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. Avskrivningarna och nedskrivningarna uppgick till 1 miljon euro (3). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 19 miljoner euro och uppgick till 207 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade till följd av att den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden minskat. Gemensamma resolutionsnämnden (Single Resolution Board, SRB) samlade inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade OP Företagsbanken stabilitetsavgifter för totalt 29 miljoner euro. De totala ICT-kostnaderna ökade med 8 miljoner euro till 101 miljoner euro.

Rapportperiodens totalresultat ökade till 345 miljoner euro (233). Rapportperiodens totalresultat försvagades av en förändring på -25 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -88 miljoner euro (-63). Vinsterna från omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner ökade totalresultatet med 3 miljoner euro. Förändringarna i den egna kreditrisken i skulder värderade till verkligt värde försvagade å sin sida rapportperiodens totalresultat med 5 miljoner euro.

Oktober–december

Det sista kvartalets rörelsevinst ökade till 138 miljoner euro (70). Räntenettet var 165 miljoner euro (161). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 14 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 33 miljoner euro.

Placeringsintäkterna ökade till 11 miljoner euro (-1). Provisionsnettot, 21 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden. De totala rörelsekostnaderna minskade med 3 miljoner euro till 81 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 2,6 procent till 165 miljoner euro till följd av minskade räntekostnader. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna minskade med 11,2 procent till 346 miljoner euro. De totala räntekostnaderna minskade med 13,9 procent till 555 miljoner euro. Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten, inklusive värderingsposterna i säkringsredovisningen, minskade till 139 miljoner euro (530). Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade däremot med 3,1 procent till 129 miljoner euro.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 14 miljoner euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 33 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar främst på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn.

Provisionsnettot uppgick till 21 miljoner euro (21).

Placeringsintäkterna ökade till 11 miljoner euro (-1). Intäkterna från derivatverksamheten ökade med 9 miljoner euro till 10 miljoner euro. Intäkterna från skuldebrev minskade till 1 miljon euro (9). Intäkterna från aktier och andelar uppgick till 1 miljon euro (-10).

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 7 miljoner euro (7).

De totala rörelsekostnaderna minskade med 3 miljoner euro till 81 miljoner euro. Personalkostnaderna, 24 miljoner euro, ökade med 1 miljon euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 3 miljoner euro till 57 miljoner euro.

Det sista kvartalets totalresultat var 67 miljoner euro (34). Totalresultatet sänktes av en förändring på -42 miljoner euro i fonden för verkligt värde.



Viktiga händelser i oktober–december

OP Företagsbanken anslöt sig till Euribor-panelen

OP Företagsbanken Abp gick 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.

OP Företagsbanken valdes till Finlands bästa företagsbank

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.



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.

OP Gruppens hållbarhetsrapport har upprättats konsoliderat för hela OP Gruppen på samma grunder och med samma avgränsningar som OP Gruppens bokslut. OP Gruppen består av andelsbankerna och deras centralinstitut OP Andelslag jämte dotterföretag och närstående företag. OP Företagsbanken Abp är ett sådant medlemskreditinstitut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker som permanent har anslutit sig till ett i lagen avsett centralinstitut. Enligt en bestämmelse i bokföringslagen om tillämpningsområdet för hållbarhetsrapporter kan ett medlemskreditinstitut besluta att bestämmelserna i kapitel 7 i bokföringslagen inte ska tillämpas på det. OP Företagsbanken Abp har beslutat att dess uppgifter ska inkluderas i OP Gruppens hållbarhetsrapport och att uppgifterna inte rapporteras separat.

Under 2024 uppdaterade OP Företagsbanken sitt ramverk för gröna obligationslån (Green Bond Framework 2024) och emitterade sitt tredje gröna obligationslån på 500 miljoner euro. Vid slutet av 2024 hade OP Företagsbanken två utestående gröna obligationslån på 500 miljoner euro vardera. Medlen som lånen inbringar används till att främja den gröna omställningen och styrs till hållbar företagsfinansiering. Medlen används för att finansiera bland annat förnybar energi, miljövänligt byggande och hållbar användning av naturresurser. Det uppdaterade ramverket beaktar för första gången EU:s gröna taxonomi. Ramverket finns på engelska på OP Gruppens webbsida för skuldinvestorare.

OP Företagsbanken har flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. En ny produkt som utvecklades under 2024 är leverantörsfinansiering som beaktar hållbarhetsteman. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Leverantörsfinansiering som beaktar hållbarhetsteman är ett sätt att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leverantörskedjan. Vid utgången av december

2024 uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån och mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 8,3 miljarder euro (6,5).

OP Företagsbanken har förbundit sig till att göra sina företagskreditportföljer klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolkraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. OP Företagsbanken kommer inte heller att utveckla nya företagskundrelationer om kundens ekonomiska beroende av stenkol som energikälla överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelse från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå stenkol.

Under 2024 har OP Företagsbanken som en del av OP Gruppen preciserat sina riktlinjer för finansiering och försäkring av affärsverksamhet inom prospektering och produktion av olja och naturgas samt för placering i sådana verksamheter. OP Företagsbanken finansierar i enlighet med riktlinjerna inte nya företagskunder som ägnar sig åt så kallad okonventionell utvinning av olja eller naturgas eller prospektering eller produktion av naturgas i arktiska områden. OP Gruppens hållbarhetsprogram och åtaganden finns på adressen op.fi/op-gruppen/ansvarskansla.



Kapitaltäckning

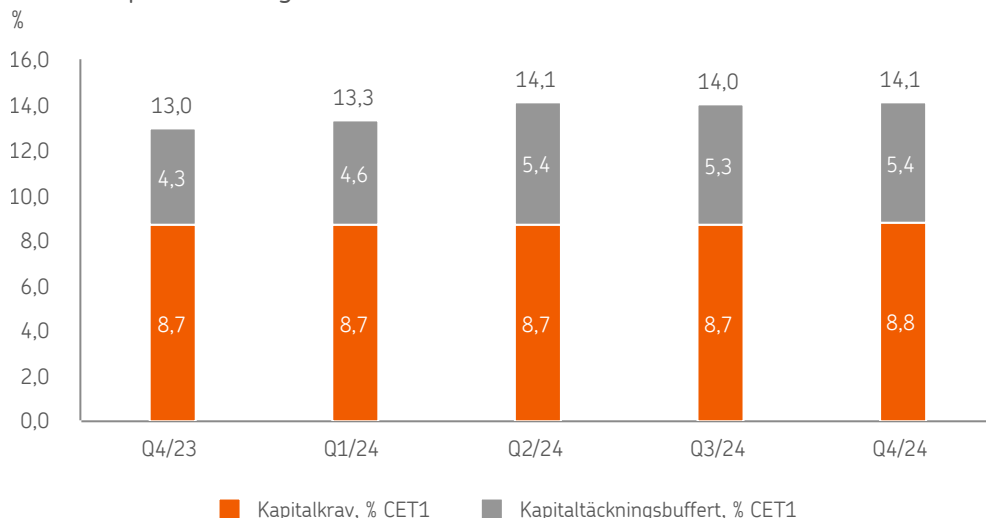
Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,1 procent (13,0), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,4 procentenheter. Relationstalet förbättrades av resultatet och minskningen i de riskvägda posterna.

Kapitaltäckningen i OP Företagsbankens kreditinstitutsverksamhet är god i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen och det kontryckiska buffertkravet på 0,3 procent på exponeringar i utlandet höjer den nedre gränsen till 10,8 procent för kapitalrelationen och till 8,8 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).

Kapitalkrav Q4/2024

CET1-kapitaltäckning



Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,7 miljarder euro (4,4) vid slutet av rapportperioden. Rapportperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 32,9 miljarder euro (34,1), vilket är 3,3 procent mindre än vid årsskiftet. De riskvägda posterna för kreditrisker minskade. De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2024 32,9 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	31.12.2024	Andel av REA, %	31.12.2023	Andel av REA, %	Förändr. %
Kredit- och motpartsrisk	29,5	89,4	30,7	90,2	-4,2
Företagsexponeringar	24,0	72,8	25,1	73,8	-4,6
Hushållsexponeringar	3,6	11,1	3,7	10,9	-1,4
Aktieexponeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	-69,0
Övriga	1,8	5,5	1,9	5,6	-4,4
Marknadsrisk	1,2	3,5	1,2	3,6	-5,7
Operativa risker	1,2	3,7	1,1	3,2	13,2
Övriga risker	1,1	3,3	1,0	3,0	8,2
Totalt	32,9	100,0	34,1	100,0	-3,3

OP Företagsbanken ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken under Europeiska centralbankens tillsyn. OP Gruppen publicerar kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare 3.

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

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



Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

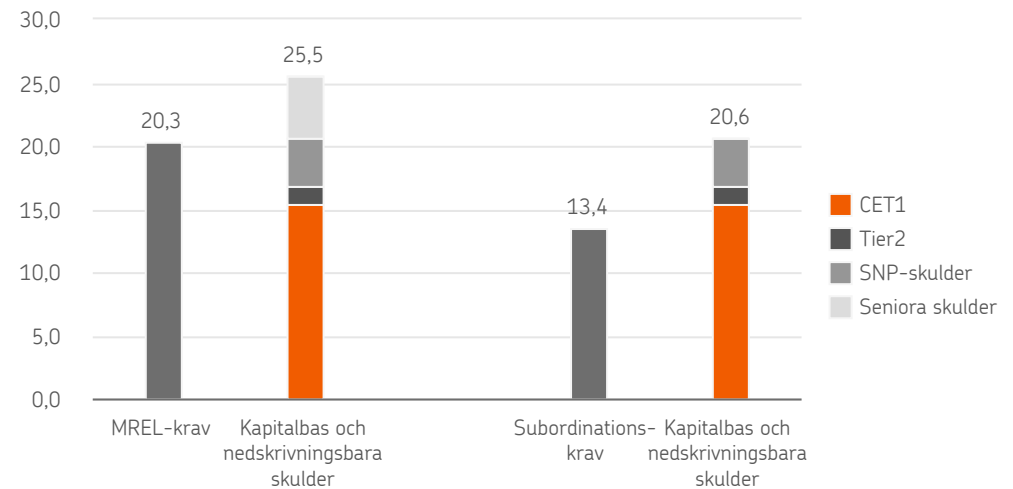
I maj 2024 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. 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 €



Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2024

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

OP Företagsbanken 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.



Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

OP Företagsbanken betonar omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess verksamhet. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Gruppens centralinstitut, det vill säga OP Andelslags styrelse.

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

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

Överraskande chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiseras 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 Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

Under rapportperioden medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på 0,1 miljoner euro (0,6). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment.

OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

Rörelsesegmenten

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

Segmentets 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.

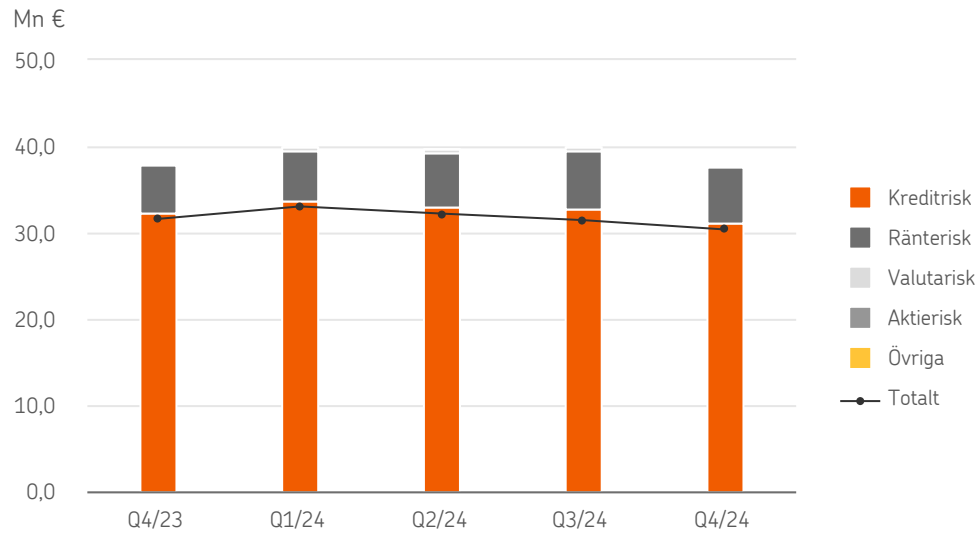
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 30 miljoner euro (32) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes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

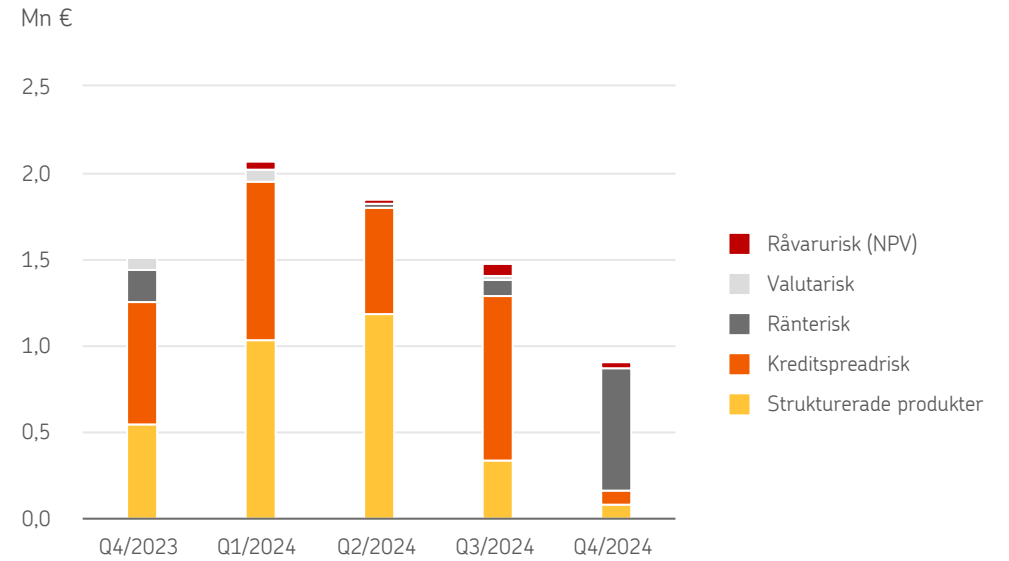
Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettot under 12 månader var 22 miljoner euro (17) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -22 miljoner euro (-18) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.



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



ES för Markets-funktionens marknadsrisk med konfidensintervallet 97,5 % och tidshorisonten 1 day





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

Mn €	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			59	52	59	52	34	30	25	22
Förmodas inte bli betalda			278	562	278	562	61	104	218	458
Exponeringar med anstånd	806	108	302	212	1 109	320	95	59	1 014	261
Totalt	806	108	640	826	1 446	933	190	193	1 256	740

Nyckeltal, %	Företagsbanken	
	31.12.2024	31.12.2023
Problemfordringar av exponeringarna	4,00	2,52
Nödlidande fordringar av exponeringarna	1,77	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna	2,23	0,29
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna	55,77	11,50
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna	20,45	34,80

De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 1,8 procent av exponeringarna (2,2). OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av rapportperioden 7 (10) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,8 miljarder euro (5,4). Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp mot en enskild kundgrupp som efter förlustreserver överskrider tio procent av den Tier 1-kapitalbas som täcker exponeringarna.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,1 miljarder euro (4,1), vilket var 10,4 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.

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



Gruppfunktioner

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

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.

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.

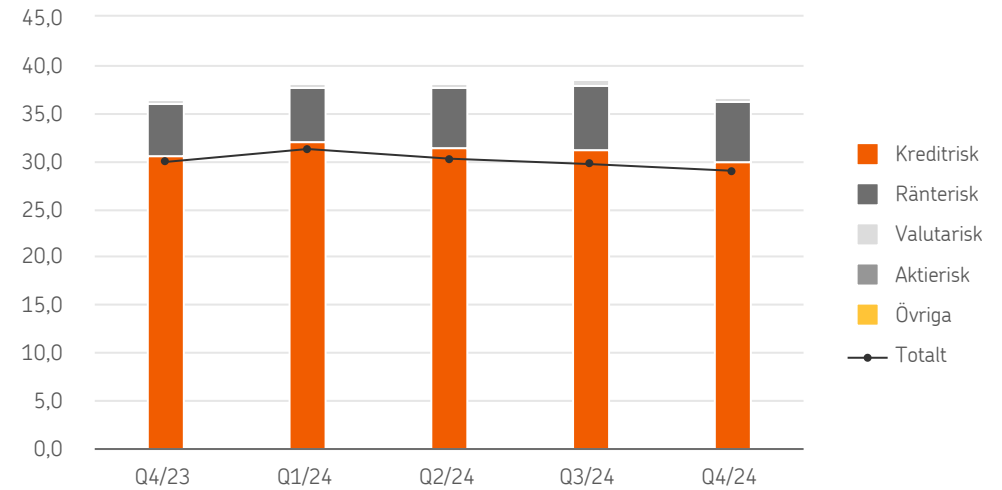
Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 29 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde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

OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och 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.

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

Mn €





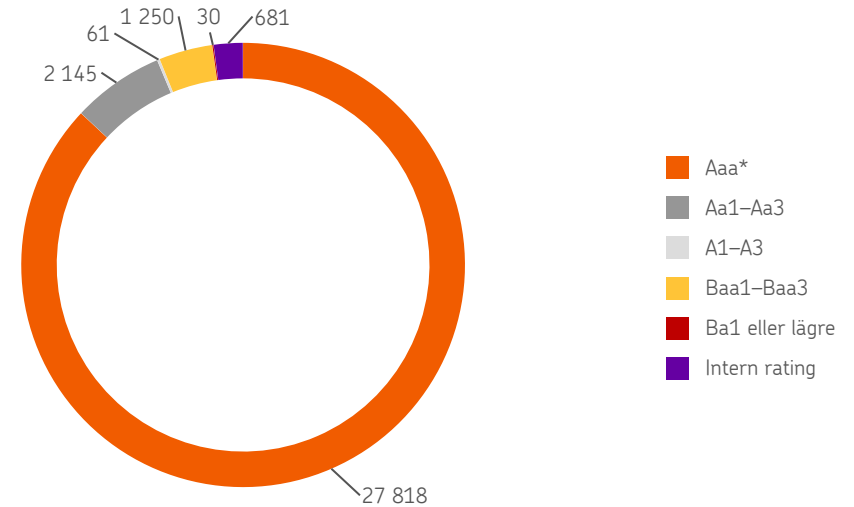
Likviditetsreserv

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 har likviditetsreservens obligationslån värderats till verkligt värde.

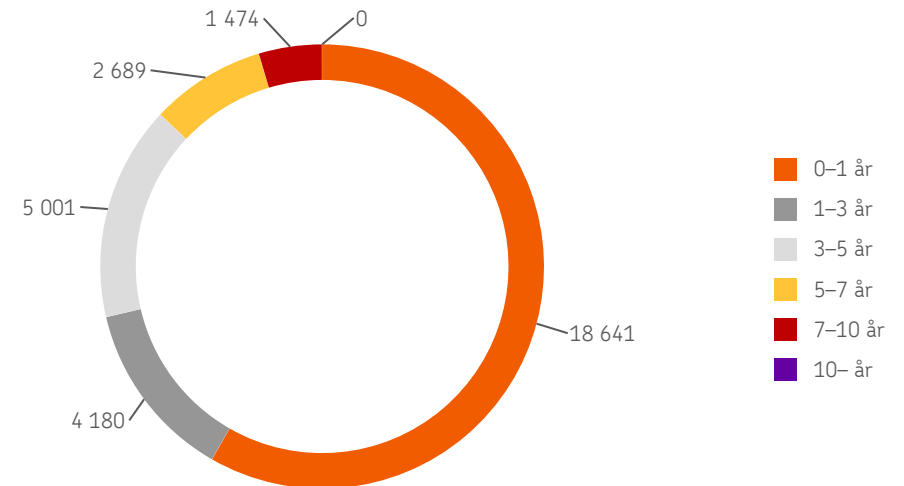
Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. OP Företagsbankens exponeringar bestod till 12,6 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade med 6,7 miljarder euro under rapportperioden. Till sin rating hör exponeringarna mot andelsbankerna och OP Andelslag till investeringsnivån.

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



*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

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





Segmentens resultat

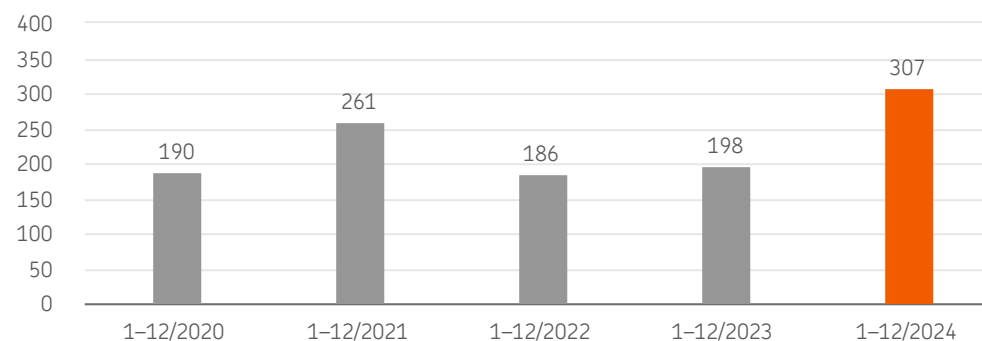
OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 307 miljoner euro (198).
- Intäkterna ökade med 13,0 procent till 422 miljoner euro (373). Räntenettet ökade med 20,6 procent till 381 miljoner euro (316). Provisionsnettot ökade till 6 miljoner euro (3). Placeringsintäkterna minskade med 41,1 procent till 29 miljoner euro (49).
- Kostnaderna minskade med 8,4 procent till 120 miljoner euro (131). Personalkostnaderna ökade med 5,8 procent till 39 miljoner euro (37). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 12,8 procent till 81 miljoner euro (93).
- Kostnads-intäktssrelationen förbättrades till 28,5 procent (35,1).
- Utlåningen ökade på ett år med 0,2 procent till 16,7 miljarder euro (16,7).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 6 miljoner euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 44 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppgradera basbanksystemet.

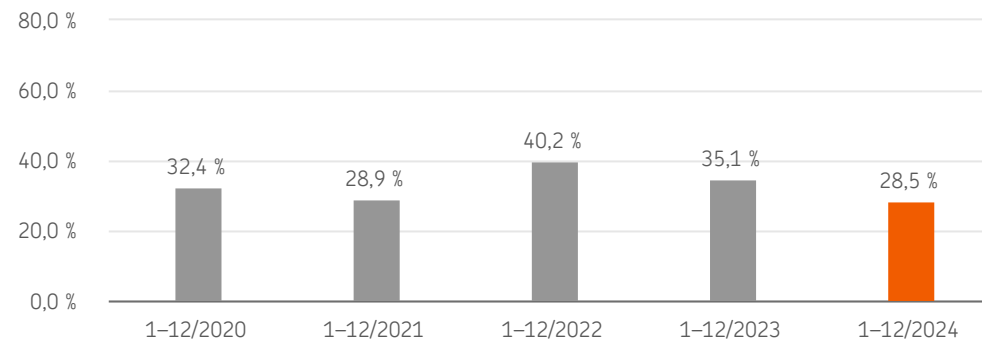
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktssrelation

%





Nyckeltal för segmentet Företagsbank och kapitalmarknad

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Räntenetto	381	316	20,6
Nedskrivningar av fordringar	6	-44	-112,6
Provisionsnetto	6	3	103,2
Placeringsintäkter	29	49	-41,1
Övriga rörelseintäkter	6	5	11,0
Personalkostnader	-39	-37	5,8
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-94,1
Övriga rörelsekostnader	-81	-93	-12,8
Rörelsevinst	307	198	55,2
Intäkter totalt	422	373	13,0
Kostnader totalt	-120	-131	-8,4
Kostnads-intäktsrelation, %	28,5	35,1	-6,6 *
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,16	0,72 **	0,44 *
Md €	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning	16,7	16,7	0,2

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

**Redovisningen av räntefordringar och -skulder med anknytning till derivatinstrument har ändrats under det andra kvartalet 2024. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1-30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

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

Utlåningen ökade från jämförelseperioden med 0,2 procent till 16,7 miljarder euro (16,7). Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt god och företagen har aktivt dragit nytta av OP Företagsbankens expertis inom hållbar finansiering.

Företagsbanken var mycket framgångsrik som mångsidig arrangör av finansiering till stora företag. I januari-december var Företagsbanken huvudarrangör eller arrangör vid 14

inhemska emissioner av obligationslån som samlade in sammanlagt 3,7 miljarder euro i finansiering från kapitalmarknaden till företagen.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 307 miljoner euro (198). Intäkterna ökade med 13,0 procent. Kostnaderna minskade med 8,4 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 28,5 procent (35,1).

Räntenettet ökade med 20,6 procent till 381 miljoner euro (316) till följd av marginalutvecklingen och allokeringsändringar mellan segmenten. Segmentets utlåning ökade under rapportperioden med 0,2 procent och uppgick till 16,7 miljarder euro (16,7).

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 6 miljoner euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 44 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn.

Provisionsnettot ökade till 6 miljoner euro (3). Placeringsintäkterna minskade till 29 miljoner euro (49). 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 räntenettet med 23 miljoner euro från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 5 miljoner euro (6).

Kostnaderna minskade med 8,4 procent till 120 miljoner euro (131). Personalkostnaderna ökade med 5,8 procent till 39 miljoner euro (37). Till ökningen bidrog främst en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 8,4 procent till 81 miljoner euro (93). Myndighetsavgifterna minskade med 17 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (SRB) samlade inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten ökade till 167 miljoner euro (126).
- Intäkterna ökade med 3,8 procent till 296 miljoner euro (285). Räntenettet ökade med 4,3 procent till 216 miljoner euro (207). Provisionsnettot minskade med 4,3 procent till 61 miljoner euro (64).
- Kostnaderna minskade till 119 miljoner euro (122). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 40,2 procent (42,8).
- Utlåningen ökade från jämförelseperioden med 2,2 procent till 8,7 miljarder euro (8,5). Inlåningen ökade från jämförelseperioden med 9,9 procent till 13,8 miljarder euro (12,5).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 9 miljoner euro (37).
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

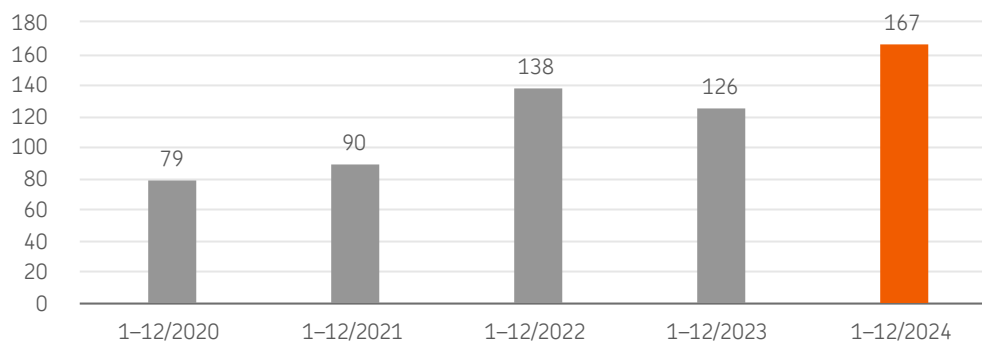
Nyckeltal

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Räntenetto	216	207	4,3
Nedskrivningar av fordringar	-9	-37	-74,6
Provisionsnetto	61	64	-4,3
Placeringsintäkter	0	0,0	
Övriga rörelseintäkter	19	14	35,0
Personalkostnader	-33	-32	3,5
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-31,1
Övriga rörelsekostnader	-85	-89	-4,4
Rörelsevinst	167	126	33,1
Intäkter totalt	296	285	3,8
Kostnader totalt	-119	-122	-2,5
Kostnads-intäktsrelation, %	40,2	42,8	-2,6*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,49	1,10	0,39*
Md €	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning	8,7	8,5	2,2
Inlåning	13,8	12,5	9,9

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

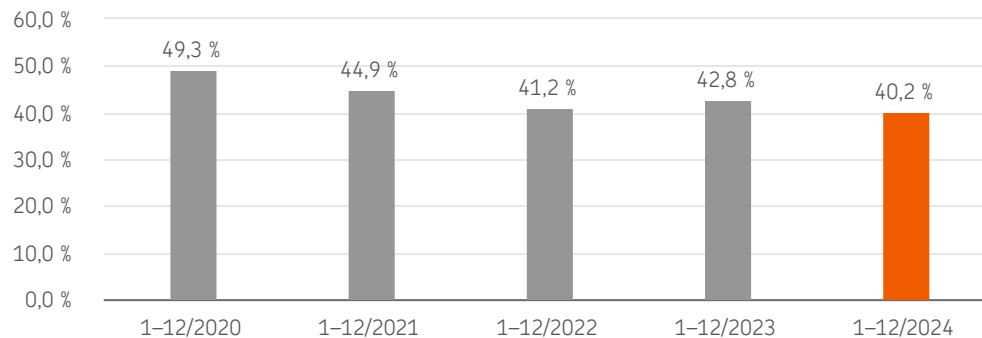
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





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

De mest betydande utvecklingsåtgärderna inom rörelsesegmentet under årets första hälft gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Utlåningen ökade till 8,7 miljarder euro (8,5). Tillväxt noterades särskilt inom bilfinansiering. Företagskreditstocken minskade till följd av en låg investeringsvilja bland företagen och en svag internationell handel.

Inlåningen ökade från jämförelseperioden med 9,9 procent till 13,8 miljarder euro (12,5). Företagsbanken fick nya kunder inom betalningsförmedling och utökade befintliga kundrelationer under året.

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.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 167 miljoner euro (126). Intäkterna ökade med 3,8 procent. Kostnaderna minskade med 2,5 procent. Kostnads-intäktssambandet förbättrades från jämförelseperioden till 40,2 procent (42,8).

Räntenettet ökade med 4,3 procent till 216 miljoner euro (207) till följd av allokeringsändringar mellan segmenten. Provisionsnettot uppgick till 61 miljoner euro (64). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 19 miljoner euro (14). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 9 miljoner euro (37). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn.

Kostnaderna var 119 miljoner euro (122). Personalkostnaderna ökade med 3,5 procent till 33 miljoner euro (32). De övriga rörelsekostnaderna minskade med 4,4 procent till 85 miljoner euro (89). Myndighetsavgifterna minskade med 9 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (SRB) samlade inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Baltikum

- Rörelsevinsten ökade till 39 miljoner euro (27).
- Intäkterna minskade med 8,4 procent till 70 miljoner euro (77). Räntenettet minskade med 11,8 procent till 59 miljoner euro (67).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 15 miljoner euro.
- Kostnaderna minskade med 0,4 procent till 35 miljoner euro (35). Kostnads-intäktssrelationen försvagades till 49,1 procent (45,1).
- Utlåningen ökade på ett år med 0,3 procent till 2,9 miljarder euro (2,9). Inlåningen ökade med 24,8 procent till 1,7 miljarder euro (1,4).

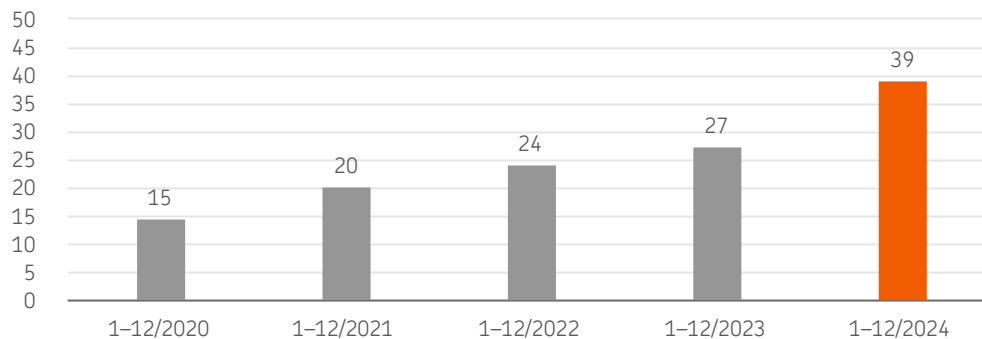
Nyckeltal

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Räntenetto	59	67	-11,8
Nedskrivningar av fordringar	3	-15	—
Provisionsnetto	11	10	10,3
Personalkostnader	-12	-10	23,6
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-18,6
Övriga rörelsekostnader	-22	-24	-9,8
Rörelsevinst	39	27	43,5
Intäkter totalt	70	77	-8,4
Kostnader totalt	-35	-35	-0,4
Kostnads-intäktssrelation, %	49,1	45,1	3,9 *
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,09	0,76	0,33 *
Md €	31.12.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning	2,9	2,9	0,3
Inlåning	1,7	1,4	24,8

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

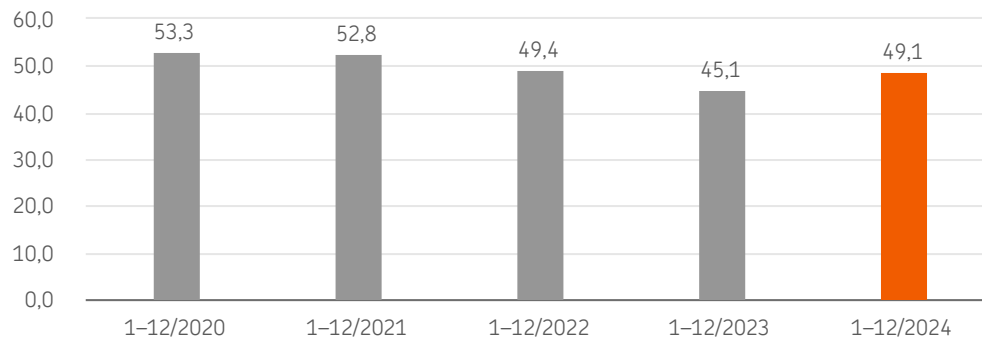
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktssrelation

%





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

Segmentets utlåning ökade från jämförelseperioden med 0,3 procent till 2,9 miljarder euro (2,9). Inlåningen ökade från jämförelseperioden med 24,8 procent till 1,7 miljarder euro (1,4).

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 39 miljoner euro (27). Intäkterna minskade med 8,4 procent. Kostnaderna minskade med 0,4 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 49,1 procent (45,1).

Räntenettot minskade till 59 miljoner euro (67) till följd av allokeringsändringar mellan segmenten. Provisionsnettot ökade till 11 miljoner euro (10).

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 15 miljoner euro.

Kostnaderna minskade med 0,4 procent till 35 miljoner euro (35). Personalkostnaderna ökade med 23,6 procent till 12 miljoner euro (10). Till ökningen bidrog främst en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 9,8 procent till 22 miljoner euro (24). Myndighetsavgifterna minskade med 4 miljoner euro från jämförelseperioden. Gemensamma resolutionsnämnden (SRB) samlade inte in EU:s stabilitetsavgifter av bankerna för 2024.



Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var 40 miljoner euro (22).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Räntenetto	-25	-8	224,2
Nedskrivningar av fordringar	-1	0	-279,7
Provisionsnetto	-3	-4	-17,9
Placeringsintäkter	5	3	93,9
Övriga rörelseintäkter	22	23	-2,4
Personalkostnader	-6	-5	12,2
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-95,8
Övriga rörelsekostnader	-34	-31	8,8
Rörelsevinst (-förlust)	-40	-22	0,0
Forordningar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €*	-15,9	-12,6	26,2

*Redovisningen av räntefordringar och -skulder med anknytning till lånefordringar och finansiella skulder har ändrats under det andra kvartalet 2024. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1-30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var 40 miljoner euro (-22).

Räntenettot var 25 miljoner euro negativt (8). Räntenettot minskade från jämförelseperioden till följd av allokeringsändringar mellan segmenten. Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under jämförelseperioden -11 miljoner.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 5 miljoner euro (3).

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av december 51 räntepunkter (45).

I mars emitterade OP Företagsbanken ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior-villkor och i november ett obligationslån på 500 miljoner euro till senior-villkor. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,6 miljarder euro (2,2).

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 1 520 miljoner euro (629). Dessa obligationers verkliga värde var 1 547 miljoner euro (647).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 15,9 miljarder euro (12,6) större än deras finansiering från centralbanken.

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.



Annan information om OP Företagsbanken

ICT-investeringar

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

OP Företagsbankens utvecklingsutgifter och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 101 miljoner euro (93). Utvecklingsutgifterna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingsutgifterna uppgick till totalt 17 miljoner euro (20). Av utvecklingsutgifterna aktiverades 3 miljoner euro (0).

OP Företagsbankens mest betydande utvecklingsåtgärder gällde uppgraderingen av basbanksystemet och systemen för kundrelationshantering och betalning. Genom att ta i bruk ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar OP Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse och en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 879 anställda (858).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.12.2024	31.12.2023
Företagsbank och kapitalmarknad	298	288
Finansbolagstjänster och betalningar	371	375
Baltikum	158	146
Gruppfunktioner	52	49
Totalt	879	858

OP Gruppens och OP Företagsbankens 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.

Förvaltning och ledning

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

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse omvaldes vid den ordinarie bolagsstämman 2.4.2024 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio, och till övriga styrelseledamöter valdes Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt Tiia Tuovinen, som ända till slutet av 2023 varit OP Gruppens direktör för juridiska ärenden och som lämnade OP Gruppen på egen begäran 30.6.2024. Vid bolagsstämman valdes Pohjois-Savon Osuuspankkis verkställande direktör Mikko Vepsäläinen till ny styrelseledamot i stället för OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri. OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi valdes i enlighet med aktieägarnas beslut 19.6.2024 till ny styrelseledamot i stället för Tiia Tuovinen. Länsisalmis mandatperiod som styrelseledamot började 1.7.2024.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab till revisor för räkenskapsperioden 2024. PricewaterhouseCoopers Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Lauri Kallaskari.

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



Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2024 uppgick företagets utdelningsbara medel, inklusive räkenskapsperiodens vinst på 372 323 566,01 euro, till totalt 3 421 605 085,96 euro. Företagets utdelningsbara medel var totalt 3 752 985 923,02 euro.

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas totalt 112 000 000,00 euro, dvs. 0,35 euro per aktie, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 260 323 566,01 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 3 309 605 085,96 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 3 640 985 923,02 euro i utdelningsbara medel.

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

Händelser efter rapportperioden

I januari emitterade OP Företagsbanken en Tier 2-obligation på 500 miljoner euro. Tier 2-obligationen har en löptid på 10 år, men kan med tillstånd från ECB lösas in fem år efter valuteringsdagen.

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.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2025 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

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

Bedömningarna som presenteras i bokslutskommunikén grundar sig på de rådande åsikterna om utvecklingen av såväl omvärlden som OP Företagsbanken Abp och dess funktioner, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.



Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Placeringsintäkter	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.
Nyckeltal som kalkyleras separat			
Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.



Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida medel}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}}$	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.
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.
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 prövotid 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.



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 + utnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt utnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + utnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt utnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas

mn EUR	31.12.2024	31.12.2023
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 866	4 597
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	0	6
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 866	4 603
Immateriella tillgångar	-3	-1
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-51	-59
Förutsebar utdelning	-112	-76
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-43	-37
Kärnprimärkapital (CET1)	4 658	4 430
Primärkapital (T1)	4 658	4 430
Debenturlån	1 288	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	22	57
Allmänna kreditriskjusteringar	24	22
Supplementärkapital (T2)	1 334	1 387
Kapitalbas totalt	5 992	5 816

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

mn EUR	31.12.2024	31.12.2023
Kredit- och motpartsrisk	29 458	30 744
Schablonmetoden (SA)	29 458	30 744
Exponeringar mot stater och centralbanker	106	87
Institutexponeringar	524	603
Företagsexponeringar	22 519	23 701
Hushållsexponeringar	3 192	3 060
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	1 475	1 438
Fallerade exponeringar	456	638
Poster med särskilt hög risk	118	219
Säkerställda obligationer	697	608
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	36	60
Aktieexponeringar	3	11
Övriga	330	317
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	27	50
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	944	1 006
Operativ risk, schablonmetoden	1 229	1 086
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	210	217
Övriga risker*	1 075	969
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	32 944	34 072

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal

Relationstal, %	31.12.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,1	13,0
Tier 1-kapitalrelation	14,1	13,0
Kapitalrelation	18,2	17,1

Relationstal utan övergångsbestämmelse

Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.12.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,1	13,0
Tier 1-kapitalrelation	14,1	13,0
Kapitalrelation	18,1	16,9

Kapitalkrav

Kapitalkrav, mn €	31.12.2024	31.12.2023
Kapitalbas	5 992	5 816
Kapitalkrav	3 547	3 657
Buffert för kapitalkrav	2 445	2 159

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



TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	Justerat			
		1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		3 088	2 839	720	805
Räntekostnader		-2 457	-2 257	-555	-645
Räntenetto	3	631	582	165	161
Nedskrivningar av fordringar	4	-1	-96	14	-33
Provisionsintäkter		131	136	36	37
Provisionskostnader		-57	-63	-15	-16
Provisionsnetto	5	75	73	21	21
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	34	47	11	-1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	0	5	0	0
Övriga rörelseintäkter		33	31	7	7
Personalkostnader		-90	-84	-24	-23
Avskrivningar och nedskrivningar		-1	-3	0	0
Övriga rörelsekostnader	8	-207	-226	-57	-61
Rörelsekostnader		-298	-313	-81	-84
Rörelsevinst		473	329	138	70
Resultat före skatt		473	329	138	70
Inkomstskatt		-101	-64	-32	-12
Periodens resultat		372	265	106	58

Under det sista kvartalet 2024 klassificerade OP Företagsbanken alla ränteintäkter rapporterade under räntenettot som ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser.



Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Periodens resultat		372	265	106	58
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen*					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		4	2	-1	-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	11	-39	-67	-52	-35
Säkring av kassaflöde	11	8	24	0	6
Inkomstskatt					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-1	0	0	0
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		1		-1	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Värdering till verkligt värde	11	8	13	10	7
Säkring av kassaflöde	11	-2	-5	0	-1
Övrigt totalresultat		-27	-32	-39	-24
Periodens totalresultat		345	233	67	34



Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2024	Justerat 31.12.2023	Justerat 1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	12	18 071	19 710	34 951
Fordringar på kreditinstitut	12	10 753	12 280	13 033
Fordringar på kunder	12	28 385	28 187	28 559
Derivatinstrument	12, 15	3 383	4 445	5 592
Investeringsstillgångar		14 234	12 823	16 455
Immateriella tillgångar		3	1	3
Materiella tillgångar		4	3	5
Övriga tillgångar		850	664	535
Uppskjutna skattefordringar		0	31	
Tillgångar totalt		75 683	78 145	99 133
Skulder till kreditinstitut	12	25 049	23 982	41 060
Skulder till kunder	12	19 387	17 254	19 098
Derivatinstrument	12, 15	3 150	4 179	5 517
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	19 326	24 062	25 311
Avsättningar och övriga skulder		2 142	2 321	2 084
Inkomstskatteskulder		23	4	10
Uppskjutna skatteskulder		295	332	306
Efterställda skulder		1 444	1 414	1 384
Skulder totalt		70 817	73 548	94 769
Eget kapital				
Aktiekapital		428	428	428
Fonden för verkligt värde	10	-88	-63	-29
Övriga fonder		1 019	1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 507	3 213	2 947
Eget kapital totalt		4 866	4 597	4 364
Skulder och eget kapital totalt		75 683	78 145	99 133

OP Företagsbanken korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Det nya balansräkningsschemat återspeglar företagets 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.



Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Aktiekapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu- lerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Periodens totalresultat		-34		266	233
Periodens resultat				265	265
Övrigt totalresultat		-34		1	-32
Övriga				0	0
Eget kapital 31.12.2023	428	-63	1 019	3 213	4 597

Mn €	Aktiekapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu- lerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Periodens totalresultat		-25		370	345
Periodens resultat				372	372
Övrigt totalresultat		-25		-2	-27
Vinstutdelning				-76	-76
Övriga				0	0
Eget kapital 31.12.2024	428	-88	1 019	3 507	4 866



Kassaflödesanalys

Mn €	1-12/2024	Justerat 1-12/2023
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	372	265
Justeringar i periodens resultat	512	307
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	605	4 998
Fordringar på kreditinstitut	1 494	464
Fordringar på kunder	-151	81
Derivatinstrument, tillgångar	639	-66
Investeringsstillgångar	-1 191	4 235
Övriga tillgångar	-186	284
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	2 186	-18 941
Skulder till kreditinstitut	900	-17 381
Skulder till kunder	2 133	-1 767
Derivatinstrument, skulder	-809	59
Avsättningar och övriga skulder	-38	148
Betald inkomstskatt	-81	-67
Erhållna utdelningar	2	2
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	3 596	-13 435
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-10	-6
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	7	6
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-3	0
Kassaflöde från finansiering		
Förändring i efterställda skulder	1	-5
Förändring i skuldebrev emitterade till allmänheten	-5 179	-2 015
Utbetalda utdelningar	-76	
Leasingskulder	-1	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-5 254	-2 020
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)	-1 661	-15 455



Mn €	1-12/2024	Justerat 1-12/2023
Likvida medel vid periodens början	19 894	35 395
Effekten av förändringar i valutakurserna	-11	-45
Likvida medel vid periodens slut	18 222	19 894
Erhållna räntor	6 085	5 795
Betalda räntor	-5 296	-5 357
Likvida medel		
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 071	19 710
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	151	184
Totalt	18 222	19 894



Noter

Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser	38	Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	69
Not 2. Segmentrapportering	40	Not 13. Derivatinstrument	74
Not 3. Räntenetto	44	Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen	75
Not 4. Nedskrivningar av fordringar	46	Not 15. Närståendetransaktioner	76
Not 5. Provisionsnetto	60	Not 16. Affärstransaktioner med andelsbankerna	77
Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	61		
Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet	62		
Not 8. Övriga rörelsekostnader	63		
Not 9. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	64		
Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten	67		
Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt	68		



Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser

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.

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. Till expertbedömningarna hör ledningens bedömning bland annat i fråga om beloppet och tidpunkterna av framtida kassaflöden och säkerhetens värde.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) består antingen av extra avsättningar som görs direkt i ECL-beloppet eller av bedömningar som ingår i PD- eller LGD-riskparametrarna (så kallade post model adjustments), och 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

Korrigerig av uppställningen av balansräknings- och resultaträkningsschemana

OP Företagsbanken korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. OP Företagsbankens nya resultaträknings- och balansräkningsscheman återspeglar företagets 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 med undantag för de ändringar som anges nedan.

Under det sista kvartalet 2024 klassificerade OP Företagsbanken alla ränteintäkter rapporterade under räntenettet som ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden. 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. Således innehåller resultaträkningen inte längre raden "Övriga ränteintäkter". Ändringen har gjorts retroaktivt också för 2023. Övriga ränteintäkter för totalt 525 miljoner euro flyttades för 2023 till ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden (1–3/2023 108 miljoner euro, 4–6/2023 122 miljoner euro, 7–9/2023 142 miljoner euro och 10–12/2023 151 miljoner euro). För 2024 flyttades övriga ränteintäkter retroaktivt till ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden enligt följande: 1–3/2024 148 miljoner euro, 4–6/2024 154 miljoner euro och 7–9/2024 154 miljoner euro.



Viktiga händelser under rapportperioden

OP Företagsbanken anslöt sig till Euribor-panelen

OP Företagsbanken Abp gick 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.

OP Företagsbanken valdes till Finlands bästa företagsbank

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.

OP Företagsbanken Abp emitterade ett nytt grönt obligationslån

OP Företagsbanken Abp emitterade ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till seniorvillkor och med rörlig ränta enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Lånet är riktat till internationella institutionella placerare och löptiden är tre år. Räntan på lånet är bunden till 3 månaders Euribor. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånet är bland annat förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning. Lånet emitterades 28.3.2024.

Ändring i OP Företagsbanken Abp:s styrelse

OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi tillträdde 1.7.2024 som ledamot i OP Företagsbanken Abp:s styrelse. I styrelsen ersätter Länsisalmi Tiia Tuovinen, som lämnade OP Gruppen på egen begäran 30.6.2024. Efter utnämningen av Länsisalmi består OP Företagsbanken Abp:s styrelse från 1.7.2024 av Timo Ritakallio (ordförande), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen och Hannakaisa Länsisalmi.



Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntetäckter redovisade enligt effektivräntemetoden	1 123	905	217	2 780	-1 938	3 088
Räntekostnader	-742	-689	-158	-2 805	1 938	-2 457
Räntenetto	381	216	59	-25		631
varav poster mellan segment	-510	185	-45	370		
Nedskrivningar av fordringar	6	-9	3	-1		-1
Provisionsintäkter	54	67	11	0		131
Provisionskostnader	-48	-6	0	-3		-57
Provisionsnetto	6	61	11	-3		75
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	28	0	0	6		34
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	6	19	1	22	-15	33
Personalkostnader	-39	-33	-12	-6		-90
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-1	0		-1
Övriga rörelsekostnader	-81	-85	-22	-34	15	-207
Rörelsekostnader	-120	-119	-35	-40	15	-298
Rörelsevinst (-förlust)	307	167	39	-40		473
Resultat före skatt	307	167	39	-40		473



Justerat

Resultatet för januari–december 2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	913	692	184	2 593	-1 543	2 839
Räntekostnader	-597	-485	-118	-2 600	1 543	-2 257
Räntenetto	316	207	67	-8		582
varav poster mellan segment	-455	116	-47	387		0
Nedskrivningar av fordringar	-44	-37	-15	0		-96
Provisionsintäkter	55	71	10	0		136
Provisionskostnader	-52	-7	0	-4		-63
Provisionsnetto	3	64	10	-4		73
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	49		0	-2		47
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			5		5
Övriga rörelseintäkter	5	14	0	23	-12	31
Personalkostnader	-37	-32	-10	-5		-84
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-1	0		-3
Övriga rörelsekostnader	-93	-89	-24	-31	12	-226
Rörelsekostnader	-131	-122	-35	-37	12	-313
Rörelsevinst (-förlust)	198	126	27	-22		329
Resultat före skatt	198	126	27	-22		329



Balansräkning 31.12.2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		168	19	17 883	18 071
Fordringar på kreditinstitut		148	1	10 604	10 753
Fordringar på kunder	16 821	8 712	2 866	-13	28 385
Derivatinstrument	3 276			108	3 383
Investeringsstillgångar	515			13 719	14 234
Immateriella tillgångar	1		0	2	3
Materiella tillgångar	0	1	2	1	4
Övriga tillgångar	28	47	12	762	850
Tillgångar totalt	20 641	9 077	2 900	43 065	75 683
Skulder till kreditinstitut	0	32	0	25 017	25 049
Skulder till kunder	74	13 497	1 696	4 120	19 387
Derivatinstrument	3 009			140	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 160			17 167	19 326
Avsättningar och övriga skulder	23	850	28	1 241	2 142
Inkomstskatteskulder			2	21	23
Uppskjutna skatteskulder				295	295
Efterställda skulder				1 444	1 444
Skulder totalt	5 266	14 379	1 727	49 446	70 817
Eget kapital					4 866



Justerat

Balansräkning 31.12.2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	0	115	10	19 585	19 710
Fordringar på kreditinstitut		209	0	12 070	12 280
Fordringar på kunder	16 726	8 528	2 886	47	28 187
Derivatinstrument	4 366			79	4 445
Investeringsstillgångar	559			12 264	12 823
Immateriella tillgångar		1	0	0	1
Materiella tillgångar	0	1	2	1	3
Övriga tillgångar	94	50	0	520	664
Uppskjutna skattefordringar	1	0		31	31
Tillgångar totalt	21 747	8 903	2 898	44 597	78 145
Skulder till kreditinstitut	0	10	0	23 972	23 982
Skulder till kunder	103	12 256	1 293	3 602	17 254
Derivatinstrument	3 928			251	4 179
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 466			21 597	24 062
Avsättningar och övriga skulder	72	834	202	1 214	2 321
Inkomstskatteskulder			3	1	4
Uppskjutna skatteskulder				332	332
Efterställda skulder				1 414	1 414
Skulder totalt	6 569	13 100	1 498	52 382	73 548
Eget kapital					4 597



Not 3. Räntenetto

Mn €	1-12/2024	Justerat 1-12/2023	10-12/2024	Justerat 10-12/2023
Ränteintäkter				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	1 031	1 010	237	286
Ränteintäkter från krediter till kunder	1 299	1 131	311	336
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	112	95	28	28
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	56	68	15	7
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	165	131	44	38
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	30	-255	-25	-416
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	61	-17	64	-6
Övriga ränteintäkter från derivatinstrument	0			
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	30	56	7	26
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	247	551	30	493
Övriga ränteintäkter	56	69	9	14
Totalt	3 088	2 839	720	805



Mn €	1-12/2024	Justerat 1-12/2023	10-12/2024	Justerat 10-12/2023
Räntekostnader				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för inlåning till kreditinstitut	-752	-698	-181	-185
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	0	0	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	-461	-295	-111	-101
Räntekostnader för övriga skulder till kunder	-81	-77	-18	-24
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-489	-528	-112	-150
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	-222	-455	-27	-380
Efterställda skulder				
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-38	-37	-9	-10
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	-30	-35	-8	-21
Derivatinstrument				
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	-163	331	-52	542
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	24	71	6	15
Räntekostnader för övriga derivatinstrument	-1	-9	0	-1
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	0	-2	0	0
Övriga räntekostnader	-76	-84	-13	-26
Totalt	-2 457	-2 257	-555	-645
Räntenetto totalt	631	582	165	161



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	-29	-42	-24	-23
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	1	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	29	-55	39	-10
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-2	0	-1	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-1	-96	14	-33

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

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



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

31.12.2024, mn €	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Fordringar på kunder totalt	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	3 542	54	0	55	10	3 607
Uttagsmån och limiter totalt	3 542	54	0	55	10	3 607
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 638	134		134	32	2 804
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 638	134		134	32	2 804
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	45 353	2 848	290	3 138	601	49 092



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

31.12.2024, mn €	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-37	-66	-6	-72	-148	-257
Fordringar på kunder totalt	-37	-66	-6	-72	-148	-257
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-16		-16	-20	-38
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-16		-16	-20	-38
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Totalt	-40	-83	-6	-89	-170	-300

*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.

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						
Företagsbank	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Förlustreserv						
Företagsbank	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Förlustreserv totalt	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03



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	31 581	3 603	761	35 945
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 318	1 216		-102
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-65		51	-14
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	728	-750		-22
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-98	79	-19
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	16		-17	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		22	-28	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 041	221	93	7 355
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 233	-1 085	-287	-6 605
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 107	-115	-9	-1 231
Bortskrivningar	0	0	-44	-45
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2024	31 643	3 014	598	35 255

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	35	94	196	325
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	6		4
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		9	9
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-14		-11
Överföringar från steg 2 till steg 3		-6	18	12
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-5	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	9	9	30	47
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-20	-55	-81
Förändringar i riskparametrar (netto)	1	16	2	19
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-22	-22
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	4	-6	-28	-30
Förlustreserv 31.12.2024	39	88	168	296



Antaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 2,5 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 försämras 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 3,6 miljoner euro till 6,1 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 3,2 miljoner euro till 9,3 miljoner euro. Tidigare under 2024 upplöstes 4,7 miljoner euro av avsättningen och återstående 4,6 miljoner euro upplöstes 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 extra avsättning på 6,3 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 4,7 miljoner euro till 1,4 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklassificeringarna uppdaterats. Återstoden av avsättningen 1,4 miljoner euro upplöstes av samma orsak under Q2/2024.

OP Företagsbanken har bedömt effekten av uppgången i Euriborräntorna på privatkundernas kreditrisk. Bedömningen gjordes som ett stresstest som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q3/2023 en extra avsättning på 0,7 miljoner euro enligt ledningens bedömning. 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 Q3/2024 med antagandena att 12 månaders Euriborränta är 2,53 procent och arbetslöshetsgraden 7,98 procent under Q3/2025 och att bostadspriserna hålls oförändrade under Q3/2024–Q3/2025. Avsättningen uppdaterades under Q3/2024 och då ökade den med 0,2 miljoner euro. Avsättningen på 1,1 miljoner euro upplöstes i sin helhet under Q4/2024, eftersom de fenomen som den ursprungligen täckte redan har realiserats.

Under Q2/2024 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en ny extra avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Avsättningen hölls oförändrad Q4/2024.

Under Q3/2024 gjorde OP Företagsbanken en ny 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 2,4 miljoner euro. Under Q4/2024 gjordes det också en parameterspecifik extra avsättning på 3,2 miljoner euro som beaktar den ökning som skett inom nödlidande fordringar på senare år 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 modellanpassningarna på parameternivå införs.



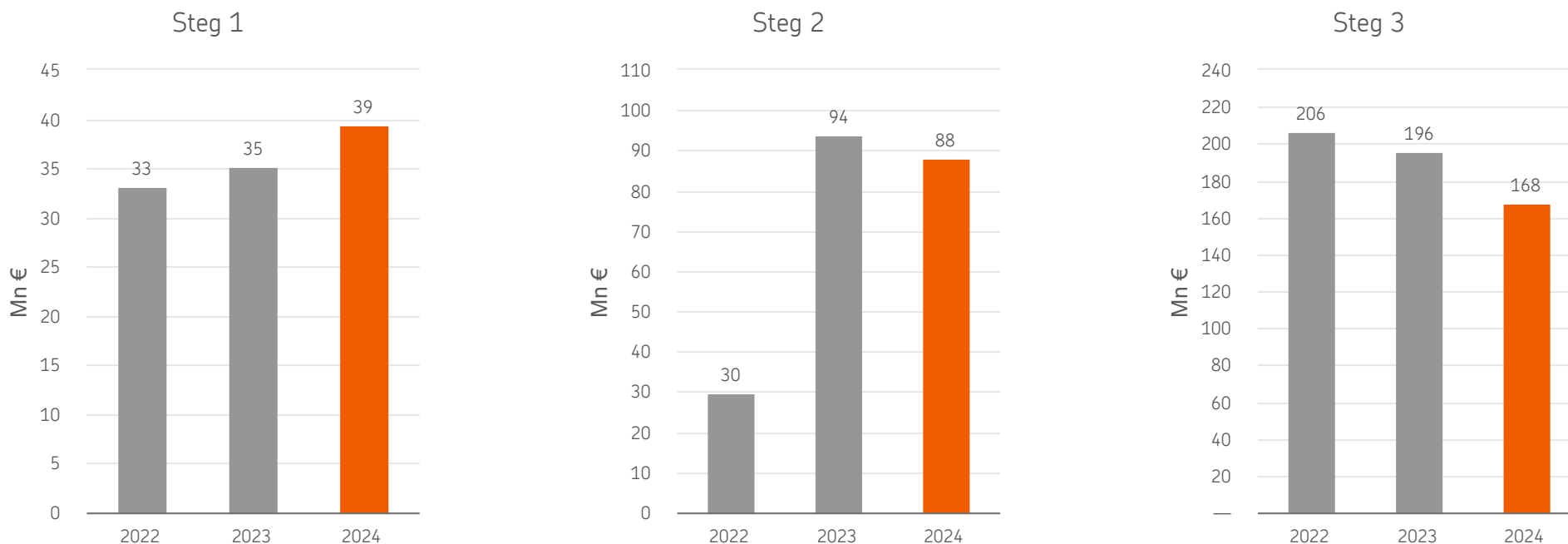
I tabellen nedan redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.12.2024.

Förlustreserv 31.12.2024, mn €

OP Företagsbanken

Förlustreserv före diskretionära avsättningar	279
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Företagslån med engångsamortering (Bullet och Balloon)	2
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	5
Klimat- och miljörisker	1
Ökning i nödlidande fordringar och större sannolikhet för fallissemang	8
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	17
Rapporterad förlustreserv totalt	296

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



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 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 två av de makroprognoser som använts i modellerna: 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

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
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 (ECL) enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Expone- ringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
31.12.2023, mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Fordringar på kunder totalt	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
Uttagsmån och limiter totalt	2 960	173	0	173	8	3 141
Övriga åtaganden utanför						
Företagsbank	2 632	216		216	46	2 895
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 632	216		216	46	2 895
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	44 318	3 522	150	3 672	764	48 754



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

31.12.2023, mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Förlustreserv totalt	
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Fordringar på kunder totalt	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-11		-11	-23	-37
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-11		-11	-23	-37
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Totalt	-36	-88	-7	-94	-197	-328

*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

Mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv						
Företagsbank	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11	-2,52	-4,54	-2,60	-25,78	-0,90
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Förlustreserv totalt	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 737	69		69		12 809
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01	-0,93		-0,93		-0,02
Skuldebrev totalt	12 737	69		69		12 809
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-1	-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-0,93		-0,93		-0,02



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 1.1.2023	32 468	2 934	491	35 892
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 873	1 713		-161
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-315		317	2
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	1 115	-1 040		74
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-123	98	-25
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	13		-21	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		39	-51	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	6 371	450	58	6 878
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 040	-332	-92	-5 464
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 156	-37	23	-1 170
Bortskrivningar			-61	-61
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2023	31 581	3 603	761	35 945

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en överföring av fordringar på 201 miljoner euro för en extra avsättning enligt ledningens bedömning.



I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2023 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2023	33	30	206	269
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	39		34
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		38	37
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-3	19	16
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-14	-12
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	8	19	15	42
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-4	-37	-49
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	15	14	37
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-41	-41
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	2	64	-10	56
Förlustreserv 31.12.2023	35	94	196	325

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar en ökning på 9,8 miljoner euro av den extra avsättningen enligt ledningens bedömning.

I tabellen nedan redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.12.2023.

Förlustreserv 31.12.2023, mn €	OP Företags- banken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	314
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	9
Fastighetsbranschen	1
Privatkunder	1
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	11
Rapporterad förlustreserv	325



I följande tabeller åskådliggörs två av de makroprognoser som använts i modellerna: 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	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
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
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	0
Förlustreserv 31.12.2023	1	1	1	2



Not 5. Provisionsnetto

Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Grupp-funktioner		Totalt			
	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	24	28	22	22	3	4	0	0	50	54	16	15
Inlåning	0	0	0	0	3	2	0	0	3	2	1	1
Betalningar	0	0	32	32	1	0	0	0	32	33	8	8
Värdepappersförmedling	18	18	0						18	18	5	5
Värdepappersemissioner	7	5					0	0	7	5	2	2
Placeringsfonder	0	0	0	0			0	0	0	0	0	0
Kapitalförvaltning	3	3	0	0					3	3	1	1
Juridiska tjänster	0	0		0					0	0	0	0
Garantier	1	1	7	8	4	3	0	0	12	12	3	3
Övriga	0		5	9	0	0	0	0	5	9	1	2
Totalt	54	55	67	71	11	10	0	0	131	136	36	37

Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Grupp-funktioner		Totalt			
	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	-1	-2	0	0
Betalningar	-1	-1	-2	-6	0	0	0	0	-3	-7	1	-2
Värdepappersförmedling	-2	-2					0	0	-2	-2	-1	0
Värdepappersemissioner	0	-5					0	0	0	-5	0	-1
Kapitalförvaltning	0	0					-1	-1	-1	-1	0	0
Derivat	-41	-42							-41	-42	-11	-10
Övriga	-3	-3	-3		0	0	-2	-2	-8	-5	-3	-1
Totalt	-48	-52	-6	-7	0	0	-3	-4	-57	-63	-15	-16
Provisionsnetto totalt	6	3	61	64	11	10	-3	-4	75	73	21	21



Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
Skuldebrev				
Ränteintäkter och -kostnader	13	20	2	2
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	2	5	-1	6
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	6	-11	1	-10
Utdelningar och vinstandelar	2	2	0	
Derivat				
Ränteintäkter och -kostnader	181	75	39	27
Värderingsvinster och -förluster	-170	-44	-30	-27
Totalt	34	47	11	-1



Not 7. 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



Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
ICT-kostnader				
Drift	-82	-72	-19	-20
Utveckling	-19	-20	-6	-5
Myndighetsavgifter	-5	-36	-5	-5
Revisionsavgifter	-1	-1	0	0
Köptjänster	-29	-24	-9	-7
Experttjänster	-2	-1	-1	0
Datakommunikation	-2	-2	-1	-1
Marknadsföring	-2	-2	-1	-1
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-17	-15	-4	-4
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-1	-1	0	0
Serviceavgifter till OP Andelslag	-26	-27	-7	-7
Övriga	-20	-24	-5	-10
Övriga rörelsekostnader totalt	-207	-226	-57	-61

Utvecklingsutgifter

Mn €	1-12/2024	1-12/2023	10-12/2024	10-12/2023
ICT-utvecklingskostnader	-19	-20	-6	-5
Andel eget arbete	0	0	0	0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-19	-20	-6	-5
Aktiverade ICT-utgifter	3		1	0
Aktiverade utvecklingsutgifter totalt	3		1	0
Utvecklingsutgifter totalt	-17	-20	-5	-6
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingsutgifter	-1	-2	0	0



Not 9. 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		Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Säkrings- instrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 071				18 071
Fordringar på kreditinstitut	10 753				10 753
Fordringar på kunder	28 385				28 385
Derivatinstrument			3 279	104	3 383
Skuldebrev	1 827	12 176	227		14 230
Aktier och andelar		0	4		4
Övriga finansiella tillgångar	850				850
Totalt	59 886	12 176	3 511	104	75 676

Vid slutet av perioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 520 miljoner euro (629), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 547 miljoner euro (647) vid slutet av räkenskapsperioden.

Vid värderingen av det verkliga värdet av skuldebrevskrediter värderade till upplupet anskaffningsvärde söks ett pris för krediten som skulle fås för den vid rapporteringstidpunkten om krediten beviljades en kund. Snittmarginalen vid rapporteringstidpunkten bestäms kreditklassvis, och på basis av dem bildas en så kallad värderingskurva. Som basränta i värderingskurvan används 12 mån. Euribor för krediter i euro och 6 mån. referensränta för krediter i andra valutor. På basis av värderingskurvan beräknas en diskonteringsfaktor, med vilken kreditens avtalsenliga kassaflöden diskonteras till rapporteringstidpunkten. Summan av de diskonterade kassaflödena är det verkliga värdet. Skuldebrevskrediternas verkliga värde var 66 miljoner euro (28) lägre än det bokförda värdet 31.12.2024.



Justerat

	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Värderade till verkligt värde via resultatet		Bokfört värde totalt
			Innehas för handel	Säkrings- instrument	
Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €					
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	19 710				19 710
Fordringar på kreditinstitut	12 280				12 280
Fordringar på kunder	28 187				28 187
Derivatinstrument			4 618	-173	4 445
Skuldebrev	1 004	11 588	217		12 809
Aktier och andelar		0	14		14
Övriga finansiella tillgångar	664				664
Totalt	61 845	11 588	4 850	-173	78 109

OP Företagsbanken Abp korrigerade det officiella balansräknings-schemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1–30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffnings- värde	Säkrings- instrument*	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		25 049		25 049
Skulder till kunder		19 387		19 387
Derivatinstrument	3 061		89	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 201	17 126		19 326
Efterställda skulder		1 444		1 444
Övriga finansiella skulder	2	1 998		2 000
Totalt	5 264	65 004	89	70 357

*Värderas till verkligt värde via resultatet.

Det verkliga värdet av OP Företagsbankens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av december till cirka 12 566 miljoner euro (14 775) och det bokförda värdet till 12 950 miljoner euro (17 313). 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.



Justerat

Finansiella skulder 31.12.2023, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffnings- värde	Säkrings- instrument*	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		23 982		23 982
Skulder till kunder		17 254		17 254
Derivatinstrument	4 230		-51	4 179
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 487	21 576		24 062
Efterställda skulder		1 414		1 414
Övriga finansiella skulder	5	2 112		2 117
Totalt	6 722	66 337	-51	73 008

*Värderas till verkligt värde via resultatet.

OP Företagsbanken Abp korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1–30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.



Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Obligationslån*	11 139	13 222
Efterställda obligationslån, SNP	3 566	4 045
Bankcertifikat	170	668
Företagscertifikat	4 451	6 128
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	19 326	24 062

*OP Företagsbanken Abp:s egna obligationslån har kvittats mot skulden.



Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2023	-3	-26	-29
Förändringar i verkligt värde	-61	7	-53
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-6		-6
Överföringar till räntenetto		17	17
Uppskjuten skatt	13	-5	8
Utgående balans 31.12.2023	-57	-6	-63

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-57	-6	-63
Förändringar i verkligt värde	-37	-2	-40
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		10	10
Uppskjuten skatt	8	-2	6
Utgående balans 31.12.2024	-88	0	-88

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -110 miljoner euro (-79), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 22 miljoner euro (16). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under perioden till -2 miljoner euro (0).



Not 12. 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		3	1	4
Skuldinstrument	83	103	41	227
Derivatinstrument	3	3 284	96	3 383
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0	0		0
Skuldinstrument	4 273	7 297	606	12 176
Finansiella instrument totalt	4 360	10 688	744	15 791

Justerat				
Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		11	3	14
Skuldinstrument	113	71	33	217
Derivatinstrument*	0	4 347	98	4 445
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 588
Finansiella instrument totalt	9 280	6 123	862	16 264

Skuldernas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 201	2 201
Övriga		2		2
Derivatinstrument	0	3 076	74	3 150
Totalt	0	3 078	2 275	5 353



Justerat

Skuldernas verkliga värden 31.12.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 487	2 487
Övriga		5		5
Derivatinstrument*	2	4 086	91	4 179
Totalt	2	4 091	2 578	6 671

*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 till halvårsrapporten. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen.

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

Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade 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 hänförts största delen av OP Företagsbankens OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte hänförts till nivå 1.

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som hänförts 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 Företagsbankens 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.



Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)
Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2024	36	98	728	862
Nettointäkter i resultaträkningen	-32	-2		-34
Överföringar till nivå 3	37		174	211
Överföringar från nivå 3			-296	-296
Utgående balans 31.12.2024	42	96	606	744

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2024	2 487	91	2 578
Nettointäkter i resultaträkningen	93	-17	76
Emissioner	714		714
Förfall och återköp	-1 037		-1 037
Övriga förändringar	-56	0	-56
Utgående balans 31.12.2024	2 201	74	2 275



Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2024

Mn €	Nettointäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Nettointäkter totalt	-110	-110

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga förändringar har skett i värderingsmetoderna under 2024.



Not 13. Derivatinstrument

Derivat totalt	31.12.2024			31.12.2023		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Mn €						
Räntederivat, varav	272 388	2 648	2 486	279 422	3 165	2 837
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	44 302	627	571	59 975	919	1 049
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					257	209
Derivat totalt	318 607	3 383	3 150	340 980	4 445	4 179

Specifikationen av derivat har ändrats så att den motsvarar den nuvarande uppföljningen. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. 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 1.1–30.6.2024. Redovisningen av derivat med central motpartsclearing har korrigerats för jämförelseåret. Nu redovisas alla derivat enligt STM-clearingmetoden, eftersom de dagliga betalningarna i praktiken avtalsenligt har kvittats som slutliga med alla så kallade clearing brokers. Tidigare redovisades en del derivat enligt CTM-clearingmetoden.



Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Säkerheter som ställts för egna skulder och åtaganden	1 558	743
Ställda säkerheter totalt*	1 558	743
Derivatskulder med säkerhet	729	657
Övriga skulder med säkerhet	759	53
Totalt	1 489	710

*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	191	598
Garantiansvar	2 178	2 046
Kreditlöften	5 238	5 473
Åtaganden i samband med korta transaktioner	291	540
Övriga	478	516
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 376	9 172



Not 15. Närståendetransaktioner

OP Företagsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående samfund. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående samfund är pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö och personalfonden OP Ryhmän henkilöstöraho. OP Företagsbanken Abp betalade 76 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2023.

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.



Not 16. Affärstransaktioner med andelsbankerna

OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna konsolideras i OP Gruppens bokslut. I tabellen nedan presenteras de viktigaste balansposterna mellan OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna vid slutet av räkenskapsperioden.

Balansräkning, mn €	31.12.2024	31.12.2023
Derivatinstrument (tillgångar)	320	559
Derivatinstrument (skulder)	720	1 155
Fordringar på kreditinstitut	7 430	7 007
Skulder till kreditinstitut	24 339	23 609
Skuldebrev emitterade till allmänheten	249	276

Resultaträkning, mn €	1-12/2024	1-12/2023
Ränteintäkter	233	217
Räntekostnader	-737	-673
Provisionsintäkter	3	3
Provisionskostnader	-42	-43
Övriga intäkter	20	21

Finansiell information

Publiceringsdatum för rapporterna 2024:

OP Företagsbanken Abp:s verksamhetsberättelse och bokslut 2024	Vecka 11
OP Företagsbanken Abp:s bolagsstyrningsrapport 2024	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

Helsingfors 6.2.2025

OP Företagsbanken Abp

Styrelsen

Ytterligare information:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387

Kommunikationsdirektör Piia Kumpulainen, tfn 010 252 7317

www.op.fi

