

OP Företagsbanken Abp:s
verksamhetsberättelse och
bokslut 2024





Styrelsens verksamhetsberättelse för 2024

Rörelsevinst 1–12/2024	Räntenetto 1–12/2024	Intäkter totalt 1–12/2024	Kostnader totalt 1–12/2024	CET1- kapitaltäckning 31.12.2024
473 mn €	+8 %	+5 %	-5 %	14,1

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



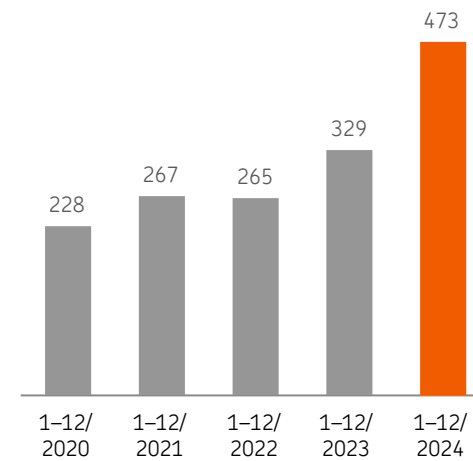
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

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

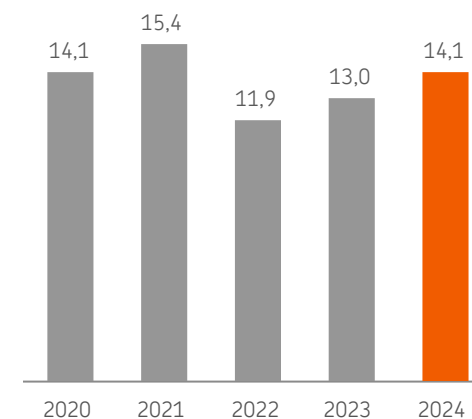
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2023. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2023 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Innehåll

Styrelsens verksamhetsberättelse för 2024	1	Solidariskt ansvar	22
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	2	Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare	23
Omvärlden	4	Styrelsens förslag till vinstutdelning	23
OP Företagsbankens resultat	5	Händelser efter räkenskapsperioden	23
Viktiga händelser under räkenskapsperioden	6	Utsikter	24
Hållbarhet	7	Centrala resultat- och balansposter	25
Kapitaltäckning	8	Resultatanalys kvartalsvis	26
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	10	Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen	27
Segmentens resultat	15	Formler för nyckeltalen	28
Företagsbank och kapitalmarknad	15	Kapitaltäckningstabeller	33
Finansbolagstjänster och betalningar	17	Bokslut	35
Baltikum	19	Resultaträkning	35
Gruppfunktioner	21	Rapport över totalresultat	36
ICT-investeringar	22	Balansräkning	37
Personal och ersättningar	22	Rapport över förändringar i eget kapital	38
Förvaltning och ledning	22	Kassaflödesanalys	39
		Noter	41



Omvärlden

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

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

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

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

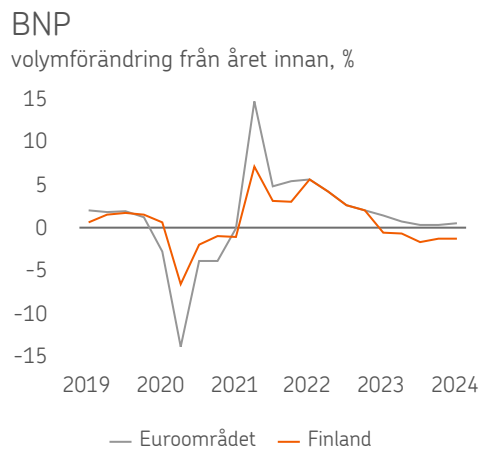
I Finland minskade BNP under första halvåret 2024 i jämförelse med året innan, men enligt förhandsuppgifter ökade BNP något under det senare halvåret från året innan. Arbetslöshetsgraden steg i december till 8,9 procent från 7,7 procent vid slutet av 2023. Inflationen minskade i december till 0,7 procent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

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

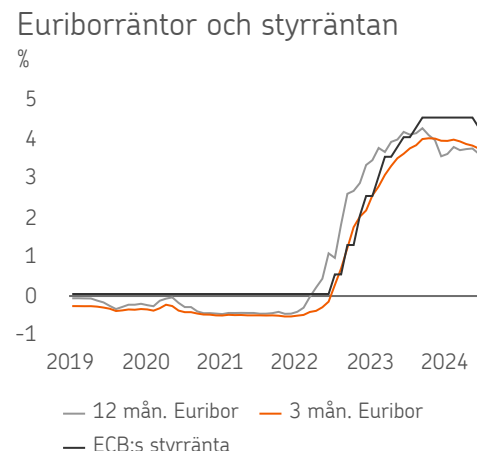
År 2024 var den totala kreditstocken i Finland 0,9 procent mindre än ett år tidigare. Företagskrediterna minskade med 1,5 procent från året innan och utlåningen till hushåll minskade med 0,5 procent från motsvarande period året innan. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i december 1,7 procent.

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

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



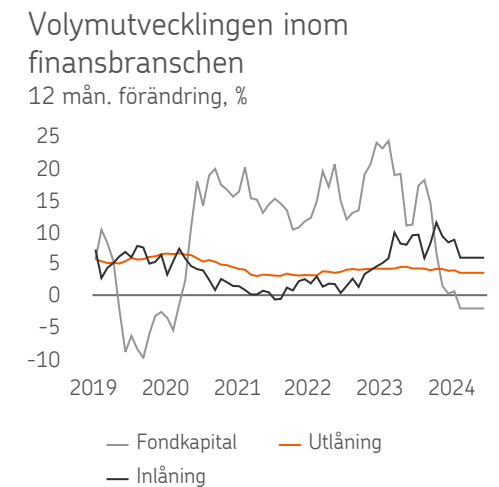
Källor: Eurostat, Statistikcentralen (Säsongrensade serier)



Källa: Finlands Bank



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



OP Företagsbankens resultat

Resultatanalys

Resultatanalys, mn €	1-12/2024	1-12/2023	Förändr. %
Räntenetto	631	582	8,4
Nedskrivningar av fordringar	-1	-96	-98,9
Provisionsnetto	75	73	2,6
Placeringsintäkter	34	52	-34,7
Övriga rörelseintäkter	33	31	6,2
Personalkostnader	-90	-84	7,4
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-60,2
Övriga rörelsekostnader	-207	-226	-8,4
Rörelsevinst	473	329	43,8

Januari–december

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

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

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

Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten, inklusive värderingsposterna i säkringsredovisningen, minskade till 711 miljoner euro (983). Räntekostnaderna för

efterställda skulder var 68 miljoner euro (72). Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 19,3 miljarder euro (24,1). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 3,6 miljarder euro (4,0). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 1,6 miljarder euro (2,2).

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



Provisionsnettot ökade till 75 miljoner euro (73). Provisionsintäkterna minskade till 131 miljoner euro (136) då provisionsintäkterna från kreditgivningen minskat. Provisionsintäkterna från emission av värdepapper ökade däremot från jämförelseperioden. Provisionskostnaderna minskade till 57 miljoner euro (63).

Placeringsintäkterna minskade till 34 miljoner euro (52). Intäkterna från derivatverksamheten minskade till 11 miljoner euro (31). Intäkterna från placeringsverksamheten försvagades från jämförelseperioden med 23 miljoner euro av derivat som används för ekonomisk säkring av balansräkningen och av placeringar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dessa poster ökade på motsvarande sätt räntenettot med 23 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel minskade till 15 miljoner euro (25). Ränteintäkterna från dem minskade till 13 miljoner euro (20). Värderingsvinsterna på skuldebrev uppgick till 2 miljoner euro (5). Intäkterna från aktier och andelar ökade till 8 miljoner euro (-9). Intäkterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat minskade med 4 miljoner euro till 0 miljoner euro.

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

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

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

värderade till verkligt värde försvagade å sin sida rapportperiodens totalresultat med 5 miljoner euro.

Viktiga händelser under räkenskapsperioden

OP Företagsbanken anslöt sig till Euribor-panelen

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

OP Företagsbanken valdes till Finlands bästa företagsbank

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

OP Företagsbanken Abp emitterade ett nytt grönt obligationslån

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

Ändring i OP Företagsbanken Abp:s styrelse

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



Hållbarhet

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

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

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

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

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

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

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



Kapitaltäckning

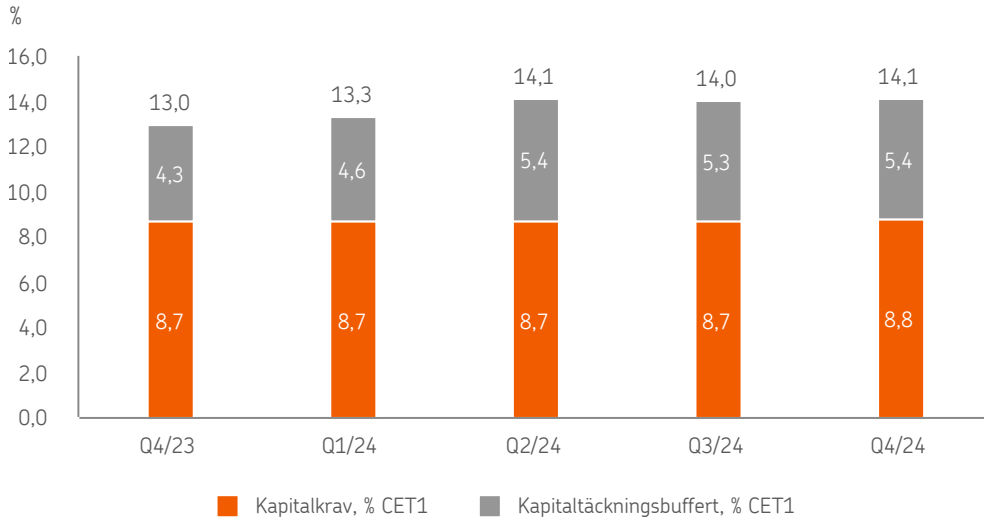
Kapitaltäckning för kreditinstitut

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

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

Kapitalkrav Q4/2024

CET1-kapitaltäckning



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

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 32,9 miljarder euro (34,1), vilket är 3,3 procent mindre än vid utgången av 2023. De riskvägda posterna för kreditrisker minskade. De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2024 32,9 md €

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

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

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

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



Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

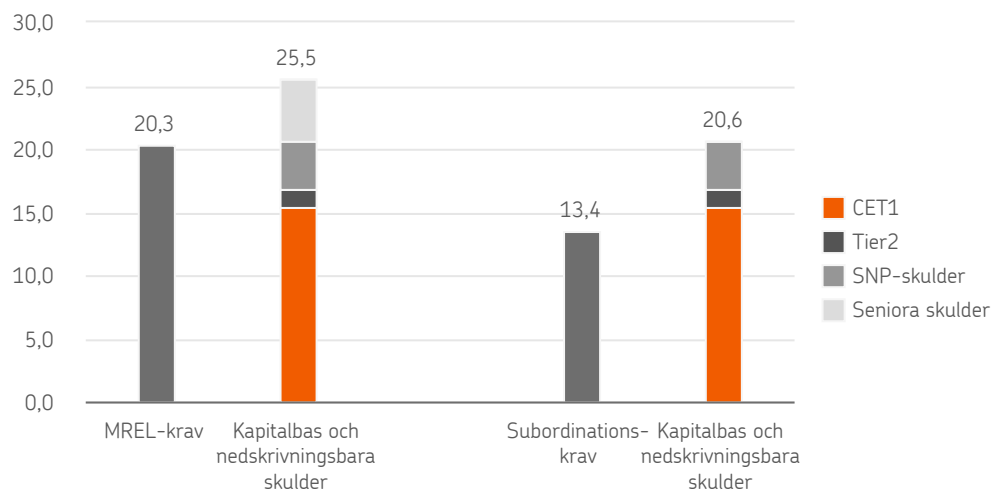
I maj 2024 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med maj 2024 är MREL-kravet 23,12 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,27 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,56 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,71 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.5.2024. I kraven ingår buffertkrav på 5,15 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

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

MREL-krav

Md €



Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2024

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

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



Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

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

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

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

Överraskande chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiseras kan de på många sätt påverka gruppens riskprofil, kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

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

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

Rörelsesegmenten

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

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

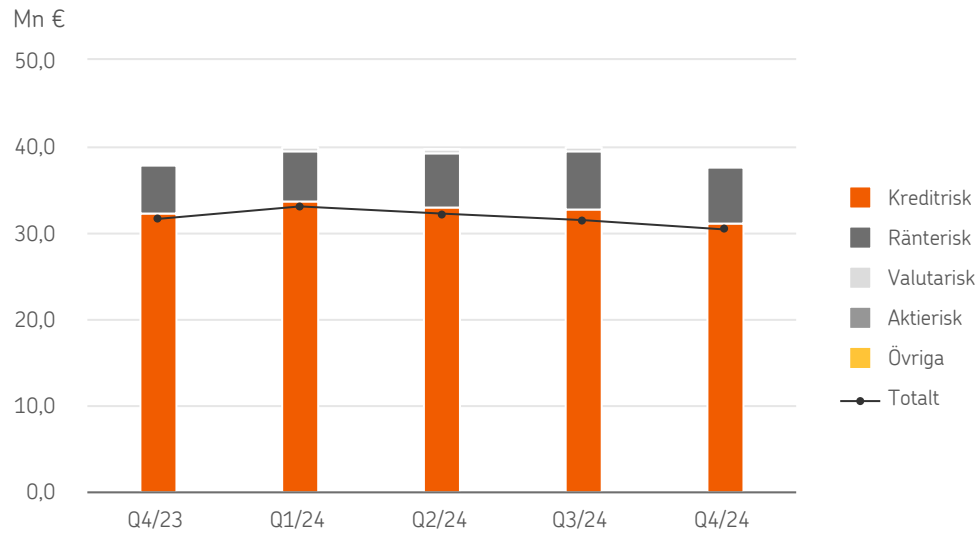
Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 30 miljoner euro (32) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes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

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

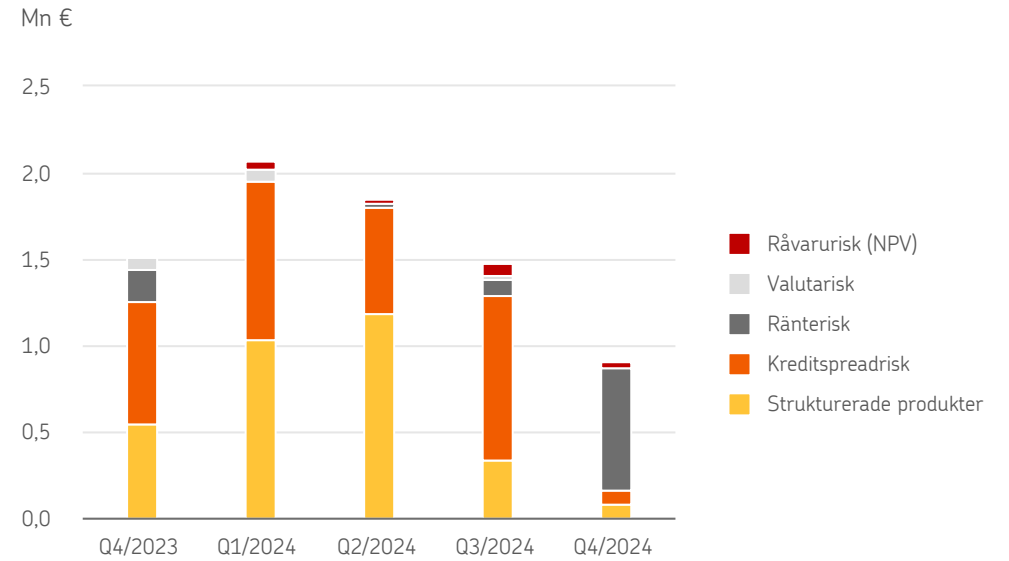
Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettot under 12 månader var 22 miljoner euro (17) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -22 miljoner euro (-18) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod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



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



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





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

Mn €	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Över 90 dagar förfallna fordringar			59	52	59	52	34	30	25	22
Förmodas inte bli betalda			278	562	278	562	61	104	218	458
Exponeringar med anstånd	806	108	302	212	1 109	320	95	59	1 014	261
Totalt	806	108	640	826	1 446	933	190	193	1 256	740

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

Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

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

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

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



Gruppfunktioner

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

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.

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

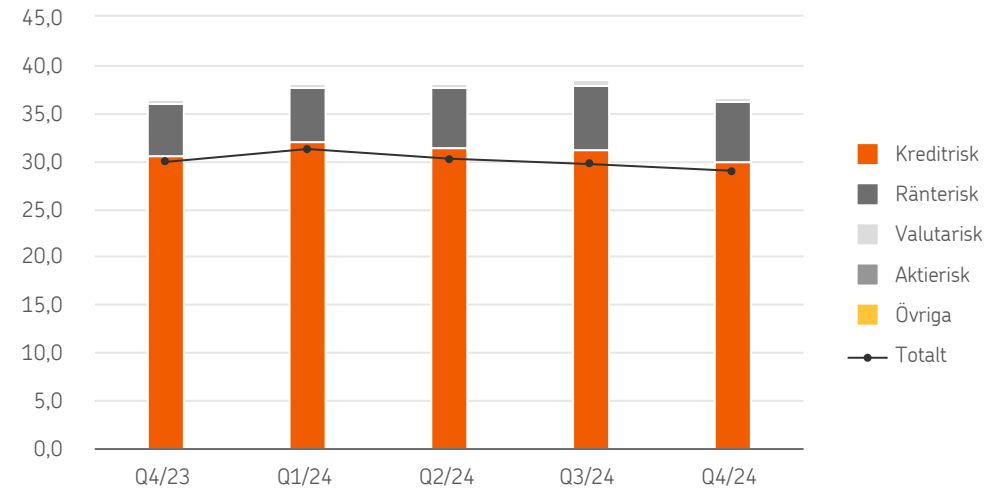
Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 29 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde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

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

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

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

Mn €





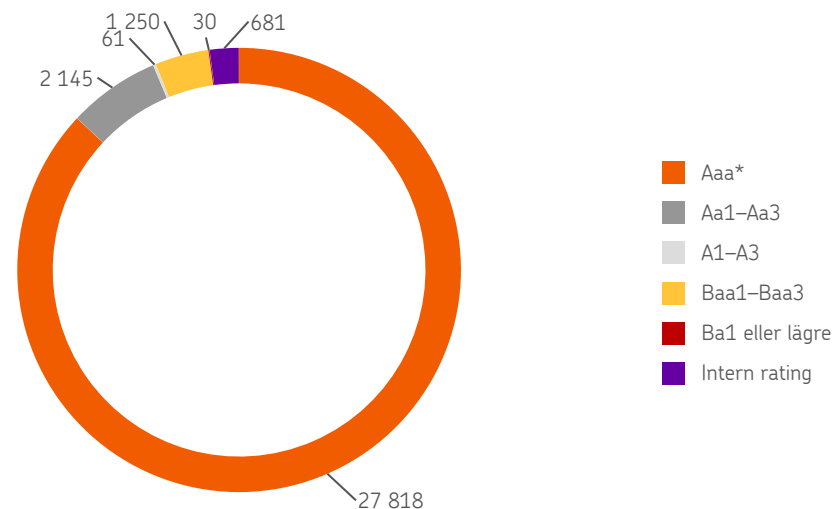
Likviditetsreserv

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

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

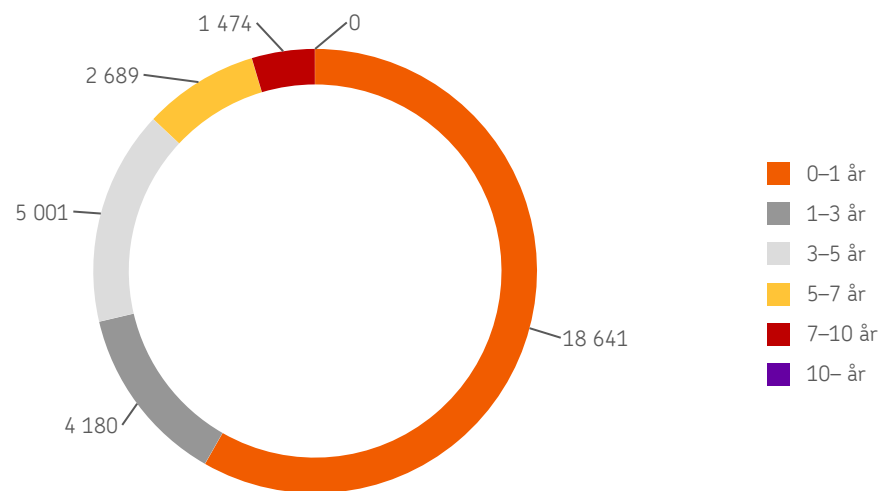
Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. OP Företagsbankens exponeringar bestod till 12,6 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade med 6,7 miljarder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

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



*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

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





Segmentens resultat

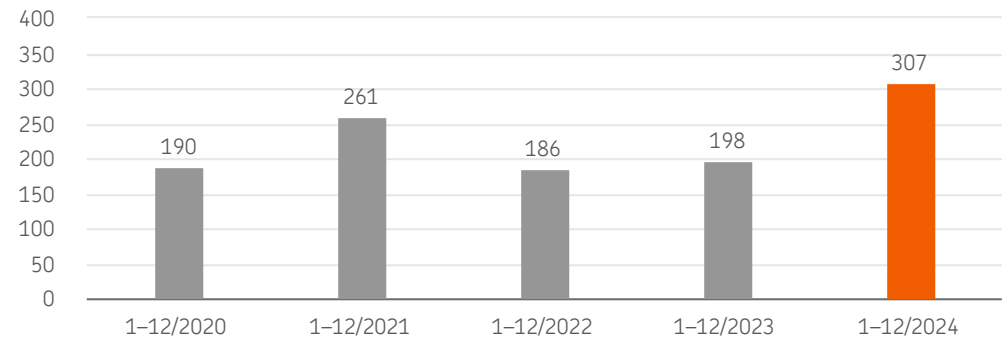
OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

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

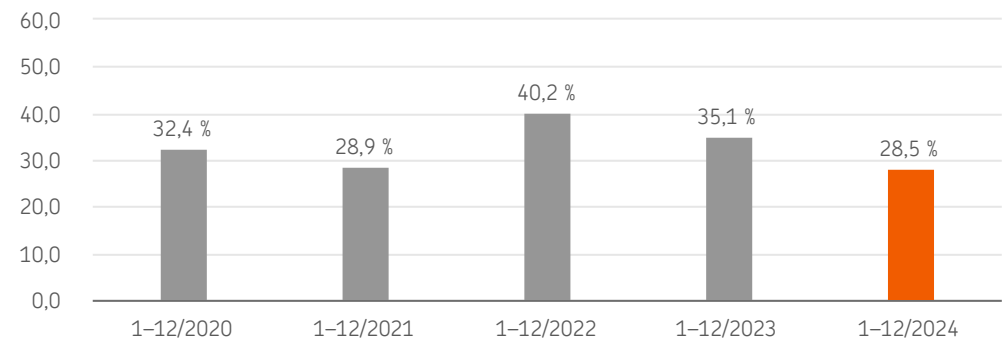
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäctsrelation

%





Nyckeltal för segmentet Företagsbank och kapitalmarknad

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

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

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

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

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

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

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

Räkenskapsperiodens resultat

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

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

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

Provisionsnettot ökade till 6 miljoner euro (3). Placeringsintäkterna minskade till 29 miljoner euro (49). Intäkterna från placeringsverksamheten försvagades från jämförelseperioden med 23 miljoner euro av derivat som används för ekonomisk säkring av balansräkningen och av placeringar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dessa poster ökade på motsvarande sätt räntenettet med 23 miljoner euro från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 5 miljoner euro (6).

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



Finansbolagstjänster och betalningar

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

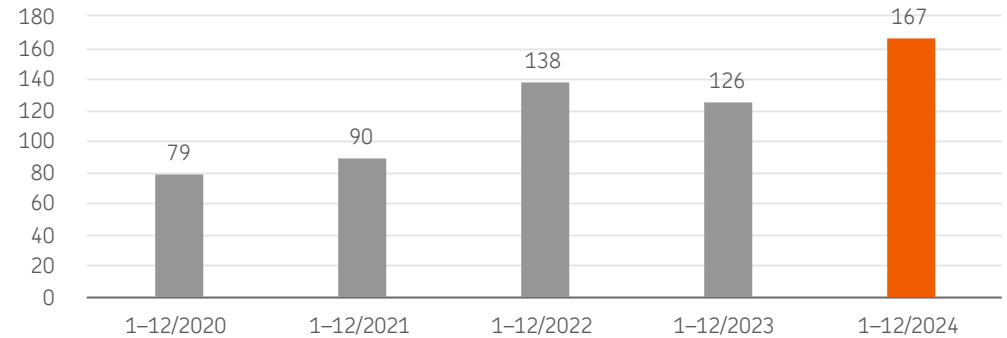
Nyckeltal

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

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

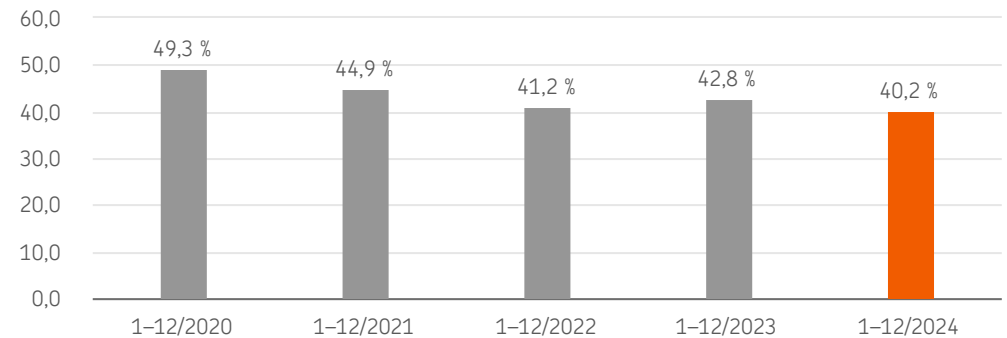
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





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

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

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

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

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

Räkenskapsperiodens resultat

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

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

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



Baltikum

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

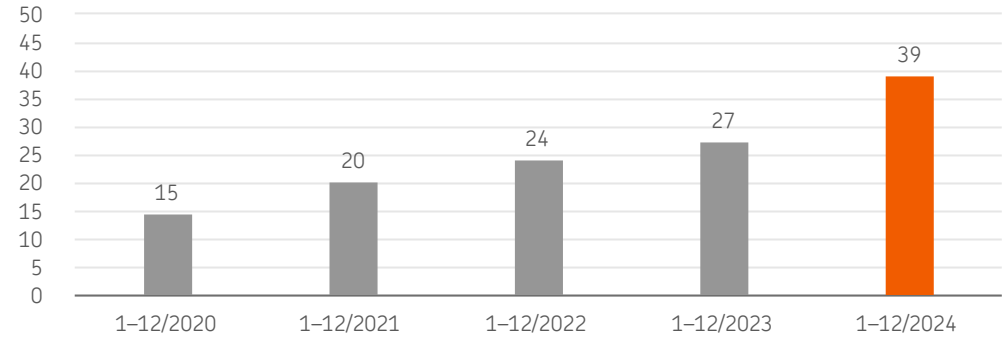
Nyckeltal

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

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

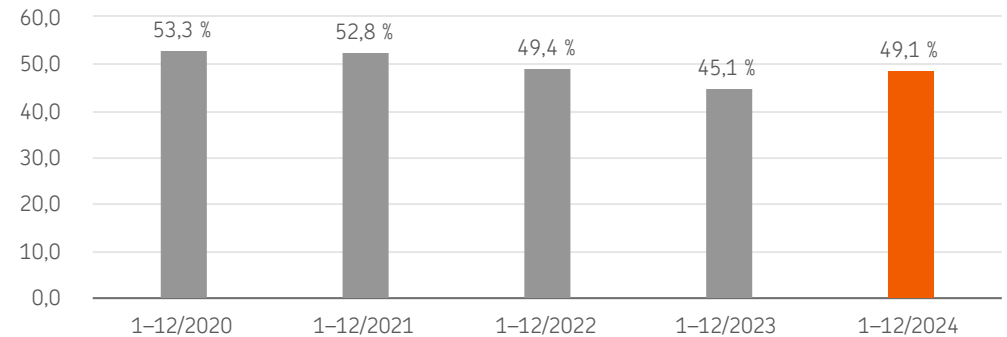
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





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

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

Räkenskapsperiodens resultat

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

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

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

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



Gruppfunktioner

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

Nyckeltal

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

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

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

Räkenskapsperiodens resultat

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

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

Intäkterna från placeringsverksamheten var 5 miljoner euro (3).

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

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

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

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

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.



Annan information om OP Företagsbanken

ICT-investeringar

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

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

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

Personal och ersättningar

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 879 anställda (858). Antalet anställda var i genomsnitt 905 (862).

Antal anställda vid räkenskapsperiodens slut

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

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar bestod 2024 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för

resultatlönesystemet och personalfonden beaktades de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

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

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

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

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



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 förutom OP Företagsbanken Abp sammanslutningens centralinstitut OP Andelslag, övriga företag som ingår i centralinstitutets finansiella företagsgrupp, medlemskreditinstitutet i centralinstitutet och företagen i medlemskreditinstitutens 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 (93 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.

Medlemskreditinstitutet, 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 medlemskreditinstitutet dessutom enligt lagen om andelslag en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder.

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

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

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



Händelser efter räkenskapsperioden

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

Utsikter

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

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

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

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



Centrala resultat- och balansposter

Centrala resultatposter, mn €	2024	2023	2022
Räntenetto	631	582	396
Nedskrivningar av fordringar	-1	-96	-18
Provisionsnetto	75	73	19
Placeringsintäkter	34	52	117
Övriga intäkter	33	31	32
Personalkostnader	-90	-84	-76
Övriga kostnader	-208	-229	-205
Rörelsevinst	473	329	265

Centrala balansposter – tillgångar, mn €	2024	Justerat 2023	Justerat 2022
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 071	19 710	34 951
Fordringar på kreditinstitut	10 753	12 280	13 033
Fordringar på kunder	28 385	28 187	28 559
Derivatinstrument	3 383	4 445	5 592
Investeringsstillgångar	14 234	12 823	16 455
Materiella och immateriella tillgångar	6	4	8
Övriga poster	850	695	535
Tillgångar totalt	75 683	78 145	99 133

Centrala balansposter – skulder och eget kapital, mn €	2024	Justerat 2023	Justerat 2022
Skulder till kreditinstitut	25 049	23 982	41 060
Skulder till kunder	19 387	17 254	19 098
Derivatinstrument	3 150	4 179	5 517
Skuldebrev emitterade till allmänheten	19 326	24 062	25 311
Övriga poster av främmande kapital	3 905	4 071	3 783
Eget kapital	4 866	4 597	4 364
Skulder och eget kapitalt totalt	75 683	78 145	99 133



Resultatanalys kvartalsvis

Mn €	1-3/2024	4-6/2024	7-9/2024	10-12/2024	1-12/2024	1-12/2023
Räntenetto	157	149	161	165	631	582
Nedskrivningar av fordringar	-12	-4	0	14	-1	-96
Provisionsnetto	19	19	15	21	75	73
Placeringsintäkter	9	9	5	11	34	52
Övriga rörelseintäkter	11	7	7	7	33	31
Personalkostnader	-21	-25	-21	-24	-90	-84
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0	-1	-3
Övriga rörelsekostnader	-51	-51	-49	-57	-207	-226
Rörelsevinst	112	106	118	138	473	329
Resultat före skatt	112	106	118	138	473	329
Inkomstskatt	-25	-21	-23	-32	-101	-64
Periodens resultat	87	85	95	106	372	265



Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen

	2024	2023	2022
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,9	5,9	4,9
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	7,3	5,2	3,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,48	0,30	0,22
Soliditet, %	6,4	5,9	4,4
Kostnads-intäktsrelation, %	38,6	42,4	49,8
Antal anställda i genomsnitt	905	862	824
Nyckeltal per aktie			
Eget kapital/aktie, euro	15,23	14,38	13,66
Utdelning/aktie, euro*	0,35	0,24	—
Utdelning/resultat, %*	30,08	28,68	—
Antal aktier vid räkenskapsperiodens slut, st.	319 551 415	319 551 415	319 551 415

* Styrelsens förslag 2024

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

Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens totalresultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet enligt totalresultatet under räkenskapsperioden
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Soliditet, %	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansomslutning}}$	x 100	Nyckeltalet anger den andel av företagets tillgångar som är eget kapital.
Eget kapital/aktie	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}}$		Nyckeltalet anger det egna kapitalet per aktie.
Utdelning/aktie, euro	$\frac{\text{Utdelning för räkenskapsperioden}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}}$		Utdelning per aktie beskriver den utdelning som delas ut för en aktie.
Utdelning/resultat, %	$\frac{\text{Utdelning per aktie}}{\text{Resultat per aktie}}$	x 100	Utdelningsförhållandet anger hur stor utdelningen är i relation till räkenskapsperiodens resultat



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



Nyckeltal som kalkyleras separat

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



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



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



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas

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

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

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

*Risker utan övrig täckning.



Relationstal

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

Relationstal utan övergångsbestämmelse

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

Kapitalkrav

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

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



BOKSLUT

Resultaträkning

Mn €	Not	2024	Justerat 2023
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		3 088	2 839
Räntekostnader		-2 457	-2 257
Räntenetto	4	631	582
Nedskrivningar av fordringar	5	-1	-96
Provisionsintäkter		131	136
Provisionskostnader		-57	-63
Provisionsnetto	6	75	73
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	7	34	47
Nettointäkter från placeringsverksamhet	8	0	5
Övriga rörelseintäkter	9	33	31
Personalkostnader	10	-90	-84
Avskrivningar och nedskrivningar	11	-1	-3
Övriga rörelsekostnader	12	-207	-226
Rörelsekostnader		-298	-313
Rörelsevinst		473	329
Resultat före skatt		473	329
Inkomstskatt	13	-101	-64
Periodens resultat		372	265

Under det sista kvartalet 2024 klassificerade OP Företagsbanken alla ränteintäkter rapporterade under räntenettot som ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 2. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.



Rapport över totalresultat

Mn €	Not	2024	2023
Periodens resultat		372	265
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	28	4	2
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		-7	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Förändring i fond för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	30	-39	-67
Säkring av kassaflöde	30	8	24
Inkomstskatt			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	24	-1	0
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		1	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Värdering till verkligt värde	30	8	13
Säkring av kassaflöde	30	-2	-5
Övrigt totalresultat		-27	-32
Periodens totalresultat		345	233



Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2024	Justerat 31.12.2023	Justerat 1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	15	18 071	19 710	34 951
Fordringar på kreditinstitut	16	10 753	12 280	13 033
Fordringar på kunder	17	28 385	28 187	28 559
Derivatinstrument	18	3 383	4 445	5 592
Investeringsstillgångar	19	14 234	12 823	16 455
Immateriella tillgångar	20	3	1	3
Materiella tillgångar	21	4	3	5
Övriga tillgångar	23	850	664	535
Uppskjutna skattefordringar	24	0	31	
Tillgångar totalt		75 683	78 145	99 133
Skulder till kreditinstitut	25	25 049	23 982	41 060
Skulder till kunder	26	19 387	17 254	19 098
Derivatinstrument	18	3 150	4 179	5 517
Skuldebrev emitterade till allmänheten	27	19 326	24 062	25 311
Avsättningar och övriga skulder	28	2 142	2 321	2 084
Inkomstskatteskulder	24	23	4	10
Uppskjutna skatteskulder	24	295	332	306
Efterställda skulder	29	1 444	1 414	1 384
Skulder totalt		70 817	73 548	94 769
Eget kapital	30			
Aktiekapital		428	428	428
Fond för verkligt värde		-88	-63	-29
Övriga fonder		1 019	1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 507	3 213	2 947
Eget kapital totalt		4 866	4 597	4 364
Skulder och eget kapital totalt		75 683	78 145	99 133

OP Företagsbanken korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Det nya balansräkningsschemat återspeglar företagets verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 2. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet.



Rapport över förändringar i eget kapital

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

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



Kassaflödesanalys

Mn €	Not	2024	Justerat 2023
Kassaflöde från rörelsen			
Periodens resultat		372	265
Justeringar i periodens resultat		512	307
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar		605	4 998
Fordringar på kreditinstitut	16	1 494	464
Fordringar på kunder	17	-151	81
Derivatinstrument, tillgångar	18	639	-66
Investeringsstillgångar	19	-1 191	4 235
Övriga tillgångar	23	-186	284
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder		2 186	-18 941
Skulder till kreditinstitut	25	900	-17 381
Skulder till kunder	26	2 133	-1 767
Derivatinstrument, skulder	18	-809	59
Avsättningar och övriga skulder	28	-38	148
Betald inkomstskatt		-81	-67
Erhållna utdelningar		2	2
A. Kassaflöde från rörelsen totalt		3 596	-13 435
Kassaflöde från investeringar			
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	20, 21	-10	-6
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	20, 21	7	6
B. Kassaflöde från investeringar totalt		-3	0
Kassaflöde från finansiering			
Ökning i efterställda skulder	29	1	
Minskning i efterställda skulder	29		-5
Ökning i skuldebrev emitterade till allmänheten	27	7 865	10 457
Minskning i skuldebrev emitterade till allmänheten	27	-13 043	-12 472
Utbetalda utdelningar		-76	
Leasingskulder	22	-1	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt		-5 254	-2 020
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)		-1 661	-15 455



Mn €	Not	2024	Justerat 2023
Likvida medel vid periodens början		19 894	35 395
Effekten av förändringar i valutakurserna		-11	-45
Likvida medel vid periodens slut		18 222	19 894
Erhållna räntor		6 085	5 795
Betalda räntor		-5 296	-5 357
Justeringar i periodens resultat			
Icke kassaflödespåverkande poster och övriga justeringar			
Nedskrivningar av fordringar		2	97
Förändringar i värdet av finansiella instrument		191	-148
Förmånsbestämda pensionsplaner		0	0
Avskrivningar och nedskrivningar		1	3
Betald inkomstskatt		101	64
Övriga		216	291
Justeringar totalt		512	307
Likvida medel			
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		18 071	19 710
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut		151	184
Totalt		18 222	19 894



Noter

Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s IFRS-bokslut	43	Noter till balansräkningen	
Not 2. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet	46	Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	71
Not 3. Segmentrapportering	51	Not 15. Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	78
Noter till resultaträkningen		Not 16. Fordringar på kreditinstitut	79
Not 4. Räntenetto	56	Not 17. Fordringar på kunder	80
Not 5. Nedskrivningar av fordringar	59	Not 18. Derivatinstrument	81
Not 6. Provisionsnetto	60	Not 19. Investeringstillgångar	88
Not 7. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	62	Not 20. Immateriella tillgångar	89
Not 8. Nettointäkter från placeringsverksamhet	63	Not 21. Materiella tillgångar	90
Not 9. Övriga rörelseintäkter	64	Not 22. Leasingavtal	93
Not 10. Personalkostnader	65	Not 23. Övriga tillgångar	96
Not 11. Avskrivningar och nedskrivningar	67	Not 24. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder	97
Not 12. Övriga rörelsekostnader	68		
Not 13. Inkomstskatt	70		



Not 25. Skulder till kreditinstitut	99	Principer för riskhantering samt noter	
Not 26. Skulder till kunder	100	Not 36. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar	169
Not 27. Skuldebrev emitterade till allmänheten	101	Not 37. Erhållna säkerheter per säkerhetslag	170
Not 28. Avsättningar och övriga skulder	107	Not 38. Upplåningens struktur	171
Not 29. Efterställda skulder	113	Not 39. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder	172
Not 30. Eget kapital	114	Not 40. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken	174
Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen		Not 41. Likviditetsreserv	175
Not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev	118	Not 42. Ländervisa uppgifter	176
Not 32. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen	145	Not 43. Närståendetransaktioner	177
Not 33. Erhållna finansiella säkerheter	146	Not 44. Affärstransaktioner med andelsbankerna	181
Not 34. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	147	Not 45. Händelser efter bokslutsdagen	182
Not 35. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning	154	Bokslutsutlåtande	183
		Revisionsanteckning	184



Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s IFRS-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 vältäckande urval av banktjänster. Dessutom är OP Företagsbanken centralbank för OP Gruppens andelsbanker.

OP Företagsbanken Abp hör till OP Gruppen, som består av 93 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. OP Gruppens medlemskreditinstitut utgörs av OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, 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 företagskontor.

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 6.2.2025, och styrelsen godkände bokslutet 6.2.2025.

Grund för upprättande av bokslutet

Bokslutet har upprättats enligt internationella IFRS-redovisningsstandarder (International Financial Reporting Standards). Vid upprättandet av bokslutet iaktas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2024. 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 började 2024 tillämpa följande standarder och tolkningar:

- De ändringar som gjorts i standarderna IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, IAS 7 Rapport över kassaflöden, IFRS 16 Leasing och IFRS 7 Finansiella instrument: upplysningar trädde i kraft 1.1.2024. De har inte någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut.

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 redovisas i OP-sammanslutningens Pelare 3-tabeller. I OP Gruppens verksamhetsberättelse finns ett sammandrag av kapitaltäckningen.



Viktiga händelser under räkenskapsperioden

OP Företagsbanken anslöt sig till Euribor-panelen

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

OP Företagsbanken valdes till Finlands bästa företagsbank

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

OP Företagsbanken Abp emitterade ett nytt grönt obligationslån

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

Ändring i OP Företagsbanken Abp:s styrelse

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

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

Upprättandet av bokslutet enligt IFRS-redovisningsstandarderna 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.

Förväntade kreditförluster

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

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, som baserar sig på användning av observerbara indata, utom då det är fråga om en stor företagsexponering vanligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar. Till expertbedömningarna hör ledningens bedömning bland annat i fråga om beloppet och tidpunkterna av framtida kassaflöden och säkerhetens värde.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) består antingen av extra avsättningar som görs direkt i ECL-beloppet eller av bedömningar som ingår i PD- eller LGD-riskparametrarna (så kallade post model adjustments), och de är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

I not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen.

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 -förluster på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet.

Nya standarder och tolkningar

IASB (International Accounting Standards Board) har offentliggjort följande framtida betydande standardändringar.

Redovisningsstandarden IFRS 18

International Accounting Standards Board (IASB) gav ut den nya redovisningsstandarden IFRS 18 den 9 april 2024 (har ännu inte godkänts av EU), som handlar om presentation av bokslutet och upplysningar som presenteras i bokslutet. Den nya redovisningsstandarden medför förändringar framför allt i hur resultaträkningen presenteras. Företagen ska dessutom vid behov presentera andra poster och delsummeringar, så att de primära finansiella rapporterna bildar ett nyttigt och strukturerat sammandrag. De nya kraven i IFRS 18 gör resultatrapporeringen från likartade bolag mer jämförbar.

Redovisningsstandarden IFRS 18 ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2027 eller senare (tillämpas retroaktivt på jämförelseuppgifterna). Redovisningsstandarden IFRS 18 ersätter standarden IAS 1. Den nya standarden påverkar inte bokföringen eller värderingen av poster i bokslutet.

OP Gruppen har inlett en utredning av den nya standardens effekter. Enligt den gällande bedömningen påverkar redovisningsstandarden IFRS 18 följande delområden i bokslutet:

- resultaträkningens struktur och nya mellansummor i resultaträkningen
- nya noter till nyckeltal som ledningen slagit fast och som för närvarande presenteras i verksamhetsberättelsen ("management-defined performance measures")
- presentationen av uppgifter om de utvidgade kriterierna för aggregering och disaggregering som tillämpas både i de primära finansiella rapporterna och i noterna till bokslutet
- presentationen i resultaträkningen av förändringar i valutornas kursdifferenser och i det verkliga värdet av derivat som använts för riskhantering.

Övriga framtida ändringar

Ändringar i klassificering och värdering av finansiella instrument (gäller IFRS 9 och IFRS 7, publicerade 30.5.2024, har ännu inte godkänts av EU). Denna ändring medför preciseringar i redovisningen av vissa finansiella tillgångar och skulder i balansräkningen och tidpunkten för bortbokning av dem från balansräkningen när betalning sker genom elektronisk överföring. Ändringen preciserar även bedömningen av huruvida finansiella tillgångar uppfyller SPPI-kriterierna (t.ex. ESG-målet) och förutsätter nya noter för instrument med kontraktsvillkor som kan påverka kassaflödet (t.ex. ESG-målet). Ändringen preciserar dessutom noterna till FVOCI-klassificerade aktier.

Ändringen ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare (ingen retroaktiv tillämpning på jämförelseåret). OP Gruppen har inlett en utredning av ändringens effekter.

Standarden IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (publicerad 9.5.2024, har ännu inte godkänts av EU) är frivillig och gör det möjligt för vissa dotterbolag att använda IFRS-redovisningsstandarderna med minskade krav på noter. Företag får frivilligt tillämpa standarden på rapportperioder som börjar 1.1.2027 eller senare. OP Företagsbanken väntar sig inte att den här ändringen har någon väsentlig inverkan.

Årliga förbättringar del 11 (publicerad 18.7.2024, har ännu inte godkänts av EU). Ändringarna gäller standarderna IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 och IAS 7. Ändringarna ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare. OP Företagsbanken väntar sig inte att de här ändringarna har någon väsentlig inverkan.

Avtal som hänvisar till naturberoende elektricitet ändrar standarderna IFRS 9 och IFRS 7 (publicerade 18.12.2024, har ännu inte godkänts av EU). Detta medför ändringar i undantaget för eget bruk enligt IFRS 9 i leveransavtal och i kraven på säkringsredovisning. Ändringarna ska tillämpas på rapportperioder som börjar 1.1.2026 eller senare. OP Företagsbanken väntar sig inte att den här ändringen har någon väsentlig inverkan.

De ändringar som gjorts i standarden IAS 21 Effekten av förändringar i valutakurserna träder i kraft 1.1.2025. De har inte någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut.



Balansräkning

Mn €	Hänvisning	1.1.2023	Ändringar	Justerat 1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	a)	34 951	0	34 951
Fordringar på kreditinstitut	b)	12 978	55	13 033
Fordringar på kunder	b)	28 178	381	28 559
Derivatinstrument	e)	5 782	-190	5 592
Investeringsstillgångar	d)	16 404	51	16 455
Immateriella tillgångar		3	0	3
Materiella tillgångar		5	0	5
Övriga tillgångar	b), d), e)	1 132	-597	535
Skattefordringar	f)	0	0	0
Inkomstskattefordringar	f)		0	0
Uppskjutna skattefordringar	f)		0	0
Tillgångar totalt		99 433	-300	99 133
Skulder till kreditinstitut	c)	40 899	160	41 060
Skulder till kunder	c)	19 014	84	19 098
Derivatinstrument	e)	5 739	-222	5 517
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	25 209	103	25 311
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	2 509	-425	2 084
Skatteskulder	g)	316	-316	0
Inkomstskatteskulder	g)		10	10
Uppskjutna skatteskulder	g)		306	306
Efterställda skulder		1 384		1 384
Skulder totalt		95 069	-300	94 769
Eget kapital				
Aktiekapital		428	0	428
Fond för verkligt värde		-29	0	-29
Övriga fonder		1 019	0	1 019
Ackumulerade vinstmedel		2 947	0	2 947
Eget kapital totalt		4 364	0	4 364
Skulder och eget kapital totalt		99 433	-300	99 133



Ändringar i balansräkningsschemat för tidpunkten 31.12.2023

- a) Namnet på den tidigare raden i balansräkningen "Kontanta medel" ändrades till "Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker".
- b) Utestående ränta på lånefordringar har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Utestående ränta på lånefordringar, 272 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraden "Fordringar på kunder" 183 miljoner euro och balansräkningsraden "Fordringar på kreditinstitut" 89 miljoner euro.
- c) Obetalda räntor på finansiella skulder har tidigare redovisats på raden "Avsättningar och övriga skulder" i balansräkningen. Obetalda räntor på finansiella skulder, 285 miljoner euro, överfördes till balansräkningsraderna "Skulder till kreditinstitut" 151 miljoner euro, "Skulder till kunder" 28 miljoner euro och "Skuldebrev emitterade till allmänheten" 105 miljoner euro.
- d) Upplupen ränta på skuldebrev har tidigare redovisats på raden "Övriga tillgångar" i balansräkningen. Upplupen ränta på skuldebrev 76 miljoner euro överfördes till balansräkningsraden "Investeringsstillgångar".
- e) Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Efter överföringarna minskade "Derivatinstrument" bland balansräkningens tillgångar med 335 miljoner euro och "Derivatinstrument" bland balansräkningens skulder med 317 miljoner euro. Justeringarna minskade tillgångarna och skulderna i balansräkningen med totalt 367 miljoner euro.
- f) Den tidigare balansräkningsraden "Skattefordringar" delades in i två rader "Inkomstskattefordringar" och "Uppskjutna skattefordringar".
- g) Den tidigare balansräkningsraden "Skatteskulder" delades in i två rader "Inkomstskatteskulder" och "Uppskjutna skatteskulder".



Balansräkning

Mn €	Hänvisning	31.12.2023	Ändringar	Justerat 31.12.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	a)	19 710	0	19 710
Fordringar på kreditinstitut	b)	12 191	89	12 280
Fordringar på kunder	b)	28 004	183	28 187
Derivatinstrument	e)	4 780	-335	4 445
Investeringsstillgångar	d)	12 748	76	12 823
Immateriella tillgångar		1	0	1
Materiella tillgångar		3	0	3
Övriga tillgångar	b), d), e)	1 043	-379	664
Skattefordringar	f)	31	-31	0
Inkomstskattefordringar	f)		0	0
Uppskjutna skattefordringar	f)		31	31
Tillgångar totalt		78 512	-367	78 145
Skulder till kreditinstitut	c)	23 830	151	23 982
Skulder till kunder	c)	17 226	28	17 254
Derivatinstrument	e)	4 496	-317	4 179
Skuldebrev emitterade till allmänheten	c)	23 957	105	24 062
Avsättningar och övriga skulder	c), e)	2 656	-335	2 321
Skatteskulder	g)	336	-336	0
Inkomstskatteskulder	g)		4	4
Uppskjutna skatteskulder	g)		332	332
Efterställda skulder		1 414	0	1 414
Skulder totalt		73 915	-367	73 548
Eget kapital				
Aktiekapital		428	0	428
Fond för verkligt värde		-63	0	-63
Övriga fonder		1 019	0	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 213	0	3 213
Eget kapital totalt		4 597	0	4 597
Skulder och eget kapital totalt		78 512	-367	78 145



Ändringar i resultaträkningsschemat för perioden 1–12/2023

Under det sista kvartalet 2024 klassificerade OP Företagsbanken alla ränteintäkter rapporterade under räntenettet som ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden. Nettoränteintäkter och nettoräntekostnader för alla sådana derivat som säkrar ränterisken i de fordringar vars ränteintäkter redovisas under ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och på vilka tillämpas säkringsredovisning, redovisas under ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden. Alla nettoränteintäkter och nettoräntekostnader för derivat som säkrar finansiella skulder vars räntekostnader redovisas under räntekostnader, redovisas under räntekostnader. Ändringen gjordes retroaktivt också för 2023.

Hur ändringarna i balansräknings- och resultaträkningsschemana inverkar på kassaflödesanalysen

Ändringarna i balansräknings-schemat har beaktats retroaktivt i kassaflödesanalyserna för 2023. Ändringarna verkade endast på hur justeringarna av kassaflödet från rörelsen specificerades. Ändringarna i balansräknings- och resultaträkningsschemana verkade inte på de totala beloppen av kassaflöde från rörelsen, investeringar och finansiering. Det skedde ingen förändring i likvida medel totalt.



Not 3. Segmentrapportering

OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut. Rapporteringen per rörelsesegment 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 likviditetshanteringstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter, strukturerade placeringsprodukter samt placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och privatkunder via andelsbankerna. Segmentets nettorörelseintäkter består till största delen av räntenettet, intäkterna 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. Segmentets nettorörelseintäkter består till största delen av räntenettet och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

Baltikum

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

Segmentets nettorörelseintäkter består till största delen av räntenettet och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

Gruppfunktioner

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

Principer för upprättande av segmentrapporteringen

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



Justerat

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



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



Justerat

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



Noter till resultaträkningen

Not 4. Räntenetto

Redovisningsprinciper

Som räntenetto redovisas erhållna och betalda räntor för ränteinstrument, erhållna och betalda negativa räntor, differensen mellan det upplupna nominella värdet och anskaffningsvärdet, räntor på räntederivat samt värdeförändringen vid säkringen till verkligt värde.

Som ränteintäkter redovisas 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.

Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden

Ränteintäkterna och räntekostnaderna för finansiella tillgångar och skulder som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde redovisas enligt effektivräntemetoden. Också räntorna på 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 som en del av den effektiva räntekostnaden. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsvärdet av obligationslån med fast ränta periodiseras bland ränteintäkter och räntekostnader över lånets löptid.

Tilläggs marginalen för en räntetaxskredit ingår i beräkningen av effektivräntan och den intäktsförs i räntenettet under avtalets giltighetstid. Ränteintäkterna beräknas genom tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång utom då det är fråga om finansiella tillgångar som inte är köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar men som senare har blivit kreditförsämrade finansiella tillgångar eftersom de har varit förfallna i över 90 dagar (befinner sig i steg 3).

Ränteintäkter som beräknats enligt effektivräntemetoden redovisas för balansposter värderade till upplupet anskaffningsvärde och för skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultatet. I denna post redovisas även vinster och förluster från säkringsförhållanden där säkringsredovisning i enlighet med IFRS tillämpas.

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



Mn €	2024	Justerat 2023
Ränteintäkter		
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	1 031	1 010
Ränteintäkter från krediter till kunder	1 299	1 131
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	112	95
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	56	68
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	165	131
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	30	-255
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	61	-17
Övriga ränteintäkter från derivatinstrument	0	
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	30	56
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	247	551
Övriga ränteintäkter	56	69
Totalt	3 088	2 839



Mn €	2024	Justerat 2023
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntekostnader för inlåning från kreditinstitut	-752	-698
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	0	0
Räntekostnader för skulder till centralbanker		-77
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut, värderingsposter i säkringsredovisning	-167	-363
Skulder till kunder		
Räntekostnader för inlåning från kunder	-461	-295
Räntekostnader för övriga skulder till kunder	-81	-77
Räntekostnader för skulder till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning		
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-489	-528
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	-222	-455
Efterställda skulder		
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-38	-37
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	-30	-35
Derivatinstrument		
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	-163	331
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	24	71
Räntekostnader för övriga derivatinstrument	-1	-9
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	0	-2
Övriga räntekostnader	-76	-84
Totalt	-2 457	-2 257
Räntenetto totalt	631	582



Not 5. Nedskrivningar av fordringar

Som nedskrivningar av fordringar redovisas förväntade kreditförluster från kunder, poster utanför balansräkningen och skuldebrev samt slutliga kreditförluster och återföringar av sådana.

Mn €	2024	2023
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-29	-42
Återföringar av fordringar som bortskrivits	1	1
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	29	-55
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-2	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-1	-96

I not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen.



Not 6. Provisionsnetto

Redovisningsprinciper

OP Företagsbankens provisionsintäkter härrör från utlåningen, inlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, fonderna, kapitalförvaltningen, juridiska uppdrag samt garantierna. Som provisionsintäkter från utlåningen redovisas provisioner som tagits ut för skötseln av lån. Provisionskostnaderna består av kostnader för utlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, kapitalförvaltningen, garantierna och derivaten.

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 tid eller vid en bestämd tidpunkt. Prestationsåtagandena för avgifterna för utlåningen, placeringsanalysen och garantierna uppfylls främst över tid, de övriga avgifterna vid en bestämd tidpunkt. Ersättningsbeloppet består i tjänsterna främst av ett listpris eller ett pris som överenskommit i avtalet.

Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Gruppfunktioner		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Provisionsintäkter										
Utlåning	24	28	22	22	3	4	0	0	50	54
Inlåning	0	0	0	0	3	2	0	0	3	2
Betalningar	0	0	32	32	1	0	0	0	32	33
Värdepappersförmedling	18	18	0						18	18
Värdepappersemissioner	7	5					0	0	7	5
Placeringsfonder	0	0	0	0			0	0	0	0
Kapitalförvaltning	3	3	0	0					3	3
Juridiska tjänster	0	0		0					0	0
Garantier	1	1	7	8	4	3	0	0	12	12
Övriga	0		5	9	0	0	0	0	5	9
Totalt	54	55	67	71	11	10	0	0	131	136



Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Gruppfunktioner		Totalt	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Provisionskostnader										
Utlåning	0	0	-1	-2			0	0	-1	-2
Betalningar	-1	-1	-2	-6	0	0	0	0	-3	-7
Värdepappersförmedling	-2	-2					0	0	-2	-2
Värdepappersemissioner	0	-5					0	0	0	-5
Kapitalförvaltning	0	0					-1	-1	-1	-1
Derivat	-41	-42							-41	-42
Övriga	-3	-3	-3		0	0	-2	-2	-8	-5
Totalt	-48	-52	-6	-7	0	0	-3	-4	-57	-63
Provisionsnetto totalt	6	3	61	64	11	10	-3	-4	75	73



Not 7. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

I nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas bankrörelsens och gruppfunktionernas ränteintäkter och räntekostnader samt värderingsvinster och -förluster för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel. I posten redovisas dessutom värderingsvinster och -förluster på aktier samt utdelningar. Finansiella tillgångar som innehas för handel värderas till verkligt värde via resultatet.

Utdelningar intäktsförs i regel då bolagsstämman vid det bolag som betalar utdelningen har beslutat om utdelningen.

Mn €	2024	2023
Skuldebrev		
Ränteintäkter och -kostnader	13	20
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	2	5
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	6	-11
Utdelningar och vinstandelar	2	2
Derivat		
Ränteintäkter och -kostnader	181	75
Värderingsvinster och -förluster	-170	-44
Totalt	34	47



Not 8. Nettointäkter från placeringsverksamhet

I nettointäkterna från placeringsverksamheten redovisas realisationsvinster och -förluster, ränteintäkter samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.

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



Not 9. Övriga rörelseintäkter

I OP Företagsbanken omfattar de övriga rörelseintäkterna centralbanksserviceavgifter och övriga intäkter från rörelsen.

Mn €	2024	2023
OP Gruppens interna intäkter		
Intäkter från centralbankstjänster	13	14
Övriga interna intäkter från OP Gruppen	11	10
Övriga intäkter från rörelsen	8	7
Övriga rörelseintäkter	0	0
Övriga rörelseintäkter totalt	33	31



Not 10. Personalkostnader

I personalkostnaderna ingår löner, arvoden, pensionskostnader och lönebikostnader.

Mn €	2024	2023
Löner och arvoden	-60	-56
Kortfristiga ersättningar till anställda		
Personalfonden	-1	-1
Resultatlöner	-15	-13
Pensionskostnader		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-10	-10
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0
Övriga lönebikostnader	-3	-3
Personalkostnader totalt	-90	-84

Ersättningar till anställda

Pensionsersättningar

Det lagstadgade pensionsskyddet för OP Företagsbankens anställda sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. OP Företagsbanken har arrangerat ett tilläggs-pensionsskydd för sina arbetstagare via antingen pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätio eller ett försäkringsbolag.

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-Eläkesäätio är helt och hållet förmånsbestämda.

Förvaltningskostnaderna redovisas i 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. Nedskärningar av förmånsbestämda pensionsplaner samt fullgörelse och ändring av förpliktelser resultatförs vid transaktionstidpunkten.

De förmånsbestämda planerna i försäkringsbolagen och OP-Eläkesäätio 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-Eläkesäetiös 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 rapportperiodens 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.



Kortfristiga ersättningar till anställda

OP Företagsbanken har ett resultatlönesystem och en personalfond. Ersättning betalas för arbetsprestationer under intjäningsåret. 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.

Resultatlönesystemet

Avsikten med resultatlönesystemet är att styra och stötta personalen i att nå OP Gruppens långsiktiga strategiska mål och de mätare för årliga mål som härletts ur dem samt att belöna personalen då mål uppnås och överträffas. Intjäningsperioden i resultatlönesystemet är 6 eller 12 månader. Resultatlönen är differentierad enligt svårighetskategori, och maximiersättningarna motsvarar årlig lön för 1–12 månader.

Målen på styrkortet kan vara företagsspecifika, teamspecifika eller personliga, och mätarna baserar sig på bland annat kundupplevelse, verksamhetens kvalitet, lönsamhet, provisionsintäkter, försäljning samt mål som härletts ur strategin för utveckling av verksamheten. De mätare på gruppnivå som är gemensamma för alla direktörer vid OP Gruppen utgjordes av OP Gruppens kostnads-intäktsrelation (vikt 20 procent) och nettoökningen i antalet kunder som uppfyller kriterierna för produkttäckningsmätaren (vikt 20 procent). På den ersättning som bildats på basis av hur målen uppnåtts tillämpas i centralinstitutet en koefficient som baserar sig på centralinstitutskoncernens resultat före skatt.

Förutom av utfallet av intjäningsmätarna för resultatlönen påverkas utbetalningen av den slutliga ersättningen även av en kvalitativ bedömning, där chefen bedömer huruvida personens verksamhet har varit förenlig med anvisningar och reglering. Vid granskningen beaktas också hållbarhetsrisker för de personer och roller för vilka beaktandet av hållbarhetsrisker är en väsentlig del av arbetsuppgiften. Resultatlönen justeras riskbaserat med koefficienten 0–1 beroende på mängden förseelser och hur kritiska de är.

Personalfonden

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



Not 11. Avskrivningar och nedskrivningar

Resultaträkningens post Avskrivningar och nedskrivningar inkluderar avskrivningar och nedskrivningar av maskiner och inventarier, datasystem samt nyttjanderättstillgångar.

Redovisningsprinciperna för avskrivningar och nedskrivningar beskrivs mer i detalj i noterna 20. Immateriella tillgångar och 21. Materiella tillgångar.

Mn €	2024	2023
Avskrivningar		
Maskiner och inventarier	0	0
Datasystem och övriga	-1	-2
Nyttjanderättstillgångar	-1	-1
Övriga	0	
Nedskrivningar		
Övriga	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar totalt	-1	-3



Not 12. Övriga rörelsekostnader

Bland övriga rörelsekostnader redovisas drift- och utvecklingskostnader för ICT, myndighetsavgifter, revisionskostnader, kostnader för köp av tjänster, kostnader för experttjänster, datakommunikationskostnader, marknadsföringskostnader, försäkrings- och säkerhetskostnader, kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde, OP Företagsbankens serviceavgifter till OP Andelslag samt övriga kostnader.

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

Arvodena till PricewaterhouseCoopers Ab för 2024 var 226 000 euro för revision, 74 000 euro för sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen, 0 euro för skatterådgivning och 0 euro för övriga tjänster. Arvodena till KPMG Oy Ab för 2023 var 297 857 euro för revision, 6 554 euro för sådana uppdrag som avses i 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen, 102 915 euro för skatterådgivning och 153 223 euro för övriga tjänster. I siffrorna ingår inte mervärdesskatt.



Utvecklingsutgifter

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

Myndighetsavgifter

OP Företagsbanken betalar avgifter till olika myndigheter. Verket för finansiell stabilitet ansvarar för insättningsgarantin. Europeiska centralbanken ansvarar för banktillsynen. Finansinspektionen ansvarar för försäkrings-, 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.

Stabilitetsavgift

Stabilitetsavgifter samlas in till den europeiska resolutionsfonden (Single Resolution Fund, SRF) så att fondens målnivå på minst 1 procent av de garanterade insättningarna upprätthålls. Avkastningen på de medel som samlats till resolutionsfonden påverkar också det belopp som samlas in. 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.

Insättningsgarantiavgift

De medel som samlats in till den gamla insättningsgarantifonden (VTS-fonden) överstiger för närvarande EU-kraven om insättningsgarantins nivå. Som medlem av VTS-fonden har OP Företagsbanken rätt att täcka insättningsgarantiavgifterna till Verket för finansiell stabilitet (RVV) med hjälp av VTS-fondens tillgångar. Med stöd av sina stadgar betalar VTS-fonden till den nya, av RVV förvaltade, insättningsgarantifonden de insättningsgarantiavgifter som fastställs för VTS:s medlemsbanker i samma proportion som respektive medlemsbank under årens lopp har betalat avgiften till den gamla

insättningsgarantifonden. Målnivån för insättningsgarantifonden som RVV förvaltar är 0,8 procent av beloppet av de garanterade insättningarna.

Insättningsgarantiavgiften för 2024 var 50 miljoner euro (44), som täcktes med hjälp av VTS-fondens tillgångar. Insättningsgarantiavgiften medförde ingen kostnadseffekt i resultaträkningarna för 2023 och 2024.

Förvaltningsavgift till Verket för finansiell stabilitet

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

Finansinspektionens tillsynsavgift

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

Europeiska centralbankens tillsynsavgift

ECB:s tillsynsavgift bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil.



Not 13. Inkomstskatt

Redovisningsprinciper

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

Inkomstskatt

Mn €	2024	2023
Aktuell skatt	-94	-64
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	-6	3
Uppskjuten skatt	-1	-3
Skatt i resultaträkningen	-101	-64
Inkomstskattesatsen för samfund	20 %	20 %

Avstämning av skatt beräknad enligt den gällande skattesatsen mot resultaträkningens skatt

Mn €	2024	2023
Resultat före skatt	473	329
Andel av resultatet enligt skattesatsen	-95	-66
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	-6	3
Skattefria intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	0	0
Skattejusteringar	0	-2
Övriga poster	0	0
Skatt i resultaträkningen	-101	-64



Noter till balansräkningen

Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Redovisningsprinciper

Klassificering och värdering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar klassificeras i följande kategorier:

- 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)
- värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder klassificeras i följande kategorier:

- värderade till upplupet anskaffningsvärde
- värderade till verkligt värde via resultatet (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)

Det första redovisningstillfället och den första värderingen

Derivat och noterade värdepapper bokförs i balansräkningen på affärsdagen, som är den dag då OP Företagsbanken förbinder sig att köpa eller sälja ett finansiellt instrument. Övriga finansiella instrument bokförs i balansräkningen på likviddagen. 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.

Affärsmodell

Klassificeringen av finansiella tillgångar baserar sig på en affärsmodell, med vilken 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 innehåses i enlighet med den ska värderas samt hur det rapporteras till nyckelpersoner i företagets ledning, hur riskerna hanteras och hur cheferna för affärsrörelsen belönas. Till exempel innehåses 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.



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 redovisas i enlighet med standarden IFRS 15. Sådana avgifter är t.ex. avgifter som tas ut för förvaltning av lån.

Krediter och skuldebrev

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

- affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar
- egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

På basis av de här faktorerna klassificerar OP Företagsbanken krediter och skuldebrev i följande värderingskategorier:

- Upplupet anskaffningsvärde – dessa finansiella tillgångar 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.
- Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat – dessa finansiella tillgångar innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Dessutom ger de avtalade villkoren vid bestämda tidpunkter 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.
- Värderade till verkligt värde via resultatet – dessa finansiella tillgångar innehas för handel eller är 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.

Egenskaperna hos kassaflödena

Då OP Företagsbankens affärsmodell är en annan än värderade till verkligt värde via resultatet, 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 beviljats 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 innebära ytterligare ersättning för förtida uppsägning av avtalet.

OP Företagsbanken beviljar sina företagskunder krediter för hållbar finansiering, och i kreditavtalen överenskomms om hur de företagsspecifika hållbarhetsmålen ska uppnås (t.ex. minskning av växthusgasutsläpp). Målen påverkar kreditmarginalen. OP Företagsbanken har bedömt att kassaflödena från sådana avtal endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det återstående kapitalbeloppet.

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 Företagsbankens interna anvisningar (resultat "further review required"). Metoden identifierar i avtalsvillkoren flera olika element som inverkar på om SPPI-kriteriet uppfylls eller inte. OP Företagsbanken har bland skuldebrevens även gröna obligationer, vilkas syfte är att finansiera projekt som gynnar miljö eller samhällsansvar. Avtalsenliga kassaflöden från sådana lån varierar inte enligt hållbarhetsrelaterade mål, och de påverkar därför inte SPPI-testet.

Då de avtalsenliga kassaflödena är exponerade för exempelvis 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.

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, utom då OP Företagsbanken gjort ett oåterkalleligt val vid första redovisningstillfället att efterföljande förändringar i verkligt värde för särskilda investeringar i egetkapitalinstrument som inte ingår i handelsrörelsen, och som annars skulle värderas till verkligt värde via resultatet, redovisas i övrigt totalresultat. Sådana investeringar finns inte för närvarande. Realisationsvinster eller realisationsförluster från sådana investeringar redovisas inte via resultatet, men utdelningarna från dem redovisas i övriga rörelseintäkter. Utdelningar för egetkapitalinstrument som innehas för handel redovisas via resultatet bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

Modifiering av avtalsenliga kassaflöden från finansiella tillgångar

Ändringar i betalningsplaner 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 exempelvis 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. När ett lån klassificeras som en exponering med anstånd överförs det dessutom till minst nedskrivningssteg 2 och omfattas av förväntade kreditförluster beräknade för hela löptiden under minst två år eller tills kundens betalningsförmåga har förbättrats.



För att en exponering med anstånd ska klassificeras som presterande krävs även efter en minst tvåårig provotid att:

- Kunden har erlagt betalningar regelbundet och i tid under minst hälften av provotiden för fordran, och att ett betydande totalbelopp av kapitalet eller räntan därmed har betalats.
- Ingen av kundens exponeringar har varit förfallen i över 30 dagar under de föregående tre månaderna.

Utvecklingen för ändringarna i betalningsplaner rapporteras regelbundet till ledningen som en mätare som beskriver 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.

Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder innefattar inlåning 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 vid det första redovisningstillfället identifierat strukturerade obligationslån som värderade till verkligt värde via resultatet, eftersom obligationer och derivat som säkrar dem förvaltas och deras resultat utvärderas baserat på verkligt värde. Denna redovisning återspeglar produkternas karaktär och deras inverkan på resultatet. Dessa obligationer redovisas i balansräkningen på raden Skuldebrev emitterade till allmänheten. Förändringar i verkligt värde redovisas i resultaträkningen med undantag för förändringar i den egna kreditrisken, som redovisas i eget kapital.

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.

Ett byte mellan OP Företagsbanken och ursprungliga långgivare av finansiella skulder med villkor som i allt väsentligt är olika ska 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 skulder 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.



Finansiella tillgångar 31.12.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet				
	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkringsinstrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 071				18 071
Fordringar på kreditinstitut	10 753				10 753
Fordringar på kunder	28 385				28 385
Derivatinstrument			3 279	104	3 383
Skuldebrev	1 827	12 176	227		14 230
Aktier och andelar		0	4		4
Övriga finansiella tillgångar	850				850
Totalt	59 886	12 176	3 511	104	75 676

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

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



Justerat

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

Finansiella skulder 31.12.2024, mn €

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

*Värderas till verkligt värde via resultatet.

Det verkliga värdet av OP Företagsbankens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av december till cirka 12 566 miljoner euro (14 775) och det bokförda värdet till 12 950 miljoner euro (17 313). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 448 miljoner euro.



Justerat

Finansiella skulder 31.12.2023, mn €

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

*Värderas till verkligt värde via resultatet.



Not 15. Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Kassa	170	115
På anfordran betalbara tillgodohavanden hos centralbanker*	17 901	19 595
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker totalt	18 071	19 710

*På anfordran betalbara tillgodohavanden hos centralbanker inkluderar en insättning över natten på 17 079 miljoner euro (18 861) i Finlands Bank.

I enlighet med Eurosystemets 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 inlåning (vid) och skuldebrev med en löptid på högst två år. Inlåning 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 16. Fordringar på kreditinstitut

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
På anfordran betalbara tillgodohavanden	151	184
Andra än på anfordran betalbara tillgodohavanden	566	593
Andra än på anfordran betalbara lån och övriga fordringar	10 037	11 504
Förlustreserv*	-1	-1
Fordringar på kreditinstitut totalt	10 753	12 280

*Förlustreserven specificeras i not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.



Not 17. Fordringar på kunder

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Krediter till allmänheten och offentlig sektor	26 234	26 102
Finansiella leasingfordringar*	2 408	2 372
Garantifordringar	0	0
Förlustreserv**	-257	-287
Fordringar på kunder totalt	28 385	28 187

*De finansiella leasingfordringarna specificeras i not 22.

**Förlustreserven specificeras i not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.



Not 18. Derivatinstrument

Redovisningsprinciper

Derivatinstrument

Derivatinstrumenten kategoriseras som säkrande derivat och derivat som innehas för handel, och de består av räntederivat, valutaderivat, aktiederivat, råvaruderivat och kreditderivat. Derivaten värderas alltid till verkligt värde.

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House och Eurex Clearing Ag 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 settled-to-market (STM), varvid de dagliga derivatbetalningarna kvittas 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. Övriga derivat redovisas i balansräkningen enligt bruttoprincipen, varvid de positiva värdeförändringarna redovisas bland derivatinstrument under tillgångar och de negativa bland derivatinstrument under skulder.

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 upplupna räntor tas upp i balansräkningens Derivatinstrument. Värdeförändringar i Derivat som innehas för handel redovisas i 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.

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 skydda sig mot ränterisker, valutakursrisker och prISRISKER genom att

tillämpa säkring av verkligt värde eller säkring av kassaflöde. Med säkringen av 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 ränteriskerna 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 också derivatinstrument som de facto skyddar mot ekonomiska risker i enlighet med riskhanteringsstrategin, men som inte uppfyller de här kriterierna eller som inte omfattas av säkringsredovisning. Dessa kallas ekonomiska säkringar, och de viktigaste av dem i OP Företagsbanken är säkring av ränterisken för vissa finansiella skulder.

Säkringsredovisningen ska upphöra framåtriktat om säkringsinstrumentet förfaller, säljs, avvecklas eller löses in eller om säkringen inte längre uppfyller kriterierna för säkringsredovisning eller om identifieringen av säkringen hävs. I detta syfte är en ersättning eller en överflyttning av ett säkringsinstrument till ett annat säkringsinstrument inte förfall eller avveckling, om ersättningen eller överflyttningen är en del av företagets dokumenterade säkringsstrategi. Säkringsinstrumentet varken förfaller eller avvecklas i det här sammanhanget, om derivatet till följd av författningar eller föreskrifter ersätts så att en eller flera clearingmotparter ersätter deras ursprungliga motpart och blir den nya motparten till var och en av parterna. I detta sammanhang är en clearingmotpart ett företag som fungerar som motpart för att effektuera en central motparts clearing.

Säkringsredovisning

Med säkringsredovisning verifieras att förändringar i det verkliga värdet eller kassaflödet av ett säkringsinstrument som står i säkringsförhållande upphäver motsvarande förändringar hos det säkrade objektet helt eller delvis. Sambandet mellan säkringsinstrumenten och de säkrade instrumenten dokumenteras formellt. Dokumentationen innehåller uppgifter om principerna för riskhantering, säkringsstrategin och de metoder som tillämpas för att påvisa hur effektiv säkringen är. Effektiviteten hos säkringen samt det ekonomiska sambandet mellan den säkrade posten och



säkringsinstrumentet påvisas vid den tidpunkt då säkringen äger rum och under säkringsperioden genom att jämföra förändringarna i de verkliga värdena eller kassaflödet av säkringsinstrumentet och den säkrade posten med varandra. Huruvida ett ekonomiskt samband finns bedöms genom att både kvalitativt och kvantitativt granska om de kritiska villkoren för den säkrade posten och säkringsinstrumentet är likartade. 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 portfölj som utgör säkringsobjekt. Säkringskvoten för säkringsförhållanden identifieras genom att anpassa derivatinstrumentets nominella belopp till de säkrade posternas kapital. För portföljsäkringens del kan säkringskvoten också gälla bara en del av kapitalet, och säkringskvoten kan variera enligt företagets riskhanteringsmål.

Säkringsredovisning av verkligt värde

Säkringen av verkligt värde för ränterisken gäller enskilda 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 enligt IAS 39 EU carve out-versionen tillämpas för att skydda derivatvillkoren för vissa krediter och som skydd mot ränterisken för brukskonton och sparkonton med fast ränta och avistavillkor. En option om återbetalning i förtid som anknyter till en säkrad post orsakar sällan ineffektivitet vid de här säkringsförhållandena. Som säkringsinstrument används ränteoptioner, ränteswappar samt ränte- och valutaswappar.

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument som dokumenterats som säkring av verkligt värde och som är effektiva som säkring resultatförs. Tillgångs- och skuldposter som utgör säkringsobjekt värderas under säkringstiden i fråga om den säkrade risken till verkligt värde och förändringarna i verkligt värde hos den säkrade risken resultatförs. Balansräkningsrader där poster med säkrad risk ingår är Fordringar på kunder, Skulder till kunder och Skuldebrev emitterade till allmänheten.

Vid säkringsredovisning av verkligt värde redovisas värdeförändringar i säkringsinstrumentet och den säkrade posten i bankrörelsen i resultaträkningens räntenetto. 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.

När säkringsredovisningen upphör, ska en justering av det verkliga värdet som är hänförlig till den säkrade risken och som görs i det redovisade värdet för ett sådant säkrat finansiellt instrument på vilket effektivräntemetoden tillämpas, periodiseras i resultaträkningen vid förfall av det finansiella instrumentet. Justeringen periodiseras på basis av en omräknad effektiv ränta eller vid portföljsäkring på basis av en linjär metod. Om dock en säkrad post tas bort från balansräkningen i samband med att säkringen upphör, ska också den ackumulerade justeringen av det verkliga värdet genast resultatföras.

Säkringsredovisning av kassaflöde

Med säkring av kassaflöde säkras ränte- och valuta kassaflödet 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 främst ränteswappar och valutaterminer.

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. Ackumulerade förändringar i verkligt värde bland eget kapital tas upp i resultatet för den räkenskapsperiod under vilken det kassaflöde som är föremål för säkringen intäktsförs. Om det inte längre förväntas att säkrade kassaflöden genereras, ska de ackumulerade förändringarna i verkligt värde på säkringsinstrument överföras som en justering som beror på ändringen i klassificeringen från eget kapital till resultatet. När identifieringen av en säkring hävts och det fortfarande förväntas att säkrade kassaflöden genereras, ska ackumulerade förändringar i verkligt värde kvarstå som en separat post i eget kapital, tills de säkrade kassaflödena ingår i resultaträkningen. Om kassaflöden förväntas för flera rapportperioder, ska det ackumulerade beloppet periodiseras linjärt.



Derivat totalt

Mn €	31.12.2024			31.12.2023		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Räntederivat, varav	272 388	2 648	2 486	279 422	3 165	2 837
Central motpartsclearing (STM)	151 177	33	27	143 817	103	82
Aktie- och indexrelaterade derivat, varav	1 172	76	64	888	74	56
Central motpartsclearing (STM)						
Valuta- och guldderivat, varav	44 302	627	571	59 975	919	1 049
Central motpartsclearing (STM)						
Kreditderivat, varav	280	10	2	154	10	8
Central motpartsclearing (STM)	182	0	0			
Råvaruderivat, varav	410	22	26	468	4	4
Central motpartsclearing (STM)						
Övriga derivat, varav	56			73	16	16
Central motpartsclearing (STM)						
Ränta på derivat					257	209
Derivat totalt	318 607	3 383	3 150	340 980	4 445	4 179

Specifikationen av derivat har ändrats så att den motsvarar den nuvarande uppföljningen. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024. Redovisningen av derivat med central motpartsclearing har korrigerats för jämförelseåret. Nu redovisas alla derivat enligt STM-clearingmetoden, eftersom de dagliga betalningarna i praktiken avtalsenligt har kvittats som slutliga med alla så kallade clearing brokers. Tidigare redovisades en del derivat enligt CTM-clearingmetoden.



Derivat som innehas för handel

Mn €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner
Räntederivat	232 389	2 601	2 396	27 094	231 987	3 073	2 732	36 218
varav ekonomiska säkringar	2 603	12	56	621	4 482	5	9	1 055
OTC-optioner	54 460	984	912	27 094	70 538	1 318	1 285	35 163
OTC-futurer och ränteswappar	177 780	1 618	1 484		160 254	1 755	1 447	
Central motpartsclearing (STM)	118 668	30	25		105 188	78	55	
Standardiserade ränteswappar	150	0			1 195	0		
Aktie- och indexrelaterade derivat	1 172	76	64		888	74	56	
varav ekonomiska säkringar	1 172	76	64		888	74	56	
OTC-swappar	1 172	76	64		888	74	56	
Valuta- och guldderivat	42 894	569	571		56 780	785	934	
varav ekonomiska säkringar	3	0	0		4	0	0	
OTC-optioner	399	1	1		766	2	2	
OTC-terminer och ränte- och valutaswappar	42 495	568	570		56 013	782	932	
Kreditderivat	280	10	2	76	154	10	8	
varav ekonomiska säkringar	98	10	2		138	10	8	
OTC-kreditriskderivat	280	10	2	76	154	10	8	
Central motpartsclearing (STM)	182	0	0	76				
Råvaruderivat	410	22	26		468	4	4	
varav ekonomiska säkringar	32		1					
OTC-terminer och swappar	374	22	26		423	4	4	
Standardiserade futurer	35	1			45	0		
Övriga derivat	56				73	16	16	
Standardiserade övriga	56				73	16	16	
Ränta på derivat						257	209	
Derivatinstrument som innehas för handel totalt	277 201	3 279	3 059	27 170	290 350	4 219	3 958	36 218



Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde

Mn €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner
Räntederivat	39 999	47	91	5 280	45 335	92	105	6 643
OTC-optioner	5 474	0	1	5 280	6 837	67	2	6 643
OTC-futures och ränteswappar	34 525	47	89		38 498	25	103	
Central motpartsclearing (STM)	32 509	3	2		36 529	25	26	
Säkringsinstrument för säkring av verkligt värde totalt	39 999	47	91	5 280	45 335	92	105	6 643

Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde

Mn €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	varav sålda optioner
Räntederivat					2 100	0	0	
OTC-futures och ränteswappar					2 100	0	0	
Central motpartsclearing (STM)					2 100			
Valuta- och guldderivat	1 407	57			3 195	134	115	
OTC-terminer och ränte- och valutaswappar	1 407	57			3 195	134	115	
Säkringsinstrument för säkring av kassaflöde totalt	1 407	57			5 295	134	116	
Säkringsinstrument totalt	41 406	104	91	5 280	50 630	227	221	6 643

Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde

Mn €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nominella värden enligt återstående löptid				Nominella värden enligt återstående löptid			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntederivat, varav	7 364	26 155	6 479	39 999	7 125	28 961	9 249	45 335
Central motpartsclearing (STM)	5 127	21 139	6 242	32 509	6 043	22 054	8 432	36 529
Derivat totalt	7 364	26 155	6 479	39 999	7 125	28 961	9 249	45 335



Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde

Mn €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nominella värden enligt återstående löptid				Nominella värden enligt återstående löptid			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Räntederivat, varav					1 100	1 000		2 100
Central motpartsclearing (STM)					1 100	1 000		2 100
Valuta- och guldderivat, varav	1 407			1 407	3 195			3 195
Derivat totalt	1 407			1 407	4 295	1 000		5 295

Medelräntor för ränteswappar som utgör säkringsinstrument – säkring av verkligt värde	31.12.2024				31.12.2023			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
	Räntederivat							
Central motpartsclearing	0,855	2,127	1,106	0,867	0,928	0,618	0,907	0,739
OTC-räntederivat	-0,345	-0,318	3,009	-0,243	-0,450	-0,221	3,009	0,379
Räntederivat totalt	0,296	0,623	1,119	0,312	0,239	0,199	1,958	0,559

Medelräntor för viktiga valutor för ränte- och valutaswappar som utgör säkringsinstrument	31.12.2024				31.12.2023			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
AUD			2,440	2,440			2,440	2,440
GBP		2,318		2,318		2,318		2,318
HKD	3,000	2,880		2,958		2,940		2,940
JPY	0,700		1,300	0,831		0,700	1,300	1,000
SEK		4,450		4,450		4,450		4,450
NOK			4,334	4,334			4,334	4,334
USD		3,823	2,930	3,607			3,607	3,607



Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument	31.12.2024				31.12.2023			
	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt	< 1 år	1–5 år	> 5 år	Totalt
Valutaderivat								
Valutaterminer								
Average EUR:CHF	0,953			0,953	0,942			0,942
Average EUR:GBP	0,861			0,861	0,886			0,886
Average EUR:USD	1,020			1,020	1,094			1,094

Säkringsredovisningens effekter på den finansiella ställningen och resultatet

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2024	31.12.2023
Säkringar av verkligt värde		
Bokfört värde av säkrade fordringar*	17 298	18 469
- varav ackumulerade säkringsjusteringar**	-533	-792
Bokfört värde av säkrade skulder***	19 818	20 662
- varav ackumulerade säkringsjusteringar****	-700	-1 118
Återstående justeringar för avslutade säkringar	7	23

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Säkringar av verkligt värde		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	154	273
Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	-151	-258
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	3	15

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Kassaflödessäkringar		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	0	-8
Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	0	8
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	0	0
Förändring i reserven för kassaflödessäkring för fortlöpande säkringar	8	24

*Redovisas i balansposterna Fordringar på kunder och Investeringstillgångar.

**I siffran beaktas även justeringar mellan fonden för verkligt värde och resultaträkningen som ansluter sig till säkringsredovisningen. Portföljsäkringens andel är -64 miljoner euro (-52).

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

****Portföljsäkringens andel är -301 miljoner euro (-467)



Not 19. Investeringsstillgångar

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	12 176	11 588
Aktier och andelar	0	0
Totalt	12 176	11 588
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev	227	217
Aktier och andelar	4	14
Totalt	232	232
Upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	1 827	1 004
Totalt	1 827	1 004
Investeringsstillgångar totalt	14 234	12 823



Not 20. Immateriella tillgångar

Redovisningsprinciper

Datasystem

Datasystemen värderas till anskaffningsvärdet minskat med 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 datasystem aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa 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 avskrivs från det att den är färdig att användas. Behovet av nedskrivningar av tillgångar som ännu inte är färdiga att användas prövas årligen. Analysutgifter redovisas som kostnader för räkenskapsperioden. Datasystem tas bort från bokföringen när de har avskrivits klart. Anskaffningsutgifterna för datasystem omfattar endast sådana tillgångar för vilka anskaffningsutgifterna ännu inte i sin helhet har kostnadsförts som avskrivningar.

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Data-system
Anskaffningsvärde 1.1.2024	39
Ökning	3
Minskning	-1
Överföringar mellan poster	0
Anskaffningsvärde 31.12.2024	40
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2024	-38
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-1
Minskning	1
Överföringar mellan poster	0
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2024	-37
Bokfört värde 31.12.2024	3

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Data-system och övriga
Anskaffningsvärde 1.1.2023	39
Ökning	0
Anskaffningsvärde 31.12.2023	39
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2023	-36
Avskrivningar under räkenskapsperioden	-2
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2023	-38
Bokfört värde 31.12.2023	1



Not 21. Materiella tillgångar

Redovisningsprinciper

Materiella anläggningstillgångar värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Tillgångarna avskrivs linjärt under den uppskattade nyttjandeperioden. För markområden görs inga avskrivningar. Utgifter som uppkommer efter den ursprungliga anskaffningen av en tillgång aktiveras i tillgångens bokförda värde endast, om det är sannolikt att tillgången ger större ekonomisk nytta än vad som ursprungligen har beräknats.

De uppskattade nyttjandeperioderna är i huvuddrag följande:

Byggnader	20–50 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Bilar	2–6 år
Övriga materiella tillgångar	3–10 år

En tillgångs restvärde och nyttjandeperiod kontrolleras vid varje bokslut och vid behov justeras de i enlighet med förändringarna i förväntningarna på ekonomisk nytta. Materiella tillgångar tas bort från bokföringen när de har tagits ur bruk.

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 immateriella tillgångar vars nyttjandeperiod är obestämbar (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. Man strävar i regel efter 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.



Mn €

31.12.2024 31.12.2023

Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	0	0
Maskiner och inventarier	0	0
Övriga materiella tillgångar	2	2
Nyttjanderättstillgångar	1	2
Materiella tillgångar totalt	3	3

Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelse- fastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2024	1	0	2	3
Ökning		0	7	7
Minskning		0	-7	-7
Överföringar mellan poster			0	0
Anskaffningsvärde 31.12.2024	1	0	2	3
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2024	0	0	0	-1
Avskrivningar under räkenskapsperioden		0	0	0
Minskning		0		0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2024	0	0	0	-1
Nyttjanderätt*				1
Bokfört värde 31.12.2024	0	0	2	4



Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelse- fastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2023	1	0	2	4
Ökning		0	6	6
Minskning		0	-6	-6
Överföringar mellan poster	0	0	0	-1
Anskaffningsvärde 31.12.2023	1	0	2	3
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2023	-1	0	0	-1
Avskrivningar under räkenskapsperioden		0		0
Minskning		0		0
Överföringar mellan poster	0	0	0	1
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2023	0	0	0	-1
Nyttjanderätt*				2
Bokfört värde 31.12.2023	0	0	2	3



Not 22. Leasingavtal

Redovisningsprinciper

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 OP Företagsbanken 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 OP Företagsbanken då OP Företagsbanken är leasetagare, och endast av kunden eller företag som hör till dess koncern då OP Företagsbanken är leasegivare.

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 leaseingskuld redovisas bland övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettet. De serviceavgifter som ansluter sig till leasingavtalen, och vilka skiljs åt från leasingavgiften, redovisas bland övriga rörelsekostnader. Serviceavgifterna skiljs åt 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 Företagsbanken bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert 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 Företagsbanken bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att avtalen har ingåtts för en längre tid, eftersom det inte är ekonomiskt lönsamt att fortlöpande avsluta och förnya sådana avtal, eller
- leasingobjektets livslängd, om den är kortare än de leasingperioder som fastställts på ovan nämnda sätt.

Vid beräkningen av leaseingskulden 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 leasingavtal utgörs främst av verksamhetslokaler, tjänstebilar och säkerhetsutrustning.

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. OP Företagsbanken har klassificerat alla tillgångar som leasats ut som finansiella leasingavtal.

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.

	2024			2023		
	Lokaler	Övriga	Totalt	Lokaler	Övriga	Totalt
Nyttjanderätter, mn €						
Bokfört värde 1.1	2	0	2	2	0	2
Ökning		0	0	0	0	0
Minskning		0	0		0	0
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0	0	-1	0	0	-1
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	0	0	0	0	0	0
Bokfört värde 31.12	1	0	1	2	0	2
Leasingskulder, mn €				31.12.2024	31.12.2023	
*Bokfört värde				1	2	
Avtalsenliga löptider						
< 1 år				1	1	
1–2 år				0	0	
2–3 år				0	0	
3–4 år				0	0	
< 4–5 år				0	0	
Över 5 år				0	0	
Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €				31.12.2024	31.12.2023	
Räntekostnader				0	0	
Avskrivningar av nyttjanderätter				-1	-1	
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde				-1	-1	
Kassautflöde för leasingavtal totalt				-2	-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 €	31.12.2024	31.12.2023
Löptidsanalys för fordringar avseende leasingavgifter för finansiella leasingavtal		
< 1 år	756	770
1–2 år	665	598
2–3 år	448	482
3–4 år	306	286
< 4–5 år	174	182
över 5 år	200	218
Bruttoinvestering i finansiella leasingavtal	2 550	2 536
Ej intjänade finansiella intäkter (-)	-142	-164
Minimileasingavgifternas nuvärde	2 408	2 372
Minimileasingfordringarnas nuvärde		
< 1 år	708	719
1–2 år	633	563
2–3 år	429	459
3–4 år	294	272
< 4–5 år	167	173
över 5 år	177	186
Totalt	2 408	2 372
Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €	31.12.2024	31.12.2023
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar	112	87



Not 23. Övriga tillgångar

Som övriga tillgångar redovisas bland annat betalningsförmedlingsfordringar, pensionstillgångar, förutbetalda kostnader, derivatfordringar (clearing via centrala motparter), CSA-fordringar för derivatinstrument samt värdepappersfordringar. Posten inkluderar även en realiserad position från handel med utsläppsrätter på 155 miljoner euro (84), som ingår på raden 'Övriga'. Affärsverksamheten med utsläppsrätter baserar sig på att erbjuda kunder möjlighet till handel med utsläppsrätter. Alla utsläppsrättsterminer inkluderar fysisk leverans. Utsläppsrätter och utsläppsrättsterminer som innehas värderas till verkligt värde via resultatet och förändringen i verkligt värde redovisas under poster som innehas för handel.

Mn €	Justerat	
	31.12.2024	31.12.2023
Betalningsförmedlingsfordringar	153	151
Pensionstillgångar	23	19
Förutbetalda kostnader	26	28
Derivatfordringar, clearing via centrala motparter	69	11
CSA-fordringar för derivatinstrument	371	308
Värdepappersfordringar	7	9
Övriga	201	138
Totalt	850	664



Not 24. Uppskjutna skattefordringar och skatteskulder

Redovisningsprinciper

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 uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna räknas enligt den skattesats som antas gälla då den temporära skillnaden upplöses.

Uppskjutna skattefordringar 31.12.2024

Uppskjutna skattefordringar, mn €	1.1.2024	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2024
Skuldebrev	15		9		24
Avsättningar	0	0			
Säkring av kassaflöde	2		-2		0
Förmånsbestämda pensionsplaner	12	0	0		12
Leasingavtal	0	0			0
Övriga temporära skillnader	3	0			2
Kvittats mot uppskjuten skatteskuld					-39
Totalt	31	-1	8		0

Uppskjutna skatteskulder 31.12.2024

Uppskjutna skatteskulder, mn €	1.1.2024	Resultatförts	Bokförts i övrigt totalresultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2024
Skattemässiga avsättningar	325				325
Skuldebrev	0		0		1
Förmånsbestämda pensionsplaner	6	0	1		7
Övriga temporära skillnader	1				1
Kvittats mot uppskjuten skattefordran					-39
Totalt	332	0	1		295

Förändring av uppskjutna skatter i resultaträkningen (uppskjutna skattefordringar - uppskjutna skatteskulder)

-1 7



Not 25. Skulder till kreditinstitut

Under skulder till kreditinstitut redovisas skulder till centralbanker och kreditinstitut. Redovisningsprinciperna för balansposten beskrivs i Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder.

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Skulder till kreditinstitut		
På anfordran betalbara		
Tillgodohavanden	4 556	2 265
Övriga skulder	0	0
Andra än på anfordran betalbara		
Tillgodohavanden	20 794	22 185
Övriga skulder	-301	-468
Skulder till kreditinstitut och centralbanker totalt	25 049	23 982

Andra än på anfordran betalbara tillgodohavanden inkluderar medlemskreditinstitutens likviditetsinsättningar (LCR-insättningar).



Not 26. Skulder till kunder

Under skulder till kunder redovisas på anfordran betalbar och annan än på anfordran betalbar inlåning. Balansposten skulder till kunder inkluderar även upplupen ränta. Redovisningsprinciperna för balansposten beskrivs i Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder.

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
På anfordran betalbar inlåning		
Privatkunder	14	16
Företag och offentlig sektor	14 892	13 466
Annan än på anfordran betalbar inlåning		
Privatkunder	0	1
Företag och offentlig sektor	2 254	1 146
Upplupen ränta på inlåning	5	28
På anfordran betalbara finansiella skulder		
Företag och offentlig sektor	6	4
Andra än på anfordran betalbara finansiella skulder		
Företag och offentlig sektor	2 215	2 593
Skulder till kunder totalt	19 387	17 254



Not 27. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Under skuldebrev emitterade till allmänheten redovisas obligationslån, efterställda obligationslån (SNP), bankcertifikat och företagscertifikat. Redovisningsprinciperna för balansposten beskrivs i Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder.

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

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

Mn €	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder
	2024		2023	
Avstämning av förändringar i skulderna i kassaflöde från finansiering mot balansposter				
Balansvärde 1.1	24 062	1 414	25 209	1 384
Förändringar i kassaflöde från finansiering				
Ökningar i obligationslån	1 710		2 591	
Ökningar i bankcertifikat	401		713	
Ökningar i företagscertifikat	5 753		7 153	
Ökningar i debenturer		1		
Ökningar totalt	7 865	1	10 457	
Minskningar i obligationslån	-4 627		-1 031	
Minskningar i bankcertifikat	-913		-1 128	
Minskningar i företagscertifikat	-7 503		-10 312	
Minskningar i debenturer				-5
Minskningar totalt	-13 043		-12 472	-5
Förändringar i kassaflöde från finansiering totalt	-5 179	1	-2 015	-5
Värderingar	467	19	763	35
Upplupna räntor	-25	11	105	
Balansvärde 31.12	19 326	1 444	24 062	1 414



Långfristiga lån och räntebindningar	Bokfört värde	Verkligt värde	Ränta, %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 57,000,000 1.07 per cent. Notes due 2025 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	57	57	Fast 1,070 %
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.	503	499	Fast 1,000 %
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	1 002	988	Fast 0,500 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 1,270,000,000 3.001 per cent Fixed Rate Notes due 4 September 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	159	158	Fast 3,001 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 10 000 000 000,00 due 17 Nov 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	61	61	Fast 0,700 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 50,000,000 Floating Rate Notes due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	61	61	SONIA + 1,020 %
OP Corporate Bank plc Issue of 2y EUR 750,000,000 Euro Medium Term Note Programme under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	752	753	EUB3 + 48 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,250,000,000 due 15 Dec 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1 252	1 252	Fast 2,875 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 1,000,000,000 New Senior Preferred FRN issue in SEK due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	87	88	SES3 + 0,640 %
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	20	Fast 0,910 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 350,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 14 Jan 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	436	430	Fast 3,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 663,000,000 2.88 per cent. Instrumenst due 21 January 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	84	83	Fast 2,880 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 500,000,00 FRN due 16 Feb 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	44	44	Fast 0,000 %



Långfristiga lån och räntebindningar

	Bokfört värde	Verkligt värde	Ränta, %
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	501	485	Fast 0,250 %
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	48	Fast 0,250 %
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	485	457	Fast 1,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 700,000,000 due 23 Oct 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	62	63	Fast 4,454 %
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	503	481	Fast 0,600 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 due 28 Oct 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500	501	EUB3 + 40 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 18 April 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	514	529	Fast 4,125 %
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	10	Fast 1,058 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 35,000,000 Senior Preferred Fixed Rate Notes due 25 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	35	35	Fast 1,873 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 000 000 Fixed Rate Green Senior Non-Preferred Instruments due 27 July 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	501	473	Fast 0,625 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 750 000 000,00 New senior preferred FRN issue in SEK due 19 Aug 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	66	67	SES3 + 0,920 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 3.086 per cent. Instruments due 23 August 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	51	50	Fast 3,086 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 1.00 per cent. Notes due 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25	25	Fast 1,000 %



Långfristiga lån och räntebindningar	Bokfört värde	Verkligt värde	Ränta, %
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	1 000	926	Fast 0,100 %
Issue of OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 650,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 13 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	664	688	Fast 4,000 %
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	58	56	Fast 3,692 %
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	501	457	Fast 0,375 %
Långfristiga lån och räntebindningar	Bokfört värde	Verkligt värde	Ränta, %
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	9	Fast 1,300 %
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	96	94	Fast 3,901 %
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	449	Fast 0,375 %
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	9	Fast 1,310 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 75,000,000 Programme for the Floating Rate Instruments under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	75	76	EUB3 + 86 BPS
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	19	Fast 1,005 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 900,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	77	76	Fast 3,755 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 65,000,000 Floating Rate Note Due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	39	40	BBSW + 1,300 %
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 Debt Instruments	17	17	Fast 3,800 %



Långfristiga lån och räntebindningar

	Bokfört värde	Verkligt värde	Ränta, %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 197,000,000 2.440% per cent.			
	119	119	Fast 2,440 %
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			
	49	45	Fast 2,933 %
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	443	Fast 0,625 %
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	9	Fast 0,530 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000,000 due 27 Nov 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments			
	501	499	Fast 2,875 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 1,000,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 5 December 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments			
	102	102	Fast 4,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 7Y 23 May 2030 Senior Preferred Floating Rate Notes under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments			
	25	25	EUB3 + 92 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 1.70 per cent. Notes due 2030 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments			
	30	30	Fast 1,700 %
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	47	Fast 2,045 %
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	9	Fast 1,865 %
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			
	302	259	Fast 0,750 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 850,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 11 November 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments			
	72	75	Fast 5,010 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 Fixed Rate Note Due 23 Nov 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments			
	50	52	Fast 4,148 %



Långfristiga lån och räntebindningar

	Bokfört värde	Verkligt värde	Ränta, %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 1.706 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 December 2033 (the "Instruments") under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	50	43	Fast 1,706 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 3.068 per cent. Instruments due 21 March 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	31	30	Fast 3,068 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	31	29	Fast 3,015 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	41	39	Fast 3,000 %
Pohjola Bank plc Issue of EUR 40,000,000 1.40 per cent. Instruments due 16 March 2035 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40	33	Fast 1,400 %
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	26	Fast 2,155 %
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	15	15	Fast 1,300 %



Not 28. Avsättningar och övriga skulder

Redovisningsprinciper

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 osäkra. 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.

Under övriga skulder redovisas bland annat betalningsförmedlingsskulder, upplupna kostnader, CSA- och övriga skulder för derivat, pensionsskulder, leverantörsskulder för köpta värdepapper, omvänd factoring och finansiella skulder för handel.

Mn €	Justerat	
	31.12.2024	31.12.2023
Avsättningar		
Förlustreserv för poster utanför balansräkningen	38	37
Avsättning för omstrukturering		0
Avsättningar totalt	38	37
Övriga skulder		
Betalningsförmedlingsskulder	928	886
Upplupna kostnader	53	54
CSA- och övriga skulder för derivat	1 015	1 175
Pensionsskulder	4	4
Leasingskulder	1	2
Leverantörsskulder för köpta värdepapper	8	6
Omvänd factoring	6	5
Finansiella skulder för handel	2	5
Övriga	85	147
Avsättningar och övriga skulder totalt	2 142	2 321



Förändringar i avsättningar

Mn €	Förlustreserv	Omstrukturering	Övriga	Totalt
1.1.2024	37	0		37
Ökning av avsättningar	1			1
Återföring av outnyttjade avsättningar		0		0
31.12.2024	38			38

Mn €	Förlustreserv	Omstrukturering	Övriga	Totalt
1.1.2023	29	1		30
Ökning av avsättningar	8			8
Återföring av outnyttjade avsättningar		-1		-1
31.12.2023	37	0		37

Förmånsbestämda pensionsplaner

OP Företagsbanken Abp:s pensionsplaner har skötts via försäkringsbolag och pensionsstiftelsen OP-Eläkesätiö. 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-Eläkesätiö och försäkringsbolag

OP-Eläkesätiö 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 verksamhetskretsen rehabiliteringsförmåner. Det är frivilligt att ordna tilläggspensionsskydd. Pensionsstiftelsens tilläggspensionsskydd är i sin helhet fonderat.

Till OP-Eläkesätiös 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 hen varit i arbetsgivarens tjänst. Med den pensionsgrundande lönen avses den pensionslön som baseras på ett och samma anställningsförhållande som beräknas enligt APL, som gällde fram till 31.12.2006. Pensionsåldern för de personer som hör till OP-Eläkesätiös verksamhetskrets varierar mellan 60–65 år beroende på vilken persongrupp arbetstagaren enligt pensionsstiftelsens stadgar tillhör.

På nationell nivå följer tilläggspensionsstiftelsen lagen om tilläggspensionsstiftelser och tilläggspensionskassor. I och med detta ansluter sig den viktigaste risken i verksamheten till att den faktiska avkastningen på investeringstillgångarna blir mindre än minimiavkastningsmålet. Om risken realiseras flera år i rad leder det till debitering av försäkringspremier.

Dessutom ansluter sig OP-Eläkesätiös viktigaste aktuariella risker till ränte- och marknadsrisken, till systematisk livslängdsökning samt till inflationsrisken.

För placeringsverksamheten ansvarar pensionsstiftelsens styrelse, som godkänner pensionskassans placeringsplan för placeringen av dess tillgångar. Pensionsanstaltens ansvariga aktuarie upprättar årligen en prognos om utvecklingen i



försäkringsavtalsskulden och pensionsutgifterna. På basis av prognosen beaktas i allokeringen av investeringstillgångarna de krav som försäkringsavtalsskulden ställer i fråga om betryggande placeringar, avkastning och likviditet samt pensionsstiftelsens risktäckningskapacitet.

Tilläggs pensioner har ordnats också i livförsäkringsbolag. I regel har de försäkrade personerna rätt att gå i ålderspension vid 63 års ålder. Därtill har de försäkrade rätt till invalidpension, och efter den försäkrades död har förmånstagarna rätt till begravningsbidrag och familjepension. Försäkringspremierna debiteras i enlighet med en pensionsålder på 65 år. Arbetsgivaren betalar den otäckta delen av pensionen allt i ett när en person går i pension vid den lovade pensionsåldern på 63 år. Förmånerna är bundna till ArPL-indexet. Arbetsgivaren debiteras årligen med en tillskottsavgift, om försäkringsbolagets indexgottgörelse är mindre än det index som ges för ersättningarna. Vid rapporteringen av pensionsutfästelser i enlighet med standarden IAS 19 ansluter sig de centrala riskerna till den förväntade inflationen och löneinflationen samt till räntenivån på balansdagen. Den viktigaste risken i dessa planer är inflationsantagandet, som via förhöjningsantagandet för ersättningarna påverkar pensionsåtagandet. Den ränta som använts påverkar inte bara pensionsförpliktelsen, utan även värdet av de tillgångar som motsvarar förpliktelsen så att effekten av eventuella förändringar på den redovisade nettopensionsskulden eller nettopensionsfordran minskar.



	Förmånsbestämda pensionsförpliktelser		Pensionstillgångarnas verkliga värden		Nettoskulder (-tillgångar)	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Balansvärden för förmånsbestämda pensionsplaner, mn €						
Ingående balans 1.1	43	41	-58	-53	-14	-12
Resultatförda förmånsbestämda pensionskostnader						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	0	0			0	0
Räntekostnad (-intäkt)	1	1	-2	-2	0	0
Förvaltningskostnader			0	0	0	0
Totalt	1	2	-2	-2	0	0
Förluster (-vinster) av omstrukturering som bokförts i övrigt totalresultat						
Aktuariella förluster (vinster) till följd av ändringar i finansiella förväntningar	-2	1			-2	1
Erfarenhetsbaserade justeringar	-3	2			-3	2
Avkastning på tillgångar som omfattas av plan med undantag av belopp som ingår i nettoräntan på förmånsbestämda nettoskulder (-tillgångar) (-)			1	-5	1	-5
Totalt	-5	3	1	-5	-4	-2
Övriga						
Arbetsgivarens inbetalningar			0	0	0	0
Utbetalda förmåner	-3	-3	3	3		
Totalt	-3	-3	2	2	0	0
Utgående balans 31.12	37	43	-56	-58	-19	-14
Tillgångar och skulder som redovisats i balansräkningen, mn €					31.12.2024	31.12.2023
Nettotillgångar (-) (pensionsstiftelsen)					-22	-19
Nettoskulder (Försäkringsbolagens tilläggsplaner)					4	4
Nettotillgångar (-) (Försäkringsbolagens tilläggsplaner)					0	0
Nettoskulder totalt					4	4
Nettotillgångar totalt					-23	-19



Klassificering av pensionsstiftelsens tillgångar, mn €	31.12.2024	31.12.2023
Aktier och andelar	10	9
Obligationslån	8	10
Fastigheter	0	1
Placeringsfonder	32	33
Derivat	0	0
Övriga tillgångar	2	1
Totalt	52	54

I tillgångarna för pensionsplaner ingår, mn €	31.12.2024	31.12.2023
Övriga fordringar på företag som hör till OP Gruppen	2	1
Totalt	2	1

Beloppet av premierna för förmånsbestämda pensionsplaner 2025 uppskattas till 0,3 miljoner euro. Durationen för den förmånsbestämda pensionsförpliktelsen per 31.12.2024 var för pensionsstiftelsen 11,1 år och för övriga planer 11,2 år.

Centrala aktuariella antaganden som tillämpats	31 december 2024		31.12.2023	
	Pensionsstiftelsen	Försäkringsbolag	Pensionsstiftelsen	Försäkringsbolag
Diskonteringsränta, %	3,2	3,4	3,1	3,2
Framtida löneökningar, %	2,7	2,8	3,0	3,1
Framtida pensionsökningar, %	2,1	2,1	2,4	2,5
Personalomsättning, %	0,0	0,0	0,0	0,0
Inflation, %	1,9	2,0	2,2	2,3
Uppskattad återstående anställningstid i år	4,0	5,0	5,0	5,0
Förväntad livslängd för personer som fyllt 65 år				
Män	21,4	21,4	21,4	21,4
Kvinnor	25,4	25,4	25,4	25,4
Förväntad livslängd efter 20 år för personer som fyllt 45 år				
Män	23,7	23,7	23,7	23,7
Kvinnor	28,1	28,1	28,1	28,1



Känslighetsanalys av centrala aktuariella antaganden 31.12.2024	Pensionsstiftelsen Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Försäkringsbolagens tilläggsplaner Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Diskonteringsränta				
Ökning med 0,5 procentenheter	-1	-5,0	0	-7,2
Minskning med 0,5 procentenheter	2	5,5	0	8,1
Pensionsökningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	2	5,3	0	56,2
Minskning med 0,5 procentenheter	-1	-5,0	0	-53,0
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	1	3,4	0	3,4
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-1	-3,3	0	-3,2

Känslighetsanalys av centrala aktuariella antaganden 31.12.2023	Pensionsstiftelsen Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Försäkringsbolagens tilläggsplaner Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Diskonteringsränta				
Ökning med 0,5 procentenheter	-2	-5,5	0	-7,1
Minskning med 0,5 procentenheter	2	6,0	0	8,0
Pensionsökningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	2	5,8	0	37,8
Minskning med 0,5 procentenheter	-2	-5,5	0	-35,6
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	1	3,4	0	3,4
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-1	-3,3	0	-3,3



Not 29. Efterställda skulder

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Kapitallån		
Debenturer	1 444	1 414
Efterställda skulder totalt	1 444	1 414

Debenturer

- Ett debenturlån på 10 miljarder japanska yen (motvärde i euro 61 miljoner) som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 3.7.2025. Låneräntan är rörlig JPY Libor + 0,735 %.
- Ett debenturlån på 100 miljoner euro, som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 25.9.2025. Låneräntan är fast 2,405 % p.a.
- Ett debenturlån på 3 250 miljoner svenska kronor (motvärde i euro 284 miljoner) som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 3.6.2030. Låneräntan är rörlig 3mStibor + 2,300%.
- Ett debenturlån på 1 000 miljoner euro, som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 9.6.2030. Låneräntan är fast 1,625 % p.a.

Lånen 1–4 har emitterats på den internationella kapitalmarknaden.

OP Företagsbanken Abp har inga överträdelser av lånevillkoren beträffande kapital, ränta eller övriga villkor. Differensen mellan lånens nominella och bokförda värde beror på ränteriskvärderingen i säkringen av verkligt värde. Enligt lånevillkoren för samtliga lån har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet till parivärde i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital.



Not 30. Eget kapital

Mn €	31.12.2024	Justerat 31.12.2023
Aktiekapital	428	428
Fonder		
Bundna fonder		
Överkursfond	524	524
Reservfond	164	164
Fond för verkligt värde		
Säkring av kassaflöde	0	-6
Värdering till verkligt värde	-88	-57
Fria fonder		
Fond för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Akkumulerade vinstmedel		
Balanserad vinst (förlust)	3 135	2 948
Periodens vinst (förlust)	372	265
Eget kapital totalt	4 866	4 597



Aktiekapital

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

Utdelningsförslag

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas totalt 112 000 000,00 euro, dvs. 0,35 euro per aktie, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 260 323 566,01 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 3 309 605 085,96 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 3 640 985 923,02 euro i utdelningsbara medel. För jämförelseperioden 2023 betalades 76 000 000,00 euro i utdelning, det vill säga 0,24 euro per aktie.

Fonder

Överkursfond

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.

Reservfond

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. Sedan 1.9.2006 har reservfonden inte längre kunnat utökas.

Fond 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 €

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

Mn €

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

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

Övriga bundna fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder på basis av bolagsordningen eller stadgarna, där också fondernas syfte har fastställts.

Fond 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.

Ackumulerade 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 €	31.12.2024	31.12.2023
Eget kapital		
Bundet eget kapital	1 028	1 053
Fritt eget kapital	3 838	3 544
Eget kapital totalt	4 866	4 597

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Utdelningsbara medel		
Fond för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Fond för verkligt värde	-88	-63
Vinstmedel, förmånsbestämda planer	-60	-63
Balanserade vinstmedel	1 900	1 711
Skattemässiga avsättningar som överförts vid övergången till IFRS	1 300	1 300
Räkenskapsperiodens resultat	372	265
Aktiverade utvecklingsutgifter	3	
Utdelningsbara medel total	3 753	3 481



Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

Not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev

Redovisningsprinciper

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. 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 tidsvärde 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.

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: nödlidande 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. 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 procent) 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 prövotiden 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 prövotiderna för nödlidande exponeringar med anstånd innan de kan klassificeras som presterande (performing). Nödlidande exponering definieras i enlighet med artikel 47a i tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013. OP Företagsbanken använder nödlidande exponering som ett kriterium för klassificering enligt nedskrivningssteg 3.

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 avtalsspecifikt 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 betydande ökning i kreditrisken bedöms avtalsspecifikt samt med såväl kvalitativa som kvantitativa kriterier. De kvalitativa kriterierna för en betydande ökning i kreditrisken och därmed överföring till nedskrivningssteg 2 som gäller för alla avtalstyper är att avtalet har beviljats anståndsåtgärder eller har markerats för upptagning på bevakningslistan av systemet för tidig varning.

OP Företagsbanken har för att fastställa betydande ökning 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 betydligt 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 överskrider, 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.

Utöver de kriterier som nämns ovan har kreditrisken för en finansiell tillgång ökat betydligt efter det första redovisningstillfället i alla avtalstyper (s.k. backstop-kriterier) om

- Annualiserade PD har ökat mer än tredubbelt från den ursprungliga. Annualiserade PD måste dock vara över 0,3 procent. Därför tillämpas här ett s.k. antagande om låg kreditrisk som standarden IFRS 9 tillåter.
- Avtalsenliga betalningar är förfallna till betalning med mer än 30 dagar.

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.

Beräkningsmetoder

Förväntade kreditförluster beräknas i regel systembaserat och avtalsspecifikt med metoden för sannolikheten för fallissemang/förlustandelen vid fallissemang (PD/LGD-metoden) för alla privatkunders och företagskunders åtaganden. För de största företagsexponeringarna som är på bevakningslistan och omfattas av R-ratingmodellen, och där exponeringarna i regel befinner sig i steg 2 eller 3 i ECL-beräkningen, används dessutom den kassaflödesbaserade ECL-beräkningsmetoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

PD/LGD-metoden

Beräkningen av förväntade kreditförluster bygger på kreditriskmodeller som utvecklats portföljspecifikt:

- Övriga hushållsexponeringar
- Exponeringar mot företagskunder

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 prognostiserar sannolikheten för fallissemang i enlighet med definitionen för fallissemang ovan. LGD prognostiserar förlustandelen vid fallissemang, och den påverkas bl.a. av beloppet och typen av säkerheter och olika garantier. EAD prognostiserar exponeringsbeloppet vid fallissemang medräknat den exponering som ingår i balansräkningen (kapital och upplupen ränta) samt det förväntade utnyttjandet av poster utanför balansräkningen vid fallissemang. ECL-beräkningen tar dessutom hänsyn till förväntningarna på återbetalning i förtid.

Vid ECL-beräkningen används tre olika scenarier: bas, stark och svag. Riskparametrarna PD, LGD och EAD beräknas per år i varje scenario under beaktande av de makroekonomiska faktorerna som beskriver de modellerade fenomenen och prognoserna för de ekonomiska utsikterna. De årliga ECL-talen diskonteras till 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.



Modellen för förlustandelen vid fallissemang för hela löptiden (lifetime LGD) består av tre komponenter:

- sannolikheten för återhämtning från fallissemang
- återbäring från skulder med säkerhet
- återbäring från skulder utan säkerhet.

För exponeringar mot privatkunder har sannolikheten för återhämtning från fallissemang estimerats på produktkategorinivå, medan estimaten för exponeringar mot företagskunder är branschspecifika. Återbäring från skulder med säkerhet beskriver en hur stor del av det återstående exponeringsbeloppet som täcks av kassaflöden från säkerheter. Återbäring från skulder med säkerhet beräknas med hjälp av värderingsavdrag för säkerheter (s.k. "haircut"). Värderingsavdragen har estimerats genom att säkerhetsslagsvis jämföra säkerheternas realiseringspriser i förhållande till deras verkliga värden och med beaktande av de direkta kostnader som uppkommer av att en säkerhet tas i besittning och säljs. Slutligen har det till värderingsavdragsestimaten lagts en försiktighetsmarginal på grund av de osäkerheter som är förknippade med säkerhetsdata och estimeringen. Återbäring från skulder utan säkerhet beskriver de kassaflöden som har estimerats på produktkategorinivå för det återstående exponeringsbelopp som inte täcks av återbäring från skulder med säkerhet.

Estimaten 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 alla tre komponenter.

Exponeringarna vid fallissemang för ett avtals hela löptid (lifetime EAD) består beroende på produkttyp av avtalsenliga kassaflöden, förväntad utnyttjandegrad, 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.

För kreditlöften, bankgarantier och revolverande krediter beaktas i steg 3 tilläggsuttag efter fallissemang med CCF-faktorn.

Framtidsinriktad information

I beräkningsmodellen inkluderas framtidsinriktad information och makroekonomiska scenarier. OP Gruppens 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 variabelernas 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 Gruppens 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-reallränta. Dessutom används bostadsprisindex i LGD-modellerna.

Makroekonomiska prognoser och ESG

I makroekonomiska scenarier beaktas sådana effekter på ekonomin som beror på klimatförändringarna samt på ekonomisk förändring och anpassning i anknytning till dem. De ekonomiska effekterna har uppskattats i en beräkning av makrosценarier där användningen av fossil energi minskas så att klimatneutralitet uppnås senast 2035. I det här scenariot är Finlands BNP-tillväxt i flera års tid i genomsnitt 0,3 procentenheter långsammare än basscenariot. Beräkningen kan dock överestimera den ekonomiska tillväxtens inbromsning, om ekonomins anpassningsförmåga visar sig vara bättre än normalt. Därför ingår den negativa effekten i det svagare scenariot.

Bedömningarna av klimatförändringarnas ekonomiska effekter kommer att preciseras allt eftersom det samlas sådana nya forskningsdata om effekterna som kan tillämpas på scenarieberäkningarna för den tidsperiod som de avser.

Den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på expertbedömningar

Målgruppen för ECL-testmetoden som baseras på expertbedömningar 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.

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 baserar sig 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, med undantag av fallerande exponeringar, på vilka det också är möjligt att tillämpa expertbedömning. 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.

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 beviljats anståndsåtgärder 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.

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 livscykeln. Till exempel omfattar revolverande krediter, såsom 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 modelleras EAD, som förutser exponeringsbelopp vid fallissemang. I den ingår såväl utnyttjandegraden som konverteringsfaktorn. 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.

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.



Extra avsättningar för nedskrivningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay)

I situationer där någon extern faktor förändras mycket snabbt (exempelvis vid globala kriser såsom pandemier eller krig, eller vid en uppgång i Euriborräntorna), kan OP Företagsbanken göra en ECL-avsättning som baserar sig på ledningens bedömning. Avsättningen är tillfällig och gäller tills de riskparametrar som används i ECL-beräkningen har uppdaterats för att reflektera den förändrade situationen. I OP Företagsbanken används både så kallat post-model adjustment management overlay, som gäller förlustreservens belopp, och management overlay-koefficienter som ingår i riskparametrarna, t.ex. i PD. På sådana extra avsättningar för nedskrivningar som gjorts på basis av ledningens bedömning tillämpas stränga uppföljningskriterier och de rapporteras till den högsta ledningen kvartalsvis.

Övriga uppskattningar som används vid beräkningen av förväntade kreditförluster

Vid ECL-beräkningen använder OP Företagsbanken också uppskattningar av olika slag som har inverkan på ECL-beloppet, bl.a:

- Säkerhetens verkliga värde som uppskattats utifrån säkerhetens geografiska läge
- Korrekt indelning av avtal i olika segment så att deras ECL beräknas med rätt modell
- Olika antaganden och expertbedömningar som använts i modellerna
- Fastställande av den modellrisk som ansluter sig till modelleringsmaterial och datakvalitet
- Val av rätta ECL-modeller som beskriver de kreditförluster som kan väntas i avtalsbeståndet så väl som möjligt
- Val av estimatmetod för ECL-modellernas parametrar.
- Fastställande av avtals löptid för krediter utan förfallodag (revolverande krediter)

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 delvis från balansräkningen då:

- ett betalningsprogram för skuldsanering eller företagssanering har fastställts och inga andra parter eller egendom som kan realiserats anknyter till krediten.

Ett lån bortskrivs helt från balansräkningen då säkerheterna är realiserade eller då konkursboets slutsammanträde har hållits eller då boförvaltaren har meddelat att ingen utdelning fås, skuldsaneringen eller företagssaneringen har upphört eller då indrivningen har upphört. Betalningar som erhålls efter bortskrivningen redovisas som korrigeringar av nedskrivningar av fordringar.

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Förväntade kreditförluster beräknas på fordringarna värderade till upplupet anskaffningsvärde samt skuldebrevens värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (placeringar i obligationslån). I OP Företagsbanken består fordringarna av krediter, revolverande krediter (till exempel konton med kredit), leasing- och factoringfordringar. Dessutom beräknas de förväntade kreditförlusterna på poster utanför balansräkningen såsom kreditlöften, finansieringslimiter och bankgarantier. Skuldebrevens 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 beskriver exponeringarna 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 och som multiplicerats med konverteringsfaktorn ("CCF").



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3*	Exponeringar totalt
31.12.2024, mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Fordringar på kunder totalt	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	3 542	54	0	55	10	3 607
Uttagsmån och limiter totalt	3 542	54	0	55	10	3 607
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 638	134		134	32	2 804
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 638	134		134	32	2 804
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	45 353	2 848	290	3 138	601	49 092

*Av exponeringarna för fordringarna i steg 3 är 34 miljoner euro köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (POCI).



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

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

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

****Av förlustreserverna för steg 3 hänförs sig 11 miljoner euro till köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (POCI).



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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2024

Mn €	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 3	
				Totalt	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen					
Företagsbank	31 643	2 724	290	3 014	35 255
Förlustreserv					
Företagsbank	-39	-82	-6	-88	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %					
Företagsbank	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-0,84
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 643	2 724	290	3 014	35 255
Förlustreserv totalt	-39	-82	-6	-88	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-0,84
Skuldebrev bokfört värde					
Gruppfunktioner	13 710	124		124	13 837
Förlustreserv					
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %					
Gruppfunktioner	-0,01	-1,03		-1,03	-0,03
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	13 837
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-1,03		-1,03	-0,03



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 3*	Totalt	Exponeringar totalt	
31.12.2023, mn €							
Fordringar på kunder (brutto)							
Företagsbank	25 988	3 064	150		3 214	707	29 909
Fordringar på kunder totalt	25 988	3 064	150		3 214	707	29 909
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen							
Företagsbank	2 960	173	0		173	8	3 141
Uttagsmån och limiter totalt	2 960	173	0		173	8	3 141
Övriga åtaganden utanför balansräkningen							
Företagsbank	2 632	216			216	46	2 895
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 632	216			216	46	2 895
Skuldebrev							
Gruppfunktioner	12 737	69			69	3	12 809
Skuldebrev totalt	12 737	69			69	3	12 809
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	44 318	3 522	150		3 672	764	48 754

*Av exponeringarna för fordringarna i steg 3 är 56 miljoner euro köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (POCI).



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

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

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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

****Av förlustreserverna för steg 3 hänförs sig 26 miljoner euro till köpta eller utgivna kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (POCI).



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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2023

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



I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2024 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 318	1 216		-102
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-65		51	-14
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	728	-750		-22
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-98	79	-19
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	16		-17	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		22	-28	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 041	221	93	7 355
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 233	-1 085	-287	-6 605
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 107	-115	-9	-1 231
Bortskrivningar	0	0	-44	-45
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2024	31 643	3 014	598	35 255



Förändringar i förlustreserven under räkenskapsperioden

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2023 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €				
Förlustreserv 1.1.2024	35	94	196	325
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	6		4
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		9	9
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-14		-11
Överföringar från steg 2 till steg 3		-6	18	12
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-5	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	9	9	30	47
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-20	-55	-81
Förändringar i riskparametrar (netto)	1	16	2	19
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-22	-22
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	4	-6	-28	-30
Förlustreserv 31.12.2024	39	88	168	296

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 71 procent (se default capture rate-nyckeltalet nedan) rapporterats i steg 2 under 2024, 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 en månads fördröjning under 2024 och via steg 2. Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP Företagsbankens 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 oftast 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. OP Företagsbanken har Q4/2024 tagit bort det s.k. absoluta kriteriet för svaga kreditklasser vid bedömning av betydande ökningar av kreditrisken. I synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang

identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3. Nödlidande (non-performing) fordringar klassificeras i steg 3, det vill säga definitionen är densamma som kreditförsämrade finansiella tillgångar (credit impaired) enligt standarden IFRS 9. Byggbranschens svaga utsikter syns som en ökning i de förväntade kreditförlusterna i steg 2 och 3. OP Företagsbanken kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det inrikta indrivningsåtgärder på dem. Det återstående beloppet av sådana finansiella tillgångar var 16 miljoner euro (18) 31.12.2024.

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning. Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämrats med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya



bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 3,6 miljoner euro till 6,1 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta 2025. Avsättningen ökades med 3,2 miljoner euro till 9,3 miljoner euro. Tidigare under 2024 upplöstes 4,7 miljoner euro av avsättningen och återstående 4,6 miljoner euro upplöstes Q4/2024 på grund av att byggnadsbeståndet med låg färdigställandegrad och exponeringarna hade minskat. Dessutom hade exponeringar överförts till att omfattas av expertbedömningar.

För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 en extra avsättning på 6,3 miljoner euro enligt ledningens bedömning på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 procent/0 procent, lönsamheten försämras med 5 procent/10 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent och räntenivån är 4 procent/6 procent. Avsättningen har uppdaterats under Q4/2023, och av den upplöstes 4,7 miljoner euro till 1,4 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklassificeringarna uppdaterats. Återstoden av avsättningen 1,4 miljoner euro upplöstes av samma orsak under Q2/2024.

OP Företagsbanken har bedömt effekten av uppgången i Euriborräntorna på privatkundernas kreditrisk. Bedömningen gjordes som ett stresstest som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q3/2023 en extra avsättning på 0,7 miljoner euro enligt ledningens bedömning. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya antaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Avsättningen uppdaterades under Q3/2024 med antagandena att 12 månaders Euriborränta är 2,53 procent och arbetslöshetsgraden 7,98 procent under Q3/2025 och att bostadspriserna hålls oförändrade under Q3/2024–Q3/2025. Avsättningen uppdaterades under Q3/2024 och då ökade den med 0,2 miljoner euro. Avsättningen på 1,1 miljoner euro upplöstes i sin helhet under Q4/2024, eftersom de fenomen som den ursprungligen täckte redan har realiserats.

Under Q2/2024 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en ny extra avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig

varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Avsättningen hölls oförändrad Q4/2024.

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

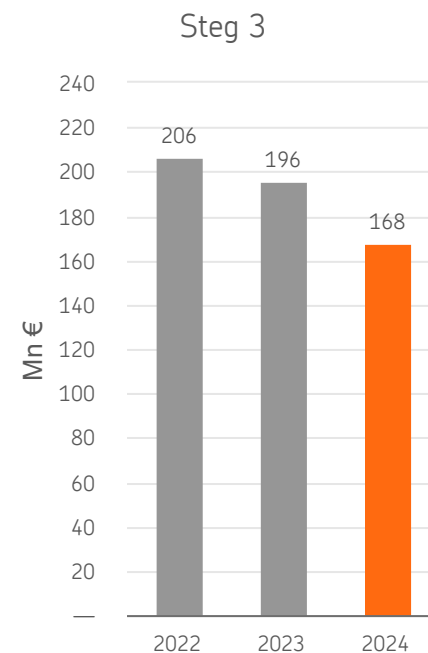
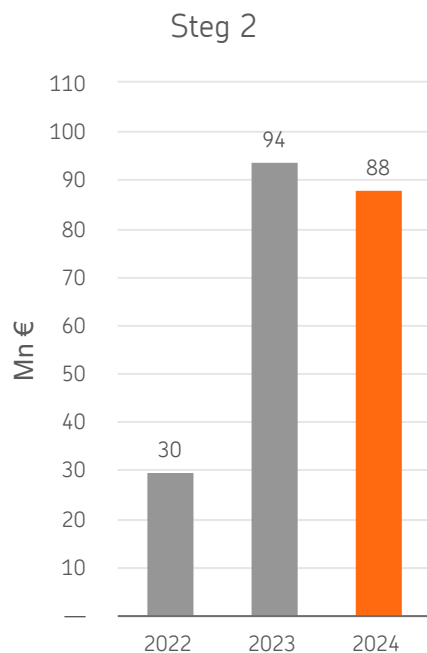
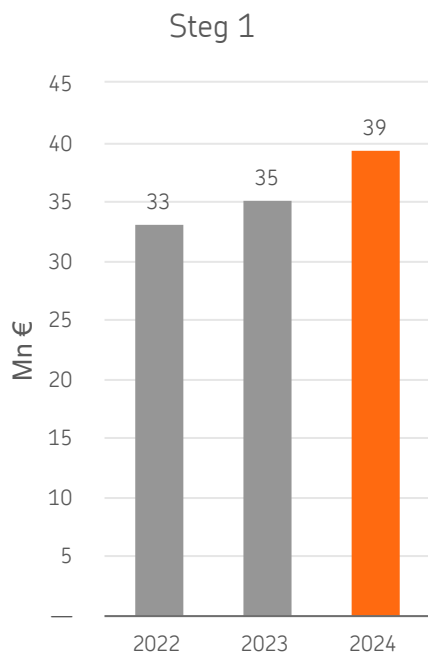


I följande tabell redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.12.2024.

Förlustreserv 31.12.2024, mn €	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	279
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Företagslån med engångsamortering (Bullet och Balloon)	2
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	5
Klimat- och miljörisker	1
Ökning i nödlidande fordringar och större sannolikhet för fallissemang	8
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	17
Rapporterad förlustreserv totalt	296



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



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



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

Förändringar i förlustreserven under 2023

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

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

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



I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2023 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €

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

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars steg 3 vid slutet av året med läget vid början av året. Av dem har dock cirka 77 procent (se default capture rate-nyckeltalet nedan) rapporterats i steg 2 under 2023, 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 en månads fördröjning under 2023 och via steg 2. Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP Företagsbankens 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 oftast 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 i steg 2 på basis av den absoluta ratingklassgränsen. I synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3. Nödlidande (non-performing) fordringar klassificeras i steg 3, det vill säga definitionen är densamma som kreditförsämrade finansiella tillgångar (credit

impaired) enligt standarden IFRS 9. Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar under 2023 en ökning på 9,8 miljoner euro av den extra avsättningen enligt ledningens bedömning (management overlay). Byggbranschens svaga utsikter syns som en ökning i de förväntade kreditförlusterna i steg 2 och 3. OP Företagsbanken har under Q3/2023 lagt till en över trefaldig ökning av sannolikheten för fallissemang (Probability of Default, PD) (annualiserad) som ett nytt kriterium för en betydande ökning av kreditrisken i överföringar till steg 2. Detta ledde till överföringar från steg 1 till steg 2. Enligt kriteriet ska annualiserade PD dock vara över 0,3 procent, varför OP Företagsbanken för första gången i det här sammanhanget använder det så kallade antagandet om låg kreditrisk (low credit risk assumption) som avses i standarden IFRS 9. På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning (management overlay). Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämras med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och



priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 3,6 miljoner euro till 6,1 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta 2025. Avsättningen ökades med 3,2 miljoner euro till 9,3 miljoner euro.

För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 enligt ledningens bedömning (management overlay) en extra avsättning på 6,3 miljoner euro på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 procent/0 procent, lönsamheten försämras med 5 procent/10 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent och räntenivån är 4 procent/6 procent. Avsättningen har uppdaterats under Q4/2023, och av den upplöstes 4,7 miljoner euro till 1,4 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklassificeringarna uppdaterats.

OP Företagsbanken har bedömt effekten av uppgången i Euriborräntorna på privatkundernas kreditrisk. Bedömningen gjordes som ett stresstest som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q3/2023 en management overlay-avsättning på 0,7 miljoner euro. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya antaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Beloppet av den extra management overlay-avsättningen enligt ledningens bedömning hölls ändå oförändrat vid 0,7 miljoner euro under Q4/2023.



I följande tabell redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.12.2023.

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

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2023	1	1		2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0	1	0
Förlustreserv 31.12.2023	1	1	1	2



I följande tabell redovisas för fordringarna per ratingklass exponeringarna i och utanför balansräkningen till bruttobelopp, exponeringsbeloppet efter avdrag av säkerheter samt förlustreserven. 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 exempelvis ratingklass 2 för företagskunder omfattar ratingklasserna 2 och 2,5. För privatkunderna inkluderar exempelvis ratingklass A klasserna A+, A och A-. Nettoexponeringarna har beräknats avtalsspecifikt och översäkerheter har inte beaktats i beloppet.

31.12.2024

Mn € Rating	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustreserv		
	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	311	24		106			245	23		0	0	
2	570	1		2 700			3 598			0	0	
3	3 469	78		645			2 981	61		-1	0	
4	4 392	31		1 023			3 374	12		-2	0	
5	5 739	235		944	22		3 639	38		-4	-1	
6	4 385	352		487	31		1 867	140		-7	-1	
7	2 783	569		229	38		833	244		-12	-6	
8	663	774		32	47		122	241		-4	-20	
9	34	192		1	16		1	44		0	-22	
10	38	132		0	34		12	49		-3	-25	
11			397			40			154			-122
12			10			2			8			-9
A	176	0		6	0		45	0		-1	-1	
B	907	19		4	0		141	0		-1	-1	
C	1 383	32		2	0		202	5		-1	-1	
D	473	132		1	0		100	19		-2	-2	
E	139	253		0	0		36	49		-3	-8	
F			148			0			47			-37
Totalt	25 463	2 825	556	6 180	189	42	17 196	928	209	-39	-88	-168



31.12.2023

Mn € Rating	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustreserv		
	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	1 082			1 990			3 039			0		
2	966	5		193	26		851	13		-1	-2	
3	2 862	20		618			2 440	7		-1	-1	
4	5 689	78		1 210			3 750	63		-3	-1	
5	4 732	533		795	60		3 248	561		-4	-2	
6	4 501	543		474	67		1 716	246		-7	-3	
7	3 140	583		237	88		708	415		-12	-9	
8	538	603		70	81		124	214		-4	-25	
9		181			20			34			-7	
10		111			46			86			-29	
11			586			53			327			-157
12			12			1			9			-10
A	114	0		3			29			0		
B	751	9		3	0		131	0		0	0	
C	1 198	21		2	1		198	5		-1	0	
D	415	123		1	1		102	17		-1	-1	
E		404			1			101			-13	
F			108			0			47			-29
Totalt	25 988	3 214	707	5 593	389	53	16 334	1 763	383	-35	-94	-196



Betydande ökning av kreditrisker (SICR)

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. Ratingklasserna är viktigaste indata för PD-modellerna. Såväl nuvarande PD som tröskelvärde-PD innehåller framtidsinriktad information (nedan). Effektiviteten hos SICR bedöms varje balansdag med följande nyckeltal: Observationsgraden för fallissemang (Default capture rate), som mäter hur många avtal som fanns i steg 2 innan de överfördes till steg 3. Nyckeltalet var 71 procent (77) 31.12.2024. Ju högre nyckeltalet är, desto bättre kan SICR-modellen observera betydande ökning i kreditrisken. Den relativa andelen för avtalen i steg 2 var 8 procent (8) 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 avtalspecifik. 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 2024–2029 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna den förväntade kreditförlusten. De makroekonomiska prognoserna sträcker sig 30 år framåt i tiden, men de följande 5 åren är av störst betydelse för ECL-beräkningen. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2024.

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

Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2024: 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 2023–2028 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna de förväntade kreditförlusterna. De makroekonomiska prognoserna sträcker sig 30 år framåt i tiden, men de följande 5 åren är av störst betydelse för ECL-beräkningen. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2023.

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

Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2023: Svagt 20 procent, Bas 60 procent och Starkt 20 procent.

Scenarierna baserar sig på prognoser gjorda av OP Gruppens ekonomer. I prognosprocenten 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 redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i basscenarioet	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1*	-36	-34	-32	-30
Steg 2*	-81	-82	-79	-78
Steg 3*	-162	-172	-161	-152
Totalt	-278	-288	-272	-259

*utan management overlay-avsättningar

I följande tabell redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i basscenarioet	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1*	34	35	30	27
Steg 2*	84	91	83	78
Steg 3	196	196	196	196
Totalt	314	322	310	300

*utan management overlay-avsättningar

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 expertbedömning som 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 de överföringar som sker mellan steg 1 och 2 till följd av en betydande ökning i en kreditrisk (SICR), och detta syns som en minskning i steg 1 och ökning i steg 2. I känslighetsanalysen beaktas förändringar i PD för hela löptiden i det stressade scenariot och i PD-estimatet för formeln för förlustreserven.



I följande tabell redovisas känsligheten för en förändring i förlustreserven för hushåll och företag 31.12.2024, då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av räntorna, investeringarnas tillväxt och förändringarna i BNP.

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2024	Känslighets- analys av förlustreserven*	Relativ förändring, %
Hushåll			
Steg 1	-5	-5	1,8
Steg 2	-8	-9	14,6
Företag			
Steg 1	-31	-33	7,0
Steg 2	-75	-83	10,2
Totalt	-119	-130	9,4

I följande tabell redovisas känsligheten för en förändring i förlustreserven för hushåll och företag 31.12.2023, då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av räntorna, investeringarnas tillväxt och förändringarna i BNP.

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2023	Känslighets- analys av förlustreserven*	Relativ förändring, %
Hushåll			
Steg 1	-2	-3	6,0
Steg 2	-13	-15	9,0
Företag			
Steg 1	-28	-31	10,4
Steg 2	-71	-80	13,1
Totalt	-115	-128	11,8

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 avsevärt. För privatkunderna är förändringarna betydligt lägre än för företagskunderna, eftersom estimaten för deras riskparametrar inte är lika känsliga för konjunkturerna i ekonomin.



Not 32. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

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

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

Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Garantier	191	598
Garantiåtaganden	2 178	2 046
Kreditlöften	5 238	5 473
Åtaganden i samband med korta transaktioner	291	540
Övriga	478	516
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 376	9 172



Not 33. Erhållna finansiella säkerheter

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

Mn €	31.12.2024	31.12.2023
Verkligt värde av erhållna säkerheter		
Derivat	990	1 131
Totalt	990	1 131

Den kreditrisk som beror på derivat minskas med säkerheter och då används avtalet ISDA Credit Support Annex (CSA) som ansluts till ISDA-ramavtalet. Säkerhetssystemet går ut på att motparten ställer värdepapper eller kontanta medel som säkerhet. De kontanta medel som står som säkerheter i enlighet med CSA-avtal uppgick vid bokslutstidpunkten till 990 miljoner euro (1 131). Vid bokslutstidpunkten fanns inga värdepapper som erhållits som säkerhet.



Not 34. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Redovisningsprinciper

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.

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 (t.ex. OTC-derivat), 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 i hierarkin för verkliga värden där värderingen till verkligt värde har kategoriserats i sin helhet har bestämts med grund i den lägsta nivå av indata som är signifikant för värderingen till verkligt värde i sin helhet. Bedömningen av indatas signifikans har gjorts med beaktande av värderingen till verkligt värde i sin helhet.

Typiskt för illikvida produkter är att det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell avviker från den faktiska köpesumman. Den faktiska köpesumman är dock den bästa indikationen på en produkts verkliga värde. Differensen mellan den faktiska köpesumman och det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell som använder marknadspris (Day 1 profit/loss) periodiseras i resultaträkningen enligt avtalets löptid. Den operierade andelen intäktsförs dock genast, om ett verkligt marknadspris finns att få på produkten eller om en prissättningspraxis etableras på marknaden.



Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		3	1	4
Skuldinstrument	83	103	41	227
Derivatinstrument	3	3 284	96	3 383
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0	0		0
Skuldinstrument	4 273	7 297	606	12 176
Finansiella instrument totalt	4 360	10 688	744	15 791

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

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



Justerat

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

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

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

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

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



Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade priser på marknader

De poster som hänförs till nivå 1 i hierarkin består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, stators och finansiella instituts noterade skuldinstrument samt börsderivat. Det verkliga värdet för dessa instrument bestäms på basis av noterade priser på aktiva marknader.

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

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

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

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

Överföringar mellan nivåer i hierarkin för verkligt värde

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

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

jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

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

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

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



Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

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

Finansiella tillgångar, mn €	Verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2023	56	77	793	926
Nettointäkter i resultaträkningen	-44	21		-23
Överföringar till nivå 3	24		229	253
Överföringar från nivå 3			-294	-294
Utgående balans 31.12.2023	36	98	728	862

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



Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat- instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2023	1 558	94	1 651
Nettointäkter i resultaträkningen	52	-2	50
Emissioner	1 355		1 355
Förfall och återköp	-502		-502
Övriga förändringar	24		24
Utgående balans 31.12.2023	2 487	91	2 578

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2024

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

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2023

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placering- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Nettointäkter totalt	-21	-52		-73

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2024.



Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2024

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Effekt på resultat-räkningen	Skäligen möjlig förändring i verkligt värde (%)
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Obligationsplaceringar					
Illikvida placeringar					
Riskkapitalfonder*	41		41	4	10,0
Fastighetskapitalfonder***	1		1	0	20,0
Derivat					
Säkring av indexlån och strukturerade derivat samt derivat med lång löptid**	96	-74	22	2	11,0
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Obligationsplaceringar	606		606	61	10,0

Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2023

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Effekt på resultat-räkningen	Skäligen möjlig förändring i verkligt värde (%)
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Obligationsplaceringar					
Illikvida placeringar					
Riskkapitalfonder*	33		33	3	10,0
Fastighetskapitalfonder***	3		3	1	20,0
Derivat					
Säkring av indexlån och strukturerade derivat samt derivat med lång löptid**	98	-91	7	1	11,0
Värderade till verkligt värde via resultatet					
Obligationsplaceringar	727		727	73	10,0

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

**Sammanlagd värdeförändring av stressscenarierna "aktiernas volatilitet" (30 procent), "aktiernas utdelning" (30 procent) och "kreditriskpremier" (30 procent) samt betydande korrelationsändringar.

***Vid värderingen av fastighetskapitalfonder och förvaltningsfastigheter 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 35. Finansiella tillgångar och skulder som kvittas eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om kvittning

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.

Finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar som inte har kvittats i balansräkningen					
	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som kvittats mot finansiella tillgångar*	Netto som redovisas i balansräkningen	Ramavtal för derivat**	Erhållna säkerheter	Netto
31.12.2024, mn €						
Derivat	3 384		3 384	-1 752	-990	642
31.12.2023, mn €						
Derivat	6 425	-1 644	4 780	-2 352	-1 131	1 297
Finansiella skulder	Finansiella skulder som inte har kvittats i balansräkningen					
	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som kvittats mot finansiella skulder	Netto som redovisas i balansräkningen	Ramavtal för derivat*	Ställda säkerheter	Netto
31.12.2024, mn €						
Derivat	3 150		3 150	-1 752	-371	1 027
31.12.2023, mn €						
Derivat	5 583	-1 088	4 496	-2 352	-308	1 836

*Vid utgången av 2024 sker clearing av alla derivat med central motpartsclearing enligt STM-metoden. På checkkontot ingår totalt 0 (-116) miljoner euro i kontanta medel för clearing av derivat via centrala motparter.

**OP Företagsbanken Abp har som praxis att ingå ramavtal för derivatkontrakt med alla derivatmotparter.



Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

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 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 på grund av på clearingsättet behandlas som slutlig betalning.

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 ISDA:s, OP Företagsbankens eget eller Finans Finlands ramavtal för derivatkontrakt. På basis av de här villkoren 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 bruttoredovisas i balansräkningen.



OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering

Betydande risker: allmän översikt

OP Företagsbankens oberoende riskhanteringsfunktion är organisatoriskt en del av OP Gruppens centraliserade riskhanteringsfunktion. I OP Företagsbanken upprättas principerna för risktagning och riskhantering så att de gäller alla funktioner, och OP Företagsbankens principer för riskhantering på strategisk nivå preciseras enligt intjäningslogiker (produkt- och tjänstehelheter). 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 Företagsbanken.

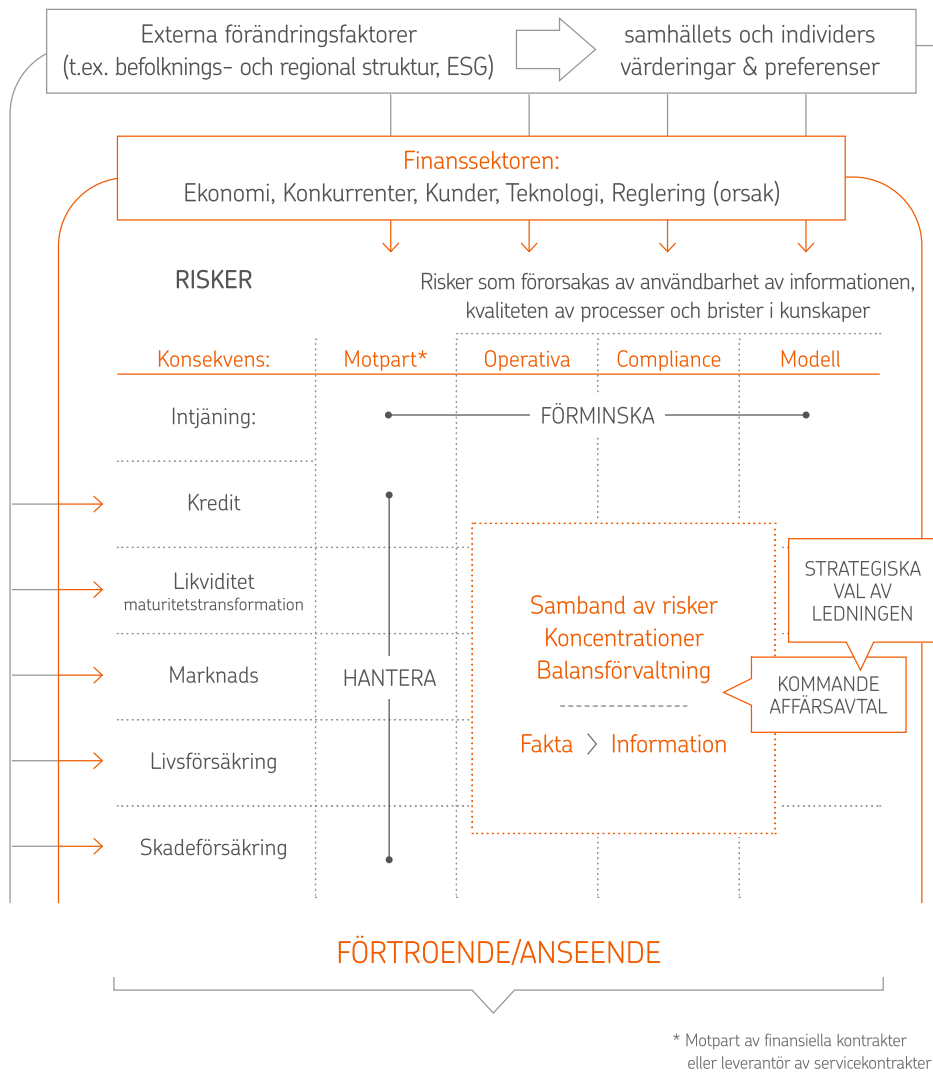
På grund av karaktären av OP Företagsbankens affärsverksamhet och bransch har riskerna två från varandra avvikande grundprinciper: OP Företagsbanken kan nå intjäning genom att ta risker (intjäningsrisker) eller så kan riskerna vara en konsekvens av något (följdrisker). En granskning av intjäningsriskerna kräver att OP Gruppens kritiska framgångsfaktorer granskas ur ett affärsperspektiv. Därför grupperas källorna till och hanteringen av intjäningsrisker per intjäningslogik i de detaljerade beskrivningarna av betydande risker. Ett undantag utgörs av riskerna på gruppnivå, som gäller alla intjäningslogiker. Största delen av följdriskerna ligger på gruppnivå. Ett viktigt granskningsområde är en minskning av de negativa effekterna av att en risk eventuellt realiserar.

På bilden nedan presenteras ett sammandrag av OP Företagsbankens betydande risker och källorna till dem. I kanterna av tabellen på mitten av bilden presenteras källorna och grundorsakerna till betydande risker med grått och orange. I bildens ytterkanter beskrivs den negativa effekten på OP Företagsbankens förtroende och anseende om en risk skulle realiserar.

Viktigt att beakta i bildens tabell:

- Genom att ta intjäningsrisker kan man förorsaka följdrisker utöver källorna och orsakerna till OP Företagsbankens externa risker.
- Samverkan mellan intjänings- och följdrisker kan leda till nya risker på gruppnivå bland annat till följd av koncentrationer och beroenden mellan risker.

- På grund av intjänings- och följdriskernas olika funktion, strävar man i första hand efter att kontrollera intjäningsriskerna, medan man i första hand strävar efter att reducera följdriskerna.



OP Företagsbankens intjäningslogiska helheter är Bankrörelse via balansräkningen, Bankrörelse – Markets och Bankrörelse – Kapitalförvaltning. Intjäningslogiken Bankrörelse via balansräkningen delas i enlighet med segmentindelningen vidare upp i segmentet Företagsbank, segmentet Andelsbanker samt Group Treasury, som i OP Företagsbankens segmentindelning ingår i övrig rörelse. Intjäningslogikerna Livsförsäkring och Skadeförsäkring hör till segmentet Försäkring.

OP Företagsbankens riskhantering och säkerställande av regelefterlevnaden (compliance) bygger på principen om tre försvarslinjer. Den första försvarslinjen består av affärsrörelserna, den andra av de från affärsrörelserna oberoende säkerställande funktionerna riskhantering och compliance och den tredje av Internrevisionen, som är oberoende av de andra försvarslinjerna. Samtliga försvarslinjer har sin egen roll för att riskhanteringsprocessen ska genomföras effektivt.

I OP Företagsbanken 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 Företagsbankens verksamhet. Den första och den andra försvarslinjens ansvar är tydligt fördelade.

- Affärsrörelserna genomför OP Företagsbankens strategi och svarar för planeringen av sin verksamhet, för en effektiv och högklassig implementering samt för den interna kontrollen. Bara en affärsrörelse kan fatta affärsbeslut och ansvara för kundservice kvaliteten, för verksamhetens kontinuitet samt för sitt resultat och sina risker. Affärsrörelserna rapporterar riskerna i anknytning till affärsrörelsen som en del av sin dagliga verksamhet.
- Den andra försvarslinjen bereder ett riskhanteringsregelverk för beslut av gruppens ledning, och inom ramen för det tar den första försvarslinjen risker och hanterar risker i sin dagliga verksamhet. Den andra försvarslinjen stöder den första försvarslinjen genom att ge den råd och konstruktivt utmana den i synnerhet i frågor som gäller dess egen specialkompetens. Den andra försvarslinjen övervakar också att regleringen och OP Företagsbankens anvisningshelhet 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 säkerställs även i störningssituationer. Riskhanteringsfunktionen bedömer även om affärsrörelsernas strategiska mål och val ligger i linje med den riskvillighet som ledningen fastställt samt med övriga principer för risktagning och riskhantering.
- Internrevisionen är den tredje försvarslinjen, och den är oberoende av de övriga försvarslinjerna.



OP Företagsbankens betydande risker: källor och hantering

Definitioner av och källor för betydande risker

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

Kreditrisker	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	Risken för att likviditetsnivån eller tillgången på finansiering gör det svårare att genomföra affärsverksamheten i enlighet med strategin. En likviditetsrisk orsakas av obalans i tidpunkt för och/eller belopp av inkommande och utgående kassaflöden. Likviditetsrisken består av koncentrationsrisk, likviditetsrisk på marknader och refinansieringsrisk. En likviditetsrisk till följd av koncentrationer orsakas av att finansiering koncentreras tidsmässigt och till vissa motparter eller instrument. Med likviditetsrisker på marknader avses risk för att en marknadstransaktion inte kan genomföras inom önskvärd tid och/eller till estimerat pris eller att beloppet av bankens likvida medel minskar. En refinansieringsrisk är en risk för att man inte lyckas ersätta finansiering med ny finansiering på marknaden.
Strukturell ränterisk i balansräkningen	Risken för effekterna av ränteändringar på bankrörelsens årliga räntenetto och försäkringsbolagets resultat (IFRS 17) och solvens. I bankrörelsen består den finansiella balansräkningen av kundavtal som inte är föremål för handel (utlåning och inlåning), upplåning till marknadsvillkor, eget kapital, likviditetsreserven (ränteplaceringar och kontanter) samt räntederivat (poster som balanserar riskerna och likviditeten). I försäkringsbolagen består räntebalansen av försäkringsavtalssskulden, räntekänsliga placeringar samt räntederivat som används för hantering av ränterisken.
Övriga marknadsrisker	Med övriga marknadsrisker 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 en risk för att en avtalspart i ett derivatinstrument, repo-avtal, handel eller återförsäkringsavtal inte uppfyller sina ekonomiska förpliktelser och att det uppkommer en risk för ökade kostnader för att skaffa ett nytt motsvarande avtal. Ett särdrag för motpartsrisken är att storleken på risken förändras enligt avtalets marknadsvärde, och till följd av detta kan risken också öka efter det att avtalet ingåtts.
Operativa risker	Operativa risker orsakas av all affärsverksamhet och kan uppkomma av bristfälliga eller felaktiga rutiner, processer, system eller yttre faktorer. Till de operativa riskerna hör också ICT- och säkerhetsriskerna inkl. cybersäkerhetsrisken. Med operativa risker relaterade till datakapital 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	Risker som hänför sig till underlåtenhet att iaktta regelverket och anvisningarna
Modellrisker	Med modellrisken avses att den modell som skapats för att beskriva ett fenomen eller beteende inte beskriver fenomenet eller beteendet på ett sätt som lämpar sig för ändamålet. En modellrisk kan leda till ekonomisk förlust eller förlorat anseende på grund av att beslut fattats utifrån resultatet av sådana modeller där det förekommit fel i utvecklingen, verkställandet eller användningen av modellerna. Inom hanteringen av modellrisker avser modell en metod som ska beskriva, kvantifiera eller simulera ett fenomen eller beteende. Modellen omvandlar indata utifrån matematiska, statistiska eller maskininlärningsbaserade algoritmer eller regleringsbaserade expertbedömningar till prognoser, rekommendationer, innehåll, beslut eller information som styr affärsbeslut eller som gäller den ekonomiska riskpositionen. Indata/input för modellerna kan vara kvantitativa och/eller kvalitativa, eller så kan de basera sig på en expertbedömning.
Anseenderisker	Risken för att anseendet eller förtroendet försvagas i första hand till följd av att en enskild risk eller flera risker realiserar samtidigt eller av annan negativ publicitet. Anseenderisker kan härstamma från organisationen, omvärlden eller båda. Proaktiv hantering av anseenderisken bidrar till att bevara och bygga upp OP Gruppens förtroendekapital.
Koncentrationsrisker	Risker som kan uppkomma av att affärsverksamheten 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 affärsverksamheten	En risk som handlar om med vilka villkor och volymer det ingås nya avtal, antingen av nuvarande eller av helt ny typ. Detta involverar också risker som uppkommer på grund av bristfällig intern reaktion och osmidighet inför förändringar i omvärlden och konkurrensmiljön eller i kundernas värderingar och tekniken.



Riskerna i den framtida affärsrörelsen behandlas inte som en separat helhet, eftersom de kan framträda som varierande betydande risker, och de framträder i anknytning till olika riskslag.

Kundbeteenderisken kan realiseras i flera olika riskslag (effekten av en förändring i kundbeteendet på till exempel försäkringsavtalens värde, beloppet av inlåning eller förtida betalningar av avtal).

Den kvarstående risken är den risk som återstår och som man inte kan eller vill avlägsna eller som återstår efter eventuella riskreducerande åtgärder. 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 såsom teknisk utveckling eller klimatförändringar och andra hållbarhetsfaktorer, det vill säga ESG-faktorer (Environmental, Social, Governance; klimat och miljö, människor och samhälle, god bolagsstyrning), påverkar kundernas och det övriga samhällets behov och preferenser. ESG-faktorerna är externa megatrender, det vill säga exempel på grundorsaker i OP Företagsbankens riskkarta. I processen för identifiering av risker definieras de här som förändringsfaktorer som påverkar olika riskslag, inte som separata risker.

Klimatförändringar och miljöförstöring orsakar fysiska riskfaktorer:

- Akuta riskfaktorer är händelser kopplade till extrema väderfenomen, såsom torka, översvämningar och stormar, eller till exempel en enskild miljöolycka.
- Långverkande förändringar utvecklas långsammare: till exempel den globala uppvärmningen, havsnivåhöjningen, förlusten av biologisk mångfald, föroreningen av sjöar och vattendrag och markföroreningar, förstörelsen av livsmiljöer.

Omställningen till en mer koldioxidsnål och mer hållbar ekonomi för miljön för med sig direkta och indirekta effekter. Sådana är till exempel klimat- eller miljöpolitiska beslut, teknisk utveckling, marknadsförtroende och förändringar i kundernas val.

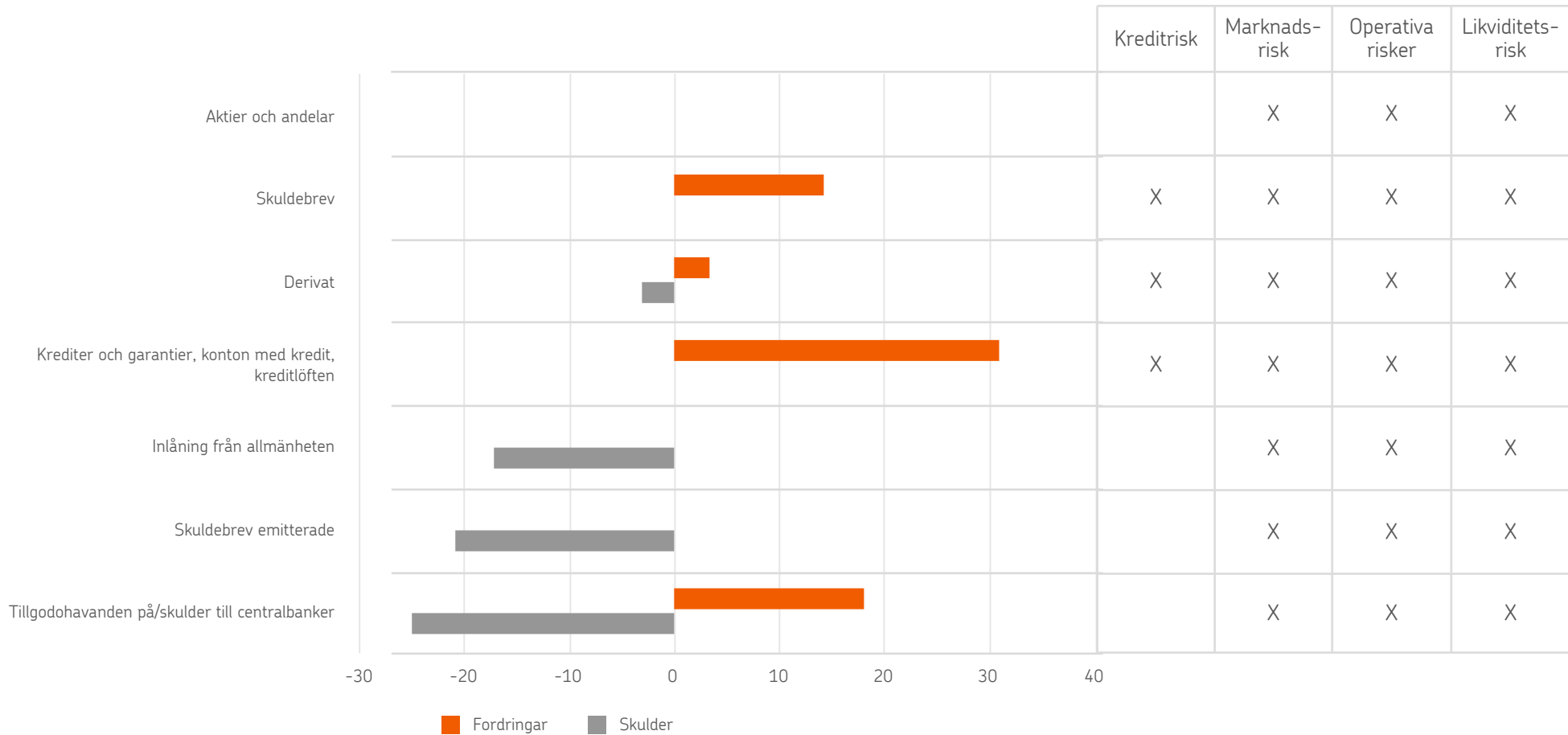
De fysiska riskfaktorerna och omställningsriskfaktorerna påverkar OP Företagsbankens affärsverksamhet och ekonomiska framgång i synnerhet via kunderna och andra intressentgrupper. Om risker realiseras kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt.



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 (31.12.2024).

Centrala instrument, riskslag och instrumentens balansvärden, md €





Risker i bankrörelsen

Kreditrisker

Bankrörelsens kreditrisk som anknyter till kundrelationer uppkommer främst av skuldebrevskrediter med enskilda finländska kunder. Sådana krediter går enligt kreditvillkoren inte att sälja vidare. Löptiderna för fordringarna varierar från korta limitbaserade produkter till mer långfristiga skuldebrevskrediter, men balansräkningen domineras av de sistnämnda. Den genomsnittliga löptiden för privatkunder beror på bolån och för företagskunder på skuldebrevskrediter med löptider på 3–7 år. OP Gruppens affärsmodell inkluderar inte överföring av kreditrisken för dessa fordringar på marknaden, varken enskilt eller som portföljer. Privatkunder kan amortera sina lån med rörlig ränta snabbare än amorteringsplanen. På motsvarande sätt utnyttjar framgångsrika företag ofta den förhandlingskraft de har för att refinansiera sina lån med rörlig ränta i förtid när lån med lägre kreditmarginal finns att få. Därför minskar fordringarna på gäldenärer med stärkt kreditvärdighet snabbare än fordringarna på gäldenärer med ökade kreditrisker.

Utgångspunkterna ovan förutsätter att OP Företagsbanken över lag lyckas med att:

- styra hela portföljstrukturen på ett proaktivt sätt så att portföljen vid varje givet tillfälle har övervikt av sådana till risken homogena kundgrupper ("portföljsegment") som har förutsättningar till framgång i framtiden,
- bättre än konkurrenterna välja kunder i kundpopulationen som kan förbättra/ upprätthålla sin kreditvärdighet, samt behålla dessa kunder och deras krediter till de ursprungliga, riskbaserat fastställda villkoren. På motsvarande sätt behöver prissättningen för krediter till kunder med försämrade kreditvärdighet kunna anpassas för att återspegla den förhöjda risken.

För att lyckas med riskhanteringen måste den verkställande ledningen ha förstklassiga och kontinuerligt uppdaterade data om enskilda kundgrupper, kundgruppernas finansiella ställning vid varje givet tillfälle och de faktorer som ligger bakom den, samt särskilt om hur dessa faktorer kommer att förändras i framtiden i olika omvärldsscenarioer. Den verkställande ledningen ska dessutom identifiera inbördes beroenden mellan enskilda aktörer och bedöma kundgruppernas betalningsförmåga utifrån förutspådda fria kassaflöden och osäkerhetsfaktorer kring dem. En sådan bedömning förutsätter heltäckande, kontinuerligt uppdaterade data om kunderna, kundernas "balansräkningar" och hanteringen av befintliga avtal samt en förmåga att ta fram analyser till stöd för beslutsfattandet.

Faser i strategin för kreditriskhantering

För att organisera hanteringen av kreditrisker i enlighet med riskvilligheten ska den verkställande ledningen fastställa, beskriva och i processerna genomföra följande:

- Enhetlig bild av processerna – Utgångsläget för alla aktiviteter ska vara en gemensam syn på de faser som ingår i kreditprocessen och den tillhörande processen för hantering av kreditrisker samt på hur dessa faser är beroende av varandra. Processen bildar en helhet: aktiviteterna i varje fas och resultaten av dem samt vilka data som behövs och uppkommer i varje fas måste fastställas. Principerna för hantering av kreditrisk tillämpas även på hanteringen av Företagsbankens obligationsportfölj.
- En tydlig bild av homogena grupper – grupper av kunder och/eller transaktioner (portföljsegmentering) med homogena kreditrisker ska fastställas utifrån gäldenärernas intäktskällor och typen av säkerhet. Låneamorteringar och/eller refinansieringen av skulder grundar sig på gäldenärens förmåga att generera fritt kassaflöde. Därför utgör källan till deras resultat det primära kriteriet för segmenteringen, som sedan preciseras utifrån typen av säkerhet. Om ingen precisering görs, krävs en motivering till det. Juridiska avtalsvillkor används inte som grund för segmentering enligt kreditrisk, men vid kundrådgivning och bedömning av kreditrisken ska dessa uppgifter beaktas.
- Hantering av kreditrisken – enhetliga förfaranden för kund- och avtalshantering ska fastställas för portföljsegmenten, liksom även analys- och mätmetoder definierade med beaktande av juridiska avtalsvillkor som påverkar storleken på kreditrisken (PD, LGD, EAD). När riskparametrar utvärderas på portföljnivå ska bland annat sannolikheten för fallissemang och beroenden som påverkar säkerhetsvärdet beaktas. De här enhetligt definierade förfarandena ska iaktas på ett systematiskt sätt i kreditprocessens olika faser. Denna helhet av förfaranden för varje portföljsegment, det vill säga kreditklassificeringssystemet, ska ligga till grund för verksamheten och dess utveckling.
- Fastställande av databehov – Samma systematiska förfaranden kan tillämpas för de portföljspecifika kreditklassificeringssystemen, men de skiljer sig från varandra i fråga om vilka data som behövs. För varje portföljsegment ska det fastställas vilka data som krävs för att genomföra de olika faserna i kreditprocessen och i processen för kreditriskhantering. Eventuella brister i fråga om tillgången till och användbarheten hos data ska rapporteras till ledningen och dataägaren.
- Processer och anvisningar – Processerna för finansieringstjänster till kunder och tillhörande kundspecifika processer för kreditriskhantering ska utformas med hänsyn till



de faktorer som nämns ovan och så att nödvändiga indata kan samlas från kundprocesserna och från externa källor, och så att kalkylmässiga data som tas fram i processfaserna också kan utnyttjas i de övriga faserna.

Faser i kreditriskhanteringen för kundrelationer

Upprätthållande av grundläggande kunduppgifter – Grunderna för upprättandet av kundgruppen ska dokumenteras för juridiska kundgrupper och grundläggande uppgifter om kunder ska hållas uppdaterade för att möjliggöra en högklassig och effektiv riskhantering.

Kontinuerlig profilering av kunder och säkerheter – Intjäningslogiken i kundens verksamhet, verksamhetens nuläge och nuvarande realiseringsvärde på den egendom som ställs som säkerhet ska utredas. Dessutom ska data som möjliggör bedömning av kundens ekonomiska framgång och utvecklingen av säkerhetens värde i olika scenarier samlas in. Kundanalyser genomförs alltid i början av kundrelationen och när det sker förändringar i kundens situation. Verkställande ledningen ska arrangera minst följande:

- Kundgruppernas boksluts- och balansräkningsuppgifter ska uppdateras och historiska uppgifter upprätthållas. Ett kvantitativt betyg för kunden och ett realiseringsvärde för säkerheten ska tas fram i en situation där en gäldenärskund är fallerad och uppgifterna ska uppdateras.
- Djupgående förståelse av kundens intjäningslogik och de faktorer som påverkar framtida fria kassaflöden och värden på tillgångsposter är nödvändig. Kundens exponering för prisrisker på marknaden måste utredas oavsett om de påverkar produktionsfaktorer, finansiella poster eller slutprodukter. Bokslutsuppgifter ska analyseras omsorgsfullt för att förstå i vilken utsträckning en kunds resultat och balansvärden är beroende av exempelvis enskilda produktområden eller kunder, leverantörer, marknadsområden. Detta gör det möjligt att identifiera verkliga kundgrupper.
- Bedömning av den ekonomiska hållbarheten förutsätter bland annat beaktande av klimatrelaterade faktorer vid kreditbeslut. Vid värdering av säkerhetsobjekt ska man beakta hur klimatrelaterade faktorer och konsekvenser för den biologiska mångfalden kan påverka säkerhetens värde i framtiden. Företagskunderna ska klassificeras i ESG-kategorier enligt hur utsatta de är för ESG-faktorer som är typiska för deras bransch och vid behov ska en ESG-analys utföras.
- Uppgifter om kunden och säkerheten ska uppdateras tillräckligt ofta och användas som grund när man utvärderar kreditklassificeringen av en kund eller transaktion och/eller

realiseringsvärdet av en säkerhet. Kreditklassificeringsmetoderna för varje kreditklassificeringssystem och metoderna för säkerhetsvärdering ska beskrivas.

- Hur sannolikheten för fallissemang hos enskilda gäldenärer utvecklas i varje kreditklass samt förlustandelarna vid fallissemang ska utvärderas över tid.

Dimensionering och prissättning av nya krediter

När en kund och säkerhet har utvärderats ska uppgifterna användas för att dimensionera och prissätta en ny kredit eller omstrukturera en befintlig kreditstock.

Beviljandet av kredit ska basera sig på kundens betalningsförmåga och villkoren för finansieringen. Den nuvarande och framtida betalningsförmågan ställer gränser för kreditbeloppet och de övriga kreditvillkoren. Vid dimensioneringen ska man förutom kreditbeloppet beakta hur kreditens framtida villkor påverkar kundens ekonomiska framgångar. Syftet med en säkerhet är att begränsa den potentiella kreditförlusten och den utnyttjas först i händelse av fallissemang.

Vid prissättningen av avtal ska en uppskattning av sannolikheten för fallissemang (PD över tid) och en uppskattning av realiseringsvärdet av säkerheten (LGD över tid) användas så att hela portföljens diversifierings- eller koncentrationseffekter inte allokeras på värdena för dessa riskparametrar. Förutom sannolikheten för fallissemang och utvecklingen av säkerhetens värde ska även beroendet mellan dem samt kreditens amorteringsplan och senioritet beaktas i prissättningen. Inom ramen för prissättningsprinciperna ska den verkställande ledningen bygga upp noggrannare prissättningsmodeller för varje portföljsegment.

Beslutsfattande och verkställande av avtal

Ett kreditbeslut är ett beslut om att ta en risk, och därför ska informationen om det projekt beslutet gäller och om de faktorer som påverkar beslutet vara felfri, tillräcklig och uppdaterad. Beslutet inklusive motiveringar ska föras in i beslutssystemet. Kreditbesluten grundar sig på principen om åtskillnad, där den som bereder en kredit inte ensam kan fatta beslutet. Beslut som avviker från den målriskprofil som fastställts i riskpolicyn ska motiveras mer ingående.

Kredithantering under avtalets giltighetstid

Kreditbevakningen och den kundspecifika proaktiva utvärderingen ska grunda sig på samma uppgifter om kunden, säkerheten och avtalsvillkoren som när krediten beviljades. Villkor som har fastställts utifrån dessa uppgifter eller som bygger på indikatorvärden härledda ur dem ska inkluderas i avtalen.



För att följa kundens ekonomiska situation och särskilt för att identifiera ekonomiska svårigheter, ska de förfaranden som fastställts för kreditklassificeringssystemet iakttas i kreditbevakningsprocessen. Mer detaljerade indikatorer inklusive gränsvärden ska fastställas och utifrån dessa ska kunden/krediten kategoriseras i en viss fas i fråga om risken. Information om olika faser och om klassificeringen ska finnas att tillgå genom kreditens hela livstid så att återvinningar från säkerheter inriktas på rätt krediter. Detta gäller även information om slutliga realiserade förluster. Om de fastställda indikatorvärdena förändras ska de ansvariga vidta åtgärder enligt överenskomna förfaranden och rapportera till ledningen.

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 banken överföra till specialövervakning. I fråga om dessa kunder ska banken utarbeta en handlingsplan för hur man ska lösa kundens situation ur bankens synvinkel och minimera den risk som eventuellt realiserar för banken.

För ovan beskrivna kundspecifika kreditriskhantering ska den verkställande ledningen fastställa och beskriva uppgiftsfördelningen mellan den första och den andra försvarslinjen. Huvudprincipen är att den första försvarslinjen ansvarar för allt förutom kreditklassificeringsmetoderna, fastställandet av kreditklasser och säkerhetsvärden samt kvantifieringen av riskparametrarna. Dessa ligger på den andra försvarslinjens ansvar.

Faser i kreditriskhanteringen på portföljnivå

På grund av OP Gruppens struktur finns det ingen centraliserad enhet som beslutar om portföljens struktur och anpassningsåtgärder. Den verkställande ledningen måste se till att portföljhanteringen och uppgifterna organiseras enligt följande faser:

- Grunduppföljning av kreditriskportföljen – Fordringarna ska delas upp i portföljsegment och kreditklasser enligt kund och transaktion. Mätare som beskriver exponeringarna ska fastställas för att göra det enkelt att följa fördelningen av riskerna. Grunderna för portföljens diversifieringsfördelar och koncentrationer samt deras effekter på kapitalbehovet ska rapporteras separat.
- Beredning av målportföljen och riskpolicyn – En målportfölj för bankrörelsens poster med kreditrisk ska tas fram årligen som en del av årsplaneringsprocessen. Målportföljen ska beakta den nuvarande portföljstrukturen och dess kapitalbehov, prioriteringarna i affärsrörelsestrategin, förväntade förändringar i omvärlden samt kundernas behov. Utifrån detta ska portföljsegment-/kreditklassspecifika viktningar för nyförsäljningen och

prissättningen samt mätarvärden och konsekvensanalyser som beskriver fordringarna tas fram till riskpolicyn.

- Beredning av en mer detaljerad kreditpolicy – Kreditpolicyn ska ligga till grund för riskpolicyns portföljsegmentvisa viktningar för nyförsäljningen och prissättningen. Den kundspecifika kreditrisktagningen styrs av kreditpolicyn, där portföljsegmentvisa villkor ställs för kreditklasser och säkerhetsunderskott samt amorteringsvillkor för avtalen. Efterlevnaden av kreditpolicyn ska rapporteras och övervakas portföljsegmentvis med mätaren för avkastning/ekonomiskt kapital (RoRac, Return on Risk Adjusted Capital). För att kunna styra kreditrisktagningen med kreditpolicyn måste olika typer av fordringar vara jämförbara i mätaren för det ekonomiska kapitalet.
- Djupgående analyser av kreditriskportföljen, rapportering samt ad hoc-rapporter – Riskparametrarna för fordringar samt effekten av branscher och enskilda stora kunder i portföljen ska rapporteras både för hela bankrörelsen och separat för segmenten Andelsbanker och Företagsbank. Dessutom krävs beredskap att ta fram separata rapporter som inte är baserade på portföljsegmenteringen, utan på en separat målgrupp eller ett separat scenario.

Likviditetsrisker

Identifiering av likviditetsrisker

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

Bedömning och mätning

Det kommande kassaflödet från fordringar, skulder och förbindelser utanför balansräkningen bedöms enligt avtalets förfallodag eller amorteringsplan, med en expertbedömning 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 beräknas det bestämmelseenliga nyckeltalet 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 förfalldag. Ur ekonomisk synvinkel mäts tillräckligheten hos likviditetsreserven baserat på stresstest.

Koncentrationsrisken i upplåningen mäts 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 följer man upp motparts-koncentrationer och instrumentspecifika koncentrationer.

Hur intecknade tillgångarna i balansräkningen är, mäts 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 fastställs i samband med marknadsriskerna.

Stresstestning av likviditeten

Tillräckligheten hos OP Företagsbankens likviditetsreserv och beredskapsposter bedöms med hjälp av olika scenarier. Som stressscenarier används både en för OP Gruppen specifik och marknadsspecifika scenarier samt kombinationer av dem. Scenarierna omfattar 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 stresstesterna ska användas och hur de ska rapporteras.

Upplåningsplan

I OP Företagsbankens upplåningsplan fastställs riktlinjerna för marknadsupplåningen under de kommande åren. I OP Företagsbankens upplåningsplan beaktas medlemsbankernas uppskattning av de kommande årens finansieringsbehov. Planen följs

upp regelbundet och uppdateras vid behov under året. Inlåningen sker i första hand utifrån affärsrörelsestrategin och -planen. I upplåningsplanen fastställs 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 fastställs beslutsbefogenheterna för detta. I upplåningsplanen beaktas också ogynnsamma scenarier under flera år och plötsliga förändringar i centrala upplåningsposter.

OP Företagsbankens likviditets- och marknadsupplåningsplan samt fullmakterna för upplåning godkänns av OP Företagsbankens och OP-Bostadslånebankens styrelser.

Hantering av likviditet i valuta

OP Företagsbanken 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 följs 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

Group Treasury 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 OP Gruppens likviditetsreserv 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).

Group Treasury ansvarar för att en placeringsplan upprättas minst en gång per år. I den ingår de obligationsplaceringar i likviditetsreserven som Group Treasury innehar. OP Företagsbankens styrelse godkänner planen. Placeringsplanen beaktar de begränsningar och mål för marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk som ställts i Principerna för OP Gruppens risktagning (RAS, Risk Appetite Statement), i OP Gruppens principer för riskhantering (RAF, Risk Appetite Framework) och i riskpolicyn. 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 inteckning 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. OP Gruppens Group Treasury följer centraliserat upp säkerheterna och ansvarar för hur säkerheter används och överförs.

Den största post som kräver inteckningar av tillgångar i balansräkningen är bolån som utgör säkerhet för OP-Bostadslånebanken Abp:s säkerställda obligationslån. Dessutom kräver främst centralbanksoperationer och derivatrörelsen inteckning av tillgångar. Med tanke på förberedelserna för likviditetsbehov begränsas inteckningar 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 minska likviditetsrisken: de möjliggör upptäckten av en ökad likviditetsrisk samt styr mot rättidiga och rättdimensionerade åtgärder i situationer där hotet om en kris har ökat. För varje beredskapsnivå för likviditeten anger beredskapsplanen styr- och uppföljningsförfaranden som skärps i takt med att beredskapsnivån höjs. Centralinstitutets verkställande ledning godkänner beredskapsplanen för likviditeten.

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 regelbundet till styrelsen. I OP Gruppens riskanalys rapporterar riskhanteringen kvartalsvis till riskkommittén vid centralinstitutets styrelse om utfallet av likviditetsriskerna.

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 inlåning och utlåning fäster ledningen inte endast vikt vid målen för tillväxt och lönsamhet, utan även vid produkternas likviditetssegenskaper. Med hjälp av produktutvecklingen i anslutning till kundservicen strävar man också efter att minska likviditets- och finansieringsstrukturens risker.

I egenskap av Group Treasury för OP Gruppen tryggar OP Företagsbanken Abp likviditeten för såväl hela gruppen som varje andelsbank eller annat företag som hör till gruppen. OP Gruppens företags likviditet samlas på gruppens Group Treasurys checkkonto i Finlands Bank. Därmed sköts hela gruppens likviditetsposition alltid centraliserat via checkkontot. OP Gruppens Group Treasury ansvarar för gruppens marknadsupplåning, hanterar



gruppens kortfristiga likviditet och upprätthåller likviditetsreserven, sköter centraliserat gruppens minimireservskyldighet och ansvarar för hanteringen av den dagsinterna likviditetsrisken. OP Gruppens Group Treasury ser också till att likviditetshanteringen och uppfyllandet av minimireservskyldigheten motsvarar respektive lands regleringskrav. OP Företagsbanken administrerar centralt gruppens marknadsupplåning med främmande kapital och med eget kapitalinstrument, medan OP-Bostadslånebanken Abp handhar marknadsupplåningen mot säkerheter i bolån. De företag som omfattas av det solidariska ansvaret ansöker om finansiering på marknadsvillkor hos gruppens Group Treasury och de övriga företagen hos OP Företagsbankens bankrörelse.

Centralinstitutets styrelse kan på chefdirektörens förslag 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, besluta att ålägga medlemsbankerna i sammanslutningen att via en mellankredit ställa sin kreditstock som säkerhet för ett säkerställt obligationslån som OP-Bostadslånebanken Abp har satt i omlopp. Omfattningen av de krediter som behövs baserar sig på behovet på gruppnivå och det fastställs skilt för varje bank. Beslutet kan verkställas omedelbart. 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.

Allokering av kostnader för likviditetsrisker i sammanslutningen

Kostnaderna för marknadsupplåningen och upprätthållandet av likviditetsreserven fördelas på medlemsbankerna utifrån de principer som OP Andelslags styrelse 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.

Marknadsrisker

Ränterisken i den finansiella balansräkningen

Ränterisken i den finansiella balansräkningen är en strukturell risk som uppstår till följd av kundrörelsen. Ränterisken påverkar bankens resultat via räntenettet och via de värderingsposter som bokförts i resultaträkningen och balansräkningen. Ränterisken i den finansiella balansräkningen har fastställts som en betydande risk hos OP Gruppen.

Principerna för hantering av ränterisken i den finansiella balansräkningen är följande:

- Sammanslutningens medlemsbanker hanterar ränterisken i deras finansiella balansräkningar i enlighet med riktlinjerna och begränsningarna i riskpolicyn, andra anvisningar från centralinstitutet och måluppställningen samt konto-, insättnings- och kreditvillkoren. Varje företag ansvarar för ränterisken i sin balansräkning och för hanteringen av den, även om Bankrörelsens balanshanteringskommitté ger rekommendationer om hanteringen av ränterisken utifrån förslag från Group Treasury och balanshanteringen (ALM). Rekommendationerna är baserade på målen för hanteringen av hela sammanslutningens räntenettorisk.
- Medlemsbankerna måste förstå hur ränterörelser och kundbeteendet påverkar räntenettet, och de måste ha tillräckliga kunskaper om derivatinstrument för att kunna hantera sin ränterisk med de produkter som Group Treasury tillhandahåller. Centralinstitutet säkerställer regelbundet att medlemsbankerna har den kompetens som hantering av ränterisken kräver.
- Medlemsbankerna upprättar i samband med årsplaneringen en balanshanteringsplan som även innefattar en plan för hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen.
- För att mäta räntenettorisken görs det en uppskattning av hur förändringar både i den allmänna räntenivån och i räntekurvans form påverkar räntenettet och balansposternas nuvärde.
- Vid mätning av ränterisken beaktas de effekter som optionaliteter i tillgångar och skulder har på framtida kassaflöden och vidare på räntenettorisken. I enlighet med principerna för modellhantering säkerställs det att de modeller som beskriver dessa effekter fungerar.
- Vid stresstestning av räntenettorisken testas särskilt förändringar i kundbeteendet i relation till krediternas, insättningarnas och avkastningsandelarnas historiska beteende som portföljer. Utöver det testas också förändringar i andra centrala verksamhetsantaganden.
- Ekonomiskt kapital reserveras för den ränterisk som mätts i den finansiella balansräkningen.

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 kreditmarginalerna.

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

- I Bankrörelsens riskpolicy fastställs metoderna för riskmätning, limiterna för risktagning och övriga begränsningar.
- För placeringsportföljen utarbetas en placeringsplan där man beskriver affärsmodellerna, målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen. OP Företagsbankens styrelse godkänner placeringsplanen.
- En tillräcklig spridning av portföljerna tryggas med separata emittentspecifika begränsningar.

Därtill placerar OP Företagsbanken i företags obligationslån. Företagsbankens obligationsportfölj är ur OP Företagsbankens perspektiv en motsvarande verksamhet som beviljande av krediter.

OP Företagsbankens obligationsportfölj följs upp och hanteras på följande sätt:

- I Bankrörelsens riskpolicy fastställs metoderna för riskmätning, limiterna för risktagning och övriga begränsningar.
- För portföljen utarbetas en placeringsplan där man beskriver målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen.
- I portföljens placeringsbeslut iaktas OP Företagsbankens hållbarhetsprinciper.

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.

Om det uppstår likviditetsöverskott i en andelsbanks kundrörelse överförs det till placeringsprodukter som tillhandahålls av OP Gruppens centralbank för att stödja genomförandet av hela OP Gruppens grunduppgift. Placeringsverksamhet ingår inte i en andelsbanks grunduppgift. Andelsbankerna kan i sin samhällseliga roll placera i lokala

riskkapitalfonder inom sitt verksamhetsområde. Med sina placeringar stöder bankerna i enlighet med sina kooperativa värderingar sin regions framgång och såväl sin regions som sina kunders ekonomiska aktivitet.

Markets-funktionens riskhantering

OP Gruppens handel med kapitalmarknadsprodukter har koncentrerats till OP Företagsbankens Markets-funktion. Risker som har tagits är av marknadsriskerna ränterisken i olika valutor, valutarisken, volatilitetsrisken för optioner, kreditspreadrisken samt av kreditriskerna motparts- och emittentrisken. Återköp av strukturerade placeringsprodukter ger också upphov till en viss aktierisk. Markets riskpositioner hanteras genom aktiv handel på marknaden. Markets risk- och resultatuppföljning sker dagligen. Dessutom rapporteras Markets risker till styrelsens riskkommitté och den verkställande ledningen inom ramen för OP Gruppens riskanalys.

Markets-funktionen är exponerad för likviditetsrisker relaterade till både likviditet och marknadslikviditet. Likviditetsrelaterade risker beror på säkerhetskrav för derivatinstrument med säkerhet vilka är beroende av marknadsvärdet, och dessa risker hanteras som en del av centralbankens övriga likviditetshantering. Vissa marknaders och produkters låga marknadslikviditet, en allmän nedgång i marknadslikviditeten eller en teknisk funktionsstörning hos den centrala motparten kan leda till att behövliga transaktioner inte kan genomföras till förväntat pris eller att det inte är möjligt att följa den valda säkringsstrategin. När det gäller risker relaterade till marknads likviditet ska man se till att kunderna på förhand informeras om konsekvenserna av eventuella avvikande marknadslägen. För att säkerställa kundrörelsens kontinuitet ska man skapa beredskap för anlåtande av alternativa centrala motparter vid behov.

Markets marknadsrisker 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. För Markets marknadsrisker beräknas ett ekonomiskt kapitalbehov. 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 fattas i processen för OP Företagsbankens kreditbeslut med hänsyn till OP Företagsbankens hållbarhetsprinciper. Motpartsrisken för



derivat ingår i det ekonomiska kapitalbehovet för kreditrisken. För att risken ska beaktas, korrigeras derivatvärderingarna genom kreditvärdighetsjusteringar för kreditrisken (CVA och DVA). Hur stor kreditvärdighetsjusteringen är beror på den kreditriskfria värderingen av derivat, räntenivån, valutakurserna, volatiliteten i ränteoptionerna och kreditriskens marknadspris. Fluktuationer som orsakas av variationer i räntenivån vid kreditvärdighetsjusteringen för kreditrisken minskas genom derivatinstrument.

Innehavet av obligationer och penningmarknadspapper ger upphov till en emittentrisk, som begränsas med emittentspecifika limiter eller allokeringslimiter för Markets-funktionens kompletterande limiter.



Not 36. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

Mn €	2020	2021	2022	2023	2024
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-55	-46	-86	-42	-29
Återvinningar på fordringar som bortskrivits	1	1	1	1	1
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	1	-28	68	-55	29
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	1	0	0	0	-2
Totalt	-53	-74	-18	-96	-1

Standarden IFRS 9 togs i bruk 1.1.2018.



Not 37. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag

Mn €	31.12.2024	Andel, %	31.12.2023	Andel, %
Objektsäkerhet	4 972	33,9	4 823	33,6
Inteckning i fastighet eller legorätt i kontors- eller industrifastighet	3 531	24,1	3 835	26,7
Borgen av offentlig sektor	1 984	13,5	1 856	12,9
Aktier och andelar, övriga	1 648	11,2	1 171	8,2
Aktier, bostadsaktiebolag och fastighetsbolag i bostadsbruk	1 070	7,3	1 106	7,7
Inteckning i fastighet eller legorätt i bostadsfastighet	501	3,4	502	3,5
Annan säkerhet	252	1,7	449	3,1
Företagsinteckning	383	2,6	244	1,7
Finansiering mot fordringssäkerhet	170	1,2	183	1,3
Bankgaranti	136	0,9	170	1,2
Totalt	14 646	100,0	14 338	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 38. Upplåningens struktur

Mn €	31.12.2024	Andel, %	31.12.2023	Andel, %
Skulder till kreditinstitut	25 049	38,4	23 982	35,9
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet*	2 201	3,4	2 487	3,7
Skulder till kunder				
Inlåning	17 166	26,3	14 657	22,0
Övriga	2 221	3,4	2 597	3,9
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Bank- och företagscertifikat inklusive ECP:er	4 621	7,1	6 796	10,2
Obligationslån*	8 939	13,7	10 735	16,1
Efterställda obligationslån (SNP)	3 566	5,5	4 045	6,1
Efterställda skulder	1 444	2,2	1 414	2,1
Totalt	65 207	100,0	66 712	100,0

*Inkluderar obligationslån som i handeln ingår i den egna portföljen.



Not 39. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid

I tabellen nedan presenteras löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående avtalsenlig löptid. De övriga kassaflödena än kassaflödena från derivat är odiskonterade, och de omfattar kapital- och räntebeloppen. Derivatens redovisas till verkligt värde i en relevant tidslinje så att trading-derivat och derivat som clearas dagligen med en central motpart presenteras i kolumnen Ej fördelad, eftersom det inte är nödvändigt att

känna till deras återstående avtalsenliga löptider för att förstå tidpunkterna för kassaflödena. Övriga derivat redovisas löptidsfördelat enligt återstående avtalsenlig löptid. Löptidsfördelningen för de nominella värdena på derivat som utgör säkringsinstrument presenteras i not 18. I principerna för riskhantering finns mer information om uppföljningen av OP Företagsbankens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven.

31.12.2024, mn €	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Finansiella tillgångar							
Kontanta medel		18 074					18 074
Fordringar på kreditinstitut		1 674	1 451	8 011	240		11 377
Fordringar på kunder		3 841	4 239	20 476	982	1 840	31 378
Investeringsstillgångar		450	343	8 356	4 974	0	14 123
Derivat	3 283	53	16	29	2		3 383
Finansiella tillgångar totalt	3 283	24 092	6 049	36 872	6 198	1 840	78 335
Finansiella skulder							
Skulder till kreditinstitut		12 740	1 311	10 216	1 460		25 727
Skulder till kunder		19 002	381				19 384
Skuldebrev emitterade till allmänheten		2 417	6 586	9 433	726	84	19 246
Efterställda skulder			1 445				1 445
Derivat	3 061		7	64	14	4	3 150
Finansiella skulder totalt	3 061	34 159	9 731	19 713	2 200	88	68 951
Garantier		191					191
Garantiåtaganden		283	512	694	644	44	2 178
Kreditlöften		5 238					5 238
Åtaganden i samband med korta transaktioner		61	169	61			291
Övriga		478					478
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		6 252	681	756	644	44	8 376



31.12.2023, mn €	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Finansiella tillgångar							
Kontanta medel		19 710					19 710
Fordringar på kreditinstitut		3 200	3 752	5 478	226	435	13 092
Fordringar på kunder		3 517	5 289	20 154	1 348	1 410	31 719
Investeringsstillgångar		220	624	7 175	4 714	0	12 734
Derivat	4 244	106	13	49	20	14	4 445
Finansiella tillgångar totalt	4 244	26 754	9 678	32 856	6 309	1 859	81 700
Finansiella skulder	Ej fördelad	under 3 mån.	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Skulder till kreditinstitut		10 588	1 423	8 694	3 125		23 830
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				3	2		5
Skulder till kunder		15 878	1 000	406			17 284
Skuldebrev emitterade till allmänheten		4 545	6 375	11 239	1 616	182	23 957
Efterställda skulder				1 414			1 414
Derivat	3 984	85	5	79	25	1	4 179
Finansiella skulder totalt	3 984	31 096	8 803	21 835	4 769	183	70 670
Garantier		104	162	273	26	33	598
Garantiåtaganden		189	670	522	650	15	2 046
Kreditlöften		5 473					5 473
Åtaganden i samband med korta transaktioner		143	307	89			540
Övriga		515	0	0	0		516
Åtaganden utanför balansräkningen totalt		6 423	1 140	884	677	48	9 172



Not 40. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken

I tabell 1 finns information om hur parallella uppgångar och nedgångar i marknadsräntorna skulle påverka OP Företagsbanken Abp:s förväntade räntenetto. Effekten beräknas för tre år, på den periodiska balansräkningen, och genomsnittet för åren tolkas som ett års risk. Balansräkningens struktur hålls oförändrad vid beräkningen

genom att de poster som förfaller ersätts med motsvarande räntebindningar eller löptider med fast ränta. På insättningar utan förfalldag tillämpas en modell för hur förändringar i marknadsräntan förmedlas till insättningsräntorna och på krediterna en modell för förtida betalning.

Tabell 1
Effekt på förväntat räntenetto

	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %- enheters parallell uppgång	0,5 %- enheters parallell nedgång
31.12.2024	22	-22	11	-11
31.12.2023	17	-18	8	-9

I tabell 2 finns information om hur parallella uppgångar och nedgångar i marknadsräntorna skulle påverka OP Företagsbanken Abp:s rapporterade egna kapital.

Tabell 2
Effekt på rapporterat eget kapital

	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %- enheters parallell uppgång	0,5 %- enheters parallell nedgång
31.12.2024	-20	18	-10	9
31.12.2023	-18	19	-9	9

Förändringar skulle påverka fonden för verkligt värde, som räknas till rapporterat eget kapital, genom att öka eller minska värdet av de fordringar för vilka förändringarna i verkligt värde redovisas via övrigt totalresultat.

I tabell 3 finns information om hur uppgångar och nedgångar i kreditriskpremierna skulle påverka värdet av OP Företagsbanken Abp:s långfristiga investeringstillgångar. Kreditriskpremiernas effekt syns i resultatet för alla investeringstillgångar.

Tabell 3
Effekt på värdet av långfristiga investeringstillgångar

	1 %-enhets uppgång	1 %-enhets nedgång	0,5 %- enheters uppgång	0,5 %- enheters nedgång
31.12.2024	-540	540	-270	270
31.12.2023	-514	514	-257	257



Not 41. Likviditetsreserv

Likviditetsreserven redovisas i segmentet Gruppfunktioner.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2024, mn €

År	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Totalt	Andel, %
Aaa*	18 230	2 845	3 652	2 006	1 086		27 818	87,0 %
Aa1-Aa3	1	619	708	431	386	0	2 145	6,7 %
A1-A3	22	24	6	8	1	0	61	0,2 %
Baa1-Baa3	31	599	573	46	1	0	1 250	3,9 %
Ba1 eller lägre	0	10	20				30	0,1 %
Intern rating	356	84	42	198			681	2,1 %
Totalt	18 641	4 180	5 001	2 689	1 474	0	31 985	100,0 %

*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

Den genomsnittliga återstående löptiden för likviditetsreserven (exkl. tillgodohavanden hos centralbanker) var 4,1 år.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2023, mn €

År	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Totalt	Osuus, %
Aaa*	19 850	2 211	3 349	2 017	1 290		28 716	86,9 %
Aa1-Aa3	191	302	940	388	457	0	2 277	6,9 %
A1-A3	0	5	21	6	0		32	0,1 %
Baa1-Baa3	336	557	287	93	0		1 273	3,9 %
Ba1 eller lägre	12	4	13				30	0,1 %
Intern rating	332	120	67	24	186		729	2,2 %
Totalt	20 721	3 200	4 676	2 527	1 932	0	33 056	100,0 %

Den genomsnittliga återstående löptiden för likviditetsreserven (exkl. tillgodohavanden hos centralbanker) var 4,4 år.



Not 42. Ländervisa uppgifter

OP Företagsbanken Abp verkar huvudsakligen i Finland. OP Företagsbanken Abp har filialer som bedriver bankrörelse och finansbolagsverksamhet i Estland, Lettland och Litauen.

2024

Namn		Hemort
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 31.12.2024, mn €

	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Rörelseintäkter totalt	64	60	95	219
Rörelsevinst eller -förlust före skatt totalt	7	8	14	30
Inkomstskatt för räkenskapsperioden totalt	2	2	3	7
Antal anställda totalt i personarbetsår	44	43	58	145

2023

Namn		Hemort
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 31.12.2023, mn €

	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Rörelseintäkter totalt	54	65	119	238
Rörelsevinst eller -förlust före skatt totalt	11	9	22	42
Inkomstskatt för räkenskapsperioden totalt	3	4	4	12
Antal anställda totalt i personarbetsår	41	38	48	127



Not 43. Närståendetransaktioner

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

OP Företagsbanken Abp betalade 76 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2023.

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



Närståendetransaktioner 2024

Tusen euro	Moder- företaget	Nyckel- personer i ledande ställning	Övriga*
Krediter	572 894	197	1 959 530
Övriga fordringar	21		920 658
Inlåning	1 663 656		1 597 587
Övriga skulder	2 272		117 955
Ränteintäkter	34 712	10	160 312
Räntekostnader	-48 926		-46 774
Provisionsintäkter	423	2	5 763
Provisionskostnader	-1 738	-1	-1 505
Nettointäkter från placeringsverksamhet			-11 053
Övriga rörelseintäkter	16		11 238
Rörelsekostnader	-112 241		-20 326
Ansvarsförbindelser och derivat			
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier			
Garantiåtaganden			301 457
Derivatinstrument			
Verkligt värde, tillgångar			116 502
Verkligt värde, skulder			588 132
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden		671	
Resultatlöner			
Närståendeeinnehav			
Antal aktier	319 551 415		



Närståendetransaktioner 2023

Tusen euro	Moder- företaget	Nyckel- personer i ledande ställning	Övriga*
Krediter	712 949	284	3 684 054
Övriga fordringar	2 997		1 202 136
Inlåning	723 802		1 273 531
Övriga skulder	6 443		130 369
Ränteintäkter	35 347		187 428
Räntekostnader	-21 826	-11	-45 748
Provisionsintäkter	400	4	6 194
Provisionskostnader	-5 739	-1	-1 465
Nettointäkter från placeringsverksamhet			10 264
Övriga rörelseintäkter	2 309		6 288
Rörelsekostnader	-98 178		-20 592
Ansvarförbindelser och derivat			
Åtaganden utanför balansräkningen			
Garantier			12 500
Garantiåtaganden			1 409
Derivatinstrument			
Verkligt värde, tillgångar			57 409
Verkligt värde, skulder			775 224
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden		660	
Resultatlöner			
Närståendeinnehav			
Antal aktier	319 551 415		

*Till övriga närstående samfund räknas pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö, personalfonden OP Ryhmän henkilöstörahassto och systerföretagen i centralinstitutskoncernen OP Andelslag.



Ersättningar till styrelsen 2024

Styrelseledamöterna har inte under räkenskapsperioden 2024 fått månadsarvoden och inte heller aktie- eller aktierelaterade ersättningar från OP Företagsbanken. Inget separat mötesarvode har 2024 betalats till styrelseledamöter som är anställda av OP Andelslag eller dess dotterföretag. Till styrelseledamöter som är anställda av OP Gruppens andelsbanker betalades 660 euro per sammanträde i mötesarvode 2024. Till verkställande direktör Katja Keitaanniemi betalades för den räkenskapsperiod som löpte ut 31.12.2024 löner och arvoden för 670 928 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 skjutits 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 pensionskydd 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 tilläggspensionskydd är ordnat med OP-Livförsäkrings tilläggspensionsförsäkring. Kostnaderna för verkställande direktörens tilläggspensionsförsäkring var 90 720 (89 520) 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 28. Avsättningar och övriga skulder.

Tusen euro	2024	2023
Avgiftsbestämda pensionskostnader enligt ArPL	608	589
IFRS-kostnad för frivilliga tilläggspensioner	11	8
Pensionsåtagande för frivilliga tilläggspensioner	900	729
Avgiftsbestämda tilläggspensionskostnader	91	90

De avgiftsbestämda pensionskostnaderna enligt ArPL omfattar arbetstagarens och arbetsgivarens andelar. Omkostnadsdelen har lagts till pensionskostnaderna från och med 2024.



Not 44. Affärstransaktioner med andelsbankerna

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

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

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



Not 45. Händelser efter bokslutsdagen

I januari emitterade OP Företagsbanken en Tier 2-obligation på 500 miljoner euro. Tier 2-obligationen har en löptid på 10 år, men kan med tillstånd från ECB lösas in 5 år efter valuteringsdagen.



Bokslutsutlåtande

Ett bokslut som upprättats i enlighet med de internationella IFRS-redovisningsstandarderna ger en rättvisande bild av bolagets tillgångar, förpliktelser, ekonomiska ställning samt vinst.

I verksamhetsberättelsen ingår en redogörelse som ger en sanningsenlig bild av bolagets resultat och hur bolagets affärsverksamhet har utvecklats samt en beskrivning av de mest relevanta riskerna och osäkerhetsfaktorerna och bolagets ställning i övrigt.

Helsingfors den 6 februari 2025

Timo Ritakallio
Styrelseordförande

Olli Lehtilä

Hannakaisa Länsisalmi

Petteri Rinne

Mikko Timonen

Mikko Vepsäläinen

Katja Keitaanniemi
verkställande direktör



Revisionsanteckning

Över utförd revision har idag avgetts en revisionsberättelse.

Helsingfors den 19 februari 2025

PricewaterhouseCoopers Ab
Revisionsammanslutning

Lauri Kallaskari
CGR



Revisionsberättelse

(översättning av den finskspråkiga ursprungliga rapporten)

Till OP Företagsbanken Abp:s bolagsstämma

Revision av bokslutet

Uttalande

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 Redovisningsstandarder), så som de antagits av EU och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Vårt uttalande i denna rapport är förenligt med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till styrelsen.

Revisionens omfattning

Vi har utfört en revision av bokslutet för OP Företagsbanken Abp (FO-nummer 0199920-7) för räkenskapsperioden 1.1.–31.12.2024. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultat, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive väsentlig information om redovisningsprinciper och annan förklarande information.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionsred i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionsred beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

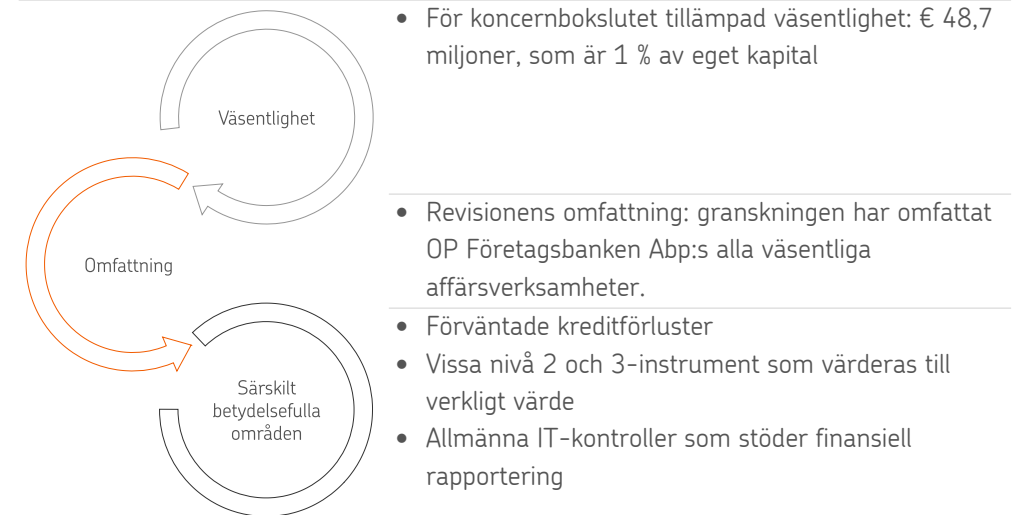
Oberoende

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 12 till koncernbokslutet.

Vår revisionsansats

Översikt



Vi utformade vår revision med genom att fastställa väsentlighetsnivå och bedöma risken för väsentligt fel i bokslutet som helhet. Vi beaktade speciellt de områden där ledningen gjort subjektiva bedömningar. Sådana är till exempel betydande redovisningsmässiga uppskattningar som baserar sig på antaganden och prognoser om framtida händelser.

Väsentlighet

Revisionens omfattning och inriktning baserades på vår bedömning av väsentlighet. Revisionens mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som



helhet innehåller väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel. Fel anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användarna fattar på basis av bokslutet.

Baserat på vårt professionella omdöme fastställde vi vissa kvantitativa gränsvärden för att bestämma väsentlighetsnivå som tillämpats för bokslutet som helhet. Med hjälp av dessa gränsvärden och kvalitativa överväganden fastställde vi revisionens inriktning och omfattning samt karaktär, tidpunkt och omfattning av våra granskningsåtgärder. Vidare användes väsentlighetsnivån för att bedöma effekten av enskilda och sammantagna felaktigheter på bokslutet som helhet.

Väsentlighet	€ 48,7 miljoner
Hur vi fastställt väsentligheten	1 % av eget kapital
Motivering av valet av väsentlighetstal	Vi valde eget kapital som referenspunkt för att fastställa väsentlighet, eftersom vi anser att detta är ett lämplig jämförelseobjekt för att bedöma OP Företagsbanken Abp:s kapital och prestation. Dessutom är eget kapital ett allmänt godkänt jämförelseobjekt. Vi valde som tillämplig procentandel 1% som är inom den allmänt godkända kvantitativa gränsen i revisionsstandarderna.

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen

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.

Liksom vid alla revisioner beaktade vi också risken för att ledningen åsidosätter den interna kontrollen, och har bland annat övervägt om det finns belägg för systematiska avvikelser som givit upphov till risk för väsentliga felaktigheter till följd av oegentligheter.

Särskilt betydelsefullt område för bokslutet

Förväntade kreditförluster

Se noterna 1 och 5 till bokslutet

Förväntade kreditförluster ("ECL") beräknas huvudsakligen systematiskt med metoden sannolikhet för fallissemang/förlustgrad (PD/LGD-metoden) för alla avtal för privat- och företagskunders åtaganden.

Vid ECL-beräkningen klassificeras avtal i tre olika stadier, som återspeglar en försämring av kreditkvaliteten efter den ursprungliga redovisningen. För avtal i fas 1 har kreditrisken inte ansetts ha ökat väsentligt sedan ursprunget, och för dessa beräknas en 12-månaders ECL. För avtal i fas 2 har kreditrisken ansetts ha ökat väsentligt sedan ursprunget, och för dessa beräknas ECL för hela löptiden. Avtal i fas 3 består av icke-presterande avtal, för vilka också hela löptidens ECL beräknas. Förutom systembaserad ECL-beräkning används en expertbedömningsbaserad ECL-beräkningsmetod för de största åtagandena som hamnat i fas 2 eller 3.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Våra revisionåtgärder inkluderade både kontroll-testning och substansgranskning. Vi utvärderade också de redovisningsprinciper som är relaterade till ECL-beräkning och redovisning i förhållande till kraven i IFRS 9-standarden.

Vi skapade en förståelse för processerna för kredit-givning, kreditriskhantering, säkerhetshantering samt beräkning av förväntade kreditförluster och bedömde nyckelkontrollerna i dessa processer. Vi testade effektiviteten hos utvalda kontroller för att erhålla revisionsbevis.

Våra riskmodelleringspecialister utvärderade metodologin, inmatningsdata och antaganden som användes i kreditförlustmodelleringen. Vi verifierade att implementeringen av nya modeller genomfördes på ett korrekt sätt.

Vi bedömde lämpligheten av framåtriktad information och granskade de interna kontrollerna relaterade till upprättandet av makroekonomiska prognoser.



Särskilt betydelsefullt område för bokslutet

Ledningen gör dessutom nedskrivningsavsättningar baserade på sitt omdöme för att beakta osäkerheter och risker relaterade till den nuvarande och framtida miljön som ECL-beräkningsmodellen inte tar hänsyn till eller för att korrigera begränsningarna i ECL-beräkningsmodellen. Tilläggsavsättningar görs både direkt till beloppet för förlustavdragsposten och till riskparametrarna som används i ECL-modellerna.

Förväntade kreditförluster är ett särskilt betydelsefullt område för revisionen på grund av de komplexa ECL-beräkningsmetoderna och ledningens bedömning som är inbyggd i de använda uppskattningarna och antagandena.

Detta särskilt betydelsefulla område är en av de viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2c.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi utvärderade nedskrivningsavsättningar baserade på ledningens bedömning. Vi granskade de antaganden baserade på ledningens omdöme och de inmatningsdata som användes vid beräkningen av ytterligare avsättningar.

Vi granskade riskbaserat kreditförlustavsättningar baserade på expertbedömningar och utvärderade lämpligheten av kreditanalyser och beräkningar.

Särskilt betydelsefullt område för bokslutet

Vissa nivå 2 och 3-instrument som värderas till verkligt värde

Se noterna 14 och 18 till bokslutet

Andelen finansiella tillgångar och skulder som värderas till verkligt värde i OP Företagsbanken Abp:s balansräkning är betydande, och värderingarna av finansiella instrument på hierarkinivå 2 och särskilt nivå 3 baseras huvudsakligen på interna värderingsmetoder och icke-observerbara indata, vilket innebär att värderingarna innehåller ledningens bedömning.

Förändringar i marknadsförhållanden har en betydande inverkan på det verkliga värdet av finansiella instrument. Viktiga områden inom värderingen av finansiella instrument inkluderar bland annat ramverk och principer för värdering och värderingsmodeller, samt kontroller som är relaterade till prisjusteringar av verkligt värde, korrektheten av den använda datan, justeringar av verkligt värde, hierarkinivåer av verkligt värde, och hantering och övervakning av värderingsmodeller.

Värderingen av nivå 2 och 3 till verkligt värde har varit ett särskilt betydelsefullt område för revisionen baserat på antalet instrument och det faktum att värderingen av finansiella instrument innehåller ledningens bedömning.

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Vi skapade en förståelse och bedömde lämpligheten och effektiviteten av processen för värdering av finansiella instrument, de centrala kontrollerna och värderingsmodellerna.

Vi bedömde lämpligheten av redovisningsprinciperna och värderingsmetoderna relaterade till finansiella instrument.

Vi testade korrektheten av värderingen av finansiella instrument genom att utföra en oberoende värdering av OP Företagsbanken Abp:s betydande balansposter och utvärderade lämpligheten av de antaganden och ledningens bedömningar som tillämpades i värderingarna.



Särskilt betydelsefullt område för bokslutet

Hur vår revision beaktade det särskilt betydelsefulla området

Allmänna IT-kontroller som stöder finansiell rapportering

OP Företagsbanken Abp:s verksamhet, interna kontrollmiljö och finansiella rapportering är beroende av flera IT-system. Antalet händelser som påverkar den finansiella rapporteringen är stort, och IT-systemen stöder automatiserade bokförings- och avstämningsförfaranden i olika processer

Vi skapade en förståelse för IT-miljön relaterad till OP Företagsbanken Abp:s finansiella rapportering och de kontroller som är relevanta för revisionen.

Effektiva allmänna IT-kontroller bidrar till att säkerställa korrektheten av den information som applikationerna genererar. Effektiva allmänna IT-kontroller är också en förutsättning för att automatiska kontroller och automatiserade bokföringsförfaranden ska fungera, samt för vår revisions tillvägagångssätt. För att säkerställa fullständigheten och korrektheten av data är det viktigt att hantering och övervakning av åtkomsträttigheter, ändringar i systemen, programvaruutveckling samt IT-drift är välplanerade och fungerar effektivt.

Våra revisionsåtgärder inkluderade utvärderingen av utformningen av kontroller samt granskning av kontrollernas funktion i de IT-system som är relevanta för finansiell rapportering samt substansgranskning. Våra åtgärder omfattade allmänna IT-kontroller för användarhantering, hantering av förändringar i systemen, hantering av programvaruutveckling och hantering av IT-drift

Allmänna IT-kontroller som stöder finansiell rapportering är ett särskilt betydelsefullt område för revision-en på grund av systemmiljöns komplexitet och vår revisions tillvägagångssätt.

När det gäller användarhantering inkluderade revisionsåtgärderna testning av tillägg och borttagning av åtkomsträttigheter, lämplig övervakning samt separation av arbetsuppgifter. Andra centrala områden som testades var övervakning, testning och godkännande av förändringar i IT-system, samt kontroller av processerna för utveckling, förvärv och implementering av system inom programvaruutveckling, och hantering av IT-drift såsom schemaläggning och övervakning av batchkörningar för finansiell rapportering.

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 redovisningsstandarder (IFRS Redovisningsstandarder), så som de antagits av EU samt 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 misstag.

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 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 misstag, 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 revisions sed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag 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 revisions sed 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 misstag, 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 misstag, 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 rapporteringskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagsstämman vald revisor från och med 2.4.2024 oavbrutet i ett 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 de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats enligt de bestämmelser som ska följas vid upprättande av verksamhetsberättelser.

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 19.2.2024

PricewaterhouseCoopers Oy

Revisionsammanslutning

Lauri Kallaskari

CGR