



OP Gruppens delårsrapport 1.1–30.9.2016

Innehållsförteckning

- OP Gruppens delårsrapport
- Bankrörelse
- Skadeförsäkring
- Kapitalförvaltning
- Likviditet och upplåning
- Kapitaltäckning
- OP i korthet

OP Gruppens delårsrapport



OP Gruppens nyckeltal

Resultatet och ökningen i antalet nya kunder rekordartade

	1-9/2016	1-9/2015	Förändr., %	1-12/2015
Resultat före skatt, milj. €	921	926	-0,6	1 101
Bankrörelse	467	531	-12,0	642
Skadeförsäkring	200	218	-8,5	259
Kapitalförvaltning	191	168	13,9	213
Ny OP-bonus som samlats till ägarkunder	154	147	4,8	197
	30.9.2016	30.9.2015	Förändr., %	31.12.2015
Kärnprimärkapitaltäckning CET1, %	19,7	18,6	1,0 *	19,5
Avkastning på ekonomiskt kapital, %**	22,2	21,2	1,0 *	21,5
Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen (konglomeratlagen) % ***	164	180	-16 *	191
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,06	0,08	0,0 *	0,10
Bank- och försäkringsrörelsen gemensamma kunder (1000)	1 720	1 637	5,1	1 656

* förändring i relationstalet

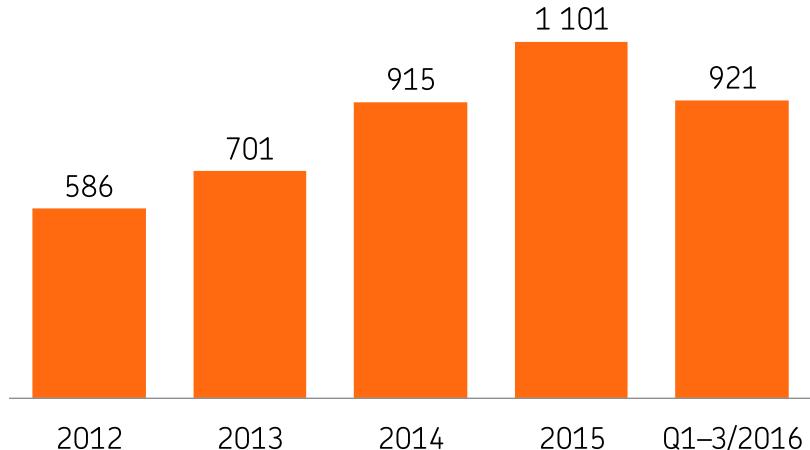
** 12 mån. glidande, förändringen anges som förändring av relationstalet

*** Relationstalet enligt konglomeratlagen har beräknats med Solvens II-övergångsbestämmelserna och jämförelseuppgifterna har ändrats

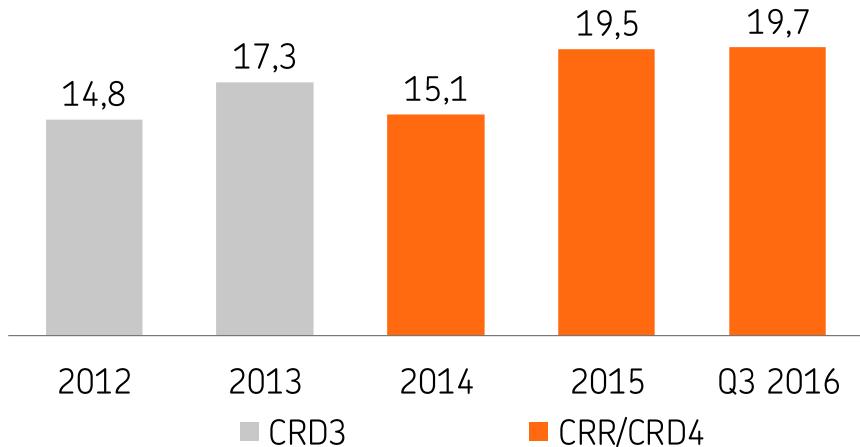
- Resultatet för januari–september var gruppens näst bästa någonsin.
- Räntenettot ökade med 4 % och försäkringsnettot med 5 %, medan nettoprovisionsintäkterna minskade med 2 %.
- Kostnaderna ökade med 3 %, närmast till följd av ökningen i utvecklingssatsningarna.
- Gruppens resultat för 2016 uppskattas bli ungefär lika stort som rekordresultatet 2015.

OP Gruppens stabila resultatutveckling stöder kapitaltäckningen

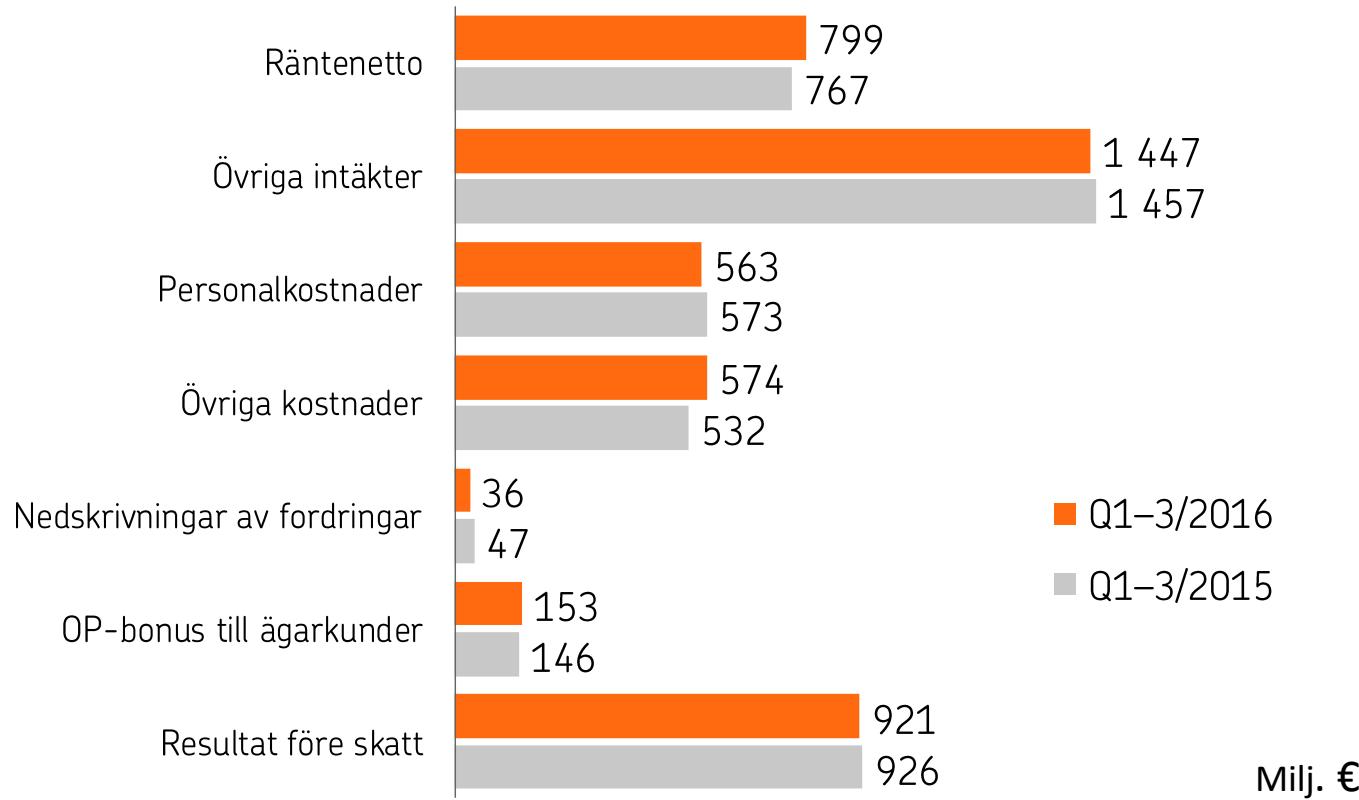
Resultat före skatt, milj. €



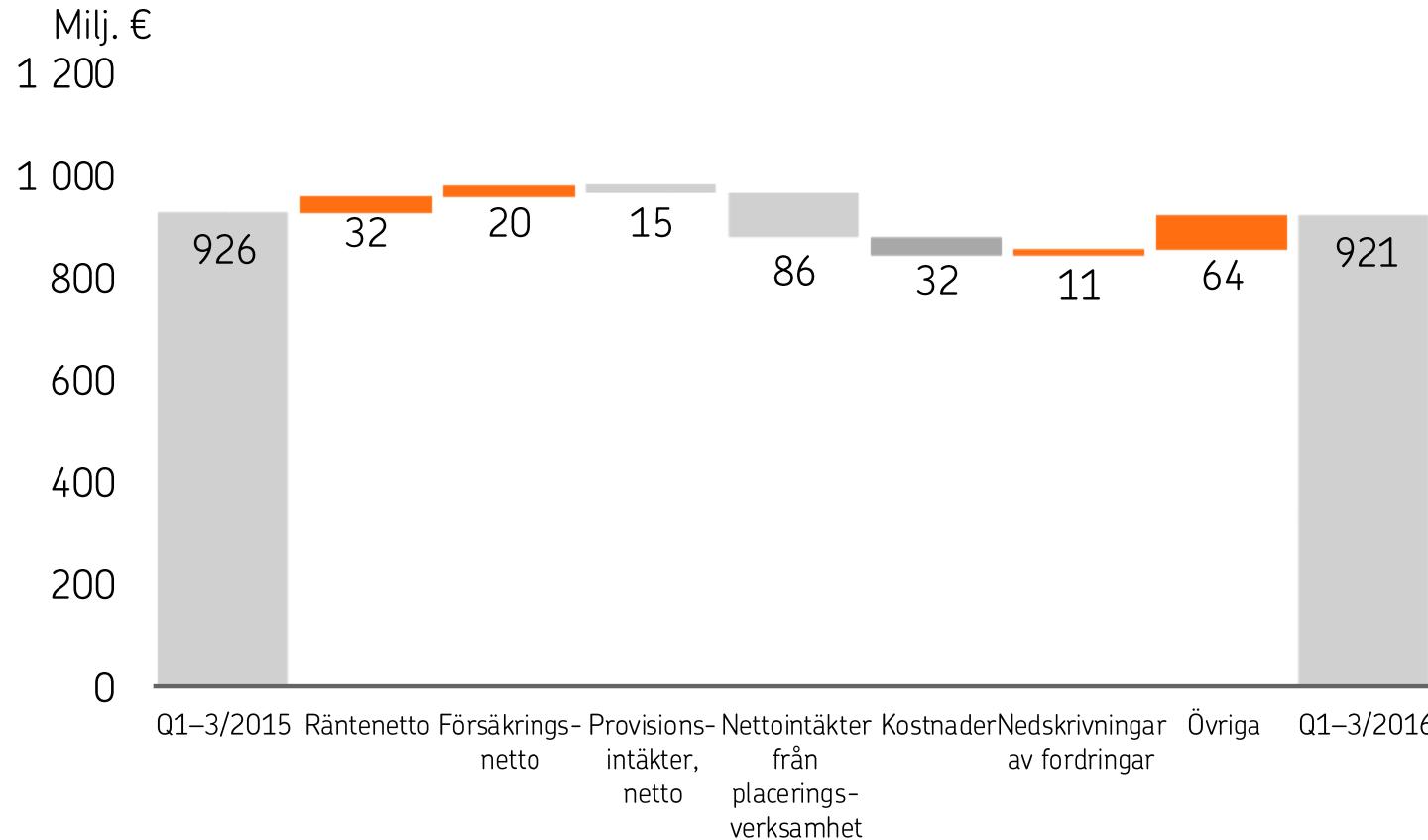
Kärnprimärkapitaltäckning (CET1),
Core tier 1 före övergångsbestämmelser, %



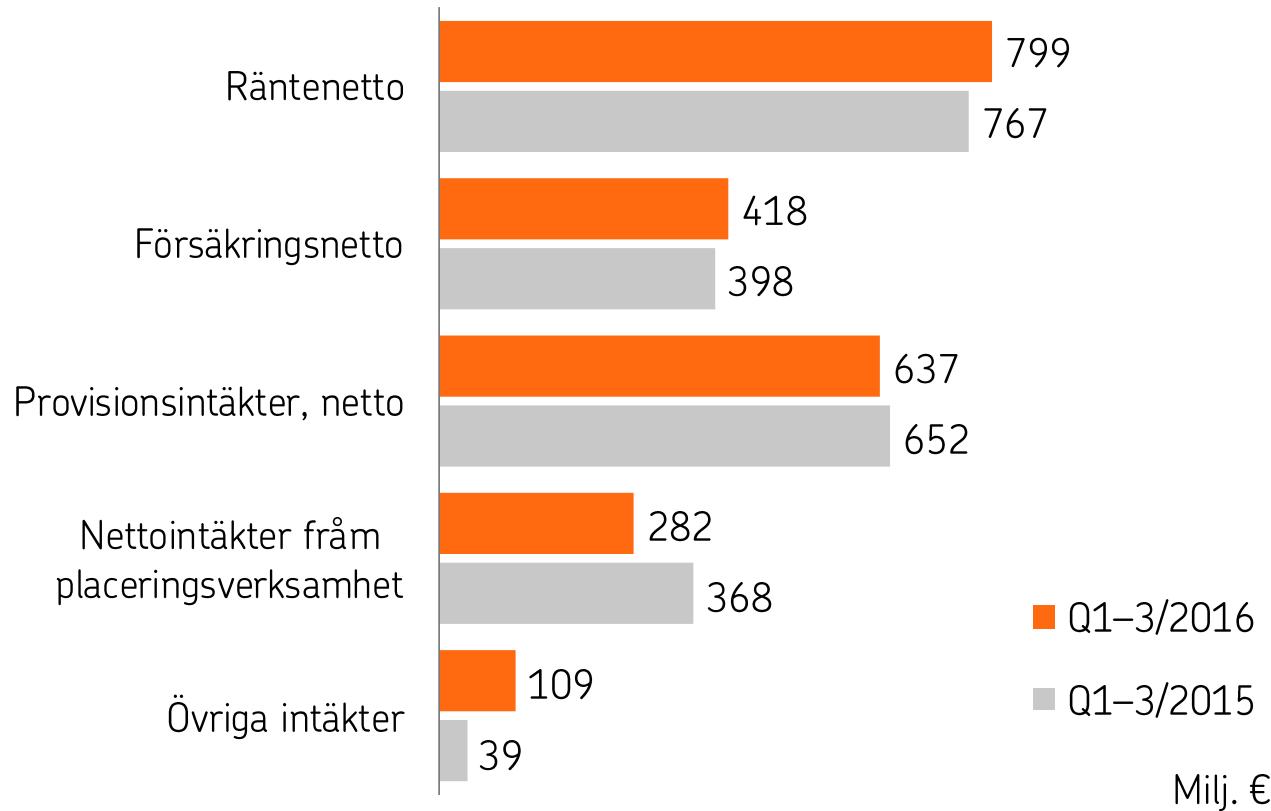
OP Gruppens intäkter och kostnader höll sig nära jämförelseperiodens nivå



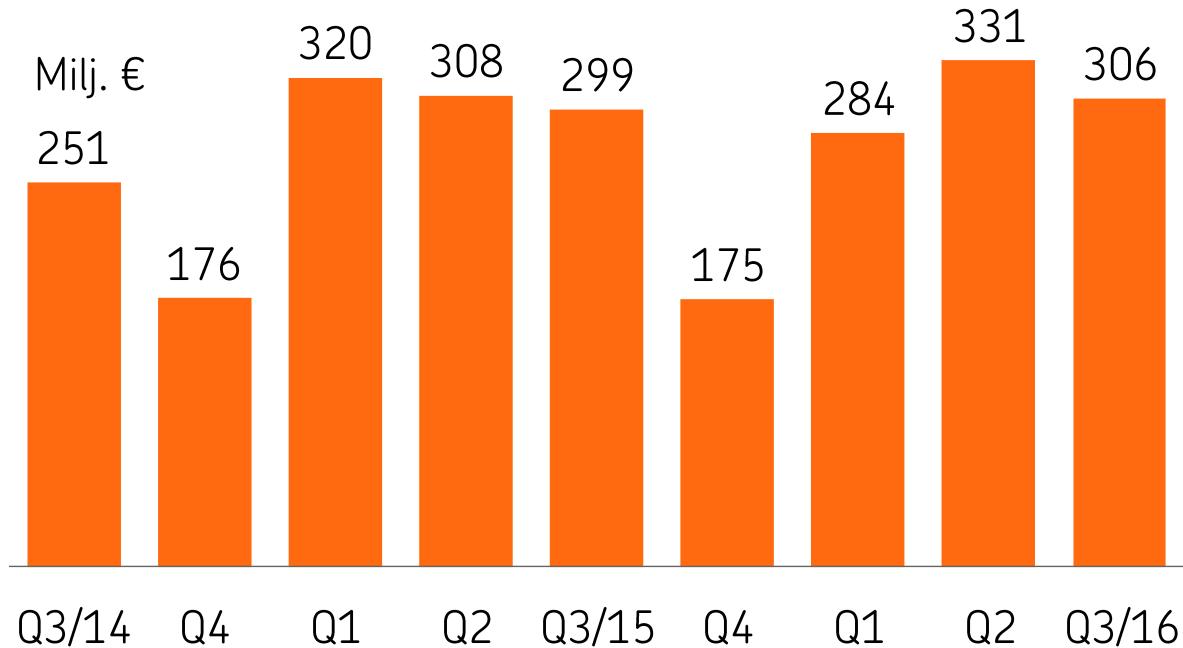
OP Gruppens resultat minskade till följd av minskningen i placeringsintäkterna och ökningen i kostnaderna



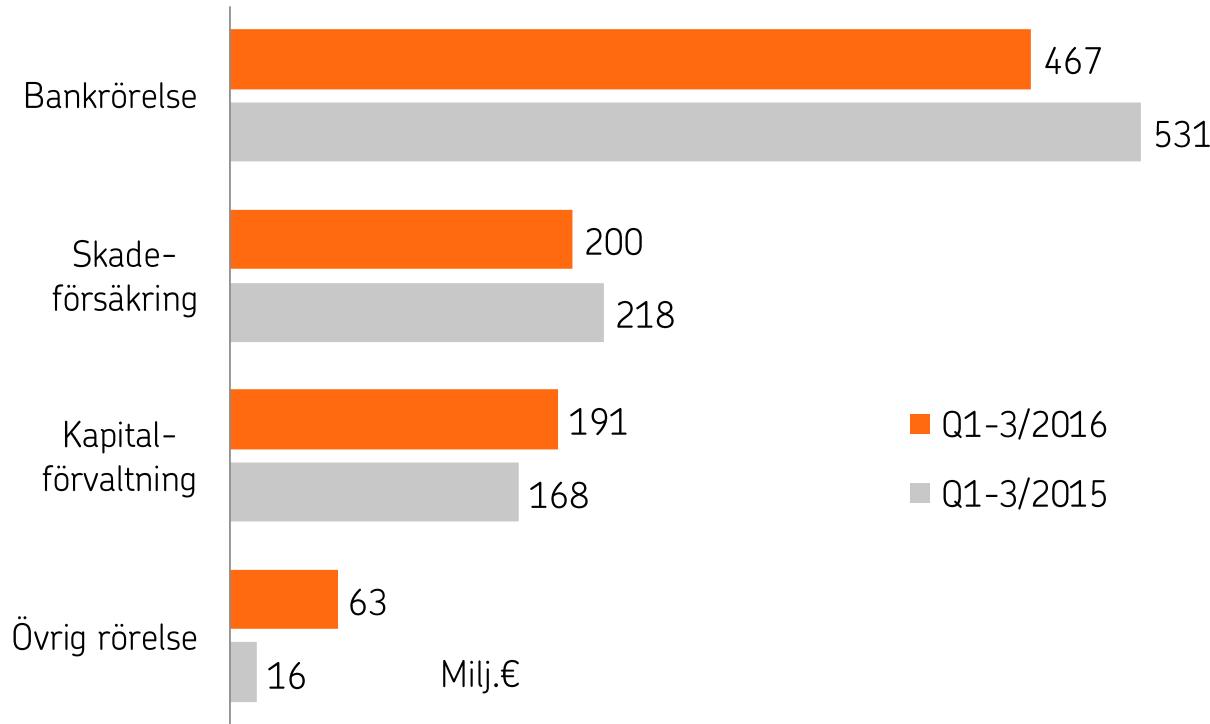
OP Gruppens ränte- och försäkringsnetto ökade



OP Gruppens resultat per kvartal



OP Gruppens resultat enligt segment



OP Gruppens resultaträkning

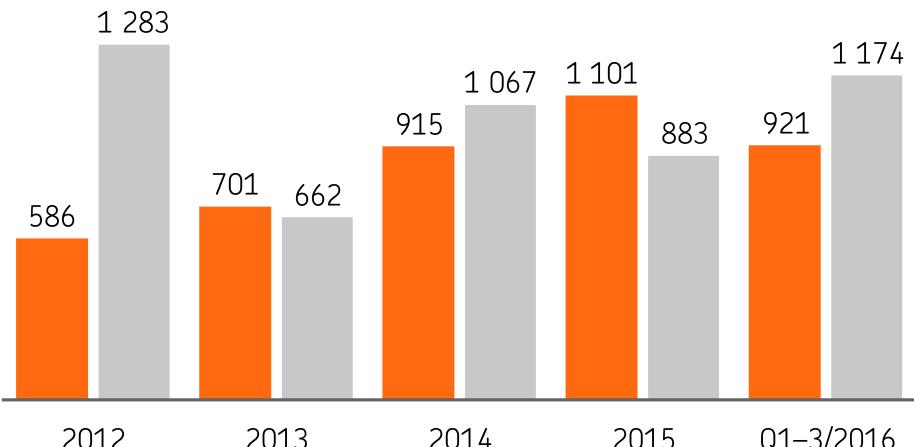
Januari-september	2016	2015	Förändr., mlj. €	%	Q3/16	Q3/15	Förändr., %
Räntenetto	799	767	32	4,2	271	256	5,9
Försäkringsnetto	418	398	20	5,1	149	140	6,8
Provisionsintäkter, netto	637	652	-15	-2,3	200	205	-2,3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	282	368	-86	-23,5	99	79	25,2
Övriga intäkter	109	39	70		12	10	
Intäkter totalt	2 245	2 224	21	1,0	732	690	6,0
Personalkostnader	563	573	-10	-1,8	167	172	-2,6
Övriga kostnader	574	532	42	7,9	193	159	21,7
Kostnader totalt	1 136	1 105	32	2,9	361	331	9,1
Övrigt	188	193	-5	-2,4	65	60	7,8
Resultat före skatt	921	926	-6	-0,6	306	299	2,4

OP Gruppens resultat per kvartal

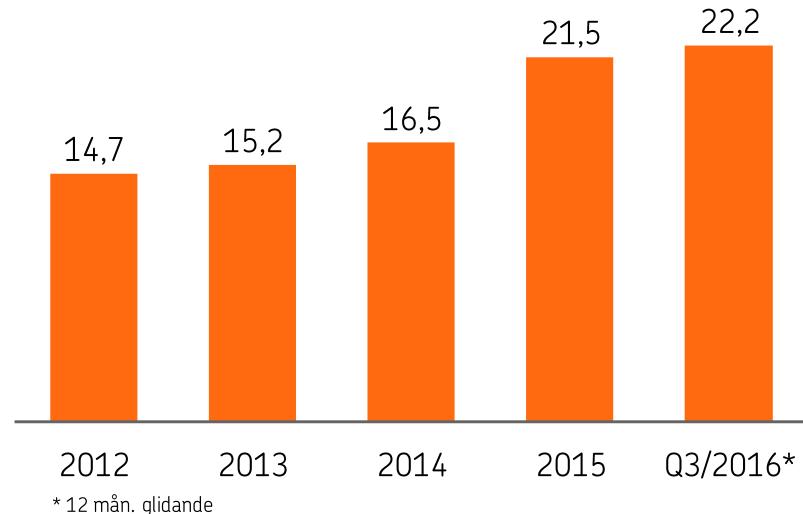
milj. €	Q1	Q2	Q3	Q4/2015	Q1	Q2	Q3/2016
Räntenetto	256	256	256	259	267	261	271
Försäkringsnetto	129	129	140	129	129	140	149
Provisionsintäkter, netto	234	213	205	202	224	213	200
Nettointäkter från placeringsverksamhet	151	138	79	64	86	96	99
Övriga intäkter	15	14	10	15	12	85	12
Intäkter totalt	785	749	690	669	719	795	732
Personalkostnader	214	187	172	208	201	195	167
Övriga kostnader	184	188	159	207	176	204	193
Kostnader totalt	399	375	331	415	377	399	361
Nedskrivningar av fordringar	21	15	10	31	11	13	12
OP-bonus till ägarkunder	46	51	50	48	48	52	53
Resultat före skatt	320	308	299	175	284	331	306

Det långsiktiga avkastningsmålet 22 % har nåtts

Resultat före skatt, milj. €

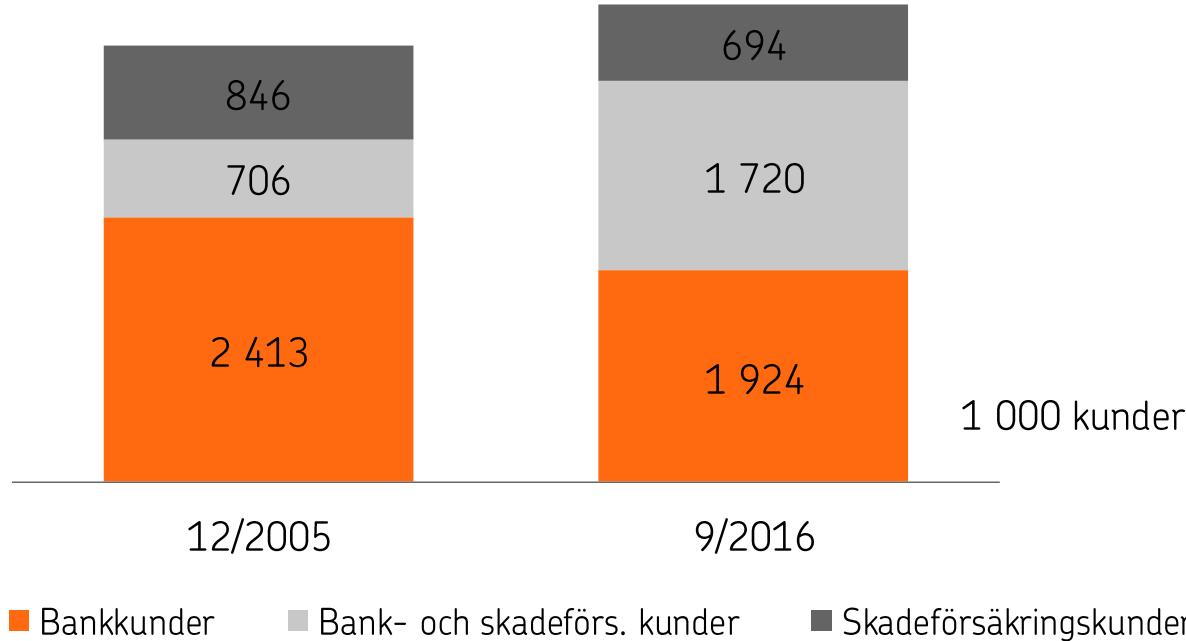


Avkastning på ekonomiskt kapital, %

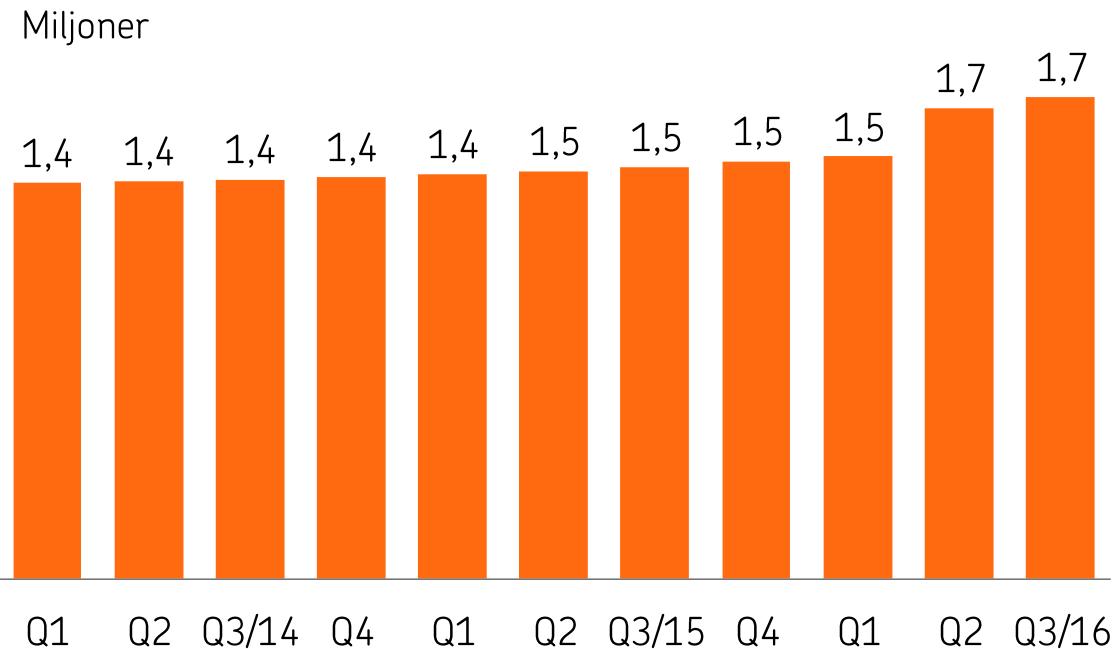


■ Resultat före skatt ■ Resultat före skatt till verkligt värde

OP Gruppens gemensamma kunder har ökat med 144 % sedan 2005



Antalet ägarkunder ökade stabilt



inkluderar ägarkunderna i Helsingforsnejdens Andelsbank som grundades 1.4.2016
och ägarkunderna i de tidigare POP Banker som överförts till OPs system i september 2016

Bankrörelse



Bankrörelse

OP är den ledande bostads- och företagsfinansiären i Finland. OPs bankrörelse är det största av OP Gruppens rörelseselement och erbjuder kunderna ett omfattande, heltäckande och övergripande produkt- och tjänsturval. Bankrörelsens affärsområden är Privatkunder, Företagskunder samt Markets och Baltikum.

- För privatkunder omfattar tjänsterna och produkterna inom OPs bankrörelse dagliga bankärenden, lån, besparingar och placeringar samt bostadsärenden.
- OP erbjuder sina företagskunder banktjänster för små, medelstora och stora företag samt för samfundskunder. Vi erbjuder våra kunder heltäckande tjänster för finansiering, betalningsrörelse och kassahantering, placering, riskhantering samt utveckling av företagsverksamheten. Vi bygger alltid upp lösningarna utgående från våra kundföretags behov.

Nyckeltal 1-9/2016

Resultat före skatt,

467 milj. €

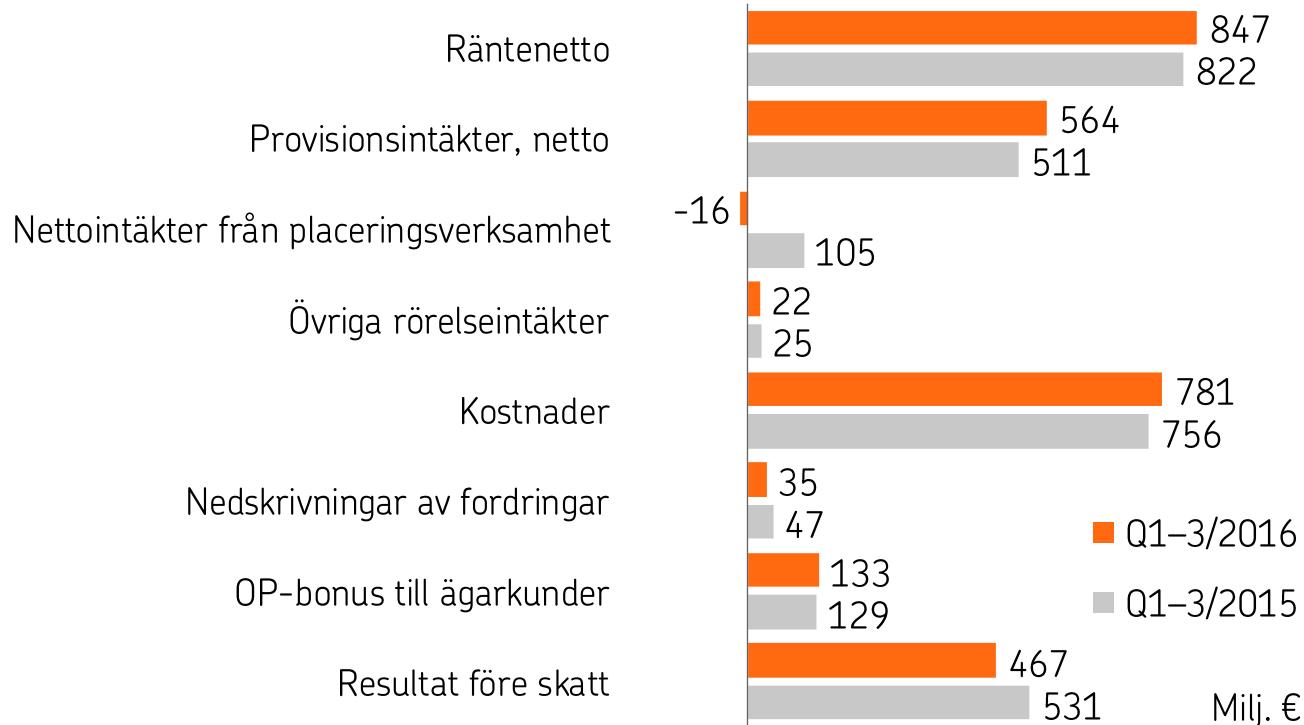
Utlåning,

77,8 mrd. €

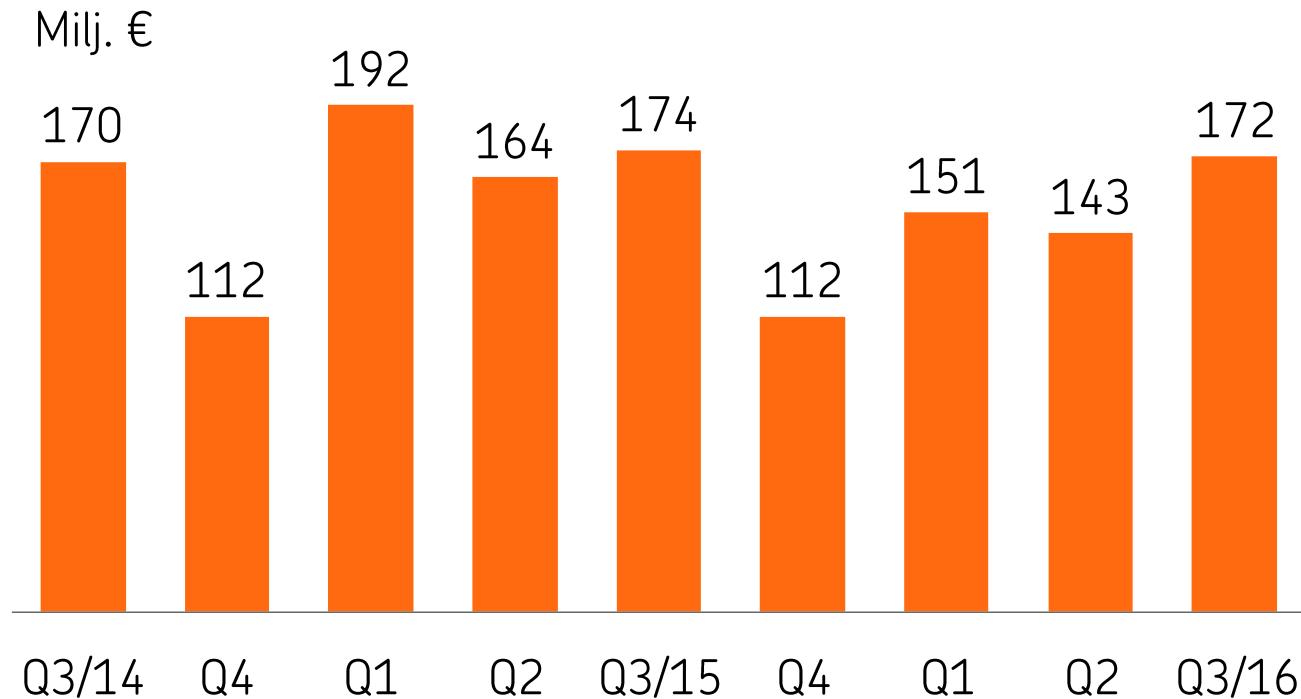
Inlåning,

54,3 mrd. €

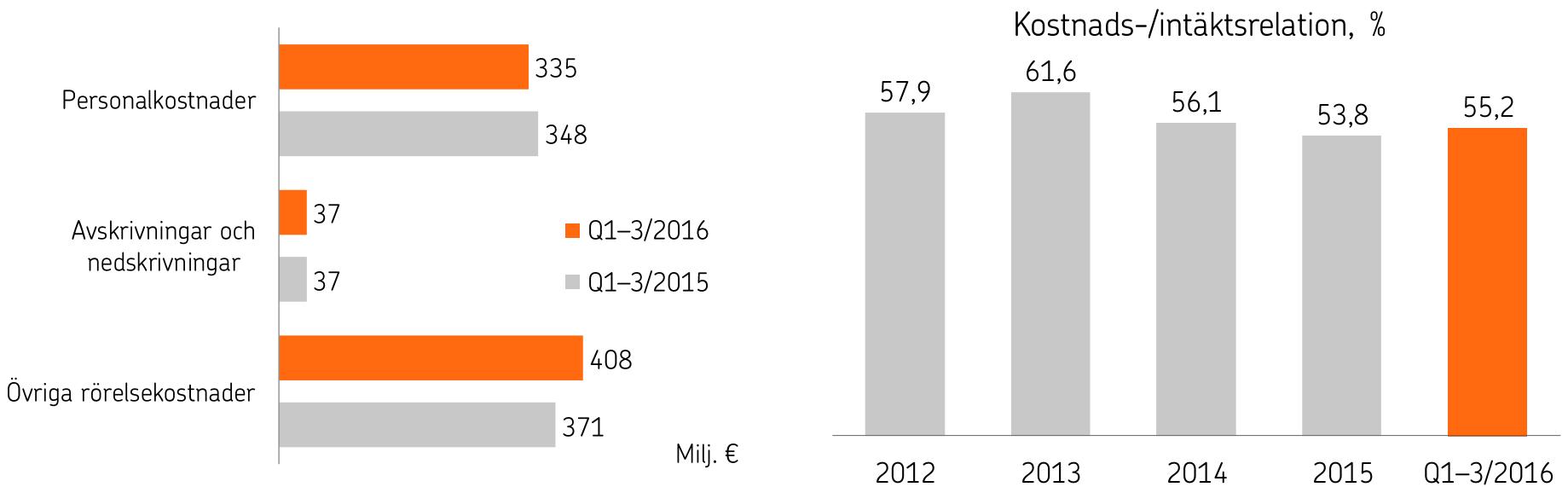
Bankrörelsens resultaträkning



Bankrörelsens resultat per kvartal

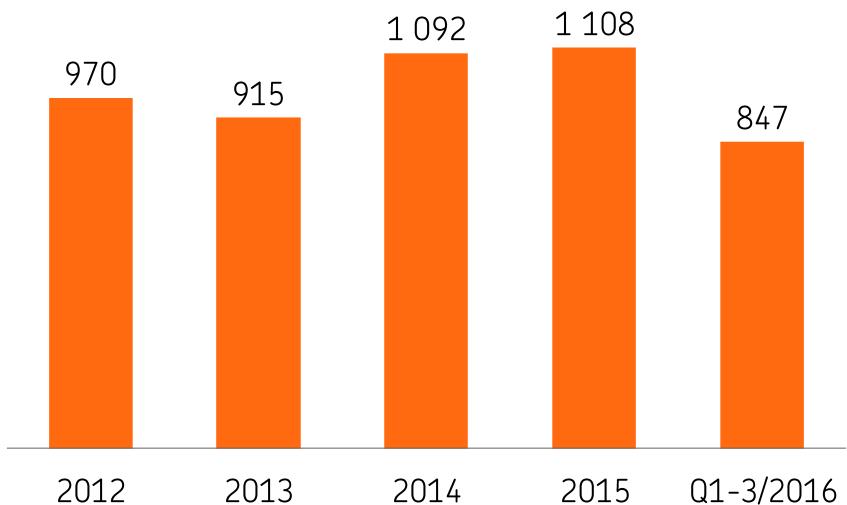


Kostnaderna ökade av satsningarna på utveckling och de ökade volymerna

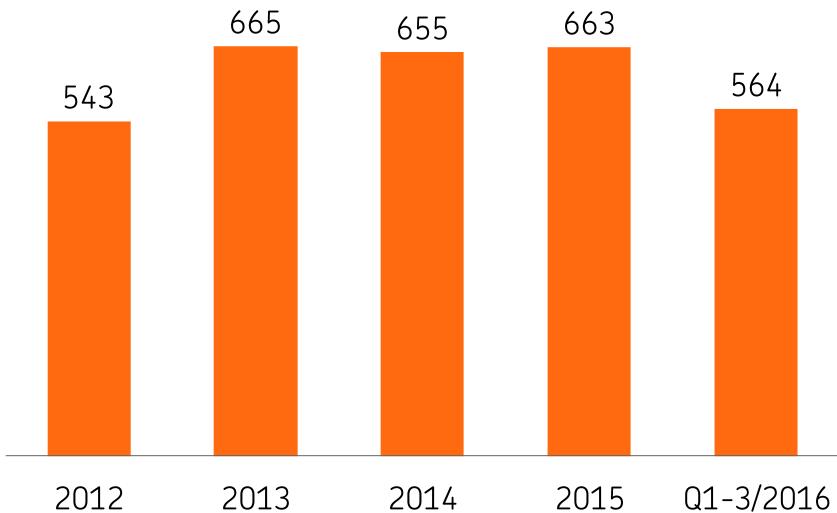


Bankrörelsens intäktsutveckling

Räntenetto, milj. €



Provisionsintäkter, netto, milj. €



Våra kunder tar ut nya krediter i jämn takt

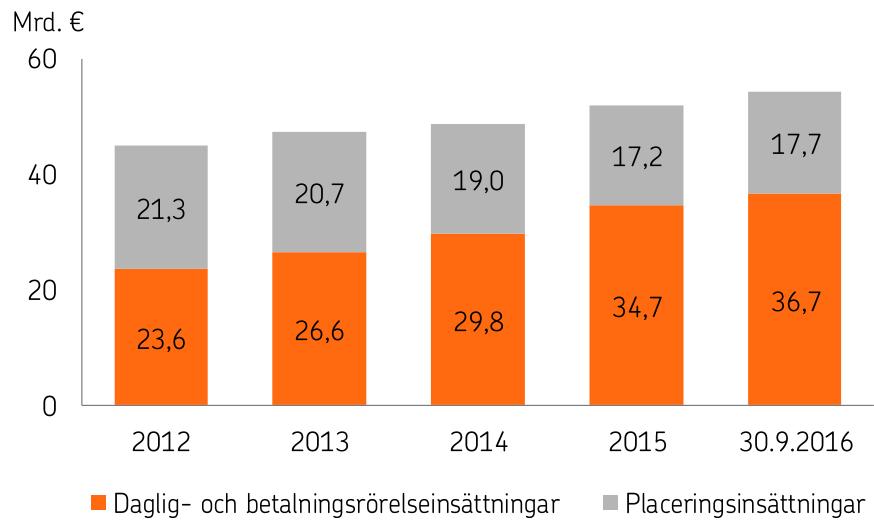
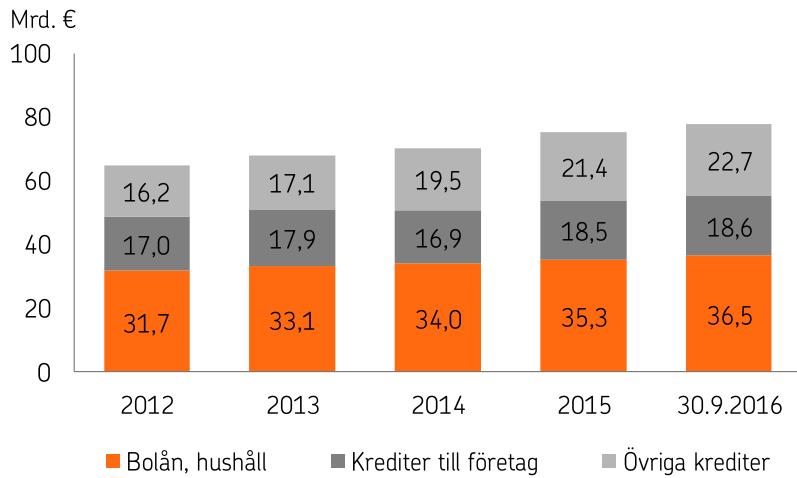
Uttagla bolån



Uttagna företagskrediter



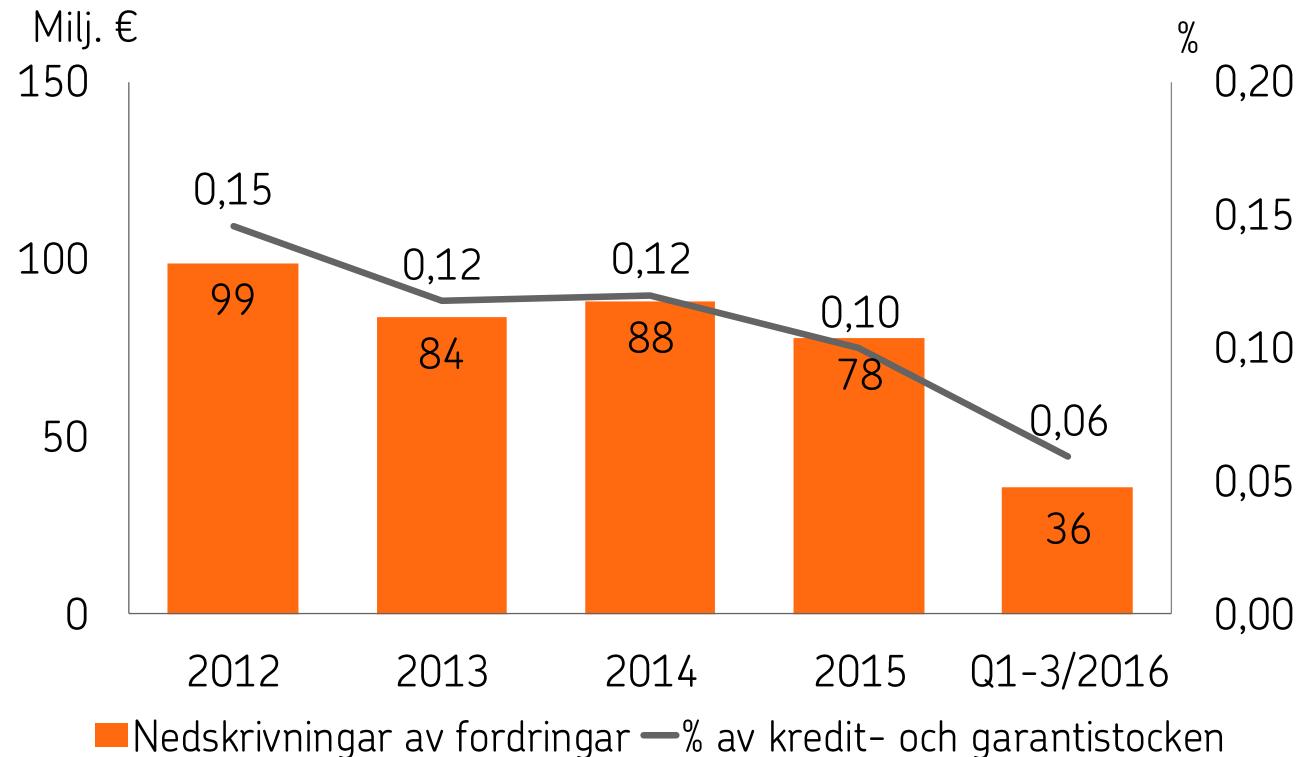
Tillväxten fortsatte i utlåningens och inlåningens



OP Gruppens kredit- och garantistock

Milj. €	Förändring			
	30.9.2016	30.9.2015	milj. e	%
Företag och bostadssammanslutningar				
Uthyrning och förvaltning av bostäder	29 564	27 845	1 719	6,2
Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter	6 304	6 069	235	3,9
Partihandel och detaljhandel	4 098	4 016	82	2,0
Energi	3 035	2 792	243	8,7
Byggverksamhet	2 355	1 991	364	18,3
Tjänster	2 204	1 896	308	16,2
Transport och magasinering	2 065	1 978	87	4,4
Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service)	1 564	1 436	128	8,9
Jordbruk, skogsbruk och fiske	1 475	1 376	98	7,1
Finans- och försäkringsverksamhet	1 133	992	141	14,3
Skogsindustri	934	665	269	40,4
Metallindustri	694	799	-105	-13,2
Livsmedelsframställning	678	583	96	16,4
Handel med egna fastigheter	650	696	-45	-6,5
Kemisk industri	591	608	-17	-2,8
Annan tillverkning	418	377	41	11,0
Övriga företag	152	299	-147	-49,1
Offentliga och icke vinstsyftande samfund	1 451	1 351	100	7,4
Hushåll	48 720	46 619	2 101	4,5
Korrigeringsposter	726	1 092	-366	0,0
Totalt	80 461	76 907	3 554	4,6

Nedskrivningarna av fordringar små



Skadeförsäkring



Skadeförsäkring

OP är den ledande skadeförsäkraren i Finland. OP erbjuder sina privat-, företags- och samfundskunder ett mångsidigt och omfattande försäkringsskydd. Skadeförsäkringens affärsområden är Privatkunder, Företagskunder, Baltikum samt Hälso- och välbefinnandetjänster.

1. Försäkringarna för privatkunder fokuserar på hushållet, dess familjemedlemmar, bostaden och annan egendom i anslutning till den samt fordon.
2. Centralt i tjänsterna för företagskunder är vältäckande och mångsidiga riskhanteringstjänster.
3. Ersättningsverksamhetens styrka är betjäningens snabbhet och effektivitet. OPs ersättningstjänst fungerar effektivt tack vare det omfattande och vältäckande nätet av samarbetspartners.
4. Hälso- och välbefinnandetjänsterna ska utvecklas till ett betydande nytt verksamhetsområde vid sidan av de traditionella affärsområdena.

Nyckeltal 1-9/2016

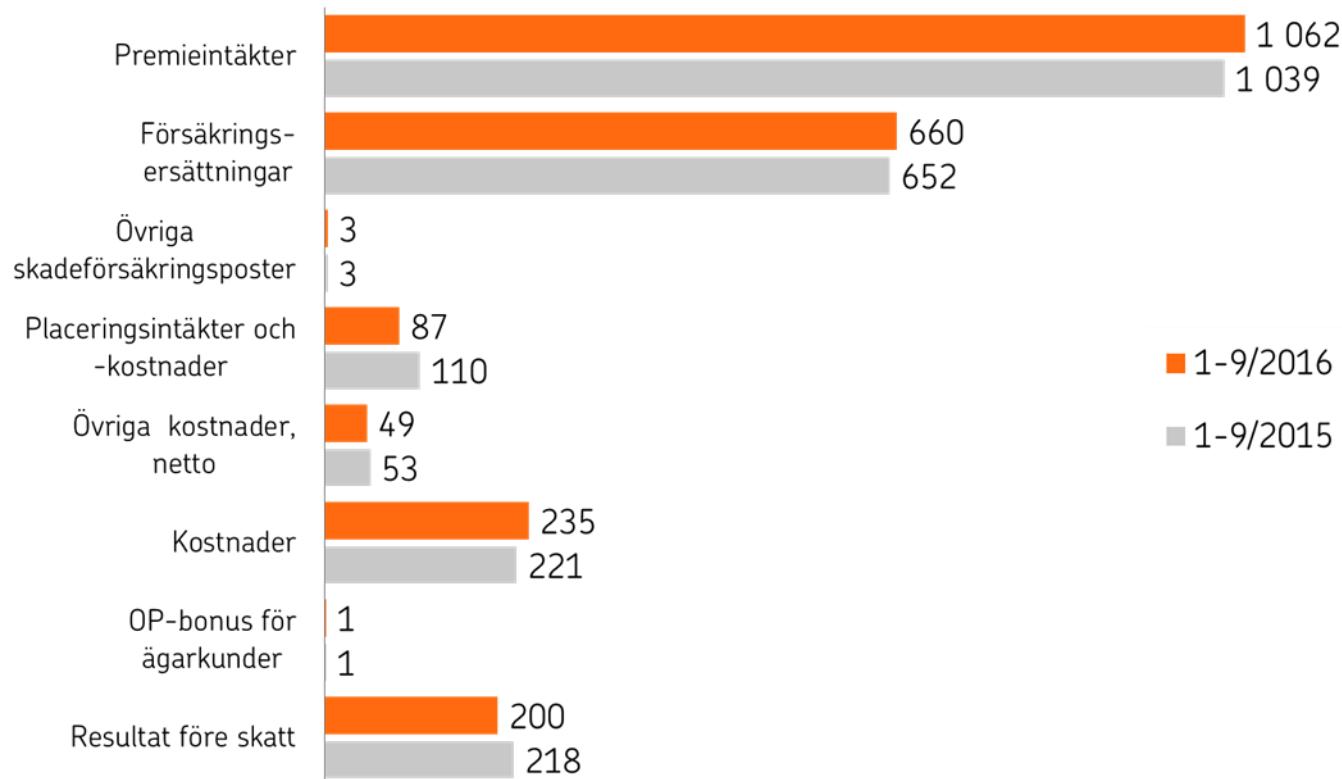
Resultat före skatt,

200 milj. €

Premieintäkter,

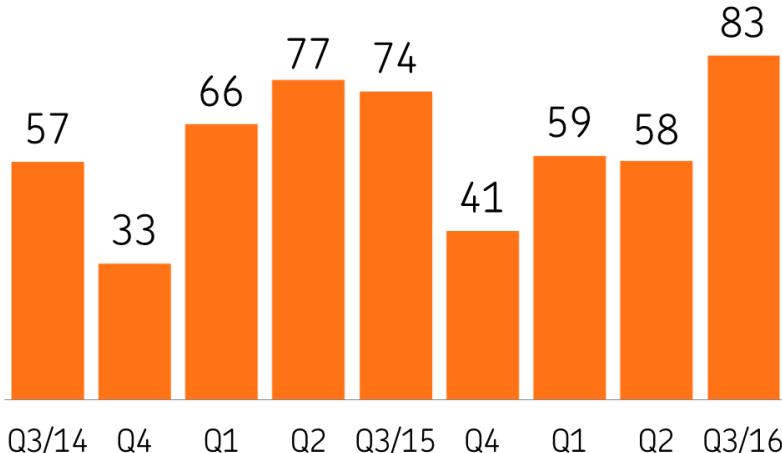
1062 milj. €

Skadeförsäkringens resultat



Minskningen i placeringsintäkter minskade resultatet

Resultat före skatt
kvartalsvis, milj. €

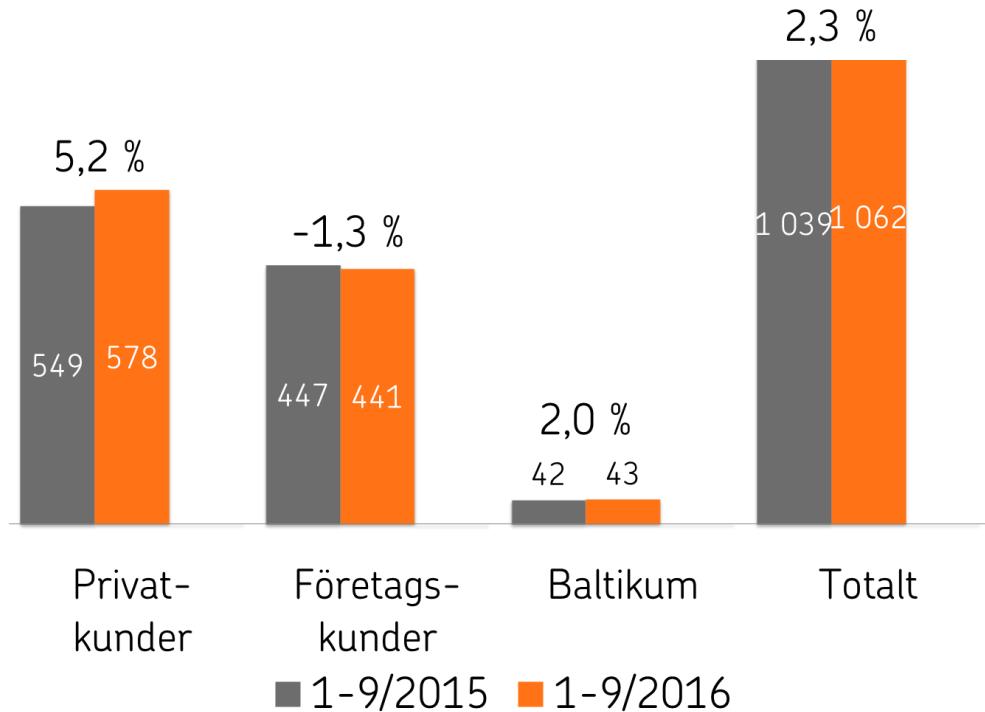


Resultat före skatt, milj. €
förändring 1-9/16 vs. 1-9/15



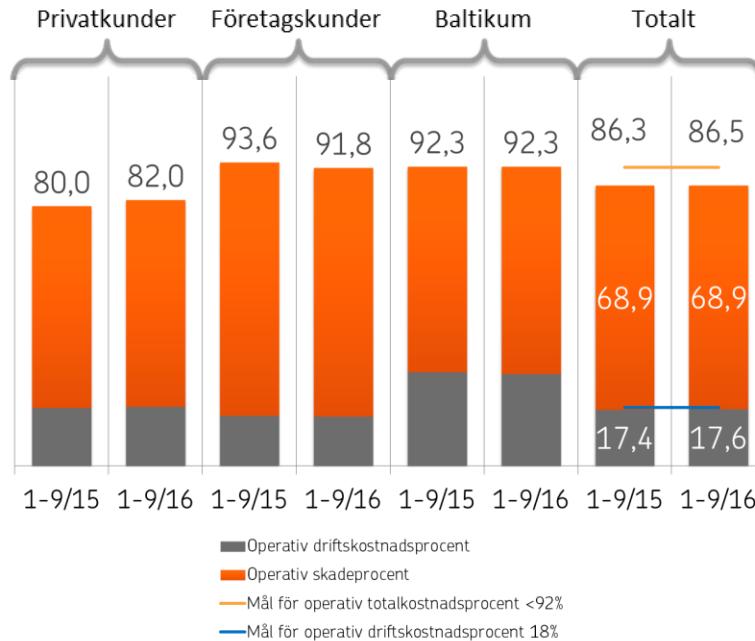
Ökning i premieintäkterna från privatkunder

Premieintäkter, milj. € och förändring per affärssområde 1-9/16 vs. 1-9/15



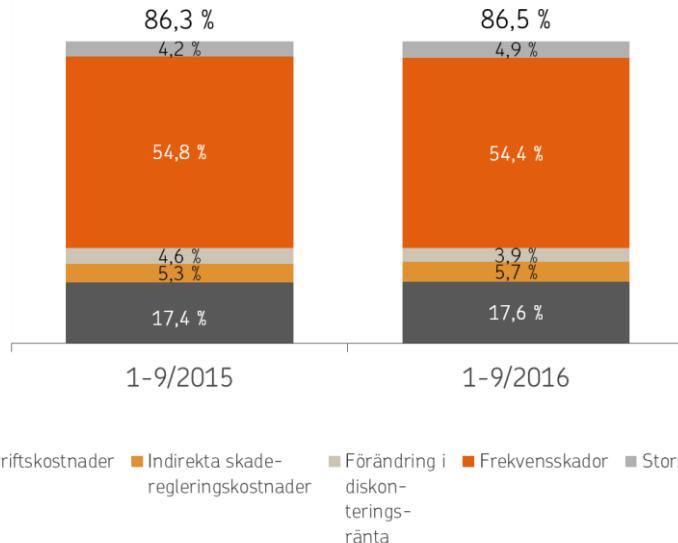
Den försäkringstekniska lönsamheten

Operativ totalkostnadss procent per affärsområde 1-9/16 vs. 1-9/15, %

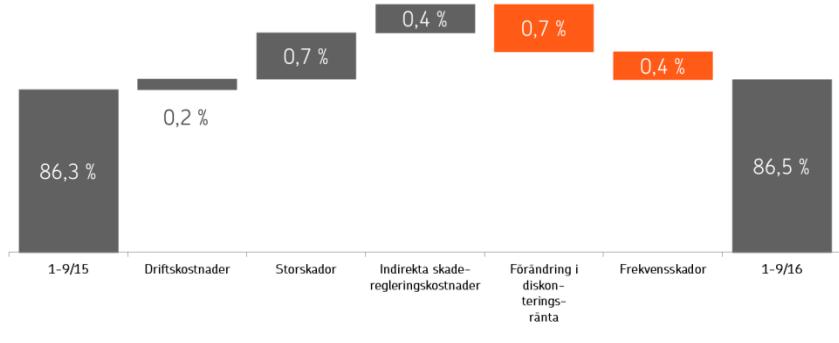


Den försäkringstekniska lönsamheten

Operativ totalkostnadsprocent per komponent, %

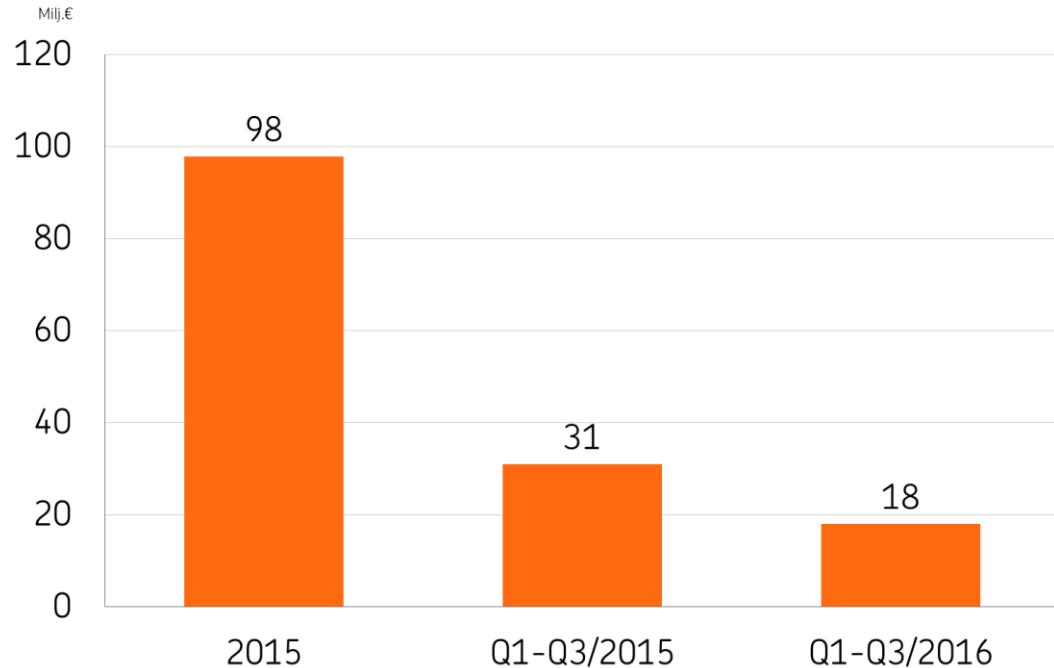


Förändringar i den operativa totalkostnadsprocenten, %



Förändringarna jämfört med reserver för skadorna under de föregående åren (run-off resultatet), utan inverkan av förändringen i diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 41 miljoner euro (15) i januari-september 2016.

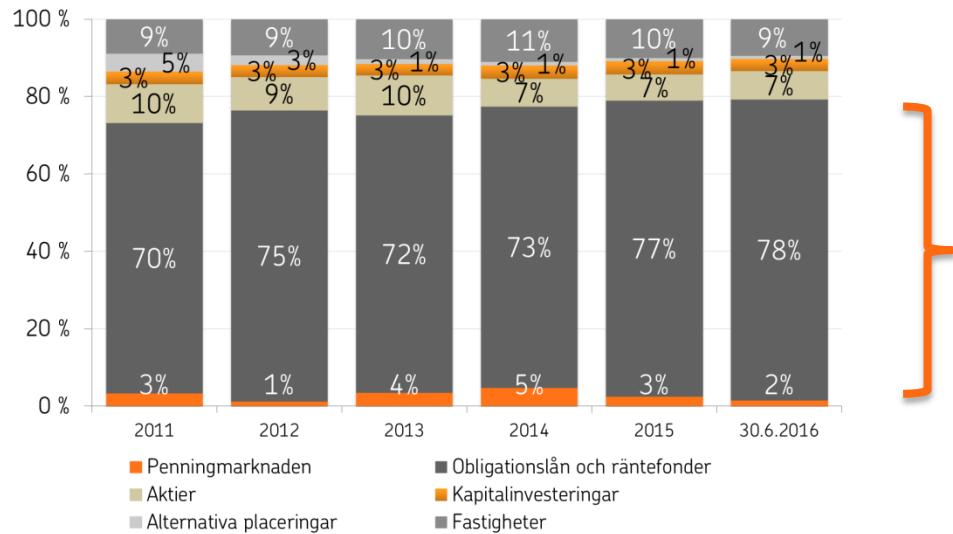
Intäkter från placeringar, milj. €



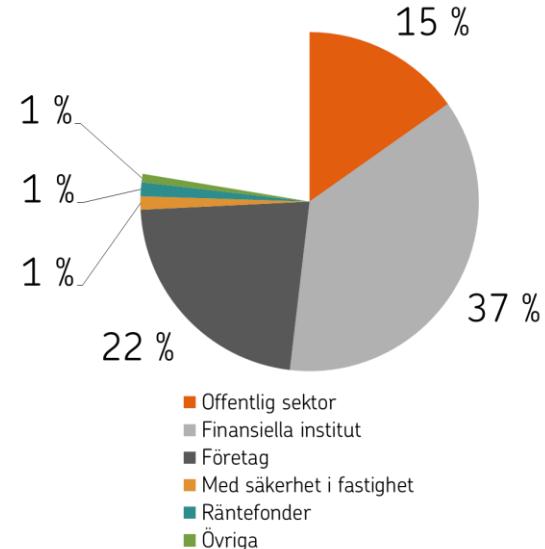
*intäkterna från placeringarna har beräknats genom att från de totala intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsskulden till marknadsvillkor.

Allokeringen i placeringsportföljen

Placeringsportföljens (3,8 mrd. €) fördelning
30.9.2016



Obligationslån och räntefonder
(78 %)



Ränteportföljens återstående genomsnittliga löptid var 5,7 år (5,7) och durationen 5,4 år (5,2).

Running yield för direkta placeringar i obligationslån var 1,66 % vid slutet av september 2016 (1,65).

Kapitalförvaltning



Kapitalförvaltning

OP har som mål att på ett kundorienterat och heltäckande sätt svara för privat- och företagskundernas spar- och placeringsbehov, erbjuda de bästa digitala kapitalförvaltningstjänsterna samt en unik Private Banking-erfarenhet.

- För privatkunderna tillhandahåller OP ett heltäckande urval spar- och placeringslösningar. Bland placeringsfonderna finns fonder som placerar i olika tillgångsklasser och marknadsområden. Deras portföljförvaltning sköts delvis av OP Gruppens egen placeringsorganisation och delvis av internationella samarbetspartner.
- Tjänsteutbudet för företagskunder omfattar olika placeringslösningar såväl för företagets kassahantering som för långvarigare placeringsverksamhet.
- OP har Finlands största Private Banking-nätverk i Finland. Tjänstemodellerna i OP Private utgörs av diskretionär kapitalförvaltning och placeringskonsultering.
- Institutionella kunder erbjuds kapitalförvaltning med full service, allt från placeringsbeslut till modern riskrapportering och portföljanalys.
- Dessutom erbjuder OP såväl sina privat- och företagskunder som sina institutionella kunder ett omfattande urval värdepappersförmedlings-, förvars- och analystjänster.

Nyckeltal 1–9/2016

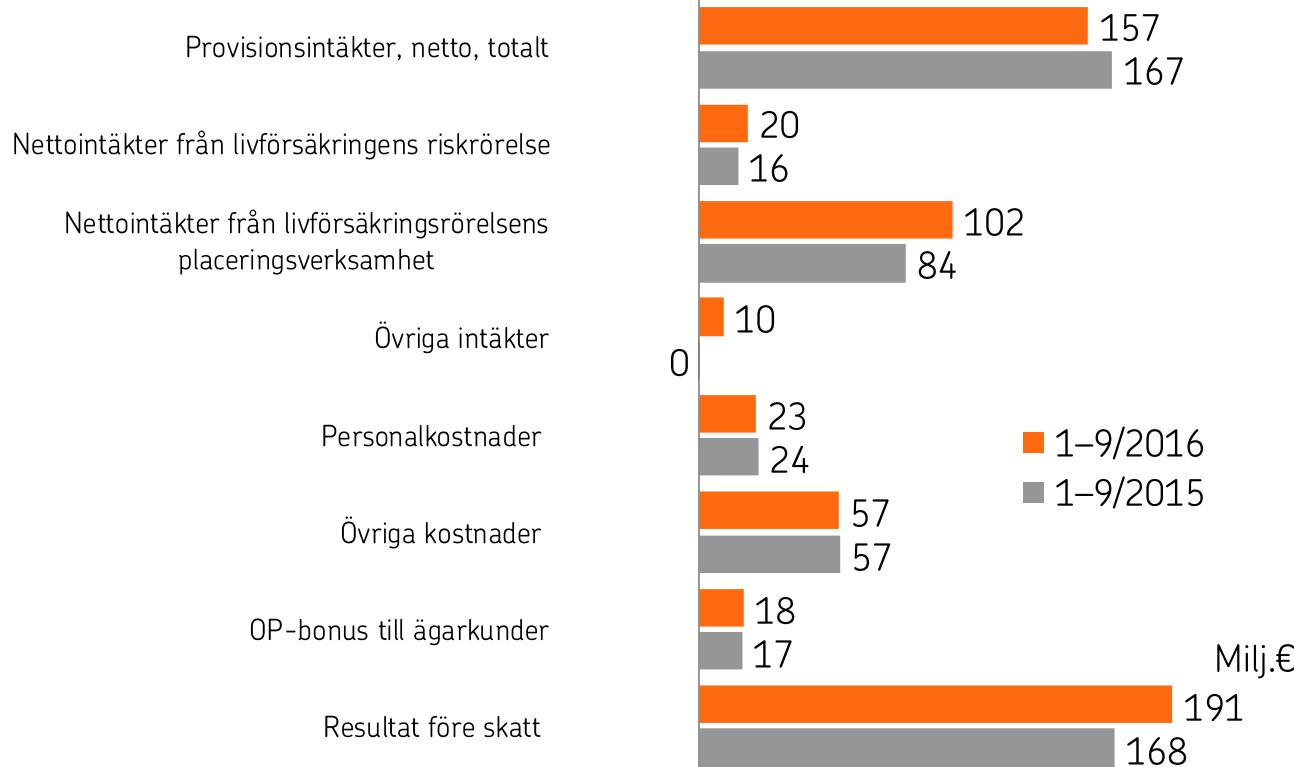
Resultat före skatt

191 milj. €

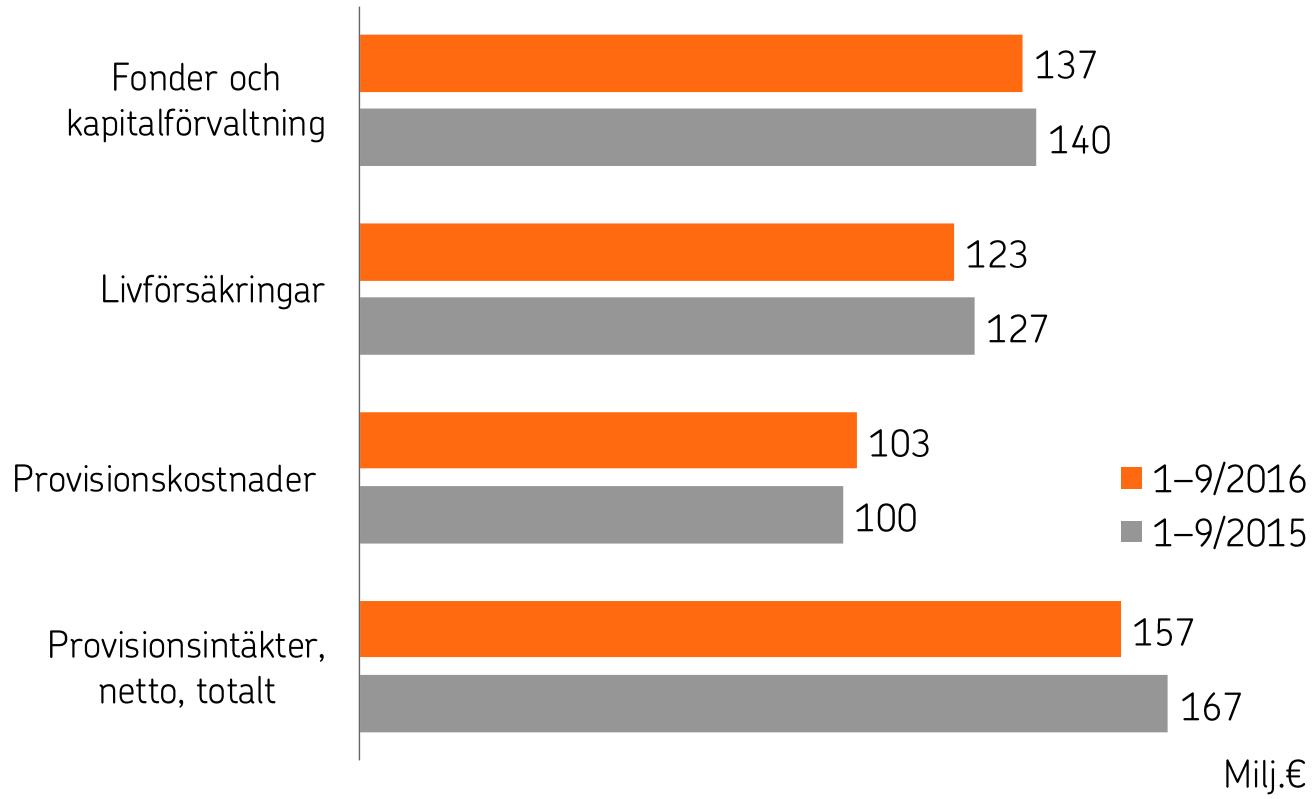
Förvaltade
kundmedel,

72,0 mrd. €

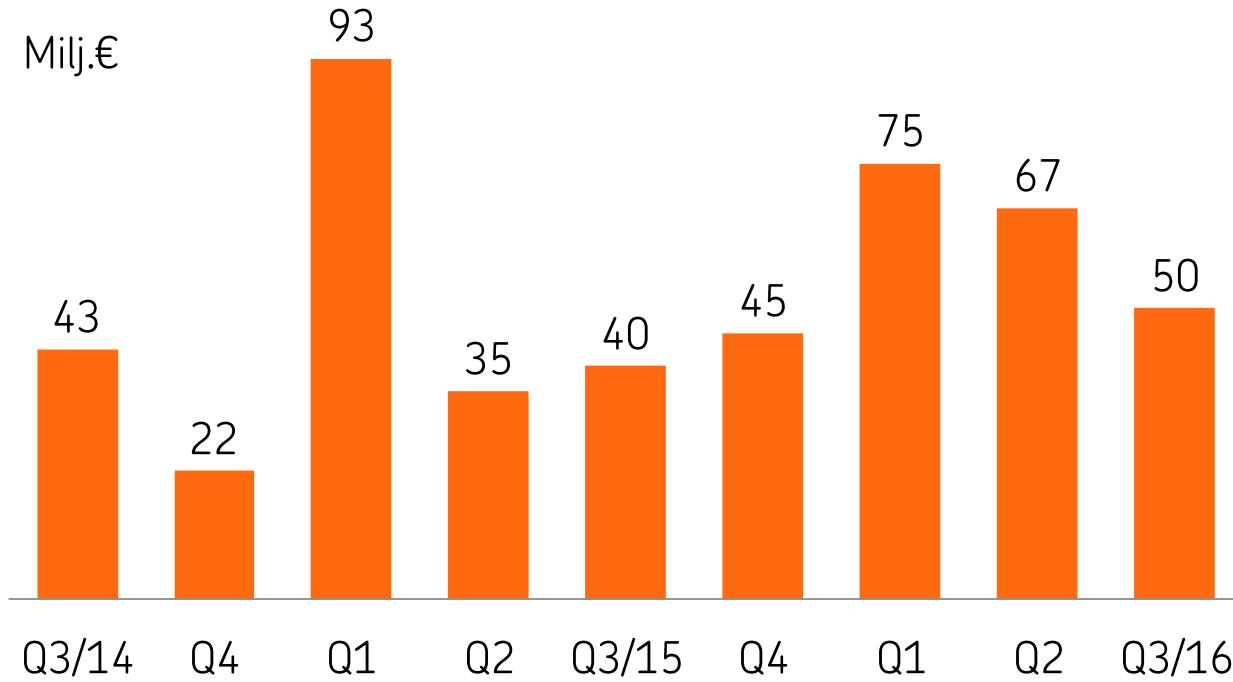
Kapitalförvaltningens resultaträkning



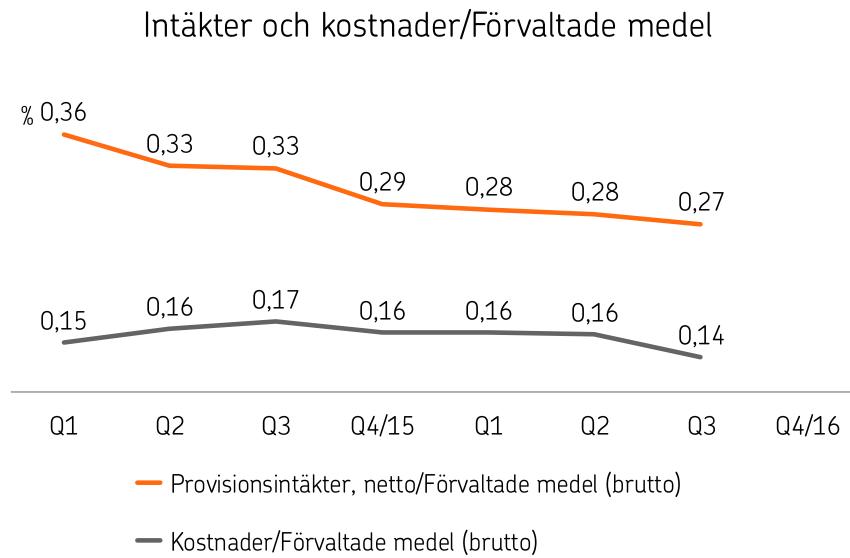
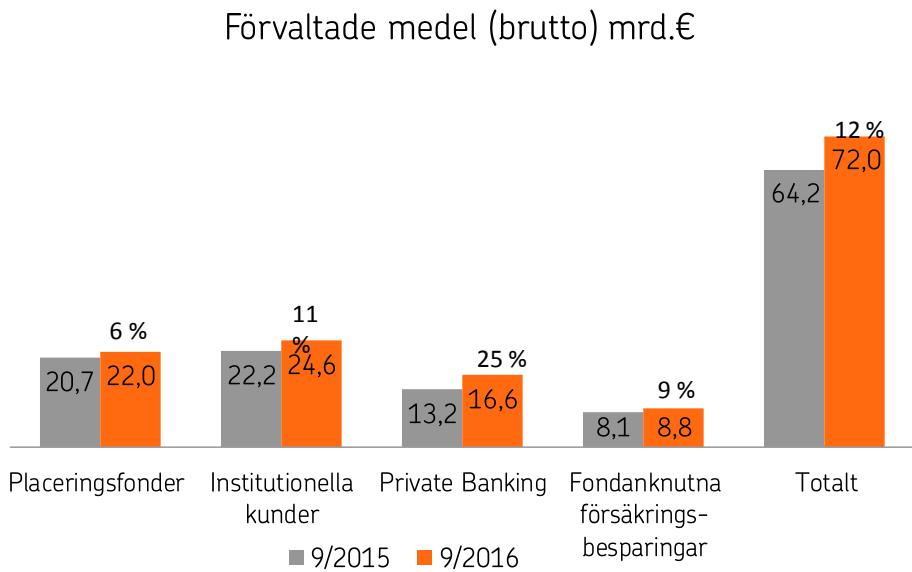
Kapitalförvaltningens nettoprovisionsintäkter



Kapitalförvaltningens resultat per kvartal



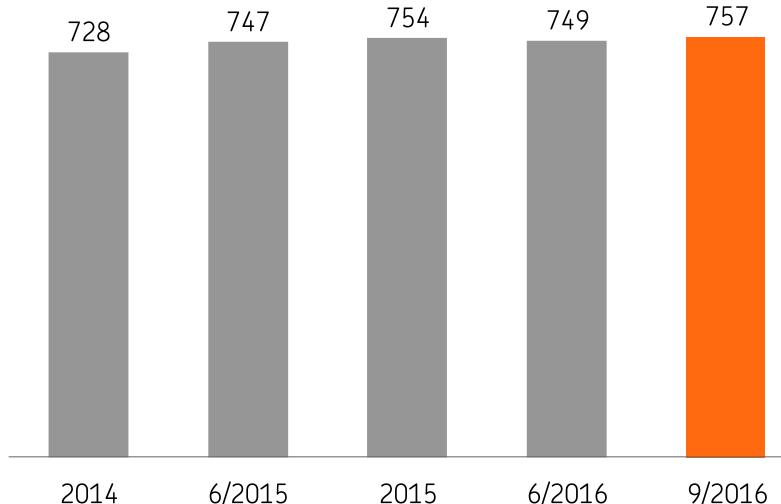
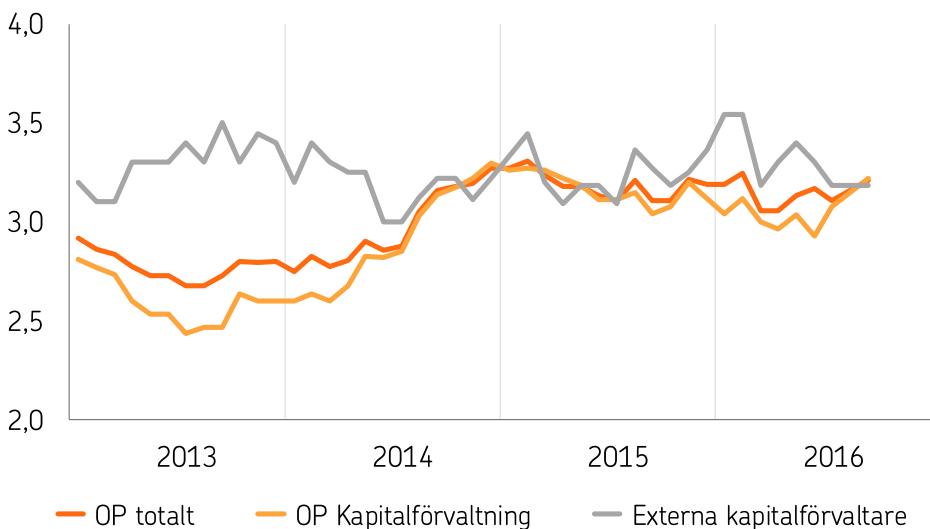
De förvaltade medlen ökar



Antalet kunder har hållit sig på god nivå, likaså fondernas performans

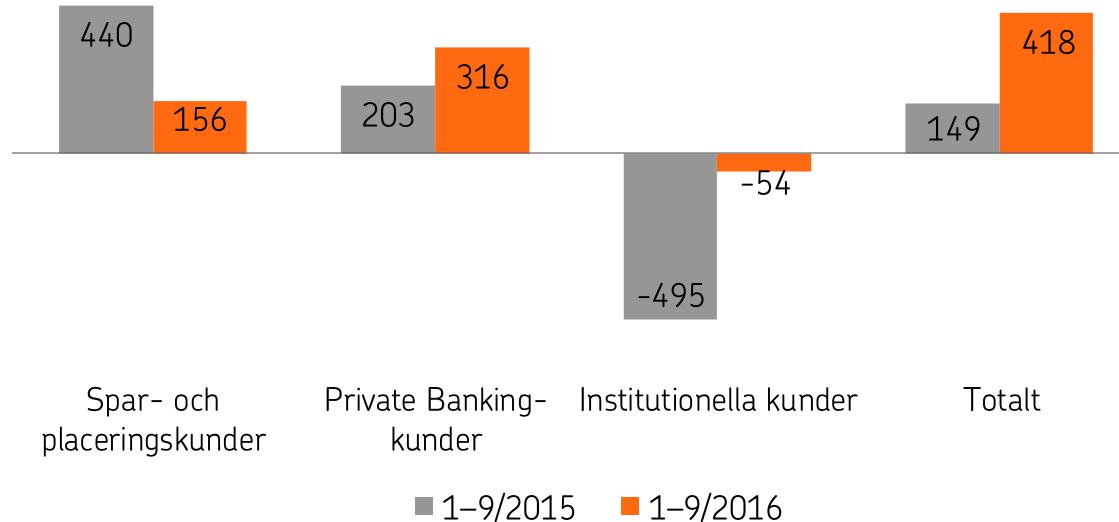
Spar- och placeringskunder, 1000 pers.

Utvecklingen av Morningstar-stjärnorna

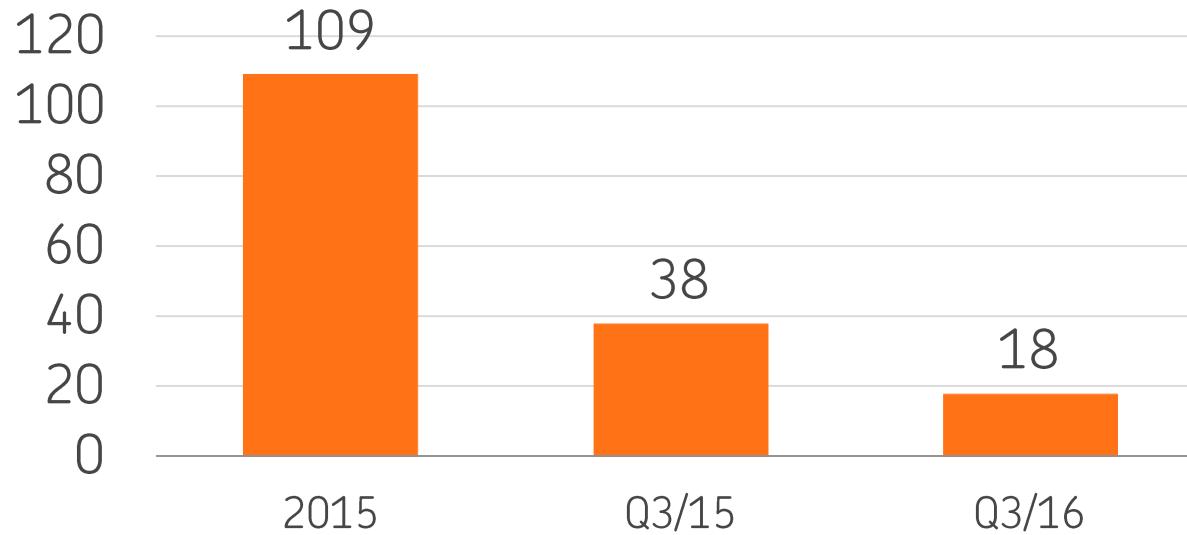


Den förbättrade placeringsmarknaden stödde nettoförsäljningen

Nettoförsäljning milj.€

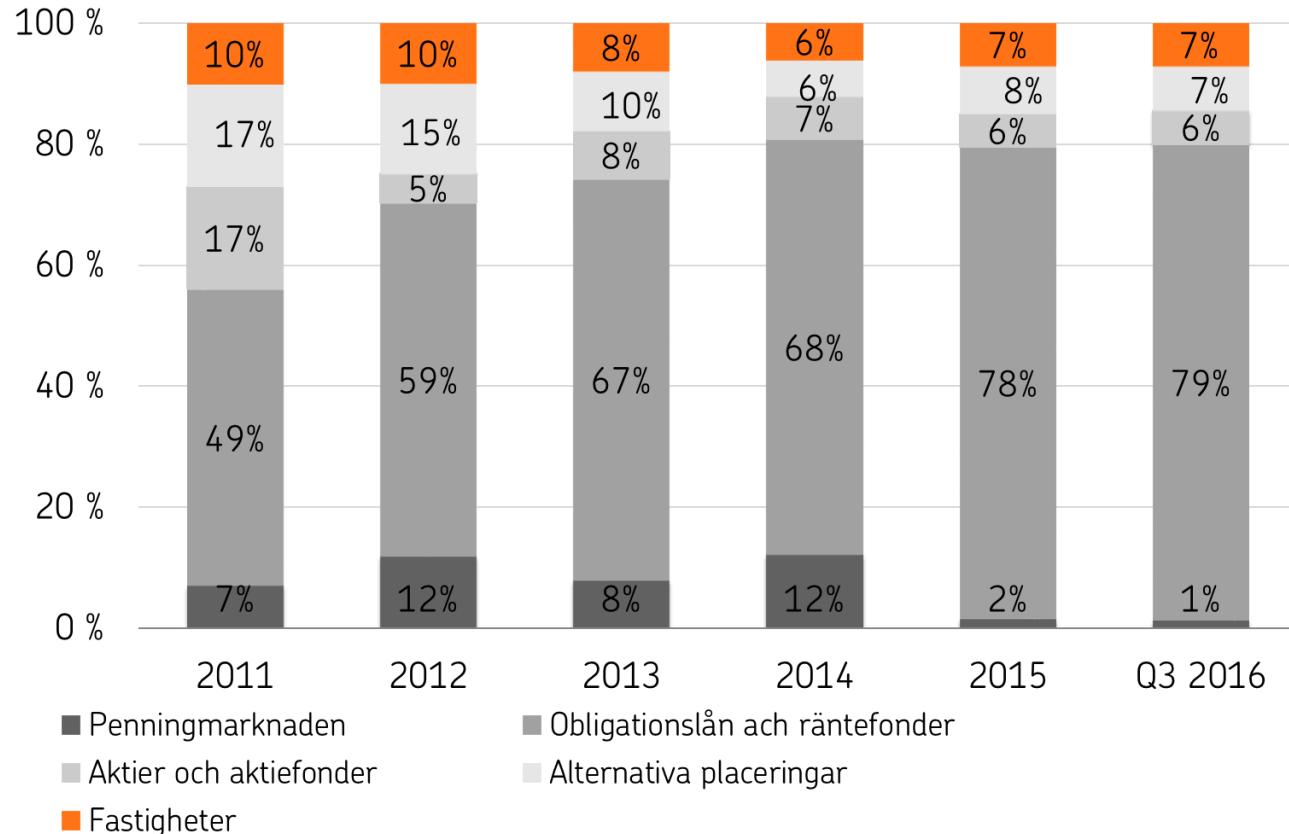


Intäkter från Livförsäkringens placeringar, milj. €



*Intäkterna från placeringarna har beräknats genom att från de totala intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringskulden till marknadsvillkor. De s.k. separata balansräkningar som överförts från Suomi-bolaget ingår inte i intäkterna.

Risknivå i livförsäkringens placeringstillgångar (4,1 mrd €) har minskats målmedvetet

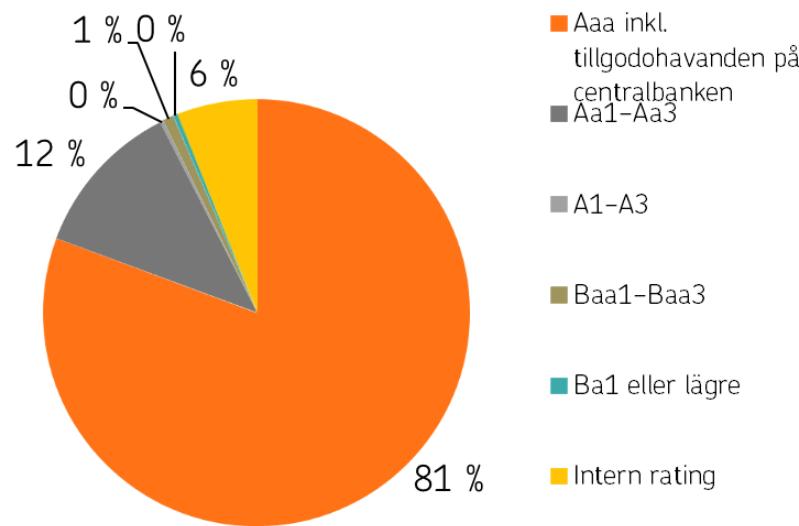


Likviditet och upplåning

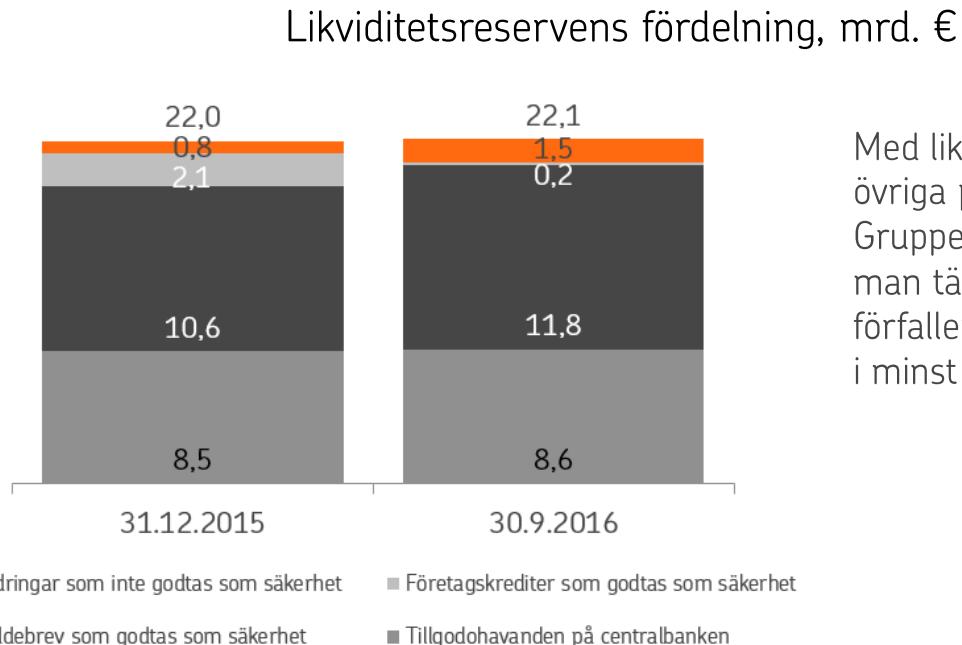


Likviditetsreserven 22,1 mrd. € vid slutet av september

Likviditetsreserv enligt rating* 30.9.2016



Merparten av likviditetsreserven godtas som säkerhet för ECB

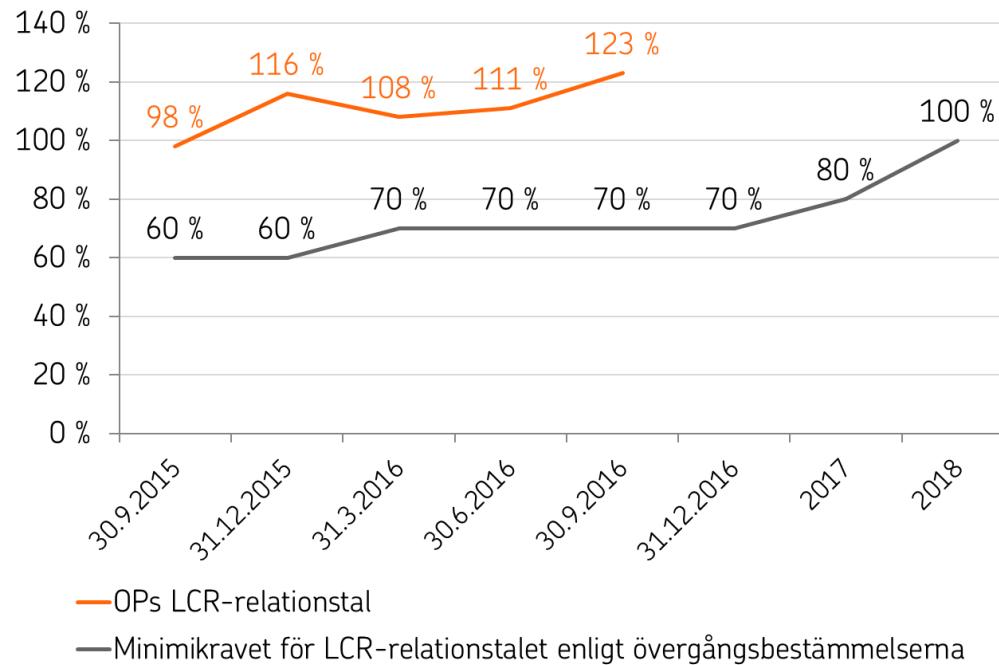


Med likviditetsreserven och övriga poster enligt OP Gruppens likviditetsplan kan man täcka poster som förfaller i marknadsupplåning i minst 24 månaders tid

Till följd av en utredning som utfördes under det tredje kvartalet har tillämpningen av kriterierna för att godta företagskrediter som säkerhet i likviditetsreserven omprövats. Därför har jämförelseuppgiften minskats med 2,2 miljarder euro. Under rapportperioden minskade de företagskrediter som godtas som säkerhet på grund av att de användes som säkerhet i TLTRO-II-finansieringsoperationen.

LCR-relationstalet förbättrades till 123 %

OPs likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp med ett LCR-relationstal som mäter likviditetskravet. Enligt övergångsbestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 70 % i 2016 och minst 100 % från början av 2018.



Utlåning, likviditetsreserv och upplåning

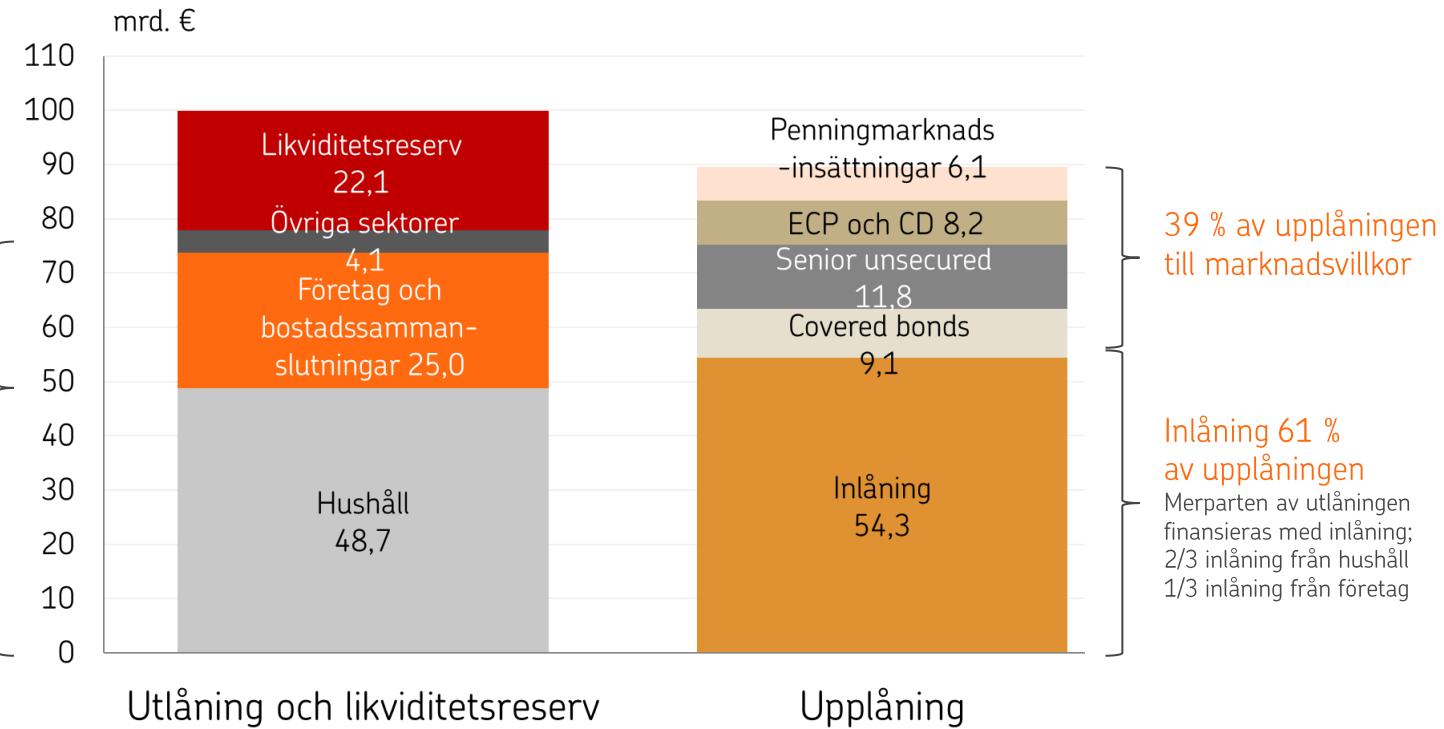
30.9.2016

Krediter till företag och bostadssammanslutningar
32 % av kreditgivningen

2/3 av företagskreditgivningen från OP Företagsbanken
1/3 från andelsbankerna

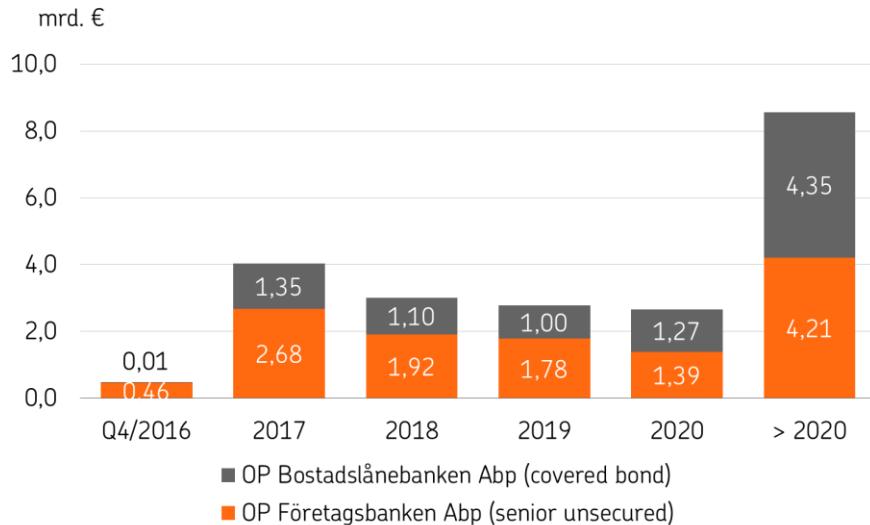
Krediter till hushåll
63 % av kreditgivningen

Andelsbankerna är kreditgivare för hushållen



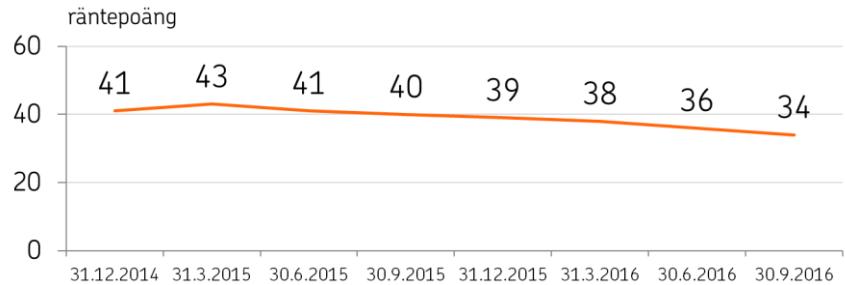
Uteliggande långfristig upplåning och dess snittmarginal

Uteliggande långfristig upplåning,
30.9.2016



OP emitterade långfristiga obligationslån för totalt 2,2 mrd. € under Q1-3/2016 (5,0). Dessutom deltog OP i juni och september 2016 i ECB:s TLTRO-II-refinansieringstransaktioner med totalt 2,0 miljarder euro.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor, TLTRO II-upplåningen och säkerställda obligationslån, räntepoäng



Emitterade långfristiga obligationslån

OP Företagsbanken Abp:s benchmark senior unsecured-emissioner 2014–16

År	Månad	Belopp	Maturitet	Prisnivå
2016	Januari	€500 milj.	5 år	m/s + 65 bps
2015	November	Totalt ¥30 mrd. (€228 milj.), 2 emissioner	5 år (floating) & 5 år (fixed)	m/s + 59.9 bps & m/s + 66.1 bps
2015	Maj	GBP300 milj.	3 år	Eb3 + 16 bps
2015	Maj	GBP400 milj.	7 år	Eb3 + 58 bps
2015	Mars	€1 mrd.	7 år	m/s + 33 bps
2014	Juni	CHF300 milj.	7 år	CHFm/s + 30 bps
2014	Juni	Totalt ¥60 mrd. (€432 milj.), 2 emissioner	3 år (fixed) & 5 år (fixed)	m/s + 28.6 bps & m/s + 48.4 bps
2014	Juni	€750 milj.	5 år	m/s + 48 bps
2014	Mars	€750 milj.	7 år	m/s + 67 bps
2014	Mars	€750 milj.	3 år	Eb3 + 36 bps

OP-Bostadslånebanken Abp:s benchmark covered bond-emissioner 2014–16

År	Månad	Belopp	Maturitet	Prisnivå
2016	Maj	€1,25 mrd.	7 år	m/s + 4 bps
2015	November	€1,25 mrd.	5 år	m/s + 5 bps
2015	September	€1 mrd.	7 år	m/s - 1 bps
2014	November	€1 mrd.	10 år	m/s + 4 bps
2014	Juni	€1 mrd.	5 år	m/s + 5 bps
2014	Mars	€1 mrd.	7 år	m/s + 14 bps

Kapitäl täckning



Två olika kapitalrelationer

Kapitaltäckningen för kreditinstitut =
kapitaltäckningen för sammanslutningen av
andelsbanker

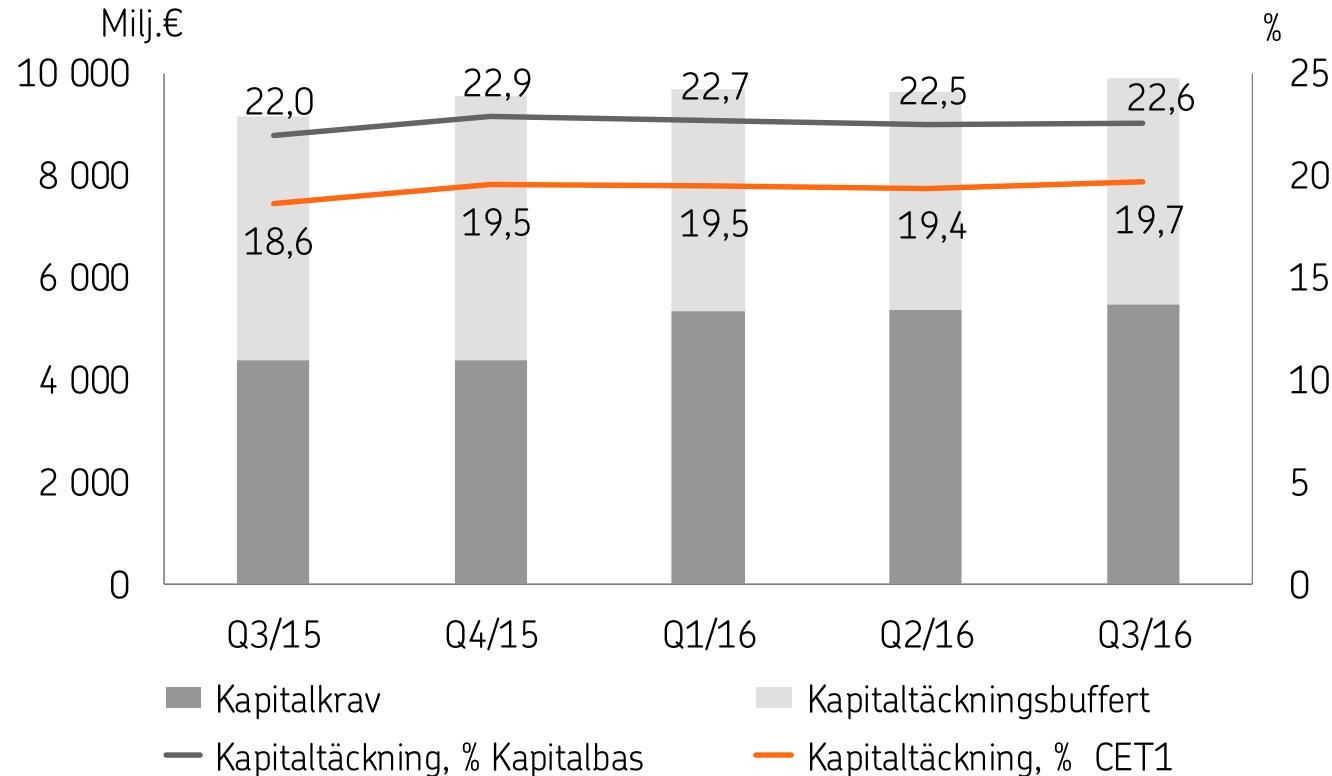
- Gruppens verksamhet baserar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker
- Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett kapitalbaskrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i CRR och kreditinstitutslagen.
- Sammanslutningen av andelsbanker består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelstag), centralinstitutets medlemskreditinstitut och de företag som hör till deras finansiella företagsgrupper. De investeringar som gjorts i OP Gruppens försäkringsbolag påverkar väsentligt den kapitaltäckning som räknas ut enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditinstitut, trots att försäkringsbolagen inte hör till sammanslutningen av andelsbanker.

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen =
OP Gruppens kapitaltäckning

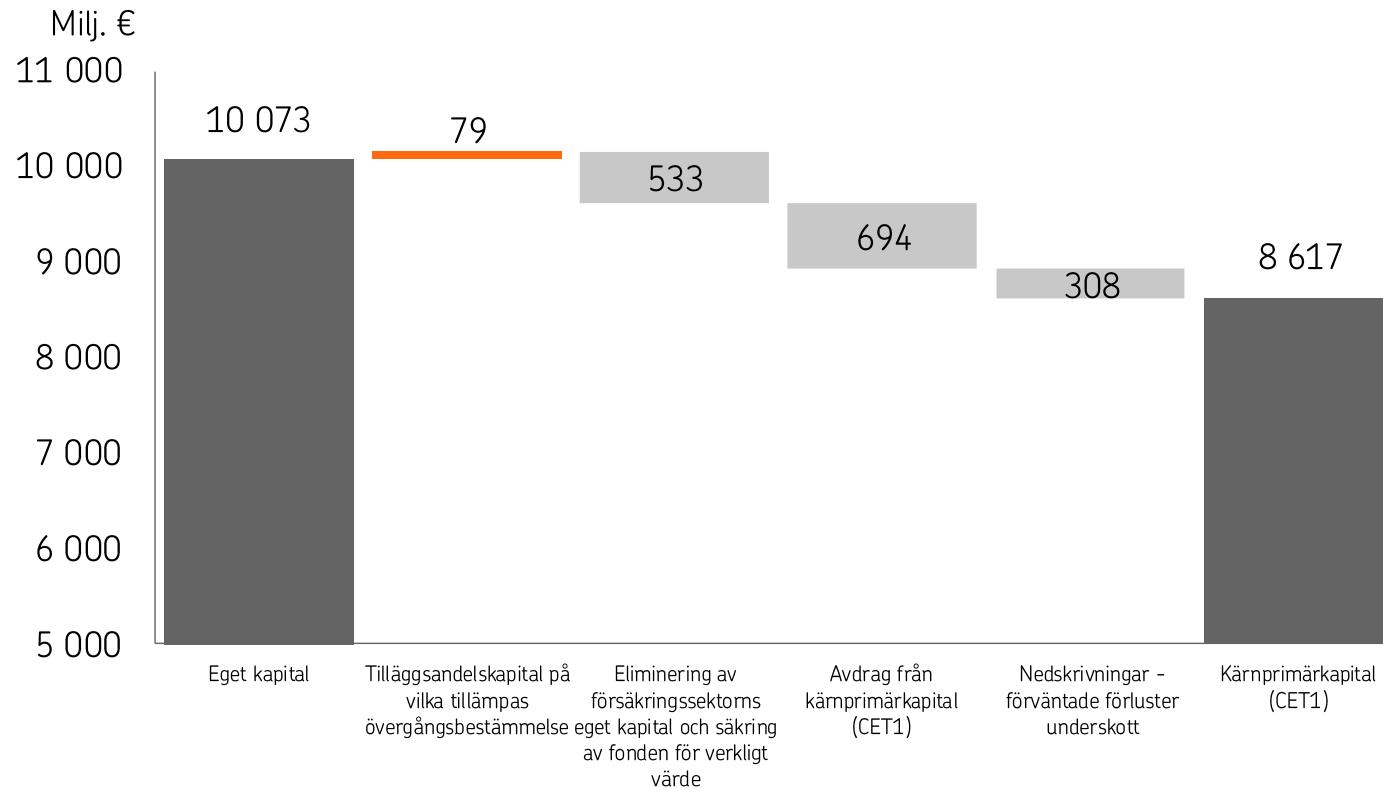
- OP Gruppen bildar ett sådant finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. För finans- och försäkringskonglomerat ställs ett separat kapitalkrav.
- OP Gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat beräknas i enlighet med konsolideringsmetoden.
 - Vid beräkningen läggs till de egna kapitalen enligt konglomeratets balansräkning sådana poster som inte ingår i de egna kapitalen men som ska räknas till kapitalbasen enligt bestämmelserna för bank- eller försäkringsbranschen.
 - Till kapitalbasen kan inte räknas sådana poster som inte kan användas för att täcka förluster i andra företag som ingår i konglomeratet.
- Minimibelopptet av kapitalbasen för finans- och försäkringskonglomerat bildas av det konsoliderade kapitalkravet för kreditinstitut inklusive buffertarna och minimikraven för försäkringsbolagens sammanräknade kapitalbasmedel (SCR).

Sammanslutningen av andelsbanker

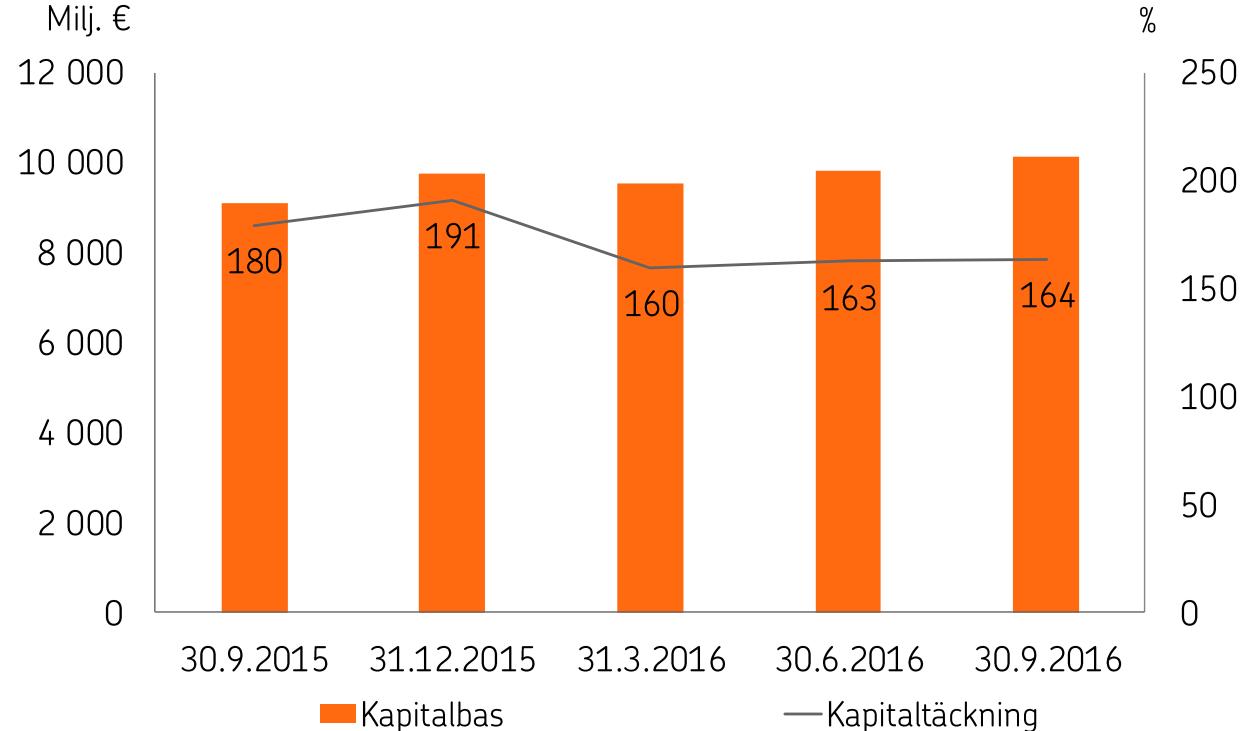
Kapitalbas och kapitaltäckning



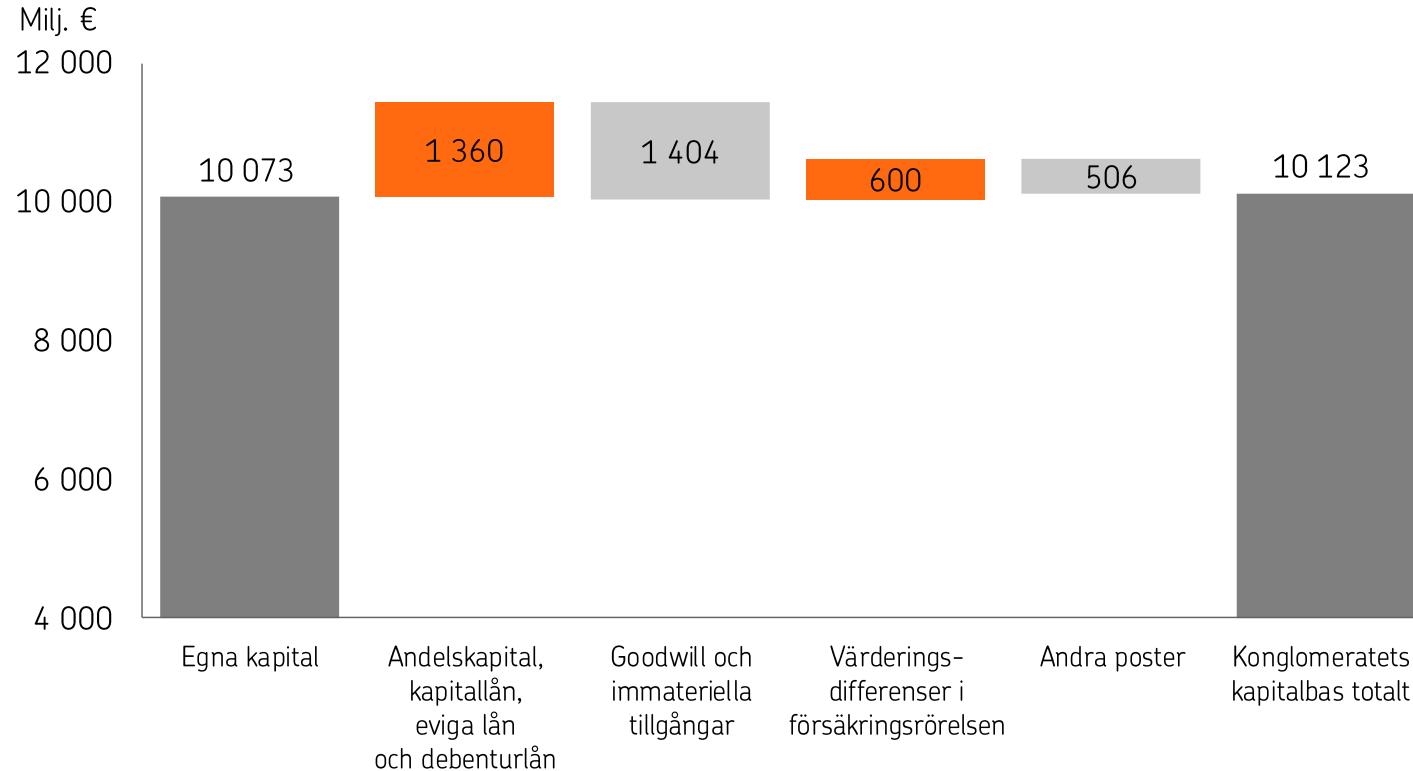
Hur kärnprimärkapitalet (CET1) bildas 30.9.2016



OP Gruppens kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



Kapitalbas enligt konglomeratlagen 30.9.2016



OP i korthet

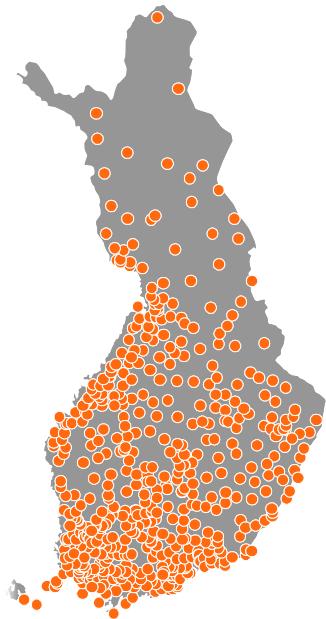


OP är en kundägd finansgrupp.
Vi främjar våra ägarkunders och vår omvärlds
bestående ekonomiska framgång, välfärd och
trygghet. Vi är en finländsk aktör med landets
mest omfattande servicenät. Vår genuina
kundorientering gör att vi på många sätt är en
unik aktör.

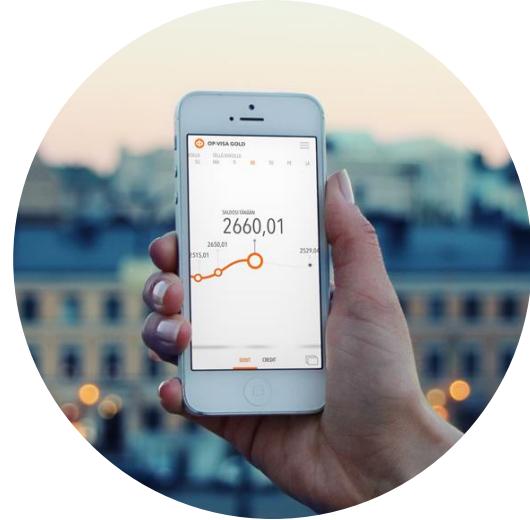
OP i korthet



Cirka 1,7 miljoner
ägarkunder

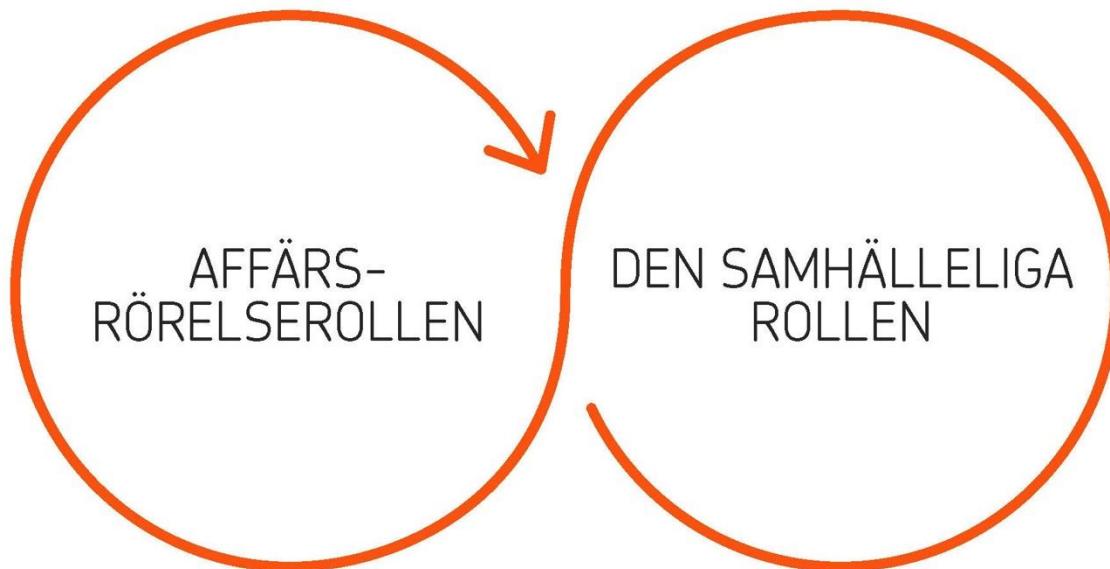


Cirka 180
andelsbanker

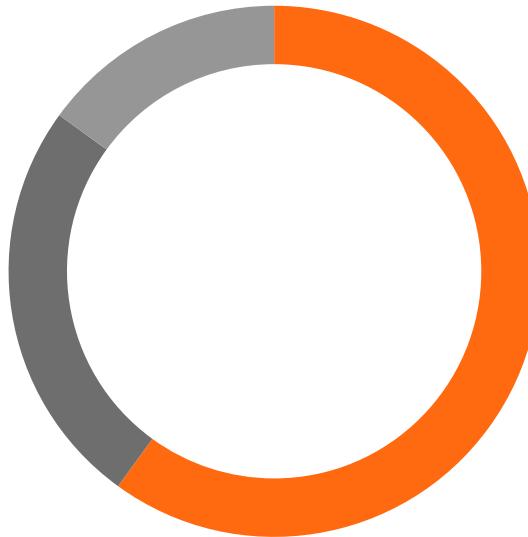


En hyperlokal digital
finansgrupp

Vår kooperativa företagsform ger oss en dubbelroll som samtidigt utgör grunden för vår unika identitet



En betydande del av resultatet i OP Gruppens affärsrörelse är inriktad på att uppfylla den samhälleliga rollen



- Stärkningen av kapitaltäckningen
- Kunder*

- Skatter

Uppskattning av användningen av rapportperiodens rörelseresultat som fastställs efter räkenskapsperiodens slut

*) Kunder = kundbonus, försäkringsrabatter och räntor på ägarkundernas placeringar

OP Gruppens mål

Ekonomiska mål på lång sikt

CET1-kapitaltäckning, % **22**

Avkastning på
ekonomiskt kapital, %
(12 mån. glidande) **22**

Kostnader för
nuvarande affärsrörelse **Kostnaderna
2019 under
2015**
(12 mån. glidande), milj.
€

Ägarkunder, milj. **2,1 (2019)**

Kundupplevelse, NPS (-100--+100)

Varumärket **25**

Kundmöten **70, på sikt 90**

Tillväxt- och marknadspositions- mål på lång sikt

- Att på lång sikt växa snabbare än marknaden.
- Att vara marknadsledare inom alla rörelsesegment.
- Att vara marknadsledare bland privatkunder samt små, medelstora och stora företag.

Kvalitetsmål på lång sikt

- Effektivitet på en nivå som säkrar konkurrenskraften
- Det bredaste sortimentet med finansiella tjänster och de bästa ägarkundsformånerna
- Förbättring av kundupplevelsen
- Att i finansbranschen i Finland vara
 - en föregångare inom samhällsansvare
 - den attraktivaste arbetsgivaren
 - den aktivaste och mest innovativa aktören

OP Gruppens servicenät

	1.9-30.9.2016	30.9.2016	Förändring under 12 mån.
Nät- och mobiltjänster			
op.fi, antal besök (privatkunder)	9 842 394	-	-1,9 %
OP-mobilen, antal besök (privatkunder)	11 998 127	-	+48 %
Pivo-appen, antal besök	1 812 681	-	+15 %
Nättjänstavtal (privatkunder)	-	1 713 712	+81 801 st.
Kontor och telefontjänster			
Bankkontor	-	447	+2 st.
Med både skadeförsäkrings- och banktjänster	-	340	- 7 st.
Private Banking -kontor	-	39	-1 st.
OP-Fastighetscentralernas kontor	-	151	-11 st.
Kundkontakte i telefontjänsten	340 412	-	+ 54 127 st.
Sociala medier			
Följare på Facebook (OP Gruppen och andelsbanker)	-	242 748	+ 62 739 st.
Följare på Twitter	-	23 091	+6 093 st.
Följare på LinkedIn	-	11 087	+1 744 st.
Följare på Instagram	-	3 398	-

Solidariskt ansvar, insättningsgaranti och investerarskydd

- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehåller över hälften.
- Vid slutet av rapportperioden utgjordes centralinstitutets medlemmar av OP Gruppens andelsbanker samt OP Företagsbanken Abp, Helsingforsnejdens Andelsbank, OP-Bostadslånebanken Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Processtjänster Ab.
- Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker är centralinstitutet berättigat att styra medlemskreditinstitut och det är skyldigt att övervaka deras verksamhet. Sammanslutningen av andelsbanker övervakas konsoliderat. Centralinstitutet och medlemskreditinstituten är på det sätt som bestämts i lagen solidariskt ansvariga för varandras skulder och åtaganden. Således omfattas till exempel OP Gruppens försäkringsbolag inte av det solidariska ansvaret.
- De inlåningsbanker som hör till OP Gruppen, dvs. andelsbankerna, OP Företagsbanken Abp och Helsingforsnejdens Andelsbank betraktas vad gäller insättningsgarantin som en enda bank. Också enligt lagstiftningen om ersättningsfonden för investerare betraktas OP Gruppen som en enda helhet i fråga om investerarskyddet.

Kundägd från början.

