

OP Företagsbanken Apb:s verksamhetsberättelse och bokslut 2021



Innehåll

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE FÖR 2021	4
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	5
Omvärlden	6
OP Företagsbankens resultat	7
OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)	8
Viktiga händelser under räkenskapsperioden	8
Ansvarskänsla	8
Kapitaltäckning	9
Riskposition	10
Segmentens resultat	14
Företagsbank och kapitalmarknad	14
Finansbolagstjänster och betalningar	16
Baltikum	17
Övrig rörelse	18
Tjänsteutveckling	20
Personal och ersättningar	20
Förvaltning och ledning	20
Solidariskt ansvar	20
Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investorerare Styrelsens förslag till vinstutdelning	21
Händelser efter räkenskapsperioden	22
Utsikter för 2022	22
Centrala resultat- och balansposter	23
Resultatanalys kvartalsvis	24
Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen	24
Formler för nyckeltalen	25
Kapitaltäckningstabeller	28
 BOKSLUTSKALKYLER	 30
Resultaträkning	30
Rapport över totalresultat	30
Balansräkning	31
Rapport över förändringar i eget kapital	32
Kassaflödesanalys	33
Noter till bokslutet	34
Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut	35
Not 2. OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering	55
Not 3. Företagsarrangemang och övergång till IFRS-bokslut	68
Not 4. Segmentrapportering	77
 NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN	 80
Not 5. Räntenetto	80
Not 6. Provisionsnetto	81
Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet	82
Not 8. Övriga rörelseintäkter	82
Not 9. Personalkostnader	83
Not 10. Avskrivningar och nedskrivningar	84
Not 11. Övriga rörelsekostnader	84
Not 12. Nedskrivningar av fordringar	85
Not 13. Inkomstskatt	85
 NOTER ANGÅENDE TILLGÅNGAR	 86
Not 14. Kontanta medel	86
Not 15. Fordringar på kreditinstitut	86
Not 16. Derivatinstrument	87
Not 17. Fordringar på kunder	94
Not 18. Investeringsstillgångar	94
Not 19. Immateriella tillgångar	95
Not 20. Materiella tillgångar	96
Not 21. Leasingavtal	97
Not 22. Övriga tillgångar	98
Not 23. Skattefordringar och skatteskulder	99

NOTER ANGÅENDE SKULDER OCH EGET KAPITAL	100
Not 24. Skulder till kreditinstitut	100
Not 25. Skulder till kunder	100
Not 26. Skuldebrev emitterade till allmänheten	101
Not 27. Avsättningar och övriga skulder	105
Not 28. Efterställda skulder	109
Not 29. Eget kapital	109
ÖVRIGA NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN OCH POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN	112
Not 30. Ställda säkerheter	112
Not 31. Erhållna finansiella säkerheter	112
Not 32. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	112
Not 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	113
Not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev	117
Not 35. Åtaganden utanför balansräkningen	128
Not 36. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning	128
Not 37. Noter till kassaflödesanalysen	129
NOTER TILL RISKHANTERINGEN.....	130
Not 38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar	130
Not 39. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag	130
Not 40. Upplåningens struktur	130
Not 41. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid	131
Not 42. Likviditetsreserven	132
Not 43. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt förfall eller omprissättning	133
Not 44. Ränte- och marknadsriskens känslighetsanalys	134
ÖVRIGA NOTER	135
Not 45. Ländervisa uppgifter	135
Not 46. Närståendetransaktioner	136
Not 47. Händelser efter bokslutsdagen	139
Verksamhetsberättelse och bokslut, underskrifter samt revisionsanteckning	140
Revisionsberättelse	142

Styrelsens verksamhetsberättelse för 2021

Resultat före skatt 1–12/2021	Intäkter totalt 1–12/2021	Utlåning 1–12/2021	CET1- kapitaltäckning 31.12.2021
267 mn €	+26 %	+7 %	15,4 %

- Till följd av de strukturarrangemang som genomförts i OP Företagsbanken Abp under 2021 har OP Företagsbanken Abp inte längre någon koncern som ska rapporteras. OP Företagsbanken Abp har övergått till att rapportera delårsrapporterna och bokslutet i enlighet med IFRS-regleringen. Uppgifterna för jämförelseåret har justerats så att de motsvarar IFRS-regleringen.
- OP Företagsbanken Abp:s** resultat före skatt ökade till 267 miljoner euro (228). De totala intäkterna ökade med 26 procent till 661 miljoner euro (523). Räntenettot ökade med 28 procent till 412 miljoner euro (322) och nettointäkterna från placeringsverksamheten med 12 procent till 168 miljoner euro (150). De övriga rörelseintäkterna var 49 miljoner euro (29). Provisionsnettot ökade med 9 miljoner euro till 31 miljoner euro (23). De totala kostnaderna ökade med 34 procent till 320 miljoner euro (240). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 21 miljoner euro till 74 miljoner euro (53). Utlåningen ökade på ett år med 7 procent till 26,2 miljarder euro (24,5). Inlåningen ökade med 15 procent till 16,1 miljarder euro (13,9).
- OP Företagsbanken Abp:s rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Övrig rörelse.
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads** resultat före skatt ökade till 261 miljoner euro (190). De totala intäkterna ökade med 26 procent till 420 miljoner euro (334). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 21 procent till 167 miljoner euro (138). De övriga rörelseintäkterna var 70 miljoner euro (8). Räntenettot minskade med 4 procent till 213 miljoner euro (222). De totala kostnaderna ökade med 12 procent till 121 miljoner euro (108). Kostnaderna ökade till följd av ökningen i personalkostnader och övriga rörelsekostnader. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 38 miljoner euro (36).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars** resultat före skatt ökade till 90 miljoner euro (79). De totala intäkterna ökade med 22 procent till 231 miljoner euro (189). Räntenettot ökade med 21 procent till 155 miljoner euro (129) och provisionsnettot med 13 procent till 58 miljoner euro (51). De totala kostnaderna ökade med 11 procent till 104 miljoner euro (93). Kostnaderna ökade särskilt till följd av ökningen i övriga rörelsekostnader. Nedskrivningarna av fordringar ökade med 23 miljoner euro till 37 miljoner euro (14).
- Baltikums** resultat före skatt förbättrades till 20 miljoner euro (15). De totala intäkterna ökade med 11 procent till 42 miljoner euro (38). Räntenettot ökade med 9 procent till 33 miljoner euro (30) och provisionsnettot med 30 procent till 9 miljoner euro (7). De totala kostnaderna ökade med 10 procent till 22 miljoner euro (20).
- Övrig rörelse** redovisade ett resultat före skatt på -105 miljoner euro (-55). Likviditeten förblev stark.
- OP Företagsbanken Abp:s** CET1-kapitaltäckning var 15,4 procent (14,1).
- OP Företagsbanken Abp:s dotterföretag i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) har fusionerats med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp genom en gränsöverskridande dotterföretagsfusion 31.10.2021.
- OP Företagsbanken Abp har delats partiellt 29.11.2021 så att aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Abp:s skadeförsäkringsrörelse, har överförts till OP Andelslags direkta ägo.
- OP Företagsbanken Abp sålde 30.11.2021 hela aktiestocken i OP Säilytys Oy till OP Andelslag.
- Efter räkenskapsperioden har OP Gruppen beslutat att börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster. Ibruktagningen av golvnivån beräknas försvaga OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning till cirka 12 procent under det andra kvartalet 2022.

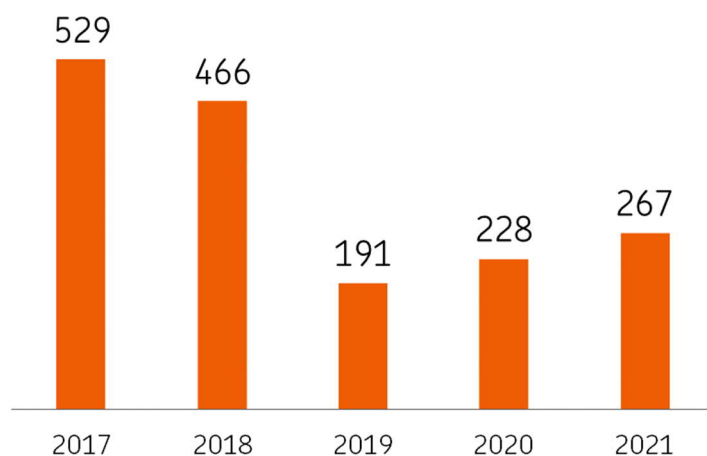
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1–12/2021	1–12/2020	Förändr. %
Företagsbank och kapitalmarknad	261	190	37,6
Finansbolagstjänster och betalningar	90	79	13,8
Baltikum	20	15	37,7
Övrig rörelse	-105	-55	-
Totalt	267	228	16,7
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,2	4,7	0,5*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,25	0,25	-0,01*
	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	14,1	1,3*
Utlåning, mn €	26 236	24 461	7,3
Garantier, mn €	3 475	2 558	35,9
Övriga exponeringar, mn €	5 731	5 422	5,7
Inlåning, mn €	16 089	13 944	15,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,8	2,2	-0,5*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,25	0,20	0,05*

Som jämförelsetal för resultatet har använts OP Företagsbanken Abp:s siffror för motsvarande perioder 2020, vilka presenteras i enlighet med IFRS-regleringen. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2020 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Som siffror för 2017–2019 presenteras OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt beräknat enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

Omvärlden

Under 2021 återhämtade sig världsekonomin från krisen som orsakats av coronapandemin. Under årets sista kvartal växte ekonomin bra trots ökningen i smittspridningen på grund av omikronvarianten. Inflationen ökade kraftigt mot slutet av året och nådde i flera länder sin snabbaste takt på årtionden. Euriborräntorna hölls stabila, men de långa räntorna steg en aning under året.

Finlands BNP nådde redan under våren samma nivå som före pandemin, och återhämtningen fortsatte i god takt under hösten. Sysselsättningen har snabbt återhämtat sig från krisen, och arbetslösheten har klart minskat. I Finland ökade inflationen mer måttfullt än i euroområdet som helhet, även om ökningen var den högsta sedan de första åren under 2010-talet. Också i bostadspriserna var stegringen den snabbaste på flera år. Under slutet av året började takten på bostadsmarknaden avta, men förblev trots det snabb.

Ökningen i coronasmittorna bromsar tillfälligt upp den ekonomiska tillväxten i början av 2022, men ekonomin fortsätter återhämta sig under året. Inflationen avtar, men förblir jämförelsevis hög. De ekonomiska utsikterna skuggas av coronapandemin, geopolitiska spänningar och osäkerhet i inflationsutsikterna. I december meddelade Europeiska centralbanken att den småningom minskar sina värdepappersköp under 2022.

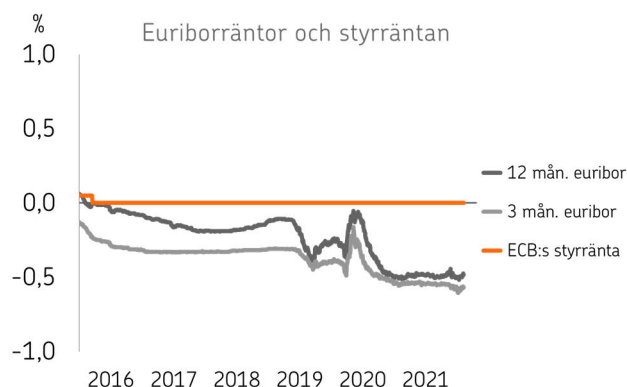
Utlåningen ökade med 3,3 procent 2021. Tillväxten var kraftigast inom hushållskrediterna och krediterna till bostadssammanslutningar.

Utlåningen till hushåll ökade med 4,0 procent och utlåningen till bostadssammanslutningar med 5,9 procent. Ökningen i företagskrediter var 1,1 procent. Ökningen i bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, mattades av mot slutet av året och var 4,1 procent, medan ökningen i konsumentkrediterna stärktes och var 2,5 procent.

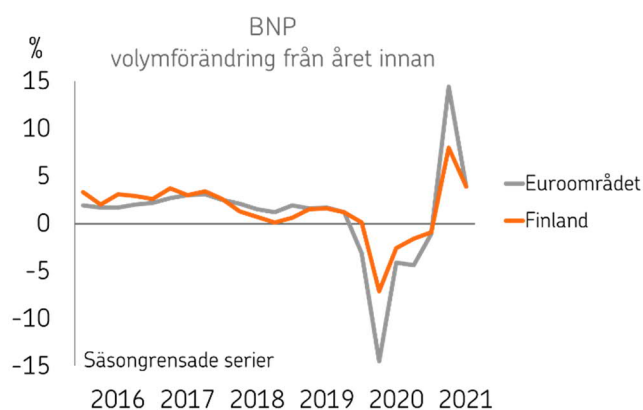
Inlåningen ökade med 4,7 procent 2021. Inlåningen från företag ökade med 10,9 procent och inlåningen från hushåll med 5,1 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade vid slutet av 2021 till rekordhöga 158,8 miljarder euro. Under året placerades nytt kapital i fonderna för totalt 9,1 miljarder euro. Fondplaceringarnas värde ökade även till följd av uppgången i börskurserna.

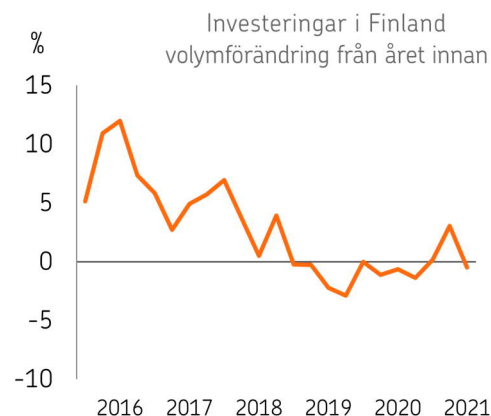
För försäkringsbranschen var 2021 ett gynnsamt år. Den ekonomiska återhämtningen stödde efterfrågan på försäkringsskydd, och effekterna av coronapandemin försvagade inte försäkringsbolagens lönsamhet. Den starka utvecklingen på placeringsmarknaden gynnade också försäkringsbolagen.



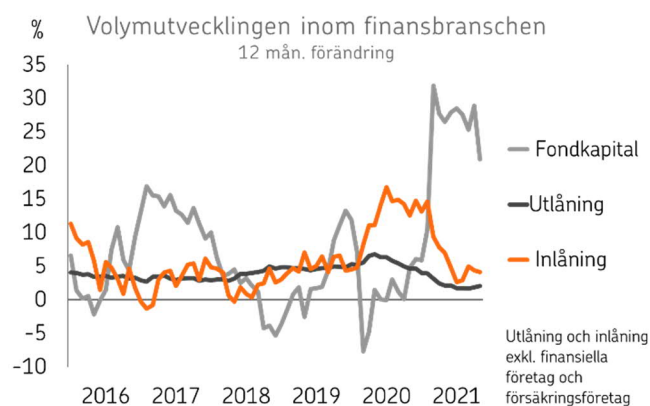
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–12/ 2021	1–12/ 2020	Förändr. %
Räntenetto	412	322	28,3
Provisionsnetto	31	23	38,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	168	150	12,1
Övriga rörelseintäkter	49	29	68,4
Intäkter totalt	661	523	26,3
Personalkostnader	72	62	16,2
Avskrivningar och nedskrivningar	12	14	-10,2
Övriga rörelsekostnader	236	163	44,2
Kostnader totalt	320	240	33,8
Nedskrivningar av fordringar	-74	-53	39,4
OP-bonus till ägarkunder	-	-2	-
Resultat före skatt totalt	267	228	16,7

Januari–december

OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt ökade till 267 miljoner euro (228). De totala intäkterna ökade till 661 miljoner euro (523). Räntenettet ökade med 91 miljoner euro till 412 miljoner euro. Ökningen berodde framför allt på att den villkorliga tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, realiserades. Provisionsnettot ökade med 9 miljoner euro till 31 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 168 miljoner euro, ökade med 18 miljoner euro från jämförelseperioden. De övriga rörelseintäkterna ökade med 20 miljoner euro till 49 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna ökade på grund av poster av engångsnatur som uppkommit till följd av OP Företagsbankens strukturarrangemang. De totala kostnaderna ökade med 81 miljoner euro till 320 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade framför allt till följd av räntefördelarna av TLTRO III-finansieringen, vilka förmedlades från OP Företagsbankens centralbanksrörelse till OP Gruppens företag. Nedskrivningarna av fordringar ökade med 21 miljoner euro till 74 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 91 miljoner euro till 412 miljoner euro. Ränteintäkterna ökade till följd av intäkterna från negativa räntor på centralbanksskulder och negativa inlåningsräntor. OP Företagsbanken intäktstförde under räkenskapsperioden en villkorlig tilläggsfördel på 103 miljoner euro som hänför sig till räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna minskade till 381 miljoner euro (384). Räntekostnaderna ökade till följd av ökningen i de negativa räntor som betalas på centralbanksinsättningar samt ökningen i räntekostnaderna för senior non-preferred-obligationslån.

OP Företagsbanken tog under räkenskapsperioden TLTRO-finansiering, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna,

för 8 miljarder euro. TLTRO-finansieringen ökade till 16 miljarder euro. Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 2,3 miljarder euro till 3,9 miljarder euro. De lån som räknas som sekundärkapitalinstrument uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till 2,0 miljarder euro (2,3). OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 7,3 procent till 26,2 miljarder euro (24,5) och garantierna med 35,9 procent till 3,5 miljarder euro (2,6). Inlåningen ökade på ett år med 15,4 procent till 16,1 miljarder euro (13,9).

Provisionsnettot ökade med 9 miljoner euro och uppgick till 31 miljoner euro. Provisionsintäkterna ökade i synnerhet på grund av provisionsintäkterna från betalningsrörelsen och utlåningen.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade med 18 miljoner euro till 168 miljoner euro. Intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med 20 miljoner euro till 164 miljoner euro. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (-16). Realisationsvinsterna från skuldebrev, 4 miljoner euro, var 3 miljoner mindre än under jämförelseperioden.

De övriga rörelseintäkterna, 49 miljoner euro, ökade med 20 miljoner euro från jämförelseperioden. De övriga rörelseintäkterna ökade huvudsakligen till följd av realisationsvinsten från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy.

Totalkostnaderna ökade från jämförelseperioden med 81 miljoner euro till 320 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 10 miljoner euro till 72 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. Avskrivningarna och nedskrivningarna, 12 miljoner euro, minskade med

1 miljon euro från jämförelseperioden. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 72 miljoner euro till 236 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade till följd av att räntefördelen på 54 miljoner euro för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag. Räntefördelen förmedlades till företagen på basis av säkerheterna för TLTRO III-finansieringen. Ökningen i de övriga rörelsekostnaderna berodde även på ökade ICT-kostnader samt på att myndighetsavgifterna och OP Andelslags tjänstebiteringar var högre än under jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar på 74 miljoner euro var 21 miljoner euro större än under jämförelseperioden. Nedskrivningarna av fordringar ökade speciellt till följd av den skärpta värderingen av fordringar som länge varit nödlidande. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 46 miljoner euro (55). Förlustreserven var vid slutet av räkenskapsperioden 339 miljoner euro (310). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,8 procent (2,2) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,25 procent (0,20) av kredit- och garantistocken.

OP Företagsbankens åtgärder i coronakrisen (COVID-19)

OP Företagsbanken har erbjudit sina kunder möjlighet till ändring av betalningsplanen för lån om coronapandemin orsakat störningar i kundens affärsverksamhet eller betalningsförmåga.

OP Företagsbanken har säkerställt de samhälleligt kritiska tjänsternas funktion också under coronakrisen. OP Företagsbanken har för sina anställda skapat trygga arbetsförhållanden på arbetsplatsen samt förutsättningar för distansarbete i stor skala i de arbetsuppgifter som kan utföras på distans.

I oktober godkändes principerna för framtidens arbete, det vill säga hybridarbete, i OP Företagsbanken. De gemensamma principerna hjälper arbetsgemenskaper och team att planera arbetssätten för ett mångsidigt och multilokalt arbete. I OP Företagsbanken kombineras i fortsättningen arbete på kontoret med distansarbete planmässigt och på ett smidigt och produktivt sätt, och med beaktande av säkerheten. Kundens behov och affärsrörelsens mål är det som i första hand styr arbetets form och plats.

Viktiga händelser under räkenskapsperioden

Strukturarrangemang

OP Företagsbanken Abp:s dotterföretag i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) har fusionerats med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp genom en gränsöverskridande dotterföretagsfusion 31.10.2021.

OP Företagsbanken Abp har delats partiellt 29.11.2021 så att aktierna i dotterbolaget Pohjola Försäkring Ab, som bedriver OP Företagsbanken Abp:s skadeförsäkringsrörelse, har överförts till OP Andelslags direkta ägo. Delningen genomfördes tekniskt så att OP Företagsbanken Abp delades partiellt 29.11.2021 och en del övergick till OP Andelslags helägda hjälpbolag OP Vakuutus Holding Oy som 30.11.2021 fusionerades med OP Andelslag genom en dotterföretagsfusion.

OP Företagsbanken Abp har sålt hela aktiestocken i sitt dotterföretag OP Säilytys Oy till OP Andelslag 30.11.2021.

Ansvarskänsla

Företagsansvaret är en fast del av OP Företagsbankens och OP Gruppens affärsrörelse och strategi. OP Gruppens mål är att vara en branschföregångare inom företagsansvar i Finland. OP har förbundit sig till att iakttä de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorruption i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har sedan 2009 förbundit sig att iakttä FN:s principer för ansvarsfull placering. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

I maj publicerade OP den årliga Green Bond-rapporten, som innehåller en beskrivning av det gröna obligationslån på 500 miljoner euro som OP Företagsbanken emitterade i februari 2019, de finansierade objekten och de uppnådda miljöeffekterna. OP:s första gröna obligationslån har bidragit till att finansiera förnybar energi, miljövänligt byggande och en hållbar markanvändning. Det har gett betydande positiva miljöeffekter under 2020: nästan 200 000 ton CO₂e-utsläpp som undvikits i energiproduktionen, kolsänkor på över 140 000 ton CO₂e tack vare hållbar markanvändning, 390 megawatt förnybar energiproduktion och 20 000 m² byggnadsyta som certifierats som miljövänlig.

I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och -bevakning. I den nya ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temanens del. I början tillämpas riktlinjerna på företagskunders exponeringar som beviljats efter 30.6.2021. Redan under tidigare år har det för stora kunder hos OP Företagsbanken gjorts ESG-analyser där synpunkter som gäller miljö, sociala aspekter och bolagsstyrning har beaktats. I företagsfinansieringen bedömer OP Företagsbanken företagens verksamhet i anslutning till klimatförändringen ur följande perspektiv: företagets inverkan på klimatförändringen, betydelsen av företagets åtgärder för att bekämpa klimatförändringen och klimatförändringens inverkan på företaget.

I oktober förband sig OP Företagsbanken till att dess företagskreditportföljer ska vara klimatneutrala senast 2050. Dessutom skärpte OP Företagsbanken sina

stenkolsrelaterade åtgärder i finansierings- och placeringsverksamheten. OP Företagsbanken kommer inte framöver att finansiera nya stenkolskraftverk eller stenkolsgruvor, och inte heller företag som planerar att bygga sådana. Den kommer inte heller att främja nya företagskunder vars ekonomiska beroende av att använda stenkol som energi överskrider 5 procent mätt med omsättningen. Avvikelser från den här riktlinjen kan göras om en företagskund har förbundit sig att ställa om mot ett koldioxidsnålt ekonomiskt system och att presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå användningen av stenkol. OP Företagsbanken skapar nu en strategisk plan för en avsevärd minskning av utsläppen redan före 2050, särskilt på företagsfinansieringens huvudmarknad Finland.

EU:s taxonomiklassificering för hållbar finansiering trädde i kraft 2021 och dess mål är att fastställa finansierings- och placeringsobjektens hållbarhet. Uppgifter som är förenliga med EU:s taxonomi presenteras för 2021 på grupp nivå i OP Gruppens bokslutskommuniké 2021 och i OP Gruppens verksamhetsberättelse 2021.

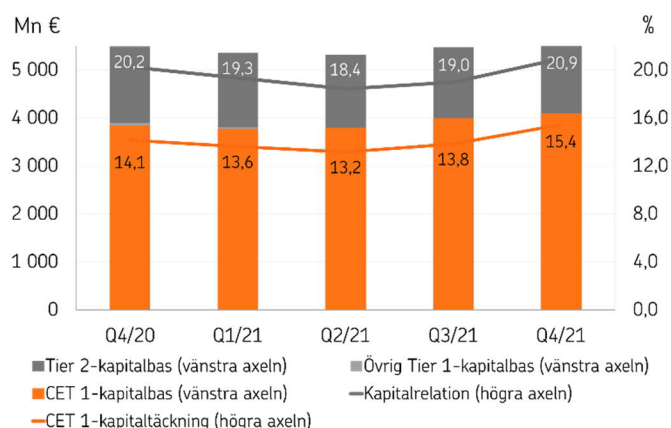
OP Företagsbanken har två ansvarsfulla företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Kunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika företagsansvarsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Företagsansvarsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. De totala exponeringarna mot dessa lån och limiter ökade 2021 till 3,0 miljarder euro (1,5).

För att främja mångfalden är OP Gruppens mål att det ska finnas minst 40 procent av vardera könet i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av december var kvinnornas andel 30 procent (28).

Närmare uppgifter om OP Företagsbankens företagsansvar rapporteras som en del av OP Gruppens ansvarsredovisning. Den icke-finansiella rapporten för 2021 publiceras på grupp nivå i OP Gruppens verksamhetsberättelse. Ansvarsredovisningen enligt GRI-standardernas grundnivå publiceras på grupp nivå i OP Gruppens årsrapport 2021. I ansvarsredovisningen ingår dessutom en granskning enligt TCFD-ramverket (Task-force on Climate-related Financial Disclosure).

Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var vid slutet av räkenskapsperioden 15,4 procent (14,1).

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

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,1 miljarder euro (3,8) vid slutet av räkenskapsperioden. Kärnprimärkapitalet ökade till följd av räkenskapsperiodens resultat.

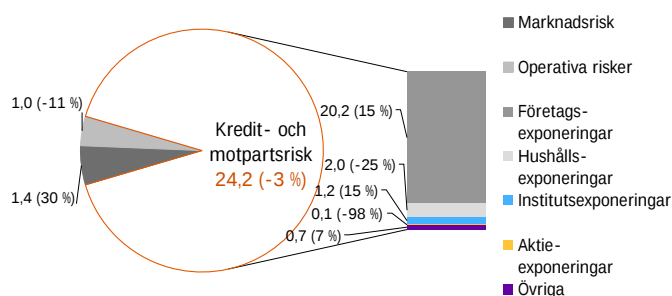
Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till 26,6 miljarder euro (27,1), vilket är 2,1 procent mindre än vid det föregående årsskiftet. I mars fastställde ECB på basis av sin granskning av interna modeller (TRIM, Targeted Review of Internal Models) en parameterkoefficient för företagsexponeringarna, vilket ökade företagsexponeringarnas riskvägda poster. Företagsexponeringarna ökade från årsskiftet. I juni trädde uppdateringen av EU:s tillsynsförordning (CRR2) i kraft, vilken ökade motpartsrisken i derivat i enlighet med prognoserna. I september tog OP Gruppen i bruk kalibrerade parametrar för hushållsexponeringarna och företagsexponeringarna. Till följd av ibruktagningen ökade de riskvägda posterna något och minskade den förväntade förlusten något. På grund av den partiella delningen av OP Företagsbanken Abp föll 3,9 miljarder euro i riskvägda poster för innehav i försäkringsföretag bort från aktieexponeringarna.

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

bokslutskommunikén samt i del- och halvårsrapporter i enlighet med sammanslutningslagen. OP Gruppen publicerar också kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare III.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2021 att tills vidare inte ställa något konkrätykiskt buffertkrav för bankerna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2021,
totalt 26,6 md €
(förändring från årets början -2 %)



OP Gruppen för en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Enligt nuvarande bedömning kan en ändring i omfattningen av IRBA försvaga OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning med cirka 0,5 procentenheter. Den slutliga effekten av ändringen och tidtabellen för ibruttagningarna preciseras i och med diskussioner med tillsynsmyndigheten och tillståndprocessen i anknytning till ändringen av omfattningen av IRBA.

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

Resolutionsmyndigheten uppdaterade 14.5.2021 MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Det uppdaterade MREL-kravet är 25,8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet (RWA) och 10,12 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden (LRE), och det trädde i kraft 1.1.2022. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten fastställt ett nytt subordinationskrav för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med början av 2022 är

subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet 22 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,11 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 10,12 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden.

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 6,5 miljarder euro och för subordinationskravet 1,1 miljarder euro. MREL-kravet var RWA-baserat och subordinationskravet LRE-baserat. De av OP Företagsbanken emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,9 miljarder euro, och lånen täcker subordinationskravet för OP Gruppen.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2021

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

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

Riskposition

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagning är att OP Gruppen åtar sig att bära de risker som huvudsakligen uppkommer vid skötseln av gruppens grunduppgift. I sin risktagning betonar OP Gruppen måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av den högsta ledningen.

Grunden för en framgångsrik verksamhet har skapats när OP Gruppen förutom förtroendekapital, finansiellt kapital och likviditet har mångsidig information om faktorer som inverkar på kundernas framtid samt kompetens att använda denna information. Risktagningen baserar sig på en förståelse av de omständigheter som påverkar kundernas framtida verksamhet och framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är bland annat hållbar utveckling och ansvar

(ESG), den demografiska förändringen i befolkningen och teknikens snabba utveckling.

Till exempel klimat- och miljöförändringar granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Gruppen kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden. Samtidigt säkerställs att OP Gruppens verksamhet på lång sikt är lönsam och förenlig med gruppens värden.

OP Gruppens affärsrörelse täcker omfattande de olika delområdena inom finanssektorn och därför kan överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på OP Gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskpositionen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker synliggörs med hjälp av scenarioarbete.

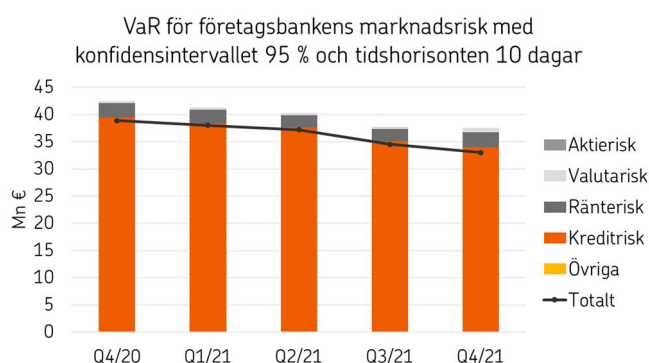
På gruppnivå hölls de operativa riskerna bra under kontroll. OP Företagsbankens realiserade operativa risker medförde bruttoförluster på 5 miljoner euro (2). För de övriga riskernas del följer här en närmare genomgång av riskpositionen för Bankrörelsen och Övrig rörelse. Bankrörelsen omfattar Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt funktionerna i Baltikum.

Bankrörelse

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

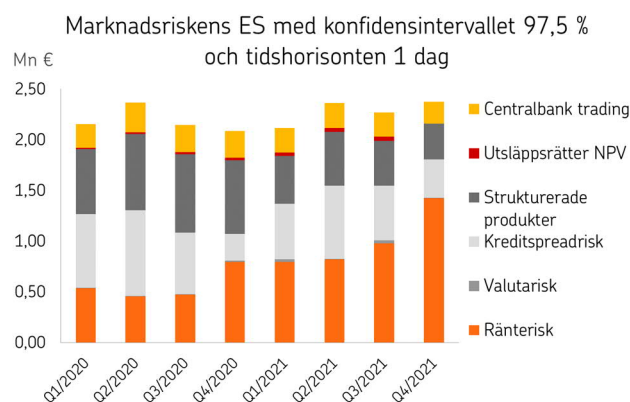
Bankrörelsens kreditriskposition förblev trots coronapandemin stabil och riskerna måttfulla.

Marknadsrisken för bankrörelsens långfristiga placeringar minskade under räkenskapsperioden. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under räkenskapsperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 33 miljoner euro (39) vid slutet av räkenskapsperioden. I VaR ingår likviditetsreservens och bankrörelsens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



Expected Shortfall (ES)-talet, som mäter marknadsrisken för Markets-funktionens och den interna bankens

ränteriskposition, ökade något. Särskilt ränterisken och dess andel av den totala risken ökade klart till följd av marknadsfluktuationerna under det sista kvartalet.



Ränterisken i Bankrörelsens finansiella balansräkning mätt med effekten av en ränteändring på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var vid slutet av räkenskapsperioden 56 miljoner euro. Räntehöjningar ökar ränteintäktsrisken. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020	31.12. 2021	31.12. 2020
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,18	0,13	0,18	0,13	0,09	0,08	0,09	0,05
Förmodas inte bli betalda, md €			0,31	0,49	0,31	0,49	0,09	0,13	0,22	0,35
Exponeringar med anstånd, md €	0,19	0,25	0,14	0,10	0,32	0,34	0,09	0,05	0,24	0,30
Totalt, md €	0,19	0,25	0,63	0,71	0,81	0,96	0,27	0,26	0,55	0,70

Nyckeltal

	31.12.2021	31.12.2020
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,29	2,99
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,77	2,22
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,52	0,77
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	22,9	25,8
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	41,5	32,1

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av året 7 (6) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,5 miljarder euro (2,7). Med stor exponering avses ett sådant exponeringsbelopp för en enskild kundhelhet som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. En kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Exponeringarna för bankrörelsen i Baltikum var 3,7 miljarder euro (3,6), vilket var 9,3 procent (9,2) av bankrörelsens exponeringar i segmentet Företagsbank.

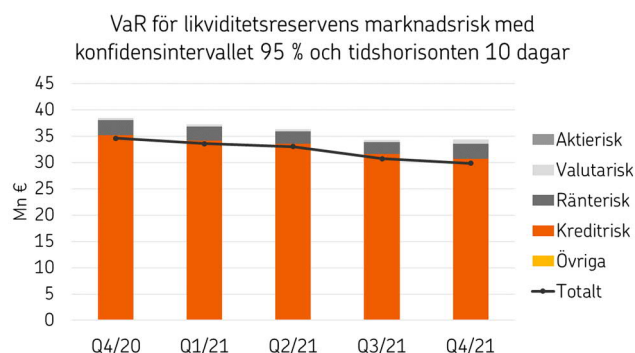
Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på grupp-nivå i OP Gruppens verksamhetsberättelse och bokslut 2021.

Övrig rörelse

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

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka. Tillgången på finansiering har hållits god.

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) minskade under räkenskapsperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 30 miljoner euro (35) vid slutet av räkenskapsperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 212 procent (197) vid räkenskapsperiodens slut.

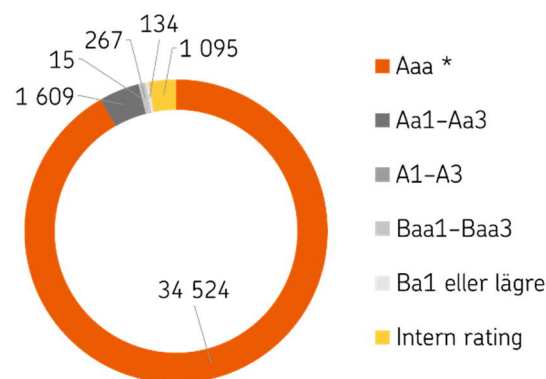
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Bestämmelserna ställer ett minimikrav på 100 procent för NSFR-relationstalet från och med 30.6.2021. OP Gruppens NSFR-relationstal var 130 procent (123) vid räkenskapsperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	32,6	21,6	51,3
Skuldebrev som godtas som säkerhet	4,0	8,7	-53,5
Företagskrediter som godtas som säkerhet	0,0	0,0	-
Totalt	36,7	30,2	21,2
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,0	1,0	-2,6
Likviditetsreserven till marknadsvärde	37,6	31,3	20,4
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,3	-0,5	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	37,3	30,8	21,3

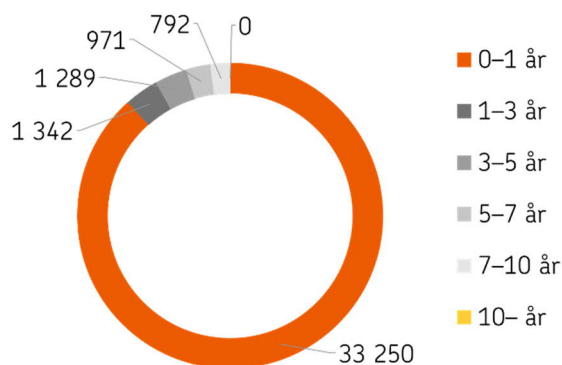
Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.12.2021, mn €



* inkl. tillgodohavanden på centralbanker

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.12.2021, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 19,3 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under året med 3,7 miljarder euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.

Segmentens resultat

OP Företagsbanken Abp har för sina tidigare räkenskapsperioder offentliggjort sina delårsrapporter och sitt bokslut som ett koncernbokslut enligt IFRS-standarderna. Till följd av de strukturarrangemang som genomfördes under det sista kvartalet 2021 har OP Företagsbanken Abp inte längre någon koncern som ska rapporteras enligt IFRS-standarderna. I delårs- och bokslutsrapporterna för tidigare rapportperioder var OP Företagsbankskoncernens rörelsesegment Företagsbank och Försäkring. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenterades i segmentet Övrig rörelse. Till följd av de strukturförändringar som gjorts i OP Företagsbanken, bedriver OP Företagsbanken företagsbanks- och centralbanksrörelse.

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

Företagsbank och kapitalmarknad

- Resultatet före skatt förbättrades till 261 miljoner euro (190).
- Intäkterna ökade med 25,6 procent till 420 miljoner euro. Räntenettot minskade med 3,9 procent till 213 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 167 miljoner euro (138). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 15 miljoner euro (-16).
- Kostnaderna ökade med 11,9 procent till 121 miljoner euro (108). Personalkostnadernas andel av ökningen var 6 miljoner euro och EU:s stabilitetsavgifts andel 2 miljoner euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 8,9 procent till 15,2 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 38 miljoner euro (36).
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde utvecklingen av aktiesparkontot.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2021	1-12/2020	Förändr. %
Räntenetto	213	222	-3,9
Provisionsnetto	-31	-33	-7,4
Nettointäkter från placeringsverksamhet	167	138	21,3
Övriga rörelseintäkter	70	8	815,2
Intäkter totalt	420	334	25,6
Personalkostnader	36	30	20,1
Avskrivningar och nedskrivningar	7	6	14,7
Övriga rörelsekostnader	78	72	8,2
Kostnader totalt	121	108	11,9
Nedskrivningar av fordringar	-38	-36	3,7
Resultat före skatt	261	190	37,6
Kostnads-intäktsrelation, %	28,9	32,4	3,5*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,29	0,92	0,37*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,29	0,92	0,37*
	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
Utlåning, md €	15,2	14,0	8,9

*Förändring i relationstalet

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster samt tjänster för finansiering av utrikeshandel för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, corporate finance-tjänster, aktie-, valuta-, obligations- penningmarknads- och derivatprodukter,

strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och hushållskunder via andelsbankerna.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för ansvarsfull finansiering till 3 miljarder euro.

Efterfrågan på bolån stödde försäljningen av ränteskydd, men företagskundernas aktivitet minskade från jämförelseperioden. Under jämförelseperioden ökade coronapandemin omläggningarna av finansiering och därmed aktiviteten inom ränteskydd för företag.

I oktober lanserade OP aktiesparkontot i OP-mobilen.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt förbättrades till 261 miljoner euro (190). Intäkterna ökade med 25,6 procent. Kostnaderna ökade med 11,9 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 28,9 procent (32,4).

Räntenettot minskade med 3,9 procent till 213 miljoner euro (222). Segmentets utlåning ökade med 8,9 procent och uppgick till 15,2 miljarder euro (14,0). Provisionsnettot ökade till -31 miljoner euro (-33). I provisionsnettot ingår bland annat provisionskostnader som betalas till OP Gruppen.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade till 167 miljoner euro (138) då intäkterna från derivatrörelsen ökat. Förändringarna på marknaden och särskilt uppgången i de långa räntorna minskade derivatfordringarna och deras resultatförda värderingsjusteringar.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 70 miljoner euro (8). De övriga rörelseintäkterna ökade till följd av realisationsvinsten på 18 miljoner euro från försäljningen av OP Säilytys Oy samt tilläggsmarginerna på 45 miljoner euro för TLTRO III-finansieringen.

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 38 miljoner euro (36).

Kostnaderna var 121 miljoner euro (108). Personalkostnaderna ökade med 20,1 procent till 36 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,2 procent till 78 miljoner euro (72). EU:s stabilitetsavgift ökade med 2 miljoner euro till 14 miljoner euro.

Finansbolagstjänster och betalningar

- Resultatet före skatt förbättrades till 90 miljoner euro (79).
- Intäkterna ökade med 22,3 procent till 231 miljoner euro. Räntenettet ökade med 20,5 procent till 155 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 11,4 procent till 104 miljoner euro (93). EU:s stabilitetsavgift ökade kostnaderna med 3 miljoner euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 3,4 procent till 8,0 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 37 miljoner euro (14).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde utvecklingen av system för betalning.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2021	1-12/2020	Förändr. %
Räntenetto	155	129	20,5
Provisionsnetto	58	51	13,3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	0
Övriga rörelseintäkter	18	9	102,3
Intäkter totalt	231	189	22,3
Personalkostnader	26	25	6,5
Avskrivningar och nedskrivningar	2	4	-54,7
Övriga rörelsekostnader	76	65	16,8
Kostnader totalt	104	93	11,4
Nedskrivningar av fordringar	-37	-14	160
OP-bonus till ägarkunder	0	-2	-100
Resultat före skatt	90	79	13,8
Kostnads-intäktsrelation, %	44,9	49,3	4,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,10	1,05	0,04*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,10	1,09	0,01*
	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
Utlåning, md €	8,0	7,8	3,4
Inlåning, md €	14,9	12,4	20,5

*Förändring i relationstalet

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

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet gällde förnyelsen av basystemen för betalning. Dessutom förnyades och förbättrades de elektroniska tjänsterna för betalning och finansiering. Under räkenskapsperioden förnyades bland annat privat- och företagskundernas nättjänster för finansbolagstjänsternas slutkunder. OP möjliggjorde även som första bank i Finland multibanksbetalningar för företag.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt förbättrades till 90 miljoner euro (79). Intäkterna ökade med 22,3 procent. Kostnaderna ökade med 11,4 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 44,9 procent (49,3).

Räntenettet ökade med 20,5 procent till 155 miljoner euro. Räntenettet ökade till följd av ökningen i räntenettet för

finansbolagsprodukter. Provisionsnettot ökade till 58 miljoner euro (51). Bakom ökningen i provisionsnettot låg särskilt den goda utvecklingen inom provisionsintäkterna från betalningsrörelsen. De övriga rörelseintäkterna ökade till 18 miljoner euro (9).

De övriga rörelseintäkterna ökade till följd av tilläggsmarginerna för TLTRO III-finansieringen, 7 miljoner euro. Utlåningen ökade på ett år med 3,4 procent till 8,0 miljarder euro (7,8). Inlåningen ökade med 20,5 procent till 14,9 miljarder euro (12,4).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 37 miljoner euro (14).

Kostnaderna var 104 miljoner euro (93). Personalkostnaderna ökade med 6,5 procent till 26 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,4 procent till 76 miljoner euro (65). ICT-kostnaderna ökade med 3 miljoner euro från jämförelseperioden. EU:s stabilitetsavgift ökade med 3 miljoner euro till 7 miljoner euro.

Baltikum

- Resultatet före skatt förbättrades till 20 miljoner euro (15).
- Intäkterna ökade med 11,2 procent till 42 miljoner euro. Räntenettot ökade med 8,9 procent till 33 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 10,3 procent till 22 miljoner euro (20).
- Utlåningen ökade på ett år med 7,0 procent till 2,4 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar var 0 miljoner euro (3).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde systemutveckling.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2021	1-12/2020	Förändr. %
Räntenetto	33	30	8,9
Provisionsnetto	9	7	30
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-107,8
Övriga rörelseintäkter	0	1	-93,1
Intäkter totalt	42	38	11,2
Personalkostnader	6	5	32,0
Avskrivningar och nedskrivningar	2	2	-6,0
Övriga rörelsekostnader	14	13	5,4
Kostnader totalt	22	20	10,3
Nedskrivningar av fordringar	0	-3	-115,4
Resultat före skatt	20	15	37,7
Kostnads-intäktsrelation, %	52,8	53,3	0,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,71	0,54	0,17*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,71	0,54	0,17*
	31.12.2021	31.12.2020	Förändr. %
Utlåning, md €	2,4	2,2	7,0
Inlåning, md €	0,7	0,8	-14,0

*Förändring i relationstalet

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

Segmentets utlåning ökade på ett år med 7,0 procent till 2,4 miljarder euro. Inlåningen minskade med 14 procent till 0,7 miljarder euro.

De mest betydande utvecklingssatsningarna 2021 gällde systemutveckling av leasingprodukter.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt förbättrades till 20 miljoner euro (15). Intäkterna ökade med 11,2 procent. Kostnaderna

ökade med 10,3 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 52,8 procent (53,3).

Räntenettot ökade med 8,9 procent till 33 miljoner euro (30). Utlåningen ökade med 7,0 procent. Provisionsnettot ökade till 9 miljoner euro (7). De övriga rörelseintäkterna var 0 miljoner euro (1).

Nedskrivningarna av fordringar var 0 miljoner euro (3).

Kostnaderna var 22 miljoner euro (20). Personalkostnaderna ökade med 32,0 procent till 6 miljoner euro till följd av att reserveringarna för resultatlöner ökade. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 5,4 procent till 14 miljoner euro (13). ICT-kostnaderna var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Övrig rörelse

- Resultatet före skatt var -105 miljoner euro (-55).
- Tilläggsräntan på TLTRO-finansieringen ökade räntenettet med 103 miljoner euro (18) och övriga kostnader med 106 miljoner euro (0).
- Likviditeten förblev stark.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2021	1-12/2020	Förändr. %
Räntenetto	11	-59	-
Provisionsnetto	-5	-2	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1	12	-90,0
Övriga rörelseintäkter	19	12	62,1
Intäkter totalt	27	-3	-
Personalkostnader	4	3	30,1
Övriga kostnader	127	15	765,8
Kostnader totalt	132	18	628,6
Nedskrivningar av fordringar	0	1	-20,0
Resultat före skatt	-105	-55	-
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-13,1	-9,5	-

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

Räkenskapsperiodens resultat

Resultatet före skatt för segmentet Övrig rörelse var -105 miljoner euro (-55). Resultatet före skatt till verkligt värde var -86 miljoner euro (-18).

Räntenettet var 11 miljoner euro positivt (-59). Räntenettet ökade med 103 miljoner euro (18) på grund av den villkorliga tilläggs marginal på -0,5 procent för TLTRO III-finansieringen som överskred ECB:s inlåningsränta. Eftersom tillväxtkriterierna för nettoutlåningen som var ett villkor för tilläggs marginalen uppfylldes, ändrades de framtida kassaflödena för TLTRO III-finansieringen vid beräkningen av kassaflödet. Vid ändringen lades den villkorliga tilläggs marginalen för den innevarande ränteperioden till kassaflödena, och återbetalningstidpunkterna för finansieringen uppdaterades. Det redovisade bruttovärdet för TLTRO-finansieringen fastställdes i enlighet med standarden IFRS 9 för att det skulle motsvara nuvärdet av de på nytt

uppskattade kassaflödena genom att de diskonterades med de finansiella posternas ursprungliga effektivräntesatser. Den justering som då uppkom resultatfördes i enlighet med IFRS 9.

Räntenettet försvagades av obligationslån som räknas som sekundärkapitalinstrument och som emitterades 2020 i enlighet med upplåningsplanen och av senior non-preferred-obligationslån som emitterades 2021, vilka har en högre kreditriskmarginal än obligationslån till seniorvillkor. Räntenettet försvagades också av den engångskostnad som orsakades av att ränteskyddet upphävdes för ett kapitallån som löstes in i april.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 1 miljon euro (12). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 3 miljoner euro (5).

Räkenskapsperiodens kostnader ökade med 106 miljoner euro (0) i och med att den marginal för TLTRO-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta började förmedlas inom OP Gruppen under 2021.

Snittmarginalen för skuldebrev inom marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor samt för TLTRO-finansieringen var i slutet av december 18 räntepoäng (20). Kostnaden sänktes av TLTRO-finansieringen.

OP Företagsbanken deltog i mars i den sjunde TLTRO-III-transaktionen med 5,0 miljarder euro och i juni i den åttonde transaktionen med 3,0 miljarder euro. OP Företagsbanken hade vid slutet av december TLTRO III-finansiering för totalt 16,0 miljarder euro.

I mars emitterade OP Företagsbanken två obligationslån till senior non-preferred-villkor och i juni, september och oktober ett. Av lånen som emitterades i mars var det ena ett lån på 500 miljoner euro med en löptid på 5 år och det andra ett lån på 300 miljoner euro med en löptid på 10 år. Lånen som emitterades i juni och i september var på 500 miljoner euro och hade en löptid på 7 år och det i oktober emitterade lånet var på 400 miljoner brittiska pund med en löptid på 5 år.

Under räkenskapsperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 3,1 miljarder euro.

Europeiska centralbankens råd ändrade 2020 villkoren för TLTRO III-finansieringen för att främja bankernas utlåning till dem som drabbats hårdast av coronapandemin. Enligt de ändrade villkoren kan räntan under perioden 24.6.2020–23.6.2022 vara ECB:s inlåningsränta (vid rapporteringstidpunkten -0,50 %) minus 0,50 % och för den löptid som återstår efter det högst ECB:s inlåningsränta. Den nedsatta räntan är villkorlig och kräver att vissa tillväxtkriterier för nettoutlåningen uppfylls.

Räntan för perioden 24.6.2020–23.6.2021 fastställdes på basis av nettoutlåningen för den granskningsperiod som tog slut 31.3.2021 och räntan för perioden 24.6.2021–23.6.2022 på basis av den granskningsperiod som tog slut 31.12.2021. För ränteperioden 24.6.2020–23.6.2021 har Finlands Bank bekräftat att OP Gruppen har uppfyllt tillväxtkriterierna för nettoutlåningen. För ränteperioden 24.6.2021–23.6.2022 uppskattar OP Gruppen att den har uppfyllt tillväxtkriterierna. Den slutliga räntan bestäms när TLTRO III-transaktionen förfaller.

OP Gruppen har bedömt att TLTRO III-finansieringen uppfyller villkoren för finansiering till marknadsvillkor och att den behandlas i enlighet med standarden IFRS 9.

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av räkenskapsperioden 13,1 miljarder euro större än deras finansiering från centralbanken. Till uppgången bidrog medlemskreditinstitutens likviditetsinsättningar i OP Företagsbanken samt OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationer som ökat från jämförelsetidpunkten och delvis styrts till centralbanken i form av placeringar.

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

OP Företagsbanken löste 12.4.2021 in ett kapitallån på 50 miljoner euro utan förfallodag som den emitterat i mars 2005 och 30.8.2021 ett kapitallån på 40 miljoner euro utan förfallodag som den emitterat i november 2005.

Tjänsteutveckling

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 ICT-kostnader i anknytning till tjänsteutveckling och produktionsdrift var totalt 92 miljoner euro (86). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 17 miljoner euro (17). Utvecklingskostnader har inte aktiverats (1).

OP Gruppen ingick våren 2019 ett femårigt avtal med Tata Consultancy Services Ltd (TCS) om produktionen av ICT-tjänster. Avtalet omfattar OP Gruppens ICT-infrastruktur tjänster såsom centraldator-, server- och kapacitetstjänsterna. Dessutom omfattar avtalet datacenter- och molntjänsterna. Överföringen av ICT-infrastruktur tjänsterna till TCS genomfördes enligt planerna och var slutförd i februari 2021.

OP Gruppen undertecknade i februari 2021 ett nytt femårigt avtal med CGI om produktionen av IT-applikationstjänster särskilt för försäkringen och kompetenscentren. OP Gruppen undertecknade i maj ett nytt femårigt avtal med Accenture om produktionen av IT-applikationstjänster särskilt för bankrörelsen. I juni undertecknade OP Gruppen ett nytt sexårigt avtal med Elisa om produktionen av arbetsstationstjänster och stödtjänster. Avtalen är en del av effektiviseringen och förnyandet av rutiner och partnerskap för IT-operationer.

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

Personal och ersättningar

Vid slutet av räkenskapsperioden hade OP Företagsbanken Abp 767 anställda (715).

Antal anställda vid räkenskapsperiodens slut

	31.12.2021	31.12.2020
Företagsbank och kapitalmarknad	290	277
Finansbolsäktjänster och betalningar	312	316
Baltikum	125	83
Övrig rörelse	40	39
Totalt	767	715

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar bestod 2021 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har

upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen. Närmare information om de rörliga ersättningarna finns i not 9. Personalkostnader.

Förvaltning och ledning

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

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse valdes vid den ordinarie bolagsstämman 22.3.2021 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter valdes OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Vesa Aho, Helsingforsneds Andelsbanks verkställande direktör Jarmo Viitanen, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri och OP Åbonejdens verkställande direktör Olli-Pekka Saario.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2021. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

Vesa Aho har avstått från medlemskapet i styrelsen från 1.3.2022.

OP Företagsbanken Abp har lämnat en separat bolagsstyrningsrapport som finns på bolagets internetsidor www.op.fi.

Solidariskt ansvar

OP Företagsbanken Abp är medlem av centralinstitutet (OP Andelslag) för en sådan sammanslutning av inlåningsbanker som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker och hör till en sådan sammanslutning.

Till sammanslutningen hör vid sidan av OP Företagsbanken Abp sammanslutningens centralinstitut OP Andelslag, övriga företag som hör till centralinstitutets finansiella företagsgrupp, medlemskreditinstitutet i centralinstitutet och företagen i medlemskreditinstitutets finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.

De medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen (121 andelsbanker, OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp) och centralinstitutet bär solidariskt ansvar för varandras skulder. En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut har fått betalning för en fordran som förfallit till betalning, kan kräva betalning av centralinstitutet när huvudförpliktelsen har förfallit till betalning. I nämnda fall ska centralinstitutet upprätta en i lagen avsedd fördelningsplan för varje medlemskreditinstituts ansvarsandel. Det solidariska ansvaret fördelas i förhållande till kreditinstitutens senast fastställda balansräkningar.

Medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken Abp, är skyldiga att i enlighet med kapitel 5 i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som centralinstitutet betalat för ett medlemskreditinstituts räkning.

Om centralinstitutet är insolvent har medlemskreditinstituten dessutom enligt lagen om andelslag en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder.

Centralinstitutet övervakar medlemskreditinstitutens verksamhet i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, fastställer för dem de allmänna principer för verksamhet som avses i 5 § i ovan nämnda lag samt ger medlemskreditinstituten för att trygga deras likviditet och kapitaltäckning anvisningar om hantering av kapitaltäckningen och riskerna, intern styrning och intern kontroll samt anvisningar om iakttagande av enhetliga redovisningsprinciper vid upprättandet av sammanslutningens konsoliderade bokslut.

Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare

OP Företagsbanken Abp hör till insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare.

Enligt lagstiftningen om insättningsgarantifonden betraktas inlåningsbankerna inom sammanslutningen av andelsbanker (inkl. OP Företagsbanken Abp) som en enda bank vad gäller insättningsgarantin. Av insättningsgarantifondens medel ersätts en kunds fordringar på inlåningsbankerna inom sammanslutningen av andelsbanker totalt högst till ett belopp av 100 000 euro.

Enligt lagbestämmelserna om ersättningsfonden för investerare betraktas sammanslutningen av andelsbanker som en enda bank. Investerares fordringar ersätts upp till 20 000 euro. Fonden ersätter inte förluster till följd av förändringar i värdepapprens kurser eller felaktiga placeringsbeslut. Ersättningsfonden ersätter endast icke-professionella placerares tillgodohavanden.

För insättningsgarantin ansvarar Verket för finansiell stabilitet vid finansministeriet.

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2021 uppgår företags utdelningsbara tillgångar till totalt 2 795 794 958,70 euro, av vilka räkenskapsperiodens vinst utgjorde 214 597 413,35 euro och skattemässiga avsättningar som bokförts vid övergången till IFRS-bokslut 1 300 008 870,48 euro. Företags utdelningsbara medel var totalt 3 127 175 795,76 euro.

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas 0,25 euro per aktie, dvs. totalt 79 887 853,75 euro, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 134 709 559,60 euro, bokförs som balanserad vinst/förslut från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 2 715 907 104,95 euro i utdelningsbara tillgångar och totalt 3 047 287 942,01 euro i utdelningsbara medel.

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

Händelser efter räkenskapsperioden

OP Företagsbanken Abp emitterade 27.1.2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Lånet är riktat till internationella ansvarsfulla institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens första gröna obligationslån till non-preferred-villkor utan säkerhet. Lånets belopp är 500 miljoner euro och löptiden är 5,5 år. Näringsgrenar som finansieras via lånet är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

OP Gruppen har beslutat att under det andra kvartalet 2022 börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster. Beslutet beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med Europeiska centralbanken (ECB) om tillämpningen av intermetoden (IRBA, Internal Ratings-Based Approach). Golvnivån börjar tillämpas i OP Gruppen under det andra kvartalet 2022. OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning uppskattas vara cirka 12 procent efter att golvnivån börjat tillämpas. Tillämpningen av golvnivån är en tillfällig redovisningsteknisk ändring som inte inverkar på OP Företagsbankens riskposition, som är god. Golvnivåns inverkan upphör gradvis under de kommande åren efter att ECB har godkänt utvecklingsåtgärderna för intermetoden. Åtgärden har ingen väsentlig inverkan på OP Gruppens plan för emission av obligationslån 2022.

Utsikter för 2022

Såväl den globala ekonomin som ekonomin i Finland återhämtade sig 2021 efter krisen som coronapandemin förorsakade och den ekonomiska tillväxten var exceptionellt kraftig då jämförelsenivån var svag. Sentimentet i ekonomin var fortsatt gott under årets sista kvartal trots att den kraftigaste återhämtningen redan var över. Priset på energiråvaror steg klart under den senare hälften av året, vilket i flera länder fick inflationen att stiga till de högsta siffrorna på flera årtionden. I Finland var inflationstakten moderatare än i många andra länder, men trots det steg konsumentpriserna snabbast på ett årtionde.

På finansmarknaden steg aktiekurserna kraftigt 2021. Mot slutet av året spred den upptrappade inflationen och centralbankernas förberedelser på en åtstramning av penningpolitiken oro på marknaden. De korta räntorna hölls låga, men de längre räntorna steg så småningom under året.

Ökningen i coronasmittorna och restriktionerna till följd av detta bromsar tillfälligt upp den ekonomiska tillväxten i början av 2022. Återhämtningen i ekonomin fortsätter, men blir småningom långsammare. Inflationsökningen planar ut, men inflationsnivån förblir hög under hela början av året. Penningpolitiken kommer så småningom att stramas åt, men Europeiska centralbanken förväntas inte höja sina styrräntor ännu under början av året.

Osäkerheten i ekonomin är fortfarande klart större än normalt. Coronapandemin kan överraskande bromsa upp ekonomin eller skapa betydande flaskhalsar i produktionen. Inflationen kan bli långvarigare än väntat också i det fall att den ekonomiska utvecklingen dämpas. Detta skulle strama åt de finansiella förhållandena och öka osäkerheten på finansmarknaden.

En plötslig försämring i pandemiutvecklingen skulle kunna påverka OP Företagsbanken på tre sätt: osäkerheten skulle öka på finans- och placeringsmarknaden samt i ekonomin, kundernas ökade ekonomiska svårigheter skulle öka kreditrisken och minska efterfrågan på tjänster och dessutom skulle en försämring i virusläget kunna försvåra ett effektivt genomförande av OP Företagsbankens egen verksamhet.

I och med coronapandemin och inflationen är de största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen förknippade med förändringar i ränte- och placeringsmiljön samt med utvecklingen av nedskrivningar. Kriget i Ukraina samt sanktionerna och motsanktionerna i anslutning till det ökar avsevärt osäkerheten i ekonomin och resultatutvecklingen. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2022 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

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

Centrala resultat- och balansposter

Centrala resultatposter, mn €	2019	2020	2021
Räntenetto	291	322	412
Provisionsnetto	6	23	31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	143	150	168
Övriga intäkter	34	29	49
Personalkostnader	56	62	72
Övriga kostnader	175	177	248
Nedskrivningar av fordringar	-50	-53	-74
OP-bonus till ägarkunder	-2	-2	0
Resultat före skatt	191	228	267
Centrala balansposter – tillgångar totalt, mn €			
Kontanta medel	11 910	21 764	32 789
Fordringar på kreditinstitut	9 126	11 248	13 419
Derivatinstrument	4 852	5 352	3 712
Fordringar på kunder	23 803	24 461	26 236
Investeringsstillgångar	14 842	15 834	17 373
Materiella och immateriella tillgångar	39	28	17
Övriga poster	680	1 121	1 274
Tillgångar totalt	65 252	79 809	94 820
Centrala balansposter – skulder och eget kapital totalt, mn €			
Skulder till kreditinstitut	15 334	28 888	42 660
Derivatinstrument	3 852	4 274	2 669
Skulder till kunder	16 013	16 403	18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	22 860	21 931	22 630
Övriga poster av främmande kapital	3 098	4 293	4 208
Eget kapital	2 623	4 020	4 296
Skulder och eget kapital totalt	65 252	79 809	94 820

Som siffror för 2019 presenteras OP Företagsbanken Abp:s siffror beräknade enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

Resultatanalys kvartalsvis

Mn €	1-3/ 2021	4-6/ 2021	7-9/ 2021	10-12/ 2021	1-12/ 2021	1-12/ 2020
Räntenetto	77	73	81	181	412	322
Provisionsnetto	13	7	5	6	31	23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	49	47	32	40	168	150
Övriga rörelseintäkter	11	7	7	25	49	29
Intäkter totalt	150	134	125	252	661	523
Personalkostnader	16	19	15	21	72	62
Avskrivningar och nedskrivningar	3	3	3	4	12	14
Övriga rörelsekostnader	67	45	37	87	236	163
Kostnader totalt	87	67	55	112	320	240
Nedskrivningar av fordringar	2	10	-37	-49	-74	-53
OP-bonus till ägarkunder	0	0	0	0	0	-2
Resultat före skatt	65	77	33	91	267	228
Inkomstskatt	12	12	10	18	52	46
Periodens resultat	53	66	23	73	215	182

Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen

	2019	2020	2021
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,5	4,7	5,2
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	5,6	4,6	5,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,2	0,3	0,2
Soliditet, %	4,0	5,0	4,5
Kostnadernas andel av intäkterna, %	48,6	45,8	48,5
Antal anställda i genomsnitt	707	734	758
Nyckeltal per aktie			
Eget kapital/aktie, euro	8,21	12,58	13,44
Utdelning/aktie, euro*	-	-	0,25
Utdelning/resultat, %*	-	-	37,23
Antal aktier vid räkenskapsperiodens slut, st.	319 551 415	319 551 415	319 551 415

* Styrelsens förslag 2021

OP Andelslag äger alla aktier i OP Företagsbanken Abp. Antalet aktier har inte förändrats under räkenskapsperioden.

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), %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under räkenskapsperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid räkenskapsperiodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under räkenskapsperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalats till ägarkunderna.
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens totalresultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet enligt totalresultatet under räkenskapsperioden
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under räkenskapsperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under räkenskapsperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalats till ägarkunderna.
Eget kapital/aktie	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}}$	Nyckeltalet anger det egna kapitalet per aktie.
Utdelning/aktie	$\frac{\text{Utdelning för räkenskapsperioden}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}} \times 100$	Utdelning per aktie beskriver den utdelning som delas ut för en aktie.
Utdelning/resultat, %	$\frac{\text{Utdelning per aktie}}{\text{Resultat per aktie}} \times 100$	Utdelningsförhållandet anger hur stor utdelningen är i relation till räkenskapsperiodens resultat
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar}}{\text{Kredit- och garantistock vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder	I balansposten Skulder till kunder presenteras insättningarna.

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

Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till minimibeloppet av kapitalbasen.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Med nyckeltalet beskrivs andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.

Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Med nyckeltalet beskrivs andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	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, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	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, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.12.2021	31.12.2020
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 296	2 709
Bokslutsdispositioner med avdrag för uppskjuten skatteskuld		1 300
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	1	-2
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 297	4 007
Immateriella tillgångar	-12	-23
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-35	-26
Förutsebar utdelning	-80	
ECL - förväntade förluster underskott	-72	-121
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-1	
Kärnprimärkapital (CET1)	4 098	3 837
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		55
Primärkapitaltillskott (AT1)		55
Primärkapital (T1)	4 098	3 891
Debenturlån	1 308	1 602
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	141	
ECL - förväntade förluster överskott	16	
Supplementärkapital (T2)	1 464	1 602
Kapitalbas totalt	5 562	5 494

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.12.2021	31.12.2020
Kredit- och motpartsrisk	23 947	24 762
Schablonmetoden (SA)	3 118	3 207
Exponeringar mot stater och centralbanker	40	44
Institutsexponeringar	5	9
Företagsexponeringar	2 966	3 091
Hushållsexponeringar	52	0
Aktieexponeringar		3
Övriga	55	61
Internmetoden (IRB)	20 829	21 555
Institutsexponeringar	1 194	1 029
Företagsexponeringar	17 242	14 455
Hushållsexponeringar	1 940	2 646
Aktieexponeringar	63	3 022
Övriga	391	402
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 380	1 062
Operativ risk, schablonmetoden	1 040	1 171
Värdejustering av exponeringar (CVA)	204	138
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	26 570	27 132

Relationstal, %	31.12.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,4	14,1
Tier 1 - kapitalrelation	15,4	14,3
Kapitalrelation	20,9	20,2
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.12.2021	31.12.2020
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,4	14,1
Tier 1 - kapitalrelation	15,4	14,3
Kapitalrelation	20,4	20,2
Kapitalkrav, mn €	31.12.2021	31.12.2020
Kapitalbas	5 562	5 494
Kapitalkrav	2 792	2 850
Buffert för kapitalkrav	2 770	2 643

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

Bokslutskalkyler

Resultaträkning

Mn €	Not	2021	2020
Räntenetto	5	412	322
Provisionsnetto	6	31	23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	168	150
Övriga rörelseintäkter	8	49	29
Intäkter totalt		661	523
Personalkostnader	9	72	62
Avskrivningar och nedskrivningar	10	12	14
Övriga rörelsekostnader	11	236	163
Kostnader totalt		320	240
Nedskrivningar av fordringar	12	-74	-53
OP-bonus till ägarkunder			-2
Resultat före skatt		267	228
Inkomstskatter	13	52	46
Periodens resultat		215	182

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	2021	2020
Periodens resultat		215	182
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	27	4	-2
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	29	28	31
Säkring av kassaflöde	29	-4	2
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	23	-1	0
Förändring i omvärderingsfond			
Värdering till verkligt värde	29	-6	-6
Säkring av kassaflöde	29	1	0
Periodens totalresultat		238	207

Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2021	31.12.2020
Kontanta medel	14	32 789	21 764
Fordringar på kreditinstitut	15	13 419	11 248
Derivatinstrument	16	3 712	5 352
Fordringar på kunder	17	26 236	24 461
Investeringsstillgångar	18	17 373	15 834
Immateriella tillgångar	19	12	24
Materiella tillgångar	20	5	4
Övriga tillgångar	22	1 274	1 094
Skattefordringar	23		26
Tillgångar totalt		94 820	79 809
Skulder till kreditinstitut	24	42 660	28 888
Derivatinstrument	16	2 669	4 274
Skulder till kunder	25	18 357	16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten	26	22 630	21 931
Avsättningar och övriga skulder	27	1 874	1 654
Skatteskulder	23	339	330
Efterställda skulder	28	1 994	2 309
Skulder totalt		90 524	75 789
Eget kapital	29		
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde		42	22
Övriga fonder		1 019	1 019
Akkumulerade vinstmedel		2 807	2 551
Eget kapital totalt		4 296	4 020
Skulder och eget kapital totalt		94 820	79 809

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Not	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 31.12.2019		428	-4	1 019	1 180	2 623
IFRS-justeringar	3				1 190	1 190
Eget kapital 1.1.2020		428	-4	1 019	2 370	3 813
Periodens totalresultat			26		180	207
Periodens resultat					182	182
Övrigt totalresultat			26		-2	24
Eget kapital 31.12.2020		428	22	1 019	2 551	4 020

Mn €		Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2021		428	22	1 019	2 551	4 020
Periodens totalresultat			20		218	238
Periodens resultat					215	215
Övrigt totalresultat			20		4	23
Partiell delning av OP Företagsbanken Abp 29.11.2021					-13	-13
Övriga*					51	51
Eget kapital 31.12.2021		428	42	1 019	2 807	4 296

*Dotterföretagen i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp 31.10.2021 genom en gränsöverskridande fusion. En fusionsdifferens på 51 miljoner euro bokfördes bland ackumulerade vinstmedel.

Kassaflödesanalys

Mn €	Not	2021	2020
Kassaflöde från rörelsen			
Periodens resultat		215	182
Justeringar i periodens resultat		497	-117
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar		-5 453	-5 139
Fordringar på kreditinstitut	15	-2 146	-3 032
Derivatinstrument	16	-68	-31
Fordringar på kunder	17	-1 088	-694
Investeringsstillgångar	18	-1 977	-942
Övriga tillgångar	22	-173	-441
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder		15 441	13 633
Skulder till kreditinstitut	24	13 275	13 456
Derivatinstrument	16	225	-263
Skulder till kunder	25	1 954	390
Avsättningar och övriga skulder	27	-13	51
Betald inkomstskatt		-23	-8
Erhållna utdelningar		3	6
A. Kassaflöde från rörelsen totalt		10 680	8 556
Kassaflöde från investeringar			
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten			4
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	19,20	1	-2
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	19,20		0
B. Kassaflöde från investeringar totalt		1	2
Kassaflöde från finansiering			
Efterställda skulder, förändring	28	-290	978
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	26	833	-950
Betalda utdelningar		0	
Leasingskulder	21	-1	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt		541	28
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)		11 222	8 587
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden		21 842	12 898
Effekten av förändringar i valutakurserna		-173	357
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden		32 891	21 842

Redovisningen av posterna i kassaflödesanalysen för jämförelseåret 2020 har ändrats så att de motsvarar redovisningen enligt IFRS-standarderna. Övergången till IFRS-bokslutet beskrivs i Bokslutskommunikéns not 3.

Noter till bokslutet

Innehållsförteckning

1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut
2. OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering
3. Företagsarrangemang och övergång till IFRS-bokslut
4. Segmentrapportering

Noter till resultaträkningen

5. Räntenetto
6. Provisionsnetto
7. Nettointäkter från placeringsverksamhet
8. Övriga rörelseintäkter
9. Personalkostnader
10. Avskrivningar och nedskrivningar
11. Övriga rörelsekostnader
12. Nedskrivningar av fordringar
13. Inkomstskatt

Noter angående tillgångar

14. Kontanta medel
15. Fordringar på kreditinstitut
16. Derivatinstrument
17. Fordringar på kunder
18. Investeringsstillgångar
19. Immateriella tillgångar
20. Materiella tillgångar
21. Leasingavtal
22. Övriga tillgångar
23. Skattefordringar och skatteskulder

Noter angående skulder och eget kapital

24. Skulder till kreditinstitut
25. Skulder till kunder
26. Skuldebrev emitterade till allmänheten
27. Avsättningar och övriga skulder
28. Efterställda skulder
29. Eget kapital

Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

30. Ställda säkerheter
31. Erhållna finansiella säkerheter
32. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev
35. Åtaganden utanför balansräkningen
36. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning
37. Noter till kassaflödesanalysen

Noter till riskhanteringen

38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar
39. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag
40. Upplåningens struktur
41. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid
42. Likviditetsreserven
43. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt förfall eller omprissättning
44. Ränte- och marknadsriskens känslighetsanalys

Övriga noter

45. Ländervisa uppgifter
46. Närståendetransaktioner
47. Händelser efter balansdagen

Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut

Allmänt

OP Företagsbanken är en av Finlands ledande företagsbanker. OP Företagsbanken har en etablerad och bred kundkår som består av företag och institutioner till vilka OP Företagsbanken erbjuder ett väläckande urval av banktjänster. Dessutom är OP Företagsbanken centralbank för OP Gruppens andelsbanker.

OP Företagsbanken Abp hör till OP Gruppen, som består av 121 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. OP Gruppens medlemskreditinstitut utgörs av OP Företagsbanken Abp, Helsingforsnejdens Andelsbank, OP Detaljkunder Abp och OP Andelslags medlemsandelsbanker.

I enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ansvarar medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag i sista hand solidariskt för varandras skulder och förbindelser. Om kapitalbasen i ett medlemskreditinstitut på grund av förluster minskar så att de i lagen uppställda förutsättningarna för likvidation uppfylls, har OP Andelslag rätt att ta ut extra avgifter av medlemskreditinstituten på basis av den sammanräknade omslutningen i de balansräkningar som senast fastställts.

OP Företagsbankens hemort är Helsingfors och dess registrerade gatuadress är Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors. OP Företagsbankens registrerade postadress är PB 308, 00013 OP. En kopia av OP Företagsbanken Abp:s bokslut kan fås på internetadressen www.op.fi eller från företagets kontor.

OP Företagsbankens moderbolag är OP Andelslag, och OP Företagsbankens uppgifter konsolideras i OP Andelslags koncernbokslut.

En kopia av OP Andelslags bokslut kan fås på besöksadressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors. OP Gruppens bokslut kan fås på internetadressen www.op.fi eller från gruppens kontor på adressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors.

OP Företagsbankens styrelse godkände att bokslutskommunikén offentliggörs 9.2.2022 och styrelsen godkände bokslutet 1.3.2022.

1 Grund för upprättande av bokslutet

Bokslutet har upprättats enligt internationella IFRS-standarder (International Financial Reporting Standards). Vid upprättandet av bokslutet iakttas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2021. Med de internationella redovisningsstandarderna avses de standarder och tolkningar som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Företagsbankens noter beaktar också de krav i finländsk bokföringslagstiftning och bolagslagstiftning som kompletterar IFRS-bestämmelserna.

OP Företagsbanken Abp:s bokslut är upprättat enligt ursprungliga anskaffningsvärden med undantag för finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, säkringsobjekt vid säkring av verkligt värde (för den risk som säkras), derivatinstrument och förvaltningsfastigheter. Dessutom har de förmånsbestämda pensionsplanerna behandlats i enlighet med standarden IAS 19.

Uppgifterna i bokslutet anges i miljoner euro. Då det för en post i en tabell i noterna anges en nolla, betyder det att posten har ett saldo, men att det är avrundat till noll. Då ingenting anges för en post (posten är tom), är saldot för posten noll.

Den information om kapitaltäckning enligt Pelare 3 som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 publiceras separat i OP Gruppens risk- och kapitaltäckningsrapport. I OP Företagsbankens verksamhetsberättelse finns ett sammandrag av OP Företagsbankens kapitaltäckning.

2 Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Upprättandet av bokslutet enligt IFRS-standarderna förutsätter att ledningen bedömer och överväger tillämpningen av redovisningsprinciperna. Då bokslutet 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.

2.1 Förväntade kreditförluster

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

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

Ledningens prövning har också använts för att bedöma en betydande ökning i kreditrisken, bl.a. för:

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

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

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

De nuvarande ECL-modellerna beaktar inte riskerna som förknippas med hållbar utveckling Environmental, Social och Governance ("ESG") som en separat komponent. Beräkningen av förlustreserven redovisas i not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

2.2 Verkliga värden på finansiella instrument

Ledningen ska avgöra när marknaden för finansiella instrument inte fungerar. Ledningen ska dessutom avgöra när ett enskilt finansiellt instrument är föremål för aktiv handel och när prisuppgifterna på marknaden är en tillförlitlig indikation på instrumentets verkliga värde. Då det verkliga värdet på finansiella instrument fastställs med en värderingsmetod behövs ledningens prövning för att välja värderingsmetod. Till den del som indata inte kan fås från marknaden för att få resultat från modellerna, måste ledningen ta ställning till hur mycket annan information som kan användas (Not 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod).

3 Poster i utländsk valuta

Bokslutet upprättas i euro, som är företagets funktionella valuta och rapportvaluta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas i euro till transaktionsdagens kurs eller rapportmånadens mittkurs. På bokslutsdagen omräknas monetära balansposter i utländsk valuta till euro till den kurs som gäller på bokslutsdagen. Icke-monetära balansposter som värderas till det ursprungliga anskaffningsvärdet redovisas till transaktionsdagens kurs.

Kursdifferenser som uppkommer då transaktioner i utländsk valuta och monetära balansposter omräknas till euro redovisas som valutakursvinster eller valutakursförluster på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet.(Not 7 Nettointäkter från placeringsverksamhet).

4 Sammandrag av presentationen av resultatposter i bokslutet:

Räntenetto	Erhållna och betalda räntor för ränteinstrument, differensen mellan det upplupna nominella värdet och anskaffningsvärdet, räntor på räntederivat samt värdeförändringen vid säkringen till verkligt värde Provisioner som anses utgöra ersättning för den risk som banken tar i anslutning till ett finansiellt instrument och som anses utgöra en fast del av det finansiella instrumentets effektiva ränta
Provisionsnetto	Provisionsintäkter från utlåningen, inlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, fonderna, kapitalförvaltningen, juridiska uppdrag samt garantierna. Provisionskostnader för utlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, kapitalförvaltningen samt garantierna.
Nettointäkter från placeringsverksamhet	Realisationsvinster och realisationsförluster, ränteintäkter, valutavärderingar samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar för tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förändringar i verkligt värde av finansiella instrument som redovisats till verkligt värde via resultatet samt utdelningar och andelar. Dessutom ränteintäkter och räntekostnader för derivat som innehas för handel. Intäkter och nedskrivningar för lån och övriga fordringar värderade till upplupet anskaffningsvärde. Förändringar i verkligt värde på förvaltningsfastigheter, hyror och andra kostnader i anslutning till fastigheter.
Övriga rörelseintäkter	Centralbanksserviceavgifter och övriga rörelseintäkter
Personalkostnader	Löner, provisioner, pensionskostnader, lönebikostnader
Övriga rörelsekostnader	ICT-drifkostnader och ICT-utvecklingskostnader, köptjänster, kostnader för verksamhetsställen, myndighetsavgifter, datakommunikation, marknadsföring, samhällsansvar och övriga kostnader.
Nedskrivningar av fordringar	Förväntade kreditförluster från kunder, poster utanför balansräkningen och skuldebrev samt slutliga kreditförluster och återföringar för dem.

5 Principer för intäktsföring

5.1 Ränteintäkter

Ränteintäkter och räntekostnader på tillgångs- och skuldposter med ränta redovisas med effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden beskrivs närmare i avsnitt 6.2.1 Upplupet anskaffningsvärde i redovisningsprinciperna. Också räntor på sådana fordringar för vilka det finns förfallna betalningar som inte skötts intäktsförs. Differensen mellan anskaffningsvärdet av en fordran och fordrans nominella värde periodiseras bland ränteintäkter och differensen mellan skuldbeloppet och dess nominella värde periodiseras bland räntekostnader. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsvärdet av obligationslån med fast ränta periodiseras bland ränteintäkter och räntekostnader över lånets löptid.

Kundmarginalen enligt derivatvillkoren för räntetaks- och räntekorridorsskrediterna ackumuleras i räntenettet i takt med att en kund betalar tilläggs marginal enligt ett derivatvillkor (Not 5. Räntenetto).

5.2 Provisionsnetto

Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument redovisas i enlighet med standarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. De provisionsintäkter som avses i standarden IFRS 15 ska intäktsföras då de prestationsåtaganden som man kommit överens om i tjänsten överförs till kunden. I sådana fall är överföringen av kontroll ett centralt kriterium. Provisionsintäkterna redovisas till beloppet av den ersättning som man förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot att överföra varor tjänster till kunden. Provisionskostnaderna redovisas i provisionsnettot enligt prestationsprincipen.

I segmentet Företagsbank och kapitalmarknad tas avgifter ut av företagskunder, institutionella kunder och företagskunder samt av aktörer inom OP Gruppen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, förmedlingen och emissionen av värdepapper, placeringsanalysen och garantierna. I segmentet Finansbolagstjänster och betalningar tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. I segmentet Baltikum tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder i Estland, Lettland och Litauen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från

utlåningen, betalningarna och garantierna. De provisionsintäktsposter som nämns ovan består av många olika avgiftstyper, vilkas prestationsåtaganden uppfylls i enlighet med arten av avgiften antingen över tiden eller vid en bestämd tidpunkt. Prestationsåtagandena för avgifterna för utlåningen, placeringsanalysen och garantierna uppfylls i regel över tiden, de övriga avgifterna vid en bestämd tidpunkt. Ersättningsbeloppet består i tjänsterna främst av ett listpris eller ett pris som överenskommits i avtalet. Intäkterna från avtal med kunder delas i bokslutet upp i enlighet med segmenten (Not 6: Provisionsnetto).

Utdelningar intäktsförs i regel då bolagsstämman vid det bolag som betalar utdelningen har beslutat om utdelningen. Utdelningarna redovisas bland nettointäkterna från placeringsverksamhet.

6 Finansiella instrument

6.1 Fastställande av verkligt värde

Det verkliga värdet är det pris som en tillgångspost kunde säljas eller en skuld betalas till på värderingsdagen i en normal transaktion mellan marknadsparter (Not 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod).

Det verkliga värdet av ett finansiellt instrument fastställs antingen med prisnoteringar på en fungerande marknad eller, om ingen fungerande marknad finns, med hjälp av egna värderingsmetoder. Marknaden anses vara fungerande, om prisnoteringar finns att få enkelt och regelbundet och de beskriver faktiska och regelbundna marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Som noterat marknadspris på finansiella tillgångar används köpkursen vid respektive tidpunkt.

Om det på marknaden finns en etablerad värderingspraxis för finansiella instrument som inte direkt får ett marknadspris, baserar sig det verkliga värdet på den marknadspriskalkyl och marknadsnoteringarna för de indata som används i modellen.

Om ingen värderingspraxis har etablerats på marknaden, fastställs marknadsvärdet på basis av en egen värderingsmodell för respektive produkt. Värderingsmodellerna bygger på allmänt tillämpade kalkyler och de omfattar alla delfaktorer som marknadsparterna skulle beakta då de fastställer priset. De stämmer överens med de ekonomiska metoder som är godkända vid prissättningen av finansiella instrument.

Som värderingsmetoder används priserna i marknadstransaktioner, metoden med diskonterat kassaflöde och det verkliga värdet vid bokslutstidpunkten på andra till relevanta delar liknande instrument. I värderingsmetoderna beaktas bedömningen av kreditrisk, de diskonteringsräntor som används, möjligheterna till återbetalning i förtid och andra sådana faktorer som påverkar fastställandet av ett verkligt värde för ett finansiellt instrument på ett tillförlitligt sätt.

Det verkliga värdet för finansiella instrument delas in i tre nivåer enligt hur deras verkliga värde har bestämts:

- noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- verkliga värden som bestämts på basis av andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt (t.ex. som priser) eller indirekt (t.ex. härledda från priser) (nivå 2)
- verkliga värden som bestämts på basis av indata för tillgången eller skulden, som inte bygger på observerbara marknadsdata (nivå 3).

Den nivå för verkliga värden som en viss post som värderats till verkligt värde i sin helhet har klassificerats till har fastställts för hela den post som värderats till verkligt värde på basis av betydande indata för den lägsta nivån. Indatas betydelse har för ifrågavarande post som värderats till verkligt värde bedömts genom en helhetsbedömning.

Typiskt för illikvida produkter är att det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell avviker från den faktiska köpesumman. Den faktiska köpesumman är dock det bästa beviset på en produkts verkliga värde. Differensen mellan den faktiska köpesumman och det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell som använder marknadspris, dvs. Day 1 profit/loss, periodiseras i resultaträkningen enligt avtalets löptid eller en kortare tid med beaktande av produktens struktur och motpart. Den operativiserade andelen intäktsförs dock genast, om ett verkligt marknadspris finns att få på produkten eller om en prissättningspraxis etableras på marknaden. I OP Företagsbankens balansräkning ingår inte betydliga illikvida finansiella tillgångar.

6.2 Finansiella tillgångar och skulder

OP Företagsbankens finansiella tillgångar redovisas i noterna 14. Kontanta medel, 15. Fordringar på kreditinstitut, 16. Derivatinstrument, 17. Fordringar på kunder, 18. Investeringsstillgångar och 22. Övriga tillgångar. De finansiella skulderna redovisas i noterna 24. Skulder till kreditinstitut, 25. Skulder till kunder, 26. Skuldebrev emitterade till allmänheten, 27. Avsättningar och övriga skulder och 28. Efterställda skulder.

6.2.1. Upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången eller den finansiella skulden värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

Effektivräntemetoden diskonterar exakt de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången eller finansiella skulden till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång eller till det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell skuld. Vid beräkning av effektivräntan uppskattas de förväntade kassaflödena genom att beakta samtliga avtalsvillkor för det finansiella instrumentet utan att beakta de förväntade kreditförlusterna ("ECL"). Beräkningen innefattar alla avgifter och punkter som betalats eller erhållits av avtalsparterna, och som är en integrerad del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra premier eller rabatter. Avgifter som ingår i räntan för ett finansiellt instrument omfattar t.ex. expeditions- och uppläggningsavgifter i samband med uttag av lån. Sådana avgifter periodiseras på det finansiella instrumentets förväntade löptid eller på en kortare period, i tillämpliga fall. Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument och som redovisas i enlighet med standarden IFRS 15 omfattar t.ex. avgifter som tas ut för förvaltning av lån.

De förväntade kreditförlusterna ska inkluderas i de uppskattade kassaflödena vid beräkningen av den kreditjusterade effektivräntan för finansiella tillgångar som anses vara kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (s.k. "POCI").

Ränteintäkter

Ränteintäkterna beräknas genom tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång med undantag av följande:

- köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar, för vilka tillämpas kreditjusterad effektivränta på en finansiell tillgångs upplupna anskaffningsvärde
- finansiella tillgångar som inte är köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar men som senare har blivit kreditförsämrade finansiella tillgångar (eller som befinner sig i steg 3). För de här finansiella tillgångarna ska effektivräntan tillämpas på den finansiella tillgångens upplupna anskaffningsvärde (dvs. efter avdrag av det redovisade nettovärdet av den förväntade kreditförlusten).

6.2.2. Det första redovisningstillfället och den första värderingen

Vid det första redovisningstillfället ska en finansiell tillgång eller finansiell skuld värderas till det verkliga värdet plus eller minus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Omedelbart efter det första redovisningstillfället ska för en finansiell tillgång redovisas en förlustreserv för förväntade kreditförluster, om den finansiella tillgången värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Det här medför att en förlust redovisas i resultatet för finansiella tillgångar som nyligen getts ut eller köpts.

6.3. Klassificering och efterföljande värdering av finansiella tillgångar

OP Företagsbanken klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)
- Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI – Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

6.3.1 Krediter och skuldebrev

Klassificeringen och den efterföljande värderingen av krediter och skuldebrev beror på följande faktorer:

- a) OP Företagsbankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar
- b) egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

På basis av de här faktorerna ska OP Företagsbanken klassificera krediter och skuldebrev i följande tre värderingskategorier:

- 1) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En posts bokförda värde innehåller en förlustreserv för förväntade kreditförluster och ränteintäkterna redovisas bland ränteintäkterna med effektivräntemetoden.
- 2) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Dessutom ska de avtalade villkoren vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Ändringarna i verkligt värde redovisas i fonden för verkligt värde. Nedskrivningsvinster eller -förluster samt valutakursvinster eller -förluster resultatförs. När en finansiell tillgång tas bort från balansräkningen omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten i fonden för verkligt värde från eget kapital till resultatet som en omklassificeringsjustering till nettointäkter från placeringsverksamheten. Räntan beräknad enligt effektivräntemetoden tas upp i ränteintäkter.
- 3) Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är finansiella tillgångar som innehas för handel eller finansiella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Vinsterna och förlusterna redovisas bland nettointäkterna från placeringsverksamhet. Ränteintäkterna och räntekostnaderna för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel redovisas bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

Affärsmodell

Med affärsmodell avses hur OP Företagsbanken förvaltar sina finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. OP Företagsbankens affärsmodell avgör huruvida enbart insamling av avtalsenliga kassaflöden eller insamling av avtalsenliga kassaflöden och försäljning av finansiella tillgångar leder till kassaflöden eller om det är fråga om handel. Finansiella tillgångar som hör till affärsmodellen med handel värderas i resultatet. Vid bedömningen av affärsmodellen beaktar OP Företagsbanken kommande åtgärder för att nå affärsmodellens mål. Bedömningen omfattar tidigare erfarenhet av insamlingen av kassaflöden, hur affärsrörelsemodellen och de finansiella tillgångar som innehas i enlighet med den ska värderas samt hur det rapporteras till nyckelpersoner i företags ledning, hur riskerna hanteras och hur cheferna för affärsrörelsen belönas. Till exempel innehas företagskrediter som OP Företagsbanken beviljat för att samla in avtalsenliga kassaflöden. Dessutom är målet med affärsmodellen för OP Företagsbankens likviditetsreservportfölj att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar.

Ändring i affärsmodellen

Ändringar i affärsmodellen förväntas ske sällan till följd av interna eller externa förändringar, och de måste vara betydande med tanke på OP Företagsbankens verksamhet. OP Andelslags styrelse bestämmer om ändringar i affärsmodellen. Affärsmodellen ändras då OP Företagsbanken förvärvar eller avyttrar ett affärsområde eller avvecklar affärsområdets verksamhet. En förändring i affärsmodellen dokumenteras på ett ändamålsenligt sätt av respektive affärsenhet. Ekonomi och Riskhantering ska behandla den för att klarlägga hurdana effekter den kan ha på bokföringen (inkl. effekterna på ECL). En förändring i målet för ett företags affärsmodell måste genomföras före den dag då klassificeringen ändras.

Ändringen i klassificeringen ska tillämpas prospektivt från ändringsdagen för klassificeringen. Ändringsdagen för klassificeringen är den första dagen i den rapporteringsmånad som följer efter det att beslutet om att ändra klassificeringen har fattats. Tidigare rapportperioder justeras inte retroaktivt.

I följande tabell presenteras effekterna på bokföringen av ändringarna av olika klassificeringar:

Ursprunglig värderingskategori	Ny värderingskategori	Bokföringseffekt
Upplupet anskaffningsvärde	FVTPL	Det verkliga värdet fastställs på ändringsdagen för klassificeringen. Den vinst eller förlust som eventuellt uppkommer av differensen mellan det tidigare upplupna anskaffningsvärdet och det verkliga värdet redovisas i resultatet.
FVTPL	Upplupet anskaffningsvärde	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt redovisat bruttovärde. Den effektiva räntan fastställs på basis av det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen.
Upplupet anskaffningsvärde	FVOCI	Den vinst eller förlust som eventuellt uppkommer av differensen mellan det tidigare upplupna anskaffningsvärdet och det verkliga värdet redovisas i övrigt totalresultat. Beloppet av den effektiva räntan och de förväntade kreditförlusterna justeras inte till följd av att klassificeringen har ändrats.
FVOCI	Upplupet anskaffningsvärde	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt upplupet anskaffningsvärde. Den vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat ska dock tas bort från det egna kapitalet och redovisas som en justering av det verkliga värdet för en finansiell tillgångspost på ändringsdagen för klassificeringen. Beloppet av den effektiva räntan och de förväntade kreditförlusterna justeras inte till följd av att klassificeringen har ändrats.
FVTPL	FVOCI	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt bokfört värde. Den effektiva räntan fastställs på basis av det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen.
FVOCI	FVTPL	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt bokfört värde. Den vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat ska överföras som en justering som beror på ändringen i klassificeringen från eget kapital till resultatet på ändringsdagen för klassificeringen.

Egenskaperna hos kassaflödena

Då OP Företagsbankens affärsmodell är en annan än handel, bedömer OP Företagsbanken om avtalsenliga kassaflöden är förenliga med ett grundläggande lånearrangemang eller inte. I ett grundläggande lånearrangemang består de avtalsenliga kassaflödena endast av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet ("SPPI"), och ersättning för pengars tidvärde, kreditrisk, utlåningsrisker samt en vinstmarginal är oftast de mest betydande delarna av räntan. Största delen av OP Företagsbankens finansiella tillgångar består av grundläggande lånearrangemang.

Alla krediter som OP Företagsbanken beviljat privatkunder och en del av företagskundernas krediter innehåller en möjlighet till återbetalning i förtid. Villkoren motsvarar dock grundläggande lånearrangemang, eftersom beloppet för förtida inlösen representerar ett avtalsenligt nominellt belopp och upplupen (men ännu inte reglerad) avtalsenlig ränta, vilket kan inbegripa ytterligare ersättning för förtida uppsägning av avtalet.

För skuldebrevens del testas egenskaperna hos kassaflödena med ett SPPI-verktyg. Resultatet från verktyget leder till att SPPI-testet antingen godkänns eller förkastas utan ytterligare undersökningar (resultaten pass/fail) eller till att kassaflödesegenskaperna före klassificeringsbeslutet undersöks enligt OP:s interna anvisningar (resultat "further review required"). Metoden identifierar ur avtalsvillkoren flera olika element som inverkar på om SPPI-definitionen uppfylls eller inte.

Då de avtalsenliga kassaflödena är exponerade för t.ex. förändringar i aktiekurser eller låntagarens ekonomiska resultat, är det inte fråga om ett grundläggande lånearrangemang, och sådana finansiella tillgångar ska värderas till verkligt värde via resultatet. Typiska exempel på det här är olika fondplaceringar som inte uppfyller definitionen på eget kapital enligt IAS 32 i emittentens bokslut.

Inbäddade derivat som ingår i de finansiella tillgångarna skiljs inte åt från värdavtalet utan de beaktas i den totala bedömningen av avtalsenliga kassaflöden.

Om affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar ändras, kan det bli nödvändigt att omklassificera de finansiella tillgångarna. Omklassificeringen tillämpas framåtriktat från dagen för omklassificeringen. Sådana förändringar förväntas ske synnerligen sällan.

6.3.2 Egetkapitalinstrument

Egetkapitalinstrument är instrument som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Oftast utgörs egetkapitalinstrumenten av aktieplaceringar.

Egetkapitalinstrument värderas senare till verkligt värde via resultatet.

6.3.3 Modifiering av avtalsenliga kassaflöden

Ändringar i betalningsplanen utgör åtgärder inom normala kundrelationer, men förekommer också i fall där kundens betalningsförmåga har försämrats. Anstånd som beviljats på grund av försämrad betalningsförmåga tas upp som exponeringar med anstånd och handlar vanligen om amorteringsfrihet för en begränsad tid. Vanligtvis omförhandlas de avtalsenliga kassaflödena för lån i sådana fall, eller så modifieras de på något annat sätt så att lånen inte tas bort från balansräkningen. I sådana fall beräknas lånets redovisade bruttovärde på nytt, och en modifieringsvinst eller -förlust redovisas på räntenettet i resultaträkningen. Utvecklingen för ändringarna i betalningsplaner rapporteras regelbundet till ledningen som en proaktiv mätare för kundernas betalningsförmåga.

Om ändringarna i lånevillkoren är betydande eller om ett lån annars omförhandlas, tar OP Företagsbanken bort det ursprungliga lånet ur balansräkningen och redovisar samtidigt det nya, ändrade lånet i balansräkningen. I sådana fall ska modifieringens datum behandlas som det första redovisningstillfället för lånet vid tillämpning av nedskrivningskraven på det modifierade lånet. Det här innebär vanligtvis att man värderar förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. OP Företagsbanken klassificerar orsakerna till ändringen och svårighetsgraderna med en intern klassificering som följer upp om det vid borttagningen ur balansräkningen har funnits bevis för att det modifierade lånet är kreditförsämrat vid första redovisningstillfället. I så fall redovisas lånet som en utgiven kreditförsämrad finansiell tillgång. Det här skulle till exempel kunna inträffa i en situation där det föreligger en betydande modifiering av en nödlidande tillgång.

I övriga fall tas finansiella tillgångar bort från balansräkningen då de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller då OP Företagsbanken överför den finansiella tillgången till en annan part, och överföringen uppfyller villkoren för borttagande från balansräkningen.

6.4 Nedskrivningar

Förväntade kreditförluster beräknas på basis av alla balansposter som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat (övriga än egetkapitalinstrument) samt låneåtaganden och finansiella garantiavtal utanför balansräkningen. (Not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev). Förväntade kreditförluster ska redovisas varje balansdag och de ska beskriva:

- ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall
- pengarnas tidvärde och
- rimliga och verifierbara uppgifter som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser på balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

6.4.1 Klassificering av avtal i tre nedskrivningssteg

Avtalen klassificeras i tre steg. De olika stegen beskriver hur en kredits kvalitet försvagats efter det första redovisningstillfället.

- Steg 1: avtal, vars kreditrisk inte har ökat betydligt från det första redovisningstillfället och för vilka beräknas ECL för 12 månader.
- Steg 2: avtal, vars kreditrisk har ökat betydligt från det första redovisningstillfället och för vilka beräknas ECL för hela löptiden.
- Steg 3: år 2021 nödlidande avtal (år 2020 fallerande avtal), för vilka också beräknas ECL för hela löptiden.

Definition av fallissemang (default)

OP Företagsbanken tillämpar för kalkyleringen enligt standarden IFRS 9 samma definition av fallissemang som tillämpas i de interna kreditriskmodellerna (IRB). Fallissemang bedöms med OP Företagsbankens interna klassificeringssystem för betalningsbeteendet. För privatkunderna tillämpas definitionen av fallissemang för varje avtal medan granskningen av företagskunderna sker kundgruppsspecifikt. En kund klassificeras som fallerande då det är osannolikt att kunden kommer att betala sina förpliktelser, till exempel då kunden har en offentlig betalningsstörning eller exponering med anstånd, där nuvärdet av ett lån minskar med mer än 1 procent. För privatkundernas del sprids fallissemang till den fallerande gäldenärens samtliga kreditförpliktelser, då en betydande del (20 %) av en privatkunds

exponeringar är fallerade. Dessutom är ett avtal fallerande senast då en betalning som hör till de finansiella tillgångarna är försenad i mer än 90 dagar.

Kundens fallissemang upphör då det inte längre uppfyller definitionen på fallissemang och den efterföljande prøvotiden på 6–12 månader har löpt ut.

Definitionen av fallissemang baserar sig på artikel 178 i Europaparlamentets och rådets förordning EU nr 575/2013 (CRR) samt Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer för tillämpningen av definitionen av fallissemang EBA/GL/2016/07 och EBA/RTS/2016/06).

Definition av nödlidande (non-performing) exponering

Definitionen av nödlidande exponering omfattar utöver exponeringarna enligt den tidigare tillämpade definitionen av fallissemang även prøvotiderna för nödlidande exponeringar med anstånd innan de kan klassificeras som presterande (performing). OP Företagsbanken har 31.12.2021 ändrat kriteriet för nedskrivningssteg 3 till nödlidande exponering, medan kriteriet tidigare var fallerande exponering. Jämförelseuppgifterna har inte korrigerats.

Dessutom omfattas avtal som vid det första redovisningstillfället beviljats som kreditförsämrade alltid under hela löptiden av beräkningen av förväntad förlust (POCI).

Betydande ökning av kreditrisker

De förväntade kreditförlusterna beräknas avtalsenligt antingen för 12 månader eller för hela löptiden beroende på om instrumentets kreditrisk på balansdagen har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället eller inte. En betydlig ökning i kreditrisken bedöms avtalspecifikt samt med såväl kvalitativa som kvantitativa kriterier. Exponeringar med anstånd betraktas som ett kvalitativt kriterium. De övriga kvalitativa kriterierna består av olika mätare av kreditrisk (t.ex. kovenantbrott) och de beaktas i klassificeringsmodellerna eller i bedömningen av klassen för betalningsbeteendet.

OP Företagsbanken har för att fastställa betydande ökonomiska förändringar av kreditrisken inkluderat relativa och absoluta tröskelvärden och beaktat alla väsentliga och verifierbara uppgifter.

En kvantitativ förändring bedöms under hela löptiden med PD-tal (PD-kurva) utifrån en relativ förändring. Ursprunglig PD-kurva för hela löptiden beräknas vid den tidpunkt då krediten beviljats med beaktande av makroekonomiska faktorer. Efter det fastställs den naturliga godtagbara variationsbredden för när kreditrisken inte anses ha ökat märkbart under lånets återstående löptid. En godtagbar variationsbredd har modellerats separat för privatkunder och företagskunder. Resultatet är en s.k. tröskelvärdeskurva, som man varje balansdag jämför med PD-kurvan för den del av löptiden som då återstår: om tröskelvärdet överskrids, har kreditrisken ökat betydligt och för krediten redovisas en kreditförlust som beräknats för kreditens hela löptid. Utöver den här gränsen för relativ förändring krävs att det skett en försämring i ratingklassen från det första redovisningstillfället för att övergången till beräkning av ECL för hela löptiden inte ska ske enbart på grund av tid. Dessutom tillämpas ett absolut tröskelvärde för de svagaste ratingklasserna (E+, E, E-, 9,0, 9,5 och 10,0).

Utöver de kriterier som nämns ovan har kreditrisken för en finansiell tillgång ökat betydligt efter det första redovisningstillfället, om de avtalsenliga betalningarna är försenade mer än 30 dagar eller en kredit har beviljats anstånd.

Då OP Företagsbanken bedömer om kreditrisken ökat betydligt har den inte tillämpat övergångsbestämmelsen om motbevisbar presumtion enligt standarden IFRS 9 på avtal, för vilka det inte är möjligt att beräkna ett ursprungligt PD för hela löptiden utan orimliga kostnader och arbetsinsatser.

OP Företagsbanken följer regelbundet upp hur effektivt de kriterier som nämns ovan upptäcker att kreditrisken har ökat betydligt innan avtalsenliga betalningar har varit förfallna mer än 30 dagar samt att avtal i regel inte överförs från nedskrivningssteg 1 direkt till nedskrivningssteg 3, och vidtar de kalibreringar som behövs i sättet att beräkna den relativa förändringen.

6.4.2 Beräkningsmetoder

Förväntade kreditförluster beräknas i regel systembaserat och avtalspecifikt med metoden för sannolikheten för fallissemang/förlustandelen vid fallissemang (PD/LGD-metoden) för alla privatkunders och företagskunders åtaganden.

Dessutom används för de största företagsexponeringarna i steg 3 en kassaflödesbaserad ECL-beräkningsmetod som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

6.4.2.1 PD/LGD-metoden

De förväntade kreditförlusterna beräknas för varje avtal med modellerade riskparametrar och formeln $\text{probability of default (PD)} \times \text{loss given default (LGD)} \times \text{exposure at default (EAD)}$ för alla portföljer och de beskriver förväntningarna av framtida kreditförluster på balansdagen. PD beskriver sannolikheten för fallissemang i enlighet med definitionen för fallissemang ovan. LGD beskriver förlustandelen vid fallissemang, och den påverkas bl.a. av beloppet och typen av säkerheter och olika garantier. EAD beskriver exponeringsbeloppet vid fallissemang medräknat den exponering som ingår i balansräkningen (kapital och upplupen ränta) samt det förväntade syftet för poster utanför balansräkningen vid fallissemang.

ECL beräknas utifrån tre olika scenarier. Riskparametrarna PD, LGD och EAD beräknas på årsplanet i varje scenario. De årliga ECL-talen diskonteras på balansdagen, och med talen för de olika scenarierna beräknas ett ECL som viktats med sannolikheter. Som diskonteringsfaktor används avtalets effektiva ränta eller en uppskattning av det. Avtalets återstående löptid är begränsad till högst 30 år i beräkningarna.

Modellerna för sannolikheten för fallissemang under ett avtals hela löptid (lifetime PD) har upprättats separat för privatkunder och företagskunder. Centralt för PD-modellerna är avtalets ratingklass, kreditens ålder (privatkunder) samt modellens undersegment som bestäms för företagskunder utifrån en klassificeringsmodell och för privatkunder utifrån produkttyp. Dessutom är PD-estimatet beroende av makroekonomiska faktorer och prognoserna för dem i de olika scenarierna. Förändringen i BNP och realräntan används som makroekonomiska förklarande faktorer i lifetime PD-modellen för företagsexponeringar. I lifetime PD-modellen för privatkunder har de makroekonomiska faktorerna delats upp mer detaljerat enligt segment, och till exempel för bolån används förändringen i BNP och 12 mån. Euribor, med avdrag för inverkan av BNP och inflationen. I revolverande krediter används förändringen i BNP och 3 mån. Euribor realränta (under jämförelseåret till exempel i bolån förändringen i BNP och 12 mån. Euribor och i revolverande krediter förändringen i arbetslöshetsgraden och 12 mån. Euribor). Jämförelseuppgifterna har inte ändrats.

Modellen för förlustandelen vid fallissemang (lifetime LGD) består av tre komponenter: 1) sannolikheten för återhämtning från fallissemang, 2) återbäring från skulder med säkerhet och 3) återbäring från skulder utan säkerhet. De olika komponenternas värden beror främst på produkttyp, bransch (företag), säkerhetstyp och hur länge avtalet har varit fallerande. Estimatet för återbäringen från skulder utan säkerhet och återhämtningsandelen i nedskrivningssteg 3 är tidsberoende, så att de minskar då fallissemangs- eller återvinningstiden ökar.

De makroekonomiska faktorerna och prognoserna för dem påverkar de två första komponenterna.

Avtalets ansvar vid fallissemang för hela löptiden (lifetime EAD) består beroende på produkttyp av avtalsenliga kassaflöden, förväntad kapacitet, sannolikheten för återbetalning i förtid samt en löptidsmodell.

Hur avtals giltighetstid fastställs

Ett avtals giltighetstid består för skuldebrevslån av avtalets löptid som beaktar de låneamorteringar som följer av betalningsplanen. Modellen för återbetalning i förtid tillämpas på skuldebrevslån med säkerhet (exkl. fallerade), men den minskar inte löptiden för avtalet utan beaktas som en del av avtalets EAD.

Revolverande krediter (t.ex. kreditkort) utgörs av avtal som gäller tills vidare. För dem har upprättats modeller med en förväntad löptid. Löptiden i modellen beror på produkttyp och ratingklass. Den är i snitt ca 15 år.

Framtidsinriktad information

I beräkningsmodellen inkluderas framtidsinriktad information och makroekonomiska scenarier. OP Företagsbankens ekonomer uppdaterar de makroekonomiska scenarierna kvartalsvis, och de är desamma som också annars används i OP Företagsbankens ekonomiska planering. De makroekonomiska prognoserna omfattar 2–3 år av bastrenden för de ekonomiska scenarierna. Efter det konvergerar scenariot mot långsiktig ekonomisk jämvikt. I långsiktig jämvikt beräknas BNP och en del av de övriga variablerna enligt produktionsfunktionsmetoden. De alternativa scenarierna kring bastrenden beräknas enligt en vektorautoregressiv modell, där man utifrån variablernas sammansatta sannolikhetsfördelning avgör trenderna för respektive variabel med önskade sannolikheter. Variablernas sannolikhetsfördelning baserar sig på historiska ekonomiska chocker och korrelationer mellan variabler. Då de alternativa scenarierna beräknas beaktas även prognosfel i OP:s ekonomiprognos. De scenarier som används är tre: bas, stark och svag. De makroekonomiska faktorer som använts är: BNP-tillväxten, arbetslöshetsgraden, ökningen i investeringar, inflationen, förändringen i inkomstnivån, 12 mån. Euribor och 3 mån. Euribor-realränta. Dessutom används bostadsprisindex i LGD-modellerna.

Det ingår en stor mängd osäkerhet i att upprätta makroekonomiska prognoser och att projicera dem mot framtiden ända upp till 30 år. De faktiska resultaten kan därför avvika betydligt från prognoserna. OP Företagsbanken har analyserat att förhållandet mellan komponenterna för de riskparametrar som används i ECL-kalkyleringen och förändringarna i makroekonomiska faktorer inte är lineärt. De makroekonomiska prognoserna påvisar därmed OP Företagsbankens bästa uppfattning om vilka scenarier och resultat som är möjliga.

6.4.2.2 Den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare

Målgruppen för ECL-testmetoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare är företagsmotparter på bevakningslistan som omfattas av R-ratingmodellen och vars exponeringar i regel hamnat i steg 2 eller 3 för ECL-beräkningen. De egna medarbetarnas bedömningar upprättas i samband med rating- eller kreditbeslut.

Den framtidsinriktade information som ska utnyttjas vid beräkningen utgör en del av den kreditvärdighetsbedömning och den ratingframställan som kreditanalytikern upprättat för företaget. I dem ska man ta ställning till hur marknaden, konkurrensläget och det förväntade kassaflödet kommer att utveckla sig. I beräkningen beaktas också scenarier som beskriver förändringar i de makroekonomiska variablerna (stark, bas och svag), och kundens viktade förväntade kreditförlust beräknas utifrån dem. Då scenarierna byggs upp utnyttjar man de scenarier som använts i PD/LGD-modellen.

Då en kund som omfattas av en kundspecifik ECL-bedömning från egna medarbetare inte längre uppfyller kriterierna för fallissemang, och kunden i samband med ratingprocessen har identifierats och klassificerats som en "icke nödlidande" motpart, omfattas kunden inte längre av den här metoden. Kunden börjar i stället omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt den normala PD/LGD-modellen.

6.4.3 Nedskrivningar av skuldebrev

Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat resultatförs och justerar fonden för verkligt värde.

OP Företagsbanken använder den ratingbaserade modellen för att beräkna den förväntade förlusten för skuldebrev.

I modellen används köpposters ratingar för såväl förvärvstidpunkten som rapporteringstidpunkten och de konverteras till PD-tal. I första hand används medelvärden för externa ratingar, i andra hand interna ratingar då externa ratingar inte finns.

PD-talen motsvarar de historiska fallissemang som realiserats för varje ratingklass enligt tidsperiod från den tidpunkt då ratingen fastställts. De historiska data som de korrelationer som fastställts baseras på är omfattande och härstammar från en lång tidsperiod. LGD motsvarar också det historiska utfall som undersökts enligt placeringsslag/säkerhetsslag (senioritet, covered bond-status). De värderas inte separat enligt emittent eller placering. Eftersom externa ratingar i stället för PD mäter den totala kreditrisken (ECL), inverkar LGD i deras fall endast på hur ECL fördelas mellan PD- och LGD-komponenterna.

6.4.3.1 Klassificering av skuldebrev i nedskrivningssteg

Till steg 2 överförs placeringar, vars PD för ett år har fördubblats i den grad att förändringen räknat i procentenheter är minst 0,2, har en exponering med anstånd eller vars betalningar varit förfallna till betalning i mer än 30 dagar. I steg 3 klassificeras placeringar i anslutning till emittenter som fallerat, om betalningarna varit förfallna till betalning i mer än 90 dagar eller om kunden är en problemkund.

6.4.4 Nedskrivning av poster utanför balansräkningen

En stor del av de produkter som OP Företagsbanken tillhandahåller har en uttagsmån, en limit eller något annat låneåtagande utanför balansräkningen antingen som standard eller åtminstone under någon del av kretsloppet. Till exempel omfattar revolverande krediter, till exempel kreditkort och konton med kredit, både ett lån och ett outnyttjat åtagande. Dessutom är OP Företagsbanken säljarpart i olika garantier såsom finansieringsgarantier samt andra handelsgarantier eller myndighetsgarantier, på vilka tillämpas reglerna för nedskrivning enligt standarden IFRS 9. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal ska det datum då OP Företagsbanken blir avtalspart till det oåterkalleliga åtagandet anses vara dagen för det första redovisningstillfället vid tillämpningen av nedskrivningskraven. Därmed beaktas vid beräkningen av den förväntade förlusten endast poster som binder OP Företagsbanken.

För de här posterna beräknas den förväntade förlusten med samma principer som för krediter. En betydlig ökning av kreditrisken bedöms på samma grunder. För sådana produkter beviljas EAD, som förutser exponeringsbelopp vid fallissemang. I den ingår såväl en bruksgrad som en konverteringsfaktor. Dessutom tillämpas en löptidsmodell på de avtal som gäller tills vidare. I modellen beaktas de fall där OP Företagsbanken har en avtalsenlig möjlighet att kräva återbetalning och ta tillbaka det outnyttjade åtagandet, men det begränsar inte exponeringen för kreditförluster till avtalets avtalsenliga uppsägningstid.

6.4.5 Redovisning av förväntade kreditförluster

I regel redovisas för förväntade kreditförluster en förlustreserv som avdrag på lånets bokförda värde på ett separat konto. Då det är fråga om låneåtaganden och finansiella garantiavtal, redovisas förlustreserver som avsättningar. Om en produkt omfattar både en lånedel (dvs. en finansiell tillgång) och en outnyttjad låneåtagandedel (dvs. ett låneåtagande) och OP Företagsbanken inte kan identifiera

de förväntade kreditförlusterna för låneåtagandedelen separat från de för den finansiella tillgångsdelen, ska förväntade kreditförluster på låneåtagandet redovisas tillsammans med förlustreserven för den finansiella tillgången.

6.4.6 Bortskrivning

En bortskrivning av en slutlig kreditförlust är ett borttagande från balansräkningen. Om det inte finns några rimliga förväntningar på att återvinna en finansiell tillgång helt eller delvis, redovisas den slutliga kreditförlusten genom att direkt minska dess redovisade bruttovärde.

Ett lån bortskrivs ur balansräkningen då säkerheterna är realiserade eller då konkursboets slutsammantråde har hållits, skuldsaneringen eller företagssaneringen har upphört eller då indrivningen har upphört. Betalningar som erhålls efter bortskrivningen redovisas som korrigeringar av nedskrivningar av fordringar.

6.5 Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut (Not 14. Kontanta medel).

6.6. Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder innefattar insättningar och övriga skulder till kreditinstitut och kunder samt emitterade skuldebrev och övriga finansiella skulder.

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden med undantag av derivatskulder som värderas till verkligt värde via resultatet. Som skulder som innehas för handel klassificeras skyldigheter att till en motpart leverera värdepapper som har sålts men som inte innehas vid försäljningstidpunkten (blankning).

OP Företagsbanken har inte vid det första redovisningstillfället identifierat finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Finansiella skulder (eller en del av en finansiell skuld) tas bort ur balansräkningen då skulden är utsläckt, dvs. när den förpliktelse som är angiven i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör.

Om OP Företagsbanken byter finansiella skulder mellan de ursprungliga långivarna med villkor som i allt väsentligt är olika, ska bytet redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden. De utgifter eller arvoden som uppkommer genom det här redovisas som en del av vinsten eller förlusten för utsläckningen. Om bytet eller modifieringen inte redovisas som utsläckning ska det upplupna anskaffningsvärdet för den modifierade finansiella skulden räknas om genom att diskontera de avtalsenliga kassaflödena med den ursprungliga effektiva räntesatsen. Förändringarna i det upplupna anskaffningsvärdet för finansiella tillgångar värderas via resultatet. Skuldens redovisade värde justeras med uppkomna utgifter eller arvoden och de skrivs av över återstående löptid för den ändrade skulden. OP Företagsbanken har inte bytt finansiella skulder i de nuvarande finansiella skulderna.

6.6.1 Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

Den effektiva räntan har beräknats för TLTRO III-finansieringen på basis av ledningens bedömning av uppfyllandet av kriterierna för nettoutlåningen under de kommande granskningsperioderna. Om ledningens bedömning senare ändras, behandlas ändringarna som ändringar i lånets redovisade värde. Det redovisade bruttovärdet för ett lån beräknas på nytt så att det motsvarar nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena, vilket fastställts genom diskontering med utgångspunkt i lånets ursprungliga effektivränta. Den justering som då uppkommer resultatförs.

År 2021 ökade räntenettot med 103 miljoner euro (18) på grund av den villkorliga tilläggs marginal på -0,5 % på TLTRO III-finansieringen som överskred ECB:s inlåningsränta. Eftersom tillväxtkriterierna för nettoutlåningen som var ett villkor för tilläggs marginalen uppfylldes, ändrades de framtida kassaflödena för TLTRO III-finansieringen vid beräkningen av kassaflödet. Vid ändringen lades den villkorliga tilläggs marginalen för den innevarande ränteperioden till kassaflödena, och återbetalningstidpunkterna för finansieringen uppdaterades. Det redovisade bruttovärdet för TLTRO-finansieringen fastställdes i enlighet med standarden IFRS 9 för att det skulle motsvara nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena genom att de diskonterades med de finansiella posternas ursprungliga effektivräntesatser. Den justering som då uppkom resultatfördes i enlighet med IFRS 9.

I not 5. Räntenetto redogörs för intäktsföringen av den villkorliga tilläggs marginal på TLTRO III-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta. I segmentrapporteringen redovisas intäktsföringen av tilläggs marginalen i räntenettot i segmentet Övrig rörelse. Därifrån allokateras den via övriga rörelsekostnader i segmentet Övrig rörelse till övriga rörelseintäkter i segmenten Företagsbank och

kapitalmarknad samt Finansbolagstjänster och betalningar. OP Företagsbankens centralbanksrörelse förmedlade räntefördelen på 54 miljoner euro till OP Gruppens övriga företag. Den förmedlade räntefördelen redovisas bland övriga rörelsekostnader.

6.7 Nettning

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen, om OP Företagsbanken vid granskningstidpunkten har en kvittningsrätt som kan verkställas lagligt i normal affärsrörelse samt i fall av försummelser, insolvens och konkurs, och den har för avsikt att fullgöra prestationerna genom kvittning (Not 36. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning).

6.8 Derivatinstrument

Derivatinstrumenten kategoriseras som säkrande derivat och derivat som innehas för handel, och de består av räntederivat, valutaderivat, aktiederivat och kreditderivat. Derivaten värderas alltid till verkligt värde (Not 16. Derivatinstrument).

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House i enlighet med EMIR-förordningen (EU 648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart (CCP). Som clearingmetod tillämpas beroende på den så kallade clearing brokern antingen settled-to-market (STM) eller collateralised-to-market (CTM). Vid bägge förfarandena nettas de dagliga derivatbetalningarna med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller erhålls dagligen förändringen i derivatens verkliga värde (variation margin) i kontanter. I STM-metoden har den dagliga betalningen avtalsbaserat definierats som slutlig betalning och som en del av derivatinstrumentens kassaflöden. Den dagliga betalningen redovisas via resultatet som förändring i verkligt värde. Då återstår inte någon annan förändring i det verkliga värdet av ett derivatinstrument än värderingsdifferensen mellan OP och CCP. Differensen bokförs i balansräkningen bland derivatinstrument under tillgångar eller skulder. CTM-metoden avviker från STM-metoden såtillvida att den dagliga betalningen inte avtalsbaserat har definierats som slutlig betalning, utan som säkerhet. Den nettas dock i balansräkningen med derivatens verkliga värde. Övriga derivat redovisas i balansräkningen enligt bruttoprincipen, varvid de positiva värdeförändringarna redovisas bland derivatinstrument under tillgångar och de negativa bland derivatinstrument under skulder.

6.8.1 Säkringsinstrument

OP Företagsbanken har upprättat metoder och interna principer för när ett finansiellt instrument kan klassificeras som säkrande. I enlighet med säkringsprinciperna kan OP Företagsbanken tillämpa säkring av ränterisken, valutakursrisken och prisrisken enligt metoden för verkligt värde eller säkring av kassaflödet. Med säkringen till verkligt värde skyddas mot förändringar i det verkliga värdet på säkringsobjektet och med säkring av kassaflödet skyddas mot fluktuationer i det framtida kassaflödet. De riskkategorier som ska skyddas i OP Företagsbanken är ränterisken för verkligt värde och kassaflöde samt valutarisken.

Kontrakten behandlas inte i bokföringen i enlighet med reglerna för säkringsredovisning, om det säkringsförhållande mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten som krävs enligt IAS 39 inte uppfyller kriterierna i standarden. OP Företagsbanken har derivatinstrument som de facto skyddar mot ekonomiska risker men som inte uppfyller de här kriterierna.

6.8.2 Derivat som innehas för handel

Differensen mellan erhållna och betalda räntor på ränteswappar som innehas för handel tas upp bland resultaträkningens Nettointäkter från placeringsverksamhet, och motsvarande resultatregleringsräntor tas upp i balansräkningens Derivatinstrument. Värdeförändringar i derivat som innehas för handel redovisas på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet. Derivatinstrumentens positiva värdeförändringar som tagits upp i balansräkningen redovisas som tillgångar i posten derivatinstrument, tillgångar och de negativa i posten derivatinstrument, skulder.

6.9 Säkringsredovisning

Med säkringsredovisning verifieras att förändringar i det verkliga värdet av ett säkringsinstrument som står i säkringsförhållande upphäver det verkliga värdet av det säkrade objektet eller förändringen i kassaflödet helt eller delvis.

Sambandet mellan säkringsinstrumenten och de säkrade instrumenten dokumenteras formellt. Dokumentation innehåller uppgifter om principerna för riskhantering, säkringsstrategin och de metoder som tillämpas för att påvisa hur effektiv säkringen är. Effektiviteten hos säkringen påvisas vid den tidpunkt då säkringen äger rum och under säkringsperioden genom att jämföra förändringarna i de verkliga värdena eller kassaflödet av säkringsinstrumenten och de säkrade posterna med varandra. Säkringen anses vara effektiv då förändringarna i det verkliga värdet eller kassaflödet för säkringsinstrumentet eliminerar 80–125 procent av förändringen i det verkliga

värdet eller kassaflödet för det kontrakt eller den position som utgör säkringsobjekt. Om det faktiska resultatet av testet för historisk effektivitet är utanför dessa gränser, bedöms dock på grund av referensräntereformen om säkringsredovisningen kan fortsätta eller om den måste upphöra. Det här inkluderar bland annat att säkringen väntas vara effektiv ännu i framtiden och att säkringsförhållandets effektivitet kan mätas tillförlitligt. Då man vid testet för framtida effektivitet bedömer om en transaktion fortfarande är mycket sannolik, ändras inte referensräntan på grund av referensräntereformen. Vid testet för effektivitet bedöms också eventuella effekter på OP Företagsbankens säkringsförhållanden som beror på marknadsparter i och med referensräntereformen. OP Företagsbanken upphör att tillämpa ändringarna i testet för effektiviteten hos säkringsförhållanden när den osäkerhet som uppstår till följd av referensräntereformen inte längre påverkar den säkrade postens eller säkringsinstrumentets referensräntebaserade kassaflöden eller när säkringsförhållandet upphör. OP Företagsbanken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39 och de ändringar som referensräntereformen för med sig i anslutning till den.

I OP Gruppen bildades en Referensräntearbetsgrupp, som har som uppgift att följa upp processen kring referensräntereformen och dess konsekvenser även för OP Företagsbanken. OP Gruppen har upprättat en sådan kontinuitetsplan som krävs enligt referensvärdesförordningen. I planen fastställs en reservränta för avtal, om inga referensräntor är tillgängliga, och identifieras de existerande avtalsvillkoren produktvis. Planen uppdateras i takt med att referensräntereformen framskrider. OP Företagsbanken tar i bruk reformerade referensräntor enligt marknadspraxis i nya avtal. I det gamla avtalsbeståndet genomförs ändringarna genom att ta i bruk praxis som tillämpas på marknaden för att ersätta IBOR-räntorna.

6.9.1 Säkringsredovisning enligt metoden för verkligt värde

Säkringen av ränterisken enligt verkligt värde gäller långfristiga skulder med fast ränta (såsom centralbanksskulder, egna emissioner och vissa emissioner av tidsbundna insättningar), enskilda obligationslåneportföljer och kreditportföljer samt enskilda krediter. En portföljsäkringsmodell till verkligt värde tillämpas som skydd mot ränterisken för vissa räntekorridorskrediter. Som säkringsinstrument används ränteooptioner, ränteswappar samt ränte- och valutaswappar (OTC-swappar). Säkringen av valutarisken gäller skadeförsäkringens aktiefondsplaceringar.

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument som dokumenterats som säkring av verkligt värde och som är effektiva som säkring resultatförs. Också tillgångs- och skuldposter som utgör säkringsobjekt värderas under säkringstiden i fråga om den säkrade risken till verkligt värde, och förändringarna i verkligt värde resultatförs.

I säkringsredovisning av verkligt värde redovisas värdeförändringar i säkringsinstrumentet och den säkrade posten i bankrörelsen på resultatposterna räntenetto och nettointäkter från placeringsverksamhet. I Skadeförsäkringen bokförs de på nettointäkter från placeringsverksamhet. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter och den redovisas på motsvarande sätt på de poster som nämns ovan.

Beräkningsgrunderna för Euriborräntan ändrades under 2019. I juli 2019 har belgiska Financial Services and Markets Authority (FSMA) utfärdat en auktorisation i anslutning till Euribor med stöd av European Union Benchmark Regulation. Det här ger marknadsparterna möjlighet att fortsätta använda Euribor efter 1.1.2020 både i nuvarande och i nya avtal. OP Företagsbanken förväntar sig att Euribor kommer att förbli en referensränta också i framtiden och väntar sig inte att ändra den säkrade risken till en annan referensränta. Av dessa skäl anser OP Företagsbanken inte att referensräntereformen direkt skulle påverka säkringar av verkligt värde där referensräntan är Euribor.

6.9.2 Säkringsredovisning enligt metoden för kassaflöde

Med säkring av kassaflöde säkras räntekassaflödet från skuldebrevslån med rörlig ränta eller andra tillgångar och skulder med rörlig ränta. Dessutom används säkring av kassaflöde för att skydda framtida ränteflöden från kreditstocken enligt räntebindning. Som säkringsinstrument används bl.a. ränteswappar.

Derivatinstrument som har dokumenterats som kassaflödessäkring och som är effektiva i säkringen värderas till verkligt värde. Den effektiva säkringens andel av förändringen i verkligt värde tas upp bland övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter och den resultatförs i räntenetto. Förändringarna i verkligt värde bland eget kapital tas upp i resultatet för den räkenskapsperiod under vilken det kassaflöde som är föremål för säkringen intäktsförs.

OP Företagsbanken har uppskattat i vilken grad kassaflödessäkringarna är beroende av osäkerheten kring referensräntereformen på rapportdagen. De säkrade posterna och säkringsinstrumenten fortsätter indexeringen till referensräntan, som inte ändras och som i också i fortsättningen noteras dagligen samt vars kassaflöden byts mellan motparter såsom tidigare. LIBOR-räntan väntas ersättas med en ny referensränta. Den här övergången och den nya referensräntan förknippas ännu med osäkerhet, som senare kan påverka

säkringsförhållandets effektivitet eller bedömningen av villkoret "mycket sannolik". Inte heller för kassaflödessäkringarnas del ser OP Företagsbanken att referensräntereformen skulle förorsaka osäkerhet gällande tidpunkt eller Euribor-kassaflöden på rapportdagen 31.12.2021.

7 Förvaltningsfastigheter

En förvaltningsfastighet är ett markområde och/eller en byggnad eller en del av en byggnad som innehas för att generera hyresintäkter eller värdestegring. Till förvaltningsfastigheter räknas också sådana fastigheter som i liten utsträckning används av ägarföretaget eller dess personal. Den andel som används av ägarföretaget eller dess personal räknas dock inte som förvaltningsfastighet då andelen kan säljas separat. I balansräkningen redovisas förvaltningsfastigheterna som investeringstillgångar (Not 18. Investeringstillgångar).

Förvaltningsfastigheterna tas vid förvärvet upp i balansräkningen till anskaffningsvärde, transaktionskostnaderna medräknade. Efter det första redovisningstillfället värderas de till verkligt värde. Också förvaltningsfastigheter som är under byggnad värderas till verkligt värde förutsatt att det verkliga värdet kan bestämmas tillförlitligt. Förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen på nettointäkter från placeringsverksamhet.

Om ingen jämförbar marknadsinformation om realiserade köpesummor för fastigheter som motsvarar det objekt som ska värderas finns att få, används som grund för bestämningen av verkligt värde på affärs-, kontors- och industrifastigheter avkastningskalkylering och interna kalkylmodeller som baserar sig på objektvis nettoavkastning. Vid kalkyleringen av avkastningsvärdet används såväl OP Företagsbankens interna som externa information. Objektets nettointäkt bildas av differensen mellan hyresintäkter och underhållskostnader, och den baseras på avkastningen från gällande hyresavtal eller, om gällande hyresavtal inte finns, på genomsnittliga marknadshyror. De kostnader som dras av från intäkterna baseras främst på realiserade kostnader. Vid kalkyleringen beaktas också ett antagande om objektets underutnyttjande. För beräkningen av avkastningsvärdet skaffas information om marknadshyror och kostnadsnivåer från såväl egen expertis som externa källor. Avkastningskraven på förvaltningsfastigheter bestäms enligt objektets syfte, läge och skick/tidsenlighet. Kraven baserar sig på marknadsinformation från en utomstående oavhängig expert.

Det verkliga värdet av bostäder och markområden bedöms i huvudsak enligt affärsvärdesmetoden på basis av realiserade köpesummor för motsvarande objekt och OP Företagsbankens interna expertis. I värdet på obebyggda tomter beaktas planläggnings- och marknadsläget vid värderingstidpunkten. Det verkliga värdet på de viktigaste objekten baserar sig på värderingsinstrument som upprättats av externa AFV-auktoriserade värderare. Externa värderare använder en kassaflödesanalys som bas för sina värderingar (Not 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod).

8 Immateriella tillgångar

Datasystem och övriga immateriella tillgångar redovisas i gruppen immateriella tillgångar i balansräkningen (Not 19. Immateriella tillgångar).

8.1 Övriga immateriella tillgångar

Övriga immateriella tillgångar värderas till anskaffningsvärdet efter avdrag för avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningstiden för dataprogram och licenser är i regel 4 år och för övriga immateriella tillgångar 5 år.

Utgifter för utveckling av internt utarbetade immateriella tillgångar (programvaror) aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången, man har förutsättningar att använda eller sälja tillgången samt att man har påvisat att programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. De kostnader som aktiveras omfattar bland annat licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. En tillgång avskrivas från det att den är färdig att användas. Behovet av nedskrivningar av tillgångar som ännu inte är färdiga att användas provas årligen. Analysutgifter redovisas som kostnader för räkenskapsperioden.

8.2 Molntjänst

I molntjänster, det vill säga SaaS (Software as a Service), PaaS (Platform as a Service) eller IaaS (Infrastructure as a Service) har programvaruleverantören helt eller delvis kontroll över programvaran eller tjänsten, och avgifter för programvaror eller tjänster som står under leverantörens kontroll aktiveras inte som immateriella tillgångar i OP Företagsbanken.

Utgifter för utveckling av SaaS-tjänster innan en tjänst tas i bruk redovisas bland förskottsbetalningar under övriga tillgångar. Beloppet som aktiveras bland förskottsbetalningar består av utgifter för implementeringsprojekt och anpassning av tjänsten, vilka utförs av tjänsteleverantören innan tjänsteleverantören kan producera tjänsten för OP Företagsbanken. Utgifterna som aktiveras bland

förskottsbetalningar är en fast del av tjänsten, och de kan inte skiljas åt från själva tjänsten. Förskottsbetalningen upplöses under avtalets giltighetstid från och med det att tjänsten är färdig att användas.

9 Materiella tillgångar

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Tillgångarna avskrivs linjärt under den uppskattade nyttjandetiden. För markområden görs inga avskrivningar. Utgifter som uppkommer efter den ursprungliga anskaffningen av en tillgång aktiveras i tillgångens redovisade värde endast, om det är sannolikt att tillgången ger större ekonomisk nytta än vad som ursprungligen har beräknats (Not 20. Materiella tillgångar).

De uppskattade nyttjandetiderna är i huvuddrag följande:

Byggnader	20–50 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
ICT-utrustning	3–5 år
Bilar	5–6 år
Övriga materiella tillgångar	3–10 år

En tillgångs restvärde och nyttjandetid kontrolleras vid varje bokslut och vid behov justeras de i enlighet med förändringarna i förväntningarna på ekonomisk nytta.

9.1 Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

I samband med varje bokslut bedöms om det finns tecken på ett nedskrivningsbehov av tillgången. Om det finns sådana tecken, uppskattas återvinningsvärdet för ifrågavarande tillgångspost. Oberoende av om sådana tecken finns eller inte, uppskattas återvinningsvärdet årligen för tillgångar i arbete, goodwill och sådana immateriella tillgångar, vilkas nyttjandetid är obegränsad (varumärken). Om en tillgångsposts bokförda värde är större än det återvinningsvärde som uppskattats i framtiden, redovisas den överskridande delen som en kostnad.

Återvinningsvärdet utgörs av det verkliga värdet av tillgångsposten med avdrag för de utgifter som följer av försäljningen (nettoförsäljningspriset) eller bruksvärdet, om det är högre. Strävan är att bestämma återvinningsvärdet via nettoförsäljningspriset på en tillgångspost. Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris, fastställs bruksvärdet för tillgångsposten. Bruksvärdet utgörs av nuvärdet av det framtida kassaflöde som tillgångsposten förväntas ge upphov till. Som diskonteringsränta används den ränta som fastställts före skatt och som beskriver marknadens uppfattning av penningarnas tidsvärde och de särskilda risker som ansluter sig till tillgångsposten. Nedskrivningsbehovet hos de tillgångsposter som enligt det som nämnts ovan har prövats årligen bestäms alltid via en kalkylering av bruksvärdet.

Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris för tillgångsposten och om tillgångsposten inte ger upphov till ett självständigt kassaflöde som är oberoende av andra tillgångsposter, fastställs nedskrivningsbehovet via den enhet, dvs. den rörelsegren eller ett företag som hör till rörelsegrenen, som genererar kassaflödet och till vilken tillgångsposten hör. I så fall jämförs de bokförda värdena av de tillgångsposter som hör till enheten med hela återvinningsvärdet av den enhet som ger upphov till kassaflöde.

En nedskrivning återförs, om en förändring har inträffat i omständigheterna och återvinningsvärdet har förändrats från nedskrivningens redovisningstillfälle. En nedskrivning återförs inte till ett belopp som är större än vad tillgångens bokförda värde skulle vara om nedskrivningen inte hade gjorts. Nedskrivningar som gjorts av goodwill återförs under inga omständigheter.

För rörelsefastigheters del bedöms i samband med bokslutet om det finns tecken på att värdet på någon fastighet har minskat. Tecken på en värdeminskning utgörs av att marknadsvärdet minskat betydligt samt om de finns tecken på inkurans eller fysisk skada. Om de intäkter som i framtiden sannolikt inflyter från en fastighet i eget bruk bedöms vara mindre än den oavskrivna utgiftsresten, ska differensen kostnadsföras som en nedskrivning.

10 Leasingavtal

När ett avtal ingås bedömer OP Företagsbanken om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Det är fråga om ett leasingavtal som ska behandlas i enlighet med IFRS 16, om följande villkor uppfylls till alla delar:

- avtalet baserar sig på rätten att bestämma över användningen av en identifierad tillgång, så att företag som hör till OP Företagsbanken eller dess anställda har rätt att bestämma över användningen av tillgången under hela leasingperioden då OP Företagsbanken är leasetagare, och kunden eller företag som hör till dess koncern har rätt att bestämma över användningen av objektet då OP Företagsbanken är leasegivare
- rättigheterna och skyldigheterna samt avgifterna i anslutning till dem avtalas i ett avtal
- den tillgång som identifierats i avtalet kan användas endast av företag som hör till OP Företagsbanken och dess anställda då OP Företagsbanken är leasetagare, och endast av kunden eller företag som hör till dess koncern då OP Företagsbanken är leasegivare.

Redovisning av tillgångar som leasats ut

När ett avtal ingås klassificerar OP Företagsbanken de utleasade tillgångarna som finansiella leasingavtal eller operationella leasingavtal enligt transaktionens faktiska innebörd. Ett leasingavtal är ett finansiellt leasingavtal, om de risker och fördelar som förknippas med ägandet i allt väsentligt överförs till leasetagaren. Annars är leasingavtalet ett operationellt leasingavtal. Leasingavtalen klassificeras vid den tidpunkt då avtalet ingås.

Tillgångar som leasats ut med finansiella leasingavtal redovisas i balansräkningen som fordringar på kunder. En fordran redovisas till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Den finansiella intäkt som avtalet ger redovisas bland ränteintäkter så att leasegivaren får en jämn förräntning på den utestående nettoinvesteringen för respektive räkenskapsperiod.

Tillgångar som leasats ut med operationella leasingavtal tas upp bland materiella tillgångar och de avskrivs med jämna poster under leasingperioden. Leasingintäkterna redovisas bland övriga rörelseintäkter och de redovisas som jämna poster under leasingperioden. Som leasingperiod för avtal som leasats ut ska fastställas den fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner.

Redovisning av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal

De nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal redovisas bland materiella tillgångar och de skrivs i regel av under leasingperioden. Motsvarande leasingkulda redovisas bland övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettet. De tjänstdebiteringar som ansluter sig till leasingavtalen, och vilka skiljs åt från leasingavgiften, redovisas bland övriga rörelsekostnader. Särskiljandet av tjänsteersättning sker enligt nyttjanderättstillgångsslag.

OP Företagsbanken fastställer som leasingperiod för leasade avtal

- avtalets fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner eller
- enligt ledningens bedömning högst 3 år då det är fråga om ett avtal om verksamhetslokaler som gäller tills vidare och som har en ömsesidig uppsägningstid. Om avtalet först är fast och sedan fortsätter att gälla på obestämd tid enligt beskrivningen ovan, är leasingperioden en kombination av de här. Då ett sådant avtal har sagts upp, ska leasingtiden fastställas som uppsägningstid. OP bedömer då den fastställer leasingperioden att OP är rimligt säker på att verksamhetslokalerna utnyttjas en längre tid eftersom föremålen för lokalavtalen har ett centralt läge och inga motsvarande ersättande lokaler nödvändigtvis finns att få.
- leasegivarens uppsägningstid, om det är fråga om ett avtal som gäller tills vidare, som inte är ett avtal om verksamhetslokaler, och uppsägningstiden är ömsesidig. Ett avtals leasingperiod förlängs alltid då uppsägningstiden löpt ut med en ny uppsägningstid, om avtalet inte har sagts upp. OP bedömer då den fastställer leasingperioden att OP är rimligt säker på att avtalen har ingåtts för en längre tid, eftersom det inte är ekonomiskt lönsamt att fortlöpande upphäva och förnya sådana avtal. Eller
- leasingobjektets livslängd, om den är kortare än de leasingperioder som fastställts på ovan nämnda sätt.

Vid beräkningen av leasingkulden använder OP Företagsbanken i regel leasetagarens marginella låneränta. Som marginell låneränta används den ränta som OP Företagsbankens centralbank noterar och med vilken centralbanken ger kredit till andelsbankerna och OP Gruppens dotterföretag.

OP Företagsbanken tillämpar de undantag från redovisning som tillåts för leasetagaren. Kostnaderna under räkenskapsperioden för leasingavtal med lågt värde eller kort tid redovisas bland övriga rörelsekostnader. I de här leasingavtalen ingår bärbara datorer, mobiltelefoner samt mindre apparater och utrustning samt apparater och utrustning som leasats mot engångsavgifter.

OP Företagsbanken tillämpar standarden IAS 36 Nedskrivningar för att avgöra om det föreligger ett nedskrivningsbehov för en nyttjanderätt. OP Företagsbanken bedömer varje balansdag, om det finns någon indikation på att värdet av en tillgång har minskat. Om sådana indikationer finns, bedömer OP Företagsbanken tillgångens återvinningsvärde. En tillgång har minskat i värde när det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

OP Företagsbankens avtal som leasats omfattar främst leasingavtal för verksamhetslokaler, tjänstebilar och säkerhetsapparat (Not 21. Leasingavtal).

11 Ersättningar till anställda

11.1 Pensionsersättningar

Det lagstadgade pensionsskyddet för de OP Företagsbankens anställda sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. En del av det lagstadgade pensionsskyddet sköttes av pensionskassan OP-Eläkekassa till slutet av 2020. OP Företagsbanken överförde 31.12.2018 merparten av OP-Eläkekassas lagstadgade pensionsbestånd till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, och det återstående pensionsbeståndet överfördes 31.12.2020.

De pensionsplaner som sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen är avgiftsbestämda. De pensionsplaner som sköts av försäkringsbolag kan vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda. Pensionsplanerna i OP-Eläkesäätö är helt och hållet förmånsbestämda.

Förvaltningskostnaderna redovisas på resultatposten personalkostnader. Försäkringspremierna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas till försäkringsbolaget och redovisas som kostnad för den räkenskapsperiod som debiteringen gäller. I de avgiftsbestämda pensionsplanerna finns inga andra betalningsskyldigheter. Åtstramningar av, fullgörelser av förpliktelser eller ändringar av förmånsbestämda pensionsplaner resultatförs vid transaktionstidpunkten.

De förmånsbestämda planerna i försäkringsbolag och OP-Eläkesäätö finansieras med avgifter som grundar sig på aktuariella kalkyler.

I förmånsbestämda pensionsplaner tas som en skuldpost upp nuvärdet av de förpliktelser som föranleds av planen på balansdagen minskat med det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna för OP-Eläkesäätös planer och för godtagbara försäkringar.

De förmånsbestämda förpliktelserna har beräknats separat för respektive plan. Beräkningen har gjorts med metoden Projected Unit Credit Method. Pensionsutgifterna redovisas som kostnader för personernas anställningstid på basis av beräkningar av behöriga aktuarier. Den diskonteringsränta som använts vid beräkningen av nuvärdet av pensionsplanerna har bestämts på basis av marknadsavkastningen på rapporteringsperiodens slutdag för högklassiga obligationslån som företag emitterat.

Posterna som uppkommer av omvärderingen av pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppkommit. Då de poster som uppkommer genom omvärderingen redovisas i det övriga totalresultatet, resultatförs dessa poster inte längre under senare räkenskapsperioder.

11.2 Kortfristiga ersättningar till anställda

Företaget har ett kortfristigt ersättningssystem, enligt vilket de personer som omfattas av systemet kan få ersättning antingen enbart i kontanter eller i form av en kombination av kontanter och ett referensinstrument som OP Andelslags styrelse bestämt. Ersättningen betalas för arbetsprestationer under intjäningsåret. Det uppskattade maximibeloppet för ersättningssystemet beräknas vid tidpunkten för beviljandet. De belopp som kostnadsförs periodiseras bland personalkostnaderna och upplupna kostnader för den period då de uppkommit.

Beloppet av de ersättningar som realiserats i enlighet med de mål som nåtts granskas kvartalsvis. De eventuella effekterna av justeringarna på de ursprungliga uppskattningarna resultatförs som personalkostnader, och en motsvarande korrigerings görs bland upplupna kostnader.

OP Gruppen har en personalfond. Till fonden betalas enligt på förhand fastställda principer en vinstpremie beroende på hur OP Gruppens mål uppnås. Vinstpremieandelarna som betalas till fonden bokförs på resultatposten Löner och arvoden och motposten bokförs som en upplupen kostnad tills den betalas (Not 9. Personalkostnader).

12 Avsättningar och eventalförpliktelser

En avsättning redovisas på basis av en förpliktelse, om förpliktelsen härrör från en inträffad händelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras, men förfallotidpunkten eller beloppet är ovissa. Dessutom måste förpliktelsen basera sig på antingen en informell eller en legal förpliktelse gentemot någon utomstående. Om det är möjligt att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, redovisas ersättningen som en separat tillgångspost, men först då det i praktiken är säkert att ersättningen fås.

En eventalförpliktelse är en möjlig förpliktelse som uppkommit till följd av tidigare händelser och vars existens blir säker först då en osäker händelse som står utanför företagets bestämmande inflytande realiseras. Som eventalförpliktelse betraktas också en sådan gällande förpliktelse som sannolikt inte kräver att en betalningsskyldighet uppfylls, eller vars storlek inte kan bestämmas tillförlitligt. Eventalförpliktelserna redovisas i en not (Not 27. Avsättningar och övriga skulder).

13 Inkomstskatt

I resultaträkningens skatter ingår de skatter som grundar sig på räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst, skatter från tidigare räkenskapsperioder och den uppskjutna skattekostnaden eller skatteintäkten i OP Företagsbanken. Skatterna resultatförs, fränsett fall där de gäller poster som direkt redovisas bland eget kapital eller övrigt totalresultat. I sådana fall redovisas också skatten i de här posterna. Den skatt som baserar sig på periodens beskattningsbara inkomst beräknas på den beskattningsbara inkomsten enligt gällande skattesats i respektive land och den uppskjutna skatten enligt gällande skattesats eller den skattesats för kommande år som fastställts senast på bokslutsdagen.

Den uppskjutna skatteskulden räknas på alla temporära skattepliktiga skillnader mellan bokföringen och beskattningen. Den uppskjutna skattefordran räknas på alla avdragbara temporära skillnader mellan bokföringen och beskattningen och på de förluster som ska fastställas i beskattningen. Om det är sannolikt att beskattningsbar inkomst inflyter, så att fordran kan användas, redovisas den. En uppskjuten skattefordran bokförs inte till den del som det sannolikt inte uppstår någon beskattningsbar inkomst, mot vilken skattemässiga förluster eller gottgörelser kan utnyttjas. De väsentligaste temporära skillnaderna uppkommer av värderingen av placeringar till verkligt värde.

De uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna kvittas företagsvis. Uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som uppstått till följd av konsolideringsåtgärder kvittas inte. De uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna räknas enligt den skattesats som antas gälla då den temporära skillnaden upplöses (Not 13. Inkomstskatt).

14 Myndighetsavgifter

OP Företagsbanken betalar avgifter till olika myndigheter. Europeiska centralbanken ansvarar för banktillsynen. Finansinspektionen ansvarar för förfarande- och makrotillsynen. EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) ansvarar för resolutionen. Myndighetsavgifterna bokförs i början av året i sin helhet bland övriga rörelsekostnader (Not 11. Övriga rörelsekostnader).

14.1 Stabilitetsavgift

Stabilitetsavgifter samlas in till den europeiska resolutionsfonden (Single Resolution Fund, SRF) fram till 2023 så att fondens målnivå på minst 1 procent av de insättningar som ska ersättas uppnås. Resolutionsfonden förvaltas av EU:s resolutionsnämnd, som också fattar beslut om stabilitetsavgifternas belopp. SRF ska säkerställa att finanssektorn finansierar stabiliseringen av finansieringssystemet. Stabilitetsavgiften bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil.

14.2 Insättningsgarantiavgift

De medel som samlats in till den gamla insättningsgarantifonden överstiger för närvarande EU-kraven om insättningsgarantins nivå. Med stöd av stadgarna betalar den gamla insättningsgarantifonden de insättningsgarantiavgifter som tillskrivs var och en av dess medlemsbanker till den nya insättningsgarantifonden i samma proportion som respektive medlemsbank under årens lopp har betalat avgiften till den gamla insättningsgarantifonden. Insättningsgarantifonden fastställer avgiften för varje medlemsbank men debiterar den direkt från den gamla insättningsgarantifonden. Insättningsgarantiavgiften medförde ingen kostnadseffekt för OP Företagsbanken för 2020 och 2021.

14.3 Förvaltningsavgift till Verket för finansiell stabilitet

Förvaltningsavgiften till Verket för finansiell stabilitet baserar sig på samma beräkningsmetod som tillsynsavgiften till Finansinspektionen.

14.4 Finansinspektionens tillsynsavgift

Finansinspektionens tillsynsavgift består av en proportionell avgift som beräknas enligt balansomslutningen samt av en fast grundavgift.

14.5 Europeiska centralbankens tillsynsavgift

OP Företagsbanken, lyder under Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

15 Statliga bidrag

Statliga bidrag är stöd från staten i form av överföringar av resurser till ett företag i utbyte mot att företaget uppfyllt eller kommer att uppfylla vissa villkor rörande sin verksamhet. Förmånen av ett statligt lån till lägre ränta än marknadsräntan behandlas som ett statligt bidrag. Förmånen av att räntan understiger marknadsräntan ska värderas som skillnaden mellan lånets ursprungliga redovisade värde och mottaget belopp. Ett statligt bidrag redovisas dock först då det föreligger rimlig säkerhet att företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget och att bidraget kommer att erhållas. Bidrag hänförliga till intäkter dras av vid redovisningen av motsvarande kostnader och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

16 Nya standarder och tolkningar

IASB (International Accounting Standards Board) har också offentliggjort följande standardändringar. Ändringarna i standarderna IAS 37, IFRS 16 och IFRS 3 träder i kraft 1.1.2022. De har inte någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut.

OP Företagsbanken tog 1.1.2021 i bruk dokumentet Referensräntereform (fas 2), med vilket standarderna IFRS 9, IAS 39 och IFRS 7, IFRS 4 och IFRS 16 ändrades. De här ändringarna är en fortsättning på det dokument om Referensräntereformen (fas 1) som togs i bruk 2020. Ändringarna i fas 2 medförde två praktiska lättnader, och dessa tillämpas från och med den tidpunkt då referensräntereformen togs i bruk. Den första lättnaden gäller finansiella instrument värderade till upplupet anskaffningsvärde så att en ändring av avtalsbaserade kassaflöden på grund av referensräntereformen behandlas genom att uppdatera effektivräntan, varvid ingen direkt vinst eller förlust uppkommer till följd av ändringen. Den här ändringen har ingen betydande inverkan på OP Företagsbanken, eftersom merparten av fordringarna och skulderna är euriborbundna och euribor fortfarande används som referensränta. Endast en liten del av skulderna och fordringarna är bundna till Libor. Den andra ändringen gäller säkringsredovisningen som inte avbryts även om referensräntan ändras under ett pågående säkringsförhållande, utan den säkrade risken och kassaflödena i anslutning till den definieras på nytt då referensräntan ändras. På motsvarande sätt ändras säkringsdokumenteringen för den säkrade risken och säkringsinstrumentet. Ändringen i värderingen som orsakas av detta redovisas som en del av säkringsineffektiviteten. Den här ändringen har ingen väsentlig inverkan på OP Företagsbanken, eftersom merparten av säkringarna är euriborbundna.

Not 2. OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering

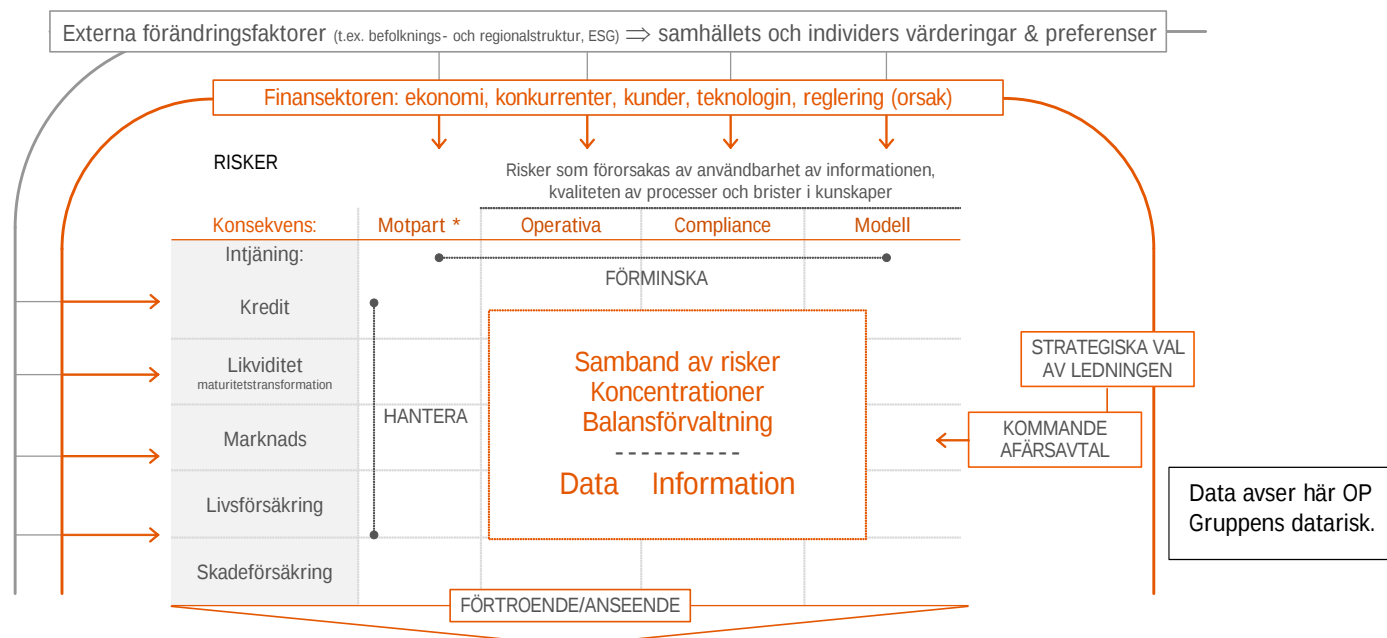
1 OP Företagsbankens betydande risker – allmän översikt

OP Företagsbankens oberoende riskhanteringsfunktion är organisatoriskt en del av OP Gruppens centraliserade riskhanteringsfunktion. I OP Gruppen upprättas de allmänna principerna för risktagning och riskhantering så att de gäller alla funktioner, och de allmänna principerna preciseras ytterligare enligt intjäningslogiker (produkt- och tjänstekoncept). Hörnstenarna när intjäningslogiska helheter bildas utgörs av tjänster som tillhandahålls kunderna, de processer som behövs för produktionen av tjänsterna och för analyseringen och rapporteringen av verksamheten samt vilka risker tillhandahållandet av dessa tjänster medför för OP Gruppen.

På grund av karaktären av OP Gruppens affärsrörelse och bransch har riskerna två från varandra avvikande grundprinciper: OP Gruppen kan nå intjäning genom att ta risker (intjäningsrisker) eller så kan riskerna vara en konsekvens av något (påföljdsrisker). Eftersom granskningen av intjäningsrisker kräver granskning av OP Gruppens kritiska framgångsfaktorer med tanke på affärsrörelsen, grupperas källorna till intjäningsrisker och hanteringen av dem per intjäningslogik i de detaljerade beskrivningarna av betydande risker. Ett undantag utgörs av riskerna på gruppnivå, som gäller alla intjäningslogiker. Eftersom merparten av påföljdsriskerna är risker på gruppnivå och eftersom granskningen av påföljdsrisker fokuserar på att reducera de negativa effekterna om en risk skulle realiseras, grupperas dessa risker på gruppnivå i de detaljerade beskrivningarna av betydande risker. Bilden nedan presenterar ett sammandrag av OP Gruppens betydande risker och deras källor. Den gråa och orangea ramen utanför tabellen presenterar källorna och grundorsakerna till de betydande riskerna. Utanför tabellen beskrivs på motsvarande sätt också den negativa effekten på OP Gruppens förtroende och anseende om en risk skulle realiseras.

Viktigt att beakta i bildens tabell:

- Genom att ta intjäningsrisker kan man förorsaka påföljdsrisker utöver källorna och orsakerna till OP Gruppens externa risker.
- Samverkan mellan intjänings- och påföljdsrisker kan leda till nya risker på gruppnivå bland annat till följd av koncentrationer och beroenden mellan risker.
- På grund av intjänings- och påföljdsriskernas olika funktion, strävar gruppen i första hand efter att kontrollera intjäningsriskerna, medan den i första hand strävar efter att reducera påföljdsriskerna.



* Motpart av finansiella kontrakter eller leverantör av servicekontrakter

Den intjäningslogiska helheten Bankrörelse omfattar både segmentet Hushållsbank och segmentet Företagsbank. Den intjäningslogiska helheten Bankrörelse grupperas i riskhanteringen i tre intjäningslogiker: Bankrörelse via balansräkningen, Markets och Kapitalförvaltning. Intjäningslogikerna liv- och skadeförsäkring hör till rörelsesegmentet Försäkring.

OP Gruppens riskhantering och säkerställande av regelefterlevnaden (compliance) bygger på principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen består av affärsrörelserna, den andra av en från affärsrörelserna oberoende riskhanteringsfunktion och compliance-funktion och den tredje av internrevisionen. Samtliga försvarslinjer har sin egen roll för att riskhanteringsprocessen ska genomföras effektivt.

I OP Gruppen samarbetar riskhanteringsens första och andra försvarslinje kontinuerligt. Genom det säkerställs att all kompetens som behövs för att utveckla och hantera verksamheten utnyttjas på förhand. Försvarslinjerna bildar tillsammans en riskhanteringsprocess som beaktar särdragen i OP Gruppens verksamhet. Den första och den andra försvarslinjens ansvar är tydligt fördelade.

- Affärsrörelserna genomför OP Gruppens strategi, svarar för planeringen av sin verksamhet, en effektiv och högklassig implementering av den och den interna kontrollen. Bara en affärsrörelse kan fatta affärsbeslut och ansvara för kundservicens kvalitet, verksamhetens kontinuitet och sitt resultat och sina risker.
- Den andra försvarslinjen bereder ett riskhanteringsregelverk för beslut av gruppens ledning, och inom ramen för det genomför den första försvarslinjen risktagningen och riskhanteringen i anslutning till den dagliga verksamheten. Den andra försvarslinjen stöder den första försvarslinjen genom att ge den råd i synnerhet i frågor som gäller dess egen specialkompetens. Den andra försvarslinjen övervakar också att riskhanteringsregelverket iakttas och den gör oberoende analyser av balansen mellan resultatet, riskerna och det kapital och den likviditet som fungerar som buffertar samt av att verksamhetens kontinuitet även säkerställs i störningssituationer.
- Internrevisionen är den tredje försvarslinjen, och den är oberoende av de övriga försvarslinjerna.

2 OP Företagsbankens betydande risker – källor och hantering

2.1 Definitioner av och källor för betydande risker

Nedan presenteras ett sammandrag av definitionerna av och källorna för OP Gruppens betydande risker.

Kreditrisker	Med kreditrisk avses risken för att en avtalspart i ett finansiellt instrument inte förmår uppfylla sina avtalsenliga betalningsförpliktelser och på så vis orsakar den andra parten en ekonomisk förlust.
Likviditetsrisker	En likviditetsrisk orsakas av obalans i timing och belopp av kassaflöden vid beviljande och anskaffning av finansiering, otillräckliga säkerheter vid anskaffning av finansiering, finansieringens timing samt koncentration relaterad till motparter eller instrument. Detta kan leda till att företagets egen likviditet försämras, om dess likviditetsberedskap inte är tillräcklig. Likviditetsrisker omfattar också likviditetsrisker på marknader, med vilket avses risk för att en marknadstransaktion inte kan genomföras inom önskvärd tid och/eller till estimerat pris.
Marknadsrisker	Med marknadsrisk avses en ofördelaktig förändring som hänför sig till ett avtals värde eller intjäningen genom ett avtal och som orsakas av prisförändringar som observeras på finansmarknaden. Till marknadsriskerna hör ränterisker, valutarisker, volatilitetsrisker, kreditspreadrisker, aktierisker och fastighetsrisker samt eventuella andra prISRISKE för balansposter och poster utanför balansräkningen.
Motpartsrisker	Med motpartsrisk avses risken för att en avtalspart inte uppfyller sina ekonomiska förpliktelser. En motpartsrisk kan anknyta till ett derivatinstrument, handel eller ett återförsäkringsavtal.
Operativa risker	Operativa risker orsakas av all affärsverksamhet och kan uppkomma av bristfälliga eller felaktiga rutiner, processer, system eller yttre faktorer. Inom OP Gruppen hör också ICT- och säkerhetsriskerna till de operativa riskerna. Med datarisker, som räknas till de operativa riskerna, avses eventuella förluster, förlust av anseende eller försämrade operativa förmåga på grund av osäkerhet i beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen i fråga om data och information som härletts från data.
Compliance-risker	En risk som förorsakas av att externa bestämmelser, interna rutiner eller behöriga rutiner eller etiska principer i kundrelationerna inte iakttas.
Modellrisker	Med modellrisk avses en eventuell förlust eller ett försämrade anseende till följd av beslut som fattats på basis av resultatet av modellerna på grund av att det uppkommit fel i utvecklingen, verkställandet eller användningen av modellerna. Modell avser en kvantitativ metod där indata med hjälp av matematik, statistik eller bedömningar från egna medarbetare omvandlas till kvantitativa data som styr affärsbeslut eller anknyter till den finansiella ställningen eller riskpositionen.
Anseenderisker	Risken för att anseendet eller förtroendet försvagas till följd av negativ publicitet eller att en risk realiseras.
Koncentrationsrisker	Risker som kan uppkomma av att affärsrörelsen koncentreras i för stor omfattning till enskilda kunder, produkter, branscher, löptidsperioder eller geografiska områden. En koncentrationsrisk kan uppkomma också genom koncentrationer som bildas av tjänsteleverantörer eller processer.
Risker i den framtida affärsrörelsen	En risk som handlar om med vilka villkor och volymer det ingås nya avtal, antingen av nuvarande eller av helt ny typ. Bakom detta kan ligga bristfällig reaktion och osmidighet att förändras då det skett förändringar i omvärlden och konkurrensmiljön eller i kundernas värden och tekniken. Den viktigaste metoden för hantering av risker i den framtida affärsrörelsen är ledningens val.

Motpartsriskerna och riskerna i den framtida affärsrörelsen behandlas inte som en separat helhet, eftersom riskerna i den framtida affärsrörelsen kan framträda som varierande betydande risker, och motpartsriskerna framträder i anknytning olika riskslag.

Kundbeteenderisken kan bli aktuell i flera olika riskslag (effekten av en förändring i kundbeteendet på till exempel försäkringsavtalens värde, insättningarnas belopp eller förtida betalningar av avtal).

Den kvarstående risken är den risk som återstår och som man inte kan eller vill avlägsna. Begreppet "kvarstående risk" kan betraktas som en synonym till "risk". Den kvarstående risken kan således inte jämföras med de ovannämnda betydande riskerna, utan en kvarstående risk kan gälla vilken som helst betydande risk ovan.

Förändringsfaktorer i omvärlden

Allmänna förändringsfaktorer i omvärlden såsom klimatförändringen och andra hållbarhetsfaktorer, det vill säga ESG-faktorer (environmental, social, governance; miljö, socialt ansvar, bolagsstyrning), påverkar kundernas och samhällets behov och preferenser. Dessa tillsammans med bland annat den tekniska utvecklingen och demografiska förändringar kan påverka finanssektorns situation för efterfrågan och utbud, vilken för sin del styr villkoren för de nya avtal som OP Gruppen ingår. Externa förändringsfaktorer analyseras för att förstå förutsättningarna för framtida framgång för kunden. Att säkerställa framtida framgång för kunderna är centralt för gruppens framtida framgång.

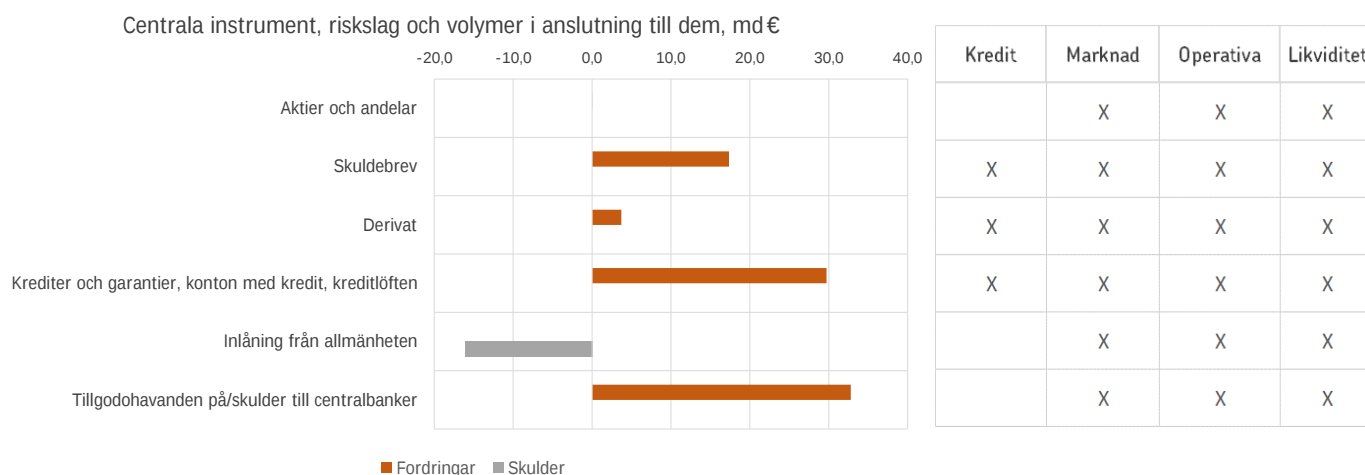
Förändringsfaktorerna i omvärlden är inte risker i sig, utan de kanaliseras via olika funktionskedjor till ekonomiska risker för bank- och försäkringsrörelsen. Utöver att externa förändringsfaktorer kan erbjuda möjligheter, kan de också äventyra verksamhetsförutsättningarna i vissa branscher. Till exempel där klimatförändringen kan främja verksamhetsförutsättningarna och konkurrenskraften för det inhemska lantbruket, kan den i någon bransch leda till svagare lönsamhet på grund av förändringar i kundbeteendet, lägre säkerhetsvärden i vissa områden och en större ökning än väntat i kostnader relaterade till reglering. I ett kreditinstitut återspeglar sig de ovan nämnda verkningarna direkt eller indirekt som bland annat kredit-, likviditets och anseenderisker samt operativa risker.

Det väsentliga är att bedöma vilka konsekvenser en förändring i omvärlden får på lång sikt. Utvecklingen kan leda till en förändring i kundbeteendet som påverkar efterfrågan och därmed produktutbudet. På lång sikt kan förändringsfaktorer i omvärlden utgöra ett hot mot kontinuiteten (till exempel priset och tillgången på finansiering). Konsekvenserna av en och samma förändringsfaktor kan samtidigt vara mycket lokala och globala utvecklingstrender. De kan på ett håll erbjuda möjligheter, medan de på annat håll kan inskränka verksamhetsförutsättningarna.

På kundnivå hanteras riskerna genom att ge kunderna rådgivning och följa upp kundrelationernas utveckling. Prissättningen är riskbaserad. ESG-projekt och/eller ESG-placeringar som finansieras ska vara ekonomiskt hållbara. Då kundernas framtida framgång ombesörjs, säkerställs att gruppens affärsverksamhet är lönsam också på lång sikt samt att de riskbuffertar som behövs för verksamheten är tillräckliga i fråga om kapital och likviditet. Genom att ge kunderna råd strävar man efter att skapa ett mervärde som visar sig som en förbättring av den ekonomiska ställningen och välfärden bland kunderna.

Centrala instrument och riskslag

Diagrammet nedan beskriver riskslagen i anslutning till de centrala finansiella instrumenten och belyser riskslagens betydelse med hjälp av de finansiella instrumentens balansvärden (31.12.2021).



2.2 Risker i bankrörelsen

2.2.1 Kreditrisker

I OP Gruppen hanteras kreditrisken med anvisningar och riktlinjer på gruppnivå samt med kvantitativa risklimiter. De preciseras i riskpolicyn för bankrörelsen med riktlinjerna för risktagningen, limiter och kontrollgränser, kvalitativa och kvantitativa mål samt principerna för kundurvalet, säkerheter och kovenanter. De kvantitativa och kvalitativa målen balanserar affärsmålen med den måttfulla riskvilligheten. Limiterna och kontrollgränserna ställer upp övre gränser för risktagningen. Med hjälp av dem tryggas en tillräcklig diversifiering av kreditportföljen och undviks att det uppstår för stora riskkoncentrationer.

Hanteringen av kreditrisken baseras på ett omsorgsfullt kundurval och på aktiv hantering av kundrelationer, god kundkännedom, gedigen yrkeskunskap och omfattande dokumentation. Den dagliga kreditprocessen och dess kvalitet spelar en central roll i hanteringen av kreditrisker. Kreditrisken hanteras också med val av produktsortiment och -villkor. Risken i anslutning till ny kreditgivning hanteras med övervägt kundurval och undvikande av riskkoncentrationer. Dessutom tillämpas aktiv kreditriskreducering (säkerheter, borgen) och kovenanter. Risken i kreditportföljen hanteras genom god ledning av kundrelationer samt genom en proaktiv och konsekvent hantering av problemfall.

En grundläggande förutsättning för all kreditgivning är att kundens skuldbetalningsförmåga är tillräcklig. Att en kundgrupp bildas korrekt skapar en grund för kreditriskhanteringen. Utan en klar uppfattning om vilka medlemmar som ingår i en kundgrupp, hurdan struktur kundgruppen har och hur skuldbetalningsförmågan uppkommer, kan man inte få rätt bild av den grupp som ska få finansiering eller förstå den risk som finansieringen medför. Affärsrörelsen identifierar kundgrupperna och kopplingarna inom dem, och beskriver dem i OP Gruppens system.

Tillräckligt med aktuell information ska samlas in om alla kunder som medför en kreditrisk för att kreditvärdigheten ska kunna fastställas. Kreditvärdigheten består både av kundens vilja och förmåga att betala, och därmed har båda effekter för kundens kreditklass. Genom tillräckliga och korrekta grunddata kan man säkerställa att kunden klassificeras enligt rätt kreditvärdighetsmodell och att kreditklassen ger rätt bild av de risker som knyter an till kundens kreditvärdighet. Affärsrörelsen ser till att kundernas kreditklasser kontinuerligt är i kraft och uppdaterade samt uppdaterar vid behov kreditklassen om kundens situation förändras. På det här sättet kan kreditportföljen följas upp i realtid både på bank- och på gruppnivå.

Säkerhetshanteringen grundar sig på en oberoende säkerhetsvärdering, att pantsättningarna är giltiga och att säkerheterna är realiserbara, för att man ständigt ska kunna ha en realistisk bild av de säkerheter som tryggar fordringarna. Värdena på de föremål som pantsatts som säkerhet för fordringar ska ge en rättvisande och uppdaterad bild av såväl kundens som av hela kreditportföljens säkerhetsposition. Vid värderingen av icke-likvida säkerheter ska man beakta den finansiella ställningen hos den som äger säkerhetsobjektet. Ju sämre finansiell ställning ägaren har, desto större vikt ska ges realiseringsvärdet vid värderingen av säkerhetsobjektet.

Finansieringsbesluten grundar sig på principen om åtskillnad, där den som bereder en finansiering inte ensam kan fatta finansieringsbeslutet. Finansieringsbeslut är beslut om risktagning och därför ska beslutsfattarna inför sina beslut känna till alla omständigheter som väsentligt påverkar beslutsfattandet. Alla beslut som gäller kreditrisktagning är affärsrörelsebaserade. Beslutsfattandet styrs av OP Gruppens riskvilja och den målriskposition som fastställts i riskpolicyn. Beslut som avviker från den målriskposition som fastställts i riskpolicyn ska motiveras mer ingående. Centralinstitutets riskhantering bedömer de mest betydande finansieringsprojektens förenlighet med riskpolicyn och rapporterar en lägesbild av hur riskpolicyn har iakttagits vid kreditgivningen till ledningen i OP Gruppen och de företag som bedriver bankrörelse.

Bankens verkställande ledning och förvaltning följer noggrant upp bankens kreditriskposition. Bankens ledning ansvarar för att hålla förvaltningen uppdaterad om eventuella avvikelser i bankens operativa risktagning i förhållande till den riskpolicy som förvaltningen fastställt, för att styrelsen i enlighet med sin roll ska kunna övervaka hur bankens riskposition utvecklas och vid behov styra den operativa ledningen i fråga om risktagningen.

Ur bankens synvinkel realiseras en kreditrisk i en situation där kunden fallerar och inte klarar av sina kreditförpliktelser utan att banken vidtar åtgärder, som att realisera säkerheter. Därför är det viktigt att kunder vars skuldbetalningsförmåga har försämrats eller utsätts för ett betydande hot identifieras utan dröjsmål såväl i finansieringsprocesserna som i kundhanteringsprocesserna.

Kunder som hör till de viktigaste för banken, och vars risk för fallissemang har ökat klart eller vars skuldbetalningsförmåga förknippas med något annat betydande hot, ska överföras till specialövervakning. I fråga om dessa kunder ska banken utarbeta en handlingsplan för vilka åtgärder man kan vidta för att lösa kundens situation ur bankens synvinkel och minimera den risk som eventuellt realiseras för banken. Uppföljningen och dokumenteringen av betydande potentiella eller egentliga problemkunder ska vara intensivare och mer

heltäckande jämfört med de kunder som förknippas med mindre risker. På det sättet kan man hålla sig uppdaterad om förändringar i en problemkunds situation och reagera omedelbart på dem.

Mätning av kreditrisken

Kreditrisken mäts på gruppnivå som andelen ekonomiskt kapitalkrav för kreditrisken av beloppet av exponeringar vid tidpunkten för fallissemang, andelen nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken samt andelen förväntade kreditförluster av kredit- och garantistocken. Därtill mäts andelen företagsexponeringar i olika kreditklasskorgar och företagsexponeringarnas medelrating. För dessa mätare har limiter fastställts i riskpolicyn. Koncentrationerna i kreditportföljen följs dessutom upp kund-, bransch- och landsspecifikt. Differensen i ökningen mellan kreditstocken och det ekonomiska kapitalkravet för kreditrisken mäts för att säkerställa balansen mellan tillväxt och risktagning. För de rörelsesegment som bedriver bankrörelse har limiter fastställts så att de härletts från limiterna på gruppnivå.

Limiter som fastställts i riskpolicyn kan kompletteras med kvalitativa mål som ställts i instruktionerna för segmenten. Målen kan vara specifika för ett segment eller ett företag. Mål kan ställas för hela kreditportföljen eller separat för finansieringen till privatkunder respektive företagskunder. Dessutom kan mål ställas för mätningen av kreditriskprocessens kvalitet.

Kundsegmentering tillämpas för att säkerställa en tillräcklig spridning av kreditportföljen och en effektiv kapitalallokering vid styrningen av kreditportföljen. Kundsegmenten har fastställts så att ett enskilt segment innehåller fordringar som är homogena avseende kreditrisken och därmed kan styras som en helhet i riskpolicyn. Med stöd av segmenteringen och indelningen i kreditklasskorgar presenteras i riskpolicyn kreditportföljens målbild, vilken inte är bindande för affärsrörelsen, men affärsrörelsen bör styra kreditrisktagningen så att målbilden uppfylls.

Vid bedömningen av riskerna utnyttjar OP Gruppen interna kreditriskmodeller. För mätningen av kreditrisken används utöver modeller för bedömning av sannolikheten för fallissemang (PD, Probability of Default) även prognosmodeller för förlustandelen och exponeringsbeloppet. Exponeringsbelopp vid fallissemang (EAD, Exposure at Default) är en prognos av beloppet på bankens fordran då fallissemang börjar. Beloppet av åtaganden utanför balansräkningen vid fallissemang bestäms på basis av konverteringsfaktorn (CF, Conversion Factor). Förlustandelen vid fallissemang (LGD, Loss Given Default) är en uppskattning av den ekonomiska förlust som uppkommer för banken, som andel av EAD, om fallissemang blir ett faktum. På de modeller som används i bedömningen av kreditrisken tillämpas förfaranden för modellriskhantering.

OP Gruppens interna kreditklassificeringssystem

Med kreditklassificering avses modeller och metoder, processer, övervakning, datainsamling samt it-system som ligger till grund för hantering av kreditrisker, värdering av kreditrisk, tilldelning av riskklasser för exponeringar och kvantifiering av fallissemangs- och förlustestimat för vissa typer av exponeringar. OP Gruppens kreditklassificeringssystem gäller på gruppnivå. OP Andelslags styrelse godkänner principerna för kreditklassificeringssystemet som en del av dokumentet Principer för riskhantering.

Sannolikheten för fallissemang hos **privatkunders** avtal bedöms med en intern skala i 16 steg A–F, varav de fallerande avtalen hör till klass F. Sannolikheten för fallissemang bedöms för alla privatkunders avtal månatligen med en klassificeringsmodell för kreditstocken. Klassificeringen av kreditstocken baserar sig på kundgrunddata, betalningsbeteende och annan information om kundhistorien. För varje kreditklass har härletts den genomsnittliga sannolikheten för fallissemang för en tidsperiod på ett år.

Klassificeringsmodellerna för ansökningsskedet stöder tillsvidare kreditbesluten, analysen av kreditrisken och prissättningen av nykreditgivning. Andelsbankerna, gruppens finansbolagsprodukter och konsumentkrediter utan säkerhet har egna modeller för ansökningsskedet.

Sannolikheten för fallissemang hos **företagskunder** bedöms med en skala i 20 steg 1,0–12,0 där insolventa kunder klassificeras i klasserna 11–12.

Medelstora och stora företagskunders rating R baserar sig på företagets ekonomiska nyckeltal och kvalitativa bakgrundsuppgifter. Utifrån dem upprättar en statistisk modell ett ratingförslag. En expert som fördjupat sig i kundens fall gör en ratingframställan på basis av det ratingförslag som modellen ger och den övriga information som står till buds. Eventuella förändringar och osäkerheter i fråga om framtiden tas i beaktande som varningssignaler och som undantag från den klassificering som modellen ger. Kreditklassen fastställs av centralinstitutets oberoende riskhantering utifrån en ratingframställan minst en gång per år, för svaga kunder halvårsvis.

Grunden för rating A av små företagskunder utgörs av den automatiska klassificeringsmodellen Rating Alfa som Suomen Asiakastieto tillämpar. I Rating Alfa består variablerna av uppgifter om betalningsstörningar och betalningssätt, bokslutsnyckeltal och kundgrunddata

för företaget och dess ansvariga. OP Gruppens ratingar bildas på basis av Rating Alfes riskpoäng och OP Gruppens interna uppgifter som beskriver betalningsbeteende som leder till fallissemang. De här ratingarna ändras vid behov utifrån bedömningar från egna medarbetare. Riktigheten hos ratingen för kunder med rating A ska bedömas minst en gång per år. För svaga kreditklasser och kunder på bevakningslistan ska bedömningen göras halvårsvis. Den ansvariga banken ansvarar för bedömningen. Efter bedömningen godkänns kreditklassen av centralinstitutets riskhantering i fråga om de viktigaste kunderna med rating A.

Företagskunder med små exponeringar klassificeras med en klassificeringsmodell för små exponeringar (P). Klassificeringsmodellen är en automatisk rating som beräknas månatligen och som upprättas på basis av kundens grunddata, kundhistoria och betalningsbeteende.

Sannolikheten för fallissemang hos **kreditinstitutsmotparter** bedöms med en skala i 20 steg 1,0–12,0 där kunder med fallissemang klassificeras i klasserna 11–12.

För bedömningen av sannolikheten för fallissemang hos kreditinstitutsmotparter finns en separat L-ratingmodell, vars struktur motsvarar företagets R-ratingmodell. Den statistiska modell som utgör grund för kreditklassificeringen baserar sig på nyckeltal i bokslut och kvalitativa bakgrundsuppgifter. Klassificeringen kan korrigeras av en expert med varningssignaler, och klassificeringen påverkas ofta av bankkoncernens moderföretags stöd och principen om sovereign ceiling, dvs. att en motpart inte kan ha en bättre rating än den stat där den verkar. Kreditinstitutets ratingar fastställs minst en gång per år.

Riskhanteringsfunktionen administrerar en detaljerad beskrivning av det interna kreditklassificeringssystemet och rapporterar regelbundet om dess funktion som en del av OP Gruppens riskanalys samt separat till direktionens riskhanteringskommitté.

2.2.2 Likviditetsrisker

Identifiering av likviditetsrisker

OP Gruppens centralbank och de övriga affärsenheterna samt riskhanteringen identifierar och bedömer kontinuerligt de risker som förknippas med upplåningen och affärsrörelsen samt den övriga omvärlden. Vid riskanalysen av nya produkter, tjänster, verksamhetsmodeller, processer och system ska affärsrörelsen även beakta likviditetsriskerna. Minst en gång per år gör riskhanteringen i samarbete med företrädare för affärsrörelserna en heltäckande kartläggning av likviditetsriskerna i syfte att säkerställa att förfaringsätten för att bedöma likviditetens tillräcklighet (ILAAP) är tillräckliga i förhållande till gruppens likviditetsrisker.

Likviditetsrisken hör nära samman med bankrörelsen, där finansieringens in- och utflöden inte sammanfaller tidsmässigt. Banken utsätts då för en återfinansieringsrisk till följd av framför allt differenserna mellan löptiderna för utlåningen med lång löptid och den inlåning som beror på kundbeteendet samt till följd av fordringarnas illikviditet. Samtidigt utsätts banken för koncentrationsrisk i upplåningen beträffande inlåningens och marknadsupplåningens motparter, tillgången på finansiering och löptiden. En brist på marknadslikviditet kan minska beloppet av bankens likvida medel.

Bedömning och mätning

Det kommande kassaflödet från fordringar, skulder och åtaganden utanför balansräkningen bedöms enligt avtalets förfallodag eller amorteringsplan, med en bedömning från egna medarbetare eller statistiska modeller som baserar sig på det historiska kundbeteendet.

Den strukturella finansieringsrisken mäts som differensen mellan inkommande och utgående kassaflöden i olika tidsklasser. Dessutom ska det bestämmelseenliga nyckeltalet beräknas för den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR, Net Stable Funding Ratio) som anger hur stora de stabila finansieringskällorna som uppskattas vara längre än ett år ska vara i relation till de poster som krävs för den stabila nettofinansieringen.

Likviditetsrisken mäts ur myndighetsperspektiv med nyckeltalet för likviditetstäckningskravet (LCR, Liquidity Coverage Ratio). Likviditetstäckningskravets tidsmässiga tillräcklighet bedöms utifrån de balansposter som förfaller. Då förnyas inte avtal som löper ut, utan de upphör på sin förfallodag. Ur ekonomisk synvinkel mäts tillräckligheten hos likviditetsreserven baserat på stresstest.

Koncentrationsrisken i upplåningen ska mätas genom att beräkna beloppet av den långfristiga upplåning med obligationslån som förfaller till betalning under en glidande period på 12 månader respektive 3 månader. Med en tidshorisont på under ett år mäts den totala marknadsupplåningen, som bildas av kort- och långfristig marknadsupplåning, under 3 månader. I fråga om inlåningen följer man upp koncentrationen av de största inlåningsvolymerna. Dessutom ska motparts-koncentrationer och instrumentspecifika koncentrationer följas upp.

Hur intecknade tillgångarna i balansräkningen är mätts genom att ställa de intecknade tillgångarna i balansräkningen i relation till de sammanlagda tillgångarna och säkerheterna i balansräkningen.

Metoderna för bedömning och mätning av risker i anslutning till placeringsverksamheten för likviditetsreserven beskrivs i samband med marknadsriskerna.

Stresstestning av likviditeten

Tillräckligheten hos OP Gruppens likviditetsreserv och beredskapsposter bedöms med hjälp av olika scenarier. Som stressscenarier används både för OP Gruppen specifika och marknadsspecifika scenarier samt kombinationer av dem. Scenarierna ska omfatta stressläget på såväl kort sikt som lång sikt. Vid mätningen av en medlemsbanks strukturella finansieringsrisk beaktas det likviditetstäckningskrav som grundar sig på myndighetens stressscenario som en likviditetsinsättning i centralbanken. I anslutning till gruppens återhämtningsplan används ett omvänt stresstest. Den verkställande ledningen bestämmer vilka scenarier som ska användas, hur resultaten från stresstesten ska användas och hur de ska rapporteras.

Upplåningsplan

I OP Gruppens upplåningsplan ska man beakta medlemsbankernas uppskattning av de kommande årens finansieringsbehov. I upplåningsplanen fastställs riktlinjerna för marknadsupplåningen under de kommande åren. Planen ska följas upp regelbundet och uppdateras vid behov under året. Inlåningen ska i första hand ske utifrån affärsrörelsestrategin och -planen. I upplåningsplanen ska fastställas källorna för marknadsupplåningen och anges hur gruppens finansieringsbehov kan täckas beträffande de viktigaste källorna för marknadsupplåning med beaktande av marknadens djup och tillräcklig spridning. Dessutom fastställts beslutsbefogenheterna för detta. I upplåningsplanen ska man också beakta ogynnsamma scenarier under flera år och plötsliga förändringar i centrala upplåningsposter.

Hantering av likviditet i valuta

OP Gruppen tar upplåning i valuta för att sprida källorna för upplåningen. Eftersom gruppens fordringar nästan helt är denominerade i euro, konverteras upplåningen i valuta i regel till euro med derivat i samband med emission.

Enligt likviditetsbestämmelserna är en valuta betydande, om skulderna i en viss valuta överstiger 5 procent av sammanslutningens balansomslutning. Betydande valutor ska följas upp månatligen med en likviditetsrapport som ges tillsynsmyndigheten. Valutor utgör endast en liten del av balansräkningen, och på grund av verksamhetsmodellen har likviditetsrisken som beror på tillgången till valuta minimerats.

Hantering av den dagsinterna likviditeten

OP Gruppens centralbank följer upp de finansieringskällor som används dagsinternt samt förutser och följer hur betalningar som sker dagsinternt genomförs. De dagsinterna finansieringskällorna hålls så länge att de betalningar som ska utföras under bankdagen kan genomföras.

I enlighet med beredskapsplanen för likviditetshanteringen kan beredskapen vid behov höjas också då den dagsinterna likviditeten störs. På så sätt säkerställs att verksamheten är effektiv om hotet om kris ökar.

Likviditetsreserv

Ur ekonomisk synvinkel består likviditetsreserven av insättningar i Finlands Bank samt av icke intecknade skuldebrev som innehas av OP Företagsbanken och som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Till den hör också OP Företagsbankens övriga omsättbara fordringsbevis och icke intecknade företagskrediter som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering.

Ur myndighetsperspektiv består OP Gruppens likviditetsreserv av en likviditetsreserv som uppfyller kriterierna i reglerna för likviditetstäckningskravet (= LCR-reserven).

Gruppens centralbank ansvarar för att en placeringsplan upprättas minst en gång per år. I den ingår de obligationsplaceringar i likviditetsreserven som centralbanken innehar. OP Företagsbankens styrelse godkänner planen. Placeringsplanen beaktar de begränsningar och mål för marknadsrisker, kreditrisker och likviditetstäckningsrisker som ställts i OP Gruppens risktagningsprinciper (RAS) samt riskpolicy. I placeringsplanen anges i tillämpliga delar ramen för testningen av skuldebrevens likviditet.

Placeringarna sprids genom att beakta såväl den interna riskvilligheten som kraven i de externa bestämmelserna bland annat enligt produkt, motpart och land.

Hantering av säkerheter och in-teckning av tillgångar

Med säkerheter avses i det här sammanhanget OP Gruppens tillgångar som används som säkerheter för att klara av likviditetsbehov antingen i ett normalt fall eller i ett stressläge. Gruppens centralbank följer centraliserat upp säkerheterna och ansvarar för hur säkerheter används och överförs.

Den största post som kräver in-teckningar av tillgångar i balansräkningen är bolån som utgör säkerhet för OP-Bostadslånebanken Abp:s säkerställda obligationslån. Dessutom kräver främst centralbanksoperationer och derivatrörelsen in-teckning av tillgångar. Med tanke på förberedelserna för likviditetsbehov begränsas in-teckningar av tillgångar med en kvantitativ limit i riskpolicyn.

För att öka likviditetspotentialen är det viktigt att identifiera hur fordringarna i balansräkningen duger som säkerhet för finansiering och utveckla beredskapen att använda fordringarna som säkerhet för finansiering.

Hur likviditeten tryggas i stresslägen

Med beredskapsplanen för OP Gruppens likviditet upprättas en referensram som tryggar gruppens förmåga att klara av sina betalningsförpliktelser också under en likviditetskris. Planen innehåller klara operativa anvisningar och verksamhetsmodeller för att upptäcka en ökad likviditetsrisk samt styra mot rättidiga och rättdimensionerade åtgärder för att minska likviditetsrisken genom att säkerställa en effektiv organisation och verksamhet då hotet om en kris ökar. För varje beredskapsnivå för likviditeten finns styr- och uppföljningsförfaranden som skärps i takt med att beredskapsnivån höjs.

Dessutom inkluderar OP Gruppens återhämtningsplan återhämtningsåtgärder för likviditetshanteringen.

Rapportering av likviditetsrisker

Likviditetsriskerna rapporteras till centralinstitutets ledning regelbundet, och i samband med att beredskapsnivån för likviditetsläget höjs övergår man vid behov till lägesrapportering varje vecka eller varje dag. I OP Gruppens företag rapporteras likviditetsrisken till styrelsen regelbundet minst enligt de kontrollgränser och limiter som ställts upp.

I OP Gruppens riskanalys rapporterar riskhanteringen kvartalsvis till riskkommittén vid centralinstitutets styrelse om utfallet av likviditetsstrategin och riktlinjerna i riskpolicyn för bankrörelsen. Vid rapporteringen bedöms i regel på sammanslutningsnivå vilka förändringar som skett i upplåningen i förhållande till finansieringsbehovet inom kundrörelsen samt separat även förändringarna i inlåningen och marknadsupplåningen och det relaterade kundbeteendet. Därtill bedöms med hjälp av stresstestning hur väl de interna likviditetsbuffertarna räcker till på kort och lång sikt, bankrörelsens strukturella finansieringsposition samt ändringar i myndighetskraven.

Funktionen hos de modeller som används vid hanteringen av likviditetsrisker säkerställs enligt principerna för hantering av modellrisker, som beskrivs i samband med modellriskerna.

Hantering och styrning av likviditeten i sammanslutningen

Likviditetsregleringen tillämpas inte som sådan på företagen i sammanslutningen, utan centralinstitutet kan med ECB:s tillstånd bevilja sina medlemsbanker tillstånd att avvika från likviditetsregleringen. OP Andelslag har i egenskap av centralinstitut för sammanslutningen av andelsbanker beviljat sina medlemskreditinstitut ett undantag i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. Med stöd av undantaget tillämpas de krav på kreditinstituts likviditet som avses i del sex i EU:s tillsynsförordning inte på medlemskreditinstituten. Likviditeten enligt förordningen övervakas och rapporteras för sammanslutningen av andelsbanker. En förutsättning för beviljande av undantag är att centralinstitutet ger sammanslutningens företag anvisningar om de riskhanteringsåtgärder som behövs för tryggnad av likviditeten och om andra kvalitetskrav, samt övervakar att dessa anvisningar iakttas.

Centralinstitutets verkställande ledning ansvarar för att centraliserat ordna hanteringen av likviditetsrisken i OP Gruppen i enlighet med riktlinjerna i likviditetsstrategin. Ledningen ska se till att hanteringen av sammanslutningens likviditet och övervakningen av den är fortlöpande i harmoni med affärsrörelsens omfattning och natur samt uppfyller kraven i regleringen. Vid styrningen av försäljningen av inlåningen och utlåningen ska ledningen inte endast fästa vikt vid målen för tillväxt och lönsamhet, utan även vid produkternas likviditetssegenskaper. Med hjälp av produktutvecklingen i anslutning till kundbetjäningen bör man också sträva efter att minska likviditets- och finansieringsstrukturens risker.

OP Gruppens likviditets- och marknadsupplåningsplan samt fullmakterna för upplåning på kapitalmarknaderna godkänns av OP Företagsbankens och OP-Bostadslånebankens styrelser. Centralinstitutets verkställande ledning godkänner beredskapsplanen för likviditeten. Planen innehåller förfaranden för att styra och övervaka en beredskapsnivåbaserad likviditet samt finansieringskällorna.

I egenskap av centralbank för OP Gruppen tryggar OP Företagsbanken Abp likviditeten för såväl hela gruppen som varje andelsbank eller annat företag som hör till gruppen. Gruppens företags likviditet samlas på gruppens centralbanks checkkonto i Finlands Bank. Därmed sköts hela gruppens likviditetsposition alltid centraliserat via checkkontot. OP Gruppens centralbank ansvarar för gruppens marknadsupplåning, hanterar gruppens kortfristiga likviditet och upprätthåller likviditetsreserven, sköter centraliserat gruppens minimireservskyldighet och ansvarar för hanteringen av den dagsinterna likviditetsrisken. OP Företagsbanken administrerar centralt gruppens marknadsupplåning med främmande kapital och med eget kapitalinstrument, medan OP-Bostadslånebanken Abp handhar marknadsupplåningen mot säkerheter i bolån.

Genom beslut av styrelsen eller ett av styrelsen befullmäktigat organ kan centralbanken utnyttja säkerheter som normalt finns i hela OP Gruppen. Centralinstitutets styrelse eller ett av styrelsen befullmäktigat organ ålägger vid en störning på penning- och kapitalmarknaden eller vid en allvarlig likviditetskris som beror på någon annan omständighet, eller som en förberedelse för en sådan kris, medlemsbankerna i sammanslutningen att antingen sälja krediter till OP-Bostadslånebanken Abp eller via en mellankredit ställa sin kreditstock som säkerhet för ett säkerställt obligationslån som OP-Bostadslånebanken Abp har satt i omlopp. Omfattningen av krediterna baserar sig på det gruppsspecifika behovet och fastställs skilt för varje bank. Beslutet kan verkställas genom beslut av centralinstitutets styrelse eller ett av styrelsen befullmäktigat organ. Medlemsbankerna förbinder sig att omedelbart vidta de åtgärder som föranleds av beslutet.

De primära finansieringskällorna för andelsbankernas utlåning är eget kapital, inlåning och mellankredit via OP-Bostadslånebanken. Användningen av mellankrediter minskar OP Gruppens behov av senior upplåning.

Om det uppstår likviditetsöverskott i en andelsbanks kundrörelse överförs det till placeringsprodukter som tillhandahålls av gruppens centralbank för att stödja genomförandet av hela OP Gruppens grunduppgift. Placeringsverksamhet ingår inte i en andelsbanks grunduppgift.

Allokering av kostnader för likviditetsrisker i sammanslutningen

Kostnaderna för marknadsupplåningen och upprätthållandet av likviditetsreserven fördelas på medlemsbankerna enligt den upphovsprincip som centralinstitutets verkställande ledning har godkänt. Kostnaderna för upprätthållandet av likviditeten allokeras via likviditetsinsättningar och kostnaderna för marknadsupplåningen med en marginal som läggs på OP-krediternas/OP-insättningarnas räntegolv eller genom något annat förfarande.

Kostnaderna för extern marknadsupplåning ska återspeglas i kundrörelsens prissättning.

2.2.3 Marknadsrisker

Strategi för hantering av ränterisken i den finansiella balansräkningen

Cirka en tredjedel av OP Gruppens intäkter består av räntenettot. Strategin för hantering av ränterisken i den finansiella balansräkningen utgör därför ett centralt element vid säkerställandet av stabiliteten i gruppens resultat. Ränterisken i den finansiella balansräkningen har fastställts som en del av marknadsriskerna och en betydande risk hos OP Gruppen.

Den finansiella balansräkningen bildas av de balansposter och poster utanför balansräkningen för OP Gruppens bankrörelse som inte har fastställts som poster som hör till handelslagret. Ränterisken i den finansiella balansräkningen är en strukturell ränterisk som uppstår på grund av rörelsens karaktär. Ränterisken i den finansiella balansräkningen säkras med produkter som tillhandahålls av gruppens centralbank. Medlemsbankerna ska ha tillräckliga kunskaper om hur derivat används för säkringen.

Limiterna för ränterisken i den finansiella balansräkningen ställs på en nivå som inte uppmuntrar till att ta en för stor ränterisk på kort eller lång sikt i relation till respektive medlemsbanks riskhanteringsförmåga.

Principerna för hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen ger förutsättningar för att uppfylla kraven även i IRRBB-regelverket (Interest Rate Risk in the Banking Book). Enligt principerna:

- Den verkställande ledningen har ansvaret för att ordna hanteringen av ränteriskerna i den finansiella balansräkningen för OP Gruppens bankrörelse i enlighet med riktlinjerna i strategin för hantering av ränterisken.
- Förfarandena för hanteringen av ränterisken ska vara motiverade, gedigna och dokumenterade.
- Varje medlemsbank i sammanslutningen ska bära ränterisken i sin egen finansiella balansräkning och ansvara för hanteringen av den.
- Optionaliteter som ingår i tillgångar och skulder beaktas i de modeller som används för att mäta ränterisken. Modellernas funktion säkerställs enligt principerna för hantering av modellrisker, som beskrivs i samband med modellriskerna.
- Ränterisken mäts med hjälp av förändringar i räntekurvans nivå och i stresstest även med hjälp av förändringar i räntekurvans form.
- Med ränteintäktsriskmätaren mäts räntenettorisken, och med nuvärdesriskmätaren mäts den ränterisk som ingår i balansräkningen och i poster utanför balansräkningen under hela löptiden.
- För ränterisken i den finansiella balansräkningen reserveras ekonomiskt kapital i förhållande till ränterisken.
- Stresstest för ränterisken utförs regelbundet.
- För närvarande finns lite krediter med fast ränta. Fordringarna är till huvudsak bundna till rörliga referensräntor, och bankens intjäning baserar sig därför inte i nämnvärd utsträckning på att utnyttja räntedifferenser mellan korta och långa räntor. Bankens intjäning kan dock delvis basera sig också på att utnyttja räntedifferenser mellan långa och korta räntor mer än nu, inom ramen för ränterisklimiterna.

Varje medlemsbank hanterar ränterisken i den finansiella balansräkningen i enlighet med riktlinjerna och begränsningarna i riskpolicyn, andra anvisningar från centralinstitutet och måluppställningen samt konto-, insättnings- och kreditvillkoren. Medlemsbankerna upprättar i samband med årsplaneringen en balanshanteringsplan som även innefattar en plan för hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen.

Genom ett riskanalysförfarande för OP Gruppens nya produkter, tjänster, verksamhetsmodeller, processer och system säkerställer man att hanteringen av ränterisken har förståtts och beskrivits på ett korrekt sätt.

För en avsevärd del av krediterna är den nedre gränsen för referensräntan noll enligt kreditvillkoren. Denna nedre gräns anses tekniskt och med stor sannolikhet vara hållbar, eftersom ett avstående från den inte diskuteras inom branschen eller i offentligheten. Slopandet av nollräntegolv förutsätter en ändring av lagstiftningen, där det fastställs hur en negativ referensränta krediteras kunden och hur den ska behandlas i beskattningen. Effekterna av slopandet av nollräntegolv bedöms med stresstest.

Eget kapital anses vara en post med vilken affärsrörelse finansieras. I riskkalkylerna beaktas räntorna på Avkastningsandelarna enligt kundlöftet och kapitallånen enligt avtalsräntan. Aktiekapital och andelskapital är räntefria liksom ackumulerade vinstmedel.

Centralinstitutet säkerställer genom centraliserad säkringsredovisning att det i gruppens och dess viktigaste företags bokslut ingår en avbildning som motsvarar karaktären hos affärsverksamheten vid ränterisköverföringen.

I OP Gruppens riskanalys rapporterar riskhanteringsfunktionen kvartalsvis till riskkommittén vid centralinstitutets styrelse om utfallet av riktlinjerna i riskpolicyn för bankrörelsen.

Hantering av övriga marknadsrisker i bankrörelsen via balansräkningen

De övriga marknadsriskerna i intjäningslogiken "bankrörelse via balansräkningen" uppkommer närmast av hanteringen av OP Gruppens likviditetsreserv samt av OP Företagsbankens obligationsportfölj.

OP Företagsbankens centralbanksfunktion förvaltar likviditetsreserven för OP Gruppens bankrörelse. Likviditetstäckningskravet enligt regleringen (LCR) fastställer ramarna för storleken på och allokeringen av likviditetsreserven. Likviditetsreserven omfattar utöver centralbankstillgodohavanden en likviditetsreservportfölj, vars poster ska uppfylla kraven på kreditvärdighet och likviditet i regleringen. Därför innehåller portföljen värdepapper för vilka det är ytterst osannolikt att kreditförluster kommer att realiseras. Dessa värdepapper har för det mesta en fast ränta, dvs. deras värde lever efter marknadsräntorna och rörelserna i kreditspreaderna. Man har bestämt att värdepappren i portföljen ska redovisas i en kategori som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat, och därför redovisas deras värdeförändringar i fonden för verkligt värde i kapitalbasen och de påverkar därmed kapitaltäckningen.

Likviditetsreservportföljen följs upp och hanteras med metoderna för hantering av marknadsrisken:

- I likviditetsreservportföljen baserar sig intjäningen på att bära kreditspread- och likviditetsrisken. Ränterisken säkras med derivat. Derivattransaktionerna kan ingå inom OP Företagsbanken, varvid ränterisken överförs att hanteras av centralbanken.
- I riskpolicyn för bankrörelsen fastställs metoderna för riskmätning, limiterna för risktagning och övriga begränsningar.
- För placeringsportföljen utarbetas en placeringsplan där man beskriver målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen. OP Företagsbankens styrelse godkänner placeringsplanen. Utöver det som beskrivs i placeringsplanen kan kortfristiga placeringar göras i kommuncertifikat.
- En tillräcklig spridning av portföljerna tryggs med separata emittentspecifika begränsningar.

Därtill placerar OP Företagsbanken i företags obligationslån. Portföljen av obligationer är motvikt till kreditgivningen ur OP Företagsbankens synvinkel. För portföljen utarbetas en placeringsplan där man beskriver målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen.

Bankrörelsens aktie- och fastighetsrisk hanteras främst genom anvisningar som noggrant begränsar risktagningen. Fastighetsrisken består närmast av fastigheter i andelsbankernas eget bruk. Till bankrörelsens nuvarande affärsmodeller hör inte att öka aktie- eller fastighetsrisken.

Vid finansiering av bilhandel kan man erbjuda produkter där OP Företagsbanken bär risken för bilens återförsäljningsvärde vid slutet av avtalsperioden. Om det realiserade försäljningspriset understiger uppskattningen i avtalet når intjäningen inte upp till målet eller förlust uppstår. I syfte att hantera risken är det viktigt att avgränsa de finansierade objekten så att deras prisutveckling är förutsebar och att de kan realiseras snabbt.

Markets-funktionens riskhantering

OP Gruppens handel med kapitalmarknadsprodukter har koncentrerats till OP Företagsbankens Markets-funktion. Till denna hör att prissätta och skydda de ränteskyddsprodukter som gjorts för lån beviljade av andelsbankerna och OP Företagsbanken, olika ränteskydd, valutahandel, strukturerade placeringsprodukter, handel med obligationer samt råvaruderivat. Risker som har tagits är exempelvis ränterisken i olika valutor, valutarisken, volatilitetsrisken för optioner, kreditspreadrisken och motpartsrisken. Återköp av strukturerade placeringsprodukter ger också upphov till en viss aktierisk. Markets ansvarar för hanteringen av gruppens valutaposition och gör vid behov valutatransaktioner på marknaden. Markets riskpositioner hanteras genom aktiv handel på marknaden. Markets risk- och resultatuppföljning sker dagligen. Dessutom rapporterar riskhanteringen om Markets risker till styrelsens riskkommitté och den verkställande ledningen inom ramen för OP Gruppens riskanalys.

Markets risker mäts med "expected shortfall"-indikatorer samt med olika slags produkt- och positionsspecifika känslighetsindikatorer och indikatorer för nominellt värde. Konsekvenserna av operativt signifikanta marknadsfluktuationer bedöms med stresstest för att få en bild av riskerna som anknyter till sällsynta marknadsfluktuationer med betydande inverkan. Markets marknadsrisker ingår i det ekonomiska kapitalkravet. Riskpolicyn sätter limiter och begränsningar för affärsmodellerna. Riskpolicyn utarbetas så att riskerna visas per affärsmodell och den externa risktagningen i modellerna är strikt avgränsad.

När avtal om derivatinstrument ingås uppkommer en motpartsrisk som begränsas med hjälp av kundvisa limiter. Beslut om limiterna tas i processen för OP Företagsbankens kreditbeslut. För att risken ska beaktas, korrigeras derivatvärderingarna genom värderingsjusteringar för kreditrisken (CVA och DVA). Hur stor värderingsjusteringen är beror på den kreditriskfria värderingen av derivat, räntenivån, valutakurserna, volatiliteten i ränteoptionerna och kreditriskens marknadspris. Fluktuationer som orsakas av variationer i räntenivån vid värderingsjusteringar för kreditrisken minskas genom derivatinstrument.

De risker som uppkommer av ränteskydd inbäddade i krediter överförs till Markets, som täcker dem på marknaden. Risker som hänförs till verksamheten är ränte- och volatilitetsrisken. För vissa produkter har det prognostiserade kundbeteendet en betydande inverkan på prissättningen av produkten och säkringen av risken. Om kundernas beteende på det stora hela avsevärt avviker från prognoserna, kan de realiserade kundintäkterna vara mindre eller större än väntat samt riskpositionen över- eller undersäkrad. Kundbeteenderisken avviker från marknadsriskerna i och med att man inte kan gardera sig mot dem på interbankmarknaden. Riskhanteringen baserar sig på andelsbankernas hantering av kundrelationer, uppföljning av kundbeteendet och utnyttjande av insamlad information för att utveckla prognosmodellerna.

Riskhantering inom affärsmodellen Kapitalförvaltning

De operativa riskerna och compliance-riskerna i anslutning till organiseringen av verksamheten är de viktigaste riskerna i affärsområdet Kapitalförvaltning. Försäljningen av kapitalförvaltningsprodukter berörs av detaljerad reglering som syftar till att säkerställa att kunden förstår riskerna och kostnaderna samt miljökonsekvenserna och de sociala konsekvenserna i anslutning till placeringsbesluten. Försäljningen av placeringsprodukter är förenad med en anseenderisk. Marknadsutvecklingens inverkan på de förvaltade medlen exponerar affärsrörelsens intjäning för marknadsrisker.

Riskerna hanteras genom att förbättra kvaliteten på processerna och säkerställa att produktutbudet motsvarar efterfrågan och behoven bland kunderna. Ett mångsidigt utbud av produkter förbättrar kundlojaliteten i situationer där kunder vill byta eller diversifiera placeringsobjekt. För riskerna reserveras kapitalkrav som en del av riskslaget Övriga risker som ska bedömas.

Compliance-organisationen rapporterar om compliance-risker och riskhanteringsfunktionen om de övriga riskerna i anslutning till intjäningslogikheten Kapitalförvaltning till styrelsens riskkommitté och den verkställande ledningen inom ramen för OP Gruppens riskanalys.

Not 3. Företagsarrangemang och övergång till IFRS-bokslut

1. Företagsarrangemang och övergång till IFRS-bokslut

1.1 Dotterbolagsfusioner

OP Företagsbanken Abp:s styrelse godkände 10.2.2021 en fusionsplan, enligt vilken dotterföretagen i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp 31.10.2021 genom en gränsöverskridande fusion. En fusionsdifferens på 51 miljoner euro bokfördes bland ackumulerade vinstmedel. Vid fusionen fusioneras företag under samma bestämmande inflytande med moderföretaget, varvid det bestämmande inflytandet inte förändras. Fusionsvinsten har därför bokförts bland ackumulerade vinstmedel under eget kapital. Vid fusionen överfördes följande balansposter till OP Företagsbanken Abp:

Mn €	31.10.2021
Tillgångar	
Kontanta medel	6
Fordringar på kunder	758
Fordringar på kreditinstitut*	-562
Investeringstillgångar*	-12
Immateriella tillgångar	0
Materiella tillgångar	1
Tillgångar totalt	192

*Poster mellan OP Företagsbanken Abp och dess dotterföretag i Baltikum.

Mn €	31.10.2021
Skulder	
Eget kapital	
Ackumulerade vinstmedel	51
Skulder	
Skulder till kreditinstitut	133
Avsättningar och övriga skulder	8
Skulder och eget kapital totalt	192

1.2 Försäljning av aktier i dotterföretag

OP Företagsbanken Abp sålde 30.11.2021 hela aktiestocken i OP Säilytys Oy till OP Andelslag. Försäljningspriset för aktierna var 21 miljoner euro. Finansinspektionen gav 19.10.2021 OP Andelslag sitt samtycke till förvärvet av aktierna på det sätt som avses i 6a kap. 2 § 2 mom. i lagen om investeringstjänster (747/2012), och konstaterade att den inte hade något att anmärka med anledning av aktieköpet. Realisationsvinsten på 18 miljoner euro bokfördes på segmentet Företagsbank och kapitalmarknad.

1.3 Partiell delning av OP Företagsbanken

OP Företagsbanken Abp delades så att en del av dess tillgångar och skulder övergick till OP Vakuutus Holding Oy utan likvidationsförfarande. Delningen var en sådan partiell delning som avses i aktiebolagslagen.

Vid den partiella delningen övergick den skadeförsäkringsrörelse som OP Företagsbanken Abp bedrivit genom Pohjola Försäkring Ab till OP Vakuutus Holding Oy i sin helhet med de tillgångar och skulder som ansluter sig till skadeförsäkringsrörelsen. All övrig rörelse som bedrivs av OP Företagsbanken Abp, centralbanks- och företagsbanksrörelsen, stannade kvar hos OP Företagsbanken Abp. I delningsvederlag fick OP Andelslag som enda aktieägare i bolaget som delades totalt 2 800 000 nya aktier i OP Vakuutus Holding Oy.

Alla dotterbolagsaktier som ansluter sig till den skadeförsäkringsrörelse som övergår, 1 010 miljoner euro, överfördes till OP Vakuutus Holding Oy. Eftersom överföringen av skulder i fråga om de skulder som övergår till OP Vakuutus Holding Oy kräver godkännande av borgenären och eftersom det i praktiken kan vara administrativt svårt att få ett sådant godkännande, överfördes skulderna så att mellan OP Vakuutus Holding Oy och OP Företagsbanken Abp upprättades ett skuldförhållande, där skuldvillkoren i fråga om löptider och räntor på skulden i huvuddrag iaktar villkoren för de ursprungliga skulder som skulle överföras. OP Vakuutus Holding Oy beviljades ett lån på 997 miljoner euro. Till OP Vakuutus Holding Oy överfördes dessutom 13 miljoner euro i ackumulerade vinstmedel. OP Vakuutus Holding Oy fusionerades 30.11.2021 med OP Andelslag genom en dotterföretagsfusion.

1.4 OP Företagsbankskoncernens upphörande och OP Företagsbanken Abp:s övergång till IFRS-bokslut

OP Företagsbanken Abp har upprättat bokslutet 2020 i enlighet med IFRS-standarderna och moderbolagets bokslut 2020 i enlighet med nationell lagstiftning. Till följd av de strukturrangemang som genomförts under 2021 har OP Företagsbanken Abp ingen koncern som ska rapporteras enligt IFRS-standarderna. OP Företagsbankskoncernens delårsrapport Q1–Q3/2021 har offentliggjorts i enlighet med standarden IAS 34 Delårsrapportering och enligt de principer för upprättandet av bokslutet som presenterats i bokslutskommunikén 2020.

OP Företagsbanken Abp (tidigare OP Företagsbankskoncernens moderbolag) börjar upprätta sina delårsrapporter och bokslut i enlighet med internationella IFRS-standarder (International Financial Reporting Standards). Vid upprättandet av bokslutet för 2021 iaktas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2021. Med de internationella redovisningsstandarderna avses de standarder och tolkningar som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Företagsbankens noter beaktar också de krav i finländsk bokföringslagstiftning och bolagslagstiftning som kompletterar IFRS-bestämmelserna.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp (tidigare OP Företagsbankskoncernens moderbolag) iakttagit riktlinjer för upprättandet av bokslutet som baserar sig på nationell lagstiftning och ställt upp bokslutet i enlighet med kreditinstitutslagen, finansministeriets förordning om bokslut och koncernbokslut i kreditinstitut och värdepappersföretag, bokföringslagen samt Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar om bokföring och årsredovisning i finanssektorn.

OP Företagsbanken Abp har i enlighet med Finansinspektionens föreskrifter och anvisningar rapporterat de finansiella tillgångarna och skulderna enligt standarden IFRS 9 från och med att standarden började tillämpas 1.1.2018. Klassificeringen av finansiella instrument i enlighet med standarden IFRS 9 behandlas närmare i avsnitt 6 Finansiella instrument i principerna för upprättandet av bokslutet.

1.5 Avstämningskalkyler vid övergången till IFRS-rapportering

Nedan presenteras OP Företagsbanken Abp:s avstämningskalkyler vid övergången till IFRS-rapportering. De IFRS-justeringar som gjorts vid övergången beskrivs verbalt under tabellerna.

IFRS Ingående balans 1.1.2020

Mn €	Tilläggsinformation: 1.7 IFRS-justeringar	FAS 31.12.2019	IFRS-justeringar	IFRS 1.1.2020
Kontanta medel		11 910		11 910
Fordringar på kreditinstitut		9 126		9 126
Derivatinstrument		4 852		4 852
Fordringar på kunder		23 803		23 803
Investeringsstillgångar	1.7.5 & 1.7.6 & 1.7.7	14 842	-98	14 743
Immateriella tillgångar	1.7.4	34	1	35
Materiella tillgångar	1.7.2 & 1.7.5	4	-1	3
Övriga tillgångar	1.7.3 & 1.7.6	654	0	654
Skattefordringar	1.7.3	26	13	39
Tillgångar totalt		65 252	-85	65 166

Skulder till kreditinstitut		15 334		15 334
Derivatinstrument		3 852		3 852
Skulder till kunder		16 013		16 013
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1.7.6	22 860	-101	22 759
Avsättningar och övriga skulder	1.7.2 & 1.7.3 & 1.7.6	1 759	-2	1 757
Skatteskulder	1.7.1 & 1.7.3 & 1.7.4 & 1.7.6 & 1.7.7	1	299	299
Efterställda skulder		1 339		1 339
Skulder totalt		61 158	196	61 353
Bokslutsdispositioner	1.7.1	1 471	-1 471	

Eget kapital				
Aktiekapital		428		428
Fonden för verkligt värde		-4		-4
Övriga fonder		1 019		1 019
Ackumulerade vinstmedel		1 180	1 190	2 370
Eget kapital totalt		2 623	1 190	3 813
Skulder och eget kapital totalt		65 252	-85	65 166

IFRS Resultaträkning 1.1–31.12.2020

Mn €	Tilläggsinformation: 1.7 IFRS-justeringar	FAS 1.1–31.12.2020	IFRS-justeringar	IFRS 1.1–31.12.2020
Räntenetto	1.7.2 & 1.7.6	321	1	322
Provisionsnetto		23		23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	1.7.6 & 1.7.7	153	-3	150
Övriga rörelseintäkter	1.7.5	27	2	29
Intäkter totalt		523	0	523
Personalkostnader	1.7.3	62	0	62
Avskrivningar och nedskrivningar	1.7.2 & 1.7.4 & 1.7.5	13	1	14
Övriga rörelsekostnader	1.7.2	164	-1	163
Kostnader totalt		239	1	240
Bokslutsdispositioner	1.7.1	-154	154	
Nedskrivningar av fordringar		-53		-53
OP-bonus till ägarkunder		-2		-2
Resultat före skatt		75	153	228
Inkomstskatt		15	31	46
Periodens resultat		60	123	182

Rapport över totalresultat enligt IFRS 1.1–31.12.2020

Mn €	FAS 1.1– 31.12.2020	IFRS- justeringar	IFRS 1.1– 31.12.2020
Periodens resultat	60	123	182
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-2	-2
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		31	31
Säkring av kassaflöde		2	2
Inkomstskatt			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		-6	-6
Säkring av kassaflöde		0	0
Periodens totalresultat	60	147	207

IFRS Ingående balans 1.1.2021

Mn €	Tilläggsinformation: 1.7 IFRS-justeringar	FAS 31.12.2020	IFRS-justeringar	IFRS 1.1.2021
Kontanta medel		21 764		21 764
Fordringar på kreditinstitut		11 248		11 248
Derivatinstrument		5 352		5 352
Fordringar på kunder		24 461		24 461
Investeringstillgångar	1.7.5 & 1.7.6	15 906	-72	15 834
Immateriella tillgångar	1.7.4	23	1	24
Materiella tillgångar	1.7.2	1	3	4
Övriga tillgångar	1.7.3 & 1.7.6	1 097	-2	1 094
Skattefordringar	1.7.3	13	14	26
Tillgångar totalt		79 865	-56	79 809
Skulder till kreditinstitut		28 888		28 888
Derivatinstrument		4 274		4 274
Skulder till kunder		16 403		16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1.7.6	22 003	-72	21 931
Avsättningar och övriga skulder	1.7.2 & 1.7.3 & 1.7.6	1 654	0	1 654
Skatteskulder	1.7.1 & 1.7.3 & 1.7.4 & 1.7.6	1	329	330
Efterställda skulder		2 309		2 309
Skulder totalt		75 531	258	75 789
Bokslutsdispositioner	1.7.1	1 625	-1 625	
Eget kapital				
Aktiekapital		428		428
Fonden för verkligt värde		22		22
Övriga fonder		1 019		1 019
Ackumulerade vinstmedel		1 240	1 311	2 551
Eget kapital totalt		2 709	1 311	4 020
Skulder och eget kapital totalt		79 865	-56	79 809

Ackumulerade vinstmedel

Mn €	Tilläggsinformation: 1.7 IFRS-justeringar	1.1.2020	31.12.2020
Ackumulerade vinstmedel enligt FAS		1 180	1 240
Kreditförlustreserv (Bokslutsdispositioner)	1.7.1	956	1 058
Ackumulerad avskrivningsdifferens (Bokslutsdispositioner)	1.7.1	220	243
IFRS 16 Leasingavtal	1.7.2	0	0
IAS 19 Ersättningar till anställda	1.7.3	12	10
IAS 38 Immateriella tillgångar	1.7.4	1	0
IAS 40 Förvaltningsfastigheter	1.7.5	-1	0
Övriga	1.7.6 & 1.7.7	2	0
Ackumulerade vinstmedel enligt IFRS		2 370	2 551

Resultatanalys kvartalsvis 2021

Nedan presenteras OP Företagsbanken Abp:s resultat per kvartal 2021 enligt IFRS-standarder.

Mn €	1-3/2021	4-6/2021	7-9/2021	10-12/2021	1-12/2021	1-12/2020
Räntenetto	77	73	81	181	412	322
Provisionsnetto	13	7	5	6	31	23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	49	47	32	40	168	150
Övriga rörelseintäkter	11	7	7	25	49	29
Intäkter totalt	150	134	125	252	661	523
Personalkostnader	16	19	15	21	72	62
Avskrivningar och nedskrivningar	3	3	3	4	12	14
Övriga rörelsekostnader	67	45	37	87	236	163
Kostnader totalt	87	67	55	112	320	240
Nedskrivningar av fordringar	2	10	-37	-49	-74	-53
OP-bonus till ägarkunder	0	0	0	0	0	-2
Resultat före skatt	65	77	33	91	267	228
Inkomstskatt	12	12	10	18	52	46
Periodens resultat	53	66	23	73	215	182

1.6 Ändringar i uppställningen

OP Företagsbanken Abp har under sina tidigare räkenskapsperioder iakttagit riktlinjer för upprättandet av bokslutet som baserar sig på nationell lagstiftning och ställt upp resultaträkningen och balansräkningen i enlighet med den nationella lagstiftning som gällt vid respektive tidpunkt. Namnet på och innehållet i posterna i resultat- och balansräkningen som redovisats enligt nationell lagstiftning avviker från posterna i resultat- och balansräkningen som redovisas enligt IFRS-standarderna. Avstämningskalkylerna ovan har ställts upp i enlighet med IFRS-standarderna.

Nedan redogörs för de centrala ändringarna mellan resultat- och balansposterna som redovisats i enlighet med nationell lagstiftning och motsvarande poster som redovisas i avstämningskalkylen i enlighet med IFRS-standarderna.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat de Förutbetalda kostnaderna och upplupna intäkterna som en separat post i balansräkningen. I avstämningskalkylen ingår dessa i balansposten Övriga tillgångar.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat Skattefordringarna i balansposten Övriga tillgångar. I avstämningskalkylen ingår dessa i balansposten Skattefordringar.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat vissa skulder som innehas för handel i balansposten Derivatinstrument och andra skulder som innehas för handel. I avstämningskalkylen tas dessa poster upp i balansposten Avsättningar och övriga skulder samt Skatteskulder.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat Skatteskulderna i balansposten Övriga skulder. I avstämningskalkylen ingår dessa i balansposten Skatteskulder.

I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat OP-bonus till kunder i resultatposten Provisionskostnader. I avstämningskalkylen ingår dessa i resultatposten OP-bonus till ägarkunder.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationella riktlinjer redovisat posterna i anslutning till resultatet av säkringsredovisningen i posten Nettoresultat av säkringsredovisning. I avstämningskalkylen och i enlighet med IFRS-standarderna tas dessa upp i Räntenettot.

OP Företagsbanken Abp leasar ut lösa anläggningstillgångar, fastigheter och andra lokaler till sina kunder. I sitt bokslut som upprättats enligt nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp redovisat de utleasade tillgångarna bland Leasingobjekt i balansräkningen. Intäkterna från leasingverksamheten har tagits upp i Räntenettot, i posten Nettointäkter från leasingverksamhet. Överlåtelsevinster eller överlåtelseförluster från leasingobjekt har redovisats i resultatposten Avskrivningar och nedskrivningar. I bokslutet enligt IFRS-standarderna klassificerar OP Företagsbanken de utleasade avtalen som finansiella leasingavtal, och tar i balansräkningen upp leasingfordringarna i posten Fordringar på kunder. I resultaträkningen redovisas de finansiella intäkterna från leasingverksamheten i Räntenettot och de provisioner som gäller leasingverksamheten i Provisionsnettot. I avstämningskalkylen har dessa poster tagits upp i poster i enlighet med IFRS-standarderna.

1.7 IFRS-justeringar

1.7.1 Bokslutsdispositioner

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp bland bokslutsdispositionerna tagit upp sådana reserver som den nationella skattelagstiftningen tillåter. Under tidigare räkenskapsperioder har avskrivningsdifferensen och kreditförlustreserveringar tagits upp bland de skattemässiga avsättningarna. I avskrivningsdifferensen för de ackumulerade bokslutsdispositionerna i balansräkningen för tidigare räkenskapsperioder ingår den ackumulerade differensen mellan de avskrivningar som gjorts och avskrivningarna enligt plan. Enligt skattelagstiftningen får en inlåningsbank dra av en under skatteåret gjord kreditförlustreservering, vars belopp är högst 0,6 procent av summan av fordringarna vid skatteårets utgång. Dessutom får det sammanlagda beloppet av oupplösta kreditförlustreserveringar som gjorts under skatteåret och tidigare inte överstiga 5 procent av summan av fordringarna vid skatteårets utgång. Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp bokfört en sådan kreditförlustreservering som skattelagstiftningen tillåter.

I och med övergången till IFRS-rapportering bokförs inte längre motsvarande skattemässiga avsättningar. Ändringen i reserver, som redovisats bland bokslutsdispositionerna i resultaträkningen 2020, har lösts upp vid övergången till IFRS-rapportering, och den andel som motsvarar upplösningen har bokförts i eget kapital och uppskjutna skatteskulder. Avskrivningsdifferensen och kreditförlustreserveringen, som tidigare tagits upp i balansräkningen, bokfördes vid IFRS-övergången bland Ackumulerade vinstmedel i posten för eget kapital. Uppskjuten skatteskuld i anslutning till reserverna överfördes för 325 miljoner euro till posten Skatteskulder i den ingående balansen 1.1.2021. Vid IFRS-övergången bokfördes bokslutsdispositioner som tagits upp i balansräkningen för totalt 1,3 miljarder euro bland ackumulerade vinstmedel.

1.7.2 IFRS 16 Leasingavtal

Redovisning av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal

OP Företagsbanken Abp klassificerar leasingavtalen i enlighet med standarden IFRS 16 och bedömer när ett avtal ingås om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. De nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal redovisas bland materiella tillgångar och de skrivs i regel av under leasingperioden. Motsvarande leasingkund redovisas bland övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettot. De tjänstdebiteringar som ansluter sig till leasingavtalen, och vilka skiljs åt från leasingavgiften, redovisas bland övriga rörelsekostnader. Särskiljandet av tjänsteersättningen sker enligt nyttjanderättstillgångsslag. OP Företagsbanken Abp tillämpar undantag från redovisning som tillåts för leasetagaren. Kostnaderna under räkenskapsperioden för leasingavtal med lågt värde eller kort tid redovisas bland övriga rörelsekostnader. Redovisningen av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal beskrivs närmare i avsnitt 10 Leasingavtal i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 21 Leasingavtal.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationell lagstiftning bokfört kostnaderna som avser leasingavtal bland övriga rörelsekostnader.

Vid övergången till IFRS tillämpar OP Företagsbanken Abp punkt C5(a) i IFRS 16 retroaktivt före varje redovisad rapporteringsperiod genom tillämpning av IAS 8 Redovisningsprinciper, ändringar i uppskattningar och bedömningar samt fel. Vid övergången till IFRS-rapportering redovisar OP Företagsbanken Abp leasingavtalen i enlighet med IFRS 16 retroaktivt justerat för år 2020.

Redovisning av tillgångar som leasats ut

När ett avtal ingås klassificerar OP Företagsbanken Abp i enlighet med standarden IFRS 16 de utleasade tillgångarna som finansiella leasingavtal eller operationella leasingavtal enligt transaktionens ekonomiska innebörd. Tillgångar som leasats ut med finansiella leasingavtal redovisas i balansräkningen som fordringar på kunder. En fordran redovisas till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Den finansiella intäkt som avtalet ger redovisas bland ränteintäkter så att leasegivaren får en jämn förräntning på den utestående nettoinvesteringen för respektive räkenskapsperiod. Redovisningen av tillgångar som leasats ut beskrivs närmare i avsnitt 10 Leasingavtal i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 21 Leasingavtal.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationell lagstiftning bokfört de utleasade tillgångarna i balansposten Leasingobjekt. Leasingintäkterna från tillgångar som leasats ut har efter avdrag för avskrivningar enligt plan på leasingobjekten tagits upp i posten Nettointäkter från leasingverksamhet resultaträkningen.

1.7.3 IAS 19 Ersättningar till anställda

Förvaltningskostnaderna redovisas på resultatposten personalkostnader. Försäkringspremierna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas till försäkringsbolaget och redovisas som kostnad för den räkenskapsperiod som debiteringen gäller. I förmånsbestämda pensionsplaner tas som en skuldpost upp nuvärdet av de förpliktelser som föranleds av planen på balansdagen minskat med det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna för OP-Eläkesätiös planer och för andra godtagbara försäkringar. Pensionsutgifterna för förmånsbestämda pensionsplaner redovisas som kostnader för personernas anställningstid på basis av beräkningar av behöriga aktuariar. Posterna som uppkommer av omvärderingen av pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppkommit. Då de poster som uppkommer genom omvärderingen redovisas i det övriga totalresultatet, resultatförs dessa poster inte längre under senare räkenskapsperioder. Redovisningen av pensionsplaner beskrivs närmare i avsnitt 11 Ersättningar till anställda i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 27 Avsättningar och övriga skulder.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationell lagstiftning bokfört kostnaderna för pensionsplanerna i posten Personalkostnader i resultaträkningen.

1.7.4 IAS 38 Immateriella tillgångar

Utgifter för utveckling av internt upparbetade immateriella tillgångar (programvaror) aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången, man har förutsättningar att använda eller sälja tillgången samt att man har påvisat att programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. De kostnader som aktiveras omfattar bland annat licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. En tillgång avskrivas från det att den är färdig att användas. OP Företagsbankskoncernen har i enlighet med IAS 38 aktiverat andelen för eget arbete i den immateriella tillgångens anskaffningsvärde till den del som andelen eget arbete har uppfyllt kriterierna för en immateriell tillgång enligt IAS 38. I sitt bokslut som baserat sig på nationell lagstiftning har OP Företagsbanken Abp inte under sina tidigare räkenskapsperioder aktiverat allt eget arbete i anskaffningsvärdet för en immateriell tillgång. Vid övergången till IFRS-bokslutet ökade det redovisade värdet av OP Företagsbanken Abp:s immateriella tillgångar med 1 miljon

euro. Redovisningen av immateriella tillgångar beskrivs närmare i avsnitt 8 Immateriella tillgångar i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 19 Immateriella tillgångar.

1.7.5 IAS 40 Förvaltningsfastigheter

Efter det första redovisningstillfället värderar OP Företagsbanken Abp förvaltningsfastigheterna till verkligt värde i enlighet med IAS 40. Förvaltningsfastigheterna tas vid förvärvet upp i balansräkningen till anskaffningsvärde, transaktionskostnaderna medräknade. Förändringarna i det verkliga värdet redovisas i resultaträkningen på nettointäkter från placeringsverksamhet. Redovisningen av förvaltningsfastigheter beskrivs närmare i avsnitt 7 Förvaltningsfastigheter i principerna för upprättandet av bokslutet och i not 18. Investeringsstillgångar.

Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp i enlighet med nationell lagstiftning värderat förvaltningsfastigheterna till deras anskaffningsvärde och redovisat avskrivningarna på dem enligt plan.

1.7.6 OP Företagsbankens egna obligationer

OP Företagsbanken Abp har återköpta egna obligationer i sin handelsportfölj. Under sina tidigare räkenskapsperioder har OP Företagsbanken Abp eliminerat dessa internt upparbetade poster i OP Företagsbankskoncernen. De egna obligationerna har tagits upp i OP Företagsbanken Abp:s bokslut som baserat sig på nationell lagstiftning. Vid övergången till IFRS-bokslutet redovisade OP Företagsbanken Abp elimineringar av egna obligationer i den ingående balansen 1.1.2020 enligt följande: Investeringsstillgångarna minskade med 100 miljoner euro, Övriga tillgångar med 6 miljoner euro, Skuldebrev emitterade till allmänheten med 101 miljoner euro och Avsättningar och övriga skulder med 6 miljoner euro. I resultaträkningen för övergångsåret 2021 minskade Nettointäkterna från placeringsverksamheten med 1 miljon euro och räntenettet med 0,3 miljoner euro till följd av elimineringarna. I sitt bokslut enligt IFRS-standarderna eliminerar OP Företagsbanken Abp i fortsättningen effekten av egna obligationer i balans- och resultatposter.

1.7.7 Kalkylerad vinstandel för fonder

Vid övergången till IFRS-bokslutet har OP Företagsbanken Abp justerat värderingen av vinstandelen för enskilda fonder så att den motsvarar beräkningsprinciperna enligt IFRS-standarderna. Vid IFRS-övergången har OP Företagsbanken Abp från Nettointäkterna från placeringsverksamhet dragit av en kalkylerad vinstandel på 2 miljoner euro för fonderna.

Not 4. Segmentrapportering

OP Företagsbanken Abp:s rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar, Baltikum samt Övrig rörelse. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet "Övrig rörelse". Segmentrapporteringen följer principerna för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut. Segmentindelningen och presentationen baserar sig på ledningens rapportering. Segmentens resultat och lönsamhet följs upp på nivån resultat före skatt.

Företagsbank och kapitalmarknad

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och kapitalmarknadstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, corporate finance-tjänster, aktie-, valuta-, obligations-penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och hushållskunder via andelsbankerna. Nettointäkterna från segmentets affärsrörelse består till största delen av räntenettot, nettointäkterna från placeringsverksamheten och provisionsnettot. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. De mest betydande risklagen i affärsrörelsen är kreditrisken och marknadsrisken.

Finansbolagstjänster och betalningar

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningar tillhandahåller kundfinansieringstjänster för konsumenter och företag, betalnings- och likviditetshanteringstjänster, tjänster för finansiering av utrikeshandel samt finansieringstjänster mot objekt- och fordringssäkerhet. Nettointäkterna från segmentets affärsrörelse består till största delen av räntenettot och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande risklaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

Baltikum

Rörelsesegmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster samt tjänster för finansiering av utrikeshandel för företags- och organisationskunder. OP Företagsbanken Abp har filialer i Estland, Lettland och Litauen.

Nettointäkterna från segmentets affärsrörelse består till största delen av räntenettot och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande risklaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

Övrig rörelse

Övrig rörelse omfattar funktioner som stöder OP Gruppen och dess affärsrörelse såsom centralbanken och likviditetsreserven. Övrig rörelse ansvarar också för finansieringen av medlemskreditinstituten och centralinstitutskoncernen samt för hanteringen av deras likviditet. Den ansvarar också för gruppens marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp. Nettointäkterna från affärsrörelsen består till största delen av räntenettot och nettointäkterna från placeringsverksamheten. De mest betydande risklagen är marknadsriskerna och kreditrisken. Bland Övrig rörelse redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

Principer för upprättande av segmentrapporteringen

Segmentrapporteringen följer principerna för upprättandet av bokslutet. Till rörelsesegmenten har allokerats de intäkter, kostnader, tillgångar och skulder som direkt ansetts höra till eller som på goda grunder kan allokeras till respektive rörelsesegment. Poster mellan segment redovisas i kolumnen "Poster mellan segment".

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	213	155	33	11		412
varav interna nettoresultat före skatt	21	-30	938 044	9		
Provisionsnetto	-31	58	9	-5		31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	167	0	0	1		168
Övriga rörelseintäkter	70	18	0	19	-58	49
Intäkter totalt	420	231	42	27	-58	661
Personalkostnader	36	26	6	4		72
Avskrivningar och nedskrivningar	7	2	2	1		12
Övriga rörelseintäkter	78	76	14	126	-58	236
Kostnader totalt	121	104	22	132	-58	320
Nedskrivningar av fordringar	-38	-37	0	0		-74
Resultat före skatt	261	90	20	-105		267

Resultatet för januari–december 2020, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	222	129	30	-59		322
varav interna nettoresultat före skatt	25	-50	0	25		
Provisionsnetto	-33	51	7	-2		23
Nettointäkter från placeringsverksamhet	138		0	12		150
Övriga rörelseintäkter	8	9	1	12		29
Intäkter totalt	334	189	38	-38		523
Personalkostnader	30	25	5	3		62
Avskrivningar och nedskrivningar	6	4	2	2		14
Övriga rörelseintäkter	72	65	13	13		163
Kostnader totalt	108	93	20	18		240
Nedskrivningar av fordringar	-36	-14	-3	1		-53
OP-bonus till ägarkunder	0	-2	0			-2
Resultat före skatt	190	79	15	-55		228

Balansräkning 31.12.2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	124	48	32 606		32 789
Fordringar på kreditinstitut	-2	133	-3	13 291		13 419
Derivatinstrument	3 441			271		3 712
Fordringar på kunder	15 240	8 041	2 385	570		26 236
Investeringsstillgångar	487	0	0	16 886		17 373
Immateriella tillgångar	5	3	2	1		12
Materiella tillgångar	1	1	3	1		5
Övriga tillgångar	307	321	-97	743		1 274
Skattefordringar	0	0	0	0		
Tillgångar totalt	19 490	8 622	2 338	64 370		94 820
Skulder till kreditinstitut	-40	151	0	42 549		42 660
Derivatinstrument	2 553			117		2 669
Skulder till kunder	-1	14 894	663	2 801		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 406			21 225		22 630
Avsättningar och övriga skulder	747	0	-4	1 131		1 874
Skatteskulder	1	0	2	336		339
Efterställda skulder				1 994		1 994
Skulder totalt	4 665	15 045	661	70 153		90 524
Eget kapital						4 296

Balansräkning 31.12.2020, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	155	58	21 540		21 764
Fordringar på kreditinstitut	-4	68	4	11 180		11 248
Derivatinstrument	5 144			209		5 352
Fordringar på kunder	13 988	7 794	2 198	482		24 461
Investeringsstillgångar	491	0	0	15 343		15 834
Immateriella tillgångar	13	6	3	2		24
Materiella tillgångar	1	1	2	1		4
Övriga tillgångar	614	459	-55	75		1 094
Skattefordringar	0	0	0	26		26
Tillgångar totalt	20 257	8 483	2 210	48 860		79 809
Skulder till kreditinstitut	-35	-98	7	29 014		28 888
Derivatinstrument	4 082			192		4 274
Skulder till kunder	46	12 365	771	3 221		16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten	855			21 076		21 931
Avsättningar och övriga skulder	754	0	-17	917		1 654
Skatteskulder	0	0	1	329		330
Efterställda skulder	-11			2 320		2 309
Skulder totalt	5 691	12 267	762	57 069		75 789
Eget kapital						4 020

Noter till resultaträkningen

Not 5. Räntenetto

Mn €	2021	2020
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	36	29
Fordringar på kunder		
Krediter	356	360
Finansiella leasingfordringar	24	24
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden		0
Totalt	381	384
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	52	62
Upplupet anskaffningsvärde	-12	0
Totalt	40	62
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-109	-99
Säkring av kassaflöde	0	
Övriga	5	4
Totalt	-105	-94
Skulder till kreditinstitut		
Negativa räntor	203	56
Skulder till kunder		
Negativa räntor	41	31
Övriga	7	7
Totalt	604	474
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	57	77
Skulder till kunder	-11	4
Skuldebrev emitterade till allmänheten	80	151
Efterställda skulder		
Kapitallån	0	0
Övriga	62	58
Totalt	63	58
Derivatinstrument		
Som innehas för handel		
Säkring av verkligt värde	-152	-162
Övriga	-35	-87
Totalt	-187	-249
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	181	104
Övriga	5	5
Totalt	187	151
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	417	324
Säkringsinstrument	-72	15
Värdeförändringar i de säkrade posterna	68	-17
Räntenetto totalt	412	322

Beräknat med effektivräntemetoden uppgick ränteintäkterna till totalt 661 (499) miljoner euro.

Räntenettet ökade med 103 miljoner euro (18) på grund av den villkorliga tilläggs marginal på -0,5% på TLTRO III-finansieringen som överskred ECB:s inlåningsränta. Eftersom tillväxtkriterierna för nettoutlåningen som var ett villkor för tilläggs marginalen uppfylldes, ändrades de framtida kassaflödena för TLTRO III-finansieringen vid beräkningen av kassaflödet. Vid ändringen lades den villkorliga tilläggs marginalen för den innevarande ränteperioden till kassaflödena, och återbetalningstidpunkterna för finansieringen uppdaterades. Det redovisade bruttovärdet för TLTRO-finansieringen fastställdes i enlighet med standarden IFRS 9, för att det skulle motsvara nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena, genom att de diskonterades med de finansiella posternas ursprungliga effektivräntesatser. Den justering som då uppkom resultatfördes i enlighet med IFRS 9.

Not 6. Provisionsnetto

Januari–december 2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Provisionsintäkter						
Utlåning	31	17	3	0		50
Inlåning	0	0	3	0		3
Betalningsrörelse	0	35	0	0		35
Värdepappersförmedling	28					28
Värdepappersemissioner	6					6
Fondprovisioner	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	2	0				2
Juridiska ärenden	0	0				0
Garantier	2	9	2	0		13
Övriga	0	1	0	0		2
Totalt	69	62	9	0		140
Provisionskostnader						
Utlåning	0	1		0		1
Betalningsrörelse	1	3	0	0		3
Värdepappersförmedling	4			0		4
Värdepappersemissioner	2			1		3
Kapitalförvaltning	0			4		4
Garantier			0			0
Övriga*	93	0	0	1		94
Totalt	100	4	0	5		109
Provisionsintäkter, netto, totalt	-31	58	9	-5		31

Januari–december 2020, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Övrig rörelse	Poster mellan segment	Totalt
Provisionsintäkter						
Utlåning	27	18	2	0		47
Inlåning	0		3	0		3
Betalningsrörelse	0	25	0	0		25
Värdepappersförmedling	27					27
Värdepappersemissioner	10			0		10
Fondprovisioner	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	2	0				2
Juridiska ärenden	0					0
Garantier	2	9	2	0		12
Övriga	1	5	1	0		6
Totalt	69	56	7	0		133
Provisionskostnader						
Utlåning	0	1		0		1
Betalningsrörelse	1	1	0	0		2
Betalningsrörelse	4			0		4
Värdepappersförmedling	2			0		2
Fonder	0			1		1
Kapitalförvaltning			0			0
Övriga*	95	3	0	1		98
Totalt	102	5	0	2		110
Provisionsintäkter, netto, totalt	-33	51	7	-2		23

* År 2021 innehåller posten 89 miljoner euro (91) i provisionskostnader för derivathandel som betalats till medlemsbankerna.

Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	2021	2020
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Övriga intäkter och kostnader	0	0
Realisationsvinster och -förluster	4	6
Totalt	4	6
Som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen		
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev		
Värderingsvinster och -förluster	-5	1
Ränteintäkter och räntekostnader	3	4
Totalt	-2	5
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	-3	0
Utdelningar och vinstandelar	3	6
Totalt	0	6
Derivatinstrument		
Värderingsvinster och -förluster*	151	124
Ränteintäkter och räntekostnader	15	9
Totalt	166	133
Totalt	164	144
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet		
Skuldebrev		
Värderingsvinster och -förluster		0
Totalt		0
Totalt		0
Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt	164	144
* Nettoresultatet av säkringsinstrument var -22,0 miljoner euro (13,4).		
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter		
Värderingsvinster och -förluster	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	0	0
Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt	168	150

Not 8. Övriga rörelseintäkter

Mn €	2021	2020
Realisationsvinster på rörelsefastigheter		2
Leasingavtal	0	0
ICT-intäkter	1	2
Fusionsvinster		1
OP Gruppens interna intäkter	29	24
Övriga*	18	0
Övriga rörelseintäkter totalt	49	29

* Innehåller realisationsvinsten på 18 miljoner euro från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy.

Not 9. Personalkostnader

Mn €	2021	2020
Löner och arvoden	48	45
Rörliga ersättningar	13	8
Pensionskostnader	8	7
Avgiftsbestämda pensionsplaner	8	7
Förmånsbestämda pensionsplaner*	0	1
Övriga lönebikostnader	4	2
Personalkostnader totalt	72	62

* Not 27.

Personalfonden

Till OP Gruppens personalfond hör OP Företagsbankens hela personal med undantag för direktörerna och personer som hör till funktionerna i Baltikum.

Den vinstpremieandel som betalas till OP Gruppens personalfond baserade sig 2021 på följande mål som uppnåddes: Tillväxtdifferensen mellan OP Gruppens intäkter och kostnader med vikten 50 % och nettoökningen i antalet koncentreringskunder med vikten 50 %. För beloppet av premieöverföringen till personalfonden har för 2021 reserverats cirka 3,0 % (2,0 %) av lönesumman för fondens medlemmar. År 2021 bokfördes premier för totalt 1,3 miljoner euro (0,9).

Resultatlönesystemet

Intjäningsperioden i resultatlönesystemet är 12 månader. De kortfristiga ersättningssystemen baserar sig på företagsspecifika, teamspecifika eller personliga mål som härletts ur årsplanen och omfattar hela OP Företagsbankens personal.

Ersättningen är differentierad enligt svårighetskategori, och maximiersättningarna motsvarar årlig lön för 1–10 månader.

Intjäningsmätare för resultatlönesystemet 2021

På den ersättning som bildats på basis av hur målet uppnått tillämpas i OP Företagsbanken en koefficient, som baserar sig på Centralinstitutskoncernens resultat före skatt. I uppgifter som fastställts särskilt baserar sig det totala ersättningsbeloppet på OP Företagsbankens resultat före skatt. Affärsrörelserna/funktionerna fastställer för styrkortet mål som härletts ur årsplanen.

Villkor för betalning av rörliga ersättningar 2021

Ett villkor för att ersättning ska betalas är att OP Gruppens CET1-kapitaltäckning vid utbetalningstidpunkten överstiger den CET1-nivå måste överskridas för att undvika vinstutdelningsbegränsningar + 2 % och att LCR-nyckeltalet är över 110 % i bokslutet för det år som föregår utbetalningen av ersättningen. Dessutom förutsätts att personen har varit anställd av OP Gruppen fram till utbetalningstidpunkten och att OP Företagsbankens resultat visar vinst.

En ersättning som tjänats in enligt en persons styrkort reduceras innan ersättningen betalas ut, om interna anvisningar som ska iakttas i gruppen eller uppdraget eller krav enligt bestämmelser inte har beaktats och kvalitativa element har realiserats. Om försummelserna eller oaksamheten upptäcks först då ersättningen har betalats ut, kan reduceringen eller återindrivningen av ersättningarna också tillämpas retroaktivt.

Kostnaderna för systemet periodiseras från början av intjäningsperioden till utbetalningstidpunkten (rättighetens uppkomstperiod) i personalkostnader, och en motsvarande skuld bokförs bland upplupna kostnader.

OP Andelslags styrelse fastställer villkoren för OP Gruppens resultatlönesystem, maximiersättningarna enligt svårighetskategorierna samt den strukturella referensram inom vilken de företag som hör till gruppen kan välja mätare för systemet och ställa upp mål för dem.

Uppskjutande av betalningen av rörliga ersättningar

Bestämmelser om utbetalningen av ersättningar till personer, vilkas verksamhet kan medföra en betydande risk för företaget ("person som kan påverka riskprofilen") finns bland annat i kreditinstitutslagen (233/2021) och lagen om investeringstjänster (213/2012). Till den persongrupp som kan påverka riskprofilen hör i OP Företagsbanken bland annat verkställande direktören och andra personer som deltar i att leda verksamheten samt personer inom interna kontrollfunktioner.

Om ersättningarna till en person som kan påverka riskprofilen för intjäningsåret överskrider 50–000 € eller utgör minst en tredjedel (i värdepappersföretag en fjärdedel) av de årliga sammanräknade ersättningarna, betalas 60 % av ersättningen året efter intjäningsåret och återstående 40 % av ersättningarna under de följande fyra åren i fyra lika stora poster med minst ett år mellan utbetalningarna. Hälften av den rörliga ersättningen betalas i pengar och hälften binds till värdet på ett referensinstrument som bestämts av OP Andelslags styrelse. Den ersättning som är bunden till referensinstrumentet betalas ut till personen efter en väntetid på ett år.

Ersättningar till personer som utövar kontrollfunktioner

Målen för ersättningarna till personer i oberoende kontrollfunktioner, såsom riskhanteringen, internrevisionen samt compliance och aktuariiefunktionen, får inte äventyra oberoendet hos uppdraget. De rörliga ersättningarna ska intjänas oberoende av den affärsrörelse som övervakas och riskhanteringschefens mätare får inte innefatta direkta säljmål. En rekommendation är också att till styrkortet väljs en kvalitativ mätare som mäter hur tillsynsuppdragen utförs.

Uppföljning av ersättningar i OP Gruppen

OP Gruppen följer regelbundet med hjälp av olika löneanalyser upp hur marknadsrelaterade de totala ersättningarna är.

OP Andelslags styrelse följer årligen upp hur de ersättningar som betalas ut står i relation till OP Gruppens framgång då den relateras till jämförelsebolag och återföringarna till kunderna. Också på grupplanet jämförs ersättningarna och strukturerna regelbundet.

Kostnader som bokförts för rörliga ersättningar*

Mn €	2021	2020
Personalfonden	1	1
Resultatlöner	12	7
Totalt	14	8

* Utan sociala kostnader.

Närmare information om ersättningssystemen finns på www.op.fi > OP Gruppen > OP Gruppen > Bolagsstyrning

Not 10. Avskrivningar och nedskrivningar

Mn €	2021	2020
Avskrivningar		
Byggnader		0
Maskiner och inventarier	0	0
Datasystem och övriga	13	13
Nyttjanderätter	1	1
Egendom som hyrts ut	-1	0
Övriga		0
Totalt	12	14
Avskrivningar och nedskrivningar totalt	12	14

Not 11. Övriga rörelsekostnader

Mn €	2021	2020
ICT-kostnader		
Drift	75	70
Utveckling	17	16
Lokaliteter	0	0
Myndighets- och revisionsavgifter*	51	39
Köptjänster	13	12
Datakommunikation	2	2
Marknadsföring	2	2
Samhällsansvar	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	3	2
Övriga**	72	20
Övriga rörelsekostnader totalt	236	163

*År 2021 betalade OP Företagsbanken Abp arvoden till revisorerna för revision 283 000 euro (267 000), för uppdrag i enlighet med 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen 0 euro (1 000), för skatterådgivning 139 000 euro (71 000) och för övriga tjänster 62 000 euro (108 000). Kostnaderna för andra tjänster än revisionstjänster som KPMG Oy Ab utfört uppgick till totalt 201 000 euro (179 000) (exkl. moms). Uppgifterna för 2020 inom parentes.

**De övriga rörelsekostnaderna ökade med 54 miljoner euro i och med att den marginal för TLTRO III-finansieringen som överskrider ECB:s insättningsränta började förmedlas inom OP Gruppen under 2021.

Utvecklingskostnader

Mn €	2021	2020
ICT-utvecklingskostnader	17	16
Andel eget arbete	0	0
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	17	16
Aktiverade ICT-kostnader		1
Aktiverade utvecklingskostnader totalt		1
Utvecklingskostnader totalt	17	17
Avskrivningar och nedskrivningar	11	12

Utvecklingsinvesteringarna säkerställer att den nuvarande affärsrörelsen är konkurrenskraftig och kontinuerlig samt att verksamheten är förenlig med bestämmelserna och skapar förutsättningar för nya kundorienterade affärsmodeller.

Not 12. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	2021	2020
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-46	-55
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	1
Förväntade kreditförluster* (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-28	1
Förväntade kreditförluster* (ECL) för skuldebrev	0	1
Nedskrivningar av fordringar totalt	-74	-53

* Förlustreserven har specificerats i not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

Not 13. Inkomstskatt

Mn €	2021	2020
På räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst	52	12
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	-1	0
Uppskjuten skatt	1	34
Resultaträkningens skatt	52	46
Samfundets inkomstskattesats	20,0	20,0

Avstämning av skatt uträknad på basis av den gällande skattesatsen med resultaträkningens skatt

Resultat före skatt	267	228
Andelen av resultatet enligt skattesatsen	53	46
Skatt från föregående räkenskapsperioder	-1	0
Skattefria intäkter	-4	-1
Oavdragbara kostnader och inkomstandelar från företag i kb-form	0	1
Skatterättelser	4	0
Övriga poster	0	0
Resultaträkningens skatt	52	46

Noter angående tillgångar

Not 14. Kontanta medel

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Kassa	124	155
På anfordran betalbara insättningar i centralbanker		
OP Företagsbanken Abp:s kassakravsmedel	863	818
Checkkonton*	31 802	20 791
Kontanta medel totalt	32 789	21 764

* På checkkontot ingår totalt -11 miljoner euro (-31) i kontanta medel för clearing av derivat via centrala motparter.

I enlighet med eurosysteemets kassakravssystem ska kreditinstituten ha minimireserver (kassakrav) i de nationella centralbankerna. Kassakravet är en andel av kassakravsbasen som motsvarar den kassakravsprocent som Europeiska centralbanken har meddelat. Till kassakravsbasen räknas insättningarna (vidsträckt bemärkelse) och skuldebrev med en löptid på högst två år. Insättningar från andra kassakravsskyldiga räknas inte till kassakravsbasen. Kassakravet är för närvarande 1 % av kassakravsbasen. Kreditinstituten i OP Gruppen sköter sitt kassakrav genom OP Företagsbanken Abp. Kreditinstituten i gruppen har bemyndigat OP Företagsbanken Abp att sköta hela gruppens kassakrav i Finlands Bank.

Not 15. Fordringar på kreditinstitut

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Insättningar		
Betalbara på anfordran	102	78
Övriga	2	-0
Totalt	104	78
Krediter och övriga fordringar		
Betalbara på anfordran		
Övriga kreditinstitut	0	0
Övriga		
OP Gruppens institut	13 127	11 094
Övriga kreditinstitut	189	77
Totalt	13 316	11 171
Förlustreserv*		
Övriga kreditinstitut	-1	0
Totalt	-1	0
Fordringar på kreditinstitut totalt	13 419	11 248

* Förlustreserven har specificerats i not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

Not 16. Derivatinstrument

Tillgångar

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Som innehas för handel		
Räntederivat	3 036	4 696
Valutaderivat	400	443
Aktie- och indexderivat	0	0
Kreditderivat		0
Råvaruderivat	7	4
Totalt	3 444	5 143
Säkringsinstrument*		
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat	29	48
Valutaderivat	239	162
Totalt	268	209
Derivatinstrument totalt	3 712	5 352

* Balansposten innehåller derivatinstrumentens positiva värdeförändringar och betalda premier.

Skulder

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Som innehas för handel		
Räntederivat	2 154	3 622
Valutaderivat	396	450
Kreditderivat	0	0
Övriga	29	8
Totalt	2 579	4 079
Säkringsinstrument*		
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat	90	129
Valutaderivat	0	65
Säkring av kassaflödet		
Räntederivat	0	
Totalt	91	195
Derivatinstrument totalt	2 669	4 274

* Balansposten innehåller derivatinstrumentens negativa värdeförändringar och erhållna premier.

Derivatinstrument som innehas för handel 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat						
Ränteswappar	24 352	40 399	63 172	127 923	1 761	1 169
Clearas via central motpart	6 606	23 805	38 098	68 509	9	11
Settled-to-market (STM)	5 774	21 888	35 745	63 407	8	10
Collateralised-to-market (CTM)	832	1 916	2 353	5 101	0	1
Ränteterminer						
OTC ränteoptioner						
Call och cap						
Köpta	3 591	10 651	7 769	22 012	511	173
Utfärdade	2 333	6 158	4 868	13 359	59	224
Put och floor						
Köpta	903	7 853	5 181	13 937	296	50
Utfärdade	1 235	8 500	2 057	11 793	46	156
OTC räntederivat totalt	32 414	73 561	83 048	189 023	2 673	1 772
Räntefuturer	517	950		1 467	0	0
Börsderivat totalt	517	950		1 467	0	0
Räntederivat totalt	32 931	74 511	83 048	190 490	2 673	1 772
Valutaderivat						
Valutaterminer	38 930	1 354	3	40 288	397	394
Ränte- och valutaswappar	568	2 937	403	3 908	151	182
Valutaoptioner						
Call						
Köpta	111			111	1	0
Utfärdade	138			138	0	2
Put						
Köpta	132			132	1	0
Utfärdade	101			101	0	1
OTC valutaderivat totalt	39 982	4 291	406	44 679	551	579
Valutaderivat totalt	39 982	4 291	406	44 679	551	579
Aktie- och indexderivat						
Aktieindexoptioner						
Call						
Köpta	2			2	0	
OTC aktie- och indexderivat totalt	2			2	0	
Aktie- och indexderivat totalt	2			2	0	
Kreditderivat						
Kreditswappar	34	62		95	2	35
Kreditderivat totalt	34	62		95	2	35
Övriga						
Övriga terminer	36	44		81	3	24
Övriga swappar	196	500	28	724	101	19
Övriga OTC derivat totalt	233	544	28	805	104	43
Övriga derivat totalt	260	544	28	832	104	43
Derivatinstrument som innehas för handel totalt	73 208	79 408	83 481	236 098	3 329	2 430

Derivatinstrument som innehas för handel 31.12.2020

mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat						
Ränteswappar	24 608	44 923	60 980	130 511	3 096	2 144
Clearas via central motpart	7 576	26 412	36 841	70 829	14	17
Settled-to-market (STM)	6 324	24 171	34 821	65 315	13	16
Collateralised-to-market (CTM)	1 252	2 241	2 020	5 513	0	1
OTC ränteoptioner						
Call och cap						
Köpta	4 628	7 998	7 630	20 256	620	234
Utfärdade	4 482	4 110	4 920	13 512	82	364
Put och floor						
Köpta	2 820	4 585	4 761	12 166	231	2
Utfärdade	3 820	4 440	2 206	10 466	82	197
OTC räntederivat totalt	40 358	66 056	80 496	186 910	4 111	2 942
Räntefutures	2 502	563		3 065	0	0
Börsderivat totalt	2 502	563		3 065	0	0
Räntederivat totalt	42 860	66 619	80 496	189 975	4 111	2 942
Valutaderivat						
Valutaterminer	38 158	515	5	38 679	439	446
Ränte- och valutaswappar	3 072	2 211	1 472	6 755	440	442
Valutaoptioner						
Call						
Köpta	123	2		125	2	0
Utfärdade	139	2		141	0	2
Put						
Köpta	138	2		139	2	0
Utfärdade	126	2		127	0	1
OTC valutaderivat totalt	41 756	2 733	1 477	45 965	883	893
Valutaderivat totalt	41 756	2 733	1 477	45 965	883	893
Aktie- och indexderivat						
Aktieindexoptioner						
Call						
Köpta		2		2	0	
OTC aktie- och indexderivat totalt		2		2	0	
Aktie- och indexderivat totalt		2		2	0	
Kreditderivat						
Kreditswappar	90	82		172	1	0
Kreditderivat totalt	90	82		172	1	0
Övriga						
Övriga terminer	12	3		15	0	4
Övriga swappar	121	456	11	588	52	24
Övriga OTC derivat totalt	133	458	11	602	52	28
Övriga derivat totalt	133	458	11	602	52	28
Derivatinstrument som innehas för handel totalt	84 838	69 894	81 984	236 716	5 047	3 863

Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat						
Ränteswappar	3 800	13 990	13 916	31 706	29	7
Clearas via central motpart	3 720	13 990	13 768	31 478	2	2
Settled-to-market (STM)	381	2 714	1 566	4 662	0	0
Collateralised-to-market (CTM)	3 339	11 276	12 202	26 817	2	2
OTC räntederivat totalt	3 800	15 348	14 229	33 378	33	35
Räntederivat totalt	3 800	15 348	14 229	33 378	33	35
Valutaderivat						
Ränte- och valutaswappar	730	1 217	351	2 297	63	83
OTC valutaderivat totalt	730	1 217	351	2 297	81	84
Valutaderivat totalt	730	1 217	351	2 297	81	84
Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde totalt	4 530	16 565	14 580	35 675	114	119

Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde 31.12.2021

Mn €	Nominella värden/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat						
Ränteswappar		500		500	0	0
Clearas via central motpart		500		500		0
Collateralised-to-market (CTM)		500		500		0
OTC räntederivat totalt		500		500	0	0
Räntederivat totalt		500		500	0	0
Valutaderivat						
Valutaterminer	3 978			3 978	158	0
OTC valutaderivat totalt	3 978			3 978	158	0
Valutaderivat totalt	3 978			3 978	158	0
Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde total	3 978	500		4 478	158	0
Säkringsinstrument totalt	8 508	17 065	14 580	40 153	272	119

Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2020

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat						
Ränteswappar	2 419	16 468	12 335	31 223	48	15
Clearas via central motpart	2 229	16 388	12 139	30 757	5	4
Settled-to-market (STM)	255	2 923	802	3 980	0	0
Collateralised-to-market (CTM)	1 974	13 465	11 337	26 777	5	4
OTC räntederivat totalt	2 419	16 468	12 335	31 223	48	15
Räntederivat totalt	2 419	16 468	12 335	31 223	48	15
Valutaderivat						
Ränte- och valutaswappar	593	1 366	404	2 363	117	115
OTC valutaderivat totalt	593	1 366	404	2 363	117	115
Valutaderivat totalt	593	1 366	404	2 363	117	115
Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde totalt	3 012	17 835	12 739	33 585	165	129

Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde 31.12.2020

Mn €	Nominella värden/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Valutaderivat						
Valutaterminer	6 535	22		6 557	26	65
OTC valutaderivat totalt	6 535	22		6 557	26	65
Valutaderivat totalt	6 535	22		6 557	26	65
totalt	6 535	22		6 557	26	65
Säkringsinstrument totalt	9 547	17 857	12 739	40 143	191	194

Derivat totalt 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat	36 731	90 360	97 277	224 368	2 706	1 808
Clearas via central motpart	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valutaderivat	44 689	5 508	757	50 954	790	662
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	34	62		95	2	35
Övriga derivat	260	544	28	832	104	43
Derivat totalt	81 716	96 473	98 061	276 251	3 602	2 549

Derivat totalt 31.12.2020

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat	45 279	83 087	92 831	221 197	4 159	2 957
Clearas via central motpart	9 805	42 800	48 980	101 586	19	21
Settled-to-market (STM)	6 579	27 094	35 623	69 296	14	16
Collateralised-to-market (CTM)	3 226	15 706	13 357	32 290	5	5
Valutaderivat	48 884	4 121	1 880	54 885	1 026	1 072
Aktie- och indexbundna derivat		2		2	0	
Kreditderivat	90	82		172	1	0
Övriga derivat	133	458	11	602	52	28
Derivat totalt	94 386	87 750	94 723	276 859	5 238	4 057

* I de verkliga värdena ingår upplupna räntor som i balansräkningen redovisas bland övriga tillgångar eller avsättningar och övriga skulder.

Räntederivat i central motpartclearing kvittas i balansräkningen. Effekterna av kvittningen redovisas i not 36. Övriga derivatinstrument redovisas i balansräkningen i brutto.

Medelräntor för räntederivat som utgör säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2021

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat				
Clearas via central motpart	1,243	0,249	0,167	0,325
OTC räntederivat	3,362		3,040	3,169
Räntederivat totalt	1,291	0,249	0,192	0,343

Medelpris för derivat som utgör säkringsinstrument - säkring av verkligt värde 31.12.2020

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat				
Clearas via central motpart	1,119	0,426	0,299	0,421
OTC räntederivat	4,373	3,362	3,040	3,654
Räntederivat totalt	1,330	0,441	0,326	0,457

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2021

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
AUD			2,440	2,440
CHF				
GBP	2,500	1,326	0,880	1,569
HKD		2,959		2,959
JPY			1,300	1,300
NOK			3,800	3,800
USD	1,943	1,954	3,611	2,783

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2020

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
AUD			2,440	2,440
CHF	1,604			1,604
GBP	0,355	2,405	0,634	1,131
HKD		3,001	2,880	2,941
JPY			1,300	1,300
NOK			3,800	3,800
USD		1,951	3,611	2,781

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2020

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Valutaderivat				
Valutaterminer				
Average EUR:AUD				
Average EUR:CAD				
Average EUR:CHF	1,077			1,077
Average EUR:GBP	0,893			0,893
Average EUR:HKD				
Average EUR:NOK				
Average EUR:SGD	1,625			1,625
Average EUR:USD	1,200			1,200

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2020

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Valutaderivat				
Valutaterminer				
Average EUR:AUD	1,648			1,648
Average EUR:CAD	1,475			1,475
Average EUR:CHF	1,084			1,084
Average EUR:GBP	0,888			0,888
Average EUR:HKD	8,896			8,896
Average EUR:NOK	10,795			10,795
Average EUR:SGD	1,568			1,568
Average EUR:USD	1,114			1,114

Säkringsredovisningens effekter på den finansiella ställningen och resultatet

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2021	31.12.2020
Säkringar av verkligt värde		
Redovisat värde för säkrade fordringar*	15 967	14 879
- varav ackumulerade säkringsjusteringar	93	448
Redovisat värde för säkrade skulder**	14 331	18 596
- varav ackumulerade säkringsjusteringar	140	599
Återstående justeringar för avslutade säkringar	53	3

* Redovisas i balansposterna Fordringar på kunder och Investeringstillgångar.

** Redovisas i balansposterna Skulder till kunder, Skuldebrev emitterade till allmänheten och Efterställda skulder.

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2021	31.12.2020
Säkringar av verkligt värde		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	-72	15
Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	68	-18
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	-4	-4

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2021	31.12.2020
Kassaflödessäkringar		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	2	
Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	-2	
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	0	
Förändring i reserven för kassaflödessäkring för fortlöpande säkringar	2	

Not 17. Fordringar på kunder

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Krediter till allmänheten och offentlig sektor	24 426	23 148
Finansiella leasingfordringar*	2 124	1 590
Garantifordringar	2	2
Totalt	26 552	24 741
Förlustreserv**	-316	-280
Fordringar på kunder totalt	26 236	24 461

* De finansiella leasingfordringarna specificeras i not 21.

** Förlustreserven har specificerats i not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

Not 18. Investeringsstillgångar

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev	331	332
Aktier och andelar	18	25
Totalt	349	357
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	13 171	13 639
Aktier och andelar	0	0
Totalt	13 171	13 639
Upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	3 853	814
Aktier och andelar		1 024
Totalt	3 853	1 839
Förvaltningsfastigheter	0	0
Investeringsstillgångar totalt	17 373	15 834

I not 34 redogörs för de förväntade kreditförlusterna för poster värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och till upplupet anskaffningsvärde.

Not 19. Immateriella tillgångar

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Datasystem	Datasystem under utveckling	Övriga	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2021	99	2	0	101
Ökning	0		0	0
Minskning	-40		0	-41
Överföringar mellan posterna	2	-2		
Anskaffningsvärde 31.12.2021	61	0	0	61
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2020	-77		0	-77
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-13		0	-13
Minskning	40		0	41
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2021	-49		0	-49
Bokfört värde 31.12.2021	11	0	0	12

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Datasystem	Datasystem under utveckling	Övriga	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2020	93	7	0	100
Ökning		1	0	1
Överföringar mellan posterna	7	-7		
Anskaffningsvärde 31.12.2020	99	2	0	101
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2020	-65		0	-65
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-13		0	-13
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2020	-77		0	-77
Bokfört värde 31.12.2020	22	2	0	24

Not 20. Materiella tillgångar

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	0	0
Maskiner och inventarier	0	0
Övriga materiella tillgångar	2	1
Nyttjanderätter	3	3
Materiella tillgångar totalt	5	4

Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelse- fastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2021	1	0	1	3
Ökning		0	0	1
Minskning		0	0	0
Anskaffningsvärde 31.12.2021	1	1	2	4
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2021	-1	0	0	-1
Räkenskapsperiodens avskrivningar		0	0	0
Minskning		0		0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2021	-1	0	0	-1
Nyttjanderätter*				3
Bokfört värde 31.12.2021	0	0	2	5

Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelse- fastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2020	3	0	2	5
Ökning		0	0	0
Minskning	-2		-1	-2
Anskaffningsvärde 31.12.2020	1	0	1	3
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2020	-3	0	0	-3
Räkenskapsperiodens avskrivningar		0		0
Minskning	2			2
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2020	-1	0	0	-1
Nyttjanderätter*				3
Bokfört värde 31.12.2020	0	0	1	4

* Not 21. Leasingavtal

Not 21. Leasingavtal

Nyttjanderätter, mn €	Lokaliteter	Övriga	Totalt
Bokfört värde 1.1.2021	3	1	4
Ökning		0	0
Minskning		0	0
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0	0	-1
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	0	0	0
Bokfört värde 31.12.2021	2	1	3

Nyttjanderätter, mn €	Lokaliteter	Övriga	Totalt
Bokfört värde 1.1.2020	2	0	2
Ökning	1	1	2
Minskning	0	0	-1
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0	0	0
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	0	0	0
Bokfört värde 31.12.2020	3	1	4

Leasingskulder, mn €	31.12.2021	31.12.2020
* Bokfört värde	3	4
Avtalsenliga löptider		
< 1 år	1	1
1-2 år	1	1
2-3 år	0	1
3-4 år	0	0
4-5 år	0	0
över 5 år	1	1

* Not 27. Avsättningar och övriga skulder

Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €	Liite	31.12.2021	31.12.2020
Räntekostnader		0	0
Avskrivningar av nyttjanderätter		-1	-1
Vinster eller förluster från sale and leaseback-transaktioner		0	0
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde		-1	-1
Kassautflöde för leasingavtal totalt		-1	-1

Finansiella leasingfordringar

OP Företagsbanken Abp finansierar i Finland lösa anläggningstillgångar, fastigheter och andra utrymmen med finansiell leasing. Dessutom leasar OP Företagsbankens filialer i Estland, Lettland och Litauen lösa anläggningstillgångar med finansiell leasing.

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Löptidsanalys för fordringar avseende leasingavgifter för finansiella leasingavtal		
< 1 år	666	439
1-2 år	569	362
2-3 år	380	294
3-4 år	220	160
4-5 år	170	118
över 5 år	202	290
Bruttoinvesteringar i finansiella leasingavtal	2 207	1 662
Icke ackumulerad finansieringsintäkt (-)	-83	-72
Minimileasingavgifternas nuvärde	2 124	1 590
Minimileasingfordringarnas nuvärde		
< 1 år	637	418
1-2 år	550	347
2-3 år	369	284
3-4 år	213	154
4-5 år	167	113
över 5 år	189	274
Totalt	2 124	1 590

Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €	31.12.2021	31.12.2020
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar	19	17
Realisationsvinst/-förlust på finansiella leasingavtal	1	0

Not 22. Övriga tillgångar

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Betalningsförmedlingsfordringar	249	296
Pensionstillgångar	8	3
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Räntor	305	136
Räntor på derivatfordringar	21	23
Övriga	22	13
Derivatfordringar, clearing via centrala motparter	5	15
CSA-fordringar för derivatinstrument	488	503
Värdepappersfordringar	4	8
Övriga fordringar	172	98
Totalt	1 274	1 094

Not 23. Skattefordringar och skatteskulder

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Inkomstskattefordringar		12
Uppskjuten skattefordran		15
Skattefordringar totalt		26
Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Inkomstskatteskuld	17	1
Uppskjuten skatteskuld	322	329
Skatteskulder totalt	339	330
Uppskjuten skattefordran	31.12.2021	31.12.2020
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Avskrivningar och nedskrivningar		0
Avsättningar och nedskrivningar av fordringar		0
Säkring av kassaflöde	0	
Förmånsbestämda pensionsplaner	13	13
Skattemässiga förluster		0
Övriga temporära skillnader	6	8
Kvittad mot uppskjuten skatteskuld	-19	-7
Totalt		15
Uppskjuten skatteskuld	31.12.2021	31.12.2020
Skattemässiga avsättningar	325	325
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	11	5
Säkring av kassaflöde		0
Förmånsbestämda pensionsplaner	4	4
Övriga temporära skillnader	1	2
Kvittad mot uppskjuten skattefordran	-19	-7
Totalt	322	329
Uppskjuten skattefordran (+)/-skuld (-), netto	-322	-315
Förändringar i uppskjuten skatt	31.12.2021	31.12.2020
Uppskjuten skattefordran/-skuld 1.1	-315	-275
Inverkan av förluster		
Skattemässiga avsättningar		-31
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0
Övriga	-1	-3
Bokförts i rapporten över totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Värdering till verkligt värde	-6	-6
Säkring av kassaflödet	1	0
Aktuariella vinster/(förluster) från förmånsbestämda pensionsplaner	-1	0
Uppskjuten skattefordran totalt 31.12, (+)/-skuld (-), netto	-322	-315
Inkomstskattefordringar (+)/-skuld (-), netto	-17	11
Skattefordringar totalt, (+)/-skuld (-), netto	-339	-304

Noter angående skulder och eget kapital

Not 24. Skulder till kreditinstitut

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Skulder till centralbanker	16 000	8 000
Skulder till kreditinstitut		
Betalbara på anfordran		
Insättningar		
OP Gruppens institut	1 420	2 789
Övriga kreditinstitut	550	24
Övriga skulder		
OP Gruppens institut	0	0
Totalt	1 971	2 813
Övriga än betalbara på anfordran		
Insättningar		
OP Gruppens institut*	24 621	18 043
Övriga kreditinstitut	68	32
Totalt	24 689	18 075
Skulder till kreditinstitut och centralbanker totalt	42 660	28 888

*I posten ingår medlemskreditinstitutens likviditetsinsättningar (LCR-insättningar).

Europeiska centralbankens råd ändrade 2020 villkoren för TLTRO III-finansieringen för att främja bankernas utlåning till dem som drabbats hårdast av coronapandemin. Enligt de ändrade villkoren kan räntan under perioden 24.6.2020–23.6.2022 vara ECB:s inlåningsränta (vid rapporteringstidpunkten -0,50 %) minus 0,50 % och för den löptid som återstår efter det högst ECB:s inlåningsränta. Den nedsatta räntan är villkorlig och kräver att vissa tillväxtkriterier för nettoutlåningen uppfylls. Räntan för perioden 24.6.2020–23.6.2021 fastställdes på basis av nettoutlåningen för den granskningsperiod som tog slut 31.3.2021 och räntan för perioden 24.6.2021–23.6.2022 på basis av den granskningsperiod som tog slut 31.12.2021. För ränteperioden 24.6.2020–23.6.2021 har Finlands Bank bekräftat att OP Gruppen har uppfyllt tillväxtkriterierna för nettoutlåningen. För ränteperioden 24.6.2021–23.6.2022 uppskattar OP Gruppen att den har uppfyllt tillväxtkriterierna. Den slutliga räntan bestäms när TLTRO III-transaktionen förfaller.

Not 25. Skulder till kunder

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Insättningar		
Betalbara på anfordran		
Privatkunder	18	22
Företag och offentlig sektor	15 701	13 402
Totalt	15 719	13 424
Övriga		
Privatkunder	0	0
Företag och offentlig sektor	370	520
Totalt	370	520
Insättningar totalt	16 089	13 944
Övriga finansiella skulder		
Betalbara på anfordran		
Företag och offentlig sektor	1	1
Totalt	1	1
Övriga		
Företag och offentlig sektor	2 267	2 457
Totalt	2 267	2 457
Övriga finansiella skulder totalt	2 268	2 458
Skulder till kunder totalt	18 357	16 403

Not 26. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Obligationslån	10 927	12 694
Övriga		
Bankcertifikat	297	273
Företagscertifikat	7 539	7 347
Efterställda obligationslån (SNP)	3 926	1 689
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-58	-72
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	22 630	21 931

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

Avstämning av förändringar i skulder i finansieringens kassaflöde mot balansposter

Mn €	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder
Balansvärde 1.1.2021	21 931	2 309
Förändringar i finansieringens kassaflöde		
Ökningar i obligationslån	3 144	
Ökningar i bankcertifikat	371	
Ökningar i företagscertifikat	8 145	
Ökningar i debenturer		21
Ökningar totalt	11 660	21
Minskningar i obligationslån	-2 526	
Minskningar i bankcertifikat	-348	
Minskningar i företagscertifikat	-7 953	
Minskningar i debenturer		-311
Minskningar totalt	-10 827	-311
Förändringar i finansieringens kassaflöde totalt	833	-290
Värderingar	-133	-24
Balansvärde 31.12.2021	22 630	1 994

Mn €	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder
Balansvärde 1.1.2020	22 759	1 339
Förändringar i finansieringens kassaflöde		
Ökningar i obligationslån	9 717	
Ökningar i bankcertifikat	350	
Ökningar i företagscertifikat	18 012	
Ökningar i debenturer		1 326
Ökningar totalt	28 079	1 326
Minskningar i obligationslån	-8 571	
Minskningar i bankcertifikat	-77	
Minskningar i företagscertifikat	-20 381	
Minskningar i debenturer		-348
Minskningar totalt	-29 029	-348
Förändringar i finansieringens kassaflöde totalt	-950	978
Värderingar	122	-8
Balansvärde 31.12.2020	21 931	2 309

Långfristiga lån och räntebindningar	Nominellt belopp	Ränta, %	Förfallodag
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 60,000,000 Floating Rate Instruments due 25 January 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	60,0	EUB3 + 0,750%	25.1.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 60,000,000 3.75 per cent. Instruments due 1 March 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	60,0	Fast 3,750 %	1.3.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.75 per cent. Instruments due March 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1 000,0	Fast 0,750 %	3.3.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 35,000,000 Floating Rate Instruments due 18 May 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	35,0	EUB3 + 0,550%	18.5.2022
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 400,000,000 2.500 per cent. Instruments due 20 May 2022 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	476,0	Fast 2,500 %	20.5.2022
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 2,600,000,000 Floating Rate Instruments due May 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	253,7	SES3M + 0,750%	31.5.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 0.139 per cent. Fixed Rate Instruments due June 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25,0	Fast 0,139%	10.6.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 55,000,000 Floating Rate Instruments due June 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	55,0	EUB3 + 1,050%	11.6.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 300,000,000 Floating Rate Instruments due 13 June 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	300,0	EUB3M + 0,75 %	13.6.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.01 per cent. Instruments due 18 July 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	Fast 0,010%	18.7.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 400,000,000 Floating Rate Instruments due August 2022 to be consolidated and form a single series with the existing Issue of EUR 250,000,000 Floating Rate Instruments due August 2022 issued on 10 August 2020 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	650,0	EUB3 + 1,050%	10.8.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 Floating Rate Instruments due August 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	EUB3M + 0,50 %	17.8.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Instruments due 11 Oct 2022 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,375 %	11.10.2022
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Instruments due 29 Aug 2023 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,375 %	29.8.2023
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.55 per cent. Instruments due 5 Oct 2023 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	Fast 0,550 %	5.10.2023
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 Million Floating Rate Senior Unsecured Notes Due January 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	EUB3 + 1,000%	18.1.2024
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 1.097 per cent. Instruments due 16 February 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	Fast 1,097 %	16.2.2024
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Instruments due 26 February 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,375 %	26.2.2024
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 15,000,000 Fixed Rate Notes due 14 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	15,0	Fast 0,780 %	14.6.2024
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 19 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,375 %	19.6.2024
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.725 per cent. Instruments due 20 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	10,0	Fast 0,725 %	20.6.2024
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.125 per cent. Unsubordinated Instruments due 1 July 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1 000,0	Fast 0,125%	1.7.2024

OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.55 per cent. Instruments due 30 Aug 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	20,0	Fast 0,550 %	30.8.2024
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 200,000,000 Floating Rate Senio Non-Preferred Instruments due 25 November 2024 under the AUD 3 000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	128,1	BBSW + 1,150%	25.11.2024
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 57,000,000 1.07 per cent. Notes due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	57,0	Fast 1,070 %	12.5.2025
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 1.00 per cent. Instruments due 22 May 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	500,0	Fast 1,000 %	22.5.2025
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.500 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 August 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1 000,0	Fast 0,500%	12.8.2025
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 1,270,000,000 Floating Rate Note due September 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	143,8	Fast 3,001 %	4.9.2025
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.91 per cent. Fixed Rate Notes due 14 January 2026 under the EUR 20,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	Fast 0,910 %	14.1.2026
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 663,000,000 2.88 per cent. Instrumentst due 21 January 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	75,1	Fast 2,880 %	21.1.2026
OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,250 %	24.3.2026
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 0.25 per cent. Fixed Rate Notes due 1 July 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	Fast 0,250 %	1.7.2026
OP Corporate Bank plc Issue of Short 5yr GBP 400,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 4 September 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	476,0	Fast 1,375 %	4.9.2026
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.600 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 18 January 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,600%	18.1.2027
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.058 per cent. Instruments due 18 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	Fast 1,058 %	18.5.2027
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 3.086 per cent. Instruments due 23 August 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	Fast 3,086 %	23.8.2027
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 1.00 per cent. Notes due 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25,0	Fast 1,000 %	8.10.2027
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.100 per cent. Instruments due 16 November 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	Fast 0,100 %	16.11.2027
OP Corporate Bank plc Issue of USD 60,000,000 3.692 per cent. Instruments due 15 Jun 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	53,0	Fast 3,692 %	15.6.2028
OP Corporate Bank plc Issue of 7yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 16 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,375 %	16.6.2028
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.30 per cent. Instruments due 23 Oct 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	Fast 1,300 %	23.10.2028
OP Corporate Bank plc Issue of USD 100,000,000 3.901 per cent. Instruments due 7 Dec 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	88,3	Fast 3,901 %	7.12.2028
OP Corporate Bank plc Issue of 7.25yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 8 December 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,375 %	8.12.2028
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.310 per cent. Fixed Rate Instruments due 24 January 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	Fast 1,310 %	24.1.2029
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 19,000,000 1.005 per cent. Fixed Rate Instruments due 6 March 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	19,0	Fast 1,005 %	6.3.2029

OP Corporate Bank plc Issue of NOK 200,000,000 3.80 per cent. Instruments due 27 May 2029 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	Fast 3,800 %	27.5.2029
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 197,000,000 2.440 per cent.	126,2	Fast 2,440 %	10.7.2029
OP Corporate Bank plc Issue of USD 50,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 17 July 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	44,1	Fast 2,933 %	17.7.2029
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.625 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 12 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	Fast 0,625 %	12.11.2029
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.53 per cent. Fixed Rate Instruments due 15 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	Fast 0,530 %	15.11.2029
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 1.70 per cent. Notes due 2030 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	Fast 1,700 %	21.8.2030
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 2.045 per cent. Instruments due 18 November 2030 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	Fast 2,045 %	18.11.2030
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.865 per cent. Instruments due 27 January 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	Fast 1,865 %	27.1.2031
OP Corporate Bank plc Issue of 10yr EUR 300 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	300,0	Fast 0,750 %	24.3.2031
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 1.706 per cent. Instruments due 12 Dec 2033 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	Fast 1,706 %	12.12.2033
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 3.068 per cent. Instruments due 21 March 2034 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	Fast 3,068 %	21.3.2034
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	Fast 3,015 %	31.3.2034
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	Fast 3,000 %	11.4.2034
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 1.40 cent. Instruments due 16 March 2035 under the Eur 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	Fast 1,400 %	16.3.2035
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 2.155 per cent. Instruments due 20 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	Fast 2,155 %	20.11.2035
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 2,500,000,000 1.30 per cent. Instruments due 27 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	19,2	Fast 1,300 %	27.11.2035

Räntan är räntan i enlighet med emissionsvalutan. Motvärdet i euro har räknats ut genom att använda ECB:s medelkurs på bokslutsdagen. Det nominella beloppet av strukturerade obligationslån emitterade av OP Företagsbanken Abp uppgår till 1 138 miljoner euro (1 112). Låneräntorna fastställs på basis av ränte-, aktie-, aktieindex eller dylika underliggande tillgångar. Eventuell tilläggsavkastning till placerarna är säkrad med en motsvarande derivatstruktur.

Not 27. Avsättningar och övriga skulder

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Avsättningar		
Förlustreserven	20	27
Avsättning för omstrukturering		0
Övriga skulder		
Betalningsförmedlingsskulder	779	809
Upplupna kostnader		
Ränteskulder	135	142
Ränteskulder för derivat	-2	1
Övriga upplupna kostnader	84	27
CSA-skulder för derivat	807	572
Pensionsskulder	6	6
Leasingskulder	3	3
Leverantörsskulder för värdepapper	4	8
Leverantörsfakturaskulder	2	5
Övriga	36	54
Avsättningar och övriga skulder totalt	1 874	1 654

Förändringar i avsättningar

Mn €	Förlust-reserven	Omstrukturerering	Övriga avsättningar	Totalt
1.1.2021	27	0		27
Ökning av avsättningar	0			0
Utnyttjade avsättningar	-8	0		-8
31.12.2021	20			20

Mn €	Förlust-reserven	Omstrukturerering	Övriga avsättningar	Totalt
1.1.2020	16	1		17
Ökning av avsättningar	11			11
Utnyttjade avsättningar	0	-1		-1
31.12.2020	27	0		27

Förmånsbestämda pensionsplaner

OP Företagsbanken Abp:s pensionsplaner har skötts via försäkringsbolag och pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö. De planer som gäller tilläggspensioner i pensionsstiftelsen och försäkringsbolag har behandlats som förmånsbestämda planer. Det lagstadgade pensionsskyddet, som har skötts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, har behandlats som en avgiftsbestämd plan.

Tilläggspensioner hos OP-Eläkesäätiö och försäkringsbolag

OP-Eläkesäätiö sköter det tilläggspensionsskydd som OP Företagsbanken har ordnat för sin personal. Pensionsstiftelsens syfte är att bevilja arbetstagare som hör till pensionsstiftelsens verksamhetskrets, ålderspension, invalidpension och sjukbidrag samt familjepension och begravningsbidrag till deras förmånstagare. Dessutom kan pensionsstiftelsen bevilja dem som hör till verksamhetskretsens förmåner som hänför sig till rehabilitering. Det är frivilligt att ordna tilläggspensionsskydd. Pensionsstiftelsens tilläggspensionsskydd är i sin helhet fonderat.

Till OP-Eläkesäätiös verksamhetskrets hör varje person som fyllt 20 år, som oavbrutet varit anställd i ett sådant anställningsförhållande som avses i ArPL hos en arbetsgivare som hör till pensionsstiftelsen och vars anställningsförhållande börjat före 1.7.1991. Den tjänstgöringstid som berättigar till pension börjar från den tidpunkt då den anställda fyllt 23 år medan den varit i arbetsgivarens tjänst. Med den pensionsgrundande lönen avses den pensionslön som baseras på ett och samma anställningsförhållande som beräknas enligt APL, som gällde till 31.12.2006. Pensionsåldern för de personer som hör till OP-Eläkesäätiös verksamhetskrets varierar mellan 60–65 år beroende på till vilken persongrupp arbetstagaren enligt pensionsstiftelsens stadgar hör.

Den viktigaste risken i verksamheten ansluter sig till att den realiserade avkastningen på investeringstillgångarna blir mindre än minimiavkastningsmålet. Om risken realiserats flera år i rad leder det till att garantiavgifter måste debiteras.

OP-Eläkesätiös viktigaste aktuariella risker ansluter sig till ränte- och marknadsrisken, till att livslängden systematiskt förlängs samt till inflationsrisken. En förändring i den ränta som tillämpas vid diskontering av pensionsåtagandet har en väsentlig inverkan på pensionsåtagandets belopp.

För placeringsverksamheten ansvarar pensionsstiftelsens styrelse, som godkänner pensionskassans placeringsplan för placeringen av dess tillgångar. Pensionsanstaltens ansvariga aktuarie upprättar årligen en prognos om utvecklingen i försäkringsskulderna och pensionsutgifterna. På basis av prognosen beaktas i allokeringen av investeringstillgångarna de krav som försäkringsskuldens art ställer på placeringsverksamheten i fråga om trygghet, avkastning och likviditet samt pensionsstiftelsens risktäckningskapacitet.

Tilläggs pensioner har ordnats också i livförsäkringsbolagen.

	Förmånsbestämda pensionsplaner		Pensionstillgångarnas verkliga värden		Nettoskulder (-tillgångar)	
Balansvärden för förmånsbestämda pensionsplaner, mn €	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Ingående balans 1.1.	56	51	-53	-51	3	0
Resultatförda förmånsbestämda pensionskostnader						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	0	0			0	0
Räntekostnad (-intäkt)	0	0	0	0	0	0
Effekterna av eventuella reduceringar, ändringar och regleringar eller kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder					0	
Förvaltningskostnader			0	0	0	0
Totalt	1	1	0	0	0	1
Förluster (-vinster) av omstrukturering som bokförts i övrigt totalresultat						
Aktuariella förluster (vinster) till följd av ändringar i ekonomiska förväntningar	2	3			2	3
Aktuariella förluster (vinster) till följd av ändringar i befolkningsstatistiska förväntningar	0				0	0
Erfarenhetsbaserade justeringar	0	3			0	3
Avkastning på tillgångar som omfattas av plan med undantag av belopp som ingår i nettoräntan på förmånsbestämda nettoskulder (-tillgångar) (-)			-7	-3	-7	-3
Totalt	2	6	-7	-3	-4	2
Övriga						
Arbetsgivaravgifter*			0	0	0	0
Utbetalda ersättningar	-2	-2	2	2		0
Totalt	-2	-2	2	2	0	0
Utgående balans 31.12.	56	56	-58	-53	-2	3
Tillgångar och skulder som redovisats i balansräkningen, mn €					31.12.2021	31.12.2020
Nettoskulder / -tillgångar (pensionsstiftelsen)					-8	-3
Nettoskulder (Övriga pensionsplaner)					6	6
Nettoskulder totalt					6	6
Nettotillgångar totalt					-8	-3

Klassificering av pensionsstiftelsens tillgångar 31.12.2021, mn €	Totalt
Aktier och andelar	9
Obligationslån	16
Fastigheter	1
Placeringsfonder	24
Derivat	0
Övriga tillgångar	3
Totalt	53

Klassificering av pensionsstiftelsens tillgångar 31.12.2020, mn €	Totalt
Aktier och andelar	7
Obligationslån	16
Fastigheter	1
Placeringsfonder	22
Derivat	0
Övriga tillgångar	2
Totalt	49

I tillgångarna för pensionsplaner ingår, mn €	31.12.2021	31.12.2020
Övriga fordringar på företag som hör till OP Gruppen	3	2
Totalt	3	2

Beloppet av premierna för förmånsbestämda pensionsplaner 2022 uppskattas till 0,3 miljoner euro.

Durationen för det förmånsbestämda pensionsåtagandet per 31.12.2021 var för pensionsstiftelsen 15,7 år och för övriga 15,0 år.

Centrala aktuariella antaganden som tillämpats 31.12.2021	Pensionsstiftelsen	Försäkringsbolag
Diskonteringsränta, %	0,9	1,0
Presumtiv lönehöjning, %	2,9	3,0
Framtida pensionsförhöjningar, %	2,3	2,3
Omsättning, %	0,0	0,0
Inflation, %	2,1	2,2
Uppskattad återstående anställningstid i år	6,0	6,0
Förväntad livslängd för personer som fyllt 65 år		
Män	21,4	21,4
Kvinnor	25,4	25,4
Förväntad livslängd efter 20 år för personer som fyllt 45 år		
Män	23,7	23,7
Kvinnor	28,1	28,1

Centrala aktuariella antaganden som tillämpats 31.12.2020	Pensionsstiftelsen	Försäkringsbolag
Diskonteringsränta, %	0,4	0,5
Presumtiv lönehöjning, %	2,1	2,2
Framtida pensionsförhöjningar, %	1,4	1,5
Omsättning, %	0,0	0,0
Inflation, %	1,3	1,4
Uppskattad återstående anställningstid i år	6,0	8,0
Förväntad livslängd för personer som fyllt 65 år		
Män	21,4	21,4
Kvinnor	25,4	25,4
Förväntad livslängd efter 20 år för personer som fyllt 45 år		
Män	23,7	23,7
Kvinnor	28,1	28,1

	Pensionsstiftelsen		Försäkringsbolagens tilläggspensions- arrangemang	
	Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Känslighetsanalys av centrala aktuariella antaganden 31.12.2021				
Diskonteringsräntan				
Ökning med 0,5 procentenheter	-3	-7,0	0	-8,3
Minskning med 0,5 procentenheter	4	7,9	0	9,4
Pensionsförhöjningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	3	7,2	0	29,1
Minskning med 0,5 procentenheter	-3	-6,7	0	-27,1
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	2	3,9	0	4,1
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-2	-3,7	0	-4,0

	Pensionsstiftelsen		Försäkringsbolagens tilläggspensions- arrangemang	
	Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Känslighetsanalys av centrala aktuariella antaganden 31.12.2020				
Diskonteringsräntan				
Ökning med 0,5 procentenheter	-3	-6,9	0	-8,1
Minskning med 0,5 procentenheter	4	7,8	0	9,2
Pensionsförhöjningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	3	7,1	0	27,6
Minskning med 0,5 procentenheter	-3	-6,6	0	-25,5
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	2	3,8	0	3,8
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-2	-3,6	0	-3,6

Not 28. Efterställda skulder

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Kapitallån		86
Övriga		
Debenturer	1 994	2 223
Efterställda skulder totalt	1 994	2 309

Debenturer

1. Ett debenturlån på 500 miljoner euro som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 28.2.2022. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementärkapital. På lånet betalas fast ränta 5,75 % p.a.
2. Ett debenturlån på 10 miljarder Japanska yen (motvärde i euro 77 miljoner) som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 3.7.2025. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. Låneräntan är rörlig JPY Libor + 0,735%.
3. Ett debenturlån på 100 miljoner euro, som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 25.9.2025. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. På lånet betalas fast ränta 2,405 % p.a.
4. Ett debenturlån på 3 250 miljoner svenska kronor (motvärde i euro 317 miljoner) som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 3.6.2030. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. Låneräntan är rörlig 3mStibor + 2,300%.
5. Ett debenturlån på 1 000 miljoner euro, som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 9.6.2030. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. På lånet betalas fast ränta 1,625 % p.a.

Lånen 1–5 har emitterats på den internationella kapitalmarknaden.

OP Företagsbanken Abp har inga överträdelser av lånevillkoren varken beträffande kapital, ränta eller övriga villkor. Differensen mellan lånens nominella och bokförda värde beror på ränterisikvärderingen i säkringen av verkligt värde.

Not 29. Eget kapital

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Skulder till centralbanker	428	428
Fonder		
Bundna fonder		
Överkursfonden	524	524
Reservfonden	164	164
Fonden för verkligt värde		
Säkring av kassaflöde	-1	2
Värdering till verkligt värde		
Skuldebrev	41	19
Förlustreserv för skuldebrev	1	2
Övriga bundna fonder		
Fria fonder		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Accumulerade vinstmedel		
Balanserad vinst (förlust)	2 593	2 368
Periodens vinst (förlust)	215	182
Eget kapital totalt	4 296	4 020

Aktiekapital och aktier

Antalet aktier förblev 319 551 415. Aktierna saknar nominellt värde. Aktien bokföringsmässiga motvärde är 1,34 euro (inexakt värde). Alla aktier som emitterats är betalda till fullo.

Utdelningsförlägg

Styrelsen föreslår att utdelningen är 0,25 euro per aktie för räkenskapsperioden 2021. Det totala beloppet av den utdelning som föreslås är 80 miljoner euro. För jämförelseperioden betalades ingen utdelning.

Fonder

Överkursfonden

Fonden har bildats före de föreskrifter som gällde 1.9.2006. Poster som avsätts till fonden har varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet samt det belopp som har betalats för teckningsrätt som grundar sig på optionsrätt utöver aktiens motvärde.

Överkursfonden kan nedsättas i enlighet med föreskrifterna för minskning av aktiekapitalet och överkursfonden kan användas för att öka aktiekapitalet. Den del av teckningspriset som överskrider det bokföringsmässiga motvärdet av de med optioner i september och november 2006 tecknade aktierna avsattes till överkursfonden, eftersom bolagsstämman beslut om optionsrätterna hade fattats innan den nya aktiebolagslagen trädde i kraft. I övrigt har överkursfonden efter 1.9.2006 inte längre kunnat utökas.

Reservfonden

Reservfonden har bildats genom vinstmedel som avsatts till den under tidigare perioder och de kreditförlustreserver som överfördes till den 1990. Reservfonden kan användas för att täcka sådana förluster som det fria egna kapitalet inte räcker till för. Reservfonden kan också användas för att öka aktiekapitalet och den kan nedsättas liksom aktiekapitalet. Från 1.9.2006 har reservfonden inte längre kunnat utökas.

Fonden för verkligt värde

I fonden finns förändringar i verkligt värde för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. De poster som redovisats i fonden realiserar i resultaträkningen då värdepapper överläts eller då en nedskrivning görs för värdepappret. Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en ökning av fonden för verkligt värde. I fonden har också redovisats det verifierade värdeförändringsnettot av räntederivat i säkringsredovisning av kassaflöde justerat med uppskjuten skatt. Värdeförändringarna resultatförs den räkenskapsperiod under vilken det kassaflöde som är föremål för säkringen intäktsförs.

Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2020	-4	0	-4
Förändringar i verkligt värde	31	2	33
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	0		0
Uppskjuten skatt	-6	0	-7
Utgående balans 31.12.2020	20	2	22

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2021	20	2	22
Förändringar i verkligt värde	30	-4	27
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-2		-2
Uppskjuten skatt	-6	1	-5
Utgående balans 31.12.2021	43	-1	42

Fonden för verkligt värde före skatt var 52 miljoner euro vid slutet av räkenskapsperioden, och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 10 miljoner euro. Vid slutet av jämförelseperioden var fonden för verkligt värde 28 miljoner euro, och den uppskjutna skatteskuld som ansluter sig till den uppgick till 6 miljoner euro. I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under räkenskapsperioden till 0 miljon euro (1).

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

Övriga bundna fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder med stöd av bolagsordningen eller stadgarna, där också fondernas syften har fastställts.

Fonden för inbetalt fritt eget kapital

De tillgångar som samlats in genom aktieemissionen 2009 bokfördes i fonden för inbetalt fritt eget kapital.

Övriga fria fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder med stöd av bolagsstämmans beslut.

Akkumulerade vinstmedel

I de ackumulerade vinstmedlen ingår de skattemässiga avsättningar som överförts vid IFRS-övergången och vinsterna/(förlusterna) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner med avdrag för uppskjuten skatt.

Bundet och fritt eget kapital samt utdelningsbara medel

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Eget kapital		
Bundet eget kapital	1 157	1 138
Fritt eget kapital	3 139	2 882
Eget kapital totalt	4 296	4 020
Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Utdelningsbara medel		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Vinstmedel, förmånsbestämda planer	-73	-76
Balanserade vinstmedel	1 366	1 145
Skattemässiga avsättningar som överförts vid övergången till IFRS	1 300	1 300
Periodens resultat	215	182
	3 139	2 882
Aktiverade utvecklingskostnader	-11	-24
Utdelningsbara medel totalt	3 127	2 858

Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

Not 30. Ställda säkerheter

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	18 320	9 658
Ställda säkerheter totalt*	18 320	9 658
Derivatskulder med säkerhet	744	1 078
Övriga skulder med säkerhet	16 004	8 008
Totalt	16 748	9 086

* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 2,0 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Not 31. Erhållna finansiella säkerheter

OP Företagsbanken har tagit emot sådana säkerheter som avses i lagen om finansiella säkerheter och som kan vidaresäljas eller pantsättas.

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Verkligt värde av erhållna säkerheter		
Övriga	678	420
Totalt	678	420

ISDA-avtalet. Säkerhetssystemet går ut på att motparten ställer värdepapper eller kontanta medel som säkerhet. De kontanta medel som står som säkerhet i enlighet med CSA-avtal uppgick vid bokslutstidpunkten till 678 mn e (420 mn e). Vid bokslutstidpunkten fanns inga värdepapper som erhållits som säkerhet.

Not 32. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar, mn €	Verkligt värde via resultatet					Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkringsinstrument	
Kontanta medel	32 789					32 789
Fordringar på kreditinstitut	13 419					13 419
Derivatinstrument			3 444		268	3 712
Fordringar på kunder	26 236					26 236
Skuldebrev	3 853	13 171	331			17 355
Egetkapitalinstrument		0	18			18
Övriga finansiella tillgångar	1 274					1 274
Finansiella tillgångar						94 803
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						17
Totalt 31.12.2021	77 571	13 171	3 792		268	94 820

Tillgångar, mn €	Verkligt värde via resultatet					Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaffningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkringsinstrument	
Kontanta medel	21 764					21 764
Fordringar på kreditinstitut	11 248					11 248
Derivatinstrument			5 143		209	5 352
Fordringar på kunder	24 461					24 461
Skuldebrev	814	13 639	332			14 784
Egetkapitalinstrument	1 024	0	25			1 050
Övriga finansiella tillgångar	1 097					1 097
Finansiella tillgångar						79 756
Andra tillgångar än finansiella tillgångar						53
Totalt 31.12.2020	60 408	13 639	5 500		209	79 809

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		42 660		42 660
Derivatinstrument	2 579		91	2 669
Skulder till kunder		18 357		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten		22 630		22 630
Efterställda skulder		1 994		1 994
Övriga finansiella tillgångar		1 748		1 748
Finansiella tillgångar				90 059
Andra skulder än finansiella skulder				465
Totalt 31.12.2021	2 579	87 389	91	90 524

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		28 888		28 888
Derivatinstrument	4 079		195	4 274
Skulder till kunder		16 403		16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten		21 931		21 931
Efterställda skulder		2 309		2 309
Övriga finansiella tillgångar		1 572		1 572
Finansiella tillgångar				75 377
Andra skulder än finansiella skulder				412
Totalt 31.12.2020	4 079	71 103	195	75 789

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har behandlats i bokföringen till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet på de här skuldebrev som uppskattats med hjälp av den information som fanns att få från marknaden och etablerade värderingsmetoder var vid slutet av december 190 (303) miljoner euro högre än det bokförda värdet. Efterställda skulder har behandlats till det upplupna anskaffningsvärdet. Det verkliga värdet av efterställda skulder är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden är osäkert.

Not 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		13	5	18
Skuldinstrument	77	60	193	331
Derivatinstrument	1	3 604	106	3 712
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 269	2 376	527	13 171
Finansiella instrument totalt	10 347	6 053	832	17 232
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	10 347	6 053	832	17 232

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		22	4	25
Skuldinstrument	61	35	235	332
Derivatinstrument	0	5 291	61	5 352
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	12 075	1 280	283	13 639
Finansiella instrument totalt	12 137	6 628	583	19 348
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	12 137	6 628	583	19 348

Skuldernas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	2	2 637	30	2 669
Totalt	2	2 637	30	2 669

Skuldernas verkliga värden 31.12.2020, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	0	4 232	42	4 274
Totalt	0	4 232	42	4 274

Värdering till verkligt värde

Derivat

Kursen på noterade derivat fås direkt från marknaden. För värderingen av OTC-derivat tillämpas modeller och metoder som används allmänt på marknaden. Metoderna och modellerna behövs bl.a. för att beskriva ränte- och valutakurvor samt volatiliteter samt för att värdera optioner. På det allmänna planet kan indata för de här modellerna härledas från marknaden. För värderingen av vissa avtal måste dock användas modeller med indata som inte kan noteras på marknaden, varvid indata är uppskattningar. De här avtalen har klassificerats till nivå 3.

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

Styrning av riskhanteringen ansvarar för att de nya värderingsmodellerna och -metoderna godkänns samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bl.a. på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadskurser och annan 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 utan säkerheter beaktas kreditrisken för parterna i transaktionen. Kreditrisken justeras med en motpartsriskjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment "CVA") samt med en egen kredit-riskjustering (s.k. Debit Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- och DVA-värderingsjusteringarna beräknas enligt motpart. CVA- och DVA-justeringarna beräknas genom att simulera derivatens marknadsvärden och fallissemang i regel med stöd av marknadsinformation. Vid bedömningen av sannolikheten för fallissemang används marknadsdata också för olikvida motparter genom att förena motparterna med likvida marknadsdata.

Nivåerna för verkligt värde

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

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

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

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

Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2021	239	61	283	583
Resultaträkningens nettointäkter	-233	45		-188
Överföringar till Nivå 3	193		376	569
Överföringar från Nivå 3			-132	-132
Utgående balans 31.12.2021	198	106	527	832

Finansiella tillgångar mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2020	504	74	859	1 437
Resultaträkningens nettointäkter	-497	-13		-510
Överföringar till Nivå 3	232		-501	-269
Överföringar från Nivå 3			-75	-75
Utgående balans 31.12.2020	239	61	283	583

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2021	42	42
Resultaträkningens nettointäkter	-11	-11
Utgående balans 31.12.2021	30	30

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2020	32	32
Resultaträkningens nettointäkter	9	9
Utgående balans 31.12.2020	42	42

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2021

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-233			-233
Orealiserade nettointäkter	57			57
Nettointäkter totalt	-177			-177

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2020

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-497			-497
Orealiserade nettointäkter	-22			-22
Nettointäkter totalt	-519			-519

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

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2021.

Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2021

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Känslighetsanalys	Skäligen möjlig förändring i verkligt värde
Instrument värderade till verkligt värde via resultatet:					
Kapitalfonder*	193		193	19,3	10 %
Fastighetskapitalfonder***	5		5	1,0	0,2
Derivat:					
Säkring av indexlån och strukturerade derivat samt derivat med lång löptid**	106	-30	76	8,4	11 %
Verkligt värde via resultatet					
Obligationslån	527		527	52,7	10 %

Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2020

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Känslighetsanalys	Skäligen möjlig förändring i verkligt värde
Instrument värderade till verkligt värde via resultatet:					
Kapitalfonder*	235		235	23,5	10 %
Fastighetskapitalfonder***	4		4	0,8	0,2
Derivat:					
Säkring av indexlån och strukturerade derivat samt derivat med lång löptid**	61	-42	19	2,1	11 %
Verkligt värde via resultatet					
Obligationslån	283		283	28,3	10 %

* Värdet på riskkapitalfonder beror främst på målgruppernas resultatutveckling och PE-talen för motsvarande noterade bolag. Utvecklingen av det verkliga värdet på kapitalfonder följs upp med koefficienten Total Value per Pid-in (TVPI), vilken har förändrats i snitt 10 %.

** Följande stressscenarier: aktiernas volatilitet (30 %), aktiernas utdelning (30 %), kreditriskpremierna (30 %) och den sammanlagda värdeförändringen av betydande korrelationsändringar.

*** Vid värderingen av fastighetskapitalfonder tillämpas i regel avkastningsvärdesmetoden, vars huvudkomponenter är avkastningskravet och nettohyresnivån. En förändring i avkastningskravet med +/- 1 procentenhet leder i snitt till en förändring på cirka 20 % i verkligt värde.

Not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

I avsnitt 2 i not 2 beskrivs hur OP Företagsbankens kreditrisk uppkommer och hanteras. Principerna för hur de förväntade kreditförlusterna beräknas beskrivs i avsnitt 6.4 Nedskrivningar i not 1.

Förväntade kreditförluster beräknas på fordringarna värderade till upplupet anskaffningsvärde samt skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (placeringar i obligationslån). I OP Företagsbanken består fordringarna av krediter, revolverande krediter (t.ex. konton med kredit), leasing- och factoringfordringar. Dessutom beräknas de förväntade kreditförlusterna på poster utanför balansräkningen såsom kreditlöften, finansieringslimiter och bankgarantier. Skuldebrev utgör däremot placeringar i obligationslån. Över de förväntade kreditförlusterna redovisas en förlustreserv i balansräkningen eller, då det är fråga om skuldebrev, i övrigt totalresultat.

Många faktorer inverkar på beloppet av de förväntade kreditförlusterna, bl.a. exponeringsbeloppet, exponeringens löptid, kundens rating och säkerhetens värde samt den framtidsinriktade informationen.

I följande tabell redovisas de fordringar som är exponerade för kreditrisker och för vilka den förväntade kreditförlusten beräknas. I den beskrivs åtagandena i och utanför balansräkningen också det högsta beloppet av exponeringarna för kreditrisker utan att beakta säkerheter eller andra kreditförstärkande poster. Exponeringar utanför balansräkningen motsvaras av det exponeringsbelopp eller garantibelopp som binder banken.

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Exponeringar totalt	
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Fordringar på kunder totalt	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 279	190	88	278	75	4 631
Uttagsmån och limiter totalt	4 279	190	88	278	75	4 631
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 196	121		121	78	7 396
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 196	121		121	78	7 396
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 160	31		31		13 191
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 309	1 399	335	1 733	661	51 704

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Förlust- reserv totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Fordringar på kunder totalt	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-3		-3	-14	-20
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-3		-3	-14	-20
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-2	-1		-1		-2
Totalt	-28	-26	-2	-28	-283	-339

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2021	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	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv						
Företagsbank	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,84 %	-0,88 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv totalt	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,84 %	-0,88 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv totalt	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Expone- ringar totalt	
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	22 903	1 159	154	1 313	497	24 714
Fordringar på kunder totalt	22 903	1 159	154	1 313	497	24 714
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 048	377	69	446	65	4 558
Uttagsmån och limiter totalt	4 048	377	69	446	65	4 558
Övriga åtaganden utanförbalansräkningen						
Företagsbank	6 267	262		262	99	6 628
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 267	262		262	99	6 628
Skuldebrev						
Övrig rörelse	13 141	50		50		13 191
Skuldebrev totalt	13 141	50		50		13 191
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	46 359	1 849	223	2 071	660	49 091

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2020

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Förlust- reserv totalt	
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-24	-28	-1	-29	-227	-280
Fordringar på kunder totalt	-24	-28	-1	-29	-227	-280
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-12	-1		-1	-14	-27
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-12	-1		-1	-14	-27
Skuldebrev***						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-37	-30	-1	-31	-242	-310

* Förlustreserv redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

** Förlustreserv redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2020	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	33 218	1 798	223	2 021	660	35 900
Förlustreserv						
Företagsbank	-36	-29	-1	-30	-242	-308
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,11 %	-1,61 %	-0,56 %	-1,50 %	-36,57 %	-0,86 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	33 218	1 798	223	2 021	660	35 900
Förlustreserv totalt	-36	-29	-1	-30	-242	-308
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,11 %	-1,61 %	-0,56 %	-1,50 %	-36,57 %	-0,86 %
Skuldebrev bokfört värde						
Övrig rörelse	13 141	50		50		13 191
Förlustreserv						
Övrig rörelse	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Övrig rörelse	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 141	50		50		13 191
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,34 %		-1,34 %		-0,02 %

Förändringar i förlustreserven under räkenskapsperioden

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2021 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Nedskrivningsstegen redovisas i avsnitt 6.4.1 i not 1.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2021	36	29	243	308
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	6		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		13	13
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	32	25
Överföringar från steg 3 till steg 2		2	-3	-1
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	10	5	8	25
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-17	-6	-25	-48
Förändringar i riskparametrar (netto)	-3	1	46	44
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	1	1	0	2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-30	-30
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-10	-2	40	28
Förlustreserv 31.12.2021	26	27	283	337

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2021 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2021	33 197	2 021	682	35 900
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-913	857		-57
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-92		73	-19
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	549	-613		-64
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-134	115	-20
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	11		-14	-3
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		25	-28	-2
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 097	-47	-95	-1 240
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	11 579	231	50	11 861
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-7 085	-634	-81	-7 800
Bortskrivningar		-3	-40	-43
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2021	36 149	1 703	661	38 513

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid rapporttidpunkten med läget vid början av året. Av de här överförs dock cirka 81 procent till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning.

Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med en månad fördröjning under 2021.

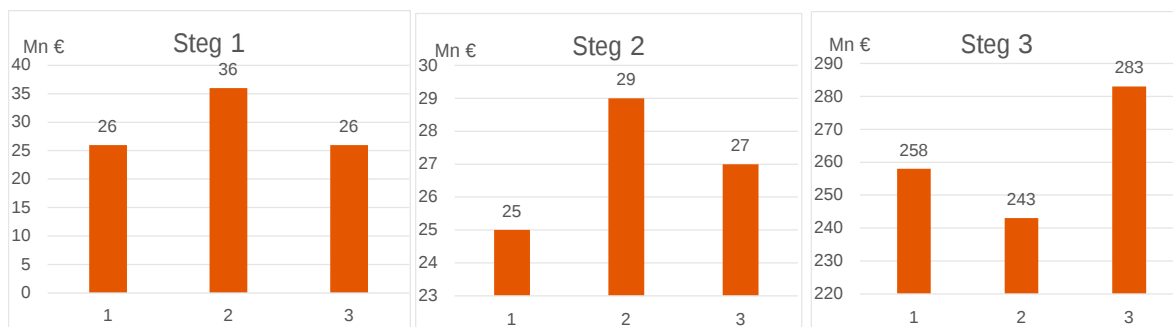
Största delen av krediterna har överförs till steg 2 på basis av OP:s relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftare en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. De svagaste ratingklasserna klassificeras till steg 2 på basis av den absoluta ratingklassgränsen. I synnerhet i de svagare ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang ska identifieras utan dröjsmål. Det medför en omedelbar överföring till steg 3.

OP Företagsbanken kalibrerade under Q1/2021 hushållskundernas kreditklassificeringsmodell så att den motsvarar den nya definitionen av fallissemang från 2020. Detta invercade i april på hushållskundernas IFRS 9 PD-modell samt på den kvantitativa SICR-modellen, med vilken man avgör överföringen av ett avtal från steg 1 till steg 2. De ursprungliga PD-kurvor som användes i SICR-modellen kalibrerades så att de är jämförbara, varvid kalibreringen inte hade någon betydande inverkan på ECL. OP Företagsbanken uppdaterade hushållskundernas egentliga IFRS 9 PD-modell och den kvantitativa SICR-modellen för Q4/2021 som en del av den normala modelluppdateringen.

IFRS 9 PD-modellen för hushållskunder uppdaterades på basis av bland annat material enligt den nya definitionen av fallissemang. Dessutom preciserades modellens segmentering och ändrades de makroekonomiska förklarande faktorerna till 12 mån. Euribor, med avdrag för inverkan av inflationen och förändringen i BNP, 3 mån. Euribor realränta, med avdrag för inverkan av inflationen och förändringen i arbetslöshetsgraden (tidigare förändringen i BNP, 12 mån. Euribor och förändringen i arbetslöshetsgraden). De förväntade kreditförlusterna förbättrades med 2 miljoner euro och detta redovisas som förändring i modellantaganden och metodologi.

OP Företagsbanken har enligt ledningens prövning gjort en tilläggsavsättning för ECL på 6 miljoner euro. Den riktar sig främst till fordringar med affärsfastighetssäkerheter i steg 3. Syftet med avsättningen är att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Avsättningen upplöses när säkerhetsvärderingen upphört, sannolikt under 2022.

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren, och här ses hur de ökat under coronapandemin och hur ökningen jämnat ut sig



OP Företagsbanken erbjuder sina kunder möjlighet till högst 12 månaders amorteringsfrihet för bolån. För företag bedöms ändringar i betalningstiderna alltid från fall till fall och genom att i stor utsträckning utnyttja Finnveras borgen. Vid ändringar i betalningsplaner identifieras exponeringar med anstånd och kunder med fallissemang i enlighet med normala anvisningar.

Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärde av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20-%, bas 60-% och starkt 20-%. Under 2021 har uppdateringarna av de makroekonomiska prognoserna ökat de förväntade kreditförlusterna med 7 miljoner euro.

Skuldebrev, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2021	2	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.12.2021	2	0		2

Förändringar i förlustreserven under 2020

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2020 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2020	26	25	258	309
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	7		6
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		29	28
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-3		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-4	28	24
Överföringar från steg 3 till steg 2		0	-3	-2
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15	7	4	27
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-6	-32	-44
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	5	-7	5
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	-5	-2		-7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-33	-33
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	10	4	-15	0
Förlustreserv 31.12.2020	36	29	243	308

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2020 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2020	34 687	3 379	514	38 580
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-785	663		-121
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-109		85	-23
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	522	-606		-84
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-186	144	-43
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	5		-7	-2
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		9	-14	-6
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-2 214	-142	8	-2 348
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 628	406	55	8 089
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6 538	-1 502	-56	-8 096
Bortskrivningar			-46	-46
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2020	33 197	2 021	682	35 900

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid slutet av året med läget vid början av året. Av dem har dock cirka 66 procent (se default capture rate-nyckeltalet nedan) rapporterats i steg 2 under 2020, vilket betyder att avtalen i regel har överförts till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning.

Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med månaders fördröjning under 2020.

Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP:s relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftare en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. De svagaste ratingklasserna klassificeras till steg 2 på basis av den absoluta ratingklassgränsen. I synnerhet i de svagare ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang ska identifieras utan dröjsmål. Det medför en omedelbar överföring till steg 3.

Skuldebrev, mn €	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2020	2	1		3
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	-1		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0			0
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	-1			-1
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-1	0		-1
Förlustreserv 31.12.2020	2	1		2

I följande tabell redovisas fördringarna enligt ratingklass exponeringar i balansräkningen, exponeringar utanför balansräkningen till bruttobelopp, exponeringsbelopp efter avdrag av säkerheter och förlustrserven. Ratingklasserna 1–12 används för kreditklassificering av företag och offentlig sektor och A–F för kreditklassificering av hushåll. Ratingklasserna har förenats i tabellen genom att ratingklass 1 för företagskunder omfattar ratingklasserna 1 och 1,5 osv. För privatkunderna inkluderar ratingklass A klasserna A+, A och A- osv. OP Gruppens kreditklassificering beskrivs i avsnitt 2.2.1 i not 2. Nettoexponeringen har beräknats avtalspecifikt och översäkerheter har inte beaktats i den.

31.12.2021

Mn €	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustrserv		
Rating	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	98			149			126			0		
2	1 308	6		1 461	14		1 174	8		0	0	
3	5 263	113		2 401	36		4 169	113		-1	0	
4	3 864	75		2 004	44		2 101	75		-1	0	
5	4 741	21		2 347	15		2 379	16		-2	0	
6	4 330	87		1 822	16		1 659	10		-5	0	
7	2 400	246		889	49		846	62		-8	-1	
8	514	281		282	183		118	124		-6	-12	
9	5	73			23			7			-2	
10		29			4			7			-3	
11			383			147			180			-217
12			53			2			49			-50
A	98	0		25	0		22	0		0	0	
B	604	1		46	0		114	0		0	0	
C	1 019	22		31	1		184	6		-1	0	
D	431	61		18	4		137	20		-1	0	
E		289	1		9			88	0		-8	0
F			71			4			29			-16
Totalt	24 673	1 304	508	11 475	399	153	13 029	536	258	-26	-27	-283

31.12.2020

Mn €	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustrserv		
Rating	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	367	23		375	32		632	9		0	0	
2	1 671	7		1 278	5		219	22		0	0	
3	4 529	55		2 372	21		1 597	0		-1	0	
4	3 392	7		1 448	2		3 333	54		-1	0	
5	3 989	31		1 981	62		2 017	7		-2	0	
6	3 788	210		1 448	37		2 269	27		-5	-1	
7	2 392	134		822	53		1 655	40		-9	-2	
8	701	306		476	443		1 111	59		-15	-7	
9		175			35		327	204			-7	
10		79			9			36			-7	
11			374			156		12				-180
12			49			4			204			-48
A	33			52					61	0		
B	426	2		36	1		65			0	0	
C	1 028	4		14	2		150	2		0	0	
D	589	16		12	3		236	3		-1	0	
E		264			3		225	9			-4	
F			75			4		81				-14
Totalt	22 904	1 313	497	10 315	708	163	13 835	564	265	-36	-29	-243

Största delen av krediterna har överfört till steg 2 på basis av OP:s relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftare en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. De svagaste ratingklasserna klassificeras till steg 2 på basis av den absoluta ratingklassgränsen. I synnerhet i de svagare ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang ska identifieras utan dröjsmål. Det medför en omedelbar överföring till steg 3.

OP Företagsbank kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det riktiga indrivningsåtgärder till dem. Det återstående beloppet av sådana finansiella tillgångar var 17 miljoner euro (15) 31.12.2021.

Betydande öknningar av kreditrisker (SICR)

Betydande öknningar av kreditrisker konstateras systemtekniskt på det sätt som beskrivs i bokslutsprinciperna (Not 1, avsnitt 6.4.1).

Klassificeringen av avtal i grupper enligt hur deras kreditriskegenskaper sammanfaller är i SICR-modellen identisk med PD-modellerna (probability of default, dvs. sannolikheten för fallissemang) för hela löptiden. Klassificeringarna är viktigaste indata för PD-modellerna. Såväl nuvarande PD som tröskelvärde-PD innehåller framtidsinriktad information (nedan).

Effektiviteten hos SICR bedöms varje rapporteringsdag med följande nyckeltal:

Observationsgraden för fallissemang (Default capture rate) mäter hur många avtal som fanns i steg 2 innan de överfördes till steg 3. Nyckeltalet var 81 (66) procent 31.12.2021. Ju högre nyckeltalet är, desto bättre kan SICR-modellen observera betydande öknningar i kreditrisken. Den relativa andelen för avtalen i steg 2 var 3 (6) procent av hela den solventa kreditstocken.

För SICR-kriteriet för den relativa ökningen i PD har utvecklats en separat modell, vars parametrar beräknas utifrån historiska data. Förutom av dessa parametrar påverkas SICR-modellen av bland annat avtalets ratingklass, segment och makroekonomiska variabler, som tillsammans bestämmer livstids PD för avtalet. Jämförelsen av den relativa ökningen påverkas dessutom av avtalets förflutna och återstående livstid. Av dessa orsaker har inget allmänt tröskelvärde fastställts för ökningen i PD, utan situationen är avtalsspecifik. Det kan dock konstateras att en två- till trefaldig ökning i PD i snitt utlöser det kvantitativa SICR-kriteriet.

Framtidsinriktad information som inkluderats i beräkningsmodellerna för förväntade kreditförluster

Bedömningen av SICR och beräkningen av förväntade kreditförluster innehåller framtidsinriktad information. OP Gruppen har analyserat vilka makroekonomiska variabler som har en förklarande betydelse för beloppet av kreditrisken.

I följande tabell finns ett sammandrag av värdena på de fem viktigaste makroekonomiska variabler som använts i modellerna under perioden 2021–2050 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna den förväntade kreditförlusten. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2021.

Makroekonomisk variabel	Scenario	Medelvärde (%)	Minimum (%)	Maximum (%)
BNP-tillväxt	Svagt	0,6	-0,6	2,8
	Bas	1,5	1,1	3,5
	Starkt	2,3	2,0	5,1
Arbetslöshet, %	Svagt	8,4	7,5	9,1
	Bas	6,6	6,5	7,8
	Starkt	4,7	4,1	7,7
Bostädernas prisindex	Svagt	1,2	-0,8	2,9
	Bas	2,8	2,0	4,0
	Starkt	3,8	3,0	4,9
12 mån. Euribor, med avdrag för ökningen i BNP och inflationen	Svagt	0,0	-2,0	0,6
	Bas	0,4	-2,1	1,2
	Starkt	0,9	-2,4	-1,8
3 mån. realränta	Svagt	-0,6	-2,6	-0,1
	Bas	-0,4	-2,8	0,4
	Starkt	-0,1	-3,2	0,9

Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2021 Svagt 20 procent, Bas 60 procent och Starkt 20 procent.

I följande tabell finns ett sammandrag av värdena på de fem viktigaste makroekonomiska variabler som använts i modellerna under perioden 2020–2049 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna de förväntade kreditförlusterna. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2020.

Makroekonomisk variabel	Scenario	Medelvärde (%)	Minimum (%)	Maximum (%)
BNP - tillväxt	Svagt	0,4	-4,0	0,8
	Bas	1,3	-4,0	3,0
	Starkt	2,0	-4,0	5,4
Arbetslöshet, %	Svagt	8,4	7,8	8,7
	Bas	6,7	6,5	8,0
	Starkt	4,9	4,5	7,8
Investerings tillväxt, %	Svagt	1,0	-1,7	1,5
	Bas	2,6	0,7	3,0
	Starkt	3,7	1,0	4,0
Bostädernas prisindex	Svagt	0,8	-1,0	1,3
	Bas	1,6	-0,4	2,3
	Starkt	2,5	-0,2	3,3
12 mån. Euribor	Svagt	-0,5	-2,1	-0,1
	Bas	-0,1	-2,0	0,4
	Starkt	0,2	-1,9	0,9

Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2020 Svagt 20 procent, Bas 60 procent och Starkt 20 procent.

Scenarierna baserar sig på prognoser av OP Gruppens ekonomer. I prognosprocenterna beaktas också motsvarande prognoser från externa institut såsom OECD, Internationella valutafonden, Finlands Bank, finansministeriet osv. samt akademiska undersökningar.

Hur rimliga de makroekonomiska variabler som använts är bedöms i samband med granskningen av hur modellerna för PD, LGD, EAD och betalning i förtid fungerar.

I följande tabell nedan redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2021.

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i det basscenariot	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1	25	27	24	22
Steg 2	27	29	27	25
Steg 3	256	256	256	256
Totalt	308	312	307	303

I följande tabell nedan redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2020.

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i det basscenariot	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1	35	38	35	33
Steg 2	27	30	27	25
Steg 3	231	231	231	231
Totalt	293	299	293	289

För både privat- och företagskunderna påverkar alla riskparametrar i samma riktning, så att förlustreserven är störst i det svaga scenariot. LGD-modellen i steg 3 är oberoende av makroekonomiska variabler, men en betydande del av exponeringarna i steg 3 bedöms med en kassaflödesbaserad bedömning från egna medarbetare, vilken även beaktar framtidsinriktad information.

Känslighetsanalys

Med känslighetsanalyser beskrivs förlustreservens känslighet för förändringar i makroekonomiska faktorer. Analysen nedan beskriver endast en ekonomisk försvagning som är förhållandevis möjlig, inte alls en konjunkturuppgång. Dessutom utvecklas alla de olika komponenterna i känslighetsanalysen under en recession inte nödvändigtvis tillsammans på det sätt som beskrivs i analysen.

De viktigaste makroekonomiska variablerna i riskparametrarna och exponeringsklasserna är 12 månaders Euribor, 3 månaders Euribor realränta, med avdrag för inverkan av inflationen och utvecklingen i BNP. De förändringar som använts i känslighetsanalyserna är en ökning med 1 procentenhet i 12 månaders Euribor, en ökning med 1 procentenhet i 3 månaders Euribor, en ökning med 1 procentenhet i inflationen och en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxtgraden. Talen beskriver alltså en konjunktur som är svagare än den nuvarande, och de ökar alla förlustreserven vid fallissemang och baserar sig på följande. Nivåerna på de förändringar som använts i känslighetsanalyserna baserar sig på hur variablerna förändrats under den historiska perioden, och förändringarna motsvarar i stort sett en förändring i samma storleksklass som standardavvikelsen.

Känslighetsanalysen utförs endast för avtal i steg 1 och 2. Känslighetsanalysen beaktar inte de överföringar som sker mellan steg 1 och 2 till följd av att en betydande kreditrisk ökar (SICR). Förändringar i PD för hela löptiden i det stressade scenariot beaktas endast i PD-estimatet för formeln för förlustandelen vid fallissemang, effekterna av förändringar i PD via SICR beaktas inte i känslighetsanalysen.

I följande tabell redovisas känsligheten för en förändring i förlustreserven för grupper av hushåll och företag 31.12.2021, då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av förändringarna i räntorna, realräntan, inflationen och BNP:

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2021	Känslighetsanalys av förlustreserven*	Relativ förändring
Hushåll			
Steg 1	2	2	4,0 %
Steg 2	9	10	11,0 %
Företag			
Steg 1	22	24	9,9 %
Steg 2	18	23	27,4 %
Totalt	51	60	16,0 %

*En ökning med 1 procentenhet i 12 mån. Euribor, en ökning med 1 procentenhet i 3 mån. Euribor realränta, en ökning med 1 procentenhet i inflationen och en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxten i alla scenarier.

I följande tabell redovisas känsligheten för förändringar hos förlustreserven 31.12.2020 för grupper av hushåll och företag då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av räntorna, investeringarnas tillväxt och förändringarna i BNP:

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2020	Känslighetsanalys av förlustreserven*	Relativ förändring
Hushåll			
Steg 1	2	2	5,5 %
Steg 2	5	5	5,6 %
Företag			
Steg 1	34	38	12,9 %
Steg 2	21	29	33,2 %
Totalt	61	73	19,3 %

*En ökning med 1 procentenhet i 12 mån. euribor, en ökning med 1 procentenhet i realräntan och en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxten i alla scenarier.

Förlustreserven bestäms till stor del basis av de första åren, då de simulerade scenariernas första år är väsentliga med tanke på resultaten av känslighetsanalysen.

Då räntorna stiger med 1 procentenhet ökar förlustreserven för såväl privatkunder som företagskunder. BNP-tillväxtens relation blir negativ gentemot förlustreservens belopp via alla modellkomponenter. Då BNP-tillväxten försvagas ökar både privatkundernas och företagskundernas PD-värden. Dessutom påverkar den via LGD genom att en nedgång i BNP försvagar utvecklingen i bostadssäkerheternas verkliga värde, vilket påverkar avtalen i steg 2.

Analysen visar att de mest betydande relativa och absoluta förändringarna gäller företagskunder. För dem växer förlustreserven för avtalen i steg 1 och 2 med avsevärt. För privatkunderna är förändringarna betydligt lägre än för företagskunderna, eftersom estimaten för deras riskparametrar inte är lika känsliga för konjunkturerna i ekonomin.

Not 35. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2021	31.12.2020
Garantier	406	460
Garantiansvar	2 413	1 871
Kreditlöften	5 678	5 364
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	656	227
Övriga	495	496
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	9 649	8 417

Not 36. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning

Finansiella tillgångar

			Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen			
	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar	Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Mottagna säkerheter	Netto
31.12.2021, mn €						
Derivat	4 073	-361	3 712	-2 190	-678	844
	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar	Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Mottagna säkerheter	Netto
31.12.2020, mn €						
Derivat	5 915	-562	5 352	-2 462	-377	2 513

Finansiella skulder

			Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen			
	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder	Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Ställda säkerheter	Netto
31.12.2021, mn €						
Derivat	3 015	-345	2 669	-2 190	-488	-9
	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder	Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Ställda säkerheter	Netto
31.12.2020, mn €						
Derivat	4 863	-589	4 274	-2 462	-542	1 269

*OP Företagsbanken Abp har som praxis att ingå allmänna avtal om derivatkontrakt med alla derivatmotparter.

Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart och de dagliga derivatbetalningarna kvittas med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller mottas dagligen en säkerhet som motsvarar förändringen i det verkliga värdet på öppna avtal (variation margin), vilken beroende på clearingsättet behandlas som en säkerhet eller som slutlig betalning. De räntederivat som clearas via centrala motparter redovisas till nettobelopp i balansräkningen.

Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

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

Not 37. Noter till kassaflödesanalysen

Mn €	2021	2020
Erhållna räntor	694	937
Betalda räntor	-509	-678
Poster med transaktioner som inte medför betalningar och övriga justeringar		
Nedskrivningar av fordringar	74	54
Förändringar i värdet av finansiella instrument	304	-217
Förändringar i förvaltningsfastigheternas verkliga värde	0	0
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0
Avskrivningar	12	14
OP-bonus till ägarkunder	0	0
Betald inkomstskatt	52	45
Övriga	54	-12
Justeringar totalt	497	-117
Likvida medel		
Kontanta medel	32 789	21 764
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	102	78
Totalt	32 891	21 842

Noter till riskhanteringen

Principerna för riskhantering beskrivs i not 2.

Not 38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

Mn €	2015	2016	2017	2018*	2019	2020	2021
Kreditförluster och nedskrivningar, brutto	-69	-83	-48	-24	-50	-54	-74
Återföringar	40	46	36	0	1	1	1
Kreditförluster och nedskrivningar, netto	-30	-37	-12	-23	-50	-53	-74

*Standarden IFRS 9 togs i bruk 1.1.2018.

Not 39. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag

Mn €	31.12.2021	Andel, %	31.12.2020	Andel, %
Objektsäkerhet	4 846	35,0	3 333	28,7
Inteckning i fastighet eller legorätt i kontors- eller industrifastighet	2 996	21,6	2 759	23,7
Borgen av offentlig sektor	2 387	17,2	2 567	22,1
Aktier och andelar, övriga	1 345	9,7	1 273	11,0
Aktier, bostadsaktiebolag och fastighetsbolag i bostadsbruk	821	5,9	351	3,0
Inteckning i fastighet eller legorätt i bostadsfastighet	502	3,6	485	4,2
Företagsinteckning	297	2,1	290	2,5
Annan säkerhet	290	2,1	284	2,4
Finansiering mot fordringssäkerhet	201	1,5	180	1,5
Bankgaranti	172	1,2	103	0,9
Totalt	13 858	100,0	11 626	100,0

De erhållna säkerheterna per säkerhetsslag har räknats på basis av säkerhetsvärdena av de säkerheter som gäller åtaganden i bankens besittning. Beräkningen av säkerhetsvärdet utgår från säkerhetens verkliga värde, från vilket säkerhetsvärdet härleds på basis av en försiktigt uppskattad värderingsprocent för varje säkerhetsslag. Säkerhetsvärden som överskrider åtagandena har inte beaktats i siffrorna.

Not 40. Upplåningens struktur

Mn €	31.12.2021	Andel, %	31.12.2020	Andel, %
Skulder till kreditinstitut	42 660	49,8	28 888	41,5
Skulder till kunder				
Inlåning	16 089	18,8	13 944	20,1
Övriga	2 268	2,6	2 458	3,5
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Bankcertifikat och ECP (Euro Commercial Paper)	7 835	9,1	7 620	11,0
Obligationer	10 869	12,7	12 622	18,2
Efterställda obligationslån (SNP)	3 926	4,6	1 689	2,4
Efterställda skulder	1 994	2,3	2 309	3,3
Totalt	85 641	100,0	69 530	100,0

Not 41. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid

31.12.2021	3 mån. eller under	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Kontanta medel	32 789					32 789
Fordringar på kreditinstitut	992	3 304	7 656	981	487	13 419
Fordringar på kunder	4 245	3 355	15 091	2 253	1 293	26 236
Investeringsstillgångar						
Finansiella tillgångar som innehas för handel	132	68	71	59	0	331
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	264	740	7 273	4 894		13 171
Finansiella tillgångar som upplupet anskaffningsvärde		501	3 043	310		3 853
Tillgångar totalt	38 421	7 967	33 134	8 496	1 780	89 799
Skulder till kreditinstitut	10 772	2 703	22 387	6 798		42 660
Skulder till kunder	17 718	194	411	32		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 901	6 723	6 918	3 849	239	22 630
Efterställda skulder	507		1 487			1 994
Skulder totalt	33 898	9 620	31 204	10 679	239	85 641
Garantier	112	67	193	0	34	406
Garantiansvar	251	614	632	886	30	2 413
Kreditlöften	5 678					5 678
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	115	389	153			656
Övriga	492	2	0	1		495
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 647	1 072	978	887	64	9 649
31.12.2020	3 mån. eller under	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Kontanta medel	21 764					21 764
Fordringar på kreditinstitut	1 137	4 474	5 211	328	98	11 248
Fordringar på kunder	5 167	3 372	13 434	1 169	1 320	24 461
Investeringsstillgångar						
Finansiella tillgångar som innehas för handel	192	49	59	27	4	331
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	213	435	7 469	5 522		13 639
Finansiella tillgångar som upplupet anskaffningsvärde			503	311		814
Tillgångar totalt	28 473	8 329	26 676	7 357	1 423	72 257
Skulder till kreditinstitut	8 331	653	12 896	7 007		28 888
Skulder till kunder	15 375	553	421	53		16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 052	5 966	8 915	2 749	250	21 931
Efterställda skulder		283	2 026			2 309
Skulder totalt	27 758	7 455	24 258	9 809	250	69 530
Garantier	54	76	276	1	52	460
Garantiansvar	198	356	502	760	55	1 871
Kreditlöften	5 364					5 364
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	65	78	84	0		227
Övriga	493	0	2	1	0	496
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 174	511	864	762	107	8 417

Not 42. Likviditetsreserven

Likviditetsreserven redovisas för segmentet Övrig rörelse.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2021, mn €

År	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Totalt	Andel, %
Aaa*	32 837	603	604	226	254		34 524	91,7
Aa1-Aa3	106	346	439	391	329	0	1 609	4,3
A1-A3	2	2	0	8	2		15	0,0
Baa1-Baa3	1	112	101	41	11	0	267	0,7
Ba1 eller lägre	0	66	30	39			134	0,4
Intern rating	305	213	115	267	196		1 095	2,9
Totalt	33 250	1 342	1 289	971	792	0	37 645	100,0

* inkl. Tillgodohavanden på centralbanker

Den genomsnittliga återstående löptiden för Likviditetsreserven (exkl. Tillgodohavanden på centralbanker) var 4,0 år.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2020, mn €

År	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Totalt	Andel, %
Aaa*	21 954	1 515	1 611	852	1 414		27 346	87,5
Aa1-Aa3	1	651	984	474	706	0	2 814	9,0
A1-A3	0	2	4	3	2	3	14	0,0
Baa1-Baa3	32	59	124	51	5	1	273	0,9
Ba1 eller lägre	20	7	64	35	0		127	0,4
Intern rating	245	190	167	78			680	2,2
Totalt	22 253	2 424	2 954	1 494	2 127	4	31 254	100,0

* inkl. Tillgodohavanden på centralbanker

Den genomsnittliga återstående löptiden för Likviditetsreserven (exkl. Tillgodohavanden på centralbanker) var 4,4 år.

Not 43. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt förfall eller omprissättning

31.12.2021	1 mån. eller under	>1-3 mån.	>3-12 mån.	1-2 år	2-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	32 789						32 789
Fordringar på kreditinstitut	2 550	4 909	3 016	1 329	1 438	177	13 419
Fordringar på kunder	5 828	8 438	7 651	368	2 558	1 393	26 236
Investeringsstillgångar							
Finansiella tillgångar som innehåller för handel	22	78	85	9	67	70	331
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	593	138	714	1 596	5 235	4 894	13 171
Finansiella tillgångar som upplupet anskaffningsvärde	810	3 043					3 853
Tillgångar totalt	42 593	16 606	11 465	3 303	9 298	6 534	89 799
Skulder till kreditinstitut	26 577	7 430	1 519	777	2 056	4 301	42 660
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet			0				0
Skulder till kunder	16 348	1 451	558				18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 807	4 272	5 494	604	5 350	4 105	22 630
Efterställda skulder	77	816	7		1 094		1 994
Skulder totalt	45 809	13 969	7 578	1 380	8 500	8 405	85 641

På anfordran betalbara poster bland skulderna var totalt 17,7 miljarder euro, och de bestod främst av inlåning från allmänheten.

31.12.2020	1 mån. eller under	>1-3 mån.	>3-12 mån.	1-2 år	2-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	21 764						21 764
Fordringar på kreditinstitut	1 655	3 512	3 672	740	1 580	89	11 248
Fordringar på kunder	6 170	7 694	6 468	459	2 288	1 382	24 461
Investeringsstillgångar							
Finansiella tillgångar som innehåller för handel	94	100	48	7	51	32	331
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	590	141	346	1 318	5 723	5 522	13 639
Finansiella tillgångar som upplupet anskaffningsvärde	814						814
Tillgångar totalt	31 086	11 447	10 534	2 523	9 642	7 024	72 257
Skulder till kreditinstitut	9 016	3 964	1 473	2 226	7 740	4 468	28 888
Skulder till kunder	14 015	1 518	870				16 403
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 071	4 628	5 865	1 706	4 771	2 889	21 931
Efterställda skulder	75	363	278	500	1 093		2 309
Skulder totalt	25 178	10 473	8 487	4 431	13 604	7 358	69 530

På anfordran betalbara poster bland skulderna var totalt 16,2 miljarder euro, och de bestod främst av inlåning från allmänheten.

Not 44. Ränte- och marknadsriskens känslighetsanalys

Ränterisken i balansräkningen

Valuta, mn €	2021		2020	
	-200bp	+200bp	-200bp	+200bp
EUR	426	-69	313	-219

Risken rapporteras i euro för alla valutor. Posterna i valuta är små och deras valuta- och ränterisker är i regel säkrade. Ränterisken räknas ut månatligen som känsligheten för förändringar i nuvärdet på kassaflödet vid en parallell förskjutning av räntekurvan med 2 procentenheter.

Marknadsriskens känslighetsanalys

Mn €		2021	2020
Räntevolatilitet*	10bp	-2	0
	10 %-		
Valutavolatilitet*	enheter	0	0
Kreditriskpremie**	10bp	-55	-61

* Handelsportföljen

** Långfristiga investeringstillgångar

Övriga noter

Not 45. Ländervisa uppgifter

OP Företagsbanken Abp verkar huvudsakligen i Finland. OP Företagsbanken Abp har filialer som bedriver bankrörelse och finansbolagsverksamhet i Estland, Lettland och Litauen. OP Företagsbanken Abp: styrelse godkände 10.2.2021 en fusionsplan, enligt vilken dotterföretagen i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp 31.10.2021 genom en gränsöverskridande fusion.

2021

Namn		Hemort/ hemland
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	filial	Estland
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	filial	Lettland
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	filial	Litauen

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2021, mn €	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Den sammanlagda avkastningen av affärsverksamheten	16	19	21	56
Den sammanlagda vinsten eller förlusten före skatt	4	10	9	23
Den sammanlagda inkomstskatten under räkenskapsperioden	2	1	2	5
Antal anställda totalt i personarbetsår	38	35	43	115

2020

Namn		Hemort/ hemland
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	filial	Estland
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	filial	Lettland
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	filial	Litauen
OP Finance AS	dotterbolag	Estland
OP Finance SIA	dotterbolag	Lettland
UAB OP Finance	dotterbolag	Litauen

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2020, mn €	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Den sammanlagda avkastningen av affärsverksamheten	15	17	19	51
Den sammanlagda vinsten eller förlusten före skatt	9	10	13	32
Den sammanlagda inkomstskatten under räkenskapsperioden	1	1	2	3
Antal anställda totalt i personarbetsår	34	33	40	106

Not 46. 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 företag. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP-Eläkesäätö och OP Gruppens personalfond.

Information om företagsarrangemang i närståendeföretag finns i not 3.

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

Närståendetransaktioner 2021

Tusen euro	Moder- företaget	Nyckel- personer i ledande ställning	Övriga*
Krediter	997 004	4 505	6 834 997
Övriga fordringar	431		3 976 402
Inlåning	659 645	3 120	7 521 581
Övriga skulder	141 203		320 704
Ränteintäkter	1 667	19	36 464
Räntekostnader	-955	4	43 039
Provisionsintäkter	199	1	6 273
Provisionskostnader	456	0	21 557
Nettointäkter från placeringsverksamhet			-51 267
Övriga rörelseintäkter	198		10 028
Rörelsekostnader	45 161		60 069
Ansvarsförbindelser och derivat			
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier			12 500
Garantiansvar			1 393
Derivatinstrument			
Nominella värden			6 213 935
Kreditmotvärden			53 634
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden samt resultatlöner		475	
Närståendeeinnehav			
Antalet aktier	319 551 415		

Närståendetransaktioner 2020

Tusen euro	Moder- företaget	Nyckel- personer i ledande ställning	Övriga*
Krediter		2 333	6 110 000
Övriga fordringar	197		942 849
Inlåning	518 260	1 377	6 433 991
Övriga skulder	2 329		613 565
Ränteintäkter	1 582	10	35 858
Räntekostnader	2 814	1	100 370
Provisionsintäkter	89	1	12 625
Provisionskostnader			15 899
Nettointäkter från placeringsverksamhet			168 517
Övriga rörelseintäkter	1 783		8 387
Rörelsekostnader	66 821		128 069
Ansvarsförbindelser och derivat			
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier			12 500
Garantiansvar			1 387
Derivatinstrument			
Nominella värden			6 284 886
Kreditmotvärden			66 833
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden samt resultatlöner		509	
Närståendeinnehav			
Antalet aktier	319 551 415		

* Övriga närstående företag är OP-Eläkesätiö, OP Gruppens personalfond och systerföretagen i OP Andelslagskoncernen.

Styrelsens arvoden 2021

Styrelseledamöterna har inte under räkenskapsperioden 2021 fått månadsarvoden och inte heller aktie- eller aktierelaterade ersättningar från OP Företagsbanken. Inget separat mötesarvode har 2021 betalats till styrelseledamöter som är anställda av OP Andelslag eller dess dotterföretag. Till styrelseledamöter som är anställda av OP Gruppens andelsbanker betalades 600 euro per sammanträde i mötesarvode år 2021.

Till verkställande direktören Katja Keitaanniemi betalades för den räkenskapsperiod som löpt ut 31.12.2021 löner och arvoden för 474 529 euro.

Uppsägningstiden i verkställande direktörens tjänsteförhållande är sex månader. Enligt direktörsavtalet ska företaget utöver lön för uppsägningstiden betala verkställande direktören ett avgångsvederlag som motsvarar lön för sex (6) månader, om företaget säger upp verkställande direktören eller om verkställande direktören säger upp eller häver avtalet av en orsak som beror på företaget. Om verkställande direktörens anställning upphör av orsaker som beror på företaget, har verkställande direktören också rätt till ersättningar enligt ersättningssystemet samt till eventuella ersättningar som skjuts upp i enlighet med bestämmelser för det år då anställningen upphör, om intjäningskriterierna och förutsättningarna för utbetalning enligt villkoren för systemet uppfylls.

Pensionsförbindelser för nyckelpersoner i ledande ställning

Verkställande direktören omfattas av lagen om pension för arbetstagare ArPL, och har därmed ett pensionsskydd som baseras på tjänstgöringstid och arbetsinkomster enligt det som bestämts i lagen. Verkställande direktörens pensionsålder motsvarar den lägsta åldern för ålderspension enligt ArPL. Verkställande direktörens tilläggspensionsskydd är ordnat med OP-Livförsäkrings tilläggspensionsförsäkring. Kostnaderna för verkställande direktörens tilläggspensionsförsäkring var 85-560 (83-160) euro. För styrelseledamöterna har inte ingåtts några pensionsförbindelser. Pensionsförbindelser har inte heller ingåtts för de personer som tidigare ingått i styrelsen. OP Företagsbankens pensionsplaner beskrivs närmare i not 27. Avsättningar och övriga skulder.

Pensionskostnader för verkställande direktören, tusen euro	2021	2020
Avgiftsbestämda pensionskostnader enligt ArPL	118	120
Avgiftsbestämda tilläggspensionskostnader	86	83

Not 47. Händelser efter bokslutsdagen

OP Företagsbanken Abp emitterade 27.1.2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Lånet är riktat till internationella ansvarsfulla institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens första gröna obligationslån till non-preferred-villkor utan säkerhet. Lånets belopp är 500 miljoner euro och löptiden är 5,5 år. Näringsgrenar som finansieras via lånet är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

OP Gruppen har beslutat att under det andra kvartalet 2022 börja tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster. Beslutet beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med Europeiska centralbanken (ECB) om tillämpningen av internmetoden (IRBA, Internal Ratings-Based Approach). Golvnivån börjar tillämpas i OP Gruppen under det andra kvartalet 2022. OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning uppskattas vara cirka 12 procent efter att golvnivån börjat tillämpas. Tillämpningen av golvnivån är en tillfällig redovisningsteknisk ändring som inte inverkar på OP Företagsbankens riskposition, som är god. Golvnivåns inverkan upphör gradvis under de kommande åren efter att ECB har godkänt utvecklingsåtgärderna för internmetoden. Åtgärden har ingen väsentlig inverkan på OP Gruppens plan för emission av obligationslån 2022.

Bokslut och verksamhetsberättelse, underskrifter

Helsingfors den 1 mars 2022

Timo Ritakallio
styrelseordförande

Olli-Pekka Saario

Pasi Sorri

Jarmo Viitanen

Katja Keitaanniemi
verkställande direktör

Revisionsanteckning

Över utförd revision har idag avgetts en revisionsberättelse.

Helsingfors den 2 mars 2022

KPMG Oy Ab
Revisionssammanslutning

Juha-Pekka Mylén
CGR

Detta dokument på svenska är en översättning av den ursprungligt finska revisionsberättelsen. Endast den finska originala revisionsberättelsen är juridiskt bindande.

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i OP Företagsbanken Abp

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för OP Företagsbanken Abp (fo-nummer 0199920-7) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2021. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU, och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till bolagets styrelse.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*.

Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits bolaget är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not 11 till bokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Materialitet

Den tillämpande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionellt omdöme och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter och/eller potentiella felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden. De viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c är inkluderade i beskrivningarna av för revisionen särskilt betydelsefulla områden nedan.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

Fordringar på kunder – värdering (bokslutsnoter 1, 12, 17 och 34)

Fordringar på kunder totalt 26.2 miljarder euro är den mest väsentliga balansposten i OP Företagsbankens bokslut och utgör 28 % av balansomslutningen.

I beräkningen för förväntade kreditförluster (ECL) enligt IFRS 9 *Finansiella instrument* -standarden används antaganden, uppskattningar och ledningens bedömningar som hänför sig till bland annat sannolikheten och beloppet av förväntade kreditförluster samt definitionen av betydande ökning i kreditrisken.

Beräkningsparametrarna för förväntade kreditförluster uppdateras och preciseras på basen av hur kreditrisken utvecklats, beräkningsprocessens validering och utveckling samt regelverksförändringar och -krav.

Till följd av fordringarnas betydande balansvärde, de i värderingen använda beräkningsmodellernas komplexitet samt ledningens bedömningar är värderingen av fordringar ett område av särskild betydelse för revisionen.

Vi har bedömt hur anvisningarna gällande kreditgivning har följts och utvärderat kontroller och principer hänförliga till bokföring och övervakning av fordringar.

Vi har utvärderat kalkylmodellerna för de förväntade kreditförlusterna och i beräkningen använda centrala antaganden samt testat kontroller hänförliga till beräkningsprocessen för förväntade kreditförluster och kreditriskmodellerna.

Granskningens mest centrala delområden har varit de mest betydande faktorerna inom ECL-beräkningen som förutsätter ledningens bedömning, de kassflödesbaserade ECL-beräkningar som baserar sig på specialistbedömningar, coronaviruspandemins inverkan på kreditriskpositionen och ECL-beräkningarna, ECL-modellernas valideringsprocess samt omräkning av för de mest centrala ECL-modellerna och känslighetsanalyser.

KPMGs IFRS- och finanseringsspecialister har deltagit i revisionen.

Utöver detta har vi utvärderat sakligheten av OP Företagsbankens bokslutsnoter gällande fordringar och förväntade kreditförluster.

Värdering av finansiella tillgångar och derivatinstrument (bokslutets noter 1, 7, 16, 18 och 34)

Balansvärdet på finansiella tillgångar uppgår till 17,4 miljarder euro och innehåller främst placeringar som redovisas till verkligt värde. Värdet på derivatinstrument under tillgångar uppgår till 3,7 miljarder euro och derivatinstrument under skulder till 2,7 miljarder euro och innehåller derivat för handel och säkringsändamål. Derivatinstrument värderas till verkligt värde i bokslutet.

Det verkliga värdet på finansiella instrument fastställs på basen av prisnoteringar på fungerande marknader eller basen av OP Företagsbankens egna värderingsmodeller då tillgång till marknadsnoteringar inte finns. Fastställandet av verkligt värde på finansiella tillgångar och derivatinstrument inkluderar bedömning, speciellt gällande de instrument för vilka det inte finns offentliga marknadsnoteringar att tillgå.

Då värdet på finansiella tillgångar och derivatpositionerna är betydande och värderingen av illikvida placeringar inkluderar ledningens bedömningar har värderingen av ifrågavarande poster definierats som ett för revisionen särskilt betydelsefullt område.

Vi har utvärderat sakligheten av OP Företagsbankens bokslutsprinciper och värderingsmetoder samt testat bokföring och värdering av finansiella tillgångar och derivatinstrument.

Gällande derivatinstrument har vi bedömt den redovisningsmässiga behandlingen och värderingsprocessen i förhållande till kraven i IFRS-standarderna.

I samband med bokslutsgranskningen har vi jämfört de för finansiella tillgångar och derivatinstrument använda verkliga värdena med marknadsnoteringar och övriga externa priskällor, bedömt riktigheten av basadata som använts vid värderingen samt rimligheten av använda antaganden och bedömningar.

Vi har även fördjupat oss i de nedskrivningsprinciper och -metoder OP Företagsbanken tillämpat för finansiella tillgångar.

KPMGs IFRS- och finanseringspecialister har deltagit i revisionen.

Härtill har vi bedömt sakligheten av bokslutsnoterna för finansiella tillgångar och derivatinstrument.

Strukturförändringar och OP Företagsbanken Abp övergång till IFRS-bokslut (bokslutets not 3)

OP Företagsbanken Abp genomförde under räkenskapsperioden följande strukturförändringar:

- Partiell delning 30.11.2021, där aktiestocken för Pohjola Försäkring Ab som bedriver skadeförsäkringsverksamhet överfördes i OP Andelslags ägo.
- OP Företagsbankens dotterbolag i Baltikum fusionerades med moderbolaget 31.10.2021.
- OP Företagsbanken sålde aktiestocken i OP Säilytys Oy till OP Andelslag 30.11.2021.

Till följd av de strukturförändringarna som genomförts under 2021 har OP Företagsbanken

För de under räkenskapsperioden genomförda strukturförändringarna har vi utfört följande åtgärder:

Vi har fördjupat oss i verkställandet av den partiella delningen och fusionerna och gällande dessa avgivit de revisionsutlåtanden lagstiftningen förutsätter.

Vi har bedömt strukturförändringarnas inverkan på OP Företagsbankens Abp:s finansiella ställning och resultat samt transaktionernas redovisningsmässiga behandling och presentation i förhållande till kraven i IFRS-standarderna.

Vi har bedömt processen för upprättande, bokslutspresentationen och informationen i bilageuppgifterna för det för första gången

Abp ingen koncern 31.12.2021 och det upprättar inte koncernbokslut. OP Företagsbanken Abp har 31.12.2021 övergått till att upprätta sina bokslut och delårsrapporter i enlighet med internationella IFRS-standarder. De under räkenskapsperioden publicerade delårsrapporterna har uppgjorts för OP Företagsbank koncernen.

uppgjorda IFRS-bokslutet för OP Företagsbanken Abp.

KPMGs IFRS specialister och specialist på företagsarrangemang har deltagit i revisionen.

Strukturförändringarna och OP Företagsbanken Abp:s övergång till att upprätta bokslut enligt IFRS-standarderna är till följd av sin engångsnatur och omfattning ett område av särskild betydelse för revisionen av räkenskapsperioden 2021.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandards (IFRS), så som de antagits av EU och uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på fel, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade

revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.

- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagstämman vald revisor från och med 2002 oavbrutet i 20 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 2 mars 2022

KPMG OY AB

JUHA-PEKKA MYLÉN

CGR