

OP Företagsbanken  
Abp:s halvårsrapport  
1.1–30.6.2025





OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2025:

# OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport 1.1–30.6.2025

Rörelsevinst 1–6/2025	Räntenetto 1–6/2025	Intäkter totalt 1–6/2025	Kostnader totalt 1–6/2025	CET1- kapitaltäckning 30.6.2025
300 mn €	+13 %	+11 %	+0 %	14,0 %

- **OP Företagsbanken Abp:s** rörelsevinst ökade med 38 procent till 300 miljoner euro (218).
- De totala intäkterna ökade med 11 procent till 422 miljoner euro (380). Räntenettet ökade med 13 procent till 286 miljoner euro (253). Placeringsintäkterna ökade till 72 miljoner euro (71). Provisionsnettot minskade med 12 procent till 33 miljoner euro (38). De övriga rörelseintäkterna ökade med 63 procent till 30 miljoner euro (18).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 26 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 16 miljoner euro.
- De totala rörelsekostnaderna, 147 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden (147). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 35 procent (39).
- Utlåningen ökade på ett år med 4,1 procent till 28,5 miljarder euro (27,4). Inlåningen ökade på ett år med 19,5 procent till 17,6 miljarder euro (14,7).
- **Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads** rörelsevinst ökade med 20 procent till 182 miljoner euro (152). Räntenettet ökade med 17 procent till 161 miljoner euro (137). Provisionsnettot minskade till 2 miljoner euro (3). Placeringsintäkterna ökade till 70 miljoner euro (68). Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent till 62 miljoner euro (60). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 9 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 26 procent (28).
- **Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars** rörelsevinst ökade med 46 procent till 105 miljoner euro (72). Räntenettet var 108 miljoner euro (107). Provisionsnettot minskade till 29 miljoner euro (31). Rörelsekostnaderna minskade med 4 procent till 58 miljoner euro (60). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 16 miljoner euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 17 miljoner euro. Kostnads-intäktsrelationen var 40 procent (40).
- **Segmentet Baltikums** rörelsevinst uppgick till 19 miljoner euro (19). Räntenettet ökade med 6 procent till 31 miljoner euro (29). Provisionsnettot uppgick till 5 miljoner euro (5). Rörelsekostnaderna ökade med 17 procent till 19 miljoner euro (16). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 51 procent (46).
- **Segmentet Gruppfunktioners** rörelseförlust var 6 miljoner euro. Under jämförelseperioden var rörelseförlusten 25 miljoner euro. Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 14,0 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,6 procentenheter. Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3) som trädde i kraft 1.1.2025 försvagade kapitaltäckningen en aning.



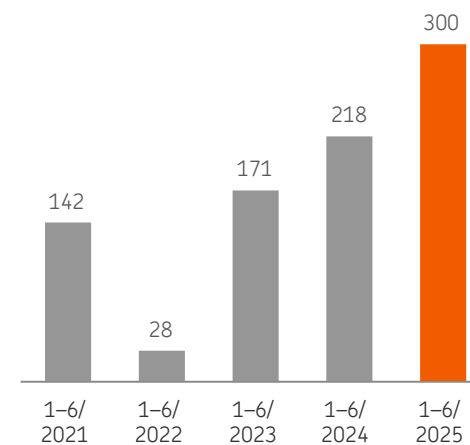
# OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Rörelsevinst (-förlust), mn €	300	218	37,9	473
Företagsbank och kapitalmarknad	182	152	19,8	307
Finansbolagstjänster och betalningar	105	72	45,7	167
Baltikum	19	19	-0,2	39
Gruppfunktioner	-6	-25	—	-40
Intäkter totalt	422	380	10,8	773
Kostnader totalt	-147	-147	0,4	-298
Kostnads-intäktsrelation, %	34,9	38,6	-3,6*	38,6
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	9,7	7,4	2,4*	7,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,62	0,45	0,17*	0,48
	30.6.2025	30.6.2024	Förändr. %	31.12.2024
CET1-kapitaltäckning, %	14,0	14,1	-0,1*	14,1
Utlåning, mn €	28 509	27 373	4,1	28 295
Garantier, mn €	2 644	2 813	-6,0	2 660
Övriga exponeringar, mn €	5 352	5 380	-0,5	5 238
Inlåning, mn €	17 584	14 710	19,5	17 155
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,4	2,2	-0,8*	1,8
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	-0,17	0,11	-0,27*	0,00

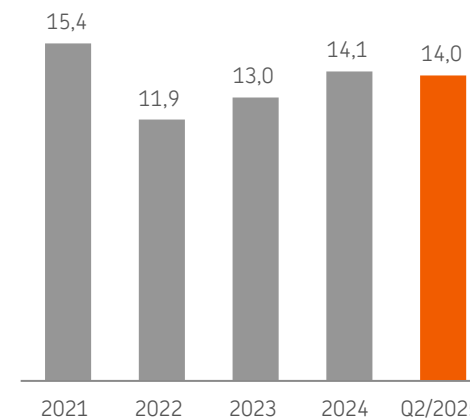
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2024. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2024 om inte annat nämns.

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

### Rörelsevinst, mn €



### Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





# Innehåll

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	2	Utsikter	23
Omvärlden	4	Formler för nyckeltalen	25
OP Företagsbankens resultat	5	Kapitaltäckningstabeller	29
Januari–juni	5	<b>Tabelldel</b>	31
April–juni	6	Resultaträkning	31
Viktiga händelser under rapportperioden	6	Rapport över totalresultat	32
Hållbarhet	7	Balansräkning	33
Kapitaltäckning	8	Rapport över förändringar i eget kapital	34
		Kassaflödesanalys	35
		<b>Noter</b>	37
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	10		
Segmentens resultat	15		
Företagsbank och kapitalmarknad	15		
Finansbolagstjänster och betalningar	17		
Baltikum	19		
Gruppfunktioner	22		
Annan information om OP Företagsbanken	23		
ICT-investeringar	23		
Personal	23		
Förvaltning och ledning	23		

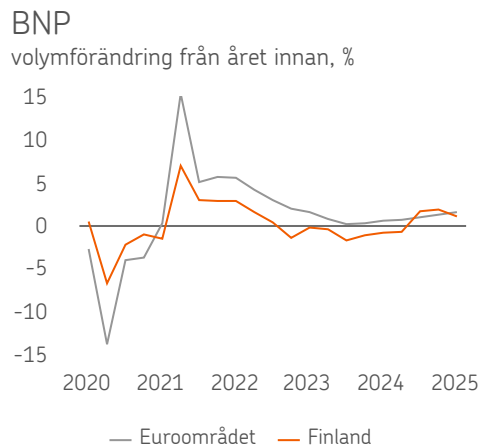


# Omvärlden

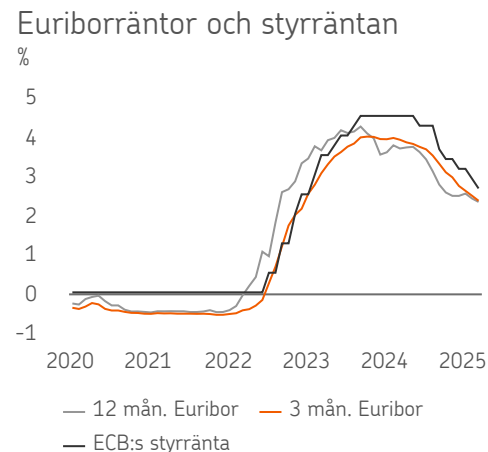
Den globala ekonomiska tillväxten bromsade in något från fjolårets slut, och enligt konjunktürenkäterna minskade förtroendet för den globala ekonomin alltjämt under det andra kvartalet. Euroområdet växte under det första kvartalet med 1,5 procent från ett år tidigare. I juni minskade inflationen inom euroområdet till 2 procent från 2,3 procent vid slutet av 2024.

I mars-april rasade aktiekurserna globalt till följd av den handelspolitiska osäkerheten. Svackan blev kortlivad, och indexen för den globala aktiemarknaden översteg i maj-juni nivån vid årsskiftet. Också inom euroområdet och i Finland låg kurserna på aktiemarknaden högre än vid slutet av 2024.

ECB sänkte sina styrräntor fyra gånger under det första halvåret. Inlåningsräntan sjönk till 2,00 procent. Den centrala referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, hade vid slutet av juni sjunkit till 2,07 procent från 2,46



Källor: Eurostat, Statistikcentralen (Säsongrensade serier)



Källa: Finlands Bank

procent vid slutet av 2024.

Enligt preliminära uppgifter ökade BNP i Finland under det första kvartalet med 1,0 procent från ett år tidigare. Tillväxten väntas ha varit något snabbare under det andra kvartalet. Trenden för arbetslöshetsgraden steg i juni till 9,3 procent från 9,0 procent vid slutet av 2024. Inflationen minskade i juni till 0,2 procent från 0,7 procent i december 2024. Bostadshandeln kvicknade till från året innan, och nedgången i bostadspriserna saktade ner och var liten i jämförelse med fjolåret.

De ekonomiska utsikterna är exceptionellt osäkra såväl globalt som i Finland. Utsikterna för den globala ekonomin har försvagats på grund av tullhöjningarna och den ökade osäkerheten, och i Finland väntas ekonomin fortsätta sin långsamma tillväxt under återstoden av året.

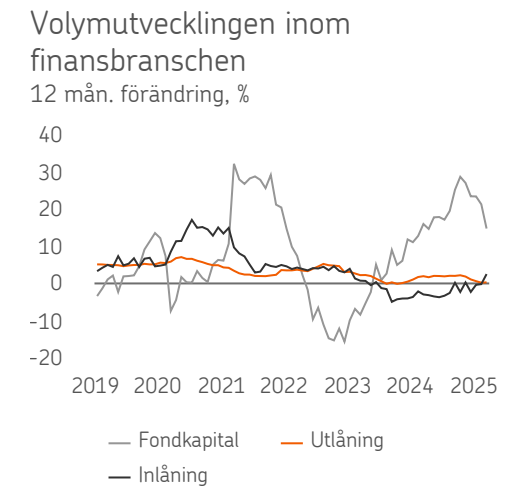
I juni var den totala kreditstocken i Finland 0,7 procent större än ett år tidigare. Till ökningen av kreditstocken



bidrog bland annat lånen till offentliga samfund, finansiella institut och försäkringsföretag samt studielånen. Företagskrediterna minskade med 1,4 procent från året innan och utlåningen till hushåll minskade med 0,2 procent från motsvarande period året innan. Konsumentkrediterna minskade med 0,8 procent från ett år tidigare.

Den totala inlåningen i Finland ökade med 3,9 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag minskade med 0,1 procent och inlåningen från hushåll ökade med 3,4 procent från ett år tidigare.

Kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under de sex första månaderna i värde från 184 miljarder euro till 186 miljarder euro. Totalt placerades 1,7 miljarder euro nytt kapital.



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



# OP Företagsbankens resultat

## Resultatanalys

Resultatanalys, mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	4-6/2025	4-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto*	286	253	13,3	147	122	20,3	529
Nedskrivningar av fordringar	26	-16	—	27	-4	—	-1
Provisionsnetto	33	38	-11,9	17	19	-9,7	75
Placeringsintäkter*	72	71	1,0	30	36	-17,2	136
Övriga rörelseintäkter	30	18	62,7	13	7	76,1	33
Personalkostnader	-45	-45	-0,8	-23	-25	-4,8	-90
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-23,6	0	0	-22,2	-1
Övriga rörelsekostnader	-102	-101	1,0	-50	-51	0,0	-207
<b>Rörelsevinst</b>	<b>300</b>	<b>218</b>	<b>37,9</b>	<b>160</b>	<b>106</b>	<b>51,7</b>	<b>473</b>

\*OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under årets andra kvartal. Ändringen gjordes retroaktivt också för jämförelseåret 2024 och för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1-30.6.2025, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.

## Januari-juni

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade med 37,9 procent till 300 miljoner euro (218). Till ökningen i rörelsevinsten bidrog särskilt räntenettet och de övriga rörelseintäkterna som ökat samt nedskrivningarna av fordringar som minskat. Räntenettet ökade med 13,3 procent till 286 miljoner euro (253). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 26 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 16 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna ökade till 30 miljoner euro (18). De totala rörelsekostnaderna uppgick till 147 miljoner euro (147). Placeringsintäkterna var 72 miljoner euro (71). Provisionsnettot minskade till 33 miljoner euro (38).

Räntenettet ökade till 286 miljoner euro (253). Ränteutäkten minskade med 368 miljoner euro till 1 224 miljoner euro. Räntekostnaderna minskade med 401 miljoner euro till 938 miljoner euro. OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under det andra kvartalet. Ändringen gjordes retroaktivt också för

jämförelseåret 2024. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 4,1 procent till 28,5 miljarder euro (27,4). Inlåningen ökade på ett år med 19,5 procent till 17,6 miljarder euro (14,7). Skuldebrevem emitterade till allmänheten ökade till 19,5 miljarder euro (19,3). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 3,6 miljarder euro (3,6). De efterställda skulderna minskade till 0,7 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 2,8 miljarder euro (0,8).

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 26 miljoner euro till följd av att exponeringar återbetalats och kreditstockens kvalitet förbättrats. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 16 miljoner euro. Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 264 miljoner euro (300). Posten innehåller en extra avsättning på 13 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 en ökning i nödlidande exponeringar. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 10 miljoner euro (4). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,4 procent (1,8) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar minskade till -0,17 procent (0,11) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot minskade till 33 miljoner euro (38). Provisionsintäkterna minskade till 65 miljoner euro (68). Provisionskostnaderna uppgick till 32 miljoner euro (30).

Placeringsintäkterna var 72 miljoner euro (71). Intäkterna från derivatverksamheten minskade till 54 miljoner euro (55). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel ökade till 17 miljoner euro (12) till följd av ökade räntetäkter från skuldebreven. Intäkterna från aktier och andelar minskade till 1 miljon euro (5).

De övriga rörelseintäkterna ökade med 62,7 procent till 30 miljoner euro (18). Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

De totala rörelsekostnaderna, 147 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden (147). Personalkostnaderna var 45 miljoner euro (45). De övriga rörelsekostnaderna var 102 miljoner euro (101). De totala ICT-kostnaderna minskade med 7 miljoner euro till 47 miljoner euro då ICT-produktionskostnaderna minskat.

Rapportperiodens totalresultat ökade till 272 miljoner euro (201). Till ökningen av rapportperiodens totalresultat bidrog en förändring på 31 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Fondens för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -57 miljoner euro (-88).

## April–juni

Det andra kvartalets rörelsevinst ökade till 160 miljoner euro (106). Räntenettot ökade till 147 miljoner euro (122). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 27 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 4 miljoner euro. Placeringsintäkterna minskade till 30 miljoner euro (36). Provisionsnettot minskade till 17 miljoner euro (19). De totala rörelsekostnaderna minskade med 1 miljon euro till 74 miljoner euro.

Räntenettot ökade med 20,3 procent till 147 miljoner euro till följd av minskade räntekostnader. Räntetäkterna minskade till 587 miljoner euro (789). Räntekostnaderna minskade med 228 miljoner euro till 439 miljoner euro.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 27 miljoner euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 4 miljoner euro.

Provisionsnettot minskade till 17 miljoner euro (19).

Placeringsintäkterna minskade till 30 miljoner euro (36). Intäkterna från derivatverksamheten ökade med 6 miljoner euro till 27 miljoner euro. Intäkterna från skuldebrev minskade till 4 miljon euro (10). Intäkterna från aktier och andelar utgjorde -1 miljon euro (5).

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 13 miljoner euro (7). Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

De totala rörelsekostnaderna minskade med 1 miljon euro till 74 miljoner euro. Personalkostnaderna, 23 miljoner euro, minskade med 1 miljon euro. De övriga rörelsekostnaderna var 50 miljoner euro (51).

Det andra kvartalets totalresultat var 146 miljoner euro (105). Totalresultatet förbättrades av en förändring i fonden för verkligt värde.

## Viktiga händelser under rapportperioden

### OP Företagsbanken Abp emitterade en Tier 2-obligation

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.

### Inlösen av obligationslån i enlighet med lånevillkoren

OP Företagsbanken Abp löste 9.6.2025 in en Tier 2-obligation på 1 miljard euro som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet.

OP Företagsbanken Abp löste 3.6.2025 in en Tier 2-obligation på 3,3 miljarder SEK som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet.



# Hållbarhet

Sedan 2024 har OP Gruppen rapporterat sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD).

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.

OP Företagsbanken har två 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 för gröna lån beaktar för första gången EU:s gröna taxonomi. Ramverket finns på engelska på OP Gruppens webbsida för skuldinvestorare.

OP Företagsbanken tillhandahåller kunderna flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och 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 juni uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån och mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 8,0 miljarder euro (8,3).

Under det andra kvartalet lanserade OP Företagsbanken som den första banken i Finland hållbarhetskopplad betaltidsfinansiering för företag. Den nya finansieringsprodukten

medger en längre betaltid och en lägre ränta för köparen, om köparen uppfyller säljarens hållbarhetsmål. Produkten lämpar sig särskilt bra till exempel för lantbruk, och med denna lösning vill OP Företagsbanken bidra till främjandet av hållbart lantbruk i Finland.

OP Företagsbanken har förbundit sig till att göra sina företagskreditportföljer klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolskraftverk 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.

Som en del av OP Gruppen preciserade OP Företagsbanken 2024 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](https://op.fi/op-gruppen/ansvarskansla).



# Kapitaltäckning

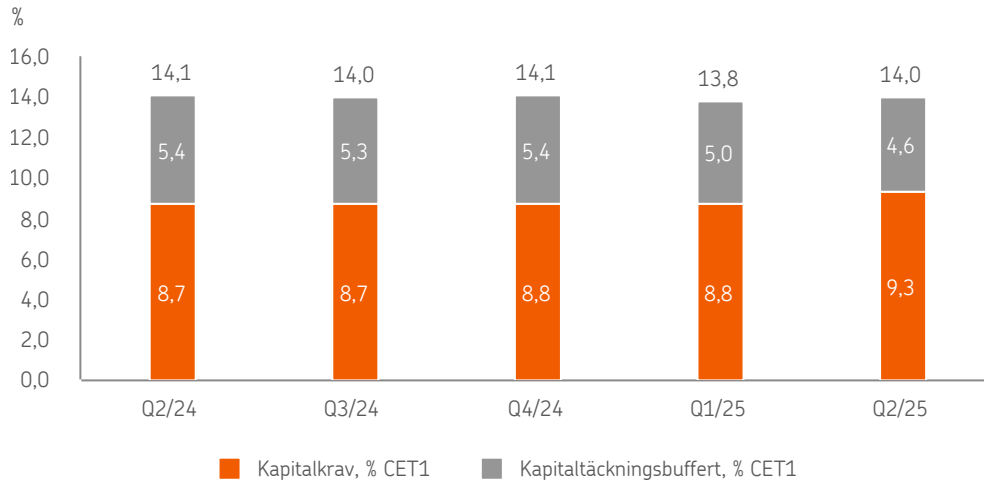
## Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 14,0 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,6 procentenheter. Resultatet täckte ökningen i de riskvägda posterna och relationstalet hölls på ungefär samma nivå. Siffrorna för jämförelseperioden är beräknade enligt den tidigare regleringen.

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 kontracykliska buffertkravet på 0,3 procent på exponeringar i utlandet höjer den nedre gränsen till 10,8 procent för kapitalrelationen och till 9,3 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).

## Kapitalkrav Q2/2025

### CET1-kapitaltäckning



Talen för Q1/2025 har justerats.

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,8 miljarder euro (4,7) vid slutet av rapportperioden. Rapportperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 34,6 miljarder euro (32,9), vilket är 5,1 procent större än vid slutet av 2024. Den ökade utlåningen, processändringarna inom säkerhetshandlingen och ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3) ökade de riskvägda posterna för kreditrisker. De riskvägda posterna för operativa risker ökade till följd av CRR3-ändringarna.

## Totalt riskvägt exponeringsbelopp 30.6.2025 34,6 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	30.6.2025	andel av REA, %	31.12.2024	andel av REA, %	förändr. %
Kredit- och motpartsrisk	30,7	88,7	29,5	89,4	4,2
Företags-exponeringar	24,6	71,0	24,0	72,8	2,4
Hushålls-exponeringar	4,4	12,6	3,6	11,1	19,7
Aktieexponeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	-49,2
Övriga	1,8	5,1	1,8	5,5	-3,4
Marknadsrisk	1,2	3,5	1,2	3,5	3,9
Operativa risker	1,3	3,9	1,2	3,7	8,9
Övriga risker	1,4	4,0	1,1	3,3	25,9
<b>Totalt</b>	<b>34,6</b>	<b>100,0</b>	<b>32,9</b>	<b>100,0</b>	<b>5,1</b>

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 beslutade i juni 2025 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna samt



fastställde OP Gruppens systemriskbuffert till 1,0 procentenheter och O-SII-buffert till 1,5 procent.

## Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

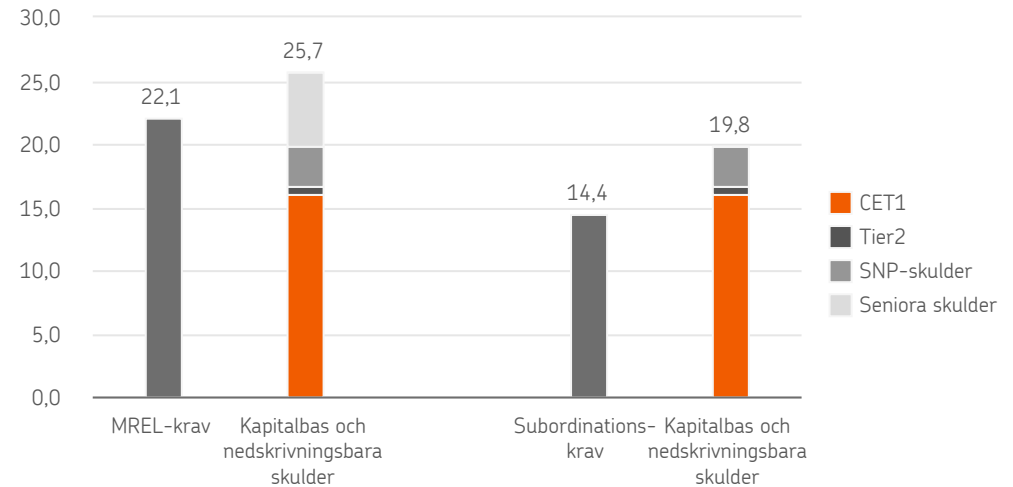
I mars 2025 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 23,42 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,58 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,50 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 5,16 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 3,6 miljarder euro (5,2) och för subordinationskravet 5,4 miljarder euro (7,2). De av OP Gruppen emitterade MREL-kvalificerade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,3 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart MREL-kravet. OP Gruppens MREL-relationstal var 33,3 procent (35,6) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 25,7 procent (28,7) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

## MREL-krav

Md €



## Rating

### OP Företagsbanken Abp:s rating 30.6.2025

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 det andra kvartalet 2025.



# 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 centralinstituts, det vill säga OP Andelslags, styrelse.

Grunden för OP Företagsbankens framgång är förtroendekapitalet, tillräckliga kapital och tillräcklig likviditet, effektiva och funktionssäkra processer 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 och konkurrenters vardag, förhållanden och framtid. Som globala fenomen som för närvarande särskilt formar omvärlden har identifierats bland annat geopolitiken, handelspolitiken, klimatet, förlusten av biologisk mångfald samt vetenskapliga och tekniska innovationer. I Finland framhävs förutom dessa även den demografiska utvecklingen och regionernas utveckling samt den ökade offentliga skuldsättningen. Genom kundrådgivning och kundanpassade tjänster främjar OP Företagsbanken bestående ekonomisk framgång och trygghet för sina kunder. Samtidigt hanterar den sin riskprofil på längre sikt. OP Företagsbanken använder data helhetsmässigt vid rådgivning till kunderna, dimensionering av tjänsterna och riskbaserad prissättning. Livscykelhanteringen av avtal bygger på riktig och komplett information om kunden. Även rapporteringen till ledningen behöver bygga på korrekta och heltäckande data.

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 realiserats 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 0,04 miljoner euro (0,1). 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.

Riskenivån hos segmentet Företagsbanks kreditriskposition var fortsatt låg och kreditstockens allmänna kvalitet god. Förändringarna i den amerikanska handelspolitiken medför dock ökad osäkerhet i de ekonomiska utsikterna.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 34 miljoner euro (30) 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.

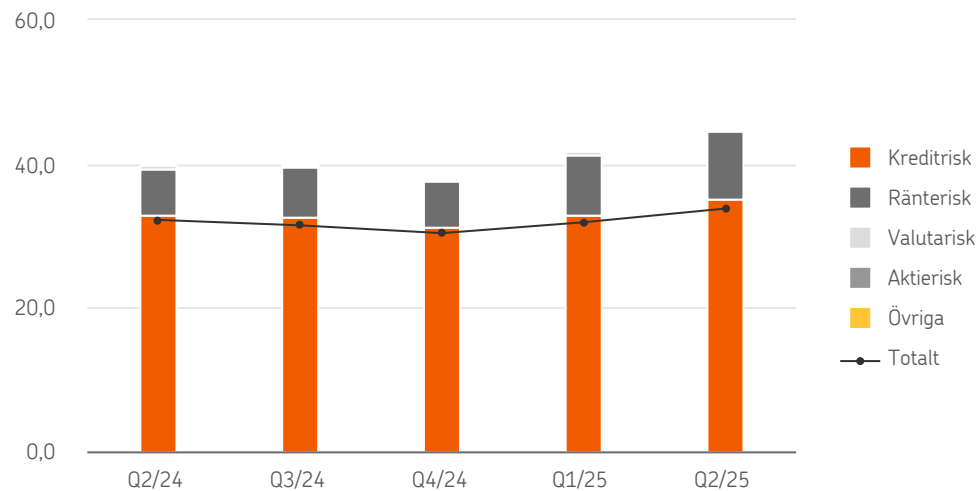
Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen har varit stabilt och uppgick till 1,1 miljoner euro (0,9) vid slutet av rapportperioden.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 3 miljoner euro (25) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -4 miljoner euro (-25) 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.



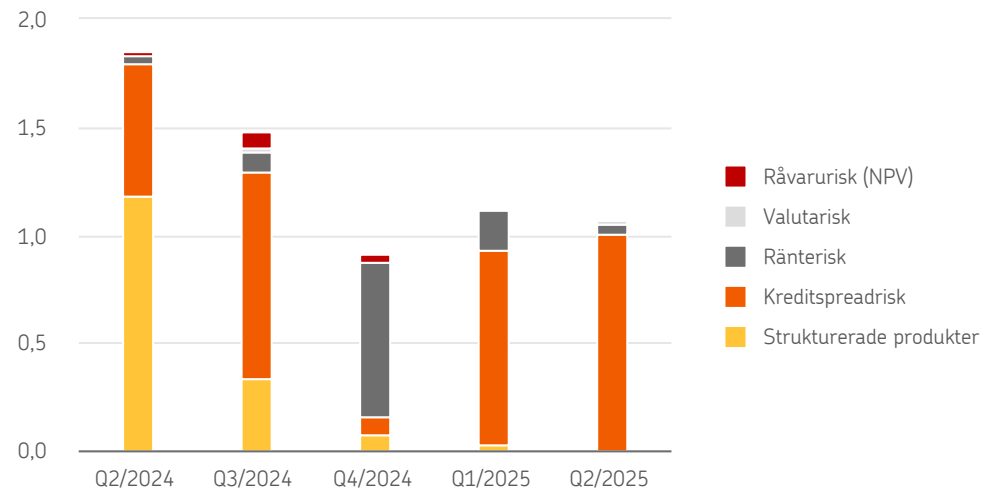
### VaR för Företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €



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

Mn €





## Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

Mn €	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024	30.6.2025	31.12.2024
Över 90 dagar förfallna fordringar			56	59	56	59	24	34	32	25
Förmodas inte bli betalda			238	278	238	278	57	61	181	218
Exponeringar med anstånd	866	806	202	302	1 069	1 109	87	95	982	1 014
<b>Totalt</b>	<b>866</b>	<b>806</b>	<b>497</b>	<b>640</b>	<b>1 363</b>	<b>1 446</b>	<b>168</b>	<b>190</b>	<b>1 195</b>	<b>1 256</b>

Nyckeltal, %	Företagsbanken	
	30.6.2025	31.12.2024
Problemfordringar av exponeringarna	3,73	4,00
Nödlidande fordringar av exponeringarna	1,36	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna	2,37	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna	63,56	55,77
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna	19,15	20,45

De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 1,4 procent av exponeringarna (1,8). OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av rapportperioden 7 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,8 miljarder euro (3,8). 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 4,5 miljarder euro (4,1), vilket var 11,4 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.

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



## Gruppfunktioner

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

OP Gruppens 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 132 procent (129) vid rapportperiodens slut.

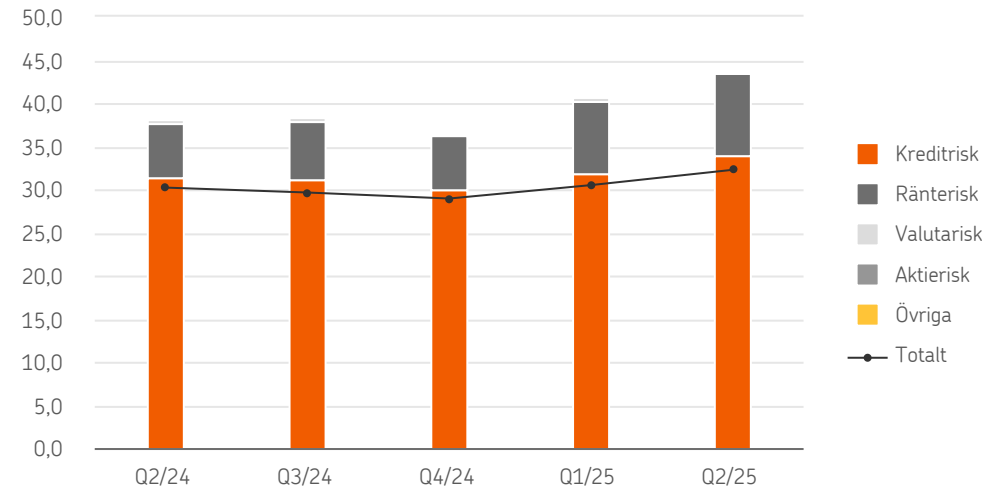
Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 32 miljoner euro (29) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde 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 213 procent (193) vid rapportperiodens slut.

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

Mn €





## Likviditetsreserv

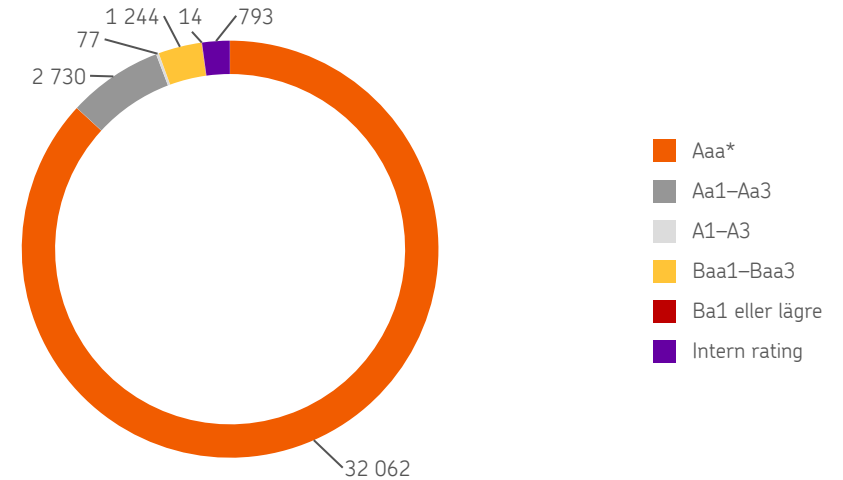
Md €	30.6.2025	31.12.2024	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	20,6	17,9	15,4
Skuldebrev som godtas som säkerhet	14,3	12,3	16,6
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,0	1,0	-2,0
<b>Totalt</b>	<b>36,0</b>	<b>31,2</b>	<b>15,3</b>
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,9	0,8	19,9
Likviditetsreserven till marknadsvärde	36,9	32,0	15,4
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	36,1	31,2	15,6

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 2 018 miljoner euro (1 520). Dessa obligationers verkliga värde var 2 048 miljoner euro (1 547). 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 12,8 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade med 0,9 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

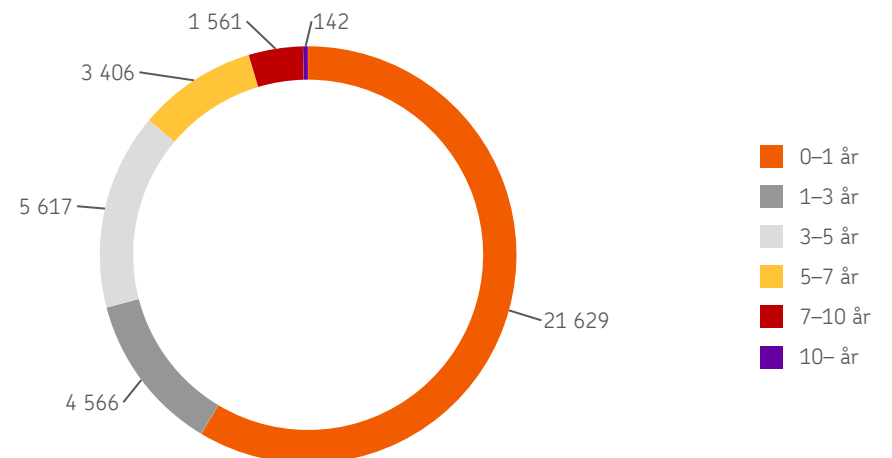
30.6.2025, mn €



\*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

## Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt löptid

30.6.2025, mn €





# Segmentens resultat

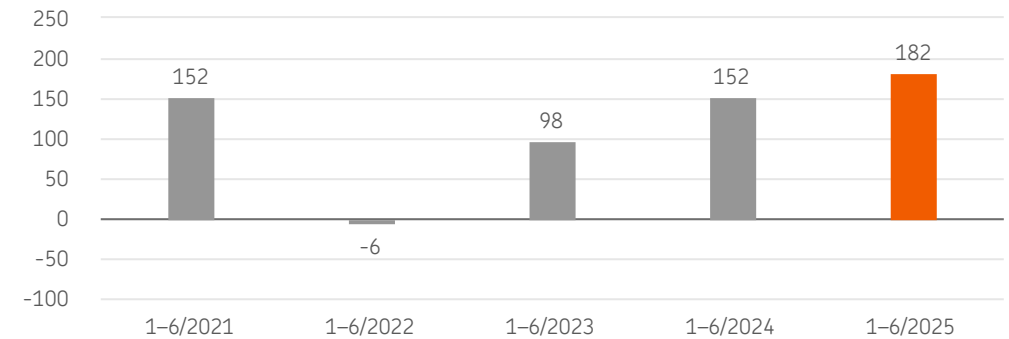
OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

## Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 182 miljoner euro (152).
- Intäkterna ökade med 11,8 procent till 236 miljoner euro (211). Räntenettet ökade med 16,9 procent till 161 miljoner euro (137). Provisionsnettot uppgick till 2 miljoner euro (3). Placeringsintäkterna ökade med 2,5 procent till 70 miljoner euro (68).
- Kostnaderna ökade med 4,0 procent till 62 miljoner euro (60). Personalkostnaderna var 19 miljoner euro (20). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,0 procent till 43 miljoner euro (40).
- Kostnads-intäktssrelationen förbättrades till 26,4 procent (28,4).
- Utlåningen ökade på ett år med 2,4 procent till 16,7 miljarder euro (16,3).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 9 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder inriktades på att uppgradera basbanksystemet.

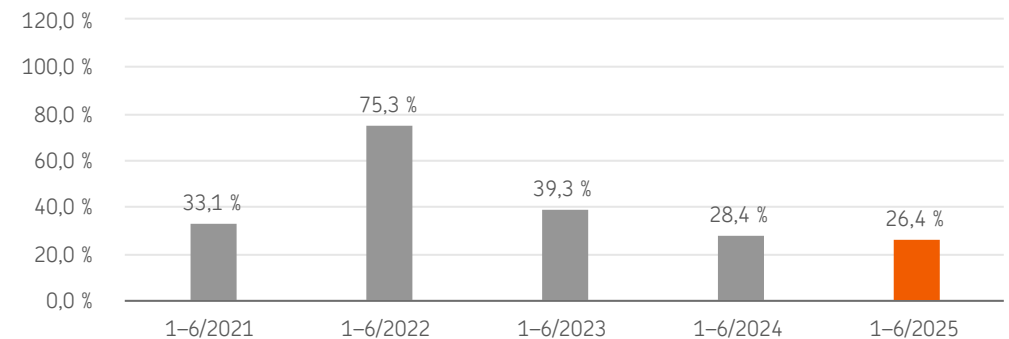
## Rörelsevinst

Mn €



## Kostnads-intäktssrelation

%





## Nyckeltal för segmentet Företagsbank och kapitalmarknad

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto**	161	137	16,9	279
Nedskrivningar av fordringar	9	1	—	6
Provisionsnetto	2	3	-37,4	6
Placeringsintäkter**	70	68	2,5	130
Övriga rörelseintäkter	4	3	31,2	6
Personalkostnader	-19	-20	-2,1	-39
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	56,7	0
Övriga rörelsekostnader	-43	-40	7,0	-81
<b>Rörelsevinst</b>	<b>182</b>	<b>152</b>	<b>19,8</b>	<b>307</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>236</b>	<b>211</b>	<b>11,8</b>	<b>422</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-62</b>	<b>-60</b>	<b>4,0</b>	<b>-120</b>
Kostnads-intäktsrelation, %	26,4	28,4	-2,0*	28,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,41	1,14	0,28*	1,16
<b>Md €</b>	<b>30.6.2025</b>	<b>30.6.2024</b>	<b>Förändr. %</b>	<b>31.12.2024</b>
Utlåning	16,7	16,3	2,4	16,7

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

\*\*OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under årets andra kvartal. Ändringen gjordes retroaktivt också för jämförelseåret 2024 och för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1–30.6.2025, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.

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

Utlåningen ökade på ett år med 2,4 procent till 16,7 miljarder euro (16,3).

De mest betydande utvecklingsåtgärder inom rörelsesegmentet inriktades på att uppgradera basbanksystemet.

Företagsbanken har varit huvudarrangör eller arrangör vid 8 emissioner av obligationslån som har samlat in sammanlagt 1,7 miljarder euro via kapitalmarknaden för finansiering till företag.

Företags- och organisationskundernas aktivitet inom ränteskydd har ökat under det första halvåret. Skyddsvolymer har ökat med 17,7 procent i förhållande till jämförelseperioden.

### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 182 miljoner euro (152). Intäkterna ökade med 11,8 procent. Kostnaderna ökade med 4,0 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 26,4 procent (28,4).

Räntenettet ökade med 16,9 procent till 161 miljoner euro (137) till följd av allokeringändringar mellan segmenten Gruppfunktioner och Företagsbank och kapitalmarknad.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 9 miljoner euro till följd av att exponeringar återbetalats och kreditstockens kvalitet förbättrats. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.

Provisionsnettot uppgick till 2 miljoner euro (3). Placeringsintäkterna ökade till 70 miljoner euro (68). Kundens ökade aktivitet inom handeln med valuta och räntederivat har bidragit till att öka intäkterna från placeringsverksamheten från jämförelseperioden. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade från jämförelseperioden med 12 miljoner euro på grund av derivat som används för ekonomisk säkring av balansräkningen samt skulder och placeringar som värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dessa poster ökade på motsvarande sätt räntenettet med 12 miljoner euro från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 3 miljoner euro (-3).

Kostnaderna ökade med 4,0 procent till 62 miljoner euro (60). Personalkostnaderna var 19 miljoner euro (20). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,0 procent till 43 miljoner euro (40). Ökningen i de övriga kostnaderna berodde på att OP Gruppens interna debiteringar ökat.



## Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten ökade till 105 miljoner euro (72).
- Intäkterna minskade med 1,6 procent till 147 miljoner euro (149). Räntenettet var 108 miljoner euro (107). Provisionsnettot minskade med 8,8 procent till 29 miljoner euro (31).
- De totala kostnaderna minskade till 58 miljoner euro (60). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 39,6 procent (40,5).
- Utlåningen ökade på ett år med 3,2 procent till 8,7 miljarder euro (8,4). Inlåningen ökade på ett år med 27,7 procent till 14,6 miljarder euro (11,4).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 16 miljoner euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 17 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde systemen för kundrelationshantering, betalning och finansiering mot objektsäkerhet.

### Nyckeltal

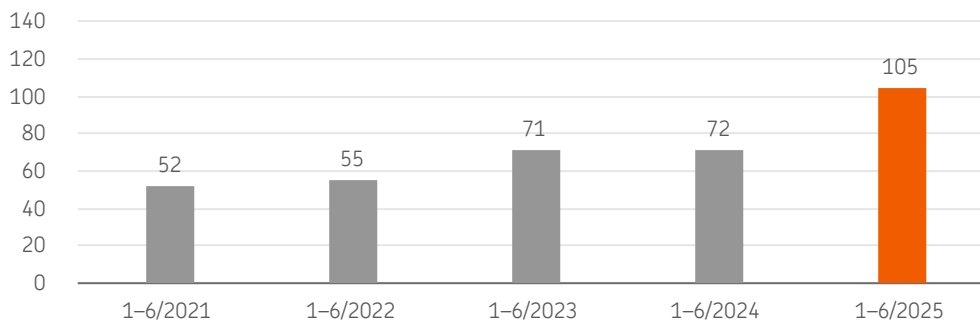
Mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	108	107	0,8	216
Nedskrivningar av fordringar	16	-17	—	-9
Provisionsnetto	29	31	-8,8	61
Placeringsintäkter		0	-100,0	0
Övriga rörelseintäkter	10	11	-9,1	19
Personalkostnader	-17	-17	0,9	-33
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-53,4	-1
Övriga rörelsekostnader	-41	-43	-5,2	-85
<b>Rörelsevinst</b>	<b>105</b>	<b>72</b>	<b>45,7</b>	<b>167</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>147</b>	<b>149</b>	<b>-1,6</b>	<b>296</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-58</b>	<b>-60</b>	<b>-3,8</b>	<b>-119</b>
Kostnads-intäktsrelation, %	39,6	40,5	-0,9*	40,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,81	1,28	0,53*	1,49

Md €	30.6.2025	30.6.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	8,7	8,4	3,2	8,7
Inlåning	14,6	11,4	27,7	13,8

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

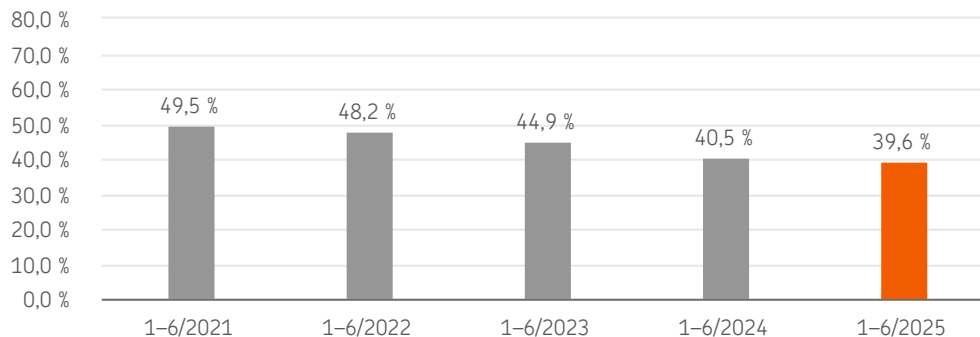
### Rörelsevinst

Mn €



### Kostnads-intäktsrelation

%





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

Utlåningen ökade på ett år med 3,2 procent till 8,7 miljarder euro (8,4). Företagens finansieringsbehov för investeringar samt rörelsekapitalbehov visade tecken på återhämtning. Utlåningen och nya uttagna krediter ökade från jämförelseperioden. Också utlåningen till konsumenter ökade till följd av ökningen inom bilfinansieringen.

Inlåningen ökade på ett år med 27,7 procent till 14,6 miljarder euro (11,4). Under året har Företagsbanken lyckats både skaffa nya kunder inom betalningstjänster och utvidga många befintliga kundrelationer.

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet gällde systemen för kundrelationshantering, betalning och finansiering mot objektsäkerhet.

Under det andra kvartalet lanserade Företagsbanken som den första banken i Finland hållbarhetskopplad betaltidsfinansiering för företag. Den nya finansieringsprodukten medger en längre betaltid och en lägre ränta för köparen, om köparen uppfyller säljarens hållbarhetsmål.

### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst ökade till 105 miljoner euro (72). Intäkterna minskade med 1,6 procent. Kostnaderna minskade med 3,8 procent. Kostnads-intäktsrelationen var 39,6 procent (40,5).

Räntenettet var 108 miljoner euro (107). Provisionsnettot minskade till 29 miljoner euro (31). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 10 miljoner euro (11). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 16 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 17 miljoner euro. Nedskrivningarna av fordringar minskade särskilt inom byggbranschen.

Kostnaderna minskade till 58 miljoner euro (60). Personalkostnaderna ökade med 0,9 procent till 17 miljoner euro (17). De övriga rörelsekostnaderna var 41 miljoner euro (43).



## Baltikum

- Rörelsevinsten uppgick till 19 miljoner euro (19).
- Intäkterna ökade med 4,7 procent till 36 miljoner euro (35). Räntenettet var 31 miljoner euro (29). Provisionsnettot uppgick till 5 miljoner euro (5).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 1 miljon euro (0).
- Kostnaderna ökade med 16,6 procent till 19 miljoner euro (16). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 51,2 procent (46,0).
- Utlåningen ökade på ett år med 17,6 procent till 3,1 miljarder euro (2,6). Inlåningen ökade på ett år med 5,0 procent till 1,6 miljarder euro (1,5).

## Nyckeltal

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	31	29	6,2	59
Nedskrivningar av fordringar	1	0	324,9	3
Provisionsnetto	5	5	-4,2	11
Övriga rörelseintäkter	0	0	15,9	1
Personalkostnader	-6	-6	-1,4	-12
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	4,8	-1
Övriga rörelsekostnader	-12	-10	27,9	-22
<b>Rörelsevinst</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>-0,2</b>	<b>39</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>36</b>	<b>35</b>	<b>4,7</b>	<b>70</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-19</b>	<b>-16</b>	<b>16,6</b>	<b>-35</b>
Kostnads-intäktsrelation, %	51,2	46,0	5,2*	49,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,01	1,11	-0,10*	1,09

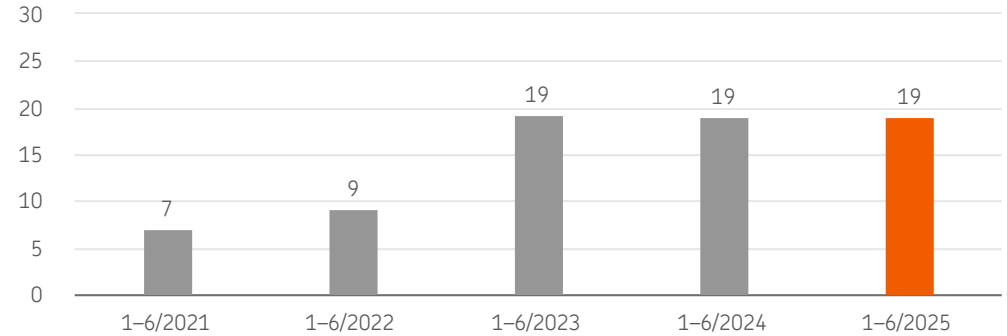
  

Md €	30.6.2025	30.6.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	3,1	2,6	17,6	2,9
Inlåning	1,6	1,5	5,0	1,7

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

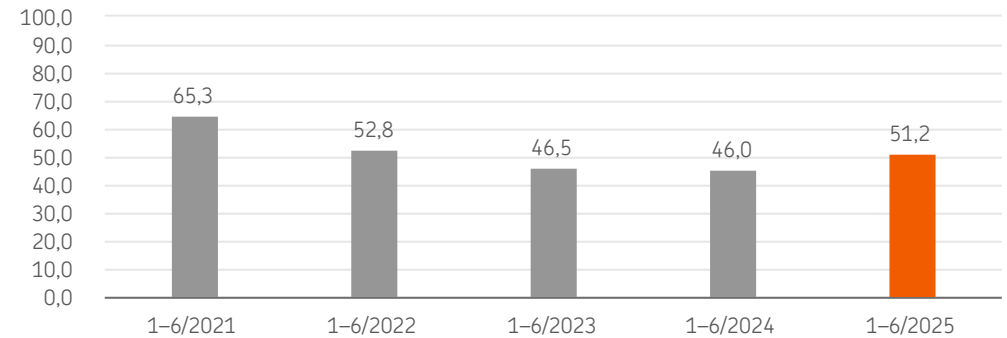
## Rörelsevinst

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 på ett år med 17,6 procent till 3,1 miljarder euro (2,6). Kraftigast har tillväxten varit i Litauen, där företagslånen har haft den aktivaste marknaden i Baltikum under det gångna året.

Inlåningen ökade på ett år med 5,0 procent till 1,6 miljarder euro (1,5).

#### Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 19 miljoner euro (19). Intäkterna ökade med 4,7 procent. Kostnaderna ökade med 16,6 procent. Kostnads-intäcksrelationen försvagades från jämförelseperioden till 51,2 procent (46,0).

Räntenettet ökade från jämförelseperioden med 6,2 procent till 31 miljoner euro (29). Provisionsnettot var 5 miljoner euro och ungefär lika stort som under jämförelseperioden.

Nedskrivningar av fordringar återfördes för 1 miljon euro (0). Nedskrivningarna av fordringar minskade särskilt inom byggbranschen.

Kostnaderna ökade med 16,6 procent till 19 miljoner euro (16). Personalkostnaderna var 6 miljoner euro (6). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 27,9 procent till 12 miljoner euro (10).

## Landsspecifika nyckeltal

### Estland

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	9	9	-1,2	17
Nedskrivningar av fordringar	1	1	0,0	0
Provisionsnetto	1	1	23,5	2
Övriga rörelseintäkter	0	0	30,2	0
Personalkostnader	-2	-2	-3,2	-4
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	5,9	0
Övriga rörelsekostnader	-4	-3	13,0	-7
<b>Rörelsevinst</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>-5,8</b>	<b>9</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>10</b>	<b>10</b>	<b>1,7</b>	<b>20</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-6</b>	<b>-5</b>	<b>7,3</b>	<b>-11</b>
Kostnads-intäcksrelation, %	57,6	54,6	3,0*	55,0
Md €	30.6.2025	30.6.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	0,9	0,7	16,7	0,8
Inlåning	0,6	0,6	-1,9	0,5

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.



## Lettland

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	9	7	20,2	16
Nedskrivningar av fordringar	0	0	0,0	6
Provisionsnetto	1	1	0,0	3
Övriga rörelseintäkter	0	0	11,0	0
Personalkostnader	-2	-2	-10,7	-4
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	9,9	0
Övriga rörelsekostnader	-4	-4	21,5	-8
Rörelsevinst	4	3	50,0	13
Intäkter totalt	10	9	16,7	19
Kostnader totalt	-6	-6	10,3	-11
Kostnads-intäktsrelation, %	59,9	63,4	-3,5*	60,0
Md €	30.6.2025	30.6.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	0,7	0,6	12,5	0,7
Inlåning	0,6	0,6	-6,7	0,6

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

## Litauen

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	14	13	3,3	26
Nedskrivningar av fordringar	0	0	0,0	-2
Provisionsnetto	2	3	-16,3	5
Övriga rörelseintäkter	0	0	10,2	0
Personalkostnader	-2	-2	7,7	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0,4	0
Övriga rörelsekostnader	-5	-3	62,6	-7
Rörelsevinst	9	11	-13,8	17
Intäkter totalt	16	16	0,2	32
Kostnader totalt	-7	-5	38,5	-12
Kostnads-intäktsrelation, %	45,0	32,5	12,5*	38,0
Md €	30.6.2025	30.6.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	1,6	1,3	22,1	1,4
Inlåning	0,4	0,3	47,4	0,6

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.



## Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var 6 miljoner euro (25).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

### Nyckeltal

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	-13	-21	-36,0	-25
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-105,1	-1
Provisionsnetto	-2	-1	36,0	-3
Placeringsintäkter	2	4	-39,7	5
Övriga rörelseintäkter	26	12	122,2	22
Personalkostnader	-3	-3	-0,3	-6
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-20,5	0
Övriga rörelsekostnader	-15	-15	1,6	-34
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>-6</b>	<b>-25</b>	<b>0,0</b>	<b>-40</b>
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-18,8	-14,9	26,2	-15,9

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

## Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var 6 miljoner euro (25).

Räntenettot var 13 miljoner euro negativt (-21). Räntenettot förbättrades av poster från centralbanksverksamheten. Intäkterna från placeringsverksamheten var 2 miljoner euro (4).

De övriga rörelseintäkterna ökade till 26 miljoner euro (12). De övriga rörelseintäkterna ökade av OP Gruppens interna debiteringar.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var i slutet av juni 50 räntepunkter (51).

I januari emitterade OP Företagsbanken en Tier 2-obligation på 500 miljoner euro. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 2,8 miljarder euro (0,8).

OP Företagsbanken löste 9.6.2025 in en Tier 2-obligation på 1 miljard euro som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet. Utöver det löste OP Företagsbanken 3.6.2025 in en Tier 2-obligation på 3,3 miljarder SEK som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet.

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 2 018 miljoner euro (1 520). Dessa obligationers verkliga värde var 2 048 miljoner euro (1 547).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 18,8 miljarder euro (15,9) 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 47 miljoner euro (54). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingsutgifterna uppgick till totalt 9 miljoner euro (8). Av utvecklingsutgifterna aktiverades 2 miljoner euro (1).

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

## Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 971 anställda (879). Under det andra kvartalet bidrog i synnerhet sommarjobbarna till ökningen i antalet anställda.

### Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2025	31.12.2024
Företagsbank och kapitalmarknad	323	298
Finansbolagstjänster och betalningar	435	371
Baltikum	158	158
Gruppfunktioner	55	52
<b>Totalt</b>	<b>971</b>	<b>879</b>

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2025 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för

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

## Förvaltning och ledning

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

Vid OP Företagsbanken Abp:s ordinarie bolagsstämma 13.3.2025 omvaldes OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio till styrelseordförande. Till övriga styrelseledamöter valdes OP Nylands verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen och OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi. Som ny ledamot i styrelsen invaldes OP Hämes verkställande direktör Mika Kivimäki. Mikko Vepsäläinens styrelsemedlemskap upphörde 13.3.2025.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab till revisor för räkenskapsperioden 2025. PricewaterhouseCoopers Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Lauri Kallaskari.

Direktören för OP Gruppens affärsområde Företagsbank, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken sedan 6.8.2018. Direktören för affärsområdet Kassafloöden och driftskapital, juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.

## Utsikter

Det preliminära handelsavtalet mellan USA och EU minskar de handelspolitiska riskerna. Det här kan förbättra förtroendet för ekonomin. De högre tullarna har dock en negativ inverkan på de ekonomiska utsikterna. Geopolitiska kriser som utvidgas eller ökade handelshinder kan påverka placeringsmarknaden samt OP Företagsbankens och dess kunders ekonomiska omvärld.

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 den här halvårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om hur omvärlden samt OP Företagsbanken Abp och dess funktioner kommer att utvecklas, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.



# Formler för nyckeltalen

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

## Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Placeringsintäkter	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.	Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.



Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk} + \text{kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}}$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}}$	x 100	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
Nyckeltal som kalkyleras separat			
Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.



Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida medel}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar löptidsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.



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



# Kapitaltäckningstabeller

## Kapitaltäckning för kreditinstitut

### Kapitalbas

mn €	30.6.2025	31.12.2024
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	5 026	4 866
Fond för verkligt värde, säkring av kassaflöde	0	0
<b>Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag</b>	<b>5 025</b>	<b>4 866</b>
Immateriella tillgångar	-4	-3
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-63	-51
Förutsebar utdelning	-72	-112
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-52	-43
<b>Kärnprimärkapital (CET1)</b>	<b>4 834</b>	<b>4 658</b>
<b>Primärkapital (T1)</b>	<b>4 834</b>	<b>4 658</b>
Debenturlån	480	1 288
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		22
Allmänna kreditriskjusteringar	21	24
<b>Supplementärkapital (T2)</b>	<b>501</b>	<b>1 334</b>
<b>Kapitalbas totalt</b>	<b>5 335</b>	<b>5 992</b>

### Totalt riskvägt exponeringsbelopp

mn €	30.6.2025	31.12.2024
<b>Kredit- och motpartsrisk</b>	<b>30 692</b>	<b>29 458</b>
Schablonmetoden (SA)	30 692	29 458
Exponeringar mot stater och centralbanker	88	106
Institutexponeringar	565	524
Företagsexponeringar	18 859	22 519
Hushållsexponeringar	3 244	3 192
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet och exponeringar hänförliga till fastighetsutveckling	6 503	1 475
Fallerade exponeringar	333	456
Poster med särskilt hög risk		118
Säkerställda obligationer	730	697
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	28	36
Aktieexponeringar	2	3
Övriga	340	330
<b>Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Positioner i värdepapperisering	32	27
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	941	944
Operativ risk, schablonmetoden	1 339	1 229
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	258	210
Övriga risker*	1 356	1 075
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>34 618</b>	<b>32 944</b>

\*Risker utan övrig täckning.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning trädde i kraft 1.1.2025. De påverkade särskilt beräkningen av kreditrisken och det totala riskvägda exponeringsbeloppet för operativ risk. Siffrorna för jämförelseperioden har beräknats enligt den reglering som gällde 2024.



## Relationstal

Relationstal, %	30.6.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,0	14,1
Tier 1-kapitalrelation	14,0	14,1
Kapitalrelation	15,4	18,2

## Kapitalkrav

Kapitalkrav, mn €	30.6.2025	31.12.2024
Kapitalbas	5 335	5 992
Kapitalkrav	3 734	3 547
Buffert för kapitalkrav	1 601	2 445

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



# TABELLDEL

## Resultaträkning

Mn €	Not	1-6/2025	Justerat 1-6/2024	4-6/2025	Justerat 4-6/2024
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		1 224	1 592	587	789
Räntekostnader		-938	-1 340	-439	-667
Räntenetto	3	286	253	147	122
Nedskrivningar av fordringar	4	26	-16	27	-4
Provisionsintäkter		65	68	34	34
Provisionskostnader		-32	-30	-17	-16
Provisionsnetto	5	33	38	17	19
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	72	71	30	36
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	0	0	0	0
Övriga rörelseintäkter		30	18	13	7
Personalkostnader		-45	-45	-23	-25
Avskrivningar och nedskrivningar		0	-1	0	0
Övriga rörelsekostnader	8	-102	-101	-50	-51
Rörelsekostnader		-147	-147	-74	-75
Rörelsevinst		300	218	160	106
Resultat före skatt		300	218	160	106
Inkomstskatt		-60	-46	-32	-21
Rapportperiodens resultat		241	172	129	85

OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under årets andra kvartal. Ändringen gjordes retroaktivt för 2024 och för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1-30.6.2025, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.



## Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2025	1-6/2024	4-6/2025	4-6/2024
<b>Rapportperiodens resultat</b>		<b>241</b>	<b>172</b>	<b>129</b>	<b>85</b>
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	3	0	1
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		0	-10	1	3
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Förändring i fond för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	11	38	36	21	19
Säkring av kassaflöde	11	1	7	0	2
Inkomstskatt					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	-1	0	0
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		0	2	0	-1
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Värdering till verkligt värde	11	-8	-7	-4	-4
Säkring av kassaflöde	11	0	-1	0	0
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>32</b>	<b>29</b>	<b>18</b>	<b>21</b>
<b>Rapportperiodens totalresultat</b>		<b>272</b>	<b>201</b>	<b>146</b>	<b>105</b>



## Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2025	31.12.2024
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	12	20 795	18 071
Fordringar på kreditinstitut	12	10 820	10 753
Fordringar på kunder	12	28 614	28 385
Derivatinstrument	12, 15	2 942	3 383
Investeringsstillgångar		16 316	14 234
Immateriella tillgångar		4	3
Materiella tillgångar		4	4
Övriga tillgångar		895	850
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>80 391</b>	<b>75 683</b>
Skulder till kreditinstitut	12	28 391	25 049
Skulder till kunder	12	21 233	19 387
Derivatinstrument	12, 15	3 041	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	19 538	19 326
Avsättningar och övriga skulder		2 165	2 142
Inkomstskatteskulder		27	23
Uppskjutna skatteskulder		302	295
Efterställda skulder		668	1 444
<b>Skulder totalt</b>		<b>75 365</b>	<b>70 817</b>
<b>Eget kapital</b>			
Aktiekapital		428	428
Fond för verkligt värde	10	-57	-88
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 636	3 507
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>5 026</b>	<b>4 866</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>80 391</b>	<b>75 683</b>



## Rapport över förändringar i eget kapital

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
Rapportperiodens totalresultat		35		166	201
Rapportperiodens resultat				172	172
Övrigt totalresultat		35		-6	29
Vinstutdelning				-76	-76
Övriga				0	0
Eget kapital 30.6.2024	428	-29	1 019	3 303	4 721

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumu- lerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2025	428	-88	1 019	3 507	4 866
Rapportperiodens totalresultat		31		241	272
Rapportperiodens resultat				241	241
Övrigt totalresultat		31		1	32
Vinstutdelning				-112	-112
Eget kapital 30.6.2025	428	-57	1 019	3 636	5 026



## Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2025	1-6/2024
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Rapportperiodens resultat	241	172
Justeringar i rapportperiodens resultat	395	163
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>-1 736</b>	<b>780</b>
Fordringar på kreditinstitut	365	1 251
Fordringar på kunder	-203	720
Derivatinstrument, tillgångar	104	16
Investeringsstillgångar	-1 956	-1 150
Övriga tillgångar	-46	-56
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>5 047</b>	<b>188</b>
Skulder till kreditinstitut	3 271	820
Skulder till kunder	1 846	-578
Derivatinstrument, skulder	-218	-51
Avsättningar och övriga skulder	147	-3
Betald inkomstskatt	-57	-35
Erhållna utdelningar	1	1
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>3 891</b>	<b>1 269</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-7	-4
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	5	3
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Förändring i efterställda skulder	-790	-12
Förändring i skuldebrev emitterade till allmänheten	57	-3 212
Utbetalda utdelningar	-112	-76
Leasingskulder	0	0
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-845</b>	<b>-3 300</b>
<b>Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)</b>	<b>3 044</b>	<b>-2 032</b>



Mn €	1-6/2025	1-6/2024
Likvida medel vid rapportperiodens början	18 222	19 894
Effekten av förändringar i valutakurserna	113	-11
Likvida medel vid rapportperiodens slut	21 378	17 851
Erhållna räntor	2 641	3 868
Betalda räntor	-2 267	-3 365
Likvida medel		
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	20 795	17 310
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	583	541
Totalt	21 378	17 851



# Noter

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



# Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser

## Redovisningsprinciper

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

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

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

## Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

## Förväntade kreditförluster

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

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

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

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

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2024. I not 4 till halvårsrapporten, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av halvårsrapporten.

## Ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

Ändring av uppställningen för räntenettet för strukturerade produkter  
OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och de räntebärande posterna för derivat som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under andra kvartalet. Ändringen gjordes retroaktivt också för jämförelseåret 2024 och för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen.

Det var fråga om en frivillig ändring i redovisningsprinciperna. Räntekostnader överfördes från nettointäkterna från handel till räntekostnader för räntenettet för sammanlagt 102 miljoner euro från 2024 (26 miljoner euro 1–3/2024, 27 miljoner euro 4–6/2024, 26 miljoner euro 7–9/2024 och 23 miljoner euro 10–12/2024). Från första kvartalet 2025 överfördes räntekostnader till ett sammanlagt belopp om 18 miljoner euro från nettointäkterna från handel till räntekostnader för räntenettet.

## Viktiga händelser under rapportperioden

OP Företagsbanken Abp emitterade en Tier 2-obligation  
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.



### Inlösen av obligationslån i enlighet med lånevillkoren

OP Företagsbanken Abp löste 9.6.2025 in en Tier 2-obligation på 1 miljard euro som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet.

OP Företagsbanken Abp löste 3.6.2025 in en Tier 2-obligation på 3,3 miljarder SEK som löper ut i juni 2030. Obligationen löstes in i sin helhet.



## Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–juni 2025, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntetäckningar redovisade enligt effektivräntemetoden	456	400	91	1 070	-792	1 224
Räntekostnader	-295	-292	-60	-1 083	792	-938
Räntenetto	161	108	31	-13		286
varav poster mellan segment	-167	61	-19	126		
Nedskrivningar av fordringar	9	16	1	0		26
Provisionsintäkter	28	31	5	0		65
Provisionskostnader	-27	-3	0	-2		-32
Provisionsnetto	2	29	5	-2		33
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	70		0	2		72
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	4	10	0	26	-10	30
Personalkostnader	-19	-17	-6	-3		-45
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		0
Övriga rörelsekostnader	-43	-41	-12	-15	10	-102
Rörelsekostnader	-62	-58	-19	-18	10	-147
Rörelsevinst (-förlust)	182	105	19	-6		300
Resultat före skatt	182	105	19	-6		300



Resultatet för januari–juni 2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntetäckter beräknade enligt effektivräntemetoden	582	458	104	1 764	-1 316	1 592
Räntekostnader	-444	-351	-75	-1 786	1 316	-1 340
Räntenetto	137	107	29	-21		253
varav poster mellan segment	-270	101	-30	199		0
Nedskrivningar av fordringar	1	-17	0	0		-16
Provisionsintäkter	26	36	5	0		68
Provisionskostnader	-24	-4	0	-2		-30
Provisionsnetto	3	31	5	-1		38
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	68	0	0	4		71
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	3	11	0	12	-7	18
Personalkostnader	-20	-17	-6	-3		-45
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		-1
Övriga rörelsekostnader	-40	-43	-10	-15	7	-101
Rörelsekostnader	-60	-60	-16	-18	7	-147
Rörelsevinst (-förlust)	152	72	19	-25		218
Resultat före skatt	152	72	19	-25		218



Balansräkning 30.6.2025, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	0	136	12	20 646	20 795
Fordringar på kreditinstitut		530	0	10 290	10 820
Fordringar på kunder	16 786	8 731	3 109	-12	28 614
Derivatinstrument	2 925			17	2 942
Investeringsstillgångar	635			15 681	16 316
Immateriella tillgångar	2		0	2	4
Materiella tillgångar	0	1	1	1	4
Övriga tillgångar	283	46	7	560	895
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>20 631</b>	<b>9 445</b>	<b>3 130</b>	<b>47 185</b>	<b>80 391</b>
Skulder till kreditinstitut		3	0	28 389	28 391
Skulder till kunder	69	14 319	1 609	5 236	21 233
Derivatinstrument	2 850			191	3 041
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 024			17 514	19 538
Avsättningar och övriga skulder	177	871	184	934	2 165
Inkomstskatteskulder			0	26	27
Uppskjutna skatteskulder				302	302
Efterställda skulder				668	668
<b>Skulder totalt</b>	<b>5 120</b>	<b>15 192</b>	<b>1 794</b>	<b>53 259</b>	<b>75 365</b>
<b>Eget kapital</b>					<b>5 026</b>



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	16 727	8 712	2 959	-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	122	47	-81	762	850
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>20 641</b>	<b>9 077</b>	<b>2 900</b>	<b>43 065</b>	<b>75 683</b>
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
<b>Skulder totalt</b>	<b>5 266</b>	<b>14 379</b>	<b>1 727</b>	<b>49 446</b>	<b>70 817</b>
<b>Eget kapital</b>					<b>4 866</b>



## Not 3. Räntenetto

Mn €	1-6/2025	Justerat 1-6/2024	4-6/2025	Justerat 4-6/2024
<b>Ränteintäkter</b>				
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden				
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	386	541	183	261
Ränteintäkter från krediter till kunder	549	661	267	330
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	50	56	24	28
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	33	26	17	15
Ränteintäkter från skulder till kunder	0	0	0	0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via resultatet		0		0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	99	79	53	40
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	18	313	-43	141
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	0	-8	0	-3
Övriga ränteintäkter från derivatinstrument		0		0
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	9	6	5	6
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	68	-118	76	-46
Övriga ränteintäkter	14	33	6	17
<b>Totalt</b>	<b>1 224</b>	<b>1 592</b>	<b>587</b>	<b>789</b>



Mn €	1-6/2025	Justerat 1-6/2024	4-6/2025	Justerat 4-6/2024
<b>Räntekostnader</b>				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för inlåning från kreditinstitut	-304	-384	-147	-188
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut		0		0
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut, värderingsposter i säkringsredovisning	-71	58	-51	15
Skulder till kunder				
Räntekostnader för inlåning från kunder	-173	-227	-82	-117
Räntekostnader för övriga skulder till kunder	-46	-45	-24	-21
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-195	-257	-100	-125
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	-112	42	-75	-10
Efterställda skulder				
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-23	-20	-11	-10
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	-13	-9	-7	-7
Derivatinstrument				
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	33	-412	64	-159
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	6	13	3	6
Räntekostnader för övriga derivatinstrument	-18	-54	0	-27
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	0	0	0	0
Övriga räntekostnader	-21	-45	-9	-23
<b>Totalt</b>	<b>-938</b>	<b>-1 340</b>	<b>-439</b>	<b>-667</b>
<b>Räntenetto totalt</b>	<b>286</b>	<b>253</b>	<b>147</b>	<b>122</b>

OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under årets andra kvartal. Ändringen gjordes retroaktivt för 2024 och för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1–30.6.2025, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.



## Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	4-6/2025	4-6/2024
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-10	-4	-8	-3
Återföringar av fordringar som bortskrivits	0	0	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	35	-11	34	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	1	-1	1	-1
Nedskrivningar av fordringar totalt	26	-16	27	-4

### Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) enligt nedskrivningssteg 30.6.2025

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



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2025

30.6.2025, mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Företagsbank	25 722	2 739	376	3 114	434	29 270
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>25 722</b>	<b>2 739</b>	<b>376</b>	<b>3 114</b>	<b>434</b>	<b>29 270</b>
<b>Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	3 973	50	8	58	3	4 034
<b>Uttagsmån och limiter totalt</b>	<b>3 973</b>	<b>50</b>	<b>8</b>	<b>58</b>	<b>3</b>	<b>4 034</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	2 697	117		117	26	2 841
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>2 697</b>	<b>117</b>		<b>117</b>	<b>26</b>	<b>2 841</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	15 638				3	15 640
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>15 638</b>				<b>3</b>	<b>15 640</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>48 029</b>	<b>2 906</b>	<b>383</b>	<b>3 289</b>	<b>467</b>	<b>51 785</b>



## Förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen\*

30.6.2025, mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-35	-60	-10	-70	-127	-232
Fordringar på kunder totalt	-35	-60	-10	-70	-127	-232
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-14		-14	-14	-29
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-14		-14	-14	-29
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1				-2	-3
Skuldebrev totalt	-1				-2	-3
<b>Totalt</b>	<b>-38</b>	<b>-74</b>	<b>-10</b>	<b>-84</b>	<b>-142</b>	<b>-264</b>

\*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

\*\*Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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



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

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2025

Mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	32 392	2 906	383	3 289	464	36 145
<b>Förlustreserv</b>						
Företagsbank	-37	-74	-10	-84	-140	-261
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Företagsbank	-0,11	-2,54	-2,54	-2,54	-30,18	-0,72
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>32 392</b>	<b>2 906</b>	<b>383</b>	<b>3 289</b>	<b>464</b>	<b>36 145</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-37</b>	<b>-74</b>	<b>-10</b>	<b>-84</b>	<b>-140</b>	<b>-261</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,11</b>	<b>-2,54</b>	<b>-2,54</b>	<b>-2,54</b>	<b>-30,18</b>	<b>-0,72</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	15 638				3	15 640
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1				-2	-3
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01				-62,00	-0,02
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>15 638</b>				<b>3</b>	<b>15 640</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>				<b>-2</b>	<b>-3</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01</b>				<b>-62,00</b>	<b>-0,02</b>



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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2025</b>	<b>31 643</b>	<b>3 014</b>	<b>598</b>	<b>35 255</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-782	717		-64
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-24		22	-3
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	314	-331		-17
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-49	44	-5
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	15		-18	-3
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		44	-48	-4
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3 294	89	4	3 387
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-2 705	-155	-110	-2 969
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	636	-40	-28	568
Bortskrivningar			-1	0
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 30.6.2025</b>	<b>32 392</b>	<b>3 289</b>	<b>464</b>	<b>36 145</b>

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2025</b>	<b>39</b>	<b>88</b>	<b>168</b>	<b>296</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	9		7
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		4	3
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-3
Överföringar från steg 2 till steg 3		-2	7	6
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-7	-7
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-14	-10
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	4	3	1	8
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-7	-4	-17	-28
Förändringar i riskparametrar (netto)	2	-10	2	-7
Förändringar i modellantaganden och metodologi	-1	0	-4	-4
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			0	0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>	<b>-28</b>	<b>-35</b>
<b>Förlustreserv 30.6.2025</b>	<b>37</b>	<b>84</b>	<b>140</b>	<b>261</b>



Som en del av utvecklingen och upprätthållandet av kreditriskmodellerna i fråga om exponeringar mot små och medelstora företagskunder infördes under Q2/2025 en ny modell för förlustandelen vid fallissemang (LGD). Den används för beräkning av förväntade kreditförluster (ECL). Den nya modellen skiljer sig från den tidigare genom att den har en annan struktur och andra riskfaktorer och förutser den ekonomiska miljön på ett annat sätt. Effekterna av ändringen av modellen varierade beroende på affärsrörelse och rapporteringssegment. Totalt minskade ECL i OP Företagsbanken med 4,2 miljoner euro, vilket förklaras av förändringarna i metoderna samt av kalibreringsnivån.

Kreditklassificeringsmodellen för OP Företagsbankens privatkunders konsumentkrediter uppdaterades under Q1/2025, vilket ökade ECL med 5,3 miljoner euro.

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

I tabellen nedan redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar samt de nedan angivna management overlay-avsättningarna och den rapporterade förlustreserven totalt 30.6.2025.

Förlustreserv 30.6.2025, mn €	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	248
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Företagslån med engångsamortering (Bullet och Balloon)	3
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	4
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	13
Rapporterad förlustreserv totalt	261

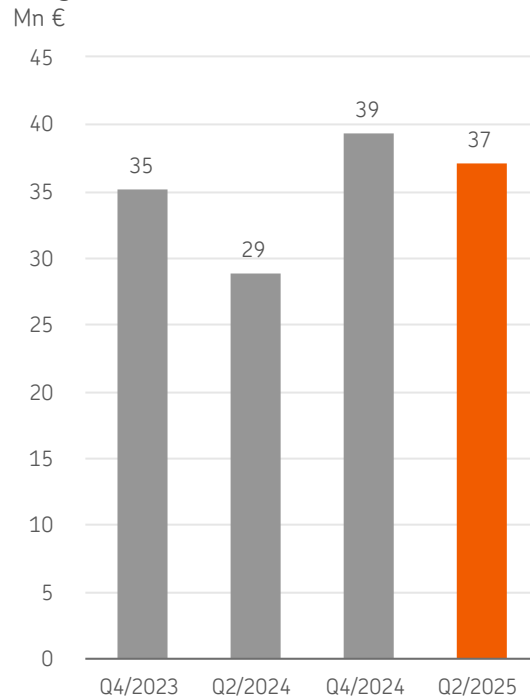
Under Q2/2024 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en extra avsättning på 5,1 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Avsättningen hölls oförändrad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

Under Q3/2024 gjorde OP Företagsbanken ursprungligen en management overlay-avsättning på 2,2 miljoner euro för att beakta den större kreditrisken i anslutning till företagslån med engångsamortering (Bullet- och Balloon-lån) i ECL-beräkningen. Avsättningen uppdaterades under Q2/2025 till 3,2 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. Dessa avsättningar uppdaterades under Q2/2025 till 4,2 och 0,6 miljoner euro. Avsikten är att upplösa avsättningarna under 2025 när de nya modell Anpassningarna på parameternivå införs.

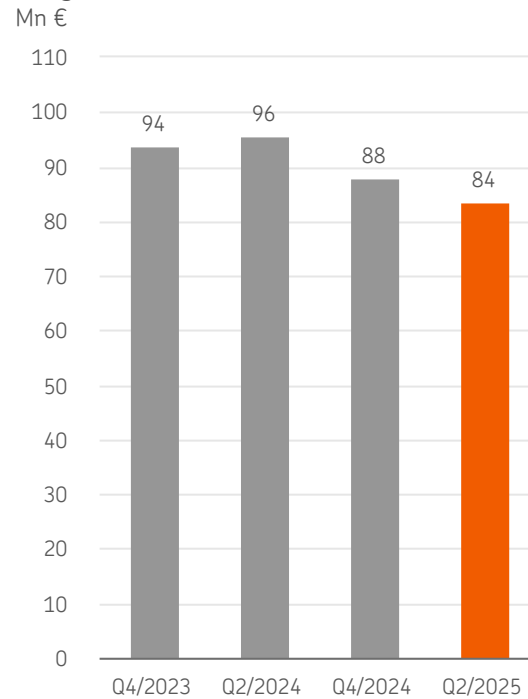


I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren.

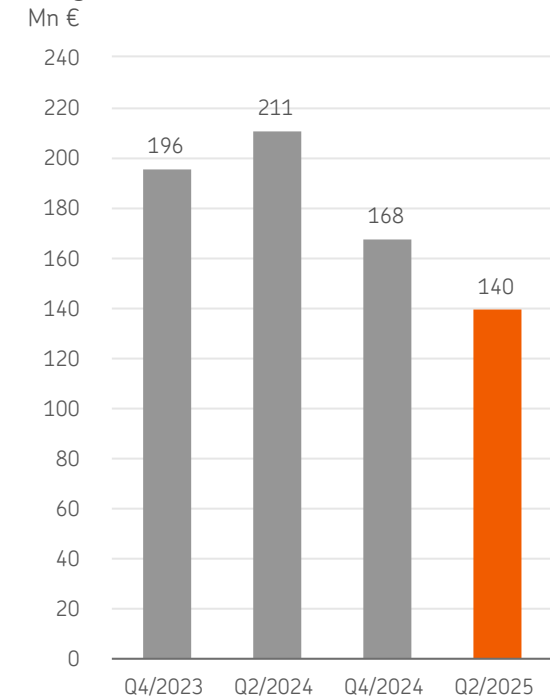
### Steg 1



### Steg 2



### 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 andra kvartalet 2025 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.



I följande tabeller åskådliggörs två av de makroprognoser som använts i modellerna: BNP och arbetslöshetsgraden.

BNP-tillväxt, %	Q2/2025	Q2/2026	Q2/2027	Q2/2028	Q2/2029
Bas	1,0	1,5	1,3	1,3	1,3
Starkt	3,4	3,4	2,8	2,3	2,3
Svagt	-1,8	-0,8	-0,5	0,0	0,0
Arbetslöshet, %	Q2/2025	Q2/2026	Q2/2027	Q2/2028	Q2/2029
Bas	8,5	8,3	7,2	7,0	6,5
Starkt	8,3	7,7	6,5	6,3	5,8
Svagt	9,6	9,8	8,7	8,6	8,2

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2025	1	1	2	4
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-1		-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0			0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	-1		-1
Förlustreserv 30.6.2025	1		2	3



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (ECL) enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

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



## Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen\*

31.12.2024, mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	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
<b>Totalt</b>	<b>-40</b>	<b>-83</b>	<b>-6</b>	<b>-89</b>	<b>-170</b>	<b>-300</b>

\*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

\*\*Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

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



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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2024

Mn €	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
<b>Förlustreserv</b>						
Företagsbank	-39	-82	-6	-88	-168	-296
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Företagsbank	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>31 643</b>	<b>2 724</b>	<b>290</b>	<b>3 014</b>	<b>598</b>	<b>35 255</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-39</b>	<b>-82</b>	<b>-6</b>	<b>-88</b>	<b>-168</b>	<b>-296</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,12</b>	<b>-3,00</b>	<b>-2,18</b>	<b>-2,92</b>	<b>-28,12</b>	<b>-0,84</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>13 710</b>	<b>124</b>		<b>124</b>	<b>3</b>	<b>13 837</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01</b>	<b>-1,03</b>		<b>-1,03</b>	<b>-62,00</b>	<b>-0,03</b>



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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024</b>	<b>31 581</b>	<b>3 603</b>	<b>761</b>	<b>35 945</b>
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
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2024</b>	<b>31 643</b>	<b>3 014</b>	<b>598</b>	<b>35 255</b>



I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2024 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
<b>Förlustreserv 1.1.2024</b>	<b>35</b>	<b>94</b>	<b>196</b>	<b>325</b>
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
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>4</b>	<b>-6</b>	<b>-28</b>	<b>-30</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2024</b>	<b>39</b>	<b>88</b>	<b>168</b>	<b>296</b>

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

Förlustreserv 31.12.2024, mn €

	OP Företagsbanken
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>279</b>
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
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>17</b>
<b>Rapporterad förlustreserv</b>	<b>296</b>



I följande tabeller åskådliggörs två av de makroprognoser som använts i modellerna: BNP och arbetslöshetsgraden under jämförelseperioden.

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

Arbetslöshet, %	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027	Q4/2028
Bas	8,0	8,0	8,0	7,0	7,0
Starkt	8,0	8,0	7,0	7,0	6,0
Svagt	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0

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



## Not 5. Provisionsnetto

Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Gruppfunktioner		Totalt			
	1-6/2025	1-6/2024	1-6/2025	1-6/2024	1-6/2025	1-6/2024	1-6/2025	1-6/2024	1-6/2025	1-6/2024	4-6/2025	4-6/2024
<b>Provisionsintäkter</b>												
Utlåning	11	11	10	12	2	2	0	0	24	25	13	13
Inlåning	0	0	0	0	1	1	0	0	1	2	1	1
Betalningar	0	0	16	16	0	0	0	0	16	16	8	8
Värdepappersförmedling	11	9	0	0					11	9	5	4
Värdepappersemissioner	4	4					0	0	4	4	2	3
Placeringsfonder	0	0	0	0			0	0	0	0	0	0
Kapitalförvaltning	2	2	0	0					2	2	1	1
Juridiska tjänster	0	0							0	0	0	0
Garantier	0	0	4	4	2	2	0	0	6	6	3	3
Övriga			1	4	0	0	0	0	2	4	1	1
<b>Totalt</b>	<b>28</b>	<b>26</b>	<b>31</b>	<b>36</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65</b>	<b>68</b>	<b>34</b>	<b>34</b>

Mn €	1-6/2025		1-6/2024		1-6/2025		1-6/2024		1-6/2025		1-6/2024		4-6/2025		4-6/2024	
<b>Provisionskostnader</b>																
Utlåning	0	0	0	0			0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Betalningar	0	0	-2	-3	0	0	0	0	-3	-4	-1	-2				
Värdepappersförmedling	-1	-1					0	0	-2	-1	-1	-1				
Värdepappersemissioner	0	0						0	0	0	0	0	0	0	0	
Kapitalförvaltning	0	0					0	0	-1	-1	0	0				
Derivat	-23	-20							-23	-20	-12	-10				
Övriga	-2	-2	-1	-1	0	0	-1	-1	-4	-4	-2	-2				
<b>Totalt</b>	<b>-27</b>	<b>-24</b>	<b>-3</b>	<b>-4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>	<b>-32</b>	<b>-30</b>	<b>-17</b>	<b>-16</b>				
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>29</b>	<b>31</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>33</b>	<b>38</b>	<b>17</b>	<b>19</b>				



## Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Mn €	1-6/2025	Justerat 1-6/2024	4-6/2025	Justerat 4-6/2024
<b>Skuldebrev</b>				
Ränteutgifter och -kostnader	16	12	3	10
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	0	-1	1	0
<b>Aktier och andelar</b>				
Värderingsvinster och -förluster	0	5	-2	4
Utdelningar och vinstandelar	1	1	1	1
<b>Derivat</b>				
Ränteutgifter och -kostnader	86	153	32	74
Värderingsvinster och -förluster	-32	-98	-5	-52
<b>Totalt</b>	<b>72</b>	<b>71</b>	<b>30</b>	<b>36</b>

OP Företagsbanken överförde i uppställningen de strukturerade obligationslånen och derivaten som säkrar dem ekonomiskt till räntekostnaderna för räntenettet under årets andra kvartal. Ändringen gjordes retroaktivt för 2024 och för det första kvartalet 2025. Tidigare har posterna i fråga presenterats i sin helhet i nettointäkterna från handel i resultaträkningen. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1 till halvårsrapporten 1.1–30.6.2025, Redovisningsprinciper och viktiga händelser.



## Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	4-6/2025	4-6/2024
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	0	0	0	0
Övriga intäkter och kostnader	0	0	0	0
Totalt	0	0	0	0



## Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	4-6/2025	4-6/2024
ICT-kostnader				
Drift	-37	-44	-19	-23
Utveckling	-10	-10	-5	-4
Myndighetsavgifter	0	0	0	1
Revisionsavgifter	0	0	0	0
Köptjänster	-18	-12	-9	-6
Experttjänster	-1	-1	0	0
Datakommunikation	-1	-1	-1	-1
Marknadsföring	-1	-1	-1	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-7	-8	-4	-4
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-1	0	0	0
Serviceavgifter till OP Andelslag	-16	-13	-8	-7
Övriga	-9	-10	-4	-5
<b>Övriga rörelsekostnader totalt</b>	<b>-102</b>	<b>-101</b>	<b>-50</b>	<b>-51</b>

### Utvecklingsutgifter

Mn €	1-6/2025	1-6/2024	4-6/2025	4-6/2024
ICT-utvecklingskostnader	-10	-10	-5	-4
<b>Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt</b>	<b>-10</b>	<b>-10</b>	<b>-5</b>	<b>-4</b>
Aktiverade ICT-utgifter	2	1	1	1
<b>Aktiverade utvecklingsutgifter totalt</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Utvecklingsutgifter totalt</b>	<b>-9</b>	<b>-8</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingsutgifter	0	0	0	0



## Not 9. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar 30.6.2025, mn €	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via resultatet			Bokfört värde totalt
		Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkrings- instrument	
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	20 795				20 795
Fordringar på kreditinstitut	10 820				10 820
Fordringar på kunder	28 614				28 614
Derivatinstrument			2 936	7	2 942
Skuldebrev	2 324	13 637	352		16 313
Aktier och andelar		0	3		3
Övriga finansiella tillgångar	872				872
<b>Totalt</b>	<b>63 425</b>	<b>13 637</b>	<b>3 290</b>	<b>7</b>	<b>80 360</b>

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 018 miljoner euro (1 520), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 2 048 miljoner euro (1 547) vid slutet av rapportperioden.



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

Finansiella skulder 30.6.2025, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffningsvärde		Säkrings- instrument*	Bokfört värde totalt
		Värderade till verkligt värde via resultatet	upplupet anskaffningsvärde		
Skulder till kreditinstitut			28 391		28 391
Skulder till kunder			21 233		21 233
Derivatinstrument	2 884			157	3 041
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 049		17 489		19 538
Efterställda skulder			668		668
Övriga finansiella skulder	27		1 975		2 002
<b>Totalt</b>	<b>4 960</b>	<b>4 960</b>	<b>69 756</b>	<b>157</b>	<b>74 873</b>

\*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 juni till cirka 13 995 miljoner euro (12 566) och det bokförda värdet till 14 253 miljoner euro (12 950). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 669 miljoner euro.



Finansiella skulder 31.12.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Säkrings-instrument*	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		25 049		25 049
Skulder till kunder		19 387		19 387
Derivatinstrument	3 061		89	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 201	17 126		19 326
Efterställda skulder		1 444		1 444
Övriga finansiella skulder	2	1 998		2 000
<b>Totalt</b>	<b>5 264</b>	<b>65 004</b>	<b>89</b>	<b>70 357</b>

\*Värderas till verkligt värde via resultatet.



## Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2025	31.12.2024
Obligationslån*	12 374	11 139
Efterställda obligationslån, SNP	3 607	3 566
Bankcertifikat	223	170
Företagscertifikat	3 334	4 451
<b>Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt</b>	<b>19 538</b>	<b>19 326</b>

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



## Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-57	-6	-63
Förändringar i verkligt värde	37	-3	35
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		10	10
Uppskjuten skatt	-7	-1	-9
Utgående balans 30.6.2024	-28	-1	-29

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2025	-88	0	-88
Förändringar i verkligt värde	37	1	38
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	1		1
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	-8	0	-8
Utgående balans 30.6.2025	-57	0	-57

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -71 miljoner euro (-36), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 14 miljoner euro (7). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 1 miljon euro (-1).



## Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2025, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		2	1	3
Skuldinstrument	232	84	36	352
Derivatinstrument	3	2 838	101	2 942
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0	0		0
Skuldinstrument	12 268	747	623	13 637
<b>Finansiella instrument totalt</b>	<b>12 503</b>	<b>3 670</b>	<b>761</b>	<b>16 935</b>

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
Skuldinstrument	4 273	7 297	606	12 176
<b>Finansiella instrument totalt</b>	<b>4 360</b>	<b>10 688</b>	<b>744</b>	<b>15 791</b>

Skuldernas verkliga värden 30.6.2025, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 049	2 049
Övriga		27		27
Derivatinstrument	1	2 973	66	3 041
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>3 000</b>	<b>2 115</b>	<b>5 117</b>



## 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
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>3 078</b>	<b>2 275</b>	<b>5 353</b>

## 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 klassificerats till nivå 3.

Middle Office ansvarar som en del av den dagliga värderingsprocessen för värderingen av det verkliga värdet på derivaten i bankrörelsen, inklusive värderingarna på nivå 3, samt för kvaliteten och tillförlitligheten hos marknadsdata, värderingskurvor och volatilitetsbeskrivningar. Middle Office jämför regelbundet värderingskurserna 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 hänförs största delen av OP Företagsbankens OTC-derivat samt företags, stators och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte hänförs till nivå 1.



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

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

### Överföringar mellan nivåer i hierarkin för verkligt värde

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

Viktiga derivat för OP 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 samt sådana långa räntor för vilka inga motsvarande avtal kan observeras på marknaden.



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

Finansiella tillgångar, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2025	42	96	606	744
Nettointäkter i resultaträkningen	-40	5		-35
Överföringar till nivå 3	35		167	202
Överföringar från nivå 3			-150	-150
Utgående balans 30.6.2025	37	101	623	761

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2025	2 201	74	2 275
Nettointäkter i resultaträkningen	57	-8	49
Emissioner	322		322
Förfall och återköp	-470		-470
Övriga förändringar	-60	0	-60
Utgående balans 30.6.2025	2 049	66	2 115



## Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2025

Mn €	Nettointäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid rapportperiodens slut
Nettointäkter totalt	-84	-84

### Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2025.



## Not 13. Derivatinstrument

Mn €	30.6.2025			31.12.2024		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Räntederivat, varav	269 956	2 251	2 329	272 388	2 648	2 486
Central motpartsclearing (STM)	151 257	20	14	151 177	33	27
Aktie- och indexrelaterade derivat, varav	1 084	82	53	1 172	76	64
Central motpartsclearing (STM)						
Valuta- och guldderivat, varav	46 080	586	631	44 302	627	571
Central motpartsclearing (STM)						
Kreditderivat, varav	208	10	1	280	10	2
Central motpartsclearing (STM)	100	0	0	182	0	0
Råvaruderivat, varav	677	14	27	410	22	26
Central motpartsclearing (STM)						
Övriga derivat, varav				56		
Central motpartsclearing (STM)						
<b>Derivat totalt</b>	<b>318 004</b>	<b>2 942</b>	<b>3 041</b>	<b>318 607</b>	<b>3 383</b>	<b>3 150</b>



## Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2025	31.12.2024
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Säkerheter som ställts för egna skulder och åtaganden	1 287	1 558
<b>Ställda säkerheter totalt*</b>	<b>1 287</b>	<b>1 558</b>
Derivatskulder med säkerhet	606	729
Övriga skulder med säkerhet	633	759
<b>Totalt</b>	<b>1 239</b>	<b>1 489</b>

\*Dessutom har i centralbanken pantsatts obligationslån för ett bokfört värde på 1,3 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 €	30.6.2025	31.12.2024
Garantier	209	191
Garantiåtaganden	2 121	2 178
Kreditlöften	5 352	5 238
Åtaganden i samband med korta transaktioner	314	291
Övriga	478	478
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>8 474</b>	<b>8 376</b>



## Not 15. Närståendetransaktioner

OP Företagsbanken Abp:s närstående består av de företag som konsolideras i OP Andelslagskoncernens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående samfund. Till nyckelpersoner i ledande ställning i företaget räknas verkställande direktören, ställföreträdaren för verkställande direktören och övriga personer i den verkställande ledningen samt ledamöterna i styrelsen. Till närstående räknas också företag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan ensam eller tillsammans med någon annan har bestämmande inflytande. Övriga närstående samfund är pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö och personalfonden OP Ryhmän henkilöstöraho. OP Företagsbanken Abp betalade 112 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2024.

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2024.



## Not 16. Affärstransaktioner med andelsbankerna

OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna konsolideras i OP Gruppens bokslut. I tabellen nedan presenteras de viktigaste balans- och resultatposterna mellan OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna vid slutet av rapportperioden.

Balansräkning, mn €	30.6.2025	31.12.2024
Derivatinstrument (tillgångar)	269	320
Derivatinstrument (skulder)	638	720
Fordringar på kreditinstitut	7 063	7 430
Skulder till kreditinstitut	27 324	24 339
Skuldebrev emitterade till allmänheten	184	249

Resultaträkning, mn €	1-6/2025	1-6/2024
Ränteintäkter	111	152
Räntekostnader	-297	-377
Provisionsintäkter	2	1
Provisionskostnader	-23	-20
Övriga intäkter	20	12

# Finansiell information

Publiceringsdatum för de finansiella rapporterna 2025:

Delårsrapport 1.1–30.9.2025

28.10.2025

Helsingfors 30.7.2025

**OP Företagsbanken Abp**

**Styrelsen**

## Ytterligare information:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387

Kommunikationsdirektör Piia Kumpulainen, tfn 010 252 7317

[www.op.fi](http://www.op.fi)

