



OP Yrityspankki Oyj:n  
toimintakertomus ja  
tilinpäätös 2021

## Sisällysluettelo

|   |           |
|---|-----------|
| HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS VUODELTA 2021 .....                  | 4         |
| OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja                                 | 5         |
| Toimintaympäristö   | 6         |
| OP Yrityspankin tulos   | 7         |
| OP Yrityspankin toimenpiteet koronaviruskriisissä (COVID-19)      | 8         |
| Tilikauden keskeiset tapahtumat                                   | 8         |
| Vastuullisuus   | 8         |
| Vakavaraisuus   | 9         |
| Riskiasema  | 10        |
| Segmenttien tulos   | 14        |
| Yrityspankki ja pääomamarkkinat                                   | 14        |
| Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike                               | 16        |
| Baltia  | 17        |
| Muu toiminta  | 18        |
| Palvelukehittäminen   | 20        |
| Henkilöstö ja palkitseminen                                       | 20        |
| Hallinnointi ja johto   | 20        |
| Yhteisvastuu  | 20        |
| Talletussuojarahaston ja sijoittajien korvausrahaston suoja       | 21        |
| Hallituksen esitys voitonjaosta                                   | 21        |
| Tilikauden jälkeiset tapahtumat                                   | 22        |
| Vuoden 2022 näkymät   | 22        |
| Keskeiset tuloslaskelma- ja tase-erät                             | 23        |
| Tulos vuosineljänneksittäin                                       | 24        |
| Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut                      | 24        |
| Tunnuslukujen laskentakaavat                                      | 25        |
| Vakavaraisuustaulukot   | 28        |
| <b>TILINPÄÄTÖSLASKELMAT .....</b>                                 | <b>30</b> |
| Tuloslaskelma   | 30        |
| Laaja tuloslaskelma   | 30        |
| Tase  | 31        |
| Oman pääoman muutoslaskelma                                       | 32        |
| Rahavirtalaskelma   | 33        |
| Tilinpäätöksen liitetiedot  | 34        |
| Liite 1. OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteet | 35        |
| Liite 2. OP Yrityspankki Oyj:n riskienhallinnan periaatteet       | 55        |
| Liite 3. Yritysjärjestelyt ja IFRS-tilinpäätökseen siirtyminen    | 68        |
| Liite 4. Segmenttiraportointi                                     | 77        |
| <b>TULOSLASKELMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT .....</b>                  | <b>80</b> |
| Liite 5. Korkokate  | 80        |
| Liite 6. Nettopalkkiotuotot                                       | 81        |
| Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot                            | 82        |
| Liite 8. Liiketoiminnan muut tuotot                               | 82        |
| Liite 9. Henkilöstökulut  | 83        |
| Liite 10. Poistot ja arvonalentumiset                             | 84        |
| Liite 11. Liiketoiminnan muut kulut                               | 84        |
| Liite 12. Saamisten arvonalentumiset                              | 85        |
| Liite 13. Tuloverot   | 85        |
| <b>VAROJA KOSKEVAT LIITETIEDOT .....</b>                          | <b>86</b> |
| Liite 14. Käteiset varat  | 86        |
| Liite 15. Saamiset luottolaitoksilta                              | 86        |
| Liite 16. Johdannaispimukset                                      | 87        |
| Liite 17. Saamiset asiakkailta                                    | 94        |
| Liite 18. Sijoitusomaisuus  | 94        |
| Liite 19. Aineettomat hyödykkeet                                  | 94        |
| Liite 20. Aineelliset hyödykkeet                                  | 95        |
| Liite 21. Vuokrasopimukset  | 96        |
| Liite 22. Muut varat  | 97        |
| Liite 23. Verosaamiset ja -velat                                  | 98        |

|  |     |
|--|-----|
| VELKOJA JA OMAA PÄÄOMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT .....   | 99  |
| Liite 24. Velat luottolaitoksille  | 99  |
| Liite 25. Velat asiakkaille  | 99  |
| Liite 26. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat  | 100 |
| Liite 27. Varaukset ja muut velat  | 104 |
| Liite 28. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla   | 107 |
| Liite 29. Oma pääoma   | 108 |
| <br>   |     |
| MUUT TASETTA JA TASEEN ULKOPUOLISIA ERIÄ KOSKEVAT LIITETIEDOT .....  | 110 |
| Liite 30. Annetut vakuudet   | 110 |
| Liite 31. Saadut rahoitusvakuudet  | 110 |
| Liite 32. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu  | 110 |
| Liite 33. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti                                      | 111 |
| Liite 34. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä  | 115 |
| Liite 35. Taseen ulkopuoliset sitoumukset  | 127 |
| Liite 36. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely | 127 |
| Liite 37. Rahavirtalaskelman liitetiedot   | 128 |
| <br>   |     |
| RISKIENHALLINNAN LIITETIEDOT .....   | 129 |
| Liite 38. Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys  | 129 |
| Liite 39. Saadut vakuudet vakuuslajeittain   | 129 |
| Liite 40. Varainhankinnan rakenne  | 129 |
| Liite 41. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma jäljellä olevan juoksuajan mukaan   | 130 |
| Liite 42. Likviditeettireservi   | 131 |
| Liite 43. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetit erääntymisen tai uudelleenhinnoittelun mukaan                                      | 132 |
| Liite 44. Korke- ja markkinariskin herkkyysoanalyysi   | 133 |
| <br>   |     |
| MUUT LIITETIEDOT .....   | 134 |
| Liite 45. Maakohtaiset tiedot  | 134 |
| Liite 46. Lähipiiritapahtumat  | 135 |
| Liite 47. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat   | 138 |
| <br>   |     |
| Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen ja allekirjoitukset sekä tilinpäätösmerkintä   | 139 |
| Tilintarkastuskertomus   | 141 |

## Hallituksen toimintakertomus vuodelta 2021

| Tulos ennen veroja<br>1–12/2021 | Tuotot yhteensä<br>1–12/2021 | Luottokanta<br>1–12/2021 | CET1-<br>vakavaraisuus<br>31.12.2021 |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------------------|
| 267 milj. €                     | +26 %                        | +7 %                     | 15,4 %                               |

- OP Yrityspankki Oyj:ssä vuonna 2021 toteutettujen rakennejärjestelyiden seurauksena OP Yrityspankki Oyj:lle ei muodostu enää raportoitavaa konsernia. OP Yrityspankki Oyj on siirtynyt raportoimaan osavuositarkastukset ja tilinpäätöksen IFRS-sääntelyn mukaisesti. Vertailuvuoden tiedot on oikaistu vastaamaan IFRS-sääntelyä.
- **OP Yrityspankki Oyj:n** tulos ennen veroja parani 267 miljoonaan euroon (228). Tuotot yhteensä kasvoivat 26 prosenttia 661 miljoonaan euroon (523). Korkokate kasvoi 28 prosenttia 412 miljoonaan euroon (322) ja sijoitustoiminnan nettotuotot 12 prosenttia 168 miljoonaan euroon (150). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 49 miljoonaa euroa (29). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9 miljoonaa euroa 31 miljoonaan euroon (23). Kulut yhteensä kasvoivat 34 prosenttia 320 miljoonaan euroon (240). Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 21 miljoonaa euroa 74 miljoonaan euroon (53). Luottokanta kasvoi vuodessa 7 prosenttia 26,2 miljardiin euroon (24,5). Talletuskanta kasvoi 15 prosenttia 16,1 miljardiin euroon (13,9).
- OP Yrityspankki Oyj:n liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Muu toiminta -segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta.
- **Yrityspankki ja pääomamarkkinat** -segmentin tulos ennen veroja parani 261 miljoonaan euroon (190). Tuotot yhteensä kasvoivat 26 prosenttia 420 miljoonaan euroon (334). Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 21 prosenttia 167 miljoonaan euroon (138). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 70 miljoonaa euroa (8). Korkokate heikentyi 4 prosenttia 213 miljoonaan euroon (222). Kulut yhteensä kasvoivat 12 prosenttia 121 miljoonaan euroon (108). Kuluja kasvattivat henkilöstökulujen sekä liiketoiminnan muiden kulujen kasvu. Saamisten arvonalentumiset olivat 38 miljoonaa euroa (36).
- **Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike** -segmentin tulos ennen veroja parani 90 miljoonaan euroon (79). Tuotot yhteensä kasvoivat 22 prosenttia 231 miljoonaan euroon (189). Korkokate kasvoi 21 prosenttia 155 miljoonaan euroon (129) ja nettopalkkiotuotot 13 prosenttia 58 miljoonaan euroon (51). Kulut yhteensä kasvoivat 11 prosenttia 104 miljoonaan euroon (93). Kuluja kasvatti erityisesti liiketoiminnan muiden kulujen kasvu. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 23 miljoonaa euroa 37 miljoonaan euroon (14).
- **Baltian** tulos ennen veroja parani 20 miljoonaan euroon (15). Tuotot yhteensä kasvoivat 11 prosenttia 42 miljoonaan euroon (38). Korkokate kasvoi 9 prosenttia 33 miljoonaan euroon (30) ja nettopalkkiotuotot 30 prosenttia 9 miljoonaan euroon (7). Kulut yhteensä kasvoivat 10 prosenttia 22 miljoonaan euroon (20).
- **Muun toiminnan** tulos ennen veroja oli -105 miljoonaa euroa (-55). Maksuvalmius säilyi vahvana.
- **OP Yrityspankki Oyj:n** CET1-vakavaraisuus oli 15,4 prosenttia (14,1).
- OP Yrityspankki Oyj:n Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) ovat sulautuneet rajat ylittävällä tytäryhtiösulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021.
- OP Yrityspankki Oyj on jakautunut osittaisjakautumisella 29.11.2021 siten, että OP Yrityspankki Oyj:n vahinkovakuutusliiketoimintaa harjoittavan tytäryhtiön, Pohjola Vakuutus Oy:n, osakkeet on siirretty OP Osuuskunnan suoraan omistukseen.
- OP Yrityspankki Oyj myi OP Osuuskunnalle OP Säilytys Oy:n koko osakekannan 30.11.2021.
- Tilikauden jälkeen OP Ryhmä on päättänyt ottaa käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiataason. Lattiataason käyttöönoton arvioidaan heikentävän OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuuden Q2/2022 noin 12 prosenttiin.

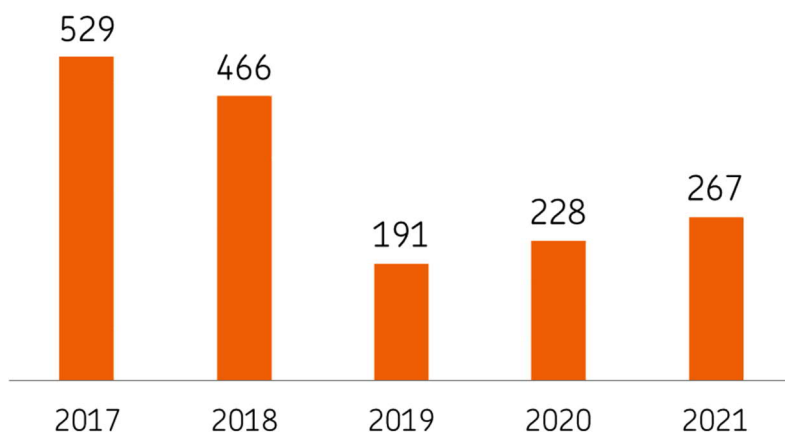
## OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

| Tulos ennen veroja, milj. €                            | 1-12/2021  | 1-12/2020  | Muutos, % |
|--|------------|------------|-----------|
| Yrityspankki ja pääomamarkkinat                        | 261        | 190        | 37,6      |
| Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike                    | 90         | 79         | 13,8      |
| Baltia   | 20         | 15         | 37,7      |
| Muu toiminta   | -105       | -55        | -         |
| Yhteensä   | 267        | 228        | 16,7      |
| Oman pääoman tuotto (ROE), %                           | 5,2        | 4,7        | 0,5*      |
| Koko pääoman tuotto (ROA), %                           | 0,25       | 0,25       | -0,01*    |
|  | 31.12.2021 | 31.12.2020 | Muutos, % |
| CET1 -vakavaraisuus, %                                 | 15,4       | 14,1       | 1,3*      |
| Luottokanta, milj. €                                   | 26 236     | 24 461     | 7,3       |
| Takauskanta, milj. €                                   | 3 475      | 2 558      | 35,9      |
| Muut vastuut, milj. €                                  | 5 731      | 5 422      | 5,7       |
| Talletukset, milj. €                                   | 16 089     | 13 944     | 15,4      |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, %                 | 1,8        | 2,2        | -0,5*     |
| Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takaukannasta, % | 0,25       | 0,20       | 0,05*     |

Tuloksen vertailulukuna on käytetty OP Yrityspankki Oyj:n vuoden 2020 vastaavien jaksojen lukuja, jotka esitetään IFRS-sääntelyn mukaisesti. Tase- ja muiden poikkeileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2020 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

\*Suhdeluvun muutos

### Tulos ennen veroja, milj. €



Vuosien 2017–2019 lukuina esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein laskettu tulos ennen veroja.

## Toimintaympäristö

Maailmantalous elpyi vuonna 2021 koronapandemian aiheuttamasta kriisistä. Vuoden viimeisellä neljänneksellä talous kasvoi hyvin omikronmuunnoksen aiheuttamasta tartuntojen kasvusta huolimatta. Inflaatio kiihtyi vuoden loppua kohti voimakkaasti ja saavutti useassa maassa nopeimman vauhdin vuosikymmeniin. Euribor-korot pysyivät vakaina, mutta pitkät korot nousivat vuoden aikana maltillisesti.

Suomen BKT ylitti pandemiaa edeltäneen tasonsa jo keväällä, ja elpyminen jatkui hyvää vauhtia syksyllä. Työllisyys on toipunut nopeasti kriisistä, ja työttömyys vähentynyt selvästi. Suomessa inflaatio kiihtyi maltillisemmin kuin euroalueella kokonaisuutena, vaikka nousu oli korkeimmillaan sitten 2010-luvun alkuvuosien. Myös asuntojen hinnat nousivat nopeimmin vuosiin. Vuoden lopulla asuntomarkkinoiden vire alkoi hidastua mutta säilyi vahvana.

Koronatartuntojen kasvu hidastaa talouskasvua vuoden 2022 alussa tilapäisesti, mutta talouden elpyminen jatkuu vuoden aikana. Inflaatio hidastuu mutta säilyy verrattain korkeana. Talouden näkymiä varjostavat koronapandemia, geopoliittiset jännitteet ja inflaationäkymiin liittyvä epävarmuus. Euroopan keskuspankki ilmoitti joulukuussa vähentävänsä vähitellen arvopaperiostojaan vuoden 2022 aikana.

Lainakanta kasvoi 3,3 prosenttia vuonna 2021. Kasvu oli vahvinta kotitalousluotoissa ja asuntoyhteisöluotoissa.

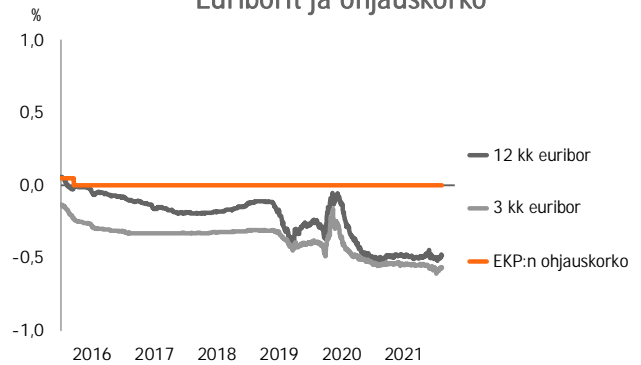
Kotitalouksien lainakasvu oli 4,0 prosenttia, asuntoyhteisöjen 5,9 prosenttia ja yritysluottojen 1,1 prosenttia. Kotitalouslainojen kasvun ajurina toimineiden asuntoluottojen kasvu laantui vuoden loppua kohti ja oli 4,1 prosenttia, kun taas kulutusluottojen kasvu vahvistui ja oli 2,5 prosenttia.

Talletukset kasvoivat 4,7 prosenttia vuonna 2021. Yritystalletukset kasvoivat 10,9 prosenttia ja kotitaloustalletukset 5,1 prosenttia.

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen arvo kohosi vuoden 2021 lopussa ennätyskelliseen 158,8 miljardiin euroon. Vuoden aikana rahastoihin sijoitettiin uusia pääomia yhteensä 9,1 miljardin euron edestä. Myös pörssikurssien nousu kasvatti rahastosijoitusten arvoa.

Vakuutustoimialalla vuosi 2021 sujui suotuisissa merkeissä. Talouden toipuminen tuki vakuutusturvan kysyntää, eivätkä koronapandemian vaikutukset heikentäneet vakuutusyhtiöiden kannattavuutta. Myös sijoitusmarkkinan vahva kehitys suosi vakuutusyhtiöitä.

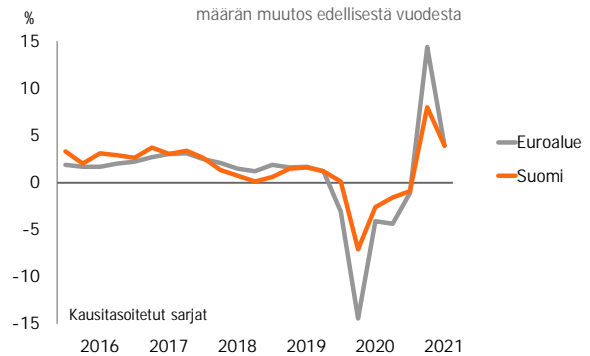
### Euriborit ja ohjauskorko



Lähde: Suomen Pankki

### BKT

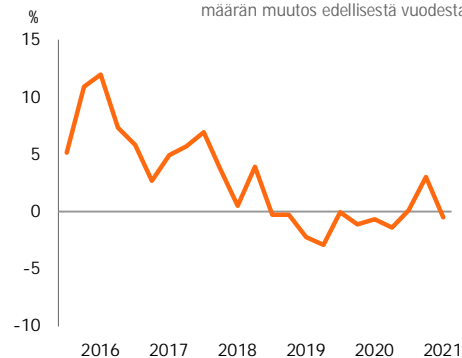
määrän muutos edellisestä vuodesta



Lahteet: Eurostat, Tilastokeskus

### Investoinnit Suomessa

määrän muutos edellisestä vuodesta



Lähde: Tilastokeskus

### Finanssialan volyyymikehitys

12 kk muutos



Lähteet: Suomen Pankki, Suomen Sijoituslaitos Oy

## OP Yrityspankin tulos

| Milj. €                            | 1–12/<br>2021 | 1–12/<br>2020 | Muutos, %   |
|------------------------------------|---------------|---------------|-------------|
| Korkokate                          | 412           | 322           | 28,3        |
| Nettopalkkiotuotot                 | 31            | 23            | 38,0        |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot      | 168           | 150           | 12,1        |
| Liiketoiminnan muut tuotot         | 49            | 29            | 68,4        |
| <b>Tuotot yhteensä</b>             | <b>661</b>    | <b>523</b>    | <b>26,3</b> |
| Henkilöstökulut                    | 72            | 62            | 16,2        |
| Poistot ja arvonalentumiset        | 12            | 14            | -10,2       |
| Liiketoiminnan muut kulut          | 236           | 163           | 44,2        |
| <b>Kulut yhteensä</b>              | <b>320</b>    | <b>240</b>    | <b>33,8</b> |
| Saamisten arvonalentumiset         | -74           | -53           | 39,4        |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille   | -             | -2            | -           |
| <b>Tulos ennen veroja yhteensä</b> | <b>267</b>    | <b>228</b>    | <b>16,7</b> |

### Tammi–joulukuu

OP Yrityspankki Oyj:n tulos ennen veroja parani 267 miljoonaan euroon (228). Tuotot yhteensä kasvoivat 661 miljoonaan euroon (523). Korkokate kasvoi 91 miljoonaa euroa 412 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti erityisesti Euroopan keskuspankin pankeille tarjoaman TLTRO III -rahoituksen korkomarginaalin ehdollisen lisähyödyn realisoituminen. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9 miljoonaa euroa 31 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot, 168 miljoonaa euroa, kasvoivat vertailukaudesta 18 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 20 miljoonaa euroa 49 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muita tuottoja kasvattivat OP Yrityspankin rakennejärjestelyistä kertyneet kertaluonteiset erät. Kulut yhteensä kasvoivat 81 miljoonaa euroa 320 miljoonaan euroon. Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti erityisesti TLTRO III-rahoituksen korkohyöty, joka välitettiin OP Yrityspankin keskuspankkitoiminnasta OP Ryhmän yhtiöille. Saamisten arvonalentumiset kasvoivat 21 miljoonaa euroa 74 miljoonaan euroon.

Korkokate kasvoi 91 miljoonaa euroa 412 miljoonaan euroon. Korkotuottoja kasvattivat tuotot keskuspankkivelkojen sekä talletuksien negatiivisista koroista. OP Yrityspankki tuloutti tilikaudella 103 miljoonan euron suuruisen TLTRO III -rahoitukseen liittyvän korkomarginaalin ehdollisen lisähyödyn. Korkotuotot saamisista asiakkailta laskivat 381 miljoonaan euroon (384). Korkokuluja kasvattivat keskuspankkitalletuksista maksettavien negatiivisten korkojen kasvu sekä kasvaneet korkokulut senior non-preferred -joukkovelkakirjalainoista.

OP Yrityspankki otti tilikaudella Euroopan keskuspankin pankeille tarjoamaa TLTRO-rahoitusta 8 miljardia euroa. TLTRO-rahoituksen määrä kasvoi 16 miljardiin euroon. Senior non-preferred -joukkovelkakirjalainojen määrä kasvoi vuodessa 2,3 miljardia euroa 3,9 miljardiin euroon. Toissijaisia oman pääoman ehtoisia lainoja oli tilikauden lopussa 2,0 miljardia euroa (2,3). OP Yrityspankin luottokanta kasvoi vuodessa 7,3 prosenttia 26,2 miljardiin euroon (24,5) ja takauskanta 35,9 prosenttia 3,5 miljardiin euroon (2,6). Talletuskanta kasvoi vuodessa 15,4 prosenttia 16,1 miljardiin euroon (13,9).

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9 miljoonaa euroa ja olivat 31 miljoonaa euroa. Palkkiotuottoja kasvattivat erityisesti maksuliikepalkkiotuotot ja palkkiotuotot luotonannosta.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 18 miljoonaa euroa 168 miljoonaan euroon. Tuotot kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä rahoitusvaroista kasvoivat 20 miljoonaa euroa 164 miljoonaan euroon. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat tulosta 15 miljoonaa euroa (-16). Saamistodistusten myyntivoitot, 4 miljoonaa euroa, olivat 3 miljoonaa euroa vertailukautta pienemmät.

Liiketoiminnan muut tuotot, 49 miljoonaa euroa, kasvoivat 20 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti pääasiassa OP Säilytys Oy:n osakkeiden myynnistä saatu myyntivoitto.

Kokonaiskulut kasvoivat vertailukaudesta 81 miljoonaa euroa ja olivat 320 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 10 miljoonaa euroa 72 miljoonaan euroon tulospalkkiovarausten kasvettua. Poistot ja arvonalentumiset, 12 miljoonaa euroa, pienentyivät 1 miljoona euroa vertailukaudesta. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 72 miljoonaa euroa ja olivat 236 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti saadun TLTRO III -rahoituksen korkohyödyn, 54 miljoonaa euroa, välittäminen OP Ryhmän yhtiöille. Korkohyöty välitettiin yhtiöille allokoitujen TLTRO III -rahoitukseen käytettyjen vakuuksien perusteella. Liiketoiminnan muita kuluja kasvattivat lisäksi ICT-kulujen kasvu ja vertailukautta suuremmat OP Osuuskunnan palveluveloitukset sekä viranomaismaksut.

Saamisten arvonalentumiset, 74 miljoonaa euroa, olivat 21 miljoonaa euroa vertailukautta suuremmat. Saamisten arvonalentumisia kasvatti erityisesti pitkään järjestämättöminä saamisina olleiden vastuiden arvostamista koskeva tiukennettu käsittely. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin 46 miljoonaa euroa (55). Tappiota koskeva vähennyserä oli tilikauden lopussa 339 miljoonaa euroa (310). Järjestämättömät saamiset olivat 1,8 prosenttia (2,2) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotoista ja muista saamisista olivat 0,25 prosenttia (0,20) luotto- ja takauksista.

## OP Yrityspankin toimenpiteet koronaviruskriisissä (COVID-19)

OP Yrityspankki on tarjonnut asiakkailleen mahdollisuuden lainan maksuohjelmamuutokseen, jos koronaviruspandemia on aiheuttanut häiriöitä asiakkaan liiketoimintaan tai maksukykyyn.

OP Yrityspankki on varmistanut, että yhteiskunnan näkökulmasta kriittiset palvelut toimivat myös koronakriisin aikana. OP Yrityspankki on mahdollistanut henkilöstölleen turvalliset työolosuhteet työpaikalla sekä etätöiden tekemisen laajamittaisesti niissä työtehtävissä, missä se on mahdollista.

Lokakuussa OP Yrityspankissa hyväksyttiin tulevaisuuden työnteon eli hybridityön periaatteet. Yhteiset periaatteet auttavat työyhteisöjä ja tiimejä suunnittelemaan monimuotoisen ja -paikkaisen työnteon tavat. Jatkossa OP Yrityspankissa yhdistellään suunnitelmallisesti lähi- ja etätöitä sujuvasti ja tuottavasti, työn turvallisuus huomioiden. Asiakkaan tarpeet ja liiketoiminnan tavoitteet ohjaavat ensisijaisesti työnteon muotoja ja paikkaa.

## Tilikauden keskeiset tapahtumat

### Rakennejärjestelyt

OP Yrityspankki Oyj:n Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) ovat sulautuneet rajat ylittävällä tytäryhtiösulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021.

OP Yrityspankki Oyj on jakautunut osittaisjakautumisella 29.11.2021 siten, että OP Yrityspankki Oyj:n vahinkovakuutusliiketoimintaa harjoittavan tytäryhtiön, Pohjola Vakuutus Oy:n, osakkeet on siirretty OP Osuuskunnan suoraan omistukseen. Jakautuminen toteutettiin teknisesti siten, että OP Yrityspankki Oyj jakautui osittaisjakautumisella 29.11.2021 OP Osuuskunnan 100-prosenttisesti omistamaan apuyhtiö OP Vakuutus Holding Oy:öön, joka sulautui 30.11.2021 tytäryhteisösulautumisella OP Osuuskuntaan.

OP Yrityspankki Oyj on myynyt tytäryhtiönsä OP Säilytys Oy:n koko osakekannan OP Osuuskunnalle 30.11.2021.

## Vastuullisuus

Yritysvastuu on tiivis osa OP Yrityspankin ja OP Ryhmän liiketoimintaa ja strategiaa. OP Ryhmän tavoitteena on olla vastuullisuuden edelläkävijä toimialallaan Suomessa. OP on sitoutunut noudattamaan YK:n Global Compact -aloitteen kymmentä periaatetta ihmisoikeuksista, työelämän oikeuksista, ympäristöperiaatteista ja korruption torjunnasta. OP on vuodesta 2009 lähtien sitoutunut noudattamaan YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita. OP Ryhmä on allekirjoittanut perustajajäsenenä YK:n ympäristöohjelman Finance Initiativen (UNEP FI) vastuullisen pankkitoiminnan periaatteet.

OP julkaisi toukokuussa vuosittaisen Green Bond -raportin, joka sisältää kuvauksen OP Yrityspankin vuoden 2019 helmikuussa liikkeeseen laskemasta 500 miljoonan euron vihreästä joukkovelkakirjalainasta, sillä rahoitetuista käyttökohteista sekä saavutetuista ympäristövaikutuksista. OP:n ensimmäisellä vihreällä joukkovelkakirjalainalla on rahoitettu uusiutuvaa energiaa, ympäristöystävällistä rakentamista ja kestävää maankäyttöä. Vuoden 2020 aikana sillä saavutettiin merkittäviä positiivisia ympäristövaikutuksia: lähes 200 000 CO<sub>2</sub>e-tonnia vältettyjä päästöjä energiantuotannossa, yli 140 000 CO<sub>2</sub>e-tonnia hiilinieluja kestävä maankäytön kautta, 390 megawattia uusiutuvan energian tuotantoa ja 20 000 m<sup>2</sup> ympäristöystävälliseksi sertifioitua rakennuspinta-alaa.

OP Yrityspankki huomioi luottopäätöksissään ympäristöön, sosiaalisiin vaikutuksiin ja hyvään hallintoon liittyvät ESG-teemat ja -riskit Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) luotonantoa ja -valvontaa koskevan ohjeen mukaisesti. Uudessa ESG-analyyssissä asiakkaita tarkastellaan toimialakohtaisesti olennaisten ESG-teemojen osalta. Ohjetta sovelletaan alkuvaiheessa yritysasiakkaiden vastuisiin, jotka on myönnetty 30.6.2021 jälkeen. Jo aiempina vuosina OP Yrityspankin suurille asiakkaille on tehty ESG-analyysejä, joissa on huomioitu ympäristöön, sosiaalisiin vaikutuksiin ja hyvään hallintoon liittyvät näkökulmat. Yritysrahoituksessa OP Yrityspankki arvioi yhtiöiden ilmastomuutokseen liittyvää toimintaa seuraavista näkökulmista: yhtiön vaikutukset ilmastomuutokseen, yhtiön ilmastomuutoksen hillintätoimien merkitys ja ilmastomuutoksen vaikutukset yhtiöön.



Lokakuussa OP Yrityspankki sitoutui yritysluottosalkkujensa hiilineutraaliuteen vuoteen 2050 mennessä. Lisäksi OP Yrityspankki tiukensi kivihiiltä koskevia toimia rahoitus- ja sijoitustoiminnassaan. OP Yrityspankki ei jatkossa rahoita uusia kivihiilivoimalaitoksia tai -kaivoksia, eikä niiden rakentamista suunnittelevia yhtiöitä. Se ei myöskään kehitä uusia yritysasiakkuuksia, joissa taloudellinen riippuvuus liikevaihdolla mitattuna kivihiilen energiankäytöstä on yli 5 prosenttia. Linjasta voidaan poiketa, jos yritysasiakas on sitoutunut siirtymään kohti vähähiilistä talousjärjestelmää ja esittämään konkreettisen suunnitelman kivihiilestä irtautumiseen. OP Yrityspankki luo parhaillaan tietoa päästöjen vähentämiseksi merkittävästi jo ennen vuotta 2050, erityisesti yritysrahoituksen päämarkkina-alueella Suomessa.

Vuonna 2021 voimaan tulleella EU:n kestävän rahoituksen taksonomialuokittelulla on tavoitteena määritellä rahoitus- ja sijoituskohteiden kestävyys. Vuoden 2021 osalta EU:n taksonomian mukaiset tiedot esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa 2021 sekä OP Ryhmän toimintakertomuksessa 2021.

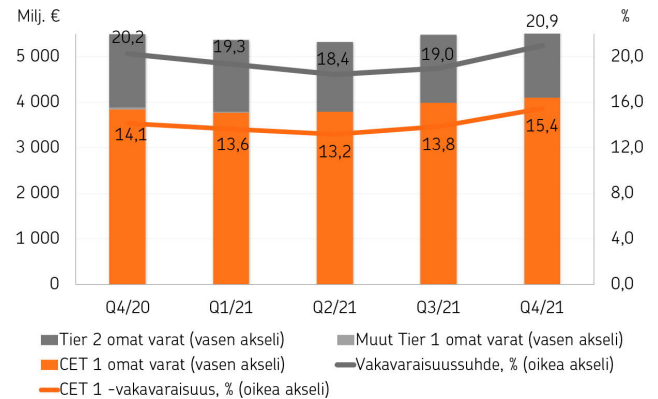
OP Yrityspankissa on kaksi kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyä vastuullisen yritysrahoituksen tuotetta: vihreä laina ja kestävyyskriteerilaina. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin, kun taas kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyskriteerilainan vastuullisuustavoitteet vaikuttavat lainan marginaaliin. Näiden lainojen ja limiittien yhteenlasketut vastuut kasvoivat vuoden 2021 aikana 3,0 miljardiin euroon (1,5).

Monimuotoisuuden edistämiseksi OP Ryhmän tavoitteena on, että molempien sukupuolien osuus määritellyissä johtajatehtävissä on vähintään 40 prosenttia. Joulukuun lopussa naisten osuus oli 30 prosenttia (28).

Tarkemmat tiedot OP Yrityspankin vastuullisuudesta raportoidaan osana OP Ryhmän vastuullisuusraportointia. Selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista vuodelta 2021 julkaistaan ryhmätasolla OP Ryhmän toimintakertomuksessa. GRI-standardien peruslaajuuden mukainen vastuullisuusraportointi julkaistaan ryhmätasolla OP Ryhmän vuosikatsauksessa 2021. Vastuullisuusraportointi sisältää lisäksi TCFD:n (Task-force on Climate related Financial Disclosure) viitekehyksen mukaisen tarkastelun.

## Vakavaraisuus

### Omat varat ja vakavaraisuus



### Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus oli tilikauden lopussa 15,4 prosenttia (14,1).

Luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on vahva suhteessa lakisääteeseen ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia. Luottolaitoslain mukainen 2,5 prosentin kiinteä lisäpääomavaatimus nostaa käytännössä alarajan vakavaraisuussuhteelle 10,5 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 7 prosenttiin.

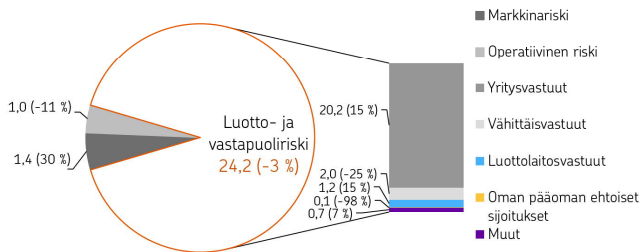
Ydinpääoma oli tilikauden lopussa 4,1 miljardia euroa (3,8). Ydinpääomaa kasvatti tilikauden tulos.

Kokonaisriski oli tilikauden lopussa 26,6 miljardia euroa (27,1) eli 2,1 prosenttia pienempi kuin viime vuodenvaihteessa. Maaliskuussa EKP asetti sisäisten mallien läpikäynnin (TRIM, Targeted Review of Internal Models) perusteella yritysvaluulle parametrikertoimen, joka kasvatti yritysvaluuden riskipainotettuja eriä. Yritysvastuiden määrä kasvoi vuodenvaihteesta. Kesäkuussa tuli voimaan EU:n vakavaraisuusasetuksen muutos (CRR2), joka kasvatti johdannaisten vastapuoliriskiä ennakoitun mukaisesti. Syyskuussa OP Ryhmä otti käyttöön kalibroidut parametrit vähittäis- ja yritysvastuissa. Parametrien käyttöönotto kasvatti hieman riskipainotettuja eriä ja pienensi hieman odotettua tappiota. OP Yrityspankki Oyj:n osittaisjakautumisen myötä oman pääoman ehtoisista sijoituksista poistui vakuutusyhtiöomistuksia riskipainotettuina erinä 3,9 miljardia euroa.

OP Yrityspankki Oyj kuuluu OP Ryhmään, jonka vakavaraisuutta valvotaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Rava) valvonnasta annetun lain mukaan. Osana OP Ryhmää OP Yrityspankki Oyj on EKP:n valvonnassa. OP Ryhmä esittää vakavaraisuutta koskevat tiedot tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuositarkastuksissa yhteenliittymälain mukaan. OP Ryhmä myös julkistaa Pilari III:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti joulukuussa 2021 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta.

Kokonaisriski 31.12.2021,  
yhteensä 26,6 mrd. €  
(muutos vuoden alusta -2 %)



OP Ryhmä käy EKP:n kanssa keskustelua sisäisten mallien (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) soveltamisen laajuuden uudelleenarvioinnista. Tämänhetkisen arvion mukaan IRBA-laajuuden muutos voi heikentää OP Yrityspankki Oyj:n CET1 -vakavaraisuutta noin 0,5 prosenttiyksikköä. Muutoksen lopullinen vaikutus ja käyttöönottojen aikataulu tarkentuvat valvojan kanssa käytävien keskustelujen ja IRBA-laajuuden muutokseen liittyvän lupaprosessin myötä.

## Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua koskevan sääntelyn mukaan kriisinratkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. OP Ryhmän kriisinratkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). SRB on vahvistanut OP Ryhmän kriisinratkaisustrategian, jossa kriisinratkaisutoimet kohdistettaisiin OP-yhteenliittymään ja kriisinratkaisutilanteessa muodostettavaan uuteen OP Yrityspankkiin.

Kriisinratkaisuviranomainen päivitti 14.5.2021 OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities). Päivitetty MREL-vaade on 25,8 prosenttia kokonaisriskin (RWA) määrästä ja 10,12 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden (LRE) määrästä, ja se tuli voimaan 1.1.2022, vaateisiin sisältyy 3,5 prosenttia lisäpääomavaatimuksia (CBR, Combined Buffer Requirement).

Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on asettanut OP Ryhmälle EU:n kriisinratkaisuasetuksen mukaisen uuden subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. MREL-

vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on vuoden 2022 alusta alkaen 22 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 10,11 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vuoden 2024 alusta alkaen subordinaatiovaade on 24 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 10,12 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä.

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 6,5 miljardia euroa ja subordinaatiovaateeseen 1,1 miljardia euroa. MREL vaade oli RWA perusteinen ja subordinaatiovaade LRE perusteinen. OP Yrityspankin liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 3,9 miljardia euroa, lainat kattavat OP Ryhmän subordinaatiovaadetta.

## Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.12.2021

| Luokituslaitos    | Lyhyt varain-hankinta | Näkymä | Pitkä varain-hankinta | Näkymä |
|-------------------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|
| Standard & Poor's | A-1+                  | -      | AA-                   | Vakaa  |
| Moody's           | P-1                   | Vakaa  | Aa3                   | Vakaa  |

OP Yrityspankki Oyj:llä on luottoluokitukset Standard & Poor's Global Ratings Europe Limitedistä ja Moody's Investors Service (Nordics) AB:stä. Yhtiön luottokelpoisuutta arvioidessaan luottoluokituslaitokset ottavat huomioon koko OP Ryhmän taloudellisen aseman.

## Riskiasema

OP Ryhmän riskinoton lähtökohtana on, että OP Ryhmä ottaa kantaakseen pääosin ryhmän perustehtävän hoitamisesta syntyviä riskejä. Riskinotossaan OP Ryhmä korostaa maltillisuutta, vastuullisuutta ja huolellista toimintatapaa. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja ylimmän johdon hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

Menestyksekkäälle toiminnalle on luotu pohja, kun luottamuspääoman, finanssipääomien ja likviditeetin lisäksi OP Ryhmällä on käytettävissä monipuolista tietoa asiakkaiden tulevaisuuteen vaikuttavista tekijöistä sekä osaamista käyttää tätä tietoa. Riskinotto perustuu siihen, että ymmärretään asiakkaiden tulevaan toimintaan ja menestykseen vaikuttavat seikat sekä nykyisen kaltaisessa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

Toimintaympäristöä analysoidaan osana jatkuvaa strategiaprosessia. Megatrendit ja tulevaisuudenkuvat strategian taustalla heijastavat muutosvoimia, jotka vaikuttavat OP Ryhmän ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen. Tällaisia toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat muun muassa kestävä kehitys ja

vastuullisuus (ESG), väestön demografinen muutos ja teknologian nopea kehitys.

Esimerkiksi ilmasto- ja ympäristömuutoksia tarkastellaan huolellisesti, jotta ymmärretään niiden vaikutukset asiakkaiden tulevaan menestykseen. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä rohkaistaan asiakkaita kehittämään tulevaisuuden kestävä ja menestyvä liiketoimintaa. Samalla varmistetaan, että OP Ryhmän toiminta on pitkällä tähtäimellä kannattavaa ja arvojen mukaista.

OP Ryhmän liiketoiminta kattaa laajasti finanssisektorin eri osa-alueet, joten taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolelta tulevien yllättävien shokkien suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Ryhmän asiakkaiden menestykseen sekä OP Ryhmän toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaiset. Realisoituessaan ne voivat vaikuttaa riskiasemaan, pääomitukseseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen useilla tavoilla. Tällaisten potentiaalisten shokkien vaikutuksia tehdään näkyviksi skenaariotyöskentelyn keinoin.

Ryhmätasolla operatiiviset riskit pysyivät hyvin hallinnassa, ja OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui 5 miljoonan euron (2) bruttotappiot. Muiden riskien osalta riskiasemaa käydään seuraavaksi lävitse tarkemmin Pankkitoiminta ja Muu toiminta -kohtaisesti. Pankkitoiminta käsittää Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliikkeen sekä Baltian toiminnot.

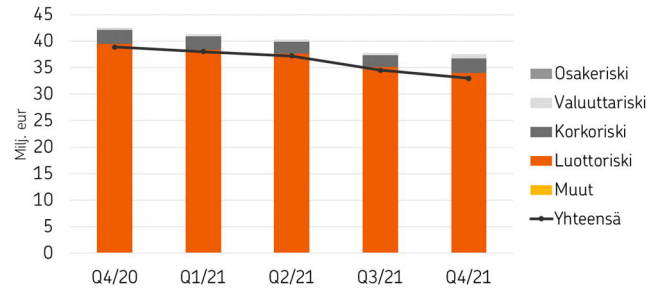
## Pankkitoiminta

Pankkitoiminnan keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit.

Pankkitoiminnan luottoriskiasema säilyi koronaviruspandemiasta huolimatta vakaana ja riskitasoltaan maltillisena.

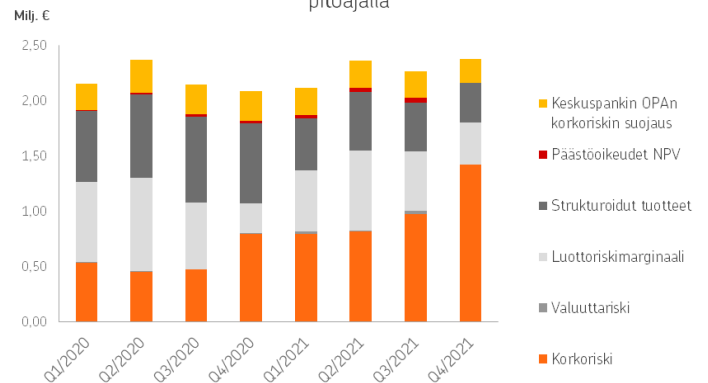
Pankkitoiminnan pitkäaikaisten sijoitusten markkinariskitaso on laskenut tilikaudella. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia tilikaudella. Sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli tilikauden lopussa 33 miljoonaa euroa (39). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin ja pankkitoiminnan pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset sekä niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset.

Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla



Markets-toiminnan ja sisäisen pankin korkoriskiposition markkinariskiä mittaava Expected Shortfall (ES) -luku kasvoi hieman. Erityisesti korkoriski ja sen osuus kokonaisriskistä kasvoi selvästi viimeisen vuosineljänneksen aikaisten markkinaliikkeiden seurauksena.

Markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla



Pankkitoiminnan rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron muutoksen vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli tilikauden lopussa 56 miljoonaa euroa. Korkojen nousu kasvattaa korkotulon riskiä. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.

## Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

|  | Terveet lainanhoitojoustot (brutto) |             | Järjestämättömät saamiset (brutto) |             | Ongelmasaamiset (brutto) |             | Tappiota koskeva vähennyserä |             | Ongelmasaamiset (netto) |             |
|--|-------------------------------------|-------------|------------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|------------------------------|-------------|-------------------------|-------------|
|  | 31.12.2021                          | 31.12.2020  | 31.12.2021                         | 31.12.2020  | 31.12.2021               | 31.12.2020  | 31.12.2021                   | 31.12.2020  | 31.12.2021              | 31.12.2020  |
| Yli 90 pv erääntyneet saamiset, mrd. €             |                                     |             | 0,18                               | 0,13        | 0,18                     | 0,13        | 0,09                         | 0,08        | 0,09                    | 0,05        |
| Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset, mrd. € |                                     |             | 0,31                               | 0,49        | 0,31                     | 0,49        | 0,09                         | 0,13        | 0,22                    | 0,35        |
| Lainanhoitojoustosaamiset, mrd. €                  | 0,19                                | 0,25        | 0,14                               | 0,10        | 0,32                     | 0,34        | 0,09                         | 0,05        | 0,24                    | 0,30        |
| <b>Yhteensä, mrd. €</b>                            | <b>0,19</b>                         | <b>0,25</b> | <b>0,63</b>                        | <b>0,71</b> | <b>0,81</b>              | <b>0,96</b> | <b>0,27</b>                  | <b>0,26</b> | <b>0,55</b>             | <b>0,70</b> |

## Tunnuslukuja

|  | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| Ongelmasaamiset vastuista, %   | 2,29       | 2,99       |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, %                                   | 1,77       | 2,22       |
| Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %                           | 0,52       | 0,77       |
| Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %                   | 22,9       | 25,8       |
| Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, % | 41,5       | 32,1       |

OP Yrityspankki Oyj:llä oli vuoden lopussa 7 (6) suurta asiakasriskiä, ja niiden määrä oli yhteensä 3,5 miljardia euroa (2,7). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaista yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien ja muiden luottoriskien vähentämistekniikoiden jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista omista varoista. Asiakasriskiä kattavilla omilla varoilla tarkoitetaan CRR II:n mukaisesti Tier 1 -omia varoja.

Baltian pankkitoiminnan vastuut olivat 3,7 miljardia euroa (3,6), joka oli 9,3 prosenttia (9,2) Yrityspankki-segmentin pankkitoiminnan vastuista.

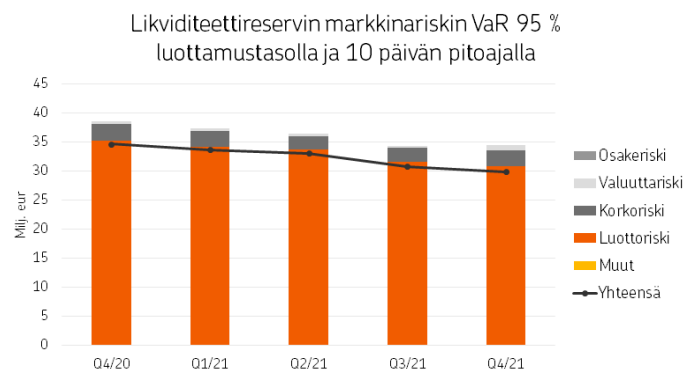
Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoitain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän vuoden 2021 toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksessä.

## Muu toiminta

Muu toiminta -segmentin keskeiset riskit ovat likviditeettireservin luotto- ja markkinariskit sekä likviditeettiriskit. Merkittävien markkinariskitekijä on luottoriskimarginaalien muutosten vaikutukset likviditeettireserviin sisältyvien saamistodistusten arvoon.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankki Oyj:n rahoitus- ja maksuvalmius on vahva. Rahoituksen saatavuus on säilynyt hyvänä.

Likviditeettireservin saamistodistusten markkinariski (VaR 95 %) laski tilikaudella. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia. Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli tilikauden lopussa 30 miljoonaa euroa (35). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin pitkäaikaiset joukkovelkakirjalainasijoitukset ja niiden korkoriskiä suojaavat johdannaispimukset.



OP Ryhmä turvaa maksuvalmiutensa OP Yrityspankin ylläpitämällä likviditeettireservillä, joka muodostuu pääasiassa talletuksista keskuspankkiin ja keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista saamisista. Likviditeettireservi riittää kattamaan lyhyen aikavälin rahoitustarpeen tiedossa olevien ja ennakoitujen maksuvirtojen sekä likviditeettistressiskenaarion osalta.

OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 212 prosenttia (197) tilikauden lopussa.

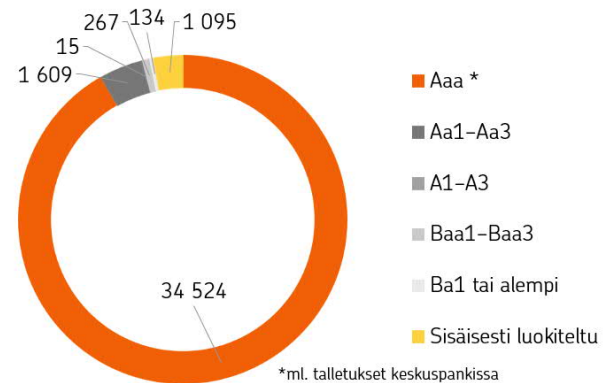
OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyssä NSFR-suhdeluvulle on asetettu 100 prosentin vähimmäisvaatimus 30.6.2021 alkaen. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 130 prosenttia (123) tilikauden lopussa.

### Likviditeettireservi

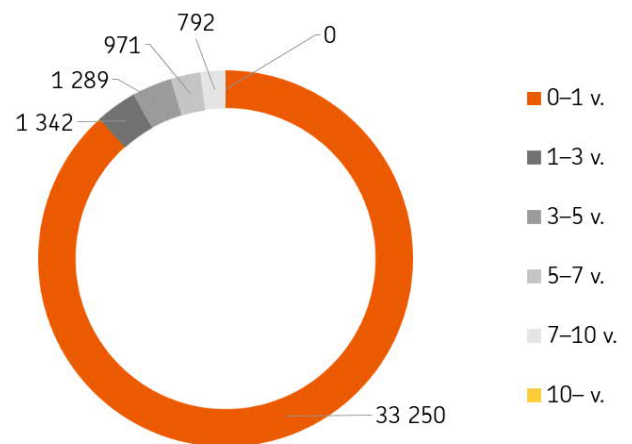
| Mrd. €                                      | 31.12.2021  | 31.12.2020  | Muutos, %   |
|---|-------------|-------------|-------------|
| Talletukset keskuspankissa                  | 32,6        | 21,6        | 51,3        |
| Vakuuskelpoiset saamistodistukset           | 4,0         | 8,7         | -53,5       |
| Vakuuskelpoiset yritysluotot                | 0,0         | 0,0         | -           |
| <b>Yhteensä</b>                             | <b>36,7</b> | <b>30,2</b> | <b>21,2</b> |
| Ei-vakuuskelpoiset saamiset                 | 1,0         | 1,0         | -2,6        |
| <b>Likviditeettireservi markkina-arvoin</b> | <b>37,6</b> | <b>31,3</b> | <b>20,4</b> |
| Vakuuden aliarvostus (Haircut)              | -0,3        | -0,5        | -           |
| <b>Likviditeettireservi vakuusarvoin</b>    | <b>37,3</b> | <b>30,8</b> | <b>21,3</b> |

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia ja arvopaperistettuja saamisista.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 31.12.2021, milj.€



Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 31.12.2021, milj.€



OP Ryhmän keskusrahalaikoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä. OP Yrityspankki Oyj:n vastuista 19,3 prosenttia muodostui OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuista. Nämä vastuut kasvoivat vuoden aikana 3,7 miljardia euroa. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

## Segmenttien tulos

OP Yrityspankki Oyj on julkaissut osavuositarkastuksensa ja tilinpäätöksensä aiemmilla tilikausillaan konsernitilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti. Vuoden 2021 viimeisellä vuosineljänneksellä toteutettujen rakennejärjestelyiden seurauksena OP Yrityspankki Oyj:lle ei enää muodostu raportoitavaa IFRS-standardien mukaista konsernia. Edellisten raportointikausien osavuositarkastus- ja tilinpäätösraporteissa OP Yrityspankki -konsernin liiketoimintasegmentit olivat Yrityspankki ja Vakuutus. Muu toiminta -segmentissä esitettiin liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. OP Yrityspankissa tehtyjen rakennemuutosten seurauksena OP Yrityspankki harjoittaa yritys pankki- ja keskuspankkiliiketoimintaa.

OP Yrityspankin uudet liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Muu toiminta -segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

## Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Tulos ennen veroja parani 261 miljoonaan euroon (190).
- Tuotot kasvoivat 25,6 prosenttia 420 miljoonaan euroon. Korkokate pieneni 3,9 prosenttia 213 miljoonaan euroon. Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 167 miljoonaan euroon (138). Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset paransivat tulosta 15 miljoonaa euroa (-16).
- Kulut kasvoivat 11,9 prosenttia 121 miljoonaan euroon (108). Henkilöstökulujen osuus kasvusta oli 6 miljoonaa euroa ja EU:n vakausmaksun osuus 2 miljoonaa euroa.
- Luottokanta kasvoi vuodessa 8,9 prosenttia 15,2 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 38 miljoonaa euroa (36).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat osakesäästötilin kehittämiseen.

### Avainlukuja

| Milj. €                                 | 1-12/2021         | 1-12/2020         | Muutos, %        |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Korkokate                               | 213               | 222               | -3,9             |
| Nettopalkkiotuotot                      | -31               | -33               | -7,4             |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot           | 167               | 138               | 21,3             |
| Liiketoiminnan muut tuotot              | 70                | 8                 | 815,2            |
| <b>Tuotot yhteensä</b>                  | <b>420</b>        | <b>334</b>        | <b>25,6</b>      |
| Henkilöstökulut                         | 36                | 30                | 20,1             |
| Poistot ja arvonalentumiset             | 7                 | 6                 | 14,7             |
| Liiketoiminnan muut kulut               | 78                | 72                | 8,2              |
| <b>Kulut yhteensä</b>                   | <b>121</b>        | <b>108</b>        | <b>11,9</b>      |
| Saamisten arvonalentumiset              | -38               | -36               | 3,7              |
| <b>Tulos ennen veroja</b>               | <b>261</b>        | <b>190</b>        | <b>37,6</b>      |
| Kulu-tuotto-suhde, %                    | 28,9              | 32,4              | 3,5*             |
| Koko pääoman tuotto (ROA), %            | 1,29              | 0,92              | 0,37*            |
| Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, % | 1,29              | 0,92              | 0,37*            |
|   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>Muutos, %</b> |
| Luottokanta, mrd. €                     | 15,2              | 14,0              | 8,9              |

\*Suhdeluvun muutos

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeettihallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissioiden järjestäminen, corporate finance -palvelut, osake-, valuutta-, joukkovelkakirja-, rahamarkkina- ja johdannaistuotteet, strukturoidut sijoitustuotteet sekä sijoitustutkimus. Segmentti tarjoaa pääomamarkkinatuotteita

ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja vähittäisasiakkaille.

Yrityspankin panostukset kestävä talouden edistämiseen, kasvattivat vastuullisen rahoituksen sitoumuskannan 3 miljardiin euroon.

Asuntoluottojen kysyntä tuki korkosuojausten myyntiä, mutta yritysasiakkaiden aktiviteetti laski vertailukaudesta. Vertailukaudella koronaviruspandemia lisäsi rahoituksen uudelleenjärjestelyjä ja sen myötä yritysten korkosuojausten aktiviteettia.

Lokakuussa OP lanseerasi asiakkailleen osakesäästötilin OP-mobiiliin.

### Tilikauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja parani 261 miljoonaan euroon (190). Tuotot kasvoivat 25,6 prosenttia. Kulut kasvoivat 11,9 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 28,9 prosenttiin (32,4).

Korkokate pieneni 3,9 prosenttia 213 miljoonaan euroon (222). Segmentin luottokanta kasvoi 8,9 prosenttia ja oli 15,2 miljardia euroa (14,0). Nettopalkkiotuotot kasvoivat -31 miljoonaan euroon (-33). Nettopalkkiotuotot sisältävät mm. OP Ryhmälle maksettavia palkkiokuluja.

Sijoitustoiminnan nettotuotot kasvoivat 167 miljoonaan euroon (138) johdannaisliiketoiminnan tuottojen kasvun seurauksena. Markkinamuutokset, erityisesti pitkien korkojen nousu, pienensivät johdannaissaatavia ja niiden tulosvaikutteisia arvostusoikaisuja.

Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 70 miljoonaan euroon (8). Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti OP Säilytys Oy:n myyntivoitto, 18 miljoonaa euroa, sekä TLTRO III -rahoituksen lisämarginaali, 45 miljoonaa euroa.

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 38 miljoonaa euroa (36).

Kulut olivat 121 miljoonaa euroa (108). Henkilöstökulut kasvoivat 20,1 prosenttia 36 miljoonaan euroon tulospalkkiovarausten kasvettua. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 8,2 prosenttia 78 miljoonaan euroon (72). EU:n vakausmaksu kasvoi 2 miljoonaa euroa 14 miljoonaan euroon.

## Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Tulos ennen veroja parani 90 miljoonaan euroon (79).
- Tuotot kasvoivat 22,3 prosenttia 231 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 20,5 prosenttia 155 miljoonaan euroon.
- Kulut kasvoivat 11,4 prosenttia 104 miljoonaan euroon (93). EU:n vakaussmaksun osuus kasvusta oli 3 miljoonaa euroa.
- Luottokanta kasvoi vuodessa 3,4 prosenttia 8,0 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 37 miljoonaa euroa (14).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen järjestelmien kehittämiseen.

### Avainlukuja

| Milj. €                                  | 1–12/2021         | 1–12/2020         | Muutos, %        |
|--|-------------------|-------------------|------------------|
| Korkokate                                | 155               | 129               | 20,5             |
| Nettopalkkiotuotot                       | 58                | 51                | 13,3             |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot            | 0                 | 0                 | 0                |
| Liiketoiminnan muut tuotot               | 18                | 9                 | 102,3            |
| <b>Tuotot yhteensä</b>                   | <b>231</b>        | <b>189</b>        | <b>22,3</b>      |
| Henkilöstökulut                          | 26                | 25                | 6,5              |
| Poistot ja arvonalentumiset              | 2                 | 4                 | -54,7            |
| Liiketoiminnan muut kulut                | 76                | 65                | 16,8             |
| <b>Kulut yhteensä</b>                    | <b>104</b>        | <b>93</b>         | <b>11,4</b>      |
| Saamisten arvonalentumiset               | -37               | -14               | 160              |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille         | 0                 | -2                | -100             |
| <b>Tulos ennen veroja</b>                | <b>90</b>         | <b>79</b>         | <b>13,8</b>      |
| Kulu-tuotto-suhde, %                     | 44,9              | 49,3              | 4,4*             |
| Koko pääoman tuotto (ROA), %             | 1,10              | 1,05              | 0,04*            |
| Koko pääoman tuotto ilman OP-bonuksia, % | 1,10              | 1,09              | 0,01*            |
|  | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>Muutos, %</b> |
| Luottokanta, mrd. €                      | 8,0               | 7,8               | 3,4              |
| Talletukset, mrd. €                      | 14,9              | 12,4              | 20,5             |

\*Suhdeluvun muutos

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -liiketoimintasegmentti tarjoaa asiakasrahoituspalveluja kuluttajille ja yrityksille, maksamisen ja likviditeetin hallinnan palveluja, ulkomaankaupan rahoituspalveluja sekä kohde- ja saatavavakuudellisia rahoituspalveluja.

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat maksamisen perusjärjestelmien uudistamiseen. Lisäksi maksamisen ja rahoituksen asiointipalveluja uudistettiin ja parannettiin. Tilikaudella uudistettiin muun muassa rahoitusyhtiöpalveluiden loppuasiakkaiden verkkopalveluita henkilö- ja yritysasiakkaille. Lisäksi OP mahdollisti ensimmäisenä pankkina Suomessa yritysten monipankkimaksut.

### Tilikauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja parani 90 miljoonaan euroon (79). Tuotot kasvoivat 22,3 prosenttia. Kulut kasvoivat 11,4 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 44,9 prosenttiin (49,3).

Korkokate kasvoi 20,5 prosenttia 155 miljoonaan euroon. Korkokatetta kasvatti rahoitusyhtiötuotteiden korkokateen kasvu. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 58 miljoonaan euroon (51). Nettopalkkiotuottojen kasvun taustalla oli erityisesti maksuliikenteen palkkiotuottojen hyvä kehitys. Liiketoiminnan muut tuotot kasvoivat 18 miljoonaan euroon (9).

Liiketoiminnan muita tuottoja kasvatti TLTRO III-rahoituksen lisämarginaali, 7 miljoonaa euroa. Luottokanta kasvoi vuodessa 3,4 prosenttia 8,0 miljardiin euroon (7,8). Talletuskanta kasvoi 20,5 prosenttia 14,9 miljardiin euroon (12,4).

Saamisten arvonalentumiset heikensivät tulosta 37 miljoonaa euroa (14).

Kulut olivat 104 miljoonaa euroa (93). Henkilöstökulut kasvoivat 6,5 prosenttia 26 miljoonaan euroon tulospalkkiovarausten kasvettua. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 11,4 prosenttia 76 miljoonaan euroon (65). ICT-kulut kasvoivat 3 miljoonaa euroa vertailukaudesta. EU:n vakaussmaksu kasvoi 3 miljoonaa euroa 7 miljoonaan euroon.



## Baltia

- Tulos ennen veroja parani 20 miljoonaan euroon (15).
- Tuotot kasvoivat 11,2 prosenttia 42 miljoonaan euroon. Korkokate kasvoi 8,9 prosenttia 33 miljoonaan euroon.
- Kulut kasvoivat 10,3 prosenttia 22 miljoonaan euroon (20).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 7,0 prosenttia 2,4 miljardiin euroon.
- Saamisten arvonalentumiset olivat 0 miljoonaa euroa (3).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat järjestelmäkehitykseen.

### Avainlukuja

| Milj. €                                 | 1-12/2021         | 1-12/2020         | Muutos, %        |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Korkokate                               | 33                | 30                | 8,9              |
| Nettopalkkiotuotot                      | 9                 | 7                 | 30               |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot           | 0                 | 0                 | -107,8           |
| Liiketoiminnan muut tuotot              | 0                 | 1                 | -93,1            |
| <b>Tuotot yhteensä</b>                  | <b>42</b>         | <b>38</b>         | <b>11,2</b>      |
| Henkilöstökulut                         | 6                 | 5                 | 32,0             |
| Poistot ja arvonalentumiset             | 2                 | 2                 | -6,0             |
| Liiketoiminnan muut kulut               | 14                | 13                | 5,4              |
| <b>Kulut yhteensä</b>                   | <b>22</b>         | <b>20</b>         | <b>10,3</b>      |
| Saamisten arvonalentumiset              | 0                 | -3                | -115,4           |
| <b>Tulos ennen veroja</b>               | <b>20</b>         | <b>15</b>         | <b>37,7</b>      |
| Kulu-tuotto-suhde, %                    | 52,8              | 53,3              | 0,4*             |
| Koko pääoman tuotto (ROA), %            | 0,71              | 0,54              | 0,17*            |
| Koko pääoman tuotto ilman OP-bonusia, % | 0,71              | 0,54              | 0,17*            |
|   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> | <b>Muutos, %</b> |
| Luottokanta, mrd. €                     | 2,4               | 2,2               | 7,0              |
| Talletukset, mrd. €                     | 0,7               | 0,8               | -14,0            |

\*Suhdeluvun muutos

Baltia-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetin hallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja paikallisella asiantuntemuksella. OP Yrityspankki Oyj:llä on sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuassa.

Segmentin luottokanta kasvoi vuodessa 7,0 prosenttia 2,4 miljardiin euroon. Talletuskanta laski 14 prosenttia 0,7 miljardiin euroon.

Vuoden 2021 merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat leasing-tuotteiden järjestelmäkehitykseen.

### Tilikauden tulos

Segmentin tulos ennen veroja parani 20 miljoonaan euroon (15). Tuotot kasvoivat 11,2 prosenttia. Kulut kasvoivat 10,3

prosenttia. Kulu-tuotto-suhde vahvistui vertailukaudesta 52,8 prosenttiin (53,3).

Korkokate kasvoi 8,9 prosenttia 33 miljoonaan euroon (30). Luottokanta kasvoi 7,0 prosenttia. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 9 miljoonaan euroon (7). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0 miljoonaa euroa (1).

Saamisten arvonalentumiset olivat 0 miljoonaa euroa (3).

Kulut olivat 22 miljoonaa euroa (20). Henkilöstökulut kasvoivat 32,0 prosenttia 6 miljoonaan euroon tulospalkkiovarausten kasvettua. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 5,4 prosenttia 14 miljoonaan euroon (13). ICT-kulut olivat vertailukauden tasolla.

## Muu toiminta

- Tulos ennen veroja oli -105 miljoonaa euroa (-55).
- TLTRO-rahoituksen lisäkorko kasvatti korkokatetta 103 miljoonalla eurolla (18) ja muita kuluja 106 miljoonalla eurolla (0).
- Maksuvalmius säilyi vahvana.

## Avainlukuja

| Milj. €  | 1-12/2021   | 1-12/2020  | Muutos, %    |
|--|-------------|------------|--------------|
| Korkokate  | 11          | -59        | -            |
| Nettopalkkiotuotot   | -5          | -2         | -            |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot  | 1           | 12         | -90,0        |
| Liiketoiminnan muut tuotot   | 19          | 12         | 62,1         |
| <b>Tuotot yhteensä</b>   | <b>27</b>   | <b>-3</b>  | <b>-</b>     |
| Henkilöstökulut  | 4           | 3          | 30,1         |
| Muut kulut   | 127         | 15         | 765,8        |
| <b>Kulut yhteensä</b>  | <b>132</b>  | <b>18</b>  | <b>628,6</b> |
| Saamisten arvonalentumiset   | 0           | 1          | -20,0        |
| <b>Tulos ennen veroja</b>  | <b>-105</b> | <b>-55</b> | <b>-</b>     |
| Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. € | -13,1       | -9,5       | -            |

Muuhun toimintaan on keskitetty OP Ryhmää tukevat toiminnot, kuten keskuspankki. Keskuspankin vastuulla on jäsenluottolaitosten ja keskusyhteisökonsernin rahoituksen ja maksuvalmiuden hallinta. Se vastaa myös OP Ryhmän tukkuvarainhankinnasta yhdessä OP-Asuntoluottopankki Oyj:n kanssa. Liiketoiminnan tuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja sijoitustoiminnan nettotuotoista. Sen merkittävimmät riskilajit ovat markkinariskit ja luottoriski. Muussa toiminnassa esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille.

### Tilikauden tulos

Muu toiminta -segmentin tulos ennen veroja oli -105 miljoonaa euroa (-55). Tulos ennen veroja käyvin arvoin oli -86 miljoonaa euroa (-18).

Korkokate oli 11 miljoonaa euroa positiivinen (-59). Korkokatetta kasvatti 103 miljoonalla eurolla (18) TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävä -0,5 prosentin ehdollinen lisämarginaali. Lisämarginaalin ehtona olleiden nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymisen seurauksena rahavirtalaskennassa muutettiin TLTRO III -rahoituksen tulevat rahavirrat. Muutoksessa lisättiin rahavirtoihin kuluvan korkojakson ehdollinen lisämarginaali ja päivitettiin rahoituksen takaisinmaksuajankohdat. TLTRO-rahoituksen bruttomääräinen kirjanpitoarvo määritettiin IFRS 9 -standardin mukaisesti vastaamaan uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa diskonttaamalla ne rahoituserien alkuperäisillä efektiivisillä korkoprosenteilla. Tästä syntyvä oikaisu kirjattiin tulosvaikutteisesti IFRS 9:n mukaisesti.

Korkokatetta heikensivät varainhankintasuunnitelman mukaisesti vuonna 2020 liikkeeseen lasketut toissijaisen oman pääoman ehtoiset ja vuonna 2021 liikkeeseen lasketut senior non-preferred -etuoukeusluokan joukkovelkakirjat, joiden luottoriskimarginaali on senior-ehtoisia joukkovelkakirjalainoja korkeampi. Korkokatetta heikensi myös huhtikuussa lunastetun pääomallainan korkosuojan purkamisesta aiheutunut kertaluontoinen kustannus.

Sijoitustoiminnan nettotuotot olivat 1 miljoona euroa (12). Sijoitustoiminnan nettotuotot sisälsivät saamistodistusten myyntivoittoja 3 miljoona euroa (5).

Tilikauden kuluja kasvatti 106 miljoonalla eurolla (0) vuonna 2021 käynnistynyt TLTRO-rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän marginaalin välittäminen OP Ryhmän sisällä.

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan velkakirjojen sekä TLTRO-rahoituksen keskimarginaali oli joulukuun lopussa 18 korkopistettä (20). Kustannusta madalsi TLTRO-rahoitus.

OP Yrityspankki osallistui maaliskuussa TLTRO III:n seitsemänteen operaatioon 5,0 miljardilla eurolla ja kesäkuussa kahdeksanteen operaatioon 3,0 miljardilla eurolla. OP Yrityspankilla oli joulukuun lopussa TLTRO III -rahoitusta yhteensä 16,0 miljardia euroa.

Maaliskuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen kaksi senior non-preferred -ehtoista joukkovelkakirjalainaa ja kesäkuussa, syyskuussa ja lokakuussa yhden. Maaliskuussa liikkeeseen lasketut lainat olivat 500 miljoonaa euroa 5 vuoden maturiteetilla ja 300 miljoonaa euroa 10 vuoden

maturiteetilla. Kesäkuussa ja syyskuussa liikkeeseen lasketut lainat olivat 500 miljoonan euron suuruisia 7 vuoden maturiteetilla ja lokakuussa liikkeeseen laskettu laina oli 400 miljoonaa Englannin puntaa 5 vuoden maturiteetilla.

Tilikauden aikana laskettiin liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 3,1 miljardia euroa.

Euroopan keskuspankin neuvosto muutti vuonna 2020 TLTRO III -rahoituksen ehtoja edistääkseen pankkien luotonantoa tahoille, joihin koronaviruspandemia on vakavimmin vaikuttanut. Muutettujen ehtojen mukaan korko aikavälillä 24.6.2020–23.6.2022 voi olla EKP:n talletuskorko (raportointihetkellä -0,50 %) miinus 0,50 % ja tämän jälkeiselle lainan maturiteetille parhaimmillaan EKP:n talletuskorko. Alennettu korko on ehdollinen nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymiselle.

Korko aikavälille 24.6.2020–23.6.2021 määräytyi 31.3.2021 umpeutuneen nettoluotonannon tarkastelujakson perusteella ja korko aikavälille 24.6.2021–23.6.2022 määräytyi 31.12.2021 päättyneen tarkastelujakson perusteella. Korkojakson 24.6.2020–23.6.2021 osalta Suomen Pankki on vahvistanut, että OP Ryhmä on täyttänyt nettoluotonannon kasvukriteerit. Korkojakson 24.6.2021–23.6.2022 osalta OP Ryhmä arvioi täyttäneensä kriteerit. Lopullinen korko määräytyy TLTRO III -operaation erääntyessä.

OP Ryhmä on arvioinut, että TLTRO III -rahoitus täyttää markkinaehtoisen rahoituksen ehdot ja käsitellään IFRS 9 -standardin mukaisesti.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat Tilikauden päättyessä 13,1 miljardia euroa suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus. Määrän kasvuun ovat vaikuttaneet jäsenluottolaitosten OP Yrityspankkiin tekemät maksuvalmiustalletukset sekä OP-Asuntoluottopankin katettujen joukkovelkakirjojen määrän kasvu vertailuajanhetkestä, joka on ohjautunut osittain sijoituksina keskuspankkiin.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankki Oyj:n rahoitusasema ja maksuvalmius on vahva.

OP Yrityspankki lunasti 12.4.2021 takaisin maaliskuussa 2005 liikkeeseen laskemansa 50 miljoonan euron eräpäivättömän pääomalainan ja 30.8.2021 marraskuussa 2005 liikkeeseen laskemansa 40 miljoonan eräpäivättömän pääomalainan.

## Palvelukehittäminen

OP Yrityspankki investoi jatkuvasti toimintansa kehittämiseen ja asiakaskokemuksen parantamiseen. Palvelutoiminnan kehittämiseen liittyvistä kustannuksista merkittävä osa muodostuu ICT-investoinneista.

OP Yrityspankin palvelukehittämiseen ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 92 miljoonaa euroa (86). Nämä sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot yhteensä olivat 17 miljoonaa euroa (17). Kehittämismenoja ei ole aktivoitu (1).

OP Ryhmä solmi keväällä 2019 viisivuotisen sopimuksen Tata Consultancy Services Ltd:n (TCS) kanssa ICT-palveluiden tuottamisesta. Sopimus kattaa OP Ryhmän käyttämät ICT-infrastruktuuripalvelut kuten keskuskone-, palvelin- ja kapasiteettipalvelut. Lisäksi sopimukseen kuuluvat konesali- ja pilvipalvelut. ICT-infrastruktuuripalveluiden siirto TCS:lle vietiin loppuun suunnitellusti, ja se päättyi helmikuussa 2021.

OP Ryhmä allekirjoitti helmikuussa 2021 uuden viisivuotisen sopimuksen CGI:n kanssa IT-sovelluspalveluiden tuottamisesta erityisesti vakuutuksen ja osaamiskeskusten alueilla. OP Ryhmä allekirjoitti toukokuussa uuden viisivuotisen sopimuksen Accenturen kanssa IT-sovelluspalveluiden tuottamisesta erityisesti pankkitoiminnan alueella. Kesäkuussa OP Ryhmä allekirjoitti uuden kuusivuotisen sopimuksen Elisan kanssa työasema- ja tukipalveluiden tuottamisesta. Sopimukset ovat osa IT-operaatioiden toimintatapojen ja kumppanuusien tehostamista ja uudistamista.

Yksityiskohtaisempaa tietoa OP Yrityspankin investoinneista sisältyy tämän toimintakertomuksen liiketoimintasegmenttikohdaisiin osioihin.

## Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli tilikauden lopussa 767 henkilöä (715).

### Henkilöstö tilikauden lopussa

|                                     | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| Yrityspankki ja pääomamarkkinat     | 290        | 277        |
| Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike | 312        | 316        |
| Baltia                              | 125        | 83         |
| Muu toiminta                        | 40         | 39         |
| <b>Yhteensä</b>                     | <b>767</b> | <b>715</b> |

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostui vuonna 2021 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahasosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet huomioidaan

tulospalkkiojärjestelmän ja henkilöstörahasoston mittareissa. Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely. Tarkemmat tiedot muuttuvasta palkitsemisesta esitetään liitteessä 9. Henkilöstökulut.

## Hallinnointi ja johto

OP Yrityspankki Oyj:n johtamisjärjestelmän perustan muodostavat liiketoimintasegmentit. OP Yrityspankin toimintaa johdetaan osana OP Ryhmän johtamisjärjestelmää.

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 22.3.2021 hallitukseen valittiin puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Vesa Aho, Helsingin Seudun Osuuspankin toimitusjohtaja Jarmo Viitanen, OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorri ja OP Turun Seudun toimitusjohtaja Olli-Pekka Saario.

Tilintarkastajaksi tilikaudeksi 2021 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab. KPMG Oy Ab:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Pekka Mylén.

Vesa Aho on luopunut hallituksen jäsenyydestä 1.3.2022 alkaen.

OP Yrityspankki on esittänyt selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä erillisessä kertomuksessa, joka on saatavilla yhtiön internetsivuilla [www.op.fi](http://www.op.fi).

## Yhteisvastuu

OP Yrityspankki Oyj on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa tarkoitetun yhteenliittymän keskusyhteisön (OP Osuuskunta) jäsen ja kuuluu sanottuun yhteenliittymään.

Yhteenliittymään kuuluvat OP Yrityspankki Oyj:n ohella yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva OP Osuuskunta, muut keskusyhteisön konsolidointiryhmään kuuluvat yritykset, keskusyhteisön jäsenluottolaitokset ja niiden konsolidointiryhmiin kuuluvat yritykset sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yhdessä omistavat yli puolet.

Yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset (121 osuuspankkia, OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP Vähittäisasiakkaat Oyj) ja keskusyhteisö ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan, voi vaatia suoritusta keskusyhteisöltä, kun päävelka on erääntynyt. Mainitussa tapauksessa keskusyhteisön on laadittava laissa tarkoitettu osittelulaskelma kunkin jäsenluottolaitoksen maksettavaksi tulevasta vastuusuudesta. Jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu määräytyy luottolaitosten viimeksi vahvistettujen taseiden mukaisessa suhteessa.

Jäsenluottolaitokset, mukaan lukien OP Yrityspankki Oyj, ovat velvollisia osallistumaan toisen jäsenluottolaitoksen selvitystilän ehkäisemiseksi tarvittaviin tukitoimiin sekä keskusyhteisön toisen jäsenluottolaitoksen puolesta suorittaman velan maksuun talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain 5 luvun mukaisesti.

Jäsenluottolaitoksilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalain mukainen rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Keskusyhteisö valvoo talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti jäsenluottolaitosten toimintaa, vahvistaa niiden toiminnassa noudatettavaksi edellä tarkoitettun lain 5 §:ssä tarkoitetut toimintaperiaatteet sekä antaa jäsenluottolaitoksille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi ohjeita vakavaraisuuden ja riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta sekä ohjeita yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamiseksi yhteenliittymän yhdistellyn tilinpäätöksen laatimisessa.

## Talletussuojarahaston ja sijoittajien korvausrahaston suoja

OP Yrityspankki Oyj kuuluu talletussuojarahastoon ja sijoittajien korvausrahastoon.

Talletussuojarahastoa koskevan lainsäädännön mukaan osuuspankkien yhteenliittymään kuuluvia talletuspankkeja (ml. OP Yrityspankki Oyj) pidetään talletussuojan osalta yhtenä pankkina. Talletussuojarahaston varoista korvataan tallettajan saamiset osuuspankkien yhteenliittymään kuuluvilta talletuspankeilta yhteensä enintään 100 000 euroon asti.

Sijoittajien korvausrahastoa koskevan lainsäädännön mukaan osuuspankkien yhteenliittymää pidetään korvaussuojan osalta yhtenä pankkina. Sijoittajalle korvataan saamiset enintään 20 000 euroon saakka. Rahasto ei korvaa arvopaperien kurssimuutoksista tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita. Korvausrahasto korvaa vain ei-ammattimaisten sijoittajien saamia.

Talletussuojasta vastaa valtiovarainministeriön alainen Rahoitusvakausvirasto.

## Hallituksen esitys voitonjaosta

Tilinpäätöksen 31.12.2021 mukaan yhtiön voitonjakokelpoiset varat, joihin sisältyy tilikauden voitto 214 597 413,35 euroa ja IFRS-tilinpäätökseen siirtymässä kirjatut verotusperusteiset varaukset 1 300 008 870,48 euroa, olivat yhteensä 2 795 794 958,70 euroa. Yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 3 127 175 795,76 euroa.

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan 0,25 euroa osakkeelta, eli yhteensä 79 887 853,75 euroa, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 134 709 559,60 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio -tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 2 715 907 104,95 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 047 287 942,01 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu varojenjakoa vaaranna hallituksennäkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

## Tilikauden jälkeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj laski 27.1.2022 liikkeeseen 500 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Kansainvälisille vastuullisille instituutiosijoittajille suunnattu laina on OP Yrityspankin ensimmäinen senior non-preferred -ehtoinen vihreä vakuudeton joukkovelkakirjalaina, jonka määrä on 500 miljoonaa euroa ja laina-aika 5,5 vuotta. Sen kautta rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöstävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön.

OP Ryhmä on päättänyt ottaa käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiason vuoden 2022 toisella neljänneksellä. Päätöksen taustalla ovat lisääntyneet sääntelyn vaatimukset ja Euroopan keskuspankin (EKP) kanssa käydyt keskustelut sisäisten luottoluokittelumenetelmien (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) soveltamisesta. Lattiataso otetaan käyttöön OP Ryhmässä vuoden 2022 toisella neljänneksellä. OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuuden arvioidaan olevan käyttöönoton jälkeen noin 12 prosenttia. Lattiason käyttöönotto on väliaikainen laskentatekninen muutos, eikä se vaikuta OP Yrityspankin riskiasemaan, joka on hyvä. Lattiason vaikutus poistuu tulevina vuosina vaiheittain EKP:n hyväksytyä sisäisten luottoluokitusmenetelmien kehitystoimenpiteet. Toimenpiteellä ei ole olennaista vaikutusta OP Ryhmän vuoden 2022 joukkovelkakirjalainojen liikkeeselaskusuunnitelmaan.

## Vuoden 2022 näkymät

Niin maailman kuin Suomen talous toipui vuonna 2021 koronapandemian aiheuttamasta kriisistä, ja talouskasvu muodostui heikon vertailutason vuoksi poikkeuksellisen voimakkaaksi. Vuoden viimeisellä neljänneksellä talouden vire jatkui hyvänä, vaikka voimakkain elpyminen oli jäänyt taakse. Energiaraaka-aineiden hinnat kallistuivat selvästi vuoden jälkipuoliskolla, mikä vauhditti useassa maassa inflaation korkeimpiin lukemiin vuosikymmeniin. Suomessa inflaatio kiihtyi monia maita maltillisemmin, mutta kuluttajahinnat nousivat silti nopeimmin vuosikymmeneen.

Rahoitusmarkkinoilla osakekurssit nousivat vuoden 2021 aikana voimakkaasti. Vuoden lopulla inflaation kiihtyminen ja

keskuspankkien valmistautuminen rahapolitiikan kiristämiseen hermostuttivat markkinoita. Lyhyet korot säilyivät matalalla, mutta pidemmät korot nousivat vuoden aikana vähitellen.

Koronatartuntojen lisääntyminen ja siitä seuraavat rajoitukset hidastavat talouden kasvua vuoden alussa tilapäisesti. Talouden elpyminen jatkuu, mutta hidastuu vähitellen. Inflaation kasvu tasaantuu, mutta sen taso säilyy korkeana koko alkuvuoden. Rahapolitiikkaa aletaan kiristää vähitellen, mutta Euroopan keskuspankin ei odoteta nostavan ohjaukorkojaan vuoden alkupuolella.

Talouden epävarmuus on yhä selvästi normaalia suurempaa. Koronapandemia voi hidastaa taloutta yllättävästi tai aiheuttaa merkittäviä pullonkauloja tuotannossa. Inflaatio saattaa osoittautua arvioitua pitkäaikaisemmaksi myös talouskehityksen jäädessä vaisuksi, mikä voisi kiristää rahoitusoloja ja lisätä epävarmuutta rahoitusmarkkinoilla.

Pandemiakehityksen äkillinen paheneminen voisi vaikuttaa OP Yrityspankkiin kolmella tavalla: epävarmuus lisääntyisi rahoitus- ja sijoitusmarkkinoilla sekä taloudessa, asiakkaiden taloudellisten vaikeuksien lisääntyminen kasvattaisi luottoriskiä sekä vähentäisi palveluiden kysyntää, ja lisäksi paheneva tautitilanne voisi vaikeuttaa OP Yrityspankin oman toiminnan tehokasta toteuttamista.

Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät koronaviruspandemian ja inflaation myötä korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä arvonalentumisten kehitykseen. Ukrainan sota ja siihen liittyvät pakotteet ja vastapakotteet lisäävät osaltaan merkittävästi talouteen ja tuloskehitykseen liittyvää epävarmuutta. Lisäksi tulevaan tuloskehitykseen vaikuttavat markkinoiden kasvuvauhti ja kilpailutilanteen muutos.

Arvio vuoden 2022 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa.

Kaikki tässä toimintakertomuksessa esitetyt arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen toimintaympäristön, OP Yrityspankki Oyj:n ja sen eri toimintojen kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat olla merkittävästikin erilaiset.

## Keskeiset tuloslaskelma- ja tase-erät

| Keskeiset tuloslaskelmaerät, milj. €              | 2019          | 2020          | 2021          |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Korkokate   | 291           | 322           | 412           |
| Nettopalkkiotuotot                                | 6             | 23            | 31            |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot                     | 143           | 150           | 168           |
| Muut tuotot                                       | 34            | 29            | 49            |
| Henkilöstökulut                                   | 56            | 62            | 72            |
| Muut kulut  | 175           | 177           | 248           |
| Saamisten arvonalentumiset                        | -50           | -53           | -74           |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille                  | -2            | -2            | 0             |
| <b>Tulos ennen veroja</b>                         | <b>191</b>    | <b>228</b>    | <b>267</b>    |
| <b>Keskeiset tase-erät - vastaavaa, milj. €</b>   |               |               |               |
| Käteiset varat                                    | 11 910        | 21 764        | 32 789        |
| Saamiset luottolaitoksilta                        | 9 126         | 11 248        | 13 419        |
| Johdannaissopimukset                              | 4 852         | 5 352         | 3 712         |
| Saamiset asiakkailta                              | 23 803        | 24 461        | 26 236        |
| Sijoitusomaisuus                                  | 14 842        | 15 834        | 17 373        |
| Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet             | 39            | 28            | 17            |
| Muut erät   | 680           | 1 121         | 1 274         |
| <b>Vastaavaa yhteensä</b>                         | <b>65 252</b> | <b>79 809</b> | <b>94 820</b> |
| <b>Keskeiset tase-erät - vastattavaa, milj. €</b> |               |               |               |
| Velat luottolaitoksille                           | 15 334        | 28 888        | 42 660        |
| Johdannaissopimukset                              | 3 852         | 4 274         | 2 669         |
| Velat asiakkaille                                 | 16 013        | 16 403        | 18 357        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjalainat    | 22 860        | 21 931        | 22 630        |
| Muut vieraan pääoman erät                         | 3 098         | 4 293         | 4 208         |
| Oma pääoma  | 2 623         | 4 020         | 4 296         |
| <b>Vastattavaa yhteensä</b>                       | <b>65 252</b> | <b>79 809</b> | <b>94 820</b> |

Vuoden 2019 lukuina esitetään OP Yrityspankki Oyj:n kansallisen lainsäädännön periaattein lasketut luvut.

## Tulos vuosineljänneksittäin

| Milj. €                          | 1-3/<br>2021 | 4-6/<br>2021 | 7-9/<br>2021 | 10-12/<br>2021 | 1-12/<br>2021 | 1-12/<br>2020 |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|---------------|---------------|
| Korkokate                        | 77           | 73           | 81           | 181            | 412           | 322           |
| Nettopalkkiotuotot               | 13           | 7            | 5            | 6              | 31            | 23            |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot    | 49           | 47           | 32           | 40             | 168           | 150           |
| Liiketoiminnan muut tuotot       | 11           | 7            | 7            | 25             | 49            | 29            |
| <b>Tuotot yhteensä</b>           | <b>150</b>   | <b>134</b>   | <b>125</b>   | <b>252</b>     | <b>661</b>    | <b>523</b>    |
| Henkilöstökulut                  | 16           | 19           | 15           | 21             | 72            | 62            |
| Poistot ja arvonalentumiset      | 3            | 3            | 3            | 4              | 12            | 14            |
| Liiketoiminnan muut kulut        | 67           | 45           | 37           | 87             | 236           | 163           |
| <b>Kulut yhteensä</b>            | <b>87</b>    | <b>67</b>    | <b>55</b>    | <b>112</b>     | <b>320</b>    | <b>240</b>    |
| Saamisten arvonalentumiset       | 2            | 10           | -37          | -49            | -74           | -53           |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille | 0            | 0            | 0            | 0              | 0             | -2            |
| <b>Tulos ennen veroja</b>        | <b>65</b>    | <b>77</b>    | <b>33</b>    | <b>91</b>      | <b>267</b>    | <b>228</b>    |
| Tuloverot                        | 12           | 12           | 10           | 18             | 52            | 46            |
| <b>Kauden tulos</b>              | <b>53</b>    | <b>66</b>    | <b>23</b>    | <b>73</b>      | <b>215</b>    | <b>182</b>    |

## Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

|  | 2019        | 2020        | 2021        |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Oman pääoman tuotto (ROE), %                 | 5,5         | 4,7         | 5,2         |
| Oman pääoman tuotto käyvin arvoin (ROE), %   | 5,6         | 4,6         | 5,5         |
| Koko pääoman tuotto (ROA), %                 | 0,2         | 0,3         | 0,2         |
| Omavaraisuusaste, %                          | 4,0         | 5,0         | 4,5         |
| Kulujen osuus tuotoista, %                   | 48,6        | 45,8        | 48,5        |
| Henkilöstö keskimäärin                       | 707         | 734         | 758         |
| <b>Osakekohtaiset tunnusluvut</b>            |             |             |             |
| Oma pääoma/osake, euro                       | 8,21        | 12,58       | 13,44       |
| Osinko/osake, euro*                          | -           | -           | 0,25        |
| Osinko/tulos, %*                             | -           | -           | 37,23       |
| Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa, kpl | 319 551 415 | 319 551 415 | 319 551 415 |

\* Hallituksen ehdotus 2021

OP Osuuskunta omistaa kaikki OP Yrityspankki Oyj:n osakkeet. Osakkeiden lukumäärä ei ole muuttunut tilikauden aikana.



## Tunnuslukujen laskentakaavat

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä. Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

### Vaihtoehtoiset tunnusluvut

| Tunnusluku  | Laskentakaava   | Kuvaus  |
|---|---|---|
| Oman pääoman tuotto (ROE), %                            | $\frac{\text{Tiilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$  | Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa tilikauden aikana.  |
| Oman pääoman tuotto (ROE), ilman OP-bonuksia, %         | $\frac{\text{Tiilikauden tulos + OP-bonukset verojen jälkeen}}{\text{Oma pääoma (tilikauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$                | Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa tilikauden aikana, kun ei huomioida kuluksi kirjattuja omistaja-asiakkaille maksettua OP-bonuksia.              |
| Oman pääoman tuotto (ROE), käyvin arvo, %               | $\frac{\text{Tiilikauden laaja tulos}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$  | Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt laajan tuloksen mukaista tuottoa tilikauden aikana  |
| Koko pääoman tuotto (ROA), %                            | $\frac{\text{Tiilikauden tulos}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$                               | Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt tilikaudella tuottoa.   |
| Koko pääoman tuotto (ROA), ilman OP-bonuksia, %         | $\frac{\text{Tiilikauden tulos + OP-bonukset verojen jälkeen}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$ | Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt tilikaudella tuottoa, kun ei huomioida kuluksi kirjattuja omistaja-asiakkaille maksettua OP-bonuksia. |
| Oma pääoma /osake                                       | $\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöksessä}}$  | Tunnusluku kertoo osakekohtaisen oman pääoman.  |
| Osinko/osake  | $\frac{\text{Tiilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöksessä}} \times 100$                          | Osakekohtainen osinko kuvaa jaettavan osingon osuutta yhtä osaketta kohden.   |
| Osinko / tulos, %                                       | $\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakekohtainen tulos}} \times 100$   | Osinkosuhde kertoo kuinka suuri jaettava osinko on suhteessa tilikauden tulokseen   |
| Kulujen osuus tuotoista, %                              | $\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}} \times 100$   | Tunnusluku kertoo, mikä on kulujen osuus tuotoista. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.   |
| Luottokanta   | Tase-erä Saamiset asiakkailta   | Taseen erässä Saamiset asiakkailta esitetään luottokanta.   |
| Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, % | $\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset}}{\text{Luotto- ja takauskanta tilikauden lopussa}} \times 100$   | Tunnusluvulla kuvataan tuloslaskelmalle kirjattujen saamisten arvonalentumisten määrää suhteessa luotto- ja takauskantaan. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.                |
| Talletukset   | Tase-erän Velat asiakkaille sisältämät talletukset  | Taseen erässä Velat asiakkaille esitetään talletukset.  |

|  |  |   |
|--|--|---|
| Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), % | $\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Saamiset asiakailta (taseen ja taseen ulkopuoliset erät)}} \times 100$                                     | Tunnusluku kuvaa, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.  |
| Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %    | $\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset tilikaudella}} \times 100$ | Tunnusluku kuvaa SICR-mallin (merkittävä luottoriskin kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3. |

## Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

|  |   |   |
|--|---|---|
| Vakavaraisuussuhde, %  | $\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$  | Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen kokonaisriskin määrään.  |
| Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %  | $\frac{\text{Ensisijainen pääoma (Tier 1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$   | Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen kokonaisriskin määrään.   |
| Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %   | $\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Kokonaisriski}} \times 100$  | Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ydinpääoman suhteen kokonaisriskin määrään.  |
| Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), %  | $\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}} \times 100$   | Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen velkaantuneisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen vastuiden kokonaismäärään.   |
| Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %  | $\frac{\text{Likvidit varat}}{\text{Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisään virtaukset stressitilanteessa}} \times 100$ | Tunnusluku kuvaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiä, joka edellyttää pankilta riittäviä korkealaatuisia likvidejä varoja 30 päivää kestävästä akuutista stressiskenaariosta selviämiseen.  |
| Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), %   | $\frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}} \times 100$  | Pysyvän varainhankinnan tunnusluku kuvaa pitkän aikavälin likviditeettiriskiä, joka edellyttää pankilta riittävää määrää vakaita rahoituslähteitä suhteessa vakaita rahoituslähteitä edellyttäviin eriin. Tavoitteena on turvata varojen ja velkojen kestävää maturiteettirakennetta vuoden aikahorisontilla ja rajoittaa turvautumista liiaksi lyhytaikaiseen tukkuvarainhankintaan.   |
| Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuussuhde* | $\frac{\text{Ryhmittymän omat varat yhteensä}}{\text{Ryhmittymän omien varojen vähimmäismäärä yhteensä}} \times 100$                | Tunnusluku kuvaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen omien varojen vähimmäismäärään.   |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, %   | $\frac{\text{Järjestämättömät saamiset (brutto)}}{\text{Vastuut tilikauden lopussa}} \times 100$                                    | Tunnusluvulla kuvataan vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömällä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää eräänntyneitä saamisia ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamisia sekä tällaisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovituja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömät saamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita. |

|   |  |   |
|---|--|---|
| <p>Ongelmasaamiset vastuista, %</p>   | $\frac{\text{Ongelmasaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut tilikauden lopussa}} \times 100$   | <p>Tunnusluvulla kuvataan maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisista, muita riskillisiksi luokiteltuja saamisista sekä tällaisiin tai terveisiin saamisiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovitteja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikkeuksista. Järjestämättömien lainanhoitojoustojen lisäksi ongelmasaamisiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella ongelmasaamisiksi. Ongelmasaamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.</p> |
| <p>Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %</p>                           | $\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Vastuut tilikauden lopussa}} \times 100$   | <p>Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitojoustosaamisista ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.</p>   |
| <p>Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %</p>                   | $\frac{\text{Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)}}{\text{Ongelmasaamiset tilikauden lopussa}} \times 100$                                   | <p>Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitojoustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset. Terveitä lainanhoitojoustosaamisista ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.</p>   |
| <p>Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %</p> | $\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään saamiset asiakkailta}}{\text{Ongelmasaamiset tilikauden lopussa}} \times 100$ | <p>Tunnusluku kuvaa odotettavissa olevien tappioiden osuutta kaikista ongelmasaamisista. Ongelmasaamisiin sisältyvät järjestämättömät saamiset sekä terveet lainanhoitojoustosaamiset.</p>  |
| <p>Luotto- ja takauskanta</p>   | <p>Luottokanta + takauskanta</p>   | <p>Tunnusluku kuvaa annettujen luottojen ja takausten yhteismäärää.</p>   |
| <p>Vastuut</p>  | <p>Luotto- ja takauskanta + korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt</p>   | <p>Ongelmasaamisten ja järjestämättömien saamisten suhteutusperusteena käytetään luotto- ja takauskannan, korkosaamisten sekä käyttämättömien luottojärjestelyiden (nostamattomat luotot ja nostovarot) summaa.</p>   |
| <p>Muut vastuut</p>   | <p>Korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt</p>  | <p>Luotto- ja takauskannan lisäksi vastuuta muodostuu korkosaamisista sekä käyttämättömistä luottojärjestelyistä (nostamattomat luotot ja nostovarot).</p>  |

\*Rava-suhdeluvussa on huomioitu siirtymäsäännökset.

## Vakavaraisuustaulukot

### Luottolaitosvakavaraisuus

| Omat varat, milj. €  | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|--|-------------------|-------------------|
| OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma                                 | 4 296             | 2 709             |
| Tilinpäätössiirrot vähennettynä laskennallisella verovelalla     |                   | 1 300             |
| Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus                         | 1                 | -2                |
| Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä                              | 4 297             | 4 007             |
| Aineettomat hyödykkeet   | -12               | -23               |
| Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisut                         | -35               | -26               |
| Ennakoitu voitonjako   | -80               |                   |
| ECL - odotetut tappiot alijäämä                                  | -72               | -121              |
| Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä | -1                |                   |
| Ydinpääoma (CET1)  | 4 098             | 3 837             |
| Pääomalainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä               |                   | 55                |
| Ensisijainen lisäpääoma (AT1)                                    |                   | 55                |
| Ensisijainen pääoma (T1)   | 4 098             | 3 891             |
| Debentuurilainat   | 1 308             | 1 602             |
| Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä           | 141               |                   |
| ECL - odotetut tappiot ylijäämä                                  | 16                |                   |
| Toissijainen pääoma (T2)   | 1 464             | 1 602             |
| Omat varat yhteensä  | 5 562             | 5 494             |
| <b>Kokonaisriski, milj. €</b>                                    | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Luotto- ja vastapuoliriski                                       | 23 947            | 24 762            |
| Standardimenetelmä (SA)  | 3 118             | 3 207             |
| Valtio- ja keskuspankkivastuut                                   | 40                | 44                |
| Luottolaitosvastuut  | 5                 | 9                 |
| Yritysvastuut  | 2 966             | 3 091             |
| Vähittäisvastuut   | 52                | 0                 |
| Oman pääoman ehtoiset sijoitukset                                |                   | 3                 |
| Muut   | 55                | 61                |
| Sisäisten luottoluokitusten menetelmä (IRB)                      | 20 829            | 21 555            |
| Luottolaitosvastuut  | 1 194             | 1 029             |
| Yritysvastuut  | 17 242            | 14 455            |
| Vähittäisvastuut   | 1 940             | 2 646             |
| Oman pääoman ehtoiset sijoitukset                                | 63                | 3 022             |
| Muut   | 391               | 402               |
| Markkina- ja selvitysrisi, standardimenetelmä                    | 1 380             | 1 062             |
| Operatiivinen riski, standardimenetelmä                          | 1 040             | 1 171             |
| Vastuun arvonoikaus (CVA)  | 204               | 138               |
| Kokonaisriski yhteensä   | 26 570            | 27 132            |

| Suhdeluvut, %                         | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde | 15,4       | 14,1       |
| Tier1-vakavaraisuussuhde              | 15,4       | 14,3       |
| Vakavaraisuussuhde                    | 20,9       | 20,2       |
| Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, % | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde | 15,4       | 14,1       |
| Tier1-vakavaraisuussuhde              | 15,4       | 14,3       |
| Vakavaraisuussuhde                    | 20,4       | 20,2       |
| Pääomavaatimus, milj. €               | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Omat varat                            | 5 562      | 5 494      |
| Pääomavaatimus                        | 2 792      | 2 850      |
| Puskuri pääomavaatimukseen            | 2 770      | 2 643      |

Pääomavaatimus muodostuu minimivaatimuksesta 8 prosenttia, kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 prosenttia ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.

## Tilinpäätöslaskelmat

### Tuloslaskelma

| Mlj. €                           | Liite | 2021       | 2020       |
|----------------------------------|-------|------------|------------|
| Korkokate                        | 5     | 412        | 322        |
| Nettopalkkiotuotot               | 6     | 31         | 23         |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot    | 7     | 168        | 150        |
| Liiketoiminnan muut tuotot       | 8     | 49         | 29         |
| <b>Tuotot yhteensä</b>           |       | <b>661</b> | <b>523</b> |
| Henkilöstökulut                  | 9     | 72         | 62         |
| Poistot ja arvonalentumiset      | 10    | 12         | 14         |
| Liiketoiminnan muut kulut        | 11    | 236        | 163        |
| <b>Kulut yhteensä</b>            |       | <b>320</b> | <b>240</b> |
| Saamisten arvonalentumiset       | 12    | -74        | -53        |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille |       |            | -2         |
| <b>Tulos ennen veroja</b>        |       | <b>267</b> | <b>228</b> |
| Tuloverot                        | 13    | 52         | 46         |
| <b>Tilikauden tulos</b>          |       | <b>215</b> | <b>182</b> |

### Laaja tuloslaskelma

| Mlj. €   | Liite | 2021       | 2020       |
|--|-------|------------|------------|
| <b>Tilikauden tulos</b>  |       | <b>215</b> | <b>182</b> |
| Erät joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi   |       |            |            |
| Etuusohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)         | 27    | 4          | -2         |
| Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi                                    |       |            |            |
| Käyvän arvon rahaston muutos   |       |            |            |
| Käypään arvoon arvostamisesta  | 29    | 28         | 31         |
| Rahavirran suojauksesta  | 29    | -4         | 2          |
| Tuloverot  |       |            |            |
| Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi  |       |            |            |
| Etuusohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista) | 23    | -1         | 0          |
| Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi                                  |       |            |            |
| Käypään arvoon arvostamisesta  | 29    | -6         | -6         |
| Rahavirran suojauksesta  | 29    | 1          | 0          |
| <b>Tilikauden laaja tulos</b>  |       | <b>238</b> | <b>207</b> |

**Tase**

| <b>MIJ. €</b>  | <b>Liite</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Käteiset varat   | 14           | 32 789            | 21 764            |
| Saamiset luottolaitoksilta                               | 15           | 13 419            | 11 248            |
| Johdannaissopimukset                                     | 16           | 3 712             | 5 352             |
| Saamiset asiakkailta                                     | 17           | 26 236            | 24 461            |
| Sijoitusomaisuus   | 18           | 17 373            | 15 834            |
| Aineettomat hyödykkeet                                   | 19           | 12                | 24                |
| Aineelliset hyödykkeet                                   | 20           | 5                 | 4                 |
| Muut varat   | 22           | 1 274             | 1 094             |
| Verosaamiset   | 23           |                   | 26                |
| <b>Varat yhteensä</b>                                    |              | <b>94 820</b>     | <b>79 809</b>     |
| Velat luottolaitoksille                                  | 24           | 42 660            | 28 888            |
| Johdannaissopimukset                                     | 16           | 2 669             | 4 274             |
| Velat asiakkaille  | 25           | 18 357            | 16 403            |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                | 26           | 22 630            | 21 931            |
| Varaukset ja muut velat                                  | 27           | 1 874             | 1 654             |
| Verovelat  | 23           | 339               | 330               |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | 28           | 1 994             | 2 309             |
| <b>Velat yhteensä</b>                                    |              | <b>90 524</b>     | <b>75 789</b>     |
| <b>Oma pääoma</b>  | 29           |                   |                   |
| Osakepääoma  |              | 428               | 428               |
| Käyvän arvon rahasto                                     |              | 42                | 22                |
| Muut rahastot  |              | 1 019             | 1 019             |
| Kertyneet voittovarot                                    |              | 2 807             | 2 551             |
| <b>Oma pääoma yhteensä</b>                               |              | <b>4 296</b>      | <b>4 020</b>      |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                      |              | <b>94 820</b>     | <b>79 809</b>     |

## Oman pääoman muutoslaskelma

| Milj. €                           | Liite | Osake-<br>pääoma | Käyvän arvon<br>rahasto | Muut<br>rahastot | Kertyneet<br>voittovarot | Oma<br>pääoma<br>yhteensä |
|-----------------------------------|-------|------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Oma pääoma, FAS 31.12.2019</b> |       | <b>428</b>       | <b>-4</b>               | <b>1 019</b>     | <b>1 180</b>             | <b>2 623</b>              |
| IFRS-oikaisut                     | 3     |                  |                         |                  | 1 190                    | 1 190                     |
| <b>Oma pääoma, IFRS 1.1.2020</b>  |       | <b>428</b>       | <b>-4</b>               | <b>1 019</b>     | <b>2 370</b>             | <b>3 813</b>              |
| Tilikauden laaja tulos            |       |                  | 26                      |                  | 180                      | 207                       |
| Kauden tulos                      |       |                  |                         |                  | 182                      | 182                       |
| Muut laajan tuloksen erät         |       |                  | 26                      |                  | -2                       | 24                        |
| <b>Oma pääoma 31.12.2020</b>      |       | <b>428</b>       | <b>22</b>               | <b>1 019</b>     | <b>2 551</b>             | <b>4 020</b>              |

| Milj. €   |  | Osake-<br>pääoma | Käyvän arvon<br>rahasto | Muut<br>rahastot | Kertyneet<br>voittovarot | Oma<br>pääoma<br>yhteensä |
|---|--|------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|---------------------------|
| <b>Oma pääoma 1.1.2021</b>                            |  | <b>428</b>       | <b>22</b>               | <b>1 019</b>     | <b>2 551</b>             | <b>4 020</b>              |
| Tilikauden laaja tulos                                |  |                  | 20                      |                  | 218                      | 238                       |
| Kauden tulos  |  |                  |                         |                  | 215                      | 215                       |
| Muut laajan tuloksen erät                             |  |                  | 20                      |                  | 4                        | 23                        |
| OP Yrityspankki Oyj:n osittaisjakautuminen 29.11.2021 |  |                  |                         |                  | -13                      | -13                       |
| Muut*   |  |                  |                         |                  | 51                       | 51                        |
| <b>Oma pääoma 31.12.2021</b>                          |  | <b>428</b>       | <b>42</b>               | <b>1 019</b>     | <b>2 807</b>             | <b>4 296</b>              |

\*Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) sulautuivat rajat ylittävällä sulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021. Fuusioerotus 51-miljoonaa euroa kirjattiin kertyneisiin voittovaroihin.



**Rahavirtalaskelma**

| Mlj. €  | Liite | 2021          | 2020          |
|---|-------|---------------|---------------|
| <b>Liiketoiminnan rahavirta</b>                               |       |               |               |
| Tilikauden tulos  |       | 215           | 182           |
| Oikaisut tilikauden tulokseen                                 |       | 497           | -117          |
| <b>Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)</b>     |       | <b>-5 453</b> | <b>-5 139</b> |
| Saamiset luottolaitoksilta                                    | 15    | -2 146        | -3 032        |
| Johdannaissopimukset  | 16    | -68           | -31           |
| Saamiset asiakkailta  | 17    | -1 088        | -694          |
| Sijoitusomaisuus  | 18    | -1 977        | -942          |
| Muut varat  | 22    | -173          | -441          |
| <b>Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)</b>    |       | <b>15 441</b> | <b>13 633</b> |
| Velat luottolaitoksille                                       | 24    | 13 275        | 13 456        |
| Johdannaissopimukset  | 16    | 225           | -263          |
| Velat asiakkaille   | 25    | 1 954         | 390           |
| Varaukset ja muut velat                                       | 27    | -13           | 51            |
| Maksetut tuloverot  |       | -23           | -8            |
| Saadut osingot  |       | 3             | 6             |
| <b>A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä</b>                   |       | <b>10 680</b> | <b>8 556</b>  |
| <b>Investointien rahavirta</b>                                |       |               |               |
| Tytäryritysten myynnit myyntihetken rahavaroilla vähennettynä |       |               | 4             |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin       | 19,20 | 1             | -2            |
| Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset         | 19,20 |               | 0             |
| <b>B. Investointien rahavirta yhteensä</b>                    |       | <b>1</b>      | <b>2</b>      |
| <b>Rahoituksen rahavirrat</b>                                 |       |               |               |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus muutos                    | 28    | -290          | 978           |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat muutos              | 26    | 833           | -950          |
| Maksetut osingot  |       | 0             |               |
| Vuokrasopimusvelat  | 21    | -1            | 0             |
| <b>C. Rahoituksen rahavirta yhteensä</b>                      |       | <b>541</b>    | <b>28</b>     |
| <b>Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)</b>                        |       | <b>11 222</b> | <b>8 587</b>  |
| <b>Rahavarat tilikauden alussa</b>                            |       |               |               |
| Valuuttakurssien muutosten vaikutus                           |       | -173          | 357           |
| <b>Rahavarat tilikauden lopussa</b>                           |       | <b>32 891</b> | <b>21 842</b> |

Vertailuvuoden 2020 rahavirtalaskelman erien esittäminen on muutettu vastaamaan IFRS-standardien mukaista esittämistapaa. IFRS-tilinpäätökseen siirtyminen kuvataan liitteessä 3.

## Tilinpäätöksen liitetiedot

### Sisällysluettelo

1. OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteet
2. OP Yrityspankki Oyj:n riskienhallinnan periaatteet
3. Yritysjärjestelyt ja IFRS-tilinpäätökseen siirtyminen
4. Segmenttiraportointi

### Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

5. Korkokate
6. Nettopalkkiotuotot
7. Sijoitustoiminnan nettotuotot
8. Liiketoiminnan muut tuotot
9. Henkilöstökulut
10. Poistot ja arvonalentumiset
11. Liiketoiminnan muut kulut
12. Saamisten arvonalentumiset
13. Tuloverot

### Varoja koskevat liitetiedot

14. Käteiset varat
15. Saamiset luottolaitoksilta
16. Johdannaissopimukset
17. Saamiset asiakkailta
18. Sijoitusomaisuus
19. Aineettomat hyödykkeet
20. Aineelliset hyödykkeet
21. Vuokrasopimukset
22. Muut varat
23. Verosaamiset ja -velat

### Velkoja ja omaa pääomaa koskevat liitetiedot

24. Velat luottolaitoksille
25. Velat asiakkaille
26. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat
27. Varaukset ja muut velat
28. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla
29. Oma pääoma

### Muut tasetta ja taseen ulkopuolisia erä koskevat liitetiedot

30. Annetut vakuudet
31. Saadut rahoitusvakuudet
32. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu
33. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti
34. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä
35. Taseen ulkopuoliset sitoumukset
36. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely
37. Rahavirtalaskelman liitetiedot

### Riskienhallinnan liitetiedot

38. Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys
39. Saadut vakuudet vakuuslajeittain
40. Varainhankinnan rakenne
41. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma jäljellä olevan juoksuajan mukaan
42. Likviditeettireservi
43. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetit erääntymisen tai uudelleenhinnoittelun mukaan
44. Korke- ja markkinariskin herkkyyshanalyysi

### Muut liitetiedot

45. Maakohtaiset tiedot
46. Lähipiiritapahtumat
47. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

## Liite 1. OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

### Yleistä

OP Yrityspankki on yksi johtavista yritysrankeista Suomessa. OP Yrityspankilla on vakiintunut ja laaja yhtiöistä ja instituutioista koostuva asiakaskunta, jolle se tarjoaa kattavan valikoiman pankkipalveluita. Lisäksi OP Yrityspankki toimii myös keskuspankkina OP Ryhmän osuuspankeille.

OP Yrityspankki Oyj kuuluu OP Ryhmään, joka muodostuu 121 osuuspankista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. OP Ryhmän jäsenluottolaitoksiin kuuluvat OP Yrityspankki Oyj, Helsingin Seudun Osuuspankki, OP Vähittäisasiakkaat Oyj ja OP Osuuskunnan jäsenosuuspankit.

Talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti jäsenluottolaitokset, mukaan lukien OP Yrityspankki ja OP Osuuskunta vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Jos jäsenluottolaitoksen omat varat vähenevät tappioiden vuoksi niin alhaisiksi, että laissa määritellyt selvitystilän edellytykset täyttyvät, OP Osuuskunnalla on oikeus periä jäsenluottolaitoksiltaan ylimääräisiä maksuja viimeksi vahvistettujen taseiden yhteenlaskettujen loppusummien perusteella.

OP Yrityspankin kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity katuosoite on Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki. OP Yrityspankin rekisteröity postiosoite on PL 308, 00013 OP. Jäljennös OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta [www.op.fi](http://www.op.fi) tai yhtiön toimipisteestä.

OP Yrityspankin emoyhtiö on OP Osuuskunta, jonka konsernitilinpäätökseen OP Yrityspankin tiedot yhdistellään.

Jäljennös OP Osuuskunnan tilinpäätöksestä on saatavissa käytösioitteessa Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki. OP Ryhmän tilinpäätös on saatavissa internet-osoitteesta [www.op.fi](http://www.op.fi) tai yhtiön toimipisteestä osoitteesta Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki.

OP Yrityspankin hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen julkaistavaksi 9.2.2022, ja hallitus hyväksyi tilinpäätöksen 1.3.2022.

### 1 Laatimisperusta

Tilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan niitä IAS- ja IFRS-standardeja ja SIC- ja IFRIC-tulkintoja, jotka olivat voimassa 31.12.2021. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla viitataan niihin standardeihin ja tulkintoihin, jotka on hyväksytty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1606/2002 mukaisesti. OP Yrityspankin liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisöainsäädännön vaatimusten mukaiset.

OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen, lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja ja -velkoja, käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia rahoitusvaroja, suojauskohteita käyvän arvon suojauksessa (suojatun riskin osalta), johdannaissopimuksia ja sijoituskiinteistöjä. Lisäksi etuuspohjaiset eläkejärjestelyt on käsitelty IAS 19 -standardin mukaisesti.

Tilinpäätöstiedot esitetään miljoonina euroina. Liitetaulukoiden erissä esitetty numero nolla tarkoittaa sitä, että erä sisältää saldoa, mutta se pyöristyy nolnaan. Mikäli erässä ei esitetä mitään (tyhjä), erän saldo on nolla.

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaiset Pilari 3 -vakavaraisuustiedot esitetään erillisessä OP Ryhmän riski- ja vakavaraisuusraportissa. OP Yrityspankin toimintakertomuksessa esitetään kooste OP Yrityspankin vakavaraisuudesta.

### 2 Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää johdolta arvioiden tekemistä ja harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tilinpäätöstä laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

## 2.1 Odotettavissa olevat luottotappiot

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallien määrittämiseen liittyy useita johdon harkintaa edellyttäviä tekijöitä, mm:

- Oikeiden ECL-mallien valinta niin, että mallit kuvaavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin
- Malleissa tehdyt erilaiset oletukset ja asiantuntija-arviot
- ECL-mallien parametrien estimointimenetelmien valinta
- Sopimuksen maturiteetin määrittäminen eräpäivättömille luotoille (valmiusluotot)
- Käytettävissä olevan mallinnusaineiston ja datan laatuun liittyvän malliriskin määrittäminen
- Sopimusten oikea ryhmittely eri segmentteihin siten, että niiden ECL lasketaan oikealla mallilla
- Makroekonomisten tekijöiden valinta niin, että niiden muutokset korreloivat sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden kanssa
- Makroekonomisten skenaarioiden ja niiden todennäköisyyksien ennustaminen tulevaisuuteen
- Esimerkiksi koronaviruspandemian takia tiettyyn toimialaan kohdistetut johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset
- Vakuuden maantieteellisen sijainnin perusteella tehdyt johdon harkintaan perustuvat vakuusarvon alennukset

Johdon harkintaa on käytetty myös luottoriskin merkittävän kasvun arvioinnissa, mm:

- Henkilöasiakkaiden suhteellisen luottoriskin muutoksen arvioinnissa käytetyssä asiantuntija-arviossa, jolla varmistetaan todenmukainen määrä sopimuksia siirtymään vaiheeseen 2 ennen siirtymistä vaiheeseen 3 (ns. default capture rate)
- Absoluuttisen rajan valinnassa, joka perustuu maksukyvyttömyyden historialliseen käyttäytymiseen sekä OP Ryhmän luottoriskiprosessiin
- Ajanjakson pituuden määrittämisessä, jonka aikana asiakkaan on osoitettava hyvää maksukäyttäytymistä, jotta arvonalentumisvaihe voi parantua vaiheesta 3 vaiheeseen 2 ja 1.

Varsinainen ECL-lukujen laskenta suoritetaan ECL-malleja käyttäen ilman johdon harkintaa, paitsi jos kyseessä on pääsääntöisesti vaiheessa 2 tai 3 ja tarkkailulistalla oleva suuri yritysvastuu, jolloin ECL lasketaan asiantuntija-arvioon perustuvalla kassavirtaperusteisella ECL-menetelmällä.

Johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset suoraan ECL lukuihin (ns. post model adjustments) ovat tarkoitettu vain väliaikaiseen käyttöön, kunnes varauksen aiheuttama ennakoimaton tapahtuma tai olosuhde on saatu huomioitua ECL malleissa.

Nykyiset ECL-mallit eivät huomioi kestävä kehityksen Environmental, Social ja Governance ("ESG") riskejä erillisenä komponenttina. Laskelmat tappiota koskevasta vähennyserästä esitetään liitetiedossa 34. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä.

## 2.2 Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot

Johdon on arvioitava, milloin rahoitusinstrumenttien markkinat eivät ole toimivat. Johdon on lisäksi arvioitava, onko yksittäinen rahoitusinstrumentti aktiivisen kaupankäynnin kohteena ja markkinoilta saatava hintatieto luotettava indikaatio instrumentin käyvästä arvosta. Kun rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään arvostusmenetelmän avulla, johdon harkintaa tarvitaan tällöin sovellettavan arvostusmenetelmän valintaan. Siltä osin, kun mallien tuottamiin tuloksiin ei ole käytettävissä markkinoilta saatavia syöttötietoja, johdon on arvioitava, kuinka paljon käytetään muita tietoja (Liite 33. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti).

## 3 Ulkomaan rahan määräiset erät

Tilinpäätös laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskikurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetaariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Ei-monetaariset tase-erät, jotka arvostetaan alkuperäiseen hankintamenuun, esitetään tapahtumapäivän kurssiin.

Ulkomaan rahan määräisten liiketapahtumien ja monetaaristen tase-erien muuttamisesta euroiksi syntyvät kurssierot kirjataan valuuttakurssivoitoina tai -tappioina tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot (Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot).

#### 4 Yhteenveto tuloslaskelmaerien esittämisestä tilinpäätöksessä:

|                               |  |
|-------------------------------|--|
| Korkokate                     | Korkoinstrumenttien saadut ja maksetut korot, jaksotettu nimellisarvon ja hankinta-arvon välinen erotus, korkojohdannaisten korot sekä arvonmuutos käyvän arvon suojauksessa<br><br>Palkkiot, joiden katsotaan olevan korvausta pankin ottamasta rahoitusinstrumenttiin liittyvästä riskistä ja joiden katsotaan kuuluvan kiinteäksi osaksi rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa   |
| Nettopalkkiotuotot            | Palkkiotuotot luotonannosta, talletuksista, maksuliikkeestä, arvopapereiden välityksestä, arvopapereiden liikkeeseenlaskusta, rahastoista, omaisuudenhoidosta, lainopillista tehtävistä ja takauksista.<br><br>Palkkiokulut luotonannosta, maksuliikkeestä, arvopapereiden välityksestä, arvopapereiden liikkeeseen laskusta, omaisuudenhoidosta ja takauksista.   |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot | Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien rahoitusvarojen realisoituneet myyntivoitot ja -tappiot, korkotuotot, valuutta-arvostukset sekä arvonalentumiset ja niiden peruutukset.<br><br>Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusinstrumenttien käyvän arvon muutokset sekä osingot ja osuudet. Lisäksi kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen korkotuotot ja -kulut.<br><br>Jaksotettuun hankintamenoön kirjattujen lainojen ja muiden saamisten tuotot sekä arvonalentumiset.<br><br>Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutokset, vuokrat ja muut kiinteistöihin liittyvät kulut. |
| Liiketoiminnan muut tuotot    | Keskuspankkipalvelumaksut ja muut toimintatuotot   |
| Henkilöstökulut               | Palkat, palkkiot, eläkekulut, henkilösivukulut   |
| Liiketoiminnan muut kulut     | ICT-tuotanto- ja -kehittämiskulut, ostetut palvelut, toimitiloihin liittyvät kulut, viranomaismaksut, tietoliikenne, markkinointi, yhteiskuntavastuu ja muut kulut.  |
| Saamisten arvonalentumiset    | Odotettavissa olevat luottotappiot asiakkailta, taseen ulkopuolisista eristä ja saamistodistuksista sekä lopulliset luottotappiot ja niiden palautukset.   |

#### 5 Tuloutusperiaatteet

##### 5.1 Korkotuotot

Korollisten omaisuus- ja velkaerien korkotuotot ja -kulut kirjataan efektiivisen koron menetelmällä. Efektiivisen koron menetelmästä kerrotaan tarkemmin laatimisperiaatteiden kappaleessa 6.2.1 Jaksotettu hankintameno. Myös sellaisten saamisten korot tuloutetaan, joiden erääntyneitä maksuja on hoitamatta. Saamisen hankintameno ja sen nimellisarvon välinen ero jaksotetaan korkotuottoihin ja velasta saadun määrän ja sen nimellisarvon erotus korkokuluihin. Kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainojen nimellisarvon ja hankintahinnan välinen erotus jaksotetaan lainan juoksuajalle korkotuottoihin ja -kuluihin.

Korkokatto- ja korkoputkiluottojen johdannaistehtojen asiakasmarginaali kertyy korkokatteeseen sitä mukaan, kun asiakas maksaa johdannaishdon mukaista lisämarginaalia (Liite 5. Korkokate)

##### 5.2 Nettopalkkiotuotot

Palkkioita, jotka eivät ole kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardin mukaisesti. IFRS 15 -standardin mukaiset palkkiotuotot tuloutetaan, kun palvelun sovitut suoritevelvoitteet luovutetaan asiakkaalle ja keskeisenä kriteerinä on määräysvallan siirtyminen. Palkkiotuotot kirjataan siihen määrään, johon odotetaan olevan oikeutettu asiakkaalle luovutettavia luvuttuja palveluja vastaan. Palkkiokulut kirjataan suoriteperusteella nettopalkkiotuottoihin.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentissä palkkioita peritään yritys-, instituutio- ja henkilöasiakkailta sekä OP Ryhmän sisäisiltä toimijoilta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, arvopapereiden välityksestä ja liikkeeseenlaskusta, sijoitustutkimuksesta ja takauksista. Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentissä palkkioita peritään henkilöasiakkailta sekä yritysasiakkailta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, maksuliikkeen palkkiotuotoista ja takauksista. Baltia -segmentissä palkkioita peritään Virossa, Latviassa ja Liettuassa henkilöasiakkailta sekä yritysasiakkailta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, maksuliikkeen palkkiotuotoista ja takauksista. Edellä mainitut palkkiotuottoerät koostuvat useasta erilaisesta palkkiotyypistä, joiden suoritevelvoitteet täyttyvät palkkion luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana. Luotonannon, sijoitustutkimuksen ja takausten palkkioiden suoritevelvoitteet täyttyvät pääosin ajan kuluessa, muiden palkkioiden yhtenä ajankohtana. Vastikemäärä on palveluissa

pääosin listahinta tai sopimuksessa sovittu. Myyntituotot asiakassopimuksista jaotellaan tilinpäätöksessä segmenttien mukaisesti (Liite 6: Nettopalkkiotuotot).

Osingot tuloutetaan pääsääntöisesti silloin, kun osinkoa jakavan yhtiön yhtiökokous on tehnyt osingonjakopäätöksen. Osinkotuotot esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

## 6 Rahoitusinstrumentit

### 6.1 Käyvän arvon määräytyminen

Käypä arvo on se hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuva tavanimukaisessa liiketoimessa (Liite 33. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti).

Rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritetään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerausten avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Mikäli markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa, niin käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Mikäli arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määrittämisessä asianomaiselle tuotteelle laadittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja ne kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolelta ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan sekä ovat yhdenmukaisia rahoitusinstrumenttien hinnoittelussa käytettävien hyväksytyjen taloudellisten menetelmien kanssa.

Arvostusmenetelminä käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen eri hierarkiatasoon sen mukaan, miten niiden käypä arvo on määritelty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille, joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)
- käyvät arvot on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3).

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys on arvioitu kyseisen käypään arvoon arvostetun erän suhteen kokonaisuudessaan.

Epälikvideille tuotteille on tyypillistä, että hinnoittelumallilla laskettu hinta poikkeaa toteutuneesta kauppahinnasta. Toteutunut kauppahinta on kuitenkin paras osoitus tuotteen käyvästä arvosta. Toteutuneen kauppahinnan ja markkinahintoja käyttävän hinnoittelumallin avulla lasketun hinnan erotuksena saatu tulos, Day 1 profit/loss, jaksotetaan tuloslaskelmaan sopimuksen voimassaoloajalle tai sitä lyhemmälle ajalle ottaen huomioon tuotteen rakenne ja vastapuoli. Jaksottamatta oleva osuus tuloutetaan kuitenkin heti, mikäli tuotteelle on saatavilla aito markkinahinta tai markkinoille muodostuu vakiintunut hinnoittelukäytäntö. OP Yrityspankin taseessa ei ole merkittävää määrää epälikvidejä rahoitusvaroja.

### 6.2 Rahoitusvarat- ja velat

OP Yrityspankin rahoitusvarat esitetään liitetiedoissa 14. Käteiset varat, 15. Saamiset luottolaitoksilta, 16. Johdannaispimukset, 17. Saamiset asiakkailta, 18. Sijoitusomaisuus ja 22. Muut varat. Rahoitusvelat esitetään liitetiedoissa 24. Velat luottolaitoksille, 25. Velat asiakkaille, 26. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, 27. Varaukset ja muut velat ja 28. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

### 6.2.1. Jaksotettu hankintameno

Jaksotettu hankintameno on se määrä, johon rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka on arvostettu alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä, vähennettynä lyhennyksillä, lisättynä tai vähennettynä alkuperäisen määrän ja erääntyvän määrän välisen erotuksen kertyneillä, efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketuilla jaksotuksilla ja, kun on kyse rahoitusvaroista, oikaistuna tappiota koskevalla vähennyserällä.

Efektiivisen koron menetelmää käyttäen rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan odotettavissa olevana voimassaoloaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräisen kirjanpitoarvon tai rahoitusvelan jaksotetun hankintameno suuruiseksi. Efektiivistä korkoa laskettaessa rahavirrat arvioidaan ottamalla huomioon rahoitusinstrumentin kaikki sopimusehdot ilman odotettavissa olevia luottotappioita ("ECL"). Laskelma sisältää kaikki sellaiset sopimusosapuolten välillä suoritettavat tai saatavat palkkiot ja korkopisteet, jotka ovat kiinteä osa efektiivistä korkoa, transaktiomenot sekä kaikki muut yli- tai alikurssit. Palkkioita, jotka ovat kiinteä osa rahoitusinstrumentin korkoa, ovat esim. lainan nostoon liittyvät toimisto- ja järjestelypalkkiot, ja ne jaksotetaan rahoitusinstrumentin odotettavissa olevalle juoksuajalle tai lyhyemmälle ajanjaksolle, jos se on asianmukaista. Palkkioita, jotka eivät ole kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15 -standardin mukaisesti, ja näitä ovat esim. lainan hoitoon liittyvät palkkiot.

Arvioituihin rahavirtoihin sisällytetään odotettavissa olevat luottotappiot, kun lasketaan luottoriskillä oikaistua efektiivistä korkoa rahoitusvarojille, joiden katsotaan alkuperäisenä kirjaamisajankohtana olevan luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja (ns. "POCI").

#### Korkotuotot

Korkotuotot on laskettu soveltamalla efektiivistä korkoa rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräiseen kirjanpitoarvoon, paitsi silloin, kun kyseessä ovat:

- a) ostetut tai alun perin myönnetty luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvarat, joiden osalta sovelletaan luottoriskillä oikaistua efektiivistä korkoa rahoitusvaroihin kuuluvan erän jaksotettuun hankintameno
- b) rahoitusvarat, jotka eivät ole ostettuja tai alun perin myönnettyjä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja, mutta joista on myöhemmin tullut luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja (tai jotka ovat vaiheessa 3). Näiden rahoitusvarojen osalta sovelletaan efektiivistä korkoa rahoitusvaroihin kuuluvan erän jaksotettuun hankintameno (eli nettomääräiseen kirjanpitoarvoon odotettavissa olevan luottotappion vähentämisen jälkeen).

### 6.2.2. Alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä arvostetaan rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka käypään arvoon, ja jos kyseessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattava rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka, siihen lisätään tai siitä vähennetään rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan hankkimisesta tai liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvat transaktiomenot. Välittömästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen rahoitusvarasta kirjataan odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä, jos rahoitusvara arvostetaan jaksotettuun hankintameno tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. Tämä aiheuttaa tuloslaskelmaan kirjanpidollisen tappion äskettäin myönnettyistä tai äskettäin ostetuista rahoitusvaroista.

### 6.3 Rahoitusvarojen luokittelu ja myöhempi arvostaminen

OP Yrityspankki luokittelee rahoitusvarat seuraaviin ryhmiin:

- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat (FVTPL - Fair Value Through Profit or Loss)
- Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (FVOCI - Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- Jaksotettuun hankintameno kirjattavat.

#### 6.3.1 Luotot ja saamistodistukset

Luottojen ja saamistodistusten luokittelu ja myöhempi arvostaminen riippuvat seuraavista tekijöistä:

- a) OP Yrityspankin liiketoimintamallista rahoitusvarojen hallinnoinnissa
- b) rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimukseen perustuvista rahavirtaominaisuuksista.

Näiden tekijöiden perusteella OP Yrityspankki luokittelee luotot ja saamistodistukset kolmeen seuraavaan arvostusryhmään:

- 1) Jaksotettuun hankintameno arvostettavia rahoitusvaroja pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, jotka ovat yksinomaan

pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. Erän kirjanpitoarvo sisältää odotettavissa olevien luottotappioiden vähennyserän, ja korkotuotot kirjataan efektiivisen koron menetelmällä korkotuottoihin.

- 2) Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavia rahoitusvaroja pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan keräämällä sopimukseen perustuvia rahavirtoja ja myymällä rahoitusvaroja. Lisäksi sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. Muutokset käyvässä arvossa kirjataan käyvän arvon rahastoon. Arvonalentumisvoitot tai -tappiot sekä valuuttakurssivoitot tai -tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti. Kun rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan pois taseesta, siirretään käyvän arvon rahastoon kertynyt voitto tai tappio luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna omasta pääomasta tulosvaikutteiseksi eräksi sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettu korko kirjataan korkotuottoihin.
- 3) Käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavia rahoitusvaroja pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai kun rahoitusvara ei täyty jaksotettuun hankintamenuun tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien kriteereitä. Voitot ja tappiot kirjataan sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten ja johdannaisten korkotuotot ja -kulut esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

#### Liiketoimintamalli

Liiketoimintamallilla tarkoitetaan sitä, miten OP Yrityspankki hallinnoi rahoitusvarojaan rahavirtojen kerryttämiseksi. OP Yrityspankissa liiketoimintamallin ratkaisee, syntyvätkö rahavirrat pelkästään sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä vai sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä sekä rahavirroista, jotka saadaan myymällä rahoitusvara, vai onko kyseessä kaupankäynti. Kaupankäyntiliiketoimintamalliin kuuluvat rahoitusvarat arvostetaan tulosvaikutteisesti. Liiketoimintamallia arvioidessaan OP Yrityspankki ottaa huomioon tulevat toimenpiteet liiketoimintamallin tavoitteen saavuttamiseksi. Arviointiin kuuluu aikaisempi kokemus rahavirtojen keräämisestä, kuinka liiketoimintamallin ja sen mukaisesti hallussa pidettävien rahoitusvarojen tuloksellisuutta arvioidaan ja kuinka siitä raportoidaan yhteisön johtoon kuuluville avainhenkilöille, kuinka riskejä hallitaan ja kuinka liiketoiminnan johtajia palkitaan. Esimerkiksi OP Yrityspankin myöntämiä yritysluottoja pidetään hallussa sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi. Lisäksi OP Yrityspankin likviditeettireservisalkun liiketoimintamallin tavoitteena on kerätä sopimukseen perustuvia rahavirtoja sekä rahoitusvarojen myynti.

#### Liiketoimintamallin muutos

Liiketoimintamallin muutoksia odotetaan tapahtuvan harvoin sisäisten tai ulkoisten muutosten seurauksena, ja niiden täytyy olla OP Yrityspankin toiminnan kannalta merkittäviä. Liiketoimintamallin muutoksista päättää OP Osuuskunnan hallitus. Liiketoimintamalli muuttuu silloin, kun OP Yrityspankki hankkii tai luovuttaa jonkin liiketoiminta-alueen tai lopettaa sen toiminnan. Liiketoimintamallin muutos dokumentoidaan asianmukaisesti ko. liiketoimintayksikön toimesta, ja se käsitellään Taloudessa ja Riskienhallinnassa sen kirjanpito vaikutusten selvittämiseksi (ml. vaikutukset ECL:ään). Yhteisön liiketoimintamallin tavoitteen muutos täytyy toteuttaa ennen luokittelun muutospäivää.

Luokittelun muutosta sovelletaan prospektiivisesti luokittelun muutospäivästä eteenpäin. Luokittelun muutospäivä on seuraavan raportointikauden ensimmäinen päivä, jota ennen päätös luokittelun muutoksesta on tehty. Aikaisempia raportointikausia ei oikaista takautuvasti.



Seuraavassa taulukossa esitetään erilaisten luokittelujen muutosten kirjanpitovaikutukset:

| Alkuperäinen arvostusluokka | Uusi arvostusluokka     | Kirjanpitovaikutus   |
|-----------------------------|-------------------------|--|
| Jaksotettu hankintameno     | FVTPL                   | Käypä arvo määritellään luokittelun muutospäivänä. Rahoitusvaroihin kuuluvan erän aikaisemman jaksotetun hankintamenon ja käyvän arvon välisestä erosta mahdollisesti aiheutuva voitto tai tappio kirjataan tulosvaikutteisesti.   |
| FVTPL                       | Jaksotettu hankintameno | Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi bruttomääräinen kirjanpitoarvo. Efektiivinen korko määritellään luokittelun muutospäivän käyvän arvon perusteella.  |
| Jaksotettu hankintameno     | FVOCI                   | Rahoitusvaroihin kuuluvan erän aikaisemman jaksotetun hankintamenon ja käyvän arvon välisestä erosta mahdollisesti aiheutuva voitto tai tappio kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Efektiivistä korkoa ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää ei oikaista luokittelun muutoksen seurauksena.   |
| FVOCI                       | Jaksotettu hankintameno | Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi jaksotettu hankintameno. Aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattu kertynyt voitto tai tappio kuitenkin poistetaan omasta pääomasta ja kirjataan oikaisemaan rahoitusvaroihin kuuluvan erän käypää arvoa luokittelun muutospäivänä. Efektiivistä korkoa ja odotettavissa olevien luottotappioiden määrää ei oikaista luokittelun muutoksen seurauksena. |
| FVTPL                       | FVOCI                   | Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi kirjanpitoarvo. Efektiivinen korko määritellään luokittelun muutospäivän käyvän arvon perusteella.  |
| FVOCI                       | FVTPL                   | Luokittelun muutospäivän käyvästä arvosta tulee uusi kirjanpitoarvo. Aiemmin muihin laajan tuloksen eriin kirjattu kertynyt voitto tai tappio siirretään luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna omasta pääomasta tulosvaikutteiseksi luokittelun muutospäivänä.   |

#### Rahavirtaominaisuudet

Silloin kun OP Yrityspankin liiketoimintamalli on muu kuin kaupankäynti, OP Yrityspankki arvioi, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yhdenmukaisia perustyyppisen lainanantojärjestelyn kanssa. Perustyyppisessä lainanhoitojärjestelyssä sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua ("SPPI"), jossa koron merkittävimmät osatekijät ovat korvaus rahan aika-arvosta, luottoriskistä, lainanantoon liittyvistä riskeistä ja voittomarginaalista. Valtaosa OP Yrityspankin rahoitusvaroista on perustyyppisiä lainanantojärjestelyjä.

OP Yrityspankin kaikki henkilöasiakkaille myönnetyt luotot ja osa yritysasiakkaiden luotoista sisältävät mahdollisuuden ennenaikaiseen takaisinmaksuun. Ehdot ovat kuitenkin yhdenmukaisia perustyyppisen lainanantojärjestelyn kanssa, koska ennen eräpäivää maksettava määrä vastaa sopimuksen mukaista nimellismäärää ja kertynyttä (mutta maksamatonta) sopimuksen mukaista korkoa, joka voi sisältää lisäkorvauksen sopimuksen ennenaikaisesta päättämisestä.

Saamistodistusten rahavirtaominaisuudet testataan SPPI-työkalulla, jonka antaman palautteen pohjalta joko hyväksytään tai hylätään SPPI-testi ilman lisätutkimuksia (palautteena pass/fail) tai tutkitaan rahavirtaominaisuudet OP:n sisäisen ohjeistuksen mukaisella tavalla ennen luokittelupäätöstä (palautteena "further review required"). Menetelmä tunnistaa sopimusehdoista useita eri elementtejä, jotka vaikuttavat siihen, täytyykö SPPI-määrittely.

Silloin kun sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat alttiina esim. osakkeiden hintojen tai lainanottajan taloudellisen tuloksen muutoksille, ei kyseessä ole perustyyppinen lainanantojärjestely, ja tällaiset rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tyypillisesti tällaisia ovat erilaiset rahastosijoitukset, jotka eivät täytä oman pääoman määritelmää IAS 32:n mukaisesti liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä.

Rahoitusvaroihin sisältyviä kytkettyjä johdannaisia ei eroteta pääsopimuksesta, vaan ne huomioidaan sopimukseen perustuvien rahavirtojen kokonaisarviointissa.

Jos rahoitusvarojen hallinnoinnissa noudatettua liiketoimintamallia muutetaan, voidaan rahoitusvaroja joutua uudelleenluokittelemaan. Uudelleenluokittelua sovelletaan ei-takautuvasti luokittelun muutospäivästä lähtien. Tällaisia muutoksia odotetaan tapahtuvan hyvin harvoin.

### 6.3.2 Oman pääoman ehtoiset instrumentit

Oman pääoman ehtoiset instrumentit ovat instrumentteja, jotka osoittavat oikeutta osuuteen yhtiön varoista sen kaikkien velkojen vähentämisen jälkeen. Tyypillisesti tällaisia ovat osakesijoitukset.

Oman pääoman ehtoiset instrumentit arvostetaan myöhemmin käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

### 6.3.3 Sopimukseen perustuvien rahavirtojen muuttaminen

Maksusuunnitelman muutoksia tehdään normaaliin asiakassuhteen hoitoon kuuluvana toimenpiteenä, mutta myös tilanteissa, joissa asiakkaan maksukyky on heikentynyt. Heikentyneen maksukykyyn takia annettu myönnytys merkitään lainanhoitojoustoksi, joka on tyypillisesti lyhennysvapaa rajoitetuksi ajaksi. Yleensä näissä tilanteissa lainan sopimukseen perustuvat rahavirrat neuvotellaan uudelleen tai niihin tehdään muutoin muutoksia, eivätkä ne johda kyseisen lainan taseesta pois kirjaamiseen. Tällöin lasketaan lainan bruttokirjanpitoarvo uudelleen ja kirjataan tehdystä muutoksesta aiheutuva voitto tai tappio tuloslaskelmaan korkokatteeseen. Maksusuunnitelmien muutosten kehitystä raportoidaan säännöllisesti johdolle asiakkaiden maksukykyä ennakoivana mittarina.

Jos lainaehtoihin tehtävät muutokset ovat merkittäviä tai laina muutoin neuvotellaan uudelleen, OP Yrityspankki kirjaa alkuperäisen lainan pois taseesta ja kirjaa samalla taseeseen muutetun uuden lainan. Tällöin muutoksen tekemisajankohta on lainan alkuperäinen kirjaamisajankohta, kun muutettuun lainaan sovelletaan arvonalentumista koskevia vaatimuksia. Tyypillisesti tämä tarkoittaa, että tappiota koskevan vähennyserän määrä vastaa 12 kuukaudelta odotettavissa olevia luottotappioita. OP Yrityspankki luokittelee muutoksen syyt ja vakavuusasteet sisäisellä luokituksella, jolla seurataan, onko taseesta pois kirjaamiseen yhteydessä ollut näyttöä siitä, että muutettu laina on alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut. Tällöin se kirjataan alun perin myönnettynä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneena rahoitusvaroihin kuuluvana eränä. Tämä voisi tapahtua esimerkiksi tilanteissa, jossa ongelmalliseen omaisuuserään on tehty huomattava muutos.

Muutoin rahoitusvaroihin kuuluvat erät kirjataan pois taseesta silloin, kun sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaavat olemasta voimassa tai kun OP Yrityspankki siirtää rahoitusvaroihin kuuluvan erän toiselle osapuolelle ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

## 6.4 Arvonalentuminen

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan kaikista jaksotettuun hankintamenuun arvostettavista ja käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista tase-eristä (muut kuin oman pääoman ehtoiset instrumentit) sekä taseen ulkopuolisista luottositoumuksista ja takaussopimuksista (Liite 34. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä). Odotettavissa olevat luottotappiot kirjataan jokaisena raportointipäivänä, ja ne kuvastavat:

- vinoutumatonta ja todennäköisyyksillä painotettua rahamäärää, joka määritetään arvioimalla mahdollisten tulevien vaihtelualue
- rahan aika-arvoa ja
- järkevää ja perusteltavissa olevaa informaatiota, joka on raportointipäivänä saatavissa ilman kohtuuttomia kustannuksia tai ponnisteluja ja joka koskee toteutuneita tapahtumia, vallitsevia olosuhteita ja ennusteita tulevista taloudellisista olosuhteista.

### 6.4.1 Sopimusten luokittelu kolmeen arvonalentumisvaiheeseen

Sopimukset luokitellaan kolmeen eri vaiheeseen. Eri vaiheet kuvastavat luoton laadun heikkenemistä alkuperäisen kirjaamisen jälkeen.

- Vaihe 1: sopimukset, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi alkuperäisestä ja joille lasketaan 12 kuukauden ECL.
- Vaihe 2: sopimukset, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisestä ja joille lasketaan koko voimassaoloajan ECL.
- Vaihe 3: vuonna 2021 järjestämättömät sopimukset (vuonna 2020 maksukyvyttömät sopimukset), joille lasketaan myös koko voimassaoloajan ECL.

Maksukyvyttömyyden (default) määritelmä

OP Yrityspankissa sovelletaan IFRS 9 -standardin mukaisessa laskennassa samaa maksukyvyttömyyden määritelmää kuin sisäisissä luottoriskimalleissa (IRB). Maksukyvyttömyyttä arvioidaan OP Yrityspankin sisäisellä maksukäyttäytymiseen perustuvalla luokittelujärjestelmällä. Henkilöasiakkaissa maksukyvyttömyyden määritelmää sovelletaan sopimuskohtaisesti, kun taas yritysasiakkaissa tarkastellaan asiakaskokonaisuutta. Asiakas luokitellaan maksukyvyttömäksi, kun asiakkaan takaisinmaksua pidetään epätodennäköisenä, esimerkiksi kun asiakkaalla on julkinen maksuhäiriö tai sille on myönnetty lainanhoitojousto, jossa lainan nykyarvo pienenee enemmän

kuin 1 prosenttia. Maksukyvyttömyys laajenee henkilöasiakkaissa maksukyvyttömän velallisen kaikkiin luottovelvoitteisiin, kun merkittävä osa (20 %) henkilöasiakkaan vastuista on maksukyvyttömiä. Lisäksi sopimus on maksukyvyttömän viimeistään silloin, kun rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvä maksu on viivästynyt yli 90 päivää.

Asiakkaan maksukyvyttömyys päättyy, kun se ei enää täytä maksukyvyttömyyden määritelmää ja sen jälkeinen 6–12 kuukauden koeaika on päättynyt.

Maksukyvyttömyyden määritelmä perustuu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen EU N:o 575/2013 (CRR) artiklaan 178 sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) ohjeistukseen maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamisesta EBA/GL/2016/07 ja EBA/RTS/2016/06).

Järjestämättömän (non-performing) vastuun määritelmä

Järjestämättömän vastuun määritelmä sisältää aiemmin käytetyn maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisten vastuiden lisäksi järjestämättömien lainanhoitajien saamisten koeajat, ennen kuin ne voidaan luokitella terveiksi (performing). OP Yrityspankki on muuttanut 31.12.2021 järjestämättömän vastuun arvonalentumisvaiheen 3 luokittelun kriteeriksi aiemman maksukyvyttömän vastuun sijasta. Vertailutietoja ei ole oikaistu.

Lisäksi sopimukset, jotka on alun perin myönnetty arvoltaan alentuneina, ovat aina koko voimassaoloajan odotetun tappion laskennan piirissä (POCI).

Luottoriskin merkittävä lisääntyminen

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan sopimuskohtaisesti joko 12 kuukaudelle tai koko voimassaoloajalle riippuen siitä, onko instrumentin luottoriski lisääntynyt raportointipäivänä merkittävästi alkuperäisestä. Luottoriskin merkittävää lisääntymistä arvioidaan sopimuskohtaisesti sekä laadullisilla että määrällisillä kriteereillä. Lainanhoitajousta pidetään laadullisena kriteerinä. Muut laadulliset tekijät koostuvat erilaisista luottoriskin mittareista (esim. kovenanttirikkomuksista), ja ne huomioidaan luokittelumalleissa tai maksukäyttäytymisen luokan arvioinnissa.

OP Yrityspankki on sisällyttänyt suhteellisia ja absoluuttisia kynnysarvoja luottoriskin merkittävän luottoriskin määrällisen lisääntymisen määrittämiseen ottaen huomioon kaikki olennainen ja perusteltavissa oleva informaatio.

Määrällinen muutos arvioidaan koko voimassaoloajan PD-lukujen (PD-käyrä) suhteellisen muutoksen perusteella. Alkuperäinen koko voimassaoloajan PD-käyrä lasketaan luoton myöntöhetkellä huomioiden makroekonomiset tekijät. Seuraavaksi määritellään luonnollinen hyväksyttävä vaihteluväli sille, milloin luottoriskin ei katsota lisääntyneen merkittävästi lainan jäljellä olevan maturiteetin aikana. Hyväksyttävä vaihteluväli on mallinnettu erikseen henkilö- ja yritysasiakkailla. Tuloksena saadaan ns. kynnysarvokäyrä, johon kunakin raportointipäivänä verrataan senhetkistä jäljellä olevaa koko voimassaoloajan PD-käyrää: jos kynnysarvo ylittyy, luottoriski on kasvanut merkittävästi ja luotosta kirjataan koko luoton juoksuajalle laskettu luottotappio. Tämän suhteellisen muutoksen rajan lisäksi edellytetään, että luottoluokassa on tapahtunut heikennys alkuperäisestä, jotta siirtyminen koko voimassaoloajan ECL-laskentaan ei tapahdu vain ajan kulumisen perusteella. Lisäksi heikoimpiin luottoluokkiin (E+, E, E-, 9,0, 9,5 ja 10,0) sovelletaan absoluuttista luottoluokan rajaa.

Edellä mainittujen kriteerien lisäksi rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvä luottoriski on lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen, jos sopimukseen perustuvat maksut ovat viivästyneet yli 30 päivää tai luottoon on myönnetty lainanhoitajousta.

OP Yrityspankki ei ole soveltanut luottoriskin merkittävän lisääntymisen arvioinnissa IFRS 9 -standardin sallimaa siirtymäsääntöä alhaisen luottoriskin olettamasta niille sopimuksille, joille ei ilman kohtuuttomia kustannuksia ja työmäärää saada laskettua alkuperäistä koko voimassaoloajan PD:tä.

OP Yrityspankki seuraa säännöllisesti, miten tehokkaasti edellä mainitut kriteerit havaitsevat luottoriskin merkittävän lisääntymisen ennen kuin sopimukseen perustuvat maksut ovat erääntyneet yli 30 päivää, ja että sopimukset eivät yleensä siirry arvonalentumisvaiheesta 1 suoraan arvonalentumisvaiheeseen 3, ja tekee suhteellisen muutoksen laskutapaan tarvittavat kalibroinnit.

#### 6.4.2 Laskentamenetelmät

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan pääosin järjestelmäperusteisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyys/tappio-osuus -menetelmällä (PD/LGD-menetelmä) sopimuskohtaisesti kaikille henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuille. Tämän lisäksi suurimmille vaiheissa 3 oleville yritys vastuille käytetään asiantuntija-arvioon perustuvaa kassavirtaperusteista ECL-laskentamenetelmää.

#### 6.4.2.1 PD/LGD-menetelmä

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan käyttäen mallinnettuja riskiparametreja ja kaavalla  $\text{probability of default (PD)} \times \text{loss given default (LGD)} \times \text{exposure at default (EAD)}$  kaikille portfolioille sopimuskohtaisesti, ja ne kuvastavat odotuksia tulevasta luottotappioista raportointipäivänä. PD kuvaa maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä yllä kuvatun maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisesti. LGD kuvaa tappio-osuutta maksukyvyttömyyshetkellä, ja siihen vaikuttaa mm. vakuuksien ja erilaisten takauksien määrä ja tyyppi. EAD kuvaa vastuun määrää maksukyvyttömyyshetkellä sisältäen taseessa olevan vastuun (pääoman ja kertyneen koron) sekä odotetun käytön taseen ulkopuolisista eristä maksukyvyttömyyshetkellä.

ECL-laskenta perustuu kolmeen eri skenaarioon. Riskiparametrit PD, LGD ja EAD lasketaan vuosikohtaisesti kussakin skenaariossa. Vuosittaiset ECL-luvut diskontataan raportointipäivään, ja eri skenaarioiden luvuista lasketaan todennäköisyyksillä painotettu ECL. Diskonttaustekijänä käytetään sopimuksen efektiivistä korkoa tai sen arviota. Sopimuksen jäljellä oleva maturiteetti on rajoitettu laskennassa maksimissaan 30 vuoteen.

Sopimuksen koko voimassaoloajan maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (lifetime PD) mallit on tehty erikseen henkilöasiakkaille ja yritysasiakkaille. PD-malleihin vaikuttaa keskeisesti sopimuksen luottoluokka, luoton ikä (henkilöasiakkaat) sekä mallin alasegmentti, joka määräytyy yritysasiakkaille luokittelumallin perusteella ja henkilöasiakkaille tuotetyypin perusteella. Lisäksi PD-estimaatit ovat riippuvaisia makrotaloudellisista tekijöistä ja niiden ennusteista kussakin skenaariossa. Yritysvastuiden lifetime PD-mallissa makrotaloudellisia selittävinä tekijöinä käytetään BKT:n muutosta ja reaalikorkoa. Henkilöasiakkaiden lifetime PD-mallissa makrotaloudelliset tekijät on jaettu tarkemmin segmentteittäin ja esimerkiksi asuntoluotoissa käytetään BKT:n muutosta ja Euribor 12 kk korkoa, josta on poistettu BKT:n ja inflaation vaikutus, ja valmiuluotoissa BKT:n muutosta ja Euribor 3 kk reaalikorkoa (vertailuvuonna esimerkiksi asuntoluotoissa BKT:n muutos ja 12 kk Euribor korko ja valmiuluotoissa työttömyysasteen muutos ja 12 kk Euribor korko). Vertailutietoja ei ole muutettu.

Sopimuksen koko voimassaoloajan tappio-osuusmalli (lifetime LGD) koostuu kolmesta komponentista: 1) maksukyvyttömyystilasta toipumisen todennäköisyydestä, 2) vakuudellisesta palautusosuudesta ja 3) vakuudettomasta palautusosuudesta. Eri komponenttien arvot riippuvat keskeisesti tuotetyypistä, toimialasta (yritykset), vakuustyyppistä ja ajasta, kuinka kauan sopimus on ollut maksukyvyttömänä. Arvon alentumisvaiheen 3 vakuudettoman palautusosuuden sekä toipumisosuuden estimaatit ovat ajasta riippuvaisia siten, että ne laskevat maksukyvyttömyys- tai perintäajan kasvaessa. Makrotaloudelliset tekijät ja niiden ennusteet vaikuttavat kahteen ensimmäiseen komponenttiin.

Sopimuksen koko voimassaoloajan vastuu maksukyvyttömyyshetkellä (lifetime EAD) perustuu tuotetyypistä riippuen sopimuksen mukaisiin kassavirtoihin, odotettuun käyttöasteeseen, ennenaikaisen takaisinmaksun todennäköisyyteen ja maturiteettimalliin.

Sopimuksen voimassaoloajan määrittäminen

Sopimuksen voimassaoloaika on velkakirjalainoilla sopimuksen mukainen maturiteetti, joka ottaa huomioon maksusuunnitelman mukaiset lainan lyhennykset. Ennenaikaisen takaisinmaksun mallia sovelletaan vakuudellisiin velkakirjalainoihin (pl. maksukyvyttömät), mutta se ei lyhennä sopimuksen maturiteettia vaan huomioidaan osana sopimuksen EAD:tä.

Valmiuluotot (esim. luottokortit) ovat toistaiseksi voimassa olevia sopimuksia, ja niille on mallinnettu odotettu maturiteetti. Mallinnettu maturiteetti riippuu tuotetyypistä ja luottoluokasta, ja se on keskimäärin n. 15 vuotta.

Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio

Laskentamalliin sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota ja makroekonomisia skenaarioita. OP Yrityspankin ekonomistit päivittävät makroekonomiset skenaariot neljännesvuosittain, ja ne ovat samoja, joita muutoinkin käytetään OP Yrityspankin taloudellisessa suunnittelussa. Makrotaloudelliset ennusteet kattavat 2-3 vuotta taloudellisten skenaarioiden perusrasta. Tämän jälkeen skenaario konvergoituu kohti talouden pitkän aikavälin tasapainoa. Pitkän aikavälin tasapainossa BKT ja osa muista muuttujista lasketaan tuotantofunktio menetelmällä. Vaihtoehtoiset skenaariot perusuran uran ympärillä määritellään käyttämällä vektoriautoregressiivistä mallia, jossa muuttujien yhteistodennäköisyysjakaumasta ratkaistaan kunkin muuttujan urat halutuilla todennäköisyyksillä. Muuttujien todennäköisyysjakauma perustuu historiassa havaittuihin taloudellisiin sokkeihin ja muuttujien välisiin korrelaatioihin. Vaihtoehtoisia skenaarioita määriteltäessä huomioidaan myös OP:n talousennusteen ennustevirheet. Käytettäviä skenaarioita on kolme: perus, vahva ja heikko. Käytetyt makroekonomiset tekijät ovat: BKT:n kasvu, työttömyysaste, investointien kasvu, inflaatio, ansiotason muutos, 12 kk Euribor -korko ja 3 kk Euribor -reaalikorko. Lisäksi asuntojen hintaindeksiä käytetään LGD-malleissa.

Makroekonomisten ennusteiden laatiminen ja niiden heijastaminen tulevaisuuteen aina 30 vuoteen saakka sisältää suuren määrän epävarmuutta, ja siten toteutuneet tulokset voivat merkittävästi poiketa ennustetusta. OP Yrityspankki on analysoinut, että ECL-laskennassa käytettävien riskiparametrien komponenttien ja makroekonomisten tekijöiden muutoksen suhde ei ole lineaarinen. Näin ollen makroekonomiset ennusteet edustavat OP Yrityspankin parasta näkemystä mahdollisista skenaarioista ja lopputulemista.

#### 6.4.2.2 Asiakaskohtainen asiantuntija-arvioon perustuva kassavirtaperusteinen ECL-menetelmä

Asiantuntija ECL -testausmenetelmällä arvioitavien asiakkaiden kohdejoukkona on tarkkailulistalla R-ratingmallin piirissä olevat yritysvastapuolet, joiden vastuut ovat lähtökohtaisesti päätyneet ECL-laskennan vaiheeseen 2 tai 3. Asiantuntija-arvio laaditaan rating- tai luottopäätöksen yhteydessä.

Laskennassa hyödynnettävä eteenpäin katsova informaatio on osa luottoanalytiikan laatimaa yrityksen luottokelpoisuusarviota ja rating-esitystä, jossa otetaan kantaa liiketoiminnan, markkinoiden, kilpailutilanteen sekä ennustetun kassavirran kehitykseen. Laskennassa otetaan huomioon myös makrotaloudellisten muuttujien vaikutusta kuvaavat skenaariot (vahva, perus ja heikko), ja niiden perusteella lasketaan asiakkaan painotettu odotettu luottotappio. Skenaarioiden määrittelyssä hyödynnetään PD/LGD-mallissa käytettyjä skenaarioita.

Kun asiakaskohtaisessa asiantuntija-arvioon perustuvassa ECL-laskennan piirissä oleva asiakas ei enää täytä maksukyvyttömän kriteereitä ja se on rating-prosessin yhteydessä tunnistettu ja luokiteltu "terveeksi" vastapuoleksi, se poistuu tämän menetelmän piiristä ja palautuu normaalin PD/LGD-mallin mukaiseen odotettu luottotappion laskennan piiriin.

#### 6.4.3 Saamistodistusten arvonalentuminen

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten odotettu tappio kirjataan tulosvaikutteisesti ja oikaisemaan käyvän arvon rahastoa.

OP Yrityspankki käyttää saamistodistusten odotetun tappion laskennassa luottoluokitustietoihin pohjautuvaa mallia.

Mallissa haetaan ostoerille sekä hankintahetken että raportointihetken luottoluokitukset ja konvertoidaan ne PD-luvuiksi. Ensisijaisesti käytetään ulkoisten luottoluokitusten keskiarvoja, toissijaisesti sisäistä luottoluokitusta, mikäli ulkoisia luokituksia ei ole.

PD:t vastaavat historiallisia toteutuneita maksukyvyttömyyksiä luottoluokitusluokittain kullekin aikavälille luottoluokituksen antohetkestä. Historiadata, johon määritetty vastaavuus pohjautuu, on kattava ja pitkältä aikaväliltä. LGD:t vastaavat myös tutkittuja historiallisia toteumia sijoitus-/vakuuslajeittain (senioriteetti, covered bond -status) eikä niitä erikseen arvioida liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti. Koska ulkoiset luottoluokitukset mittaavat PD:n sijaan kokonaisluottoriskiä (ECL), vaikuttaa niiden tapauksessa LGD ainoastaan ECL:n jakautumiseen PD- ja LGD-komponenttien välillä.

##### 6.4.3.1 Saamistodistusten luokittelu arvonalentumisvaiheisiin

Vaiheeseen 2 siirretään sellaiset sijoitukset, joiden yhden vuoden PD on kaksinkertaistunut siten, että prosenttiyksiköissä muutos on vähintään 0,2, sijoitukseen on myönnetty lainanhoitajousto tai sen maksut ovat yli 30 päivää erääntyneet. Vaiheeseen 3 luokitellaan maksukyvyttömään liikkeeseenlaskijaan liittyvät sijoitukset, jos sen maksut ovat erääntyneet yli 90 päivää tai jos asiakas on ongelma-asiakas.

#### 6.4.4 Taseen ulkopuolisten erien arvonalentuminen

Useisiin OP Yrityspankin tarjoamiin tuotteisiin kuuluu vakiona tai jossain elinkaaren vaiheessa nostovara, limiitti tai muu taseen ulkopuolinen luottositoumus. Esimerkiksi valmiusluottoihin, kuten luottokortteihin ja luotollisiin tileihin, sisältyy sekä laina että sitoutuminen nostamattomaan osuuteen. Lisäksi OP Yrityspankki on myyjäosapuolena erilaisissa takauksissa kuten rahoitustakauksissa sekä muissa kaupallisissa tai viranomaistakauksissa, joihin kaikkiin sovelletaan IFRS 9 -standardin arvonalentumisen sääntöjä. Luottositoumusten ja takaussopimusten osalta alkuperäisen kirjaamisen katsotaan arvonalentumista koskevia vaatimuksia sovellettaessa tapahtuneen päivänä, jona OP Yrityspankista tulee peruuttamattoman sitoumuksen osapuoli. Näin ollen odotetun tappion laskennassa huomioidaan vain OP Yrityspankkia sitovat erät.

Näille erille lasketaan odotettu tappio samoilla periaatteilla kuin luotoille. Samoin luottoriskin merkittävää lisääntymistä arvioidaan samoin perustein. Tällaisille tuotteille mallinnetaan EAD, joka ennustaa vastuiden määrää maksukyvyttömyshetkellä. Se sisältää sekä käyttöasteen että luottovasta-arvokertoimen. Lisäksi toistaiseksi voimassa oleville sopimuksille sovelletaan maturiteettimallia. Mallissa huomioidaan tilanteet, joissa OP Yrityspankilla on sopimukseen perustuva mahdollisuus vaatia takaisinmaksua ja peruuttaa nostamatonta osuutta koskeva sitoumus, mutta se ei rajoita altistumista luottotappioille sopimuksen mukaisena irtisanomisaikana.

#### 6.4.5 Odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaaminen

Pääsääntöisesti odotettavissa olevia luottotappioita varten kirjataan tappiota koskeva vähennyserä lainan kirjanpitoarvon vähennykseksi erilliselle tilille. Kun on kyse luottositoumuksista ja takaussopimuksista, tappiota koskeva vähennyserä kirjataan varaukseksi. Niihin tuotteisiin, joihin sisältyy sekä lainasaaminen (ts. rahoitusvaroihin kuuluva erä) että sitoumus nostamattomaan osuuteen (ts. luottositoumus), eikä OP Yrityspankin ole mahdollista yksilöidä nostamatonta osuutta koskevaan sitoumukseen liittyviä odotettavissa

olevia luottotappioita erillään rahoitusvaroja koskevasta komponentista, luottositoumukseen liittyvät odotettavissa olevat luottotappiot kirjataan yhdessä rahoitusvaroihin kuuluvan erän tappiota koskevan vähennyserän kanssa.

#### 6.4.6 Lopullisen luottotappion kirjaaminen

Lopullisen luottotappion kirjaaminen on taseesta pois kirjaamiseen johtava tapahtuma. Silloin kun rahoitusvaroihin kuuluvaa erää ei voida kohtuudella odottaa saavan perityksi kokonaan tai osaksi, kirjataan lopullinen luottotappio pienentämään suoraan rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräistä kirjanpitoarvoa.

Laina kirjataan pois taseesta, kun vakuudet on realisoitu tai kun konkurssipesän loppukokous on pidetty, velkajärjestely tai yrityssaneeraus on päätynyt tai kun perintä on lopetettu. Taseesta pois kirjaamisen jälkeen saadut suoritukset kirjataan saamisten arvonalentumisten oikaisuiksi.

#### 6.5 Rahavarat

Rahavarat koostuvat käteisistä varoista ja vaadittaessa maksettavista saamisista luottolaitoksilta (Liite 14. Käteiset varat).

#### 6.6 Rahoitusvelkojen luokittelu ja myöhempi arvostaminen

Rahoitusvelkoja ovat talletukset ja muut velat luottolaitoksille ja asiakkaille sekä liikkeeseen lasketut velkakirjat ja muut rahoitusvelat.

Rahoitusvelat luokitellaan jaksotettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmällä lukuun ottamatta johdannaisvelkoja, jotka arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Kaupankäyntivelkoihin luokitellaan myös velvoitteet toimittaa vastapuolelle arvopapereita, jotka on myyty, mutta jotka eivät ole omistuksessa myyntihetkellä (lyhyeksi myynti).

OP Yrityspankki ei ole alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä nimenomaisesti luokitellut rahoitusvelkoja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi.

Rahoitusvelat (tai rahoitusvelan osa) poistetaan taseesta silloin, kun velka on lakannut olemasta olemassa – toisin sanoen, kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty tai kumottu tai sen voimassaolo on lakannut.

Jos OP Yrityspankki vaihtaa rahoitusvelkoja alkuperäisten lainantajien kanssa ja jos niiden ehdot poikkeavat huomattavasti toisistaan, vaihtoa on käsiteltävä alkuperäisen rahoitusvelan kuoletuksena. Tällöin syntyneet menot tai palkkiot kirjataan osana kuolettamisesta johtuvaa voittoa tai tappiota. Jos vaihtoa tai muutosta ei käsitellä kirjanpidossa kuoletuksena, lasketaan muutetun rahoitusvelan jaksotettu hankintamenu uudelleen diskonttaamalla muutetut sopimusperusteiset rahavirrat käyttämällä alkuperäistä efektiivistä korkokantaa. Rahoitusvelan jaksotetun hankintamenuon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Syntyneillä menoilla tai palkkioilla oikaistaan velan kirjanpitoarvoa, ja ne kirjataan kuluiksi ehdoiltaan muuttuneen velan jäljellä olevana juoksuaikana. OP Yrityspankki ei ole tehnyt rahoitusvelkojen vaihtoja olemassa oleviin rahoitusvelkoihin.

##### 6.6.1 TLTRO III -rahoituksen efektiivinen korko

Efektiivinen korko on laskettu TLTRO-rahoitukselle perustuen johdon arvioon nettoluotonannon kriteerien täyttymisestä tulevilla tarkastelujaksoilla. Jos tähän johdon arvioon tulee myöhemmin muutoksia, käsitellään ne lainan kirjanpitoarvon muutoksina. Lainan bruttomääräinen kirjanpitoarvo lasketaan uudelleen siten, että se vastaa uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa, joka on määritetty diskonttaamalla käyttäen lainan alkuperäistä efektiivistä korkoa. Tästä syntyvä oikaisu kirjataan tulosvaikutteisesti.

Vuonna 2021 korkokatetta kasvatti 103 miljoonalla eurolla (18) TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävä -0,5 % ehdollinen lisämarginaali. Lisämarginaalin ehtona olleiden nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymisen seurauksena rahavirtalaskennassa muutettiin TLTRO III -rahoituksen tulevat rahavirrat. Muutoksessa lisättiin rahavirtoihin kuluvan korkojakson ehdollinen lisämarginaali ja päivitetiin rahoituksen takaisinmaksuajankohdat. TLTRO-rahoituksen bruttomääräinen kirjanpitoarvo määritettiin IFRS 9 standardin mukaisesti vastaamaan uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa diskonttaamalla ne rahoituserien alkuperäisillä efektiivisillä korkoprosenteilla. Tästä syntyvä oikaisu kirjattiin tulosvaikutteisesti IFRS 9:n mukaisesti.

Liitetiedossa 5. Korkokate esitetään TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän ehdollisen lisämarginaalin tuloutus. Segmenttiraportilla lisämarginaalin tuloutus esitetään Muu toiminta -segmentin korkokatteessa, josta se kohdistettiin Muu toiminta -segmentin liiketoiminnan muiden kulujen kautta Yrityspankki ja pääomamarkkinat sekä Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmenteille liiketoiminnan muihin tuottoihin. OP Yrityspankin keskuspankkitoiminta välitti korkohyötyä OP Ryhmän muille yhtiöille 54 miljoonaa euroa. Välitetty korkohyöty esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa.

## 6.7 Nettoutus

Taseessa nettoutetaan sellaiset rahoitusvarat ja -velat, joissa OP Yrityspankilla on tarkasteluhetkellä laillisesti toimeenpantavissa oleva kuittausoikeus tavanomaisessa liiketoiminnassa sekä laiminlyönti-, maksukyvyttömyys- ja konkurssitapauksissa, ja se aikoo toteuttaa suoritukset nettomääräisesti (Liite 36. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely).

## 6.8 Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset luokitellaan suojaaviin ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin ja ne sisältävät korkojohdannaiset, valuuttajohdannaiset, osakejohdannaiset ja luottojohdannaiset. Johdannaiset arvostetaan aina käypään arvoon (Liite 16. Johdannaissopimukset).

Finanssivastapuolten kanssa solmitut standardiehtoiset OTC-johdannaiskaupat selvitetään London Clearing Housen kanssa EMIR-asetuksen (EU 648/2012) mukaisesti. Toimintamallissa johdannaisten vastapuoleksi muuttuu päivittäisen selvitysprosessin päätteeksi keskusvastapuoli (CCP). Selvitystapana käytetään ns. clearing brokerista riippuen joko settled-to-market (STM) tai collateralised-to-market (CTM) käytäntöä. Molemmissa käytännöissä netotetaan keskusvastapuolen kanssa johdannaisten päiväkohtaiset maksut. Lisäksi päivittäin joko maksetaan tai saadaan käteissuorituksella johdannaisten käyvän arvon muutos (variation margin). STM-käytännössä päivittäinen suoritus on sopimusperusteisesti määritetty lopulliseksi maksuksi ja osaksi johdannaissopimuksen rahavirtoja. Päivittäinen suoritus kirjataan tulosvaikutteisesti käyvän arvon muutokseksi. Tällöin johdannaissopimukselle ei jää muuta käyvän arvon muutosta kuin OP:n ja CCP:n välinen arvostusero. Ero kirjataan taseeseen johdannaismarkkinoihin tai -velkoihin. CTM-käytäntö poikkeaa STM-käytännöstä siten, että päivittäistä suoritusta ei ole sopimusperusteisesti määritetty lopulliseksi maksuksi vaan vakuudeksi. Se kuitenkin nettoutetaan taseessa johdannaisten käyvän arvon kanssa. Muut johdannaiset esitetään taseessa bruttoperiaatteella, jolloin positiiviset arvonmuutokset esitetään johdannaismarkkinoilla ja negatiiviset arvonmuutokset johdannaismarkkinoilla.

### 6.8.1 Suojaavat johdannaiset

OP Yrityspankissa on laadittu suojauslaskennassa käytettävät menetelmät ja sisäiset periaatteet, joiden mukaisesti rahoitusinstrumentti voidaan määrittellä suojaavaksi. Suojausperiaatteiden mukaisesti OP Yrityspankissa voidaan suojautua korkoriskiltä, valuuttakurssiriskiltä ja hintariskiltä soveltamalla käyvän arvon tai rahavirran suojausta. Käyvän arvon suojauksella suojaudutaan suojattavan kohteen käyvän arvon muutoksilta ja rahavirran suojauksella suojaudutaan tulevien rahavirtojen vaihtelulta. OP Yrityspankissa suojattavat riskikategoriat ovat käyvän arvon ja rahavirran korkoriskit sekä valuuttariski.

Sopimuksia ei käsitellä suojauslaskennan sääntöjen mukaisesti kirjanpidossa, mikäli IAS 39:n edellyttämä suojausinstrumentin ja siihen liittyvän suojauskohteen välinen suojaussuhde ei täytä standardin kriteerejä. OP Yrityspankissa tehdään myös johdannaissopimuksia, joilla tosiasiaassa suojaudutaan taloudellisilta riskeiltä, mutta jotka eivät täytä näitä kriteerejä.

### 6.8.2 Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä koronvaihtosopimuksista saatujen ja niistä maksettujen korkojen erotus merkitään tuloslaskelman Sijoitustoiminnan nettotuottoihin ja niitä vastaavat siirtyvät korot taseen Johdannaissopimuksiin. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien johdannaisten arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotto. Johdannaissopimuksista taseeseen merkityt positiiviset arvonmuutokset kirjataan varoiksi erään johdannaissopimukset, varat ja negatiiviset erään johdannaissopimukset, velat.

## 6.9 Suojauslaskenta

Suojauslaskennalla todennetaan, että suojaussuhteessa olevan suojaavan instrumentin käyvän arvon muutokset kumoavat suojatun kohteen käyvän arvon tai rahavirtojen muutokset kokonaan tai osittain.

Suojaavien ja suojattavien instrumenttien välinen yhteys dokumentoidaan määrämuotoisesti. Dokumentaatio sisältää tiedot riskienhallinnan periaatteista, suojausstrategiasta ja menetelmistä, joilla suojauksen tehokkuus osoitetaan. Suojauksen tehokkuus osoitetaan suojauksen tehokkella ja suojausperiodin aikana vertailemalla suojaavan instrumentin ja suojattavan erän käypien arvojen tai rahavirtojen muutoksia keskenään. Suojaus katsotaan tehokkaaksi, kun suojaavan instrumentin käyvän arvon tai rahavirtojen muutos eliminoi suojauksen kohteena olevan sopimuksen tai position käyvän arvon tai rahavirtojen muutoksesta 80–125 prosenttia. Kuitenkin viitekorkouudistuksesta johtuen, jos retrospektiivisen tehokkuustestin todellinen tulos on kyseessä olevien rajojen ulkopuolella, arvioidaan voiko suojauslaskenta jatkua vai tuleeko se lopettaa. Tämä sisältää muun muassa sen, että suojauksen odotetaan edelleen olevan prospektiivisesti tehokas ja että suojaussuhteen tehokkuus voidaan laskea luotettavasti. Prospektiivisessä tehokkuustestauksessa

arvioitaessa onko suojaus edelleen erittäin todennäköinen viitekorkoa ei muuteta viitekorkouudistuksen vuoksi. Tehokkuustestauksen yhteydessä arvioidaan myös viitekorkouudistuksen myötä mahdollisia markkinaosapuolista johtuvia vaikutuksia OP Yrityspankin suojaussuhteisiin. OP Yrityspankki lopettaa soveltamasta muutoksia suojaussuhteiden tehokkuustesteihin silloin, kun viitekorkouudistuksesta johtuva epävarmuus lakkaa vaikuttamasta suojattavan erän tai suojaavan johdannaisen viitekorkoihin perustuviin rahavirtoihin tai kun suojaussuhde lopetetaan. OP Yrityspankki soveltaa IAS 39 mukaista suojauslaskentaa ja siihen liittyviä viitekorkouudistuksen tuomia muutoksia.

OP Ryhmään perustettiin Viitekorkotyöryhmä, jonka tehtävänä on seurata viitekorkojen uudistusprosessin etenemistä ja vaikutuksia myös OP Yrityspankille. OP Ryhmässä on tehty vertailuarvoasetuksen edellyttämä jatkuvuus suunnitelma, jossa määritellään varakorko sopimuksille, jos viitekorkoja ei ole saatavilla, ja jossa tunnustetaan olemassa olevat sopimusehdot tuotteittain. Suunnitelmaa päivitetään sitä mukaa, kun viitekorkouudistus etenee. OP Yrityspankki ottaa käyttöön uudistettuja viitekorkoja markkinakäytännön mukaan uusissa sopimuksissa. Vanhan sopimuskannan osalta muutokset toteutetaan ottamalla käyttöön markkinoilla sovellettavia käytäntöjä IBOR-korkojen korvaamiselle.

### 6.9.1 Käyvän arvon suojauslaskenta

Korkoriskin käyvän arvon suojaus kohdistuu pitkäaikaisiin, kiinteäkorkoisiin velkoihin (kuten keskuspankkivelat, omat emissiot ja eräät määräaikaistalletusten emissiot), yksittäisiin joukkovelkakirjalaina- ja luottoportfolioihin sekä yksittäisiin luottoihin. Käyvän arvon portfoliosuojausmallia sovelletaan tiettyjen korkoputkiluottojen korkoriskin suojaukseen. Suojausinstrumentteina käytetään korko-optiota, koronvaihtosopimuksia sekä koron- ja valuuttavaihtosopimuksia (OTC swap -sopimuksia). Valuutariskin suojaus kohdistuu vahinkovakuutuksen osakerahastosijoituksiin.

Johdannaissopimusten, jotka on dokumentoitu käypää arvoa suojaaviksi ja jotka ovat suojauksena tehokkaita, käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Myös suojauksen kohteena olevat omaisuus- ja velkaerät arvostetaan suojauksen aikana suojatun riskin osalta käypään arvoon, ja käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan.

Käyvän arvon suojauslaskennassa suojaavan instrumentin ja suojattavan erän arvonmuutokset kirjataan pankkitoiminnassa tuloslaskelman korkokatteeseen ja sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Vahinkovakuutuksessa ne kirjataan sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Suojaussuhteesta aiheutuva mahdollinen tehottomuus voi aiheutua suojaavan instrumentin ja suojattavan erän rahavirtojen ajallisesta eriaikaisuudesta ja se kirjataan vastaavasti edellä mainittuihin eriin.

Euribor-koron laskentaperiaatteet muuttuivat 2019 aikana. Heinäkuussa 2019 Belgian finanssiviranomainen (FSMA) ja Markkinaviranomainen (Markets Authority) ovat myöntäneet Euriboriin liittyvän valtuutuksen European Union Benchmark Regulation nojalla. Tämä mahdollistaa sen, että markkinaosapuolet voivat jatkaa Euriborin käyttöä 1.1.2020 jälkeen sekä nykyisille että uusille sopimuksille. OP Yrityspankki odottaa, että Euribor tulee pysymään viitekorkona myös tulevaisuudessa, eikä odota muuttavansa suojattavaa riskiä toiseksi viitekorkoksi. Näistä syistä OP Yrityspankki ei näe, että viitekorkomuutos suoraan vaikuttaisi käyvän arvon suojauksiin, joissa viitekorkona on Euribor.

### 6.9.2 Rahavirran suojauslaskenta

Rahavirran suojauksella suojataan vaihtuvakorkoisten velkakirjalainojen tai muiden vaihtuvakorkoisten varojen ja velkojen korkorahavirtoja. Lisäksi rahavirran suojausta käytetään korkosidonnaisuuksittain määritellyn luottokannan tulevien korkovirtojen suojaukseen. Suojaavina instrumentteina käytetään mm. koronvaihtosopimuksia.

Johdannaissopimukset, jotka on dokumentoitu rahavirtaa suojaaviksi ja jotka ovat suojauksessa tehokkaita, arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutoksesta tehokkaan suojauksen osuus kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Suojaussuhteesta aiheutuva mahdollinen tehottomuus voi aiheutua suojaavan instrumentin ja suojattavan erän rahavirtojen eriaikaisuudesta ja se kirjataan tuloslaskelman korkokatteeseen. Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset kirjataan tulokseen sille tilikaudelle, jona suojauksen kohteena olevat rahavirrat toteutuvat.

OP Yrityspankki on arvioinut missä määrin rahavirran suojaukset ovat riippuvaisia viitekorkouudistukseen liittyvästä epävarmuudesta raportointipäivänä. Suojattavat erät ja suojaavat johdannaiset jatkavat indeksointia viitekorkoon, jota ei muuteta ja jonka noteeraukset jatkuvat päivittäin ja jonka rahavirrat vaihdetaan vastapuolten kanssa kuten ennenkin. LIBOR- korko odotetaan korvattavan uudella viitekorkolla. Tähän siirtymään ja uuteen viitekorkoon liittyy vielä epävarmuutta, joka voi myöhemmin vaikuttaa suojaussuhteen tehokkuuteen tai erittäin todennäköinen -ehdon arviointiin. Myöskään rahavirran suojausten osalta OP Yrityspankki ei näe viitekorkouudistuksen aiheuttavan epävarmuutta ajoitukseen tai Euribor rahavirtoihin raportointipäivänä 31.12.2021.



## 7 Sijoituskiinteistöt

Sijoituskiinteistö on maa-alue ja/tai rakennus tai rakennuksen osa, joka omistetaan vuokratuoton tai omaisuuden arvonnousun hankkimiseksi. Myös sellaiset kiinteistöt, joista vähäinen osuus on omistajayhtiön omassa tai sen henkilökunnan käytössä, luetaan sijoituskiinteistöiksi. Omassa tai henkilökunnan käytössä olevaa osuutta ei kuitenkaan lueta sijoituskiinteistöksi silloin, kun tämä osa on myytävissä erikseen. Taseessa sijoituskiinteistöt esitetään sijoitusomaisuutena. (Liite 18. Sijoitusomaisuus).

Sijoituskiinteistöt merkitään taseeseen alun perin hankintameno, joka sisältää transaktiomenot. Alkuperäisen kirjaamisen jälkeen sijoituskiinteistöt arvostetaan käypään arvoon. Myös rakenteilla olevat sijoituskiinteistöt arvostetaan käypään arvoon edellyttäen, että käypä arvo on luotettavasti määritettävissä. Käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan sijoitustoiminnan nettotuottoihin.

Jos vertailukelpoista markkinatietoa arvioitavaa kohdetta vastaavien kiinteistöjen toteutuneista kauppahinnoista ei ole saatavilla, käytetään liike-, toimisto- ja teollisuuskiinteistöjen käyvän arvon määrittelyn pohjana tuottoarvolaskentaa ja kohdekohtaiseen nettotuottoon perustuvia sisäisiä laskentamalleja. Tuottoarvon laskennassa hyödynnetään OP Yrityspankin sisäistä ja ulkoista tietoa. Kohteen nettotuotto muodostuu vuokratuottojen ja hoitokulujen erotuksesta ja se perustuu voimassa olevien vuokrasopimusten mukaiseen tuottoon tai, sikäli kun voimassa olevaa vuokrasopimusta ei ole, keskimääräisiin markkinavuokriin. Tuotoista vähennettävät kulut perustuvat pääosin toteutuneisiin kuluihin. Laskennassa huomioidaan myös oletus kohteen vajaakäytöstä. Tuottoarvon laskentaa varten markkinavuokra- ja kustannustasoista hankitaan tietoa oman asiantuntemuksen lisäksi ulkopuolisista lähteistä. Sijoituskiinteistöjen tuottovaatimukset määräytyvät kohteen käyttötarkoituksen, sijainnin ja kunnan/ajanmukaisuuden perusteella ja ne perustuvat riippumattoman ulkopuolisen asiantuntijan toimittamiin markkinatietoihin.

Asuntojen ja maa-alueiden käypä arvo arvioidaan pääasiassa kauppaa-arvomenetelmällä perustuen vastaavanlaisten kohteiden toteutuneisiin kauppahintatietoihin ja OP Yrityspankin sisäiseen asiantuntemukseen. Rakentamattomien tonttien arvossa on huomioitu arviointihetken kaavoitus- ja markkinatilanne. Merkittävimpien kohteiden käypä arvo perustuu ulkopuolisten, AKA-auktorisoitujen arviointisijoiden laatimiin arviokirjoihin. Ulkopuoliset arviointisijat käyttävät arviointinsa pohjana kassavirta-analyysia (Liite 33. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti).

## 8 Aineettomat hyödykkeet

Taseen aineettomien hyödykkeiden ryhmässä esitetään tietojärjestelmät ja muut aineettomat hyödykkeet (Liite 19. Aineettomat hyödykkeet).

### 8.1 Muut aineettomat hyödykkeet

Muut aineettomat hyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintameno. Ohjelmistojen ja lisenssien osalta poisto-aika on pääsääntöisesti 4 vuotta ja muiden aineettomien hyödykkeiden osalta 5 vuotta.

Sisäisesti aikaansaatuisten aineettomien hyödykkeiden (ohjelmistot) kehittämisestä johtuvat menot aktivoidaan siitä lähtien, kun ne ovat luotettavasti määritettävissä, hyödykkeen valmiiksi saaminen on teknisesti toteutettavissa ja pystytään käyttämään hyödykettä tai myymään se sekä on todettu, että ohjelmistosta saadaan tulevaisuudessa taloudellista hyötyä. Aktivointiin menoihin sisältyvät mm. lisenssimaksut, ostetut palvelut, muut hankkeisiin liittyvät ulkoiset kustannukset sekä omaa työtä. Hyödykettä poistetaan siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, arvioidaan vuosittain arvonalentumisen varalta. Tutkimusmenot kirjataan tilikaudella kuluksi.

### 8.2 Pilvipalvelu

Pilvipalveluissa eli SaaS (Software as a Service), PaaS (Platform as a Service) tai IaaS (Infrastructure as a Service) ohjelmistotoimittajalla on määräysvalta osittain tai kokonaan kyseiseen ohjelmistoon tai palveluun, eikä OP Yrityspankki aktivoi toimittajan määräysvallassa olevista ohjelmistoista tai palveluista suoritettavia maksuja aineettomiksi hyödykkeiksi.

Pilvipalveluiden kehittämisestä, ennen palvelun käyttöönottoa, johtuvat menot kirjataan muiden varojen ennakkomaksuihin. Ennakkomaksuihin aktivoitava määrä on käyttöönottoprojektiin liittyvät ja palvelun kustomointiin kohdistuvat menot, jotka tehdään palveluntoimittajan toimesta ennen kuin palveluntoimittaja pystyy tuottamaan palvelua OP Yrityspankille. Ennakkomaksuihin aktivoitavat menot ovat kiinteä osa palvelua, eivätkä ne ole erotettavissa itse palvelusta. Ennakkomaksua puretaan sopimuksen ajan kuluessa siitä lähtien, kun palvelu on valmis käytettäväksi.

## 9 Aineelliset hyödykkeet

Aineelliset hyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuon. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykkeeseen liittyvät alkuperäisen hankinnan jälkeen syntyvät menot aktivoidaan hyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, jos on todennäköistä, että hyödykkeestä kertyy alun perin arvioitua suurempaa taloudellista hyötyä (Liite 20. Aineelliset hyödykkeet).

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat pääosin seuraavat:

|                             |              |
|-----------------------------|--------------|
| Rakennukset                 | 20–50 vuotta |
| Koneet ja kalusto           | 3–10 vuotta  |
| ICT-laitteistot             | 3–5 vuotta   |
| Autot                       | 5–6 vuotta   |
| Muut aineelliset hyödykkeet | 3–10 vuotta  |

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

### 9.1 Aineellisen ja aineettoman omaisuuden arvonalentumiset

Jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä arvioidaan, onko omaisuuden arvonalentumisesta viitteitä. Jos viitteitä on, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Viitteiden olemassaolosta riippumatta kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan vuosittain keskeneräisistä hyödykkeistä, liikearvosta ja, niistä aineettomista hyödykkeistä, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajoittamaton (tuotemerkit). Jos omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin arvio sen tulevaisuudessa kerryttämästä rahamäärästä, ylittävä osa kirjataan kuluksi.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä johtuvilla menoilla (nettomyyntihinta) tai sitä korkeampi käyttöarvo. Kerrytettävissä oleva rahamäärä pyritään lähtökohtaisesti määrittämään omaisuuserän nettomyyntihinnan kautta. Jos nettomyyntihintaa ei voida määrittää, omaisuuserälle määritellään käyttöarvo. Käyttöarvo on niiden vastaisten rahavirtojen nykyarvo, jonka omaisuuserän odotetaan kerryttävän. Diskonttaus korkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä. Edellä mainittujen vuosittain testattavien omaisuuserien arvonalentumistarve määritellään aina käyttöarvon laskennan kautta.

Mikäli omaisuuserälle ei voida määrittää nettomyyntihintaa eikä se kerrytä itsenäistä, muista eristä riippumatonta rahavirtaa, määritellään arvonalentumistarve sen rahavirtaa tuottavan yksikön eli liiketoimintasegmentin tai siihen kuuluvan yrityksen kautta, johon omaisuuserä kuuluu. Tällöin verrataan yksikköön sisältyvien omaisuuserien kirjanpitoarvoja koko rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Arvonalentumistappio peruutetaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumisen kirjaamisajankohdasta. Arvonalentumistappiota ei peruuteta enempää kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei peruuteta missään tilanteessa.

Omassa käytössä olevien kiinteistöjen osalta arvioidaan tilinpäätöksen yhteydessä, onko viitteitä siitä, että jonkin kiinteistön arvo on alentunut. Viitteitä arvon alentumisesta ovat merkittävä markkina-arvon alentuminen sekä todisteet epäkuranttiudesta tai fyysisestä vahingoittumisesta. Jos omassa käytössä olevan kiinteistön todennäköisesti tulevaisuudessa kerryttämän tulon arvioidaan olevan vielä poistamatonta hankintamenua pienempi, erotus kirjataan arvonalennuksena kuluksi.

## 10 Vuokrasopimukset

OP Yrityspankki arvioi sopimuksen syntymisajankohtana onko sopimus vuokrasopimus tai sisältääkö se vuokrasopimuksen. Kyseessä on IFRS 16:n mukaisesti käsiteltävä vuokrasopimus, mikäli seuraavat ehdot täyttyvät kaikilta osin:

- sopimus perustuu yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan niin, että OP Yrityspankkiin kuuluvilla yhtiöillä tai sen työntekijöillä on oikeus päättää omaisuuserän käytöstä koko vuokratkauden aikana silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle ottajana, ja asiakkaalla tai sen konserniin kuuluvilla yhtiöillä on päätäntävalta kohteen käytöstä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle antajana
- sopimuksella sovitaan oikeuksista ja velvollisuuksista ja niihin liittyvistä maksuista

- sopimuksella yksilöity omaisuuserä on vain OP Yrityspankkiin kuuluvien yhtiöiden ja työntekijöiden käytössä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle ottajana, ja asiakkaan tai sen konserniin kuuluvien yhtiöiden käytössä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle antajana.

### **Vuokralle annettujen hyödykkeiden kirjaaminen**

OP Yrityspankki luokittelee vuokralle annetut hyödykkeet sopimuksen syntymisajankohtana rahoitusleasingsopimuksiksi tai operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi liiketoimen tosiasiallisen sisällön mukaan. Vuokrasopimus on rahoitusleasingsopimus, mikäli se siirtää vuokralaiselle olennaisilta osin omistamiselle ominaiset riskit ja edut. Muutoin se on operatiivinen vuokrasopimus. Vuokrasopimukset luokitellaan sopimuksen syntymisajankohtana.

Rahoitusleasingsopimuksilla vuokralle annetut hyödykkeet kirjataan taseeseen saamisina asiakkailta. Saaminen kirjataan määrään, joka on yhtä suuri kuin vuokrasopimuksen nettosijoitus. Sopimuksesta saatava rahoitustuotto kirjataan korkotuottoihin siten, että se tuottaa vuokralle antajan jäljellä olevalle nettosijoitukselle kultakin tilikaudelta samansuuruisen tuottoasteen.

Operatiivisella vuokrasopimuksella vuokralle annetut hyödykkeet esitetään aineellisissa hyödykkeissä, ja ne poistetaan tasapoistoin vuokra-ajan kuluessa. Vuokratuotot esitetään liiketoiminnan muissa tuotoissa, ja ne kirjataan tasaerinä vuokra-ajan kuluessa. Vuokralle annettujen sopimusten vuokra-ajaksi määritetään sopimuksessa määritetty kiinteä kesto, jota ei voi jatkaa tai keskeyttää ilman painavaa syytä tai sanktiota.

### **Vuokralle otettujen käyttöoikeusomaisuuserien kirjaaminen**

Vuokralle otetut käyttöoikeusomaisuuserät esitetään aineellisissa hyödykkeissä ja ne poistetaan pääsääntöisesti vuokra-aikana. Vastaava vuokrasopimusvelka esitetään muissa veloissa ja niiden korkokulut korkokatteessa. Vuokrasopimukseen liittyvät palvelukorvaukset, jotka erotetaan vuokranmäärästä, esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa. Palvelukorvauksen erottaminen tehdään käyttöoikeusomaisuuseräluokakohtaisesti.

OP Yrityspankki määrittelee vuokralle otettujen sopimusten vuokra-ajaksi sopimuksen

- kiinteän keston, jota ei voi jatkaa tai keskeyttää ilman painavaa syytä tai sanktiota tai
- johdon arvion mukaan korkeintaan 3 vuotta, kun kyseessä on toistaiseksi voimassa oleva toimitilasopimus, jonka irtisanomisaika on molemminpuolinen. Jos sopimus on ensin kiinteä ja jatkuu sen jälkeen toistaiseksi voimassaolevana kuten edellä kuvattiin, on vuokra-aika näiden yhdistelmä. Kun tällainen sopimus on irtisanottu, vuokra-ajaksi määritellään irtisanomisaika. OP arvioi vuokra-aikaa määrittäessään olevan kohtuullisen varmaa, että toimitiloissa ollaan pidempään, koska toimitilasopimusten kohteet ovat sijainniltaan keskeisiä eikä vastaavia korvaavia tiloja ole välttämättä saatavilla.
- vuokralle antajan irtisanomisajan, jos kyseessä on toistaiseksi voimassa oleva muu kuin toimitilasopimus, jonka irtisanomisaika on molemminpuolinen. Sopimuksen vuokra-aikaa jatketaan aina irtisanomiskauden päätyttyä uudella irtisanomisajalla, ellei sopimusta ole irtisanottu. OP arvioi vuokra-aikaa määrittäessään olevan kohtuullisen varmaa, että sopimukset on tehty pidemmäksi ajaksi, koska tällaisten sopimusten jatkuva päättäminen ja uusiminen ei olisi taloudellisesti kannattavaa. Tai
- vuokrakohteen käyttöiän, jos se on lyhempi kuin edellä mainituilla tavoilla määritetyt vuokra-ajat.

Vuokrasopimusvelan laskennassa OP Yrityspankki käyttää yleensä vuokralle ottajan lisäluoton korkoa. Lisäluoton korkona käytetään OP Yrityspankin keskuspankin noteeraamaa korkoa, jolla keskuspankki antaa luottoa osuuspankeille ja OP Ryhmän tytäryrityksille.

OP Yrityspankki soveltaa vuokralle ottajalle sallittuja kirjaamista koskevia helpotuksia. Arvoltaan vähäisistä ja lyhytaikaisista vuokrasopimuksista tilikauden kulut kirjataan liiketoiminnan muihin kuluihin. Näihin vuokrasopimuksiin sisältyy kannettavia tietokoneita, matkapuhelimia ja pienempiä koneita ja laitteita sekä kertaluonteisesti vuokrattuja koneita ja laitteita.

OP Yrityspankki soveltaa IAS 36 -standardia Omaisuuserien arvon alentuminen sen määrittämiseen, onko käyttöoikeusomaisuuserän arvo alentunut. OP Yrityspankki arvioi jokaisena raportointikauden päättymispäivänä onko jotain viitteitä siitä, että omaisuuserän arvo on alentunut. Jos tällaisia viitteitä esiintyy, OP Yrityspankki arvioi omaisuuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää. Omaisuuserän arvo on alentunut silloin, kun sen kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän.

OP Yrityspankin vuokralle otetut sopimukset ovat pääosin toimitilojen, työsuhteautojen ja turvalaitteiden vuokrasopimuksia (Liite 21. Vuokrasopimukset).

## 11 Työsuhde-etuudet

### 11.1 Eläke-etuudet

OP Yrityspankin työntekijöiden lakisääteinen eläketurva hoidetaan Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa. Osa lakisääteisestä eläketurvasta hoidettiin OP-Eläkekassassa vuoden 2020 loppuun asti. OP Yrityspankki siirsi pääosan OP-Eläkekassan lakisääteisestä eläkekannasta Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen hoidettavaksi 31.12.2018 ja loput eläkekannasta siirrettiin 31.12.2020.

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa hoidetut eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Vakuutusyhtiöissä hoidetut järjestelyt voivat olla joko etuus- tai maksupohjaisia. OP-Eläkesäätiössä hoidetut järjestelyt ovat kokonaan etuuspohjaisia.

Eläkejärjestelyistä johtuvat kulut kirjataan tuloslaskelman erään henkilöstökulut. Maksupohjaisissa järjestelyissä vakuutusmaksut maksetaan vakuutusyhtiölle ja kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee. Maksupohjaisissa järjestelyissä ei ole muita maksuvelvoitteita. Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn supistuminen, veloitteen täyttyminen tai muuttaminen kirjataan tulosvaikutteisesti tapahtumahetkellä.

Etuuspohjaiset järjestelyt vakuutusyhtiöissä ja OP-Eläkesäätiössä rahoitetaan suorituksilla, jotka perustuvat vakuutusmatemaattisiin laskelmiin.

Etuuspohjaisissa järjestelyissä velkaeränä esitetään järjestelystä johtuvien velvoitteiden nykyarvo tilinpäätöspäivänä vähennettynä OP-Eläkesäätiön ja hyväksyttävien vakuutusten järjestelyihin kuuluvien varojen käyvällä arvolla.

Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen veloitteet on laskettu kustakin järjestelystä erikseen. Laskenta on suoritettu käyttäen ennakoituun etuusosoikeusyksikköön perustuvaa menetelmää (Projected Unit Credit Method). Eläkemenot kirjataan kuluksi henkilöiden palvelusajalle auktorisoitujen vakuutusmatemaatikkojen suorittamien laskelmien perusteella. Eläkeveloitteen nykyarvoa laskettaessa käytetty diskonttauskorko on määritelty yritysten liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen raportointikauden päättymispäivän markkinatuoton perusteella.

Eläkeveloitteen uudelleen määrittämisestä johtuvat erät kirjataan muihin laajan tuloksen eriin sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Kirjattaessa uudelleen määrittämisestä johtuvia erä muihin laajan tuloksen eriin, ei näitä erä enää siirretä tulosvaikutteisesti myöhemmillä tilikausilla.

### 11.2 Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet

Yhtiössä on käytössä lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmä, jonka perusteella siihen kuuluvat henkilöt voivat saada palkitsemista joko pelkästään rahana tai OP Osuuskunnan hallituksen päättämään viiteinstrumenttiin sidottuna ja rahan yhdistelmänä. Palkkiota maksetaan ansaintavuoden aikana tehdyistä työsuorituksista. Palkitsemisjärjestelmän arvioitu maksimimäärä lasketaan järjestelmän myöntämishetkellä. Kuluksi kirjattava määrä jaksotetaan henkilöstökuluihin ja siirtovelkoihin oikeuden syntymisajanjakson kuluessa.

Saavutettujen tavoitteiden mukaista toteutuneen palkkion määrä tarkistetaan neljännesvuosittain. Alkuperäisiin arvioihin tehtävien tarkistusten mahdolliset vaikutukset kirjataan henkilöstökuluna tuloslaskelmaan, ja vastaava oikaisu tehdään siirtovelkoihin.

OP Ryhmällä on henkilöstörahasto. Rahastolle maksetaan voittopalkkiota ennalta sovittujen periaatteiden mukaan riippuen OP Ryhmän tavoitteiden saavuttamisesta. Rahastoon maksettavat voittopalkkioerät kirjataan tuloslaskelman erään Palkat ja palkkiot, vastaerä kirjataan siirtovelaksi, kunnes se maksetaan (Liite 9. Henkilöstökulut).

## 12 Varaukset ja ehdolliset velat

Veloitteen perusteella kirjataan varaus, mikäli veloite perustuu aiempaan tapahtumaan ja sen toteutuminen on todennäköistä, mutta toteutumisajankohta tai toteutuva määrä on epävarma. Lisäksi veloitteen pitää perustua joko tosiasialliseen tai oikeudelliseen veloitteeseen ulkopuolista kohtaan. Jos osasta veloitetta on mahdollista saada korvaus joltakin kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi, mutta vasta siinä vaiheessa, kun korvauksen saaminen on käytännössä varmaa.

Ehdollinen velka on aikaisempien tapahtumien seurauksena syntynyt mahdollinen veloite, jonka olemassaolo varmistuu vasta yhtiön määräysvallan ulkopuolella olevan epävarman tapahtuman realisoituessa. Ehdolliseksi velaksi katsotaan myös sellainen olemassa oleva veloite, joka ei todennäköisesti edellytä maksuveloitteen täyttämistä, tai jonka suuruutta ei voida määrittää luotettavasti. Ehdollinen velka esitetään liitetietona (Liite 27. Varaukset ja muut velat).

### 13 Tuloverot

Tuloslaskelman veroihin sisältyvät OP Yrityspankin tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verot, aikaisempien tilikausien verot ja laskennallinen verokulu tai -tuotto. Verot kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi milloin ne liittyvät suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin tai muihin laajan tuloksen eriin. Tällöin myös vero kirjataan kyseisiin eriin. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassa olevan verokannan perusteella ja laskennalliset verot voimassa olevan verokannan tai tilinpäätöspäivään mennessä hyväksytyin, tulevia vuosia koskevan verokannan perusteella.

Laskennallinen verovelka lasketaan kaikista kirjanpidon ja verotuksen välisistä veronalaisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen lasketaan kirjanpidon ja verotuksen välisistä vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista ja verotuksessa vahvistettavista tappioista. Mikäli verotettavan tulon kertyminen on todennäköistä siten, että saaminen voidaan hyödyntää, se kirjataan. Laskennallista verosaamista ei kirjata siltä osin, kun ei todennäköisesti synny verotettavaa tuloa, jota vastaan verotuksellisia tappioita taikka hyvityksiä voidaan hyödyntää. Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät sijoitusten arvostamisesta käypään arvoon.

Laskennalliset verovelat ja -saamiset netotetaan yhtiöittäin. Yhdistelytoimenpiteistä aiheutuneita laskennallisia verovelkoja ja -saamia ei netoteta. Laskennalliset verovelat ja -saamiset lasketaan sen säädetyn verokannan mukaan, jonka ennakkoidaan olevan voimassa väliaikaisen eron purkauksessa (Liite 13. Tuloverot).

### 14 Viranomaismaksut

OP Yrityspankki maksaa eri viranomaisille maksuja. Pankkivalvonnasta vastaa Euroopan keskuspankki. Menettelytapa- ja makrovalvonnasta vastaa Finanssivalvonta. Kriisinratkaisusta vastaa EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). Viranomaismaksut kirjataan vuoden alussa kokonaisuudessaan liiketoiminnan muihin kuluihin (Liite 11. Liiketoiminnan muut kulut).

#### 14.1 Vakausmaksu

Vakausmaksuja kerätään euroalueen kriisinratkaisurahastoon (Single Resolution Fund, SRF) vuoteen 2023 asti siten, että rahaston tavoitetaso, vähintään 1 prosenttia korvattavien talletusten määrästä saavutetaan. Kriisinratkaisurahastoa hallinnoi EU:n kriisinratkaisuneuvosto, joka päättää myös vakausmaksujen määrästä. SRF varmistaa, että rahoitussektori rahoittaa rahoitusjärjestelmän vakauttamisen. Vakausmaksu määräytyy pankin merkittävyyden ja riskiprofiilin perusteella.

#### 14.2 Talletussuojamaksu

Vanhaan talletussuojarahastoon kerätyt varat ylittävät tällä hetkellä talletussuojan tasoa koskevat EU vaatimukset. Sääntöjensä nojalla vanha talletussuojarahasto huolehtii jäsenpankilleen määrättävistä talletussuojamaksuista uuteen talletussuojarahastoon siinä suhteessa, kun kukin jäsenpankki on vuosien kuluessa kartuttanut vanhaa talletussuojarahastoa. Rahoitusvakausrahasto määrää maksun jokaiselle jäsenpankille mutta laskuttaa sen suoraan vanhalta talletussuojarahastolta. Talletussuojamaksusta ei tullut OP Yrityspankille kuluvaikutusta vuosina 2020 ja 2021.

#### 14.3 Rahoitusvakausviraston hallintomaksu

Rahoitusvakausviraston hallintomaksu perustuu samaan laskentamenetelmään kuin Finanssivalvonnan valvontamaksu.

#### 14.4 Finanssivalvonnan valvontamaksu

Finanssivalvonnan valvontamaksu koostuu suhteellisesta valvontamaksusta, joka perustuu taseen loppusummaan, sekä kiinteästä perusmaksusta.

#### 14.5 Euroopan keskuspankin valvontamaksu

OP Yrityspankki on Euroopan keskuspankin (EKP) valvonnassa.

### 15 Julkiset avustukset

Julkiset avustukset ovat julkista tukea, joka toteutetaan siirtämällä voimavaroja yhteisölle, joka on saamansa tuen vastikkeeksi noudattanut tai noudattaa tulevaisuudessa tiettyjä sen liiketoimintaa koskevia ehtoja. Hyötyä, joka saadaan julkisen vallan markkinakorkoa alemmalla korolla myöntämästä lainasta, käsitellään julkisena avustuksena. Markkinakorkoa alemmalla

korolla myönnetystä lainasta saatava hyöty on määritettävä lainan alkuperäisen kirjanpitoarvon ja saatujen maksujen erotuksena. Julkinen avustus kirjataan kuitenkin vasta kun on kohtuullisen varmaa, että yhteisö täyttää siihen liittyvät ehdot ja että avustus tullaan saamaan. Tuottoihin liittyvät avustukset vähennetään tilinpäätöksessä niitä vastaavista kuluista ja kirjataan tulosvaikutteisesti niillä kausilla, joilla kulut kirjataan menoiksi, joita avustus on tarkoitettu kattamaan.

## 16 Uudet standardit ja tulkinnat

IASB (International Accounting Standards Board) on julkaissut myös seuraavia standardimuutoksia. Standardeihin IAS 37, IFRS 16 ja IFRS 3 tehdyt muutokset tulevat voimaan 1.1.2022. Muutoksilla ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankin tilinpäätökseen.

OP Yrityspankki otti käyttöön 1.1.2021 Viitekorkouudistus-asiakirjan (vaihe 2), jolla muutettiin standardeja IFRS 9, IAS 39 ja IFRS 7, IFRS 4 ja IFRS 16. Nämä muutokset ovat jatkoa vuonna 2020 käyttöön otetulle Viitekorkouudistus-asiakirjalle (vaihe 1). Vaiheen 2 muutokset toivat kaksi käytännön helpotusta, ja niitä sovelletaan siitä hetkestä, kun viitekorkomuutos on tapahtunut. Ensimmäinen koskee jaksotettuun hankintamenuun arvostettavia rahoitusinstrumentteja niin, että sopimukseen perustuvien kassavirtojen muuttaminen viitekorkouudistuksen vuoksi käsitellään päivittämällä efektiivinen korko, jolloin muutoksesta ei aiheudu välitöntä voittoa tai tappiota. Tällä muutoksella ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankille, sillä valtaosa saamisista ja veloista on euribor-sidonnaisia ja euribor on edelleen käytössä oleva viitekorko. Libor-sidonnaisia velkoja ja saamia on vain vähäisiä määriä. Toinen muutos koskee suojauslaskentaa, joka ei keskeydy, vaikka viitekorko muuttuu kesken suojaussuhteen, vaan suojaava riski ja siihen liittyvät kassavirrat määritetään uudelleen viitekoron muuttuessa. Vastaavasti suojaukseen liittyvä dokumentaatio muutetaan suojaavan riskin ja suojaavan instrumentin osalta. Tästä johtuva muutos arvostuksessa esitetään osana suojauksen tehottomuutta. Tällä muutoksella ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankille, koska suojaukset ovat valtaosin euribor-sidonnaisia.

## Liite 2. OP Yrityspankki Oyj:n riskienhallinnan periaatteet

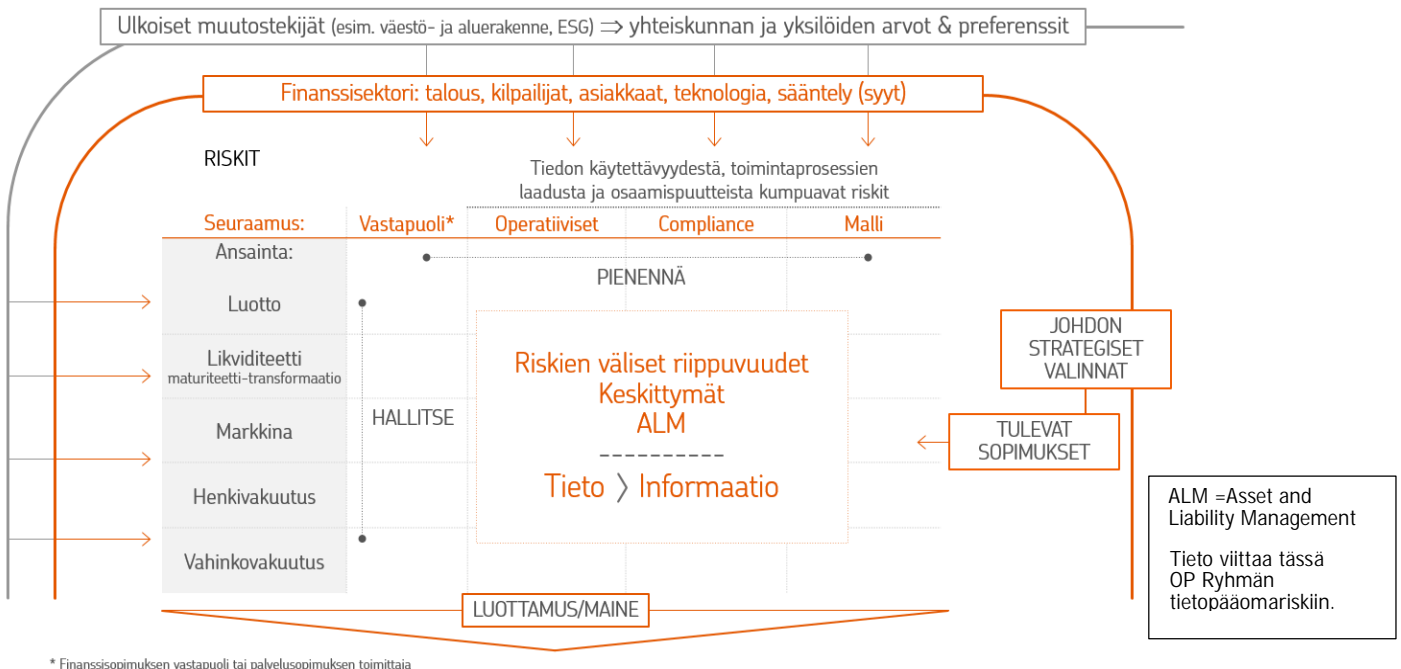
### 1 OP Yrityspankin merkittävät riskit – yleiskatsaus

OP Yrityspankin riippumaton riskienhallintatoiminto on organisatorisesti osa OP Ryhmän keskitettyä riskienhallintatoimintoa. OP Ryhmässä riskinoton ja riskienhallinnan yleiset periaatteet laaditaan kaikkia toimintoja koskeviksi, ja riskienhallinnan yleisiä periaatteita tarkennetaan vielä ansaintalogiikoittain (tuote- ja palvelukokonaisuuksittain). Ansaintalogiikkakohtaisia kokonaisuuksia muodostettaessa lähtökohtia ovat asiakkaille tarjottavat palvelut, palvelujen tuottamisessa ja toiminnan analysoinnissa ja raportoinnissa tarvittavat prosessit sekä se, mitä riskejä OP Ryhmälle näiden palvelujen tarjoamisesta aiheutuu.

OP Ryhmän liiketoiminnan ja toimialan ominaispiirteiden vuoksi riskeillä on kaksi toisistaan poikkeavaa peruseriaatetta: OP Ryhmä voi hankkia ansaintaa riskeillä (ansaintariskit) tai riskit voivat olla seurausta jostakin (seuraamusriskit). Koska ansaintariskien tarkastelu edellyttää OP Ryhmän kriittisten menestystekijöiden tarkastelua liiketoiminnan kannalta, ansaintariskien lähteitä ja hallintaa ryhmitellään merkittävien riskien tarkemmissa kuvauksissa ansaintalogiikoittain, lukuun ottamatta ryhmätasoisia riskejä, jotka koskevat kaikkia ansaintalogiikoita. Koska suurin osa seuraamusriskeistä on ryhmätasoisia ja koska seuraamusriskeissä keskeisenä tarkastelun kohteena on riskin mahdollisen toteutumisen negatiivisten vaikutusten pienentäminen, näitä riskejä ryhmitellään merkittävien riskien tarkemmissa kuvauksissa ryhmätasolla. Alla olevassa kuvassa esitetään yhteenvetona OP Ryhmän merkittävät riskit ja niiden lähteet. Kuvan taulukon ulkokehällä harmaalla ja oranssilla esitetään merkittävien riskien lähteet ja juurisyys. Vastaavasti taulukon ulkopuolella on myös kuvattu riskien mahdollisen toteutumisen negatiivinen vaikutus OP Ryhmän luottamukseen ja maineeseen.

Kuvan taulukossa on keskeistä huomata seuraavaa:

- Ansaintariskien ottamisella voidaan aikaansaada seuraamusriskejä OP Ryhmän ulkoisten riskien lähteiden ja syiden lisäksi.
- Ansainta- ja seuraamusriskien yhteisvaikutuksesta voi syntyä uusia ryhmätasoisia riskejä muun muassa riskien välisten keskittymien ja riippuvuuksien vuoksi.
- Ansainta- ja seuraamusriskien erilaisen tarkoituksen vuoksi ansaintariskejä pyritään ensi sijassa hallitsemaan, kun taas seuraamusriskejä pyritään ensi sijassa pienentämään.



Pankkitoiminta-ansaintalogiikkakokonaisuus sisältää sekä Vähittäispankki- että Yrityspankki-liiketoimintasegmentin. Pankkitoiminta-ansaintalogiikkakokonaisuus ryhmitellään riskienhallinnassa kolmeen ansaintalogiikkaan: Tasepankki-, Markets- ja Varainhoito-ansaintalogiikoihin. Henki- ja vahinkovakuutus-ansaintalogiikat kuuluvat Vakuutus-liiketoimintasegmenttiin.

OP Ryhmän riskienhallinta ja sääntelymukaisuuden varmistaminen (compliance) perustuu kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäisen puolustuslinjan muodostavat liiketoiminnot, toisen puolustuslinjan liiketoiminnoista riippumattomat riskienhallinta- ja compliance-toiminnot sekä kolmannen puolustuslinjan sisäinen tarkastus. Jokaisella puolustuslinjalla on oma roolinsa riskienhallintaprosessin tehokkaassa toteuttamisessa.

OP Ryhmässä riskienhallinnan ensimmäinen ja toinen puolustuslinja tekevät jatkuvaa yhteistyötä. Näin varmistetaan, että käytössä on etukäteen kaikki toiminnan kehittämiseen ja hallintaan tarvittava osaaminen. Puolustuslinjat rakentavat yhdessä riskienhallintaprosessin, jossa on otettu huomioon OP Ryhmän toiminnan erityispiirteet. Ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan vastuut on selkeästi jaettu.

- Liiketoiminnot toteuttavat OP Ryhmän strategiaa, vastaavat toimintansa suunnittelusta, tehokkaasta ja laadukkaasta toimeenpanosta sekä sisäisestä valvonnasta. Vain liiketoiminta tekee liiketoimintapäätöksiä vastaten asiakaspalvelun laadusta, toimintansa jatkuvuudesta sekä tuloksestaan ja riskeistään.
- Toinen puolustuslinja valmistelee ryhmän johdon päätettäväksi riskienhallintakehikon, jonka asettamissa puitteissa ensimmäinen puolustuslinja toteuttaa riskinottoa ja päivittäiseen liiketoimintaan liittyvää riskienhallintaa. Toinen puolustuslinja tukee ensimmäistä puolustuslinjaa konsultoimalla heitä etenkin omaan erityisosaamiseensa kuuluvissa asioissa. Toinen puolustuslinja myös valvoo riskienhallintakehikon noudattamista ja tekee riippumatonta analyysia tuloksen, riskien ja puskureina toimivien pääoman ja likviditeetin tasapainosta sekä toiminnan jatkuvuuden turvaamisesta myös häiriötilanteissa.
- Kolmantena puolustuslinjana toimii muista puolustuslinjoista riippumaton sisäinen tarkastus.



## 2 OP Yrityspankin merkittävät riskit – lähteet ja hallinta

### 2.1 Merkittävien riskien määritelmät ja lähteet

Alla on kuvattu yhteenvetona OP Ryhmän merkittävien riskien määritelmät ja lähteet.

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| Luottoriskit                  | Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että rahoitusinstrumentin sopimusosapuoli ei pysty täyttämään sopimuksenmukaisia takaisinmaksuvelvoitteitaan ja aiheuttaa täten toiselle osapuolelle taloudellisen tappion.   |
| Likviditeettiriskit           | Likviditeettiriski aiheutuu rahoituksen myöntämisen ja hankkimisen kassavirtojen ajoituksen ja määrien epätasapainosta, rahoituksen hankinnassa tarvittavien vakuuksien riittämättömyydestä, rahoituksen ajallisesta sekä vastapuoli- tai instrumentikohtaisesta keskittymisestä. Em. voi johtaa yrityksen oman maksuvalmiuden heikkenemiseen, jos sen maksuvalmiusvarautuminen ei ole riittävä.<br><br>Likviditeettiriskeihin sisältyy myös markkinoiden likvidiysriski, jolla tarkoitetaan riskiä siitä, että markkinatransaktiota ei saada toteutettua halutussa ajassa ja/tai arvioituun hintaan. |
| Markkinariskit                | Markkinariskillä tarkoitetaan sopimuksen arvoon tai sopimuksen ansaintaan kohdistuvaa epäedullista muutosta, joka aiheutuu rahoitusmarkkinoilla havaittavien hintojen muutoksista. Markkinariskeihin kuuluvat taseen ja taseen ulkopuolisten erien korko-, valuutta-, volatiliiteetti-, luottospread-, osake-, kiinteistöriski ja mahdolliset muut hintariskit.   |
| Vastapuoliriskit              | Vastapuoliriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että sopimuskumppani ei täytä taloudellisia velvoitteitaan. Vastapuoliriski voi liittyä johdannaissopimukseen, kaupankäyntiin tai jälleenvakuutusopimukseen.  |
| Operatiiviset riskit          | Operatiivista riskiä aiheutuu kaikesta liiketoiminnasta, ja se voi aiheutua puutteellisista tai virheellisistä menettelytavoista, prosesseista, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. OP Ryhmässä operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös ICT- ja turvallisuusriskit.<br><br>Operatiivisiin riskeihin luettavalla tietopääomariskillä tarkoitetaan mahdollista tappiota, maineen menetystä tai toiminnan heikentymistä aiheutuen tietoon ja siitä johdettuun informaatioon kohdistuvasta epävarmuudesta päätöksenteossa, johtamisessa ja raportoinnissa.   |
| Compliance-riskit             | Riski, joka aiheutuu ulkoisen sääntelyn, sisäisten menettelytapojen, asiakassuhteessa asianmukaisten menettelytapojen tai eettisten periaatteiden noudattamatta jättämisestä.   |
| Malliriskit                   | Malliriskillä tarkoitetaan mahdollista tappiota tai maineen menetystä aiheutuen sellaisista mallien tulosten perusteella tehdyistä päätöksistä, joissa syynä on mallien kehittämisen, täytäntöönpanon tai käytön virheet. Mallilla tarkoitetaan kvantitatiivista menetelmää, jolla lähtötiedot muunnetaan matematiikan, tilastotieteen tai asiantuntija-arvioiden pohjalta liiketoimintapäätöksiä ohjaavaksi tai taloudellista tai riskiasemaa koskeväksi kvantitatiiviseksi tiedoksi.  |
| Maineriskit                   | Riski maineen tai luottamuksen heikkenemisestä, joka johtuu negatiivisesta julkisuudesta tai on seurausta jonkin riskin toteutumisesta.   |
| Keskittymäriskit              | Riskit, joita voi syntyä liiketoiminnan liiallisesta keskittymisestä yksittäisille asiakkaille, tuotteille, toimialoille, maturiteettijaksoille tai maantieteellisille alueille. Keskittymäriski voi syntyä myös palveluntarjoajien tai prosessien muodostamista keskittymistä.   |
| Tulevan liiketoiminnan riskit | Riski siitä, millä ehdoin ja volyymin solmitaan uusia joko nykyisenkaltaisia tai kokonaan uudenlaisia sopimuksia. Tämän taustalla voi olla puutteellinen reagointi ja joustamattomuus muuttua, kun liiketoiminta- ja kilpailuympäristössä tai asiakkaiden arvoissa ja teknologiassa tapahtuu muutoksia. Tulevan liiketoiminnan riskien tärkein hallintakeino on johdon valinnat.  |

Vastapuoliriskejä ja tulevan liiketoiminnan riskejä ei käsitellä omana kokonaisuutenaan, koska tulevan liiketoiminnan riskit voivat ilmetä eri merkittävien riskien muodossa, ja vastapuoliriskit ilmenevät eri riskilajien yhteydessä.

**Asiakaskäyttätymisriski** voi toteutua useassa eri riskilajissa (asiakkaiden käyttäytymisen muutoksen vaikutus esimerkiksi vakuutusopimusten arvoon, talletusten määrään tai sopimusten ennakaisiin takaisinmaksuihin).

**Jäännösriski** on jäljellejäävä riski, jota ei voida tai haluta poistaa. Jäännösriski-sanaa voidaan pitää synonyymina riskille. Jäännösriski ei siten ole rinnasteinen käsite yllä luetuille merkittävillä riskeille, vaan jäännösriskin voidaan katsoa koskevan mitä tahansa yllä lueteltua merkittävää riskiä.

### Toimintaympäristön muutostekijät

Toimintaympäristön yleiset muutostekijät, kuten ilmastonmuutos ja muut kestävyystekijät eli ESG-tekijät (environmental, social, governance; ympäristö, yhteiskuntavastuu, hallintotapa), vaikuttavat asiakkaiden ja yhteiskunnan tarpeisiin ja preferensseihin. Nämä yhdessä muun muassa teknologian kehityksen ja demografisten muutosten kanssa voivat vaikuttaa finanssisektorin kysyntä- ja tarjontatilanteeseen, joka puolestaan ohjaa OP Ryhmän tekemien uusien sopimusten ehtoja. Ulkoisia muutostekijöitä tarkastellaan, jotta ymmärretään asiakkaan tulevan menestyksen reunaehtoja. Asiakkaiden tulevan menestyksen varmistaminen on keskeistä ryhmän tulevan menestyksen kannalta.

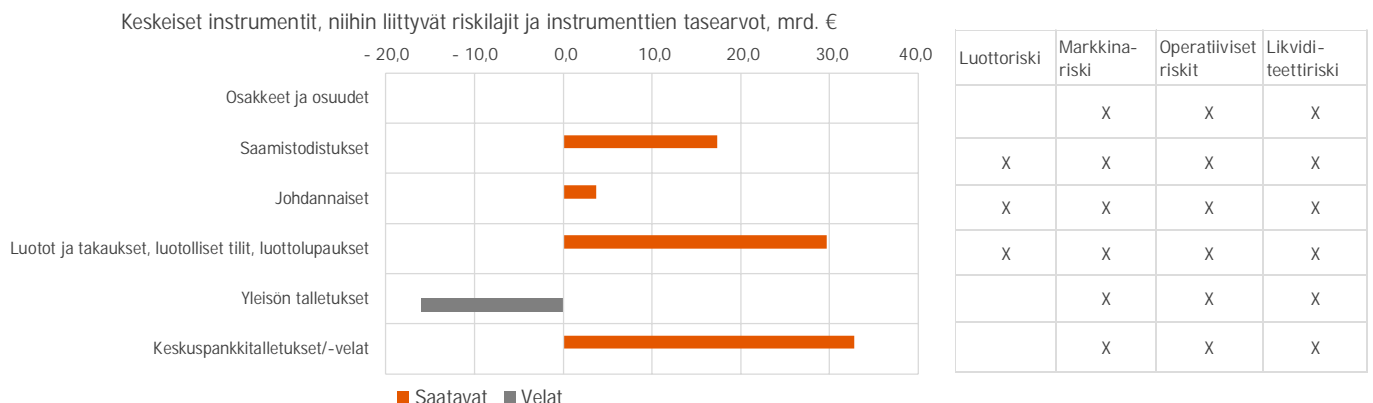
Toimintaympäristön muutostekijät eivät ole riskejä itsessään, vaan ne kanavoituvat erilaisten vaikutusketjujen kautta taloudelliseksi riskeiksi pankki- ja vakuutusliiketoiminnalle. Sen lisäksi, että ulkoiset muutosajurit voivat tarjota mahdollisuuksia, ne voivat myös vaarantaa joidenkin toimialojen toiminnan edellytykset. Esimerkiksi siinä missä ilmastonmuutos voi edistää kotimaisen maatalouden toimintaedellytyksiä ja kilpailukykyä, se voi aiheuttaa jollakin alalla heikentyvää kannattavuutta asiakaskäyttämisen muutoksen myötä, vakuuksien arvojen alentumista tietyillä alueilla ja sääntelyyn liittyvien kustannusten ennakoitua suurempaa kasvua. Luottolaitokseen edellä mainitut vaikutukset heijastuvat suoraan tai välillisesti mm. luotto-, likviditeetti-, maine- ja operatiivisena riskinä.

Oleennaista on arvioida, miten ulkoisen toimintaympäristön muutos vaikuttaa pitkällä tähtäimellä. Kehitys voi johtaa asiakaskäyttämisen muutokseen, joka vaikuttaa kysyntään ja siten tuotetarjontaan. Pitkällä tähtäimellä toimintaympäristön muutostekijät voivat olla uhka jatkuvuudelle (esim. rahoituksen hinta ja saatavuus). Saman muutostekijän vaikutukset voivat olla samaan aikaan sekä hyvin paikallisia että maailmanlaajuisia kehityskulkuja. Vaikutukset voivat yhtäällä tarjota mahdollisuuksia, siinä missä toisaalla ne voivat kaventaa toimintaedellytyksiä.

Asiakastasolla riskejä hallitaan neuvomalla asiakkaita ja seuraamalla asiakkuuden kehittymistä. Hinnottelu on riskiperusteista. Rahoitettavien ESG-hankkeiden ja/tai -sijoitusten tulee olla taloudellisesti kestäviä. Asiakkaiden tulevasta menestyksestä huolehtiminen varmistaa, että ryhmän liiketoiminta säilyy kannattavana myös pitkällä tähtäimellä ja että toimintaa varten tarvittavat riskipuskurit pääoman ja likviditeetin osalta ovat riittävät. Asiakkaita neuvomalla pyritään tuottamaan lisäarvoa, joka näyttyy asiakkaiden entistä parempana taloudellisena asemana ja hyvinvointina.

### Keskeiset instrumentit ja riskilajit

Alla oleva kaavio kuvaa keskeisiin rahoitusinstrumentteihin liittyvät riskilajit sekä havainnollistaa riskilajien merkittävyyttä kunkin rahoitusinstrumentin tasearvojen (31.12.2021) avulla.



## 2.2 Pankkitoiminnan riskit

### 2.2.1 Luottoriskit

OP Ryhmässä luottoriskiä hallitaan ryhmätason ohjeilla ja linjauksilla sekä määrällisillä riskilimiiteillä. Niitä tarkennetaan Pankkitoiminnan riskipolitiikassa riskinoton linjauksilla, limiiteillä ja valvontarajoilla, laadullisilla ja määrällisillä tavoitteilla sekä asiakasvalintaa, vakuuksia ja kovenanteja koskevilla periaatteilla. Määrälliset ja laadulliset tavoitteet tasapainottavat liiketoimintatavoitteita ja maltillista riskinottohalukkuutta keskenään. Limiitit ja valvontarajat asettavat riskinotolle ylärajat. Niiden avulla varmistetaan luottosalkun riittävä hajautuminen ja vältetään liian suurien riskikeskittymien syntyminen.

Luottoriskin hallinta perustuu huolelliseen asiakasvalintaan, asiakassuhteen aktiiviseen hoitoon, asiakkaan hyvään tuntemiseen, vahvaan ammattitaitoon ja kattavaan dokumentointiin. Keskeisessä asemassa luottoriskien hallinnassa on päivittäinen luottoprosessi ja sen laatu. Luottoriskiä hallitaan myös tuotevalikoiman ja -ehtojen valinnalla. Uusluotonannon riskiä hallitaan harkitulla asiakasvalinnalla ja riskikeskittymien välttämällä, minkä lisäksi luottoriskin vähentämistekniikoita (vakuudet, takaukset) sekä kovenanteja hyödynnetään aktiivisesti. Luottosalkun riskiä hallitaan hyvällä asiakkuuksien johtamisella ja ongelmatilanteiden ennakoivalla ja johdonmukaisella hoidolla.

Kaiken luotonmyönnön perusedellytys on asiakkaan riittävä velanhoitokyky. Asiakaskokonaisuuden muodostaminen oikein luo perustan luottoriskien hallinnalle. Ilman selkeää kuvaa siitä, mistä osallisista kokonaisuus muodostuu, millainen on kokonaisuuden rakenne ja mistä sen velanhoitokyky muodostuu, ei rahoitettavasta kokonaisuudesta voi saada oikeaa kuvaa ja ymmärtää sitä riskiä, mikä sen rahoittamisesta syntyy. Liiketoiminta tunnistaa asiakaskokonaisuudet ja niiden sisällä olevat riippuvuudet ja kuvaa ne OP Ryhmän järjestelmiin.

Kaikista luottoriskiä synnyttävistä asiakkaista on kerättävä riittävästi ajantasaista tietoa luottokelpoisuuden arviointia varten. Luottokelpoisuus muodostuu sekä asiakkaan maksuhalusta että maksukyvyistä, joilla molemmilla on vaikutus asiakkaan luottoluokkaan. Riittäväillä ja oikeilla perustiedoilla varmistetaan, että asiakas saadaan luokiteltua oikealla luottoluokittelumallilla ja että luottoluokka antaa oikean kuvan asiakkaan luottokelpoisuuteen liittyvästä riskistä. Liiketoiminta huolehtii siitä, että asiakkaiden luottoluokat ovat jatkuvasti voimassa ja ajan tasalla, sekä tarvittaessa päivittää luottoluokkaa asiakkaan tilanteen muuttuessa. Näin sekä pankin että koko OP Ryhmä -tason luottosalkkua voidaan seurata ajantasaisesti.

Vakuushallinta perustuu riippumattomaan vakuusarviointiin, panttausten pätevytyteen ja vakuuksien realisoitavuuteen, jotta voidaan jatkuvasti ylläpitää realistinen näkymä saatavia turvaavista vakuuksista. Saatavien vakuudeksi pantattujen kohteiden arvojen on annettava oikea ja ajantasainen kuva niin yksittäisen asiakkaan kuin koko luottosalkun vakuusasemasta. Epälikvidien vakuuksien arvostamisessa on huomioitava vakuuskohteen omistajan taloudellinen asema. Mitä heikompi kohteen omistajan taloudellinen asema on, sitä suurempi realisaatioarvon painoarvon tulee olla vakuuskohteen arvostamisessa.

Rahoituspäätöksenteko pohjautuu eriyttämisen periaatteeseen, jossa rahoituksen valmistelija ei voi tehdä rahoituspäätöstä yksin. Rahoituspäätökset ovat päätöksiä riskin ottamisesta, ja siksi päätöksentekijöillä on oltava päätöstä tehdessään tiedossa kaikki päätöksentekoon olennaisesti vaikuttava tieto. Kaikki luottoriskinottoa koskevat päätökset ovat liiketoimintaperusteisia. Päätöksentekoa ohjaa OP Ryhmän riskinottohalu ja riskipolitiikassa määritetty tavoiteriskiasema. Päätökset, jotka poikkeavat riskipolitiikassa määritellystä tavoiteriskiasemasta, pitää perustella laajemmin. Keskusyhteisön riskienhallinta arvioi merkittävimpien rahoitushankkeiden riskipolitiikan mukaisuutta ja raportoi tilannekuvaa riskipolitiikan noudattamisesta luotonannossa OP Ryhmän ja pankkitoimintaa harjoittavien yhteisöjen johdolle.

Pankin toimiva johto ja hallinto seuraavat tarkasti pankin luottoriskiasemaa. Pankin johdolla on vastuu pitää hallinto ajan tasalla pankin operatiivisessa riskinotossa tapahtuvista mahdollisista poikkeamista suhteessa hallinnon vahvistamaan riskipolitiikkaan, jotta hallitus voi roolinsa mukaisesti valvoa pankin riskiaseman kehittymistä ja tarvittaessa ohjata operatiivista johtoa riskinottamisen suhteen.

Pankin näkökulmasta luottoriski realisoituu tilanteessa, jossa asiakas ajautuu maksukyvyttömäksi eikä selviydy luottovelvoitteistaan ilman, että pankki ryhtyy toimenpiteisiin, kuten vakuuksien realisoimiseen. Tämän takia on tärkeää, että asiakkaat, joiden velanhoitokyky on heikentynyt tai joiden velanhoitokykyyn kohdistuu merkittävä uhka, tunnistetaan viivytyksettä niin rahoitus- kuin asiakkuudenhoidtoprosesseissa.

Asiakkaat, jotka ovat pankin kannalta merkittävimpiä ja joiden riski maksukyvyttömyydestä on selvästi kasvanut tai joiden velanhoitokykyyn liittyy muu merkittävä uhka, on siirrettävä erityisseurantaan. Näiden asiakkaiden osalta pankin on laadittava toimintasuunnitelma siitä, millä toimin asiakkaan tilanne pyritään pankin näkökulmasta ratkaisemaan ja pankille mahdollisesti realisoitua riski minimoimaan. Merkittävien potentiaalisten tai varsinaisten ongelma-asiakkaiden seuranta ja dokumentointi on riskittömämpiä asiakkaita tiiviimpää ja kattavampaa, jotta asiakkaan tilanteesta tapahtuvista muutoksista ollaan aktiivisesti tietoisia ja muuttuneeseen tilanteeseen pystytään reagoimaan välittömästi.

### Luottoriskin mittaus

Luottoriskiiä mitataan OP Ryhmä -tasolla luottoriskin taloudellisen pääomatarpeen osuudella vastuiden määrästä maksukyvyttömyyshetkellä, järjestämättömien saamisten osuudella luotto- ja takaukskannasta sekä odotettavissa olevien luottotappioiden osuudella luotto- ja takaukskannasta. Lisäksi mitataan yritysvastuiden osuutta eri luottoluokkakoreissa sekä yritysvastuiden keski-ratingia. Näille mittareille on asetettu riskipolitiikassa limiitit. Lisäksi luottosalkun keskittymiä seurataan asiakkaittain, toimialoittain ja maittain. Myös luottokannan ja luottoriskin taloudellisen pääomatarpeen kasvueroa mitataan kasvun ja riskinoton tasapainon varmistamiseksi. Pankkitoimintaa harjoittaville liiketoimintasegmenteille on asetettu ryhmätasoisista limiiteistä johdettuja limiittejä.

Riskipolitiikassa asetettuja limiittejä voidaan täydentää segmenttien toimintaohjeistuksessa asetetuilla laadullisilla tavoitteilla, jotka voivat olla segmentti- tai yhteisökohtaisia. Tavoitteita voidaan asettaa koko luottosalkulle tai erikseen henkilö- tai yritysasiakasrahoitukselle. Lisäksi voidaan asettaa luottoriskiprosessin laatua mittaavia tavoitteita.

Luottoportfolion riittävän hajautuksen ja tehokkaan pääoma-allokaation varmistamiseksi luottoportfolion ohjaamisessa hyödynnetään asiakassegmentointia. Asiakassegmentit on määritelty siten, että yksittäinen asiakassegmentti sisältää luottoriskiltään homogeenisia saamia ja on siten ohjattavissa riskipolitiikassa kokonaisuutena. Segmentointia ja luottoluokkakorikohtaista jaottelua hyödyntäen esitetään riskipolitiikassa luottosalkun tavoitetila, mikä ei ole liiketoimintaa sitova, mutta liiketoiminnan tulisi ohjata luottoriskin ottoa siten, että tavoitetila saavutetaan.

Riskien arvioinnissa OP Ryhmä hyödyntää sisäisiä luottoriskimalleja. Maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (PD, Probability of Default) arviointimallien lisäksi luottoriskin mittaamisessa käytetään tappio-osuuden ja vastuun määrän ennustemalleja. Vastuun määrä maksukyvyttömyyshetkellä (EAD, Exposure at Default) on ennuste pankin saatavan määrästä maksukyvyttömyyden alkaessa. Taseen ulkopuolisten sitoumusten määrä maksukyvyttömyyshetkellä määräytyy luottovasta-arvokertoimien (CF, Conversion Factor) perusteella. Tappio-osuus (LGD, Loss Given Default) on arvio pankille aiheutuvasta taloudellisesta tappiosta, osuutena EAD:sta maksukyvyttömyyden toteutuessa. Luottoriskin arvioinnissa käytettäviin malleihin sovelletaan malliriskien hallinnan mukaisia menettelyjä.

### OP Ryhmän sisäinen luottoluokittelujärjestelmä

Luottoluokittelulla tarkoitetaan malleja ja menetelmiä, prosesseja, valvontaa, tietojen keruuta ja tietotekniikkajärjestelmiä, joilla tuetaan luottoriskien hallintaa, luottoriskin arviointia, vastuiden luokittamista luokkiin tai ryhmiin sekä tietyn tyyppisille vastuille kehitettyjen maksukyvyttömyys- ja tappioestimaattien määrittelyä. OP Ryhmän luottoluokittelujärjestelmä on ryhmätasoinen. OP Osuuskunnan hallitus hyväksyy luottoluokitusjärjestelmän periaatteet osana Riskienhallinnan periaatteet -asiakirjaa.

**Henkilöasiakkaiden** sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä arvioidaan sisäisellä 16-portaisella asteikolla A–F, joista luokassa F on maksukyvyttömät sopimukset. Kaikkien henkilöasiakkaiden sopimusten maksukyvyttömyyden todennäköisyys arvioidaan kuukausittain luottokannan luokittelumallilla. Luottokannan luokittelu perustuu asiakkaan perustietoihin, maksukäyttäytymiseen ja muihin asiointihistoriatietoihin. Kullekin luottoluokalle on johdettu keskimääräiset maksukyvyttömyyden todennäköisyydet yhden vuoden aikaperiodille.

Luottopäätöksentekoa, luottoriskin arviointia ja uusluotonannon hinnoittelua tuetaan toistaiseksi hakemusvaiheen luokittelumalleilla. Osuuspankeille, ryhmän rahoitusyhtiötuotteille ja vakuudettomille kulutusluotoille on käytössä omat hakemusvaiheen mallit.

**Yritysasiakkaiden** maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä arvioidaan 20-portaisella asteikoilla 1,0–12,0, joista luokkiin 11–12 luokitellaan maksukyvyttömät asiakkaat.

Keskisuurten ja suurten yritysasiakkaiden R-luokittelu perustuu yrityksen taloudellisiin tunnuslukuihin ja laadullisiin taustatietoihin, joiden pohjalta tilastollinen malli tuottaa luokitusehdotuksen. Asiakkaaseen perehtynyt asiantuntija tekee rating-esityksen mallin tuottaman luokitusehdotuksen ja muun käytettävissä olevan tiedon pohjalta. Mahdolliset tulevaisuuden näkyymiin liittyvät muutokset ja epävarmuudet otetaan huomioon varoitusmerkkeinä ja mallin antamaan luokitteluun tehtävinä poikkeuksina. Luottoluokka päätetään keskusyhteisön riippumattomassa riskienhallinnassa rating-esityksen pohjalta vähintään vuosittain, heikkojen asiakkaiden osalta puolivuositain.

Pienten yritysasiakkaiden A-luokittelun perustana on Suomen Asiakastiedon automaattiluokittelumalli Rating Alfa. Rating Alfa muuttujina on yrityksen ja sen vastuuhenkilöiden maksuhäiriö- ja maksutapatietoja, tilinpäätöstunnuslukuja ja asiakkaan perustietoja. Rating Alfa riskipisteistä ja maksukyvyttömyyteen johtavista OP Ryhmän sisäisistä maksukäyttäytymistä kuvaavista tiedoista muodostetaan OP Ryhmän luottoluokat, joita tarvittaessa muutetaan asiantuntija-arvioiden perusteella. A-luokiteltujen asiakkaiden luottoluokan oikeellisuus on arvioitava vähintään vuosittain; heikkojen luottoluokkien ja tarkkailulista-asiakkaiden osalta arviointi on

tehtävä puolivuositain. Vastuu arvioinnista on vastuupankilla. Arvioitu luottoluokka hyväksytään keskusyhteisön riskienhallinnassa merkittävimpien A-luokiteltujen asiakkaiden osalta.

Yritysassiakkaat, joilla on vähäiset vastuut, luokitellaan pienten vastuiden luokittelumallilla (P). Luokittelumalli on kuukausittain laskettava automaattiluokittelu, joka muodostetaan asiakkaan perustietojen, asiointitietojen ja maksukäyttäytymistietojen perusteella.

**Luottolaitosvastapuolten** maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä arvioidaan 20-portaisella asteikoilla 1,0–12,0, joista luokkiin 11–12 luokitellaan maksukyvyttömät asiakkaat.

Luottolaitosvastapuolten maksukyvyttömyyden todennäköisyyden arvioinnissa käytössä oleva L-luokittelumallirakenne vastaa yritysten R-luokittelumallia. Luottoluokittelun pohjana oleva tilastollinen malli perustuu tilinpäätöstunnuslukuihin ja laadullisiin taustatietoihin. Luokitusta voidaan asiantuntijan toimesta korjata varoitusmerkein, ja luokitukseen vaikuttaa usein myös pankkikonsernin emon tuki ja ns. sovereign ceiling -periaate, jonka mukaan vastapuoli ei voi olla luottokelpoisuudeltaan toimintavaltiotaan parempi. Luottolaitosten luokitukset päätetään vähintään vuosittain.

Riskienhallintatoiminto ylläpitää tarkempaa kuvausta sisäisestä luottoluokittelujärjestelmästä ja raportoi säännöllisesti sen toimivuudesta osana OP Ryhmän riskianalyysejä sekä erikseen johtokunnan riskienhallintatoimikunnalle.

## 2.2.2 Likviditeettiriskit

### Likviditeettiriskien tunnistaminen

OP Ryhmän keskuspankki ja muut liiketoimintayksiköt sekä riskienhallinta tunnistavat ja arvioivat jatkuvasti varainhankintaan ja liiketoimintaan sekä muuhun toimintaympäristöön sisältyviä riskejä. Uusien tuotteiden, palvelujen, toimintamallien, prosessien ja järjestelmien riskiarvioinnissa liiketoiminnan tulee ottaa huomioon myös likviditeettiriskit. Vähintään vuosittain riskienhallinta yhteistyössä liiketoimintojen edustajien kanssa tekee kattavan likviditeettiriskien kartoituksen sen varmistamiseksi, että likviditeetin riittävyyden arviointimenettelyt (ILAAP) ovat asianmukaiset ja riittävät suhteessa ryhmän likviditeettiriskeihin.

Likviditeettiriski liittyy keskeisesti pankkitoimintaan, jossa rahoituksen sisään- ja ulosvirtaukset eivät ajoitu samanaikaisesti. Pankki altistuu tällöin jälleenrahoitusriskille johtuen pääasiassa maturiteetiltaan pitkän antolainauksen ja asiakaskäyttäytymisestä riippuvan talletusvarainhankinnan maturiteetin eroista ja saamisten epälikvidiyydestä. Samanaikaisesti pankki altistuu varainhankinnan keskittymäriskille talletus- ja tukkuhankinnan vastapuolten, rahoituksen saatavuuden ja maturiteetin suhteen. Markkinalikvidiiden puute voi pienentää pankin omistuksessa olevien likvidien varojen määrää.

### Arviointi ja mittaus

Saamisten, velkojen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten tulevia kassavirtoja arvioidaan sopimuksen eräpäivän tai lyhennysohjelman mukaisesti, asiantuntija-arviolla tai asiakaskäyttäytymisen historiaan perustuvilla tilastollisilla malleilla.

Rakenteellista rahoitusriskiä mitataan sisään tulevien ja ulos maksettavien kassavirtojen erotuksena eri aikaluokissa. Lisäksi lasketaan sääntelyn mukaista pysyvän varainhankinnan vaatimuksen tunnuslukua (NSFR, Net Stable Funding Ratio), joka määrittelee, miten paljon pitää olla vakaita, yli yhden vuoden pituisiksi arvioituja rahoituslähteitä suhteessa pysyvää varainhankintaa edellyttäviin eriin.

Maksuvalmiusriskiä mitataan viranomaisnäkökulmasta maksuvalmiusvaatimuksen (LCR, Liquidity Coverage Ratio) mukaisella tunnusluvulla. Maksuvalmiusvaatimuksen ajallista riittävyyttä arvioidaan erääntyvällä taseella, jolloin sopimuksia ei uusita niiden erääntyessä vaan ne päättyvät eräpäivänään. Taloudellisen näkökulman perusteella mitataan stressitestaukseen pohjautuvaa likviditeettireservin riittävyyttä.

Varainhankinnan keskittymäriskiä mitataan laskemalla liukuvan 12 kuukauden ja liukuvan 3 kuukauden aikana erääntyvä pitkäaikainen joukkovelkakirjalainamuotoinen varainhankinnan määrä. Alle vuoden aikahorisontissa mitataan lyhyen ja pitkän tukkuvarainhankinnan muodostaman kokonaistukkuvarainhankinnan määrä 3 kuukauden aikana. Talletusvarainhankinnan osalta seurataan suurimpien talletusvolyymien muodostamaa keskittymää. Lisäksi seurataan vastapuoli- ja instrumenttikohtaisia keskittymiä.

Taseen sitoutuneisuutta mitataan suhteuttamalla taseen kiinnitettyjä varoja taseen varojen ja vakuuksien yhteenlaskettuun määrään.

Likviditeettireservin sijoitustoiminnan riskien arviointi- ja mittausmenetelmiä kuvataan markkinariskien yhteydessä.

### Likviditeetin stressitestausta

OP Ryhmän likviditeettireservin ja varautumiserien riittävyyttä arvioidaan erilaisten skenaarioiden avulla. Stressiskenaarioina käytetään niin OP Ryhmä -kohtaista kuin markkinakohtaisia skenaarioita sekä niiden yhdistelmää. Skenaarioiden tulee kattaa sekä lyhyen että pitkän aikavälin stressitilanteita. Jäsenpankkikohtaisen rakenteellisen rahoitusriskin mittaauksessa huomioidaan pankkikohtaisesti viranomaisen stressiskenaarioon perustuva maksuvalmiusvaade maksuvalmiustalletuksena keskuspankkiin. Ryhmän elvytysuunnitelman yhteydessä hyödynnetään käännteistä stressitestiä. Toimiva johto vahvistaa käytettävät skenaariot, stressitestausten tulosten käytön ja raportoinnin.

### Varainhankintasuunnitelma

OP Ryhmän varainhankintasuunnitelmassa tulee ottaa huomioon jäsenpankkien arvio tulevien vuosien rahoitustarpeesta. Varainhankintasuunnitelmassa määritellään suuntaviivat seuraavien vuosien tukkuvarainhankinnalle. Suunnitelman toteutumista seurataan säännöllisesti ja sitä päivitetään vuoden aikana tarpeen mukaan. Talletusvarainhankintaa tehdään ensisijaisesti liiketoimintastrategian ja -suunnitelman pohjalta. Varainhankintasuunnitelmassa määritellään tukkuvarainhankinnan lähteet ja esitetään, miten ryhmän rahoitustarve tärkeimpien tukkurahoituslähteiden osalta katetaan huomioiden markkinoiden syvyys ja riittävä hajautus sekä määritellään päätöksentekovaltuudet. Varainhankintasuunnitelman pitää ottaa huomioon myös usean vuoden epäsuotuisat skenaariot ja keskeisten varainhankintaerien äkilliset muutokset.

### Valuuttamääräisen likviditeetin hallinta

OP Ryhmässä valuuttamääräistä varainhankintaa tehdään varainhankinnan lähteiden hajauttamisen vuoksi. Koska ryhmän saamiset ovat lähes kokonaan euromääräisiä, valuuttamääräinen varainhankinta muunnetaan pääsääntöisesti johdannaisilla liikkeeseläskun yhteydessä euroiksi.

Likviditeettisääntelyn mukaan valuutta on merkittävä, jos velat tietyssä valuutassa ylittävät 5 % yhteenliittymän taseen loppusummasta. Merkittäviä valuuttoja seurataan valvojalle muodostettavan likviditeettiraportoinnin yhteydessä kuukausittain. Valuuttojen osuus taseesta on pieni ja toimintamallista johtuen valuutan saatavuudesta johtuva likviditeettiriski on minimoitu.

### Päivänsisäisen likviditeetin hallinta

OP Ryhmän keskuspankki seuraa päivänsisäisesti käytössä olevia rahoituslähteitä sekä ennakoii ja seuraa päivänsisäisesti tapahtuvien maksujen toteutumista. Päivänsisäisiä rahoituslähteitä pidetään sen verran, että pankkipäivän aikana toteutuvista maksuista suoriudutaan.

Likviditeetin hallinnan varautumissuunnitelman mukaisesti voidaan valmiustasoa tarvittaessa nostaa myös päivänsisäisen likviditeetin häiriytyessä. Tällä varmistetaan tehokas toiminta kriisin uhan kasvaessa.

### Likviditeettireservi

Taloudellisesta näkökulmasta tarkasteltuna likviditeettireservi koostuu talletuksista Suomen Pankkiin sekä sitomattomista OP Yrityspankin hallussa olevista keskuspankkivakuuskelpoisista saamistodistuksista. Lisäksi siihen kuuluvat muut OP Yrityspankin hallussa olevat jälkimarkkinakelpoiset saamistodistukset ja sitomattomat keskuspankkivakuuskelpoiset yritysluotot.

Viranomaisnäkökulmasta tarkasteltuna OP Ryhmän likviditeettireservi koostuu maksuvalmiusvaatimusta koskevan säännösten kriteerit täyttävästä likviditeettireservistä (LCR-reservi).

Ryhmän keskuspankki vastaa sijoitussuunnitelman laatimisesta vähintään vuosittain. Siihen sisältyvät keskuspankin hallussa olevat likviditeettireservin joukkolainasijoitukset. OP Yrityspankin hallitus hyväksyy suunnitelman. Sijoitussuunnitelma noudattaa OP Ryhmän riskinoton periaatteissa (RAS) sekä riskipolitiikassa asetettuja rajoitteita ja tavoitteita markkinariskille, luottoriskille ja maksuvalmiusriskille. Sijoitussuunnitelmassa luodaan soveltuvilta osin puitteet saamistodistusten likvidiiden testaukselle.

Sijoituksia hajautetaan sekä sisäisen riskinottohalukkuuden että ulkoisen sääntelyn vaatimukset huomioiden muun muassa tuotteittain, vastapuolittain ja maittain.

### Vakuuksien hallinta ja varojen sitoutuneisuus

Vakuuksilla tarkoitetaan tässä yhteydessä OP Ryhmän varoja, joita käytetään vakuutena likviditeettitarpeista suoriutumiseen joko normaali- tai stressitilanteessa. Ryhmän keskuspankki seuraa keskitetysti vakuuksia ja vastaa vakuuksien käytöstä ja niiden siirrosta.

Suurin taseen sitoutuneisuutta aiheuttava erä on OP-Asuntoluottopankki Oyj:n vakuudellisten joukkolainojen vakuutena olevat asuntoluotot. Tämän lisäksi sitoutuneisuutta aiheuttavat pääasiassa keskuspankkioperaatiot ja johdannaisliiketoiminta. Likviditeettitarpeisiin varautumisen näkökulmasta varojen sitoutuneisuutta rajoitetaan määrällisellä limiitillä riskipolitiikassa.

Likviditeettipotentialin kasvattamiseksi on oleellista tunnistaa taseen saatavien kelpoisuus rahoituksen vakuutena ja kehittää valmiuksia saatavien käyttämiseksi rahoituksen vakuutena.

### Likviditeetin turvaaminen stressitilanteissa

OP Ryhmän likviditeetin varautumissuunnitelmalla luodaan viitekehys, jolla turvataan ryhmän kyky selvittää maksuvelvoitteistaan myös maksuvalmiuskriisin aikana. Suunnitelma luo selkeät operatiiviset ohjeet ja toimintamallit lisääntyneen likviditeettiriskin havaitsemiseen sekä ohjaa oikea-aikaisiin ja oikein mitoitettuihin toimenpiteisiin likviditeettiriskin vähentämiseksi varmistamalla tehokas organisoituminen ja toiminta kriisin uhan kasvaessa. Varautumissuunnitelma määrittelee kullekin maksuvalmiuden valmiustasolle ohjaus- ja seurantamenettelyt, jotka tiukentuvat valmiustason noustessa.

Lisäksi OP Ryhmän elvytysuunnitelma sisältää likviditeetin hallinnan elvytystoimet.

### Likviditeettiriskien raportointi

Keskusyhteisön johdolle raportoidaan likviditeettiriskeistä säännöllisesti, ja maksuvalmiustilanteen valmiustason noston myötä siirrytään tarvittaessa viikoittaiseen tai päivittäiseen tilanneraportointiin. OP Ryhmän yritykset raportoivat likviditeettiriskeistä hallituksille säännöllisesti vähintään asetettujen valvontarajojen ja limiittien tasolla.

OP Ryhmän riskianalysissä riskienhallinta raportoi neljännesvuosittain keskusyhteisön hallituksen riskivaliokunnalle likviditeettistrategian ja Pankkitoiminnan riskipolitiikan linjausten toteutumisen. Raportoinnissa arvioidaan lähtökohtaisesti yhteenliittymätasolla varainhankinnan muutoksia suhteessa asiakasliiketoiminnan rahoitustarpeeseen sekä erikseen talletusten ja tukkuhankinnan muutoksia ja niihin liittyvää asiakaskäyttäytymistä. Lisäksi arvioidaan stressitestauksen kautta sisäisten likviditeettipuskurien riittävyyttä lyhyellä ja pitkällä aikavälillä, pankkitoiminnan rakenteellista rahoitusasemaa sekä viranomaisvaateiden muutoksia.

Likviditeettiriskien hallinnassa hyödynnettävien mallien toimivuus varmistetaan malliriskien yhteydessä kuvattujen malliriskien hallinnan periaatteiden mukaisesti.

### Likviditeetin hallinta ja ohjaus yhteenliittymässä

Likviditeettisäätelyä ei sellaisenaan sovelleta yhteenliittymän yrityksiin, vaan EKP:n luvalla keskusyhteisö voi myöntää jäsenpankeilleen luvan poiketa likviditeettisäätelystä. OP Osuuskunta osuuspankkien yhteenliittymän keskusyhteisönä on myöntänyt jäsenluottolaitoksilleen talletuspankkien yhteenliittymälain mukaisen poikkeusluvan, johon nojaten jäsenluottolaitoksiin ei sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen kuudennessa osassa mainittuja luottolaitoksen maksuvalmiudelle asetettuja vaatimuksia. Asetuksen mukaista maksuvalmiutta valvotaan ja raportoidaan osuuspankkien yhteenliittymän tasolla. Poikkeusluvan myöntämisen edellytyksenä on se, että keskusyhteisö antaa ohjeet yhteenliittymän yrityksille maksuvalmiuden turvaamiseksi tarvittavasta riskienhallinnasta ja muista laadullisista vaatimuksista ja valvoo näiden ohjeiden noudattamista.

Keskusyhteisön toimiva johto vastaa OP Ryhmän keskitetystä likviditeettiriskien hallinnan järjestämisestä likviditeettistrategian linjausten mukaisesti. Sen on huolehdittava, että yhteenliittymän likviditeetin hallinta ja sen valvonta ovat jatkuvasti sopusoinnussa liiketoiminnan laajuuden ja laadun kanssa sekä täyttävät sääntelyn vaatimukset. Otto- ja antolainauksen myynnin ohjauksessa johto kiinnittää huomiota kasvu- ja kannattavuustavoitteiden lisäksi tuotteiden likviditeettiominaisuuksiin. Asiakaspalveluun liittyvän tuotekehityksen avulla on pyrittävä myös siihen, että likviditeetti- ja rahoitusrakenteen riskejä saadaan vähennettyä.

OP Ryhmän likviditeetti- ja tukkuvarainhankintasuunnitelman sekä valtuutukset varainhankinnan toteuttamiseksi pääomamarkkinoilla hyväksyvät OP Yrityspankin ja OP-Asuntoluottopankin hallitukset. Keskusyhteisön toimiva johto hyväksyy Likviditeetin varautumissuunnitelman, joka sisältää valmiustasopohjaisen maksuvalmiustilanteen ohjaus- ja valvontamenettelyt sekä rahoituslähteet.

OP Ryhmän keskuspankkina toimiva OP Yrityspankki Oyj turvaa niin koko ryhmän kuin kunkin osuuspankin tai muun ryhmään kuuluvan yrityksen maksuvalmiuden. Ryhmän keskuspankin Suomen Pankissa olevalle sekkitilille kerätään ryhmän yhteisöjen likviditeetti. Näin ollen koko ryhmän maksuvalmiusasema hoidetaan aina keskitetysti sekkitilin kautta. OP Ryhmän keskuspankki vastaa ryhmän tukkuvarainhankinnasta, hallitsee ryhmän lyhytaikaista likviditeettiä ja ylläpitää maksuvalmiusreserviä, hoitaa keskitetysti ryhmän vähimmäisvarantovelvoitteen sekä vastaa päivänsisäisen likviditeettiriskin hallinnasta. OP Yrityspankki hoitaa keskitetysti ryhmän vieraan pääoman ehtoisen ja oman pääoman ehtoisen tukkuvarainhankinnan, ja OP-Asuntoluottopankki Oyj asuntolainavakuudellisen tukkuvarainhankinnan.

Hallituksen tai sen valtuuttaman toimielimen päätöksellä keskuspankki voi hyödyntää normaalitilanteessa koko OP Ryhmässä olevia vakuuksia. Raha- ja pääomamarkkinoiden häiriöistä tai muista syistä johtuvassa vakavassa maksuvalmiuskriisissä tai siihen varautumisessa keskusyhteisön hallitus tai sen valtuuttama toimielin velvoittaa yhteenliittymän jäsenpankit joko myymään luottoja OP-Asuntoluottopankki Oyj:hin tai asettamaan luottokantaansa OP-Asuntoluottopankki Oyj:n liikkeeseen laskeman katetun joukkovelkakirjalainan vakuudeksi väliluoton kautta. Tarvittavien luottojen määrä pohjautuu ryhmätasoiseen tarpeeseen ja määritellään pankkikohtaisesti. Päätös voidaan panna toimeen keskusyhteisön hallituksen tai sen valtuuttaman toimielimen päätöksellä. Jäsenpankit sitoutuvat toteuttamaan päätökseen liittyvät toimenpiteet välittömästi.

Osuuspankkien antolainauksen ensisijaiset rahoituslähteet ovat oma pääoma, talletusvarainhankinta ja väliluottorahoitus OP-Asuntoluottopankilta. Väliluottorahoituksen käyttö vähentää OP Ryhmän senior varainhankinnan tarvetta.

Mikäli osuuspankin asiakasliiketoiminnassa syntyy likviditeettiylijäämää, se ohjataan ryhmän keskuspankin tarjoamiin sijoitustuotteisiin tukemaan koko OP Ryhmän perustehtävän toteutusta. Osuuspankkien perustehtävään ei kuulu sijoitustoiminta.

#### Likviditeettiriskin kustannusten allokointi yhteenliittymässä

Tukkuvarainhankinnan ja likviditeettireservin ylläpidon kustannukset jaetaan jäsenpankeille keskusyhteisön toimivan johdon hyväksymän aiheuttamisperiaatteen pohjalta. Maksuvalmiuden ylläpidosta aiheutuvat kustannukset allokoidaan maksuvalmiustalletuksen kautta ja tukkuvarainhankinnan kustannukset OP-luottojen/-talletusten pohjakoron päälle lisättävällä marginaalilla tai jollakin muulla menetetyllä.

Ulkoisen tukkuvarainhankinnan kustannusten tulee heijastua asiakasliiketoiminnan hinnoitteluun.

### **2.2.3 Markkinariskit**

#### Rahoitustaseen korkoriskin hallinnan strategia

OP Ryhmän tuotoista noin kolmasosa muodostuu korkokatteesta. Rahoitustaseen korkoriskin hallinnan strategia muodostaa näin ollen keskeisen elementin ryhmän tulovakauden varmistamisessa. Rahoitustaseen korkoriski on määritelty osana markkinariskejä yhdeksi OP Ryhmän merkittäväksi riskiksi.

Rahoitustase muodostuu niistä OP Ryhmän pankkitoiminnan tase- ja taseen ulkopuolisista eristä, joita ei ole määritelty kaupankäyntivarastoon kuuluviksi eriksi. Rahoitustaseen korkoriski on rakenteellinen korkoriski, joka syntyy toiminnan luonteen vuoksi. Rahoitustaseen korkoriskiä suojataan ryhmän keskuspankin tarjoamilla tuotteilla. Jäsenpankilla tulee olla riittävä osaaminen johdannaisten käytöstä suojauksessa.

Rahoitustaseen korkoriskilimitit asetetaan tasoille, jotka eivät kannusta liian suureen lyhytaikaisen eikä pitkäaikaisen korkoriskin ottamiseen suhteessa kunkin jäsenpankin riskinkantokykyyn.



Rahoitustaseen korkoriskin hallinnan periaatteet luovat edellytykset myös IRRBB-säntelyvaateiden (Interest Rate Risk in the Banking Book) täyttämiseksi. Niiden mukaisesti:

- Toimivalla johdolla on vastuu OP Ryhmän pankkitoiminnan rahoitustaseen korkoriskien hallinnan järjestämisestä korkoriskin hallinnan strategian linjausten mukaisesti.
- Korkoriskin hallinnan käytännöt ovat perusteltuja, vankkoja ja dokumentoituja.
- Kukin yhteenliittymän jäsenpankki kantaa oman rahoitustaseensa korkoriskin ja vastaa sen hallinnasta.
- Varoihin ja velkoihin sisältyvät optionaalisuudet otetaan huomioon korkoriskin mittauksessa käytettävissä malleissa. Mallien toimivuus varmistetaan malliriskien yhteydessä kuvattujen malliriskien hallinnan periaatteiden mukaisesti.
- Korkoriskiä mitataan korkokäyrän tason muutoksille ja stressitesteissä myös korkokäyrän muodon muutoksille.
- Korkotuloriskimittarilla mitataan korkokateriskiä ja nykyarvoriskimittarilla taseen ja taseen ulkopuolisiin eriin koko juoksuajalle sisältyvää korkoriskiä.
- Rahoitustaseen korkoriskille varataan taloudellista pääomaa suhteessa korkoriskiin.
- Korkoriskin stressitestejä suoritetaan säännöllisesti.
- Kiinteäkorkoisia luottoja on tällä hetkellä vähän. Saatavat ovat pääosin vaihtuviin viitekorkoihin sidottuja, joten pankin ansainta ei merkittävässä määrin perustu lyhyen ja pitkän koron välisen korkoeron hyödyntämiseen. Pankin ansainta voi kuitenkin osittain perustua myös pitkän ja lyhyen koron välisen korkoeron hyödyntämiseen nykyistä enemmän korkoriskilimiittien asettamisissa puitteissa.

Kukin jäsenpankki hoitaa rahoitustaseen korkoriskiä riskipolitiikan linjausten ja rajausten, keskusyhteisön antaman muun ohjeistuksen ja tavoiteasetannan sekä tili-, talletus- ja luottoehtojen määrittämissä puitteissa. Jäsenpankit laativat vuosisuunnittelun yhteydessä tasehallintasuunnitelman, joka sisältää myös rahoitustaseen korkoriskin hallintasuunnitelman.

OP Ryhmän uusien tuotteiden, palvelujen, toimintamallien, prosessien ja järjestelmien riskiarviointimenetellyllä varmistetaan, että korkoriskin hallinnan piirteet on ymmärretty ja asianmukaisesti kuvattu.

Merkittävään osaan luottoja sovelletaan luottoehtojen perusteella viitekorkojen alarajana nollaa. Nollalattioiden arvioidaan teknisesti pitävän suurella todennäköisyydellä, sillä niistä luopumisesta ei käydä keskustelua toimialan sisällä eikä julkisuudessa. Nollalattioiden poistamisen toteuttaminen edellyttää lainsäädäntöön muutoksen, jossa määritellään, miten negatiivinen viitekorko asiakkaalle hyvitetään ja miten sitä verotuksessa käsitellään. Nollalattioiden poistamisen vaikutuksia arvioidaan stressitesteillä.

Omaa pääomaa pidetään liiketoimintaa rahoittavana eränä. Tuotto-osuuksien korot otetaan asiakaslupauksen ja pääomalainat sopimuskoron mukaan huomioon riskilaskennassa. Osakepääoma on korotonta, samoin kuin osuuspääoma ja kertyneet voittovarot.

Keskusyhteisö varmistaa korkoriskinsiirron liiketoiminnan luonnetta vastaavan kuvautumisen ryhmän ja sen keskeisten yritysten tilinpäätöksiin keskitetyllä suojauslaskennalla.

OP Ryhmän riskianalysissä riskienhallintatoiminto raportoi neljännesvuosittain keskusyhteisön hallituksen riskivaliokunnalle Pankkitoiminnan riskipolitiikan linjausten toteutumisesta.

#### Tasepankkitoiminnan muiden markkinariskien hallinta

Pankkitoiminta taseen kautta -ansaintalogiikan muut markkinariskit syntyvät lähinnä OP Ryhmän likviditeettireservin hoidosta sekä OP Yrityspankin joukkovelkakirjalainasalkusta.

OP Yrityspankin keskuspankkitoiminto hallinnoi OP Ryhmän pankkitoiminnan likviditeettireserviä. Säntelyn mukainen maksuvalmiusvaatimus (LCR) määrittää reunaehdot likviditeettireservin koolle ja allokatiolle. Likviditeettireserviin kuuluu keskuspankkitalletuksen ohella likviditeettireservisalkku, johon kuuluvien erien on täytettävä säntelyn luottokelpoisuus- ja likvidiysvaateet. Tämän vuoksi salkku sisältää arvopapereita, joista luottotappioiden realisoituminen on erittäin epätodennäköistä. Nämä arvopaperit ovat useimmiten kiinteäkorkoisia, eli niiden arvo elää markkinakorkojen ja luottospreadien liikkeiden myötä. Salkun arvopaperit on päätetty kirjata käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien luokkaan, joten niiden arvon muutokset kirjautuvat omiin varoihin luettavaan käyvän arvon rahastoon ja vaikuttavat siten vakavaraisuuteen.

Likviditeettireservisalkkua seurataan ja hallinnoidaan markkinariskin hallinnan keinoin:

- Likviditeettireservisalkun ansainta perustuu luottospread- ja likviditeettiriskin kantamiseen. Korkoriski suojataan johdannaisilla. Johdannaiset voidaan tehdä OP Yrityspankin sisäisesti, jolloin korkoriski siirtyy ryhmän keskuspankin hallinnoitavaksi.
- Pankkitoiminnan riskipolitiikka määrittelee riskien mittaamenetelmät ja riskinoton limiitit ja muut rajoitteet.
- Sijoitussalkulle laaditaan sijoitussuunnitelma, jossa kuvataan sijoitustoiminnan tavoitteet ja salkunhoidossa noudatettavat periaatteet. OP Yrityspankin hallitus hyväksyy sijoitussuunnitelman. Sijoitussuunnitelmassa kuvatus lisäksi voidaan tehdä lyhytaikaisia sijoituksia kuntatodistuksiin.
- Salkun riittävä hajautus varmistetaan liikkeeseenlaskijakohtaisilla rajoituksilla.

Lisäksi OP Yrityspankki sijoittaa yritysten joukkolainoihin. Yrityspankin joukkovelkakirjalainasalkku on OP Yrityspankin kannalta luotonannon vastine. Salkulle laaditaan sijoitussuunnitelma, jossa kuvataan sijoitustoiminnan tavoitteet ja salkunhoidossa noudatettavat periaatteet.

Pankkitoiminnan osake- ja kiinteistöriskiä hallitaan ensisijaisesti ohjeistuksella, jossa riskinotto on tarkkaan rajattua. Kiinteistöriski muodostuu lähinnä osuuspankkien omassa käytössä olevista kiinteistöistä. Pankkitoiminnan nykyisiin liiketoimintamalleihin ei kuulu osake- tai kiinteistöriskin kasvattaminen.

Autokaupan rahoituksessa voidaan tarjota tuotteita, joissa riski auton jälleenmyyntiarvosta sopimuskauden lopussa on OP Yrityspankilla. Jos toteutunut myyntihinta alittaa sopimuksen hinnoittelussa käytetyn arvion, ansainta jää tavoitellusta tai syntyy tappiota. Riskin hallitsemiseksi on tärkeää rajata rahoitettavat kohteet sellaisiksi, että niiden hintakehitys on ennustettavaa ja realisointi sujuvaa.

#### Markets-toiminnan riskienhallinta

OP Ryhmän kaupankäynti pääomamarkkinatuotteilla on keskitetty OP Yrityspankin Markets-toiminnalle. Tähän kuuluvat osuuspankkien ja OP Yrityspankin myöntämiin lainoihin tehtyjen korkosuojaustuotteiden hinnoittelu ja suojaaminen markkinoille, erilliset korkosuojaukset, valuuttakauppa, strukturoidut sijoitustuotteet, kaupankäynti joukkovelkakirjalainoilla sekä hyödykejohdannaiset. Otettuja riskejä ovat korkoriski eri valuutoissa, valuutariski, optioiden volatiliiteettiriski, luottospread-riski ja vastapuoliriski. Strukturoitujen sijoitustuotteiden takaisinostoista syntyy myös jonkin verran osakeriskiä. Markets vastaa ryhmän valuuttaposition hoidosta ja tekee tarpeen mukaan valuuttakauppoja markkinoille. Marketsin riskiasemia hallitaan käymällä aktiivista kauppaa markkinoilla. Marketsin riskin ja tuloksen seuranta on päivittäistä. Lisäksi Riskienhallinta raportoi Marketsin riskeistä hallituksen riskivaliokunnalle ja toimivalle johdolle osana OP Ryhmän riskianalysia.

Marketsin riskejä mitataan expected shortfall -mittareilla sekä erilaisilla tuote- ja positiokohtaisilla herkkyys- ja nimellisarvomittareilla. Toiminnan kannalta merkityksellisten markkinaliikkeiden vaikutuksia arvioidaan stressitestauksella, jotta ymmärretään harvinaisten ja vaikutukseltaan suurten markkinamuutosten riskit. Marketsin markkinariskit sisältyvät taloudelliseen pääomatarpeeseen. Riskipolitiikka asettaa liiketoimintamalleille limiitit ja rajaukset. Riskipolitiikka laaditaan niin, että riskit ovat näkyvissä liiketoimintamalleittain ja että liiketoimintamallien ulkopuolinen riskinotto on tarkkaan rajattua.

Johdannaissopimusten solmimisesta aiheutuu vastapuoliriskiä, jota rajoitetaan asiakaskohtaisilla limiiteillä. Limiiteistä päätetään OP Yrityspankin luottopäätösten prosessissa. Riskin huomioimiseksi johdannaisten arvostuksia korjataan luottoriskin arvostusokaisulla (CVA ja DVA). Arvostusokaisun suuruuteen vaikuttaa johdannaisten luottoriskiton arvostus, korkotaso, valuuttakurssit, korko-optioiden volatiliiteetti ja luottoriskin markkinahinta. Luottoriskin arvostusokaisun korkotason vaihtelusta johtuvaa heiluntaa vähennetään tekemällä johdannaissopimuksia.

Luottoihin kytketyistä korkosuojusta syntyvät riskit siirretään Marketsiin, joka kattaa ne markkinoille. Toimintaan liittyviä riskejä ovat korko- ja volatiliiteettiriski. Joissakin tuotteissa asiakkaiden ennustetulla käyttäytymisellä on merkittävä vaikutus tuotteen hinnoitteluun ja riskin suojaamiseen. Jos asiakkaiden käytös kokonaisuutena poikkeaa merkittävästi ennustetusta, toteutunut asiakkuustuotto voi olla odotettua pienempi tai suurempi sekä riskiasema yli- tai alisuojattu. Asiakaskäyttäytymisriski poikkeaa markkinariskeistä siinä, että riskiä ei voi suojata pankkien välisillä markkinoilla. Riskin hallinta perustuu asiakassuhteen hoitoon osuuspankeissa, asiakaskäyttäytymisen ajantasaiseen seurantaan sekä kertyneen tiedon hyödyntämiseen ennustemallien kehityksessä.

#### Varainhoito-liiketoimintamallin riskienhallinta

Varainhoito-liiketoiminnan tärkeimmät riskit ovat toiminnan järjestämiseen liittyvät operatiiviset riskit ja compliance-riskit. Varainhoidon tuotteiden myyntiin kohdistuu yksityiskohtaista sääntelyä, jolla pyritään varmistamaan, että asiakas ymmärtää sijoituspäätöksensä riskit ja kustannukset sekä ympäristö- ja sosiaaliset vaikutukset. Sijoitustuotteiden myyntiin liittyy maineriski. Markkinakehityksen vaikutus hallinnoitaviin varoihin altistaa liiketoiminnan ansainnan markkinariskeille.

Riskejä hallitaan parantamalla prosessien laatua ja varmistamalla, että tuotetarjooma vastaa asiakaskysyntää ja -tarpeita. Monipuolinen tuotetarjooma parantaa asiakaspysyvyyttä tilanteessa, jossa asiakas haluaa vaihtaa tai hajauttaa sijoituskohteita. Riskeille varataan pääomatarvetta osana muut arvioitavat riskit -riskilajia.

Compliance-organisaatio raportoi compliance-riskeistä ja Riskienhallintatoiminto muista Varainhoito-ansaintalogiikkakokonaisuuden riskeistä hallituksen riskivaliokunnalle ja toimivalle johdolle osana OP Ryhmän riskianalyysiä.

### Liite 3. Yritysjärjestelyt ja IFRS-tilinpäätökseen siirtyminen

#### 1. Yritysjärjestelyt ja siirtyminen IFRS-tilinpäätökseen

##### 1.1 Tytäryhtiöiden fuusiot

OP Yrityspankki Oyj:n hallitus hyväksyi 10.2.2021 sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) sulautuvat rajat ylittävällä sulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021. Fuusioerotus 51 miljoonaa euroa kirjattiin kertyneisiin voittovaroihin. Fuusiossa on kyse saman määräysvallan alaisten yhteisöjen yhdistymisestä emoyhtiöön, jolloin määräysvalta ei vaihdu, ja siten fuusiovoitto on kirjattu omaan pääomaan kertyneisiin voittovaroihin. Sulautumisessa OP Yrityspankki Oyj:öön siirtyvät seuraavat tase-erät:

| Milj. €                     | 31.10.2021 |
|-----------------------------|------------|
| <b>Vastaavaa</b>            |            |
| Käteiset varat              | 6          |
| Saamiset asiakkailta        | 758        |
| Saamiset luottolaitoksilta* | -562       |
| Sijoitusomaisuus*           | -12        |
| Aineettomat hyödykkeet      | 0          |
| Aineelliset hyödykkeet      | 1          |
| <b>Varat yhteensä</b>       | <b>192</b> |

\*OP Yrityspankki Oyj:n ja sen Baltian tytäryhtiöiden väliset erät.

| Milj. €                             | 31.10.2021 |
|-------------------------------------|------------|
| <b>Vastattavaa</b>                  |            |
| Oma pääoma                          |            |
| Kertyneet voittovarat               | 51         |
| Velat                               |            |
| Velat luottolaitoksille             | 133        |
| Varaukset ja muut velat             | 8          |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b> | <b>192</b> |

##### 1.2 Tytäryhtiöiden osakkeiden myynti

OP Yrityspankki Oyj myi OP Osuuskunnalle OP Säilytys Oy:n koko osakekannan 30.11.2021. Osakkeiden myyntihinta oli 21 miljoonaa euroa. Finanssivalvonta antoi 19.10.2021 OP Osuuskunnalle suostumuksen yhtiön osakkeiden hankintaan sijoituspalvelulain (747/2012) 6a luvun 2 §:n 2 momentin edellyttämällä tavalla ja totesi, ettei sillä ollut huomautettavaa osakekaupan johdosta. Myyntivoitto 18 miljoonaa euroa kirjattiin Yrityspankki ja pääomamarkkinat-segmentille.

##### 1.3 OP Yrityspankin osittaisjakautuminen

OP Yrityspankki Oyj jakautui siten, että osa sen varoista ja veloista siirtyi selvitysmenettelyttä OP Vakuutus Holding Oy:lle. Jakautuminen oli osakeyhtiölain mukainen osittaisjakautuminen.

Osittaisjakautumisessa OP Vakuutus Holding Oy:lle siirtyi OP Yrityspankki Oyj:n Pohjola Vakuutus Oy:n kautta harjoittama vahinkovakuutusliiketoiminta kokonaisuudessaan siihen liittyvine varoineen ja velkoineen. Kaikki muu OP Yrityspankki Oyj:n harjoittama liiketoiminta, keskuspankki- ja yrityspankkiliiketoiminta, jäi OP Yrityspankki Oyj:lle. Jakautumisvastikkeena annettiin

jakautuvan yhtiön ainoalle osakkeenomistajalle OP Osuuskunnalle OP Vakuutus Holding Oy:n uusia osakkeita yhteensä 2 800 000 kappaletta.

OP Vakuutus Holding Oy:lle siirrettiin kaikki siirtyvään vahinkovakuutusliiketoimintaan liittyvät tytäryhtiöosakkeet, yhteensä 1 010 miljoonaa euroa. Koska OP Vakuutus Holding Oy:lle siirtyvien velkojen osalta velkojen siirto edellyttää velkojan hyväksyntää ja koska tällaisen hyväksynnän saaminen voi käytännössä olla hallinnollisesti raskasta, velkojen siirto toteutettiin siten, että OP Vakuutus Holding Oy:n ja OP Yrityspankki Oyj:n välille luotiin velkasuhde, joissa velan ehdot pääpiirteissään noudattavat alkuperäisten siirrettävien velkojen ehtoja maturiteettien ja velasta maksettavien korkojen suhteen. OP Vakuutus Holding Oy:lle myönnettiin 997 miljoonan euron suuruinen laina. Lisäksi OP Vakuutus Holding Oy:lle siirrettiin 13 miljoonaa euroa kertyneitä voittovaroja. OP Vakuutus Holding Oy sulautui 30.11.2021 tytäryhteisösulautumisella OP Osuuskuntaan.

#### 1.4 OP Yrityspankki -konsernin lakkaaminen ja OP Yrityspankki Oyj:n siirtyminen IFRS-tilinpäätökseen

OP Yrityspankki Oyj on laatinut vuoden 2020 konsernitilinpäätöksen IFRS-standardien mukaisesti, ja emoyhtiön vuoden 2020 tilinpäätöksen kansallisen lainsäädännön mukaisesti. Vuonna 2021 toteutettujen rakennejärjestelyiden seurauksena OP Yrityspankki Oyj:lle ei muodostu raportoitavaa IFRS-standardien mukaista konsernia. OP Yrityspankki -konsernin Q1-Q3/2021 osavuosisikatsaus on julkaistu IAS 34 -standardin Osavuosisikatsaukset ja vuoden 2020 tilinpäätöstiedotteessa esitettyjen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden mukaisesti.

OP Yrityspankki Oyj (ent. OP Yrityspankki -konsernin emoyhtiö) siirtyy laatimaan osavuosisikatsauksensa ja tilinpäätöksensä kansainvälisten IFRS-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Vuoden 2021 tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan niitä IAS- ja IFRS-standardeja ja SIC- ja IFRIC-tulkintoja, jotka olivat voimassa 31.12.2021. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla viitataan niihin standardeihin ja tulkintoihin, jotka on hyväksytty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1606/2002 mukaisesti. OP Yrityspankin liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisölainsäädännön vaatimusten mukaiset.

OP Yrityspankki Oyj (ent. OP Yrityspankki -konsernin emoyhtiö) on aikaisemmilla tilikausillaan noudattanut kansalliseen sääntelyyn perustuvaa tilinpäätöksen laadintaa koskevaa ohjeistusta ja esittänyt tilinpäätöksen tiedot luottolaitostoiminnasta annetun lain, valtiovarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä koskevan asetuksen, kirjanpitolain ja Finanssivalvonnan rahoitussektorin kirjanpitoa, tilinpäätöstä ja toimintakertomusta koskevien määräysten ja ohjeiden mukaisesti.

OP Yrityspankki Oyj on raportoinut Finanssivalvonnan määräyksiin ja ohjeisiin perustuen rahoitusvarat ja -velat IFRS 9 -standardin mukaisesti, standardin käyttöönottohetkestä 1.1.2018 alkaen. Rahoitusinstrumenttien luokittelusta IFRS 9 -standardin mukaisesti kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden kohdassa 6 Rahoitusinstrumentit.

### 1.5 IFRS-Raportoinnin siirtymälaskelmat

Alla esitetään OP Yrityspankki Oyj:n IFRS-raportoinnin siirtymälaskelmat. Siirtymän yhteydessä tehdyt IFRS-oikaisut on kuvattu sanallisesti taulukko-osioiden alla.

IFRS: avaava tase 1.1.2020

| Milj. €  | Lisätieto: 1.7<br>IFRS-oikaisut             | FAS 31.12.2019 | IFRS-oikaisut | IFRS 1.1.2020 |
|--|---|----------------|---------------|---------------|
| Käteiset varat   |   | 11 910         |               | 11 910        |
| Saamiset luottolaitoksilta                               |   | 9 126          |               | 9 126         |
| Johdannaissopimukset                                     |   | 4 852          |               | 4 852         |
| Saamiset asiakkailta                                     |   | 23 803         |               | 23 803        |
| Sijoitusomaisuus   | 1.7.5 & 1.7.6 &<br>1.7.7                    | 14 842         | -98           | 14 743        |
| Aineettomat hyödykkeet                                   | 1.7.4                                       | 34             | 1             | 35            |
| Aineelliset hyödykkeet                                   | 1.7.2 & 1.7.5                               | 4              | -1            | 3             |
| Muut varat   | 1.7.3 & 1.7.6                               | 654            | 0             | 654           |
| Verosaamiset   | 1.7.3                                       | 26             | 13            | 39            |
| <b>Varat yhteensä</b>                                    |   | <b>65 252</b>  | <b>-85</b>    | <b>65 166</b> |
| Velat luottolaitoksille                                  |   | 15 334         |               | 15 334        |
| Johdannaissopimukset                                     |   | 3 852          |               | 3 852         |
| Velat asiakkaille  |   | 16 013         |               | 16 013        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                | 1.7.6                                       | 22 860         | -101          | 22 759        |
| Varaukset ja muut velat                                  | 1.7.2 & 1.7.3 &<br>1.7.6                    | 1 759          | -2            | 1 757         |
| Verovelat  | 1.7.1 & 1.7.3 &<br>1.7.4 & 1.7.6 &<br>1.7.7 | 1              | 299           | 299           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla |   | 1 339          |               | 1 339         |
| <b>Velat yhteensä</b>                                    |   | <b>61 158</b>  | <b>196</b>    | <b>61 353</b> |
| Tilinpäätössiirrot                                       | 1.7.1                                       | 1 471          | -1 471        |               |
| <b>Oma pääoma</b>  |   |                |               |               |
| Osakepääoma  |   | 428            |               | 428           |
| Käyvän arvon rahasto                                     |   | -4             |               | -4            |
| Muut rahastot  |   | 1 019          |               | 1 019         |
| Kertyneet voittovarot                                    |   | 1 180          | 1 190         | 2 370         |
| <b>Oma pääoma yhteensä</b>                               |   | <b>2 623</b>   | <b>1 190</b>  | <b>3 813</b>  |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                      |   | <b>65 252</b>  | <b>-85</b>    | <b>65 166</b> |

## IFRS: tuloslaskelma 1.1.–31.12.2020

| Milj. €                          | Lisätieto: 1.7 IFRS-oikaisu | FAS<br>1.1.-31.12.2020 | IFRS-oikaisu | IFRS<br>1.1.-31.12.2020 |
|----------------------------------|-----------------------------|------------------------|--------------|-------------------------|
| Korkokate                        | 1.7.2 & 1.7.6               | 321                    | 1            | 322                     |
| Nettopalkkiotuotot               |                             | 23                     |              | 23                      |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot    | 1.7.6 & 1.7.7               | 153                    | -3           | 150                     |
| Liiketoiminnan muut tuotot       | 1.7.5                       | 27                     | 2            | 29                      |
| <b>Tuotot yhteensä</b>           |                             | <b>523</b>             | <b>0</b>     | <b>523</b>              |
| Henkilöstökulut                  | 1.7.3                       | 62                     | 0            | 62                      |
| Poistot ja arvonalentumiset      | 1.7.2 & 1.7.4 & 1.7.5       | 13                     | 1            | 14                      |
| Liiketoiminnan muut kulut        | 1.7.2                       | 164                    | -1           | 163                     |
| <b>Kulut yhteensä</b>            |                             | <b>239</b>             | <b>1</b>     | <b>240</b>              |
| <b>Tilinpäätössiirrot</b>        | <b>1.7.1</b>                | <b>-154</b>            | <b>154</b>   |                         |
| Saamisten arvonalentumiset       |                             | -53                    |              | -53                     |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille |                             | -2                     |              | -2                      |
| <b>Tulos ennen veroja</b>        |                             | <b>75</b>              | <b>153</b>   | <b>228</b>              |
| Tuloverot                        |                             | 15                     | 31           | 46                      |
| <b>Tilikauden tulos</b>          |                             | <b>60</b>              | <b>123</b>   | <b>182</b>              |

## IFRS: laaja tuloslaskelma 1.1.–31.12.2020

| Milj. €   | FAS<br>1.1.-<br>31.12.2020 | IFRS-oikaisu | IFRS<br>1.1.-<br>31.12.2020 |
|---|----------------------------|--------------|-----------------------------|
| <b>Tilikauden tulos</b>   | <b>60</b>                  | <b>123</b>   | <b>182</b>                  |
| Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi   |                            |              |                             |
| Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)         |                            | -2           | -2                          |
| Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi                                     |                            |              |                             |
| Käyvän arvon rahaston muutos  |                            |              |                             |
| Käypään arvoon arvostamisesta   |                            | 31           | 31                          |
| Rahavirran suojauksesta   |                            | 2            | 2                           |
| Tuloverot   |                            |              |                             |
| Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi   |                            |              |                             |
| Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista) |                            | 0            | 0                           |
| Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi                                   |                            |              |                             |
| Käypään arvoon arvostamisesta   |                            | -6           | -6                          |
| Rahavirran suojauksesta   |                            | 0            | 0                           |
| <b>Tilikauden laaja tulos</b>   | <b>60</b>                  | <b>147</b>   | <b>207</b>                  |

IFRS: avaava tase 1.1.2021

| Milj. €  | Lisätieto: 1.7 IFRS-oikaisut  | FAS 31.12.2020 | IFRS-oikaisut | IFRS 1.1.2021 |
|--|-------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| Käteiset varat   |                               | 21 764         |               | 21 764        |
| Saamiset luottolaitoksilta                               |                               | 11 248         |               | 11 248        |
| Johdannaissopimukset                                     |                               | 5 352          |               | 5 352         |
| Saamiset asiakkailta                                     |                               | 24 461         |               | 24 461        |
| Sijoitusomaisuus   | 1.7.5 & 1.7.6                 | 15 906         | -72           | 15 834        |
| Aineettomat hyödykkeet                                   | 1.7.4                         | 23             | 1             | 24            |
| Aineelliset hyödykkeet                                   | 1.7.2                         | 1              | 3             | 4             |
| Muut varat   | 1.7.3 & 1.7.6                 | 1 097          | -2            | 1 094         |
| Verosaamiset   | 1.7.3                         | 13             | 14            | 26            |
| <b>Varat yhteensä</b>                                    |                               | <b>79 865</b>  | <b>-56</b>    | <b>79 809</b> |
| Velat luottolaitoksille                                  |                               | 28 888         |               | 28 888        |
| Johdannaissopimukset                                     |                               | 4 274          |               | 4 274         |
| Velat asiakkaille  |                               | 16 403         |               | 16 403        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                | 1.7.6                         | 22 003         | -72           | 21 931        |
| Varaukset ja muut velat                                  | 1.7.2 & 1.7.3 & 1.7.6         | 1 654          | 0             | 1 654         |
| Verovelat  | 1.7.1 & 1.7.3 & 1.7.4 & 1.7.6 | 1              | 329           | 330           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla |                               | 2 309          |               | 2 309         |
| <b>Velat yhteensä</b>                                    |                               | <b>75 531</b>  | <b>258</b>    | <b>75 789</b> |
| Tilinpäätössiirrot                                       | 1.7.1                         | 1 625          | -1 625        |               |
| <b>Oma pääoma</b>  |                               |                |               |               |
| Osakepääoma  |                               | 428            |               | 428           |
| Käyvän arvon rahasto                                     |                               | 22             |               | 22            |
| Muut rahastot  |                               | 1 019          |               | 1 019         |
| Kertyneet voittovarot                                    |                               | 1 240          | 1 311         | 2 551         |
| <b>Oma pääoma yhteensä</b>                               |                               | <b>2 709</b>   | <b>1 311</b>  | <b>4 020</b>  |
| <b>Velat ja oma pääoma yhteensä</b>                      |                               | <b>79 865</b>  | <b>-56</b>    | <b>79 809</b> |



## Kertyneet voittovarot

| Milj. €                                    | Lisätieto: 1.7 IFRS-oikaisut | 1.1.2020     | 31.12.2020   |
|--|------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Kertyneet voittovarot FAS:n mukaan</b>  |                              | <b>1 180</b> | <b>1 240</b> |
| Luottotappiovaraus (Tilinpäätössiirrot)    | 1.7.1                        | 956          | 1 058        |
| Kertynyt poistoero (Tilinpäätössiirrot)    | 1.7.1                        | 220          | 243          |
| IFRS 16 Vuokrasopimukset                   | 1.7.2                        | 0            | 0            |
| IAS 19 Työsuhde-etuudet                    | 1.7.3                        | 12           | 10           |
| IAS 38 Aineettomat hyödykkeet              | 1.7.4                        | 1            | 0            |
| IAS 40 Sijoituskiinteistöt                 | 1.7.5                        | -1           | 0            |
| Muut                                       | 1.7.6 & 1.7.7                | 2            | 0            |
| <b>Kertyneet voittovarot IFRS:n mukaan</b> |                              | <b>2 370</b> | <b>2 551</b> |

## Vuoden 2021 tulos vuosineljänneksittäin

Alla esitetään OP Yrityspankki Oyj:n IFRS-standardien mukainen vuoden 2021 tulos vuosineljänneksittäin.

| Milj. €                          | 1-3/2021   | 4-6/2021   | 7-9/2021   | 10-12/2021 | 1-12/2021  | 1-12/2020  |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Korkokate                        | 77         | 73         | 81         | 181        | 412        | 322        |
| Nettopalkkiotuotot               | 13         | 7          | 5          | 6          | 31         | 23         |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot    | 49         | 47         | 32         | 40         | 168        | 150        |
| Liiketoiminnan muut tuotot       | 11         | 7          | 7          | 25         | 49         | 29         |
| <b>Tuotot yhteensä</b>           | <b>150</b> | <b>134</b> | <b>125</b> | <b>252</b> | <b>661</b> | <b>523</b> |
| Henkilöstökulut                  | 16         | 19         | 15         | 21         | 72         | 62         |
| Poistot ja arvonalentumiset      | 3          | 3          | 3          | 4          | 12         | 14         |
| Liiketoiminnan muut kulut        | 67         | 45         | 37         | 87         | 236        | 163        |
| <b>Kulut yhteensä</b>            | <b>87</b>  | <b>67</b>  | <b>55</b>  | <b>112</b> | <b>320</b> | <b>240</b> |
| Saamisten arvonalentumiset       | 2          | 10         | -37        | -49        | -74        | -53        |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille | 0          | 0          | 0          | 0          | 0          | -2         |
| <b>Tulos ennen veroja</b>        | <b>65</b>  | <b>77</b>  | <b>33</b>  | <b>91</b>  | <b>267</b> | <b>228</b> |
| Tuloverot                        | 12         | 12         | 10         | 18         | 52         | 46         |
| <b>Tilikauden tulos</b>          | <b>53</b>  | <b>66</b>  | <b>23</b>  | <b>73</b>  | <b>215</b> | <b>182</b> |

## 1.6 Esittämisen muutokset

OP Yrityspankki Oyj on aikaisemmillä tilikausillaan noudattanut kansalliseen sääntelyyn perustuvaa tilinpäätöksen laadintaa koskevaa ohjeistusta ja esittänyt tuloslaskelma- ja tase-erät kulloinkin voimassa olevan kansallisen lainsäädännön mukaisesti. Kansallisen lainsäädännön mukaisesti esitettävien tuloslaskelma- ja tase-erien nimeäminen ja erien sisältö poikkeaa IFRS-standardien mukaisesti esitettävistä tuloslaskelma- ja tase-eristä. Yllä olevat siirtymälaskelmat noudattavat IFRS-standardien mukaista esittämistapaa.

Alla kuvataan keskeiset esittämiseen liittyvät muutokset kansallisen lainsäädännön mukaisesti esitettyjen tuloslaskelma- ja tase-erien sekä siirtymälaskelmalla IFRS-standardien mukaisesti esitettävien vastaavien erien välillä.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään Siirtosaamiset ja maksetut ennakot omana tase-eräänä. Siirtymälaskelmalla nämä sisältyvät tase-erään Muut varat.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään Verosaamiset tase-erässä Muut varat. Siirtymälaskelmalla nämä sisältyvät tase-erään Verosaamiset.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään eräitä kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien erien velkoja taseen erässä Johdannaissovimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat. Siirtymälaskelmalla nämä erät esitetään tase-erässä Varaukset ja muut velat sekä Verovelat.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään Verovelat tase-erässä Muut velat. Siirtymälaskelmalla nämä sisältyvät tase-erään Verovelat.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään asiakkaille maksettavat OP-bonukset tuloslaskelmaerässä Palkkiokulut. Siirtymälaskelmalla nämä sisältyvät tuloslaskelmaerään OP-bonukset omistaja-asiakkaille.

OP Yrityspankki Oyj on esittänyt aiemmillä tilikausillaan kansalliseen ohjeistukseen perustuen suojauslaskennan tulokseen kohdistuvat erät Suojauslaskennan nettotulos -erässä. Siirtymälaskelmalla ja IFRS-standardien mukaisesti nämä esitetään Korkokatteessa.

OP Yrityspankki Oyj vuokraa asiakkailleen irtainta käyttöomaisuutta, kiinteistöjä ja muita tiloja. Kansallisen sääntelyn mukaisesti laaditussa tilinpäätöksessään OP Yrityspankki Oyj on esittänyt vuokratun omaisuuden taseella Leasingkohteissa. Tuotot leasingtoiminnasta on esitetty Korkokatteessa, erässä Leasingtoiminnan nettotuotot. Leasingkohteiden luovutusvoitot tai -tappiot on esitetty tuloslaskelman erässä Poistot ja arvonalentumiset. IFRS-standardien mukaisessa tilinpäätöksessä OP Yrityspankki luokittelee vuokralle annetut sopimukset rahoitusleasingisopimuksiksi, ja esittää taseella sopimukseen perustuvan saatavan Saamiset asiakkailta erässä. Tuloslaskelmalla leasingtoiminnan rahoitustuotot esitetään Korkokatteessa ja leasingtoimintaan kohdistuvat palkkiot Nettopalkkiotuotoissa. Siirtymälaskelmalla nämä erät on esitetty IFRS-standardien mukaisesti esitettävissä erissä.

## 1.7 IFRS-oikaisut

### 1.7.1 Tilinpäätössiirrot

OP Yrityspankki Oyj on aikaisemmillä tilikausillaan kirjannut tilinpäätössiirtoihin kansallisen verolain sallimia varauksia. Veroperusteisiin varauksiin on kirjattu aiemmillä tilikausilla poistoero ja luottotappiovaraus. Aiempien tilikausien taseen tilinpäätössiirtojen kertymän poistoero sisältää tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertyneen erotuksen. Verolain mukaisesti talletuspankki saa vähentää verovuonna tehdyn luottotappiovarauksen, jonka määrä on enintään 0,6 prosenttia verovuoden päättyessä olevien saamisten yhteismäärästä. Lisäksi verovuonna ja aikaisemmin tehtyjen purkamattomien luottotappiovarausten yhteismäärä saa olla enintään 5 prosenttia verovuoden päättyessä olevien saamisten yhteismäärästä. OP Yrityspankki Oyj on kirjannut aikaisemmillä tilikausillaan verolain mahdollistaman luottotappiovarauksen.

IFRS-raportointiin siirtymisen myötä vastaavia verotuserusteisia varauksia ei kirjata. Vuoden 2020 tuloslaskelman tilinpäätössiirroissa esitetty veroperusteisten varausten muutos on purettu IFRS-raportointiin siirtymässä, ja purkaa vastaava osuus on kirjattu omaan pääomaan ja laskennallisiin verovelkoihin. IFRS-siirtymässä OP Yrityspankki Oyj kirjasi aiemmin taseeseen kirjatun poistoeron ja luottotappiovarauksen oman pääoman erään, Kertyneisiin voittovaroihin. Yhteensä veroperusteisiin varauksiin kohdistuvaa laskennallista verovelkaa siirtyi 325 miljoonaa euroa avaavan taseen 1.1.2021 Verovelat-erään. IFRS-siirtymässä taseeseen kirjattuja tilinpäätössiirtoja kirjattiin kertyneisiin voittovaroihin yhteensä 1,3 miljardia euroa.

### 1.7.2 IFRS 16 Vuokrasopimukset

#### Vuokralle otettujen käyttöoikeusomaisuuserien kirjaaminen

OP Yrityspankki Oyj luokittelee vuokrasopimukset IFRS 16 -standardin mukaisesti ja arvioi sopimuksen syntymisajankohtana onko sopimus vuokrasopimus tai sisältääkö se vuokrasopimuksen. Vuokralle otetut käyttöoikeusomaisuuserät esitetään aineellisissa hyödykkeissä, ja ne poistetaan pääsääntöisesti vuokra-aikana. Vastaava vuokrasopimusvelka esitetään muissa veloissa ja niiden korkokulut korkokatteessa. Vuokrasopimukseen liittyvät palvelukorvaukset, jotka erotetaan vuokranmäärästä, esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa. Palvelukorvauksen erottaminen tehdään käyttöoikeusomaisuuseräluokkakohdaisesti. OP Yrityspankki Oyj soveltaa vuokralle ottajalle sallittuja kirjaamista koskevia helpotuksia. Arvoltaan vähäisistä ja lyhytaikaisista vuokrasopimuksista tilikauden kulut kirjataan liiketoiminnan muihin kuluihin. Vuokralle otettujen käyttöoikeusomaisuuserien kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa kohdassa 10 Vuokrasopimukset ja liitetiedossa 21 Vuokrasopimukset.

OP Yrityspankki Oyj on aikaisempina tilikausinaan kirjannut vuokrasopimukseen liittyvät kulut kansallisen lainsäädännön mukaisesti liiketoiminnan muihin kuluihin.

OP Yrityspankki Oyj soveltaa IFRS-standardin siirtymässään IFRS 16 siirtymäkohtaa C5(a), takautuvasti jokaiseen esitettävään aiempaan raportointikauteen IAS 8:n Tilinpäätöksen laatimisperiaatteet, kirjanpidollisten arvioiden muutokset ja virheet mukaisesti. OP Yrityspankki Oyj esittää IFRS-raportointiin siirtymässä IFRS 16 mukaiset vuokrasopimukset oikaistuna takautuvasti vuodelle 2020.

#### Vuokralle annettujen hyödykkeiden kirjaaminen

OP Yrityspankki Oyj luokittelee IFRS 16 -standardin mukaisesti vuokralle annetut hyödykkeet sopimuksen syntymisajankohtana rahoitusleasingisopimuksiksi tai operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi liiketoimen tosiasiallisen sisällön mukaan. Rahoitusleasingisopimuksilla vuokralle annetut hyödykkeet kirjataan taseeseen saamisina asiakkailta. Saaminen kirjataan määrään, joka on yhtä suuri kuin vuokrasopimuksen nettosijoitus. Sopimuksesta saatava rahoitustuotto kirjataan korkotuottoihin siten, että se tuottaa vuokralle antajan jäljellä olevalle nettosijoitukselle kultakin tilikaudelta samansuuruisen tuottoasteen. Vuokralle annettujen omaisuuserien kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa kohdassa 10 Vuokrasopimukset ja liitetiedossa 21 Vuokrasopimukset.

OP Yrityspankki Oyj on aiemmilla tilikausillaan kirjannut vuokralle annetut omaisuuserät kansallisen lainsäädännön mukaisesti tase-erään Leasingkohteet. Vuokralle annettujen hyödykkeiden vuokratuotot vähennettynä leasingkohteista tehdyillä suunnitelman mukaisilla poistoilla on kirjattu tuloslaskelman erään Leasingtoiminnan nettotuotot.

### 1.7.3 IAS 19 Työsuhde-etuudet

Eläkejärjestelyistä johtuvat kulut kirjataan tuloslaskelman erään henkilöstökulut. Maksupohjaisissa järjestelyissä vakuutusmaksut maksetaan vakuutusyhtiölle ja kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee. Etuuspohjaisissa järjestelyissä velkaeränä esitetään järjestelystä johtuvien velvoitteiden nykyarvo tilinpäätöspäivänä vähennettynä OP-Eläkesäätiön ja muiden hyväksyttävien vakuutusten järjestelyihin kuuluvien varojen käyväällä arvolla. Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden eläkemenot kirjataan kuluksi henkilöiden palvelusajalle auktorisoitujen vakuutusmatemaatikkojen suorittamien laskelmien perusteella. Eläkevelvoitteen uudelleen määrittämisestä johtuvat erät kirjataan muihin laajan tuloksen eriin sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Kirjattaessa uudelleen määrittämisestä johtuvia erä muihin laajan tuloksen eriin, ei näitä erä enää siirretä tulosvaikuttaisesti myöhemmillä tilikausilla. Eläkejärjestelyiden kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa kohdassa 11 Työsuhde-etuudet ja liitetiedossa 27 Varaukset ja muut velat.

OP Yrityspankki Oyj on aikaisempina tilikausinaan kirjannut eläkejärjestelyistä johtuvat kulut kansallisen lainsäädännön mukaisesti tuloslaskelman erään Henkilöstökulut.

### 1.7.4 IAS 38 Aineettomat hyödykkeet

Sisäisesti aikaansaatuisten aineettomien hyödykkeiden (ohjelmistot) kehittämisestä johtuvat menot aktivoidaan siitä lähtien, kun ne ovat luotettavasti määritettävissä, hyödykkeen valmiiksi saaminen on teknisesti toteutettavissa ja pystytään käyttämään hyödykettä tai myymään se sekä on todettu, että ohjelmistosta saadaan tulevaisuudessa taloudellista hyötyä. Aktivoitaviin menoihin sisältyvät mm. lisenssimaksut, ostetut palvelut, muut hankkeisiin liittyvät ulkoiset kustannukset sekä omaa työtä. Hyödykettä poistetaan siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. OP Yrityspankki -konserni on aktivoitunut IAS 38 mukaisesti oman työn osuuden aineettoman oikeuden hankintameno, siltä osin kuin oman työn osuus on täyttänyt IAS 38 mukaiset kriteerit aineettomasta omaisuuserästä. Kansalliseen lainsäädäntöön perustuvassa tilinpäätöksessään OP Yrityspankki Oyj ei ole aiemmilla tilikausillaan aktivoitunut kaikilta osilta omaa työtä aineettoman omaisuuserän hankintameno. IFRS-tilinpäätöksen siirtymässä OP Yrityspankki Oyj:n aineettomien hyödykkeiden kirjanpitoarvo lisäytyi 1 miljoona euroa. Aineettomien oikeuksien

kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa kohdassa 8 Aineettomat hyödykkeet ja liitetiedossa 19 Aineettomat hyödykkeet.

#### 1.7.5 IAS 40 Sijoituskiinteistöt

OP Yrityspankki Oyj arvostaa sijoituskiinteistöt IAS 40 mukaisesti alkuperäisen kirjaamisen jälkeen käypään arvoon. Sijoituskiinteistöt merkitään taseeseen alun perin hankintamenoon, joka sisältää transaktiomenot. Käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Sijoituskiinteistöjen kirjanpidollinen käsittely on kuvattu tarkemmin tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa kohdassa 7 sijoituskiinteistöt ja liitetiedossa 18 Sijoitusomaisuus.

OP Yrityspankki Oyj on aikaisempina tilikausinaan arvostanut sijoituskiinteistöt kansallisen lainsäädännön mukaisesti niiden hankintamenoonsa ja kirjannut kiinteistöihin kohdistuvat poistot suunnitelman mukaisesti.

#### 1.7.6 OP Yrityspankin omat joukkovelkakirjalainat

OP Yrityspankki Oyj:llä on kaupankäyntisalkussaan takaisinostamia omia joukkovelkakirjalainoja. OP Yrityspankki Oyj on aiemmillä tilikausillaan eliminoinut nämä sisäisesti aikaansaadut erät OP Yrityspankki -konsernissa. Omat joukkovelkakirjalainat ovat sisällyneet OP Yrityspankki Oyj:n kansalliseen lainsäädäntöön perustuvaan tilinpäätökseen. OP Yrityspankki Oyj kirjasi IFRS-tilinpäätökseen siirtymässä avaavaan taseeseen 1.1.2020 omien joukkovelkakirjojen eliminointeja seuraavasti: Sijoitusomaisuus pienentyi 100 miljoonaa euroa, Muut varat pienentyi 6 miljoonaa euroa, Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat -erä pienentyi 101 miljoonaa euroa sekä Varaukset ja muut velat 6 miljoonaa euroa. Siirtymävuoden 2021 tuloslaskelmalla Sijoitustoiminnan nettotuotot pienentyivät 1 miljoonaa euroa ja korkokate 0,3 miljoonaa euroa eliminointien vaikutuksesta. OP Yrityspankki Oyj eliminoi jatkossa IFRS-standardien mukaisessa tilinpäätöksessään omien joukkovelkakirjalainojen vaikutuksen taseen sekä tuloksen eriin.

#### 1.7.7 Rahastojen laskennallinen voitto-osuus

OP Yrityspankki Oyj on oikaissut IFRS-tilinpäätökseen siirtymässä yksittäisten rahastojen voitto-osuuden arvostusta vastaamaan IFRS-standardien mukaista laskentaperiaatetta. OP Yrityspankki Oyj on IFRS-siirtymässä vähentänyt Sijoitustoiminnan nettotuotoista rahastojen laskennallisen 2 miljoonan euron voitto-osuuden.

## Liite 4. Segmenttiraportointi

OP Yrityspankki Oyj:n liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike, Baltia sekä Muu toiminta. Liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta esitetään segmentissä "Muu toiminta". Segmenttiraportointi noudattaa OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Segmenttijako ja esittämistapa perustuvat johdon raportointiin. Segmenttien tulosta ja kannattavuutta seurataan tulos ennen veroja -tasolla.

### Yrityspankki ja pääomamarkkinat

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja pääomamarkkinapalveluita. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissioiden järjestäminen, corporate finance -palvelut, osake-, valuutta-, joukkovelkakirja-, rahamarkkina- ja johdannaistuotteet, strukturoidut sijoitustuotteet sekä sijoitustutkimus. Segmentti tarjoaa pääomamarkkinatuotteita ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja vähittäisasiakkaille. Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta, sijoitustoiminnan nettotuotoista ja nettopalkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävimmät riskilajit ovat luottoriski ja markkinariski.

### Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -liiketoimintasegmentti tarjoaa asiakasrahoituspalveluja kuluttajille ja yrityksille, maksamisen ja likviditeetin hallintapalveluja, ulkomaankaupan rahoituspalveluja sekä kohde- ja saatavavakuudellisia rahoituspalveluja. Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja palkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävin riskilaji on luottoriski.

### Baltia

Baltia-liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetin hallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja. Virossa, Latviassa ja Liettuassa OP Yrityspankki Oyj:llä on sivukonttorit.

Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja palkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävin riskilaji on luottoriski.

### Muu toiminta

Muuhun toimintaan on keskitetty OP Ryhmää ja sen liiketoimintaa tukevat toiminnot kuten keskuspankki ja likviditeettireservi. Muun toiminnan vastuulla on myös jäsenluottolaitosten ja keskusyhteisökonsernin rahoituksen ja maksuvalmiuden hallinta. Se vastaa myös ryhmän tukkuvarainhankinnasta yhdessä OP-Asuntoluottopankki Oyj:n kanssa. Liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja sijoitustoiminnan nettotuotoista. Sen merkittävimmät riskilajit ovat markkinariskit ja luottoriski. Muussa toiminnassa esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille.

### Segmenttiraportoinnin laatimisperiaatteet

Segmenttiraportointi noudattaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Segmentteille on kohdistettu ne tuotot, kulut, varat ja velat, joiden on katsottu välittömästi kuuluvan ja olevan järkevällä perusteella kohdistettavissa segmenteille. Segmenttien väliset erät raportoidaan sarakkeessa "Segmenttien väliset erät".

## Segmenttikohtaiset tiedot

| Tulos tammi-joulukuu 2021, milj. €        | Yrityspankki ja<br>pääoma-<br>markkinat | Rahoitusyhtiö-<br>palvelut ja<br>maksullike | Baltia    | Muu<br>toiminta | Segmenttien<br>väliset erät | Yhteensä   |
|---|---|---|-----------|-----------------|-----------------------------|------------|
| Korkokate                                 | 213                                     | 155   | 33        | 11              |                             | 412        |
| josta sisäiset nettotulokset ennen veroja | 21                                      | -30   | 1         | 9               |                             |            |
| Nettopalkkiotuotot                        | -31                                     | 58  | 9         | -5              |                             | 31         |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot             | 167                                     | 0   | 0         | 1               |                             | 168        |
| Liiketoiminnan muut tuotot                | 70                                      | 18  | 0         | 19              | -58                         | 49         |
| <b>Tuotot yhteensä</b>                    | <b>420</b>                              | <b>231</b>                                  | <b>42</b> | <b>27</b>       | <b>-58</b>                  | <b>661</b> |
| Henkilöstökulut                           | 36                                      | 26  | 6         | 4               |                             | 72         |
| Poistot ja arvonalentumiset               | 7                                       | 2   | 2         | 1               |                             | 12         |
| Liiketoiminnan muut kulut                 | 78                                      | 76  | 14        | 126             | -58                         | 236        |
| <b>Kulut yhteensä</b>                     | <b>121</b>                              | <b>104</b>                                  | <b>22</b> | <b>132</b>      | <b>-58</b>                  | <b>320</b> |
| Saamisten arvonalentumiset                | -38                                     | -37   | 0         | 0               |                             | -74        |
| <b>Tulos ennen veroja</b>                 | <b>261</b>                              | <b>90</b>                                   | <b>20</b> | <b>-105</b>     |                             | <b>267</b> |

| Tulos tammi-joulukuu 2020, milj. €        | Yrityspankki ja<br>pääoma-<br>markkinat | Rahoitusyhtiö-<br>palvelut ja<br>maksullike | Baltia    | Muu<br>toiminta | Segmenttien<br>väliset erät | Yhteensä   |
|---|---|---|-----------|-----------------|-----------------------------|------------|
| Korkokate                                 | 222                                     | 129   | 30        | -59             |                             | 322        |
| josta sisäiset nettotulokset ennen veroja | 25                                      | -50   | 0         | 25              |                             |            |
| Nettopalkkiotuotot                        | -33                                     | 51  | 7         | -2              |                             | 23         |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot             | 138                                     |   | 0         | 12              |                             | 150        |
| Liiketoiminnan muut tuotot                | 8                                       | 9   | 1         | 12              |                             | 29         |
| <b>Tuotot yhteensä</b>                    | <b>334</b>                              | <b>189</b>                                  | <b>38</b> | <b>-38</b>      |                             | <b>523</b> |
| Henkilöstökulut                           | 30                                      | 25  | 5         | 3               |                             | 62         |
| Poistot ja arvonalentumiset               | 6                                       | 4   | 2         | 2               |                             | 14         |
| Liiketoiminnan muut kulut                 | 72                                      | 65  | 13        | 13              |                             | 163        |
| <b>Kulut yhteensä</b>                     | <b>108</b>                              | <b>93</b>                                   | <b>20</b> | <b>18</b>       |                             | <b>240</b> |
| Saamisten arvonalentumiset                | -36                                     | -14   | -3        | 1               |                             | -53        |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille          | 0                                       | -2  | 0         |                 |                             | -2         |
| <b>Tulos ennen veroja</b>                 | <b>190</b>                              | <b>79</b>                                   | <b>15</b> | <b>-55</b>      |                             | <b>228</b> |

| Tase 31.12.2021, milj. €                                 | Yrityspankki ja<br>pääoma-<br>markkinat | Rahoitusyhtiö-<br>palvelut ja<br>maksullike | Baltia       | Muu<br>toiminta | Segmenttien<br>väliset erät | Yhteensä      |
|--|---|---|--------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| Käteiset varat   | 11                                      | 124   | 48           | 32 606          |                             | 32 789        |
| Saamiset luottolaitoksilta                               | -2                                      | 133   | -3           | 13 291          |                             | 13 419        |
| Johdannaissopimukset                                     | 3 441                                   |   |              | 271             |                             | 3 712         |
| Saamiset asiakkailta                                     | 15 240                                  | 8 041                                       | 2 385        | 570             |                             | 26 236        |
| Sijoitusomaisuus   | 487                                     | 0   | 0            | 16 886          |                             | 17 373        |
| Aineettomat hyödykkeet                                   | 5                                       | 3   | 2            | 1               |                             | 12            |
| Aineelliset hyödykkeet                                   | 1                                       | 1   | 3            | 1               |                             | 5             |
| Muut varat   | 307                                     | 321   | -97          | 743             |                             | 1 274         |
| Verosaamiset   | 0                                       | 0   | 0            | 0               |                             |               |
| <b>Varat yhteensä</b>                                    | <b>19 490</b>                           | <b>8 622</b>                                | <b>2 338</b> | <b>64 370</b>   |                             | <b>94 820</b> |
| Velat luottolaitoksille                                  | -40                                     | 151   | 0            | 42 549          |                             | 42 660        |
| Johdannaissopimukset                                     | 2 553                                   |   |              | 117             |                             | 2 669         |
| Velat asiakkaille  | -1                                      | 14 894                                      | 663          | 2 801           |                             | 18 357        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                | 1 406                                   |   |              | 21 225          |                             | 22 630        |
| Varaukset ja muut velat                                  | 747                                     | 0   | -4           | 1 131           |                             | 1 874         |
| Verovelat  | 1                                       | 0   | 2            | 336             |                             | 339           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla |   |   |              | 1 994           |                             | 1 994         |
| <b>Velat yhteensä</b>                                    | <b>4 665</b>                            | <b>15 045</b>                               | <b>661</b>   | <b>70 153</b>   |                             | <b>90 524</b> |
| <b>Oma pääoma</b>  |   |   |              |                 |                             | <b>4 296</b>  |

| Tase 31.12.2020, milj. €                                 | Yrityspankki ja<br>pääoma-<br>markkinat | Rahoitusyhtiö-<br>palvelut ja<br>maksullike | Baltia       | Muu<br>toiminta | Segmenttien<br>väliset erät | Yhteensä      |
|--|---|---|--------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| Käteiset varat   | 11                                      | 155   | 58           | 21 540          |                             | 21 764        |
| Saamiset luottolaitoksilta                               | -4                                      | 68  | 4            | 11 180          |                             | 11 248        |
| Johdannaissopimukset                                     | 5 144                                   |   |              | 209             |                             | 5 352         |
| Saamiset asiakkailta                                     | 13 988                                  | 7 794                                       | 2 198        | 482             |                             | 24 461        |
| Sijoitusomaisuus   | 491                                     | 0   | 0            | 15 343          |                             | 15 834        |
| Aineettomat hyödykkeet                                   | 13                                      | 6   | 3            | 2               |                             | 24            |
| Aineelliset hyödykkeet                                   | 1                                       | 1   | 2            | 1               |                             | 4             |
| Muut varat   | 614                                     | 459   | -55          | 75              |                             | 1 094         |
| Verosaamiset   | 0                                       | 0   | 0            | 26              |                             | 26            |
| <b>Varat yhteensä</b>                                    | <b>20 257</b>                           | <b>8 483</b>                                | <b>2 210</b> | <b>48 860</b>   |                             | <b>79 809</b> |
| Velat luottolaitoksille                                  | -35                                     | -98   | 7            | 29 014          |                             | 28 888        |
| Johdannaissopimukset                                     | 4 082                                   |   |              | 192             |                             | 4 274         |
| Velat asiakkaille  | 46                                      | 12 365                                      | 771          | 3 221           |                             | 16 403        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                | 855                                     |   |              | 21 076          |                             | 21 931        |
| Varaukset ja muut velat                                  | 754                                     | 0   | -17          | 917             |                             | 1 654         |
| Verovelat  | 0                                       | 0   | 1            | 329             |                             | 330           |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla | -11                                     |   |              | 2 320           |                             | 2 309         |
| <b>Velat yhteensä</b>                                    | <b>5 691</b>                            | <b>12 267</b>                               | <b>762</b>   | <b>57 069</b>   |                             | <b>75 789</b> |
| <b>Oma pääoma</b>  |   |   |              |                 |                             | <b>4 020</b>  |

## Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

### Liite 5. Korkokate

| Milj. €  | 2021       | 2020       |
|--|------------|------------|
| <b>Korkotuotot</b>   |            |            |
| Saamiset luottolaitoksilta                                     | 36         | 29         |
| Saamiset asiakkailta   |            |            |
| Lainat   | 356        | 360        |
| Rahoitusleasingsaamiset  | 24         | 24         |
| Arvoltaan alentuneet lainat ja muut sitoumukset                |            | 0          |
| Yhteensä   | 381        | 384        |
| Saamistodistukset  |            |            |
| Arvostettava käypään arvoon tulosvaikutteisesti                | 0          | 0          |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | 52         | 62         |
| Jaksotettu hankintameno  | -12        | 0          |
| Yhteensä   | 40         | 62         |
| Johdannaissopimukset   |            |            |
| Käyvän arvon suojaus   | -109       | -99        |
| Rahavirran suojaus   | 0          |            |
| Muut   | 5          | 4          |
| Yhteensä   | -105       | -94        |
| Velat luottolaitoksille  |            |            |
| Negatiiviset korot   | 203        | 56         |
| Velat asiakkaille  |            |            |
| Negatiiviset korot   | 41         | 31         |
| Muut   | 7          | 7          |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>604</b> | <b>474</b> |
| <b>Korkokulut</b>  |            |            |
| Velat luottolaitoksille  | 57         | 77         |
| Velat asiakkaille  | -11        | 4          |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                      | 80         | 151        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus                            |            |            |
| Pääomalainat   | 0          | 0          |
| Muut   | 62         | 58         |
| Yhteensä   | 63         | 58         |
| Johdannaissopimukset   |            |            |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät                          |            |            |
| Käyvän arvon suojaus   | -152       | -162       |
| Muut   | -35        | -87        |
| Yhteensä   | -187       | -249       |
| Saamiset luottolaitoksilta                                     |            |            |
| Negatiiviset korot   | 181        | 104        |
| Muut   | 5          | 5          |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>187</b> | <b>151</b> |
| <b>Korkokate ilman suojauslaskennan arvostuseriä</b>           | <b>417</b> | <b>324</b> |
| Suojaavat johdannaiset   | -72        | 15         |
| Suojauskohteiden arvonmuutokset                                | 68         | -17        |
| <b>Korkokate yhteensä</b>                                      | <b>412</b> | <b>322</b> |

Efektiviä koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot olivat yhteensä 661 (499) miljoonaa euroa.

Korkokatetta kasvatti 103 miljoonalla eurolla (18) TLTRO III -rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävä -0,5 % ehdollinen lisämarginaali. Lisämarginaalin ehtona olleiden nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymisen seurauksena rahavirtalaskennassa muutettiin TLTRO III -rahoituksen tulevat rahavirrat. Muutoksessa lisättiin rahavirtoihin kuluva korkojakson ehdollinen lisämarginaali ja päivitettiin rahoituksen takaisinmaksuajankohdat. TLTRO-rahoituksen bruttomääräinen kirjanpitoarvo määritettiin IFRS 9 -standardin mukaisesti vastaamaan uudelleen arvioitujen rahavirtojen nykyarvoa diskonttaamalla ne rahoituserien alkuperäisillä efektiivisillä korkoprosenteilla. Tästä syntyvä oikaisu kirjattiin tulosvaikutteisesti IFRS 9:n mukaisesti.



**Liite 6. Nettopalkkiotuotot**

| Tammi-joulukuu 2021, milj. €        | Yrityspankki ja pääoma-markkinat | Rahoitusyhtiö-palvelut ja maksuliike | Baltia   | Muu toiminta | Segmenttien väliset erät | Yhteensä   |
|-------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|----------|--------------|--------------------------|------------|
| <b>Palkkiotuotot</b>                |                                  |                                      |          |              |                          |            |
| Luotonanto                          | 31                               | 17                                   | 3        | 0            |                          | 50         |
| Talletukset                         | 0                                | 0                                    | 3        | 0            |                          | 3          |
| Maksuliike                          | 0                                | 35                                   | 0        | 0            |                          | 35         |
| Arvopapereiden välitys              | 28                               |                                      |          |              |                          | 28         |
| Arvopapereiden liikkeeseenlasku     | 6                                |                                      |          |              |                          | 6          |
| Rahastopalkkiot                     | 0                                | 0                                    |          | 0            |                          | 0          |
| Omaisuudenhoito                     | 2                                | 0                                    |          |              |                          | 2          |
| Lainopilliset palvelut              | 0                                | 0                                    |          |              |                          | 0          |
| Takaukset                           | 2                                | 9                                    | 2        | 0            |                          | 13         |
| Muut                                | 0                                | 1                                    | 0        | 0            |                          | 2          |
| <b>Yhteensä</b>                     | <b>69</b>                        | <b>62</b>                            | <b>9</b> | <b>0</b>     |                          | <b>140</b> |
| <b>Palkkiokulut</b>                 |                                  |                                      |          |              |                          |            |
| Luotonanto                          | 0                                | 1                                    |          | 0            |                          | 1          |
| Maksuliike                          | 1                                | 3                                    | 0        | 0            |                          | 3          |
| Arvopapereiden välitys              | 4                                |                                      |          | 0            |                          | 4          |
| Arvopapereiden liikkeeseen lasku    | 2                                |                                      |          | 1            |                          | 3          |
| Omaisuudenhoito                     | 0                                |                                      |          | 4            |                          | 4          |
| Takaukset                           |                                  |                                      | 0        |              |                          | 0          |
| Muut*                               | 93                               | 0                                    | 0        | 1            |                          | 94         |
| <b>Yhteensä</b>                     | <b>100</b>                       | <b>4</b>                             | <b>0</b> | <b>5</b>     |                          | <b>109</b> |
| <b>Nettopalkkiotuotot yhteensä</b>  | <b>-31</b>                       | <b>58</b>                            | <b>9</b> | <b>-5</b>    |                          | <b>31</b>  |
| <b>Tammi-joulukuu 2020, milj. €</b> |                                  |                                      |          |              |                          |            |
| <b>Palkkiotuotot</b>                |                                  |                                      |          |              |                          |            |
| Luotonanto                          | 27                               | 18                                   | 2        | 0            |                          | 47         |
| Talletukset                         | 0                                |                                      | 3        | 0            |                          | 3          |
| Maksuliike                          | 0                                | 25                                   | 0        | 0            |                          | 25         |
| Arvopapereiden välitys              | 27                               |                                      |          |              |                          | 27         |
| Arvopapereiden liikkeeseenlasku     | 10                               |                                      |          | 0            |                          | 10         |
| Rahastopalkkiot                     | 0                                | 0                                    |          | 0            |                          | 0          |
| Omaisuudenhoito                     | 2                                | 0                                    |          |              |                          | 2          |
| Lainopilliset palvelut              | 0                                |                                      |          |              |                          | 0          |
| Takaukset                           | 2                                | 9                                    | 2        | 0            |                          | 12         |
| Muut                                | 1                                | 5                                    | 1        | 0            |                          | 6          |
| <b>Yhteensä</b>                     | <b>69</b>                        | <b>56</b>                            | <b>7</b> | <b>0</b>     |                          | <b>133</b> |
| <b>Palkkiokulut</b>                 |                                  |                                      |          |              |                          |            |
| Luotonanto                          | 0                                | 1                                    |          | 0            |                          | 1          |
| Maksuliike                          | 1                                | 1                                    | 0        | 0            |                          | 2          |
| Arvopapereiden välitys              | 4                                |                                      |          | 0            |                          | 4          |
| Arvopapereiden liikkeeseen lasku    | 2                                |                                      |          | 0            |                          | 2          |
| Omaisuudenhoito                     | 0                                |                                      |          | 1            |                          | 1          |
| Takaukset                           |                                  |                                      | 0        |              |                          | 0          |
| Muut*                               | 95                               | 3                                    | 0        | 1            |                          | 98         |
| <b>Yhteensä</b>                     | <b>102</b>                       | <b>5</b>                             | <b>0</b> | <b>2</b>     |                          | <b>110</b> |
| <b>Nettopalkkiotuotot yhteensä</b>  | <b>-33</b>                       | <b>51</b>                            | <b>7</b> | <b>-2</b>    |                          | <b>23</b>  |

\* Vuonna 2021 erä sisältää 89 miljoonaa euroa (91) jäsenpankeille maksettuja palkkiokuluja johdannaiskaupasta.

### Liite 7. Sijoitustoiminnan nettotuotot

| Milj. €   | 2021       | 2020       |
|---|------------|------------|
| <b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot</b>          |            |            |
| Saamistodistukset   |            |            |
| Muut tuotot ja kulut  | 0          | 0          |
| Myyntivoitot ja -tappiot  | 4          | 6          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>4</b>   | <b>6</b>   |
| <b>Käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot</b>          |            |            |
| <b>Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat</b>                                  |            |            |
| Saamistodistukset   |            |            |
| Arvostusvoitot ja -tappiot  | -5         | 1          |
| Korkotuotot ja -kulut   | 3          | 4          |
| Yhteensä  | -2         | 5          |
| Osakkeet ja osuudet   |            |            |
| Arvostusvoitot ja -tappiot  | -3         | 0          |
| Osingot ja voitto-osuudet   | 3          | 6          |
| Yhteensä  | 0          | 6          |
| Johdannaiset  |            |            |
| Arvostusvoitot ja -tappiot*   | 151        | 124        |
| Korkotuotot ja -kulut   | 15         | 9          |
| Yhteensä  | 166        | 133        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>164</b> | <b>144</b> |
| <b>Rahoitusvarat, jotka on arvostettava käypään arvoon tulosvaikuttaisesti</b>              |            |            |
| Saamistodistukset   |            |            |
| Arvostusvoitot ja -tappiot  |            | 0          |
| Yhteensä  |            | 0          |
| <b>Yhteensä</b>   |            | <b>0</b>   |
| <b>Yhteensä käypään arvoon tulosvaikuttaisesti kirjattavien rahoitusvarojen nettotuotot</b> | <b>164</b> | <b>144</b> |
| * Suojaavien johdannaisten nettotulos oli -22,0 miljoonaa euroa (13,4).                     |            |            |
| <b>Sijoituskiinteistöjen nettotuotot</b>  |            |            |
| Arvostusvoitot ja -tappiot  | 0          | 0          |
| <b>Sijoituskiinteistöjen nettotuotot yhteensä</b>   | <b>0</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Sijoitustoiminnan nettotuotot yhteensä</b>   | <b>168</b> | <b>150</b> |

### Liite 8. Liiketoiminnan muut tuotot

| Milj. €                                    | 2021      | 2020      |
|--|-----------|-----------|
| Oman käytön kiinteistöjen myyntivoitot     |           | 2         |
| Leasingsopimukset                          | 0         | 0         |
| ICT-tuotot                                 | 1         | 2         |
| Fuusiovoitot                               |           | 1         |
| OP Ryhmän sisäiset tuotot                  | 29        | 24        |
| Muut*                                      | 18        | 0         |
| <b>Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä</b> | <b>49</b> | <b>29</b> |

\* Sisältää OP Säilytys Oy:n osakkeiden myynnistä saadun myyntivoiton 18 miljoonaa euroa.

## Liite 9. Henkilöstökulut

| Milj. €                         | 2021      | 2020      |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Palkat ja palkkiot              | 48        | 45        |
| Muuttuva palkitseminen          | 13        | 8         |
| Eläkekulut                      | 8         | 7         |
| Maksupohjaiset järjestelyt      | 8         | 7         |
| Etuuspohjaiset järjestelyt*     | 0         | 1         |
| Muut henkilösivukulut           | 4         | 2         |
| <b>Henkilöstökulut yhteensä</b> | <b>72</b> | <b>62</b> |

\* Liite 27.

### Henkilöstörahasa

OP Ryhmän henkilöstörahasaon kuuluvat OP Yrityspankin koko henkilöstö pois lukien johtajat ja Baltian toimintoihin kuuluvat henkilöt. OP Ryhmän henkilöstörahasalle maksettava voittopalkkioerä vuonna 2021 perustui seuraavien tavoitteiden saavuttamiselle: OP Ryhmän tuottojen ja kulujen kasvuo 50 %:n painolla ja keskittäjäasiakkaiden määrän nettokasvu 50 %:n painolla. Henkilöstörahasaon tehtävän palkkiosirron määrä vuodelta 2021 on noin 3,0 % (2,0 %) rahaston jäsenten palkkasummasta. Vuonna 2021 kirjattiin palkkioita yhteensä 1,3 miljoonaa euroa (0,9).

### Tulospalkkiojärjestelmä

Tulospalkkiojärjestelmän ansaintajakso on 12 kuukautta. Lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmät perustuvat vuosisuunnitelmasta johdettuihin yritys-, tiimi- tai henkilökohtaisiin tavoitteisiin ja kattavat koko OP Yrityspankin henkilöstön.

Palkkio on porrastettu vaatavuusluokan mukaan ja palkkiomaksimit vastaavat 1–10 kuukauden palkkaa vuositasona.

### Tulospalkkiojärjestelmän ansaintamittarit vuonna 2021

OP Yrityspankissa tavoitteen saavuttamisen perusteena muodostuneeseen palkkioon sovelletaan kerrointa, joka perustuu Keskusyhteisökonsernin tulokseen ennen veroja. Erikseen määritellyissä tehtävissä palkkion kokonaismäärä perustuu OP Yrityspankin tulokseen ennen veroja. Tulokorteilla olevat vuosisuunnittelusta johdetut tavoitteet päätetään liiketoiminnoissa/toiminnoissa.

### Muuttuvan palkitsemisen maksamisen edellytykset vuonna 2021

Palkkion maksun edellytyksenä on, että OP Ryhmän CET1-vakavaraisuus on maksuhetkellä yli CET1-tason, jonka ylittämällä ei tule voitonjakorajoitteita + 2 %, ja että LCR-tunnusluku on palkkion maksua edeltävän vuoden tilinpäätöksessä yli 110 %. Lisäksi edellytetään, että henkilö on OP Ryhmän palveluksessa maksuhetkeen saakka ja että OP Yrityspankin tulos on voitollinen.

Henkilön tulokortin perusteella ansaittua palkkiota alennetaan ennen palkkion maksua, mikäli ryhmässä tai tehtävässä noudatettavia sitovia sisäisiä ohjeita tai sääntelyn vaatimuksia ei ole huomioitu ja laadullisia elementtejä on toteutunut. Mikäli rikkeet tai huolimattomuudet tulevat ilmi vasta palkkionmaksun jälkeen, voidaan palkkion alentamista tai takaisinperintää soveltaa myös takautuvasti.

Järjestelmän kulut jaksotetaan ansaintajakson alusta maksuhetkeen asti (oikeuden syntymisjaksolle) henkilöstökuluihin ja vastaava velka kirjataan siirtovelkoihin.

OP Osuuskunnan hallitus päättää OP Ryhmän tulospalkkiojärjestelmän ehdot, vaatavuusluokkien mukaiset palkkiomaksimit sekä rakenteellisen viitekehikon, jonka puitteissa ryhmään kuuluvat yritykset voivat valita järjestelmän mittarit ja asettaa näille tavoitteita.

### Muuttuvan palkitsemisen maksamisen viivästäminen

Muuttuvien palkkioiden maksamisesta henkilöille, joiden toiminnasta voi aiheutua yritykselle merkittävää riskiä ("riskiprofiiliin vaikuttava henkilö") on säädetty mm. laissa luottolaitostoiminnasta (233/2021) ja sijoituspalvelulaisissa (213/2012). Riskiprofiiliin vaikuttavaan henkilöryhmään kuuluu OP Yrityspankissa mm. toimitusjohtaja ja muut toiminnan johtamiseen osallistuvat henkilöt sekä sisäiseen valvontatoimeen kuuluvat henkilöt.

Mikäli riskiprofiiliin vaikuttavan henkilön palkkiot ansaintavuodelta ylittävät 50.000 € tai muodostavat vähintään kolmasosan (sijoituspalveluyhtiöissä neljäsosan) vuotuisista yhteenlasketuista palkkioista, maksetaan palkkiosta ansaintavuotta seuraavana vuonna 60 %, ja loppuosaa 40 % palkkiosta maksetaan seuraavien neljän vuoden aikana neljässä yhtä suussa erässä niin, että maksusuoritusten välillä on vähintään vuosi. Muuttuvasta palkkiosta puolet maksetaan rahana ja puolet sidotaan OP Osuuskunnan hallituksen päättämän viiteinstrumentin arvoon. Viiteinstrumenttiin sidottu palkkio maksetaan henkilölle vuoden odotusajan jälkeen.

### Valvontatoimissa työskentelevien henkilöiden palkitseminen

Riippumattomissa valvontatoiminnoissa, kuten riskienhallinnassa, sisäisessä tarkastuksessa sekä compliance- ja aktuaaritoiminnoissa työskentelevien henkilöiden palkitsemisen tavoitteet eivät saa vaarantaa tehtävän riippumattomuutta. Muuttuvan palkkion tulee muodostua valvottavasta liiketoiminnasta riippumatta, eikä riskienhallintajohtajan mittareissa saa olla suoria myynnillisiä tavoitteita. Suosituksena on myös, että tulokortille valitaan jokin valvontatoimen suorittamista mittaava laadullinen mittari.

### OP Ryhmän palkitsemisen seuranta

OP Ryhmä seuraa kokonaispalkitsemisen markkinaehtoisuutta säännöllisesti eri palkkatutkimusten avulla.

OP Osuuskunnan hallitus seuraa vuosittain, miten maksetut palkkiot suhteutuvat OP Ryhmän menestykseen suhteessa vertailuyhtiöihin ja suhteessa asiakkaille maksettuihin palautuksiin. Myös ryhmätason sisäistä vertailua palkitsemisesta ja rakenteista tehdään säännöllisesti.

#### Muuttuvasta palkitsemisesta kirjatut kulut\*

| Milj. €           | 2021      | 2020     |
|-------------------|-----------|----------|
| Henkilöstörahasto | 1         | 1        |
| Tulospalkkiot     | 12        | 7        |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>14</b> | <b>8</b> |

\* Ilman sosiaalikuluja.

Lisätietoja palkitsemisjärjestelmistä on saatavilla: [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > Hallinnointi > Palkitseminen

### Liite 10. Poistot ja arvonalentumiset

| Milj. €                                     | 2021      | 2020      |
|---|-----------|-----------|
| Poistot                                     |           |           |
| Rakennukset                                 |           | 0         |
| Koneet ja kalusto                           | 0         | 0         |
| Tietojärjestelmät ja muut                   | 13        | 13        |
| Käyttöoikeusomaisuuserät                    | 1         | 1         |
| Vuokralle annettu omaisuus                  | -1        | 0         |
| Muut  |           | 0         |
| Yhteensä                                    | 12        | 14        |
| <b>Poistot ja arvonalentumiset yhteensä</b> | <b>12</b> | <b>14</b> |

### Liite 11. Liiketoiminnan muut kulut

| Milj. €                                   | 2021       | 2020       |
|---|------------|------------|
| ICT-kulut                                 |            |            |
| Tuotanto                                  | 75         | 70         |
| Kehittäminen                              | 17         | 16         |
| Toimitilat                                | 0          | 0          |
| Viranomais- ja tilintarkastusmaksut*      | 51         | 39         |
| Ostetut palvelut                          | 13         | 12         |
| Tietoliikenne                             | 2          | 2          |
| Markkinointi                              | 2          | 2          |
| Yhteiskuntavastuu                         | 0          | 0          |
| Vakuutus- ja varmuuskulut                 | 3          | 2          |
| Muut**                                    | 72         | 20         |
| <b>Liiketoiminnan muut kulut yhteensä</b> | <b>236</b> | <b>163</b> |

\* OP Yrityspankki Oyj maksoi tilintarkastajille vuonna 2021 palkkioita tilintarkastuksesta 283 000 euroa (267 000), tilintarkastuslain 1 luku 1 §:n ensimmäisen momentin 2 kohdassa tarkoitettuja toimeksiannoista 0 euroa (1 000), veroneuvonnasta 139 000 euroa (71 000) ja muista palveluista 62 000 euroa (108 000). KPMG Oy Ab:n suorittamat muut kuin tilintarkastuspalvelut olivat yhteensä 201 000 euroa (179 000) (ei sis. ALV). Suluissa on esitetty vuoden 2020 tiedot.

\*\* Liiketoiminnan muita kuluja kasvatti 54 miljoonalla eurolla vuonna 2021 käynnistynyt TLTRO III-rahoituksen EKP:n talletuskoron ylittävän marginaalin välittäminen OP Ryhmän sisällä.

#### Kehittämismenot

| Milj. €   | 2021      | 2020      |
|---|-----------|-----------|
| Kehittämisen ICT-kulut                              | 17        | 16        |
| Oman työn osuus                                     | 0         | 0         |
| <b>Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä</b> | <b>17</b> | <b>16</b> |
| Aktivoidut ICT-menot                                |           | 1         |
| <b>Aktivoidut kehittämismenot yhteensä</b>          |           | <b>1</b>  |
| <b>Kehittämismenot yhteensä</b>                     | <b>17</b> | <b>17</b> |
| Poistot ja arvonalentumiset                         | 11        | 12        |

Kehitysinvestoinneilla varmistetaan nykyisen liiketoiminnan kilpailukykyisyys ja jatkuvuus sekä toiminnan säädösten mukaisuus ja luodaan edellytyksiä uusille asiakaslähtöisille liiketoimintamalleille.

### Liite 12. Saamisten arvonalentumiset

| Milj. €  | 2021       | 2020       |
|--|------------|------------|
| Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset  | -46        | -55        |
| Palautukset poistetuista saamisista  | 1          | 1          |
| Odotettavissa olevat luottotappiot* (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä | -28        | 1          |
| Odotettavissa olevat luottotappiot* (ECL) saamistodistuksista                                    | 0          | 1          |
| <b>Saamisten arvonalentumiset yhteensä</b>   | <b>-74</b> | <b>-53</b> |

\* Tappiota koskeva vähennyserä on eritelty liitetiedossa 34. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä.

### Liite 13. Tuloverot

| Milj. €  | 2021      | 2020      |
|--|-----------|-----------|
| Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero   | 52        | 12        |
| Aikaisempien tilikausien verot   | -1        | 0         |
| Laskennalliset verot   | 1         | 34        |
| <b>Tuloslaskelman verot</b>  | <b>52</b> | <b>46</b> |
| Yhteisön tuloveroprosentti   | 20,0      | 20,0      |
| <b>Voimassaolevan verokannan mukaan laskettujen verojen täsmäytys tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin</b> |           |           |
| Tulos ennen veroja   | 267       | 228       |
| Verokannan mukainen osuus tuloksesta   | 53        | 46        |
| Edellisten tilikausien verot   | -1        | 0         |
| Verovapaat tuotot  | -4        | -1        |
| Vähennykelvottomat kulut ja Ky-muotoisten yhtymien tulo-osuudet  | 0         | 1         |
| Veron oikaisut   | 4         | 0         |
| Muut erät  | 0         | 0         |
| <b>Tuloslaskelman verot</b>  | <b>52</b> | <b>46</b> |

## Varoja koskevat liitetiedot

### Liite 14. Käteiset varat

| MIJ. €   | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--|---------------|---------------|
| Kassa  | 124           | 155           |
| Vaadittaessa maksettavat talletukset keskuspankeissa |               |               |
| OP Yrityspankki Oyj:n vähimmäisvarantalletus         | 863           | 818           |
| Shekkitilit*   | 31 802        | 20 791        |
| <b>Käteiset varat yhteensä</b>                       | <b>32 789</b> | <b>21 764</b> |

\* Shekkitilille sisältyy johdannaisten keskusvastapuoliselvityksen käteisvaroja yhteensä -11 miljoonaa euroa (-31).

Eurojärjestelmän vähimmäisvarantojärjestelmän mukaisesti luottolaitokset joutuvat pitämään vähimmäisvarantoja (varantotalletus) kansallisissa keskuspankeissa. Varantotalletus on Euroopan keskuspankin ilmoittaman velvoiteprosentin mukainen osuus varantopohjasta. Varantopohjaan luetaan talletukset (laaja) sekä enintään kahden vuoden velkapaperit. Talletuksia toisilta varantovelvollisilta ei lueta varantopohjaan. Varantotalletus on tällä hetkellä yksi prosentti varantopohjasta. OP Ryhmässä luottolaitokset tekevät varantotalletuksen OP Yrityspankki Oyj:hin. OP Yrityspankki Oyj huolehtii ryhmän luottolaitosten valtuuttamana välittäjänä koko ryhmän talletusvelvollisuudesta Suomen Pankkiin.

### Liite 15. Saamiset luottolaitoksilta

| MIJ. €                                     | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--|---------------|---------------|
| Talletukset                                |               |               |
| Vaadittaessa maksettavat                   | 102           | 78            |
| Muut                                       | 2             | 0             |
| Yhteensä                                   | 104           | 78            |
| Luotot ja muut saamiset                    |               |               |
| Vaadittaessa maksettavat                   |               |               |
| Muilta luottolaitoksilta                   | 0             | 0             |
| Muut                                       |               |               |
| OP Ryhmän yhteisöiltä                      | 13 127        | 11 094        |
| Muilta luottolaitoksilta                   | 189           | 77            |
| Yhteensä                                   | 13 316        | 11 171        |
| Tappiota koskeva vähennysrä*               |               |               |
| Muilta luottolaitoksilta                   | -1            | 0             |
| Yhteensä                                   | -1            | 0             |
| <b>Saamiset luottolaitoksilta yhteensä</b> | <b>13 419</b> | <b>11 248</b> |

\* Tappiota koskeva vähennysrä on eritelty liitetiedossa 34. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennysrä.

**Liite 16. Johdannaissopimukset**
**Varat**

| MIJ. €                                | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät |              |              |
| Korkojohdannaiset                     | 3 036        | 4 696        |
| Valuuttajohdannaiset                  | 400          | 443          |
| Osake- ja indeksijohdannaiset         | 0            | 0            |
| Luottojohdannaiset                    |              | 0            |
| Hyödykejohdannaiset                   | 7            | 4            |
| Yhteensä                              | 3 444        | 5 143        |
| Suojaavat johdannaissopimukset*       |              |              |
| Käyvän arvon suojaus                  |              |              |
| Korkojohdannaiset                     | 29           | 48           |
| Valuuttajohdannaiset                  | 239          | 162          |
| Yhteensä                              | 268          | 209          |
| <b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>  | <b>3 712</b> | <b>5 352</b> |

\* Tase-erä sisältää johdannaissopimusten positiiviset arvonmuutokset ja maksetut preemiot.

**Velat**

| MIJ. €                                | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---------------------------------------|--------------|--------------|
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät |              |              |
| Korkojohdannaiset                     | 2 154        | 3 622        |
| Valuuttajohdannaiset                  | 396          | 450          |
| Luottojohdannaiset                    | 0            | 0            |
| Muut                                  | 29           | 8            |
| Yhteensä                              | 2 579        | 4 079        |
| Suojaavat johdannaissopimukset*       |              |              |
| Käyvän arvon suojaus                  |              |              |
| Korkojohdannaiset                     | 90           | 129          |
| Valuuttajohdannaiset                  | 0            | 65           |
| Rahavirran suojaus                    |              |              |
| Korkojohdannaiset                     | 0            |              |
| Yhteensä                              | 91           | 195          |
| <b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>  | <b>2 669</b> | <b>4 274</b> |

\* Tase-erä sisältää johdannaissopimusten negatiiviset arvonmuutokset ja saadut preemiot.

## Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset 31.12.2021

| Mlj. €                                     | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika |               |               | Käyvät arvot*  |              |              |
|--|--|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
|  | < 1 v                                    | 1-5 v         | > 5 v         | Yhteensä       | Varat        | Velat        |
| <b>Korkojohdannaiset</b>                   |  |               |               |                |              |              |
| Koronvaihtosopimukset, josta               | 24 352                                   | 40 399        | 63 172        | 127 923        | 1 761        | 1 169        |
| Keskusvastapuoliselvitetävät               | 6 606                                    | 23 805        | 38 098        | 68 509         | 9            | 11           |
| Settled-to-market (STM)                    | 5 774                                    | 21 888        | 35 745        | 63 407         | 8            | 10           |
| Collateralised-to-market (CTM)             | 832                                      | 1 916         | 2 353         | 5 101          | 0            | 1            |
| Korkotermit                                |  |               |               |                |              |              |
| OTC-korko-optiot                           |  |               |               |                |              |              |
| Call ja capit                              |  |               |               |                |              |              |
| Ostetut                                    | 3 591                                    | 10 651        | 7 769         | 22 012         | 511          | 173          |
| Asetetut                                   | 2 333                                    | 6 158         | 4 868         | 13 359         | 59           | 224          |
| Put ja floorit                             |  |               |               |                |              |              |
| Ostetut                                    | 903                                      | 7 853         | 5 181         | 13 937         | 296          | 50           |
| Asetetut                                   | 1 235                                    | 8 500         | 2 057         | 11 793         | 46           | 156          |
| OTC-korkojohdannaiset yhteensä             | 32 414                                   | 73 561        | 83 048        | 189 023        | 2 673        | 1 772        |
| Korkofutuurit                              | 517                                      | 950           |               | 1 467          | 0            | 0            |
| Pörssijohdannaiset yhteensä                | 517                                      | 950           |               | 1 467          | 0            | 0            |
| Korkojohdannaiset yhteensä                 | 32 931                                   | 74 511        | 83 048        | 190 490        | 2 673        | 1 772        |
| <b>Valuuttajohdannaiset</b>                |  |               |               |                |              |              |
| Valuuttatermit                             | 38 930                                   | 1 354         | 3             | 40 288         | 397          | 394          |
| Koron- ja valuutanvaihtosopimukset         | 568                                      | 2 937         | 403           | 3 908          | 151          | 182          |
| Valuuttaoptiot                             |  |               |               |                |              |              |
| Call                                       |  |               |               |                |              |              |
| Ostetut                                    | 111                                      |               |               | 111            | 1            | 0            |
| Asetetut                                   | 138                                      |               |               | 138            | 0            | 2            |
| Put  |  |               |               |                |              |              |
| Ostetut                                    | 132                                      |               |               | 132            | 1            | 0            |
| Asetetut                                   | 101                                      |               |               | 101            | 0            | 1            |
| OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä          | 39 982                                   | 4 291         | 406           | 44 679         | 551          | 579          |
| Valuuttajohdannaiset yhteensä              | 39 982                                   | 4 291         | 406           | 44 679         | 551          | 579          |
| <b>Osake- ja indeksijohdannaiset</b>       |  |               |               |                |              |              |
| Osake-indeksi-optiot                       |  |               |               |                |              |              |
| Call                                       |  |               |               |                |              |              |
| Ostetut                                    | 2  |               |               | 2              | 0            |              |
| OTC-osake- ja indeksijohdannaiset yhteensä | 2  |               |               | 2              | 0            |              |
| Osake- ja indeksijohdannaiset yhteensä     | 2  |               |               | 2              | 0            |              |
| <b>Luottojohdannaiset</b>                  |  |               |               |                |              |              |
| Luottoriskinvaihtosopimukset               | 34                                       | 62            |               | 95             | 2            | 35           |
| Luottojohdannaiset yhteensä                | 34                                       | 62            |               | 95             | 2            | 35           |
| <b>Muut</b>                                |  |               |               |                |              |              |
| Muut termit                                | 36                                       | 44            |               | 81             | 3            | 24           |
| Muut swap-sopimukset                       | 196                                      | 500           | 28            | 724            | 101          | 19           |
| Muut OTC-johdannaiset yhteensä             | 233                                      | 544           | 28            | 805            | 104          | 43           |
| Muut johdannaiset yhteensä                 | 260                                      | 544           | 28            | 832            | 104          | 43           |
| <b>Kaupankäynnin johdannaiset yhteensä</b> | <b>73 208</b>                            | <b>79 408</b> | <b>83 481</b> | <b>236 098</b> | <b>3 329</b> | <b>2 430</b> |



## Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset 31.12.2020

| Mlj. €                                     | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika |               |               | Yhteensä       | Käyvät arvot* |              |
|--|--|---------------|---------------|----------------|---------------|--------------|
|  | < 1 v                                    | 1-5 v         | > 5 v         |                | Varat         | Velat        |
| <b>Korkojohdannaiset</b>                   |  |               |               |                |               |              |
| Koronvaihtosopimukset, josta               | 24 608                                   | 44 923        | 60 980        | 130 511        | 3 096         | 2 144        |
| Keskusvastapuoliselvitetävät               | 7 576                                    | 26 412        | 36 841        | 70 829         | 14            | 17           |
| Settled-to-market (STM)                    | 6 324                                    | 24 171        | 34 821        | 65 315         | 13            | 16           |
| Collateralised-to-market (CTM)             | 1 252                                    | 2 241         | 2 020         | 5 513          | 0             | 1            |
| OTC-korko-optiot                           |  |               |               |                |               |              |
| Call ja capit                              |  |               |               |                |               |              |
| Ostetut                                    | 4 628                                    | 7 998         | 7 630         | 20 256         | 620           | 234          |
| Asetetut                                   | 4 482                                    | 4 110         | 4 920         | 13 512         | 82            | 364          |
| Put ja floorit                             |  |               |               |                |               |              |
| Ostetut                                    | 2 820                                    | 4 585         | 4 761         | 12 166         | 231           | 2            |
| Asetetut                                   | 3 820                                    | 4 440         | 2 206         | 10 466         | 82            | 197          |
| OTC-korkojohdannaiset yhteensä             | 40 358                                   | 66 056        | 80 496        | 186 910        | 4 111         | 2 942        |
| Korkofutuurit                              | 2 502                                    | 563           |               | 3 065          | 0             | 0            |
| Pörssijohdannaiset yhteensä                | 2 502                                    | 563           |               | 3 065          | 0             | 0            |
| Korkojohdannaiset yhteensä                 | 42 860                                   | 66 619        | 80 496        | 189 975        | 4 111         | 2 942        |
| <b>Valuuttajohdannaiset</b>                |  |               |               |                |               |              |
| Valuuttatermiinit                          | 38 158                                   | 515           | 5             | 38 679         | 439           | 446          |
| Koron- ja valuutanvaihto-sopimukset        | 3 072                                    | 2 211         | 1 472         | 6 755          | 440           | 442          |
| Valuuttaoptiot                             |  |               |               |                |               |              |
| Call                                       |  |               |               |                |               |              |
| Ostetut                                    | 123                                      | 2             |               | 125            | 2             | 0            |
| Asetetut                                   | 139                                      | 2             |               | 141            | 0             | 2            |
| Put  |  |               |               |                |               |              |
| Ostetut                                    | 138                                      | 2             |               | 139            | 2             | 0            |
| Asetetut                                   | 126                                      | 2             |               | 127            | 0             | 1            |
| OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä          | 41 756                                   | 2 733         | 1 477         | 45 965         | 883           | 893          |
| Valuuttajohdannaiset yhteensä              | 41 756                                   | 2 733         | 1 477         | 45 965         | 883           | 893          |
| <b>Osake- ja indeksijohdannaiset</b>       |  |               |               |                |               |              |
| Osakeindeksiopiot                          |  |               |               |                |               |              |
| Call                                       |  |               |               |                |               |              |
| Ostetut                                    |  | 2             |               | 2              | 0             |              |
| OTC-osake- ja indeksijohdannaiset yhteensä |  | 2             |               | 2              | 0             |              |
| Osake- ja indeksijohdannaiset yhteensä     |  | 2             |               | 2              | 0             |              |
| <b>Luottojohdannaiset</b>                  |  |               |               |                |               |              |
| Luottoriskinvaihtosopimukset               | 90                                       | 82            |               | 172            | 1             | 0            |
| Luottojohdannaiset yhteensä                | 90                                       | 82            |               | 172            | 1             | 0            |
| <b>Muut</b>                                |  |               |               |                |               |              |
| Muut termiinit                             | 12                                       | 3             |               | 15             | 0             | 4            |
| Muut swap-sopimukset                       | 121                                      | 456           | 11            | 588            | 52            | 24           |
| Muut OTC-johdannaiset yhteensä             | 133                                      | 458           | 11            | 602            | 52            | 28           |
| Muut johdannaiset yhteensä                 | 133                                      | 458           | 11            | 602            | 52            | 28           |
| <b>Kaupankäynnin johdannaiset yhteensä</b> | <b>84 838</b>                            | <b>69 894</b> | <b>81 984</b> | <b>236 716</b> | <b>5 047</b>  | <b>3 863</b> |

## Suojaustarkoituksessa pidettävät Johdannais sopimukset - käyvän arvon suojaus 31.12.2021

| Milj. €  | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika |               |               | Käyvät arvot* |            |            |
|--|--|---------------|---------------|---------------|------------|------------|
|  | < 1 v                                    | 1-5 v         | > 5 v         | Yhteensä      | Varat      | Velat      |
| <b>Korkojohdannaiset</b>                             |  |               |               |               |            |            |
| Koronvaihtosopimukset, josta                         | 3 800                                    | 13 990        | 13 916        | 31 706        | 29         | 7          |
| Keskusvastapuolisellitettävät                        | 3 720                                    | 13 990        | 13 768        | 31 478        | 2          | 2          |
| Settled-to-market (STM)                              | 381                                      | 2 714         | 1 566         | 4 662         | 0          | 0          |
| Collateralised-to-market (CTM)                       | 3 339                                    | 11 276        | 12 202        | 26 817        | 2          | 2          |
| OTC-korkojohdannaiset yhteensä                       | 3 800                                    | 15 348        | 14 229        | 33 378        | 33         | 35         |
| Korkojohdannaiset yhteensä                           | 3 800                                    | 15 348        | 14 229        | 33 378        | 33         | 35         |
| <b>Valuuttajohdannaiset</b>                          |  |               |               |               |            |            |
| Koron- ja valuuttanvaihto-sopimukset                 | 730                                      | 1 217         | 351           | 2 297         | 63         | 83         |
| OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä                    | 730                                      | 1 217         | 351           | 2 297         | 81         | 84         |
| Valuuttajohdannaiset yhteensä                        | 730                                      | 1 217         | 351           | 2 297         | 81         | 84         |
| <b>Käyvän arvon suojauksen Johdannaiset yhteensä</b> | <b>4 530</b>                             | <b>16 565</b> | <b>14 580</b> | <b>35 675</b> | <b>114</b> | <b>119</b> |

## Suojaustarkoituksessa pidettävät Johdannais sopimukset - rahavirran suojaus 31.12.2021

| Milj. €  | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika |               |               | Käyvät arvot* |            |            |
|--|--|---------------|---------------|---------------|------------|------------|
|  | < 1 v                                    | 1-5 v         | > 5 v         | Yhteensä      | Varat      | Velat      |
| <b>Korkojohdannaiset</b>                           |  |               |               |               |            |            |
| Koronvaihtosopimukset, josta                       |  | 500           |               | 500           | 0          | 0          |
| Keskusvastapuolisellitettävät                      |  | 500           |               | 500           |            | 0          |
| Collateralised-to-market (CTM)                     |  | 500           |               | 500           |            | 0          |
| OTC korkojohdannaiset yhteensä                     |  | 500           |               | 500           | 0          | 0          |
| Korkojohdannaiset yhteensä                         |  | 500           |               | 500           | 0          | 0          |
| <b>Valuuttajohdannaiset</b>                        |  |               |               |               |            |            |
| Valuuttatermiinit                                  | 3 978                                    |               |               | 3 978         | 158        | 0          |
| OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä                  | 3 978                                    |               |               | 3 978         | 158        | 0          |
| Valuuttajohdannaiset yhteensä                      | 3 978                                    |               |               | 3 978         | 158        | 0          |
| <b>Rahavirran suojauksen Johdannaiset yhteensä</b> | <b>3 978</b>                             | <b>500</b>    |               | <b>4 478</b>  | <b>158</b> | <b>0</b>   |
| <b>Suojauksen Johdannaiset yhteensä</b>            | <b>8 508</b>                             | <b>17 065</b> | <b>14 580</b> | <b>40 153</b> | <b>272</b> | <b>119</b> |

## Suojaustarkoituksessa pidettävät Johdannais sopimukset - käyvän arvon suojaus 31.12.2020

| Milj. €  | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika |               |               | Käyvät arvot* |            |            |
|--|--|---------------|---------------|---------------|------------|------------|
|  | < 1 v                                    | 1-5 v         | > 5 v         | Yhteensä      | Varat      | Velat      |
| <b>Korkojohdannaiset</b>                             |  |               |               |               |            |            |
| Koronvaihtosopimukset, josta                         | 2 419                                    | 16 468        | 12 335        | 31 223        | 48         | 15         |
| Keskusvastapuolisellitettävät                        | 2 229                                    | 16 388        | 12 139        | 30 757        | 5          | 4          |
| Settled-to-market (STM)                              | 255                                      | 2 923         | 802           | 3 980         | 0          | 0          |
| Collateralised-to-market (CTM)                       | 1 974                                    | 13 465        | 11 337        | 26 777        | 5          | 4          |
| OTC korkojohdannaiset yhteensä                       | 2 419                                    | 16 468        | 12 335        | 31 223        | 48         | 15         |
| Korkojohdannaiset yhteensä                           | 2 419                                    | 16 468        | 12 335        | 31 223        | 48         | 15         |
| <b>Valuuttajohdannaiset</b>                          |  |               |               |               |            |            |
| Koron- ja valuuttanvaihtosopimukset                  | 593                                      | 1 366         | 404           | 2 363         | 117        | 115        |
| OTC valuuttajohdannaiset yhteensä                    | 593                                      | 1 366         | 404           | 2 363         | 117        | 115        |
| Valuuttajohdannaiset yhteensä                        | 593                                      | 1 366         | 404           | 2 363         | 117        | 115        |
| <b>Käyvän arvon suojauksen Johdannaiset yhteensä</b> | <b>3 012</b>                             | <b>17 835</b> | <b>12 739</b> | <b>33 585</b> | <b>165</b> | <b>129</b> |

## Suojaustarkoituksessa pidettävät johdannais sopimukset - rahavirran suojaus 31.12.2020

| Mlj. €   | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika |               |               | Käyvät arvot* |            | Velat      |
|--|--|---------------|---------------|---------------|------------|------------|
|  | < 1 v                                    | 1-5 v         | > 5 v         | Yhteensä      | Varat      |            |
| <b>Valuuttajohdannaiset</b>                        |  |               |               |               |            |            |
| Valuuttatermiinit                                  | 6 535                                    | 22            |               | 6 557         | 26         | 65         |
| OTC-valuuttajohdannaiset yhteensä                  | 6 535                                    | 22            |               | 6 557         | 26         | 65         |
| Valuuttajohdannaiset yhteensä                      | 6 535                                    | 22            |               | 6 557         | 26         | 65         |
| <b>Rahavirran suojauksen johdannaiset yhteensä</b> | <b>6 535</b>                             | <b>22</b>     |               | <b>6 557</b>  | <b>26</b>  | <b>65</b>  |
| <b>Suojauksen johdannaiset yhteensä</b>            | <b>9 547</b>                             | <b>17 857</b> | <b>12 739</b> | <b>40 143</b> | <b>191</b> | <b>194</b> |

## Johdannaiset yhteensä 31.12.2021

| Mlj. €                                    | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika |               |               | Käyvät arvot*  |              | Velat        |
|---|--|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
|   | < 1 v                                    | 1-5 v         | > 5 v         | Yhteensä       | Varat        |              |
| Korkojohdannaiset, josta                  | 36 731                                   | 90 360        | 97 277        | 224 368        | 2 706        | 1 808        |
| Keskusvastapuoliselvittävät               | 10 327                                   | 38 295        | 51 866        | 100 487        | 11           | 13           |
| Settled-to-market (STM)                   | 6 155                                    | 24 603        | 37 311        | 68 069         | 9            | 11           |
| Collateralised-to-market (CTM)            | 4 171                                    | 13 692        | 14 554        | 32 418         | 2            | 3            |
| Valuuttajohdannaiset                      | 44 689                                   | 5 508         | 757           | 50 954         | 790          | 662          |
| Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset | 2  |               |               | 2              | 0            |              |
| Luottojohdannaiset                        | 34                                       | 62            |               | 95             | 2            | 35           |
| Muut johdannaiset                         | 260                                      | 544           | 28            | 832            | 104          | 43           |
| <b>Johdannaiset yhteensä</b>              | <b>81 716</b>                            | <b>96 473</b> | <b>98 061</b> | <b>276 251</b> | <b>3 602</b> | <b>2 549</b> |

## Johdannaiset yhteensä 31.12.2020

| Mlj. €                                    | Nimellisarvot/jäljellä oleva juoksu-aika |               |               | Käyvät arvot*  |              | Velat        |
|---|--|---------------|---------------|----------------|--------------|--------------|
|   | < 1 v                                    | 1-5 v         | > 5 v         | Yhteensä       | Varat        |              |
| Korkojohdannaiset, josta                  | 45 279                                   | 83 087        | 92 831        | 221 197        | 4 159        | 2 957        |
| Keskusvastapuoliselvittävät               | 9 805                                    | 42 800        | 48 980        | 101 586        | 19           | 21           |
| Settled-to-market (STM)                   | 6 579                                    | 27 094        | 35 623        | 69 296         | 14           | 16           |
| Collateralised-to-market (CTM)            | 3 226                                    | 15 706        | 13 357        | 32 290         | 5            | 5            |
| Valuuttajohdannaiset                      | 48 884                                   | 4 121         | 1 880         | 54 885         | 1 026        | 1 072        |
| Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset |  | 2             |               | 2              | 0            |              |
| Luottojohdannaiset                        | 90                                       | 82            |               | 172            | 1            | 0            |
| Muut johdannaiset                         | 133                                      | 458           | 11            | 602            | 52           | 28           |
| <b>Johdannaiset yhteensä</b>              | <b>94 386</b>                            | <b>87 750</b> | <b>94 723</b> | <b>276 859</b> | <b>5 238</b> | <b>4 057</b> |

\* Käyvät arvot sisältävät kertyneet korot, jotka taseessa esitetään muissa varoissa tai varauksissa ja muissa veloissa. Lisäksi keskusvastapuoliselvityksessä olevien johdannaisten käyvät arvot on nettoutettu taseessa.

Keskusvastapuoliselvityksessä olevat korkojohdannaiset nettoutetaan taseessa. Nettoutuksen vaikutukset on esitetty liitteessä 36. Muut johdannais sopimukset esitetään taseessa bruttomääräisenä.

## Suojaislaskennassa olevien korkojohdannais sopimusten keskkorot - käyvän arvon suojaus 31.12.2021

|                             | < 1 v | 1-5 v | > 5 v | Yhteensä |
|-----------------------------|-------|-------|-------|----------|
| <b>Korkojohdannaiset</b>    |       |       |       |          |
| Keskusvastapuoliselvittävät | 1,243 | 0,249 | 0,167 | 0,325    |
| OTC korkojohdannaiset       | 3,362 |       | 3,040 | 3,169    |
| Korkojohdannaiset yhteensä  | 1,291 | 0,249 | 0,192 | 0,343    |

**Suojauslaskennassa olevien korkojohdannaissojelmusten keskikorot - käyvän arvon suojaus 31.12.2020**

|                             | < 1 v | 1-5 v | > 5 v | Yhteensä |
|-----------------------------|-------|-------|-------|----------|
| <b>Korkojohdannaiset</b>    |       |       |       |          |
| Keskusvastapuoliselvittävät | 1,119 | 0,426 | 0,299 | 0,421    |
| OTC korkojohdannaiset       | 4,373 | 3,362 | 3,040 | 3,654    |
| Korkojohdannaiset yhteensä  | 1,330 | 0,441 | 0,326 | 0,457    |

**Suojauslaskennassa olevien koron- ja valuutanvaihtosojelmusten merkittävistä valuutoista 31.12.2021**

|     | < 1 v | 1-5 v | > 5 v | Yhteensä |
|-----|-------|-------|-------|----------|
| AUD |       |       | 2,440 | 2,440    |
| CHF |       |       |       |          |
| GBP | 2,500 | 1,326 | 0,880 | 1,569    |
| HKD |       | 2,959 |       | 2,959    |
| JPY |       |       | 1,300 | 1,300    |
| NOK |       |       | 3,800 | 3,800    |
| USD | 1,943 | 1,954 | 3,611 | 2,783    |

**Suojauslaskennassa olevien koron- ja valuutanvaihtosojelmusten merkittävistä valuutoista 31.12.2020**

|     | < 1 v | 1-5 v | > 5 v | Yhteensä |
|-----|-------|-------|-------|----------|
| AUD |       |       | 2,440 | 2,440    |
| CHF | 1,604 |       |       | 1,604    |
| GBP | 0,355 | 2,405 | 0,634 | 1,131    |
| HKD |       | 3,001 | 2,880 | 2,941    |
| JPY |       |       | 1,300 | 1,300    |
| NOK |       |       | 3,800 | 3,800    |
| USD |       | 1,951 | 3,611 | 2,781    |

**Suojauslaskennassa olevien valuuttajohdannaisien keskihinnat merkittävistä valuutoista 31.12.2021**

|                             | < 1 v | 1-5 v | > 5 v | Yhteensä |
|-----------------------------|-------|-------|-------|----------|
| <b>Valuuttajohdannaiset</b> |       |       |       |          |
| Valuuttatermiinit           |       |       |       |          |
| Average EUR:AUD             |       |       |       |          |
| Average EUR:CAD             |       |       |       |          |
| Average EUR:CHF             | 1,077 |       |       | 1,077    |
| Average EUR:GBP             | 0,893 |       |       | 0,893    |
| Average EUR:HKD             |       |       |       |          |
| Average EUR:NOK             |       |       |       |          |
| Average EUR:SGD             | 1,625 |       |       | 1,625    |
| Average EUR:USD             | 1,200 |       |       | 1,200    |

**Suojauslaskennassa olevien valuuttajohdannaisien keskihinnat merkittävistä valuutoista 31.12.2020**

|                             | < 1 v  | 1-5 v | > 5 v | Yhteensä |
|-----------------------------|--------|-------|-------|----------|
| <b>Valuuttajohdannaiset</b> |        |       |       |          |
| Valuuttatermiinit           |        |       |       |          |
| Average EUR:AUD             | 1,648  |       |       | 1,648    |
| Average EUR:CAD             | 1,475  |       |       | 1,475    |
| Average EUR:CHF             | 1,084  |       |       | 1,084    |
| Average EUR:GBP             | 0,888  |       |       | 0,888    |
| Average EUR:HKD             | 8,896  |       |       | 8,896    |
| Average EUR:NOK             | 10,795 |       |       | 10,795   |
| Average EUR:SGD             | 1,568  |       |       | 1,568    |
| Average EUR:USD             | 1,114  |       |       | 1,114    |

**Suojauslaskennan vaikutukset taloudelliseen asemaan ja tulokseen**

| Mlj. €   | Korkoriskin suojaus |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 31.12.2021          | 31.12.2020 |
| <b>Käyvän arvon suojaukset</b>                                   |                     |            |
| Suojattujen saamisten kirjanpitoarvo*                            | 15 967              | 14 879     |
| - josta suojauskohteiden kertynyt määrä                          | 93                  | 448        |
| Suojattujen velkojen kirjanpitoarvo**                            | 14 331              | 18 596     |
| - josta suojauskohteiden kertynyt määrä                          | 140                 | 599        |
| Jäljellä oleva suojauskohteiden määrä ei-jatkuvista suojauksista | 53                  | 3          |

\* Esitetty taseen erässä Saamiset asiakkailta ja Sijoitusomaisuus.

\*\* Esitetty taseen erässä Velat asiakkaille, Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat ja Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla.

| Mlj. €   | Korkoriskin suojaus |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 31.12.2021          | 31.12.2020 |
| <b>Käyvän arvon suojaukset</b>   |                     |            |
| Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutokset  | -72                 | 15         |
| Suojauskohteen arvon muutos, jota käytetään perustana kirjattaessa suojausten tehottomuutta kaudella | 68                  | -18        |
| Tuloslaskelmassa esitetty suojausten tehottomuus   | -4                  | -4         |

| Mlj. €   | Korkoriskin suojaus |            |
|--|---------------------|------------|
|  | 31.12.2021          | 31.12.2020 |
| <b>Rahavirran suojaukset</b>   |                     |            |
| Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutokset  | 2                   |            |
| Suojauskohteen arvon muutos, jota käytetään perustana kirjattaessa suojausten tehottomuutta kaudella | -2                  |            |
| Tuloslaskelmassa esitetty suojausten tehottomuus   | 0                   |            |
| Rahavirran suojausrahan muutos jatkuvista suojauksista   | 2                   |            |

**Liite 17. Saamiset asiakkailta**

| Milj. €                               | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Luotot yleisölle ja julkisyhteisöille | 24 426        | 23 148        |
| Rahoitusleasingsaamiset*              | 2 124         | 1 590         |
| Takaussaamiset                        | 2             | 2             |
| Yhteensä                              | 26 552        | 24 741        |
| Tappiota koskeva vähennyserä**        | -316          | -280          |
| <b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>  | <b>26 236</b> | <b>24 461</b> |

\* Rahoitusleasingsaamiset on eritelty liitetiedossa 21.

\*\* Tappiota koskeva vähennyserä on eritelty liitetiedossa 34. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä.

**Liite 18. Sijoitusomaisuus**

| Milj. €   | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat</b>                          |               |               |
| Saamistodistukset   | 331           | 332           |
| Osakkeet ja osuudet   | 18            | 25            |
| Yhteensä  | 349           | 357           |
| <b>Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat</b> |               |               |
| Saamistodistukset   | 13 171        | 13 639        |
| Osakkeet ja osuudet   | 0             | 0             |
| Yhteensä  | 13 171        | 13 639        |
| <b>Jaksotettu hankintameno</b>  |               |               |
| Saamistodistukset   | 3 853         | 814           |
| Osakkeet ja osuudet   |               | 1 024         |
| Yhteensä  | 3 853         | 1 839         |
| Sijoituskiinteistöt   | 0             | 0             |
| <b>Sijoitusomaisuus yhteensä</b>  | <b>17 373</b> | <b>15 834</b> |

Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta arvostettavien ja jaksotettuun hankintamenuon arvostettavien erien odotettavissa olevista luottotappioista on kerrottu liitetiedossa 34.

**Liite 19. Aineettomat hyödykkeet**

| Aineettomien hyödykkeiden muutokset, milj. €     | Kehitettävät       |                    | Muut     | Yhteensä  |
|--|--------------------|--------------------|----------|-----------|
|  | Tieto-järjestelmät | tieto-järjestelmät |          |           |
| Hankintameno 1.1.2021                            | 99                 | 2                  | 0        | 101       |
| Lisäykset  | 0                  |                    | 0        | 0         |
| Vähennykset                                      | -40                |                    | 0        | -41       |
| Siirrot erien välillä                            | 2                  | -2                 |          |           |
| Hankintameno 31.12.2021                          | 61                 | 0                  | 0        | 61        |
| Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2021   | -77                |                    | 0        | -77       |
| Tilikauden poistot                               | -13                |                    | 0        | -13       |
| Vähennykset                                      | 40                 |                    | 0        | 41        |
| Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2021 | -49                |                    | 0        | -49       |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.2021</b>                 | <b>11</b>          | <b>0</b>           | <b>0</b> | <b>12</b> |

| Aineettomien hyödykkeiden muutokset, milj. €     | Kehitettävät       |                    | Muut     | Yhteensä  |
|--|--------------------|--------------------|----------|-----------|
|  | Tieto-järjestelmät | tieto-järjestelmät |          |           |
| Hankintameno 1.1.2020                            | 93                 | 7                  | 0        | 100       |
| Lisäykset  |                    | 1                  | 0        | 1         |
| Siirrot erien välillä                            | 7                  | -7                 |          |           |
| Hankintameno 31.12.2020                          | 99                 | 2                  | 0        | 101       |
| Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020   | -65                |                    | 0        | -65       |
| Tilikauden poistot                               | -13                |                    | 0        | -13       |
| Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2020 | -77                |                    | 0        | -77       |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>                 | <b>22</b>          | <b>2</b>           | <b>0</b> | <b>24</b> |

**Liite 20. Aineelliset hyödykkeet**

| Milj. €                                | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|------------|------------|
| Omassa käytössä olevat kiinteistöt     |            |            |
| Maa- ja vesialueet                     | 0          | 0          |
| Koneet ja kalusto                      | 0          | 0          |
| Muut aineelliset hyödykkeet            | 2          | 1          |
| Käyttöoikeusomaisuuserät               | 3          | 3          |
| <b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b> | <b>5</b>   | <b>4</b>   |

| Aineellisten hyödykköiden muutokset, milj. €     | Oman käytön kiinteistöt | Koneet ja kalusto | Muut aineelliset hyödykkeet | Aineelliset hyödykkeet yhteensä |
|--|-------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Hankintameno 1.1.2021                            | 1                       | 0                 | 1                           | 3                               |
| Lisäykset  |                         | 0                 | 0                           | 1                               |
| Vähennykset                                      |                         | 0                 | 0                           | 0                               |
| Hankintameno 31.12.2021                          | 1                       | 1                 | 2                           | 4                               |
| Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2021   | -1                      | 0                 | 0                           | -1                              |
| Tilikauden poistot                               |                         | 0                 | 0                           | 0                               |
| Vähennykset                                      |                         | 0                 | 0                           | 0                               |
| Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2021 | -1                      | 0                 | 0                           | -1                              |
| Käyttöoikeusomaisuuserät*                        |                         |                   |                             | 3                               |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.2021</b>                 | <b>0</b>                | <b>0</b>          | <b>2</b>                    | <b>5</b>                        |
| Aineellisten hyödykköiden muutokset, milj. €     | Oman käytön kiinteistöt | Koneet ja kalusto | Muut aineelliset hyödykkeet | Aineelliset hyödykkeet yhteensä |
| Hankintameno 1.1.2020                            | 3                       | 0                 | 2                           | 5                               |
| Lisäykset  |                         | 0                 | 0                           | 0                               |
| Vähennykset                                      | -2                      |                   | -1                          | -2                              |
| Hankintameno 31.12.2020                          | 1                       | 0                 | 1                           | 3                               |
| Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2020   | -3                      | 0                 | 0                           | -3                              |
| Tilikauden poistot                               |                         | 0                 |                             | 0                               |
| Vähennykset                                      | 2                       |                   |                             | 2                               |
| Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2020 | -1                      | 0                 | 0                           | -1                              |
| Käyttöoikeusomaisuuserät*                        |                         |                   |                             | 3                               |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>                 | <b>0</b>                | <b>0</b>          | <b>1</b>                    | <b>4</b>                        |

\* Liite 21. Vuokrasopimukset

**Liite 21. Vuokrasopimukset**

| Käyttöoikeusomaisuuserät, milj. € | Tolmitilat | Muut     | Yhteensä |
|-----------------------------------|------------|----------|----------|
| <b>Kirjanpitoarvo 1.1.2021</b>    | 3          | 1        | 4        |
| Lisäykset                         |            | 0        | 0        |
| Vähennykset                       |            | 0        | 0        |
| Tilikauden poistot                | 0          | 0        | -1       |
| Tilikauden arvon muutokset        | 0          | 0        | 0        |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.2021</b>  | <b>2</b>   | <b>1</b> | <b>3</b> |

| Käyttöoikeusomaisuuserät, milj. € | Tolmitilat | Muut     | Yhteensä |
|-----------------------------------|------------|----------|----------|
| <b>Kirjanpitoarvo 1.1.2020</b>    | 2          | 0        | 2        |
| Lisäykset                         | 1          | 1        | 2        |
| Vähennykset                       | 0          | 0        | -1       |
| Tilikauden poistot                | 0          | 0        | 0        |
| Tilikauden arvon muutokset        | 0          | 0        | 0        |
| <b>Kirjanpitoarvo 31.12.2020</b>  | <b>3</b>   | <b>1</b> | <b>4</b> |

| Vuokrasopimusvelat, milj. €         | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|-------------------------------------|------------|------------|
| * Kirjanpitoarvo                    | 3          | 4          |
| Sopimuksiin perustuvat maturiteetit |            |            |
| < 1 vuotta                          | 1          | 1          |
| 1-2 vuotta                          | 1          | 1          |
| 2-3 vuotta                          | 0          | 1          |
| 3-4 vuotta                          | 0          | 0          |
| 4-5 vuotta                          | 0          | 0          |
| yli 5 vuotta                        | 1          | 1          |

\* Liite 27. Varaukset ja muut velat

| Tuloslaskelmaan merkityt erät, milj. €                              | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Korkokulut  | 0          | 0          |
| Käyttöoikeusomaisuuserien poistot                                   | -1         | -1         |
| Myynti- ja takaisinvuokraustapahtumista syntyvät voitot tai tappiot | 0          | 0          |
| Lyhytaikaisten ja arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten kulut        | -1         | -1         |
| Vuokrasopimuksista lähtevä rahavirta yhteensä                       | -1         | -1         |



**Rahoitusleasingsaamiset**

OP Yrityspankki Oyj rahoittaa Suomessa rahoitusleasingilla irtainta käyttöomaisuutta, kiinteistöjä ja muita tiloja. Lisäksi OP Yrityspankin sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuassa vuokraavat rahoitusleasingilla irtainta käyttöomaisuutta.

| <b>MIJ. €</b>   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Rahoitusleasingsopimusten vuokraamisten maturiteettijakauma |                   |                   |
| < 1 vuotta  | 666               | 439               |
| 1-2 vuotta  | 569               | 362               |
| 2-3 vuotta  | 380               | 294               |
| 3-4 vuotta  | 220               | 160               |
| 4-5 vuotta  | 170               | 118               |
| yli 5 vuotta  | 202               | 290               |
| Bruttosijoitus rahoitusleasingsopimuksiin                   | 2 207             | 1 662             |
| Kertymätön rahoitustuotto (-)                               | -83               | -72               |
| <b>Vähimmäisvuokrien nykyarvo</b>                           | <b>2 124</b>      | <b>1 590</b>      |
| Vähimmäisvuokraamisten nykyarvo                             |                   |                   |
| < 1 vuotta  | 637               | 418               |
| 1-2 vuotta  | 550               | 347               |
| 2-3 vuotta  | 369               | 284               |
| 3-4 vuotta  | 213               | 154               |
| 4-5 vuotta  | 167               | 113               |
| yli 5 vuotta  | 189               | 274               |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>2 124</b>      | <b>1 590</b>      |
| <b>Tuloslaskelmaan merkityt erät, milj. €</b>               | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Korkotuotot rahoitusleasingsaamisista                       | 19                | 17                |
| Rahoitusleasingsopimuksista kertynyt myyntivoitto/-tappio   | 1                 | 0                 |

**Liite 22. Muut varat**

| <b>MIJ. €</b>                                | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Maksujenvälityssaamiset                      | 249               | 296               |
| Eläkevarat                                   | 8                 | 3                 |
| Siirtosaamiset ja maksetut ennakot           |                   |                   |
| Korot  | 305               | 136               |
| Korot johdannaissaamisista                   | 21                | 23                |
| Muut   | 22                | 13                |
| Johdannaissaamiset, keskusvastapuoliselvitys | 5                 | 15                |
| Johdannaissopimusten CSA saamiset            | 488               | 503               |
| Arvopaperisaamiset                           | 4                 | 8                 |
| Muut saamiset                                | 172               | 98                |
| <b>Yhteensä</b>                              | <b>1 274</b>      | <b>1 094</b>      |

**Liite 23. Verosaamiset ja -velat**

| <b>MIJ. €</b>   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|---|-------------------|-------------------|
| Tuloverosaamiset  |                   | 12                |
| Laskennalliset verosaamiset   |                   | 15                |
| <b>Verosaamiset yhteensä</b>  |                   | <b>26</b>         |
| <b>MIJ. €</b>   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Tuloverovelat   | 17                | 1                 |
| Laskennalliset verovelat  | 322               | 329               |
| <b>Verovelat yhteensä</b>   | <b>339</b>        | <b>330</b>        |
| <b>Laskennalliset verosaamiset</b>  | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista |                   |                   |
| Poistoista ja arvonalennuksista   |                   | 0                 |
| Varauksista ja saamisten arvonalentumisista                                       |                   | 0                 |
| Rahavirran suojauksesta   | 0                 |                   |
| Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä  | 13                | 13                |
| Verotuksellisista tappioista  |                   | 0                 |
| Muista väliaikaisista eroista   | 6                 | 8                 |
| Netotettu laskennallisista verovelosta  | -19               | -7                |
| <b>Yhteensä</b>   |                   | <b>15</b>         |
| <b>Laskennalliset verovelat</b>   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Verotuksellisista varauksista   | 325               | 325               |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista rahoitusvaroista | 11                | 5                 |
| Rahavirran suojauksesta   |                   | 0                 |
| Etuuspohjaisista eläkejärjestelyistä  | 4                 | 4                 |
| Muista väliaikaisista eroista   | 1                 | 2                 |
| Netotettu laskennallisista verosaamisista   | -19               | -7                |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>322</b>        | <b>329</b>        |
| <b>Laskennallinen verosaaminen (+)/-velka (-), netto</b>                          | <b>-322</b>       | <b>-315</b>       |
| <b>Laskennallisten verojen muutokset</b>  | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| Laskennalliset verosaamiset / -velat 1.1.   | -315              | -275              |
| Kirjattu tuloslaskelmaan  |                   |                   |
| Verotukselliset varaukset   |                   | -31               |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt   | 0                 | 0                 |
| Muut  | -1                | -3                |
| Kirjattu laajaan tuloslaskelmaan  |                   |                   |
| Käyvän arvon rahasto  |                   |                   |
| Käyvän arvon arvostukset  | -6                | -6                |
| Rahavirran suojaukset   | 1                 | 0                 |
| Etuuspohjaisista järjestelyistä johtuvat vakuutusmatemaattiset voitot/(tappiot)   | -1                | 0                 |
| <b>Laskennalliset verosaamiset yhteensä 31.12., (+)/-velka (-), netto</b>         | <b>-322</b>       | <b>-315</b>       |
| <b>Tuloverosaamiset, (+)/-velka (-), netto</b>                                    | <b>-17</b>        | <b>11</b>         |
| <b>Verosaamiset yhteensä, (+)/-velka (-), netto</b>                               | <b>-339</b>       | <b>-304</b>       |

## Velkoja ja omaa pääomaa koskevat liitetiedot

### Liite 24. Velat luottolaitoksille

| Milj. €  | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|--|---------------|---------------|
| Velat keskuspankeille                                      | 16 000        | 8 000         |
| Velat luottolaitoksille                                    |               |               |
| Vaadittaessa maksettavat                                   |               |               |
| Talletukset  |               |               |
| OP Ryhmän yhteisöille                                      | 1 420         | 2 789         |
| Muille luottolaitoksille                                   | 550           | 24            |
| Muut velat   |               |               |
| OP Ryhmän yhteisöille                                      | 0             | 0             |
| Yhteensä   | 1 971         | 2 813         |
| Muut kuin vaadittaessa maksettavat                         |               |               |
| Talletukset  |               |               |
| OP Ryhmän yhteisöille*                                     | 24 621        | 18 043        |
| Muille luottolaitoksille                                   | 68            | 32            |
| Yhteensä   | 24 689        | 18 075        |
| <b>Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä</b> | <b>42 660</b> | <b>28 888</b> |

\* Erä sisältää jäsenluottolaitosten maksuvalmiustalletukset (LCR-talletukset).

Euroopan keskuspankin neuvosto muutti vuonna 2020 TLTRO III -rahoituksen ehtoja edistääkseen pankkien luotonantoa tahoille, joihin koronaviruspandemia on vakavimmin vaikuttanut. Muutettujen ehtojen mukaan korko aikavälillä 24.6.2020–23.6.2022 voi olla EKP:n talletuskorko (raportointihetkellä -0,50 %) miinus 0,50 % ja tämän jälkeiselle lainan maturiteetille parhaimmillaan EKP:n talletuskorko. Alennettu korko on ehdollinen nettoluotonannon kasvukriteerien täyttymiselle. Korko aikavälille 24.6.2020–23.6.2021 määräytyi 31.3.2021 umpeutuneen nettoluotonannon tarkastelujakson perusteella ja korko aikavälille 24.6.2021–23.6.2022 määräytyi 31.12.2021 päättyneen tarkastelujakson perusteella. Korkojakson 24.6.2020–23.6.2021 osalta Suomen Pankki on vahvistanut, että OP Ryhmä on täyttänyt nettoluotonannon kasvukriteerit. Korkojakson 24.6.2021–23.6.2022 osalta OP Ryhmä arvioi täyttäneensä kriteerit. Lopullinen korko määräytyy TLTRO III -operaation eräntyyssä.

### Liite 25. Velat asiakkaille

| Milj. €                           | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Talletukset                       |               |               |
| Vaadittaessa maksettavat          |               |               |
| Yksityiset                        | 18            | 22            |
| Yritykset ja julkisyhteisöt       | 15 701        | 13 402        |
| Yhteensä                          | 15 719        | 13 424        |
| Muut                              |               |               |
| Yksityiset                        | 0             | 0             |
| Yritykset ja julkisyhteisöt       | 370           | 520           |
| Yhteensä                          | 370           | 520           |
| Talletukset yhteensä              | 16 089        | 13 944        |
| Muut rahoitusvelat                |               |               |
| Vaadittaessa maksettavat          |               |               |
| Yritykset ja julkisyhteisöt       | 1             | 1             |
| Yhteensä                          | 1             | 1             |
| Muut                              |               |               |
| Yritykset ja julkisyhteisöt       | 2 267         | 2 457         |
| Yhteensä                          | 2 267         | 2 457         |
| Muut rahoitusvelat yhteensä       | 2 268         | 2 458         |
| <b>Velat asiakkaille yhteensä</b> | <b>18 357</b> | <b>16 403</b> |

**Liite 26. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat**

| Milj. €   | 31.12.2021    | 31.12.2020    |
|---|---------------|---------------|
| Joukkovelkakirjalainat                                    | 10 927        | 12 694        |
| Muut  |               |               |
| Sijoitustodistukset                                       | 297           | 273           |
| Yritystodistukset   | 7 539         | 7 347         |
| Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat (SNP) | 3 926         | 1 689         |
| Kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät (-)*            | -58           | -72           |
| <b>Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä</b> | <b>22 630</b> | <b>21 931</b> |

\* OP Yrityspankki Oyj:n hallussa olevat omat joukkovelkakirjalainat on netotettu velkaa vastaan.

**Rahoituksen rahavirtojen velkojen muutosten täsmäytys taseen eriin**

| Milj. €  | Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla |
|--|---|--|
| <b>Tasearvo 1.1.2021</b>                           | <b>21 931</b>                             | <b>2 309</b>   |
| <b>Rahoituksen rahavirtojen muutokset</b>          |   |  |
| Joukkovelkakirjojen lisäykset                      | 3 144                                     |  |
| Sijoitustodistusten lisäykset                      | 371                                       |  |
| Yritystodistusten lisäykset                        | 8 145                                     |  |
| Debentuurit lisäykset                              |   | 21   |
| <b>Lisäykset yhteensä</b>                          | <b>11 660</b>                             | <b>21</b>  |
| Joukkovelkakirjojen vähennykset                    | -2 526                                    |  |
| Sijoitustodistusten vähennykset                    | -348                                      |  |
| Yritystodistusten vähennykset                      | -7 953                                    |  |
| Debentuurit vähennykset                            |   | -311   |
| <b>Vähennykset yhteensä</b>                        | <b>-10 827</b>                            | <b>-311</b>  |
| <b>Rahoituksen rahavirtojen muutokset yhteensä</b> | <b>833</b>                                | <b>-290</b>  |
| Arvostukset  | -133                                      | -24  |
| <b>Tasearvo 31.12.2021</b>                         | <b>22 630</b>                             | <b>1 994</b>   |

| Milj. €  | Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat | Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla |
|--|---|--|
| <b>Tasearvo 1.1.2020</b>                           | <b>22 759</b>                             | <b>1 339</b>   |
| <b>Rahoituksen rahavirtojen muutokset</b>          |   |  |
| Joukkovelkakirjojen lisäykset                      | 9 717                                     |  |
| Sijoitustodistusten lisäykset                      | 350                                       |  |
| Yritystodistusten lisäykset                        | 18 012                                    |  |
| Debentuurit lisäykset                              |   | 1 326  |
| <b>Lisäykset yhteensä</b>                          | <b>28 079</b>                             | <b>1 326</b>   |
| Joukkovelkakirjojen vähennykset                    | -8 571                                    |  |
| Sijoitustodistusten vähennykset                    | -77                                       |  |
| Yritystodistusten vähennykset                      | -20 381                                   |  |
| Debentuurit vähennykset                            |   | -348   |
| <b>Vähennykset yhteensä</b>                        | <b>-29 029</b>                            | <b>-348</b>  |
| <b>Rahoituksen rahavirtojen muutokset yhteensä</b> | <b>-950</b>                               | <b>978</b>   |
| Arvostukset  | 122                                       | -8   |
| <b>Tasearvo 31.12.2020</b>                         | <b>21 931</b>                             | <b>2 309</b>   |

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

|   |        |                 |            |
|---|--------|-----------------|------------|
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.125 per cent. Unsubordinated Instruments due 1 July 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments               | 1000,0 | Kiinteä 0,125%  | 1.7.2024   |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0,55 per cent. Instruments due 30 Aug 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                                  | 20,0   | Kiinteä 0,550 % | 30.8.2024  |
| OP Corporate Bank plc Issue of AUD 200,000,000 Floating Rate Senio Non-Preferred Instruments due 25 November 2024 under the AUD 3 000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments          | 128,1  | BBSW + 1,150%   | 25.11.2024 |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 57,000,000 1.07 per cent. Notes due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.  | 57,0   | Kiinteä 1,070 % | 12.5.2025  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 1.00 per cent. Instruments due 22 May 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.                                | 500,0  | Kiinteä 1,000 % | 22.5.2025  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.500 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 August 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments            | 1000,0 | Kiinteä 0,500%  | 12.8.2025  |
| OP Corporate Bank plc Issue of HKD 1,270,000,000 Floating Rate Note due September 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                                    | 143,8  | Kiinteä 3,001 % | 4.9.2025   |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.91 per cent. Fixed Rate Notes due 14 January 2026 under the EUR 20,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                             | 20,0   | Kiinteä 0,910%  | 14.1.2026  |
| OP Corporate Bank plc Issue of HKD 663,000,000 2.88 per cent. Instrumst due 21 January 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                               | 75,1   | Kiinteä 2,880 % | 21.1.2026  |
| OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments          | 500,0  | Kiinteä 0.250 % | 24.3.2026  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 0.25 per cent. Fixed Rate Notes due 1 July 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                             | 50,0   | Kiinteä 0,250%  | 1.7.2026   |
| OP Corporate Bank plc Issue of Short 5yr GBP 400,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 4 September 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments | 476,0  | Kiinteä 1.375 % | 4.9.2026   |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.600 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 18 January 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments       | 500,0  | Kiinteä 0,600%  | 18.1.2027  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.058 per cent. Instruments due 18 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                                 | 10,0   | Kiinteä 1,058 % | 18.5.2027  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 3.086 per cent. Instruments due 23 August 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                              | 50,0   | Kiinteä 3,086 % | 23.8.2027  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 1.00 per cent. Notes due 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments   | 25,0   | Kiinteä 1,000 % | 8.10.2027  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.100 per cent. Instruments due 16 November 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                         | 1000,0 | Kiinteä 0,100 % | 16.11.2027 |
| OP Corporate Bank plc Issue of USD 60,000,000 3.692 per cent. Instruments due 15 Jun 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                                 | 53,0   | Kiinteä 3,692 % | 15.6.2028  |
| OP Corporate Bank plc Issue of 7yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 16 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments           | 500,0  | Kiinteä 0.375 % | 16.6.2028  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.30 per cent. Instruments due 23 Oct 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                                  | 10,0   | Kiinteä 1,300 % | 23.10.2028 |
| OP Corporate Bank plc Issue of USD 100,000,000 3.901 per cent. Instruments due 7 Dec 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                                 | 88,3   | Kiinteä 3,901 % | 7.12.2028  |
| OP Corporate Bank plc Issue of 7.25yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 8 December 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments     | 500,0  | Kiinteä 0.375 % | 8.12.2028  |

|  |       |                 |            |
|--|-------|-----------------|------------|
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.310 per cent. Fixed Rate Instruments due 24 January 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments             | 10,0  | Kiinteä 1,310%  | 24.1.2029  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 19,000,000 1.005 per cent. Fixed Rate Instruments due 6 March 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                | 19,0  | Kiinteä 1,005%  | 6.3.2029   |
| OP Corporate Bank plc Issue of NOK 200,000,000 3.80 per cent. Instruments due 27 May 2029 under the EUR 15,000,000,000 Programme for Debt Instruments  | 20,0  | Kiinteä 3,800 % | 27.5.2029  |
| OP Corporate Bank plc Issue of AUD 197,000,000 2.440 per cent.   | 126,2 | Kiinteä 2,440%  | 10.7.2029  |
| OP Corporate Bank plc Issue of USD 50,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 17 July 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments           | 44,1  | Kiinteä 2,933%  | 17.7.2029  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.625 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 12 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments | 500,0 | Kiinteä 0,625%  | 12.11.2029 |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.53 per cent. Fixed Rate Instruments due 15 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments             | 10,0  | Kiinteä 0,530%  | 15.11.2029 |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 1.70 per cent. Notes due 2030 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments  | 30,0  | Kiinteä 1,700 % | 21.8.2030  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 2.045 per cent. Instruments due 18 November 2030 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                       | 50,0  | Kiinteä 2,045 % | 18.11.2030 |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.865 per cent. Instruments due 27 January 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                        | 10,0  | Kiinteä 1,865 % | 27.1.2031  |
| OP Corporate Bank plc Issue of 10yr EUR 300 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments    | 300,0 | Kiinteä 0.750 % | 24.3.2031  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 1.706 per cent. Instruments due 12 Dec 2033 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                            | 50,0  | Kiinteä 1,706 % | 12.12.2033 |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 3.068 per cent. Instruments due 21 March 2034 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                          | 30,0  | Kiinteä 3,068 % | 21.3.2034  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments  | 30,0  | Kiinteä 3,015 % | 31.3.2034  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments  | 40,0  | Kiinteä 3,000 % | 11.4.2034  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 1.40 cent. Instruments due 16 March 2035 under the Eur 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                               | 40,0  | Kiinteä 1,400 % | 16.3.2035  |
| OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 2.155 per cent. Instruments due 20 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                       | 30,0  | Kiinteä 2,155 % | 20.11.2035 |
| OP Corporate Bank plc Issue of JPY 2,500,000,000 1.30 per cent. Instruments due 27 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments                     | 19,2  | Kiinteä 1,300 % | 27.11.2035 |

Korkoprosentti on liikkeeseenlaskuvaluutan mukainen korko. Eurovasta-arvot on laskettu käyttäen tilinpäätöspäivän EKP:n keskurssia. OP Yrityspankki Oyj:n liikkeeseen laskemien strukturoitujen joukkovelkakirjalainojen nimellismäärä oli 1 138 miljoonaa euroa (1 112). Lainojen korko määräytyy korko-, osake-, osakeindeksi tms. kohde-etuuksien perusteella. Lainojen mahdollinen lisätuotto sijoittajalle on suojattu vastaavanlaisella johdannaisrakenteella.

**Liite 27. Varaukset ja muut velat**

| Milj. €                                 | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---|--------------|--------------|
| <b>Varaukset</b>                        |              |              |
| Tappiota koskeva vähennyserä            | 20           | 27           |
| Uudelleenjärjestelyvaraus               |              | 0            |
| <b>Muut velat</b>                       |              |              |
| Maksujenvälitysvelat                    | 779          | 809          |
| Siirtovelat                             |              |              |
| Korkovelat                              | 135          | 142          |
| Korkovelat johdannaisista               | -2           | 1            |
| Muut siirtovelat                        | 84           | 27           |
| Johdannaisten CSA-velat                 | 807          | 572          |
| Eläkevelat                              | 6            | 6            |
| Vuokrasopimusvelat                      | 3            | 3            |
| Arvopapereiden ostovelat                | 4            | 8            |
| Ostolaskuvelat                          | 2            | 5            |
| Muut                                    | 36           | 54           |
| <b>Varaukset ja muut velat yhteensä</b> | <b>1 874</b> | <b>1 654</b> |

**Varausten muutokset**

| Milj. €             | Tappiota koskeva vähennyserä | Uudelleenjärjestely | Muut | Yhteensä |
|---------------------|------------------------------|---------------------|------|----------|
| 1.1.2021            | 27                           | 0                   |      | 27       |
| Varausten lisäykset | 0                            |                     |      | 0        |
| Käytetyt varaukset  | -8                           | 0                   |      | -8       |
| 31.12.2021          | 20                           |                     |      | 20       |

| Milj. €             | Tappiota koskeva vähennyserä | Uudelleenjärjestely | Muut | Yhteensä |
|---------------------|------------------------------|---------------------|------|----------|
| 1.1.2020            | 16                           | 1                   |      | 17       |
| Varausten lisäykset | 11                           |                     |      | 11       |
| Käytetyt varaukset  | 0                            | -1                  |      | -1       |
| 31.12.2020          | 27                           | 0                   |      | 27       |

**Etuuspohjalset eläkejärjestelyt**

OP Yrityspankki Oyj:n eläkejärjestelyt on hoidettu vakuutusyhtiöissä ja OP-Eläkesäätiössä. Etuuspohjaisina järjestelyinä on käsitelty lisäeläkeisiin liittyvät järjestelyt eläkesäätiössä ja vakuutusyhtiöissä. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisissa hoidettu lakisääteinen eläketurva on käsitelty maksupohjaisena järjestelyinä.

**Lisäeläkkeet OP-Eläkesäätiössä ja vakuutusyhtiöissä**

OP-Eläkesäätiö hoitaa OP Yrityspankin henkilöstölleen järjestämää lisäeläketurvaa. Eläkesäätiön tarkoituksena on myöntää eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluville työntekijöille vanhuus- ja työkyvyttömyyseläkettä ja sairausavustusta sekä perhe-eläkettä heidän edunsaajilleen ja hautausavustusta. Lisäksi eläkesäätiö voi myöntää toimintapiiriin kuuluville kuntoutukseen liittyviä etuuksia. Lisäeläketurvan järjestäminen on vapaaehtoista. Eläkesäätiön tarjoama lisäeläketurva on kokonaan rahastoitu.

OP-Eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluu jokainen 20 vuotta täyttänyt henkilö, joka on yhtäjaksoisesti ollut kaksi vuotta TyEL:n mukaisessa työsuhteessa eläkesäätiön kuuluvaan työnantajaan ja jonka työsuhde on alkanut ennen 1.7.1991. Eläkkeeseen oikeuttava palvelusaika alkaa siitä ajankohdasta, jona hän työnantajan palveluksessa ollessaan täytti 23 vuotta. Eläkkeen perusteena olevalla palkalla tarkoitetaan samaan työsuhteeseen perustuvaa 31.12.2006 saakka voimassa olleen TEL:n mukaista eläkepalkkaa. OP-Eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluvien henkilöiden eläkeikä vaihtelee 60–65 vuoden välillä riippuen siitä, mihin henkilöryhmään työntekijä eläkesäätiön sääntöjen mukaan kuuluu.

Toiminnan merkittävin riski liittyy siihen, että toteutunut sijoitusomaisuuden tuotto jäisi allevähimmäistuottotavoitteen. Riskin toteutuessa useampana vuotena peräkkäin johtaisi se kannatusmaksujen perintään.

OP-Eläkesäätiön keskeisimmät vakuutusmatemaattiset riskit liittyvät korko- ja markkinariskiin, eliniän systemaattiseen pitenemiseen sekä inflaatoriskiin. Eläkevelvoitteen diskonttauksessa käytettävän korkotason muutoksella on olennainen vaikutus eläkevelvoitteen määrään.

Sijoitustoiminnasta vastaa eläkesäätiön hallitus, joka hyväksyy eläkelaitokselle sen varojen sijoittamista koskevan sijoitussuunnitelman. Eläkelaitoksen vastuullinen aktuaari laatii vuosittain ennusteen vastuuvelan ja eläkemenojen kehityksestä. Tämän pohjalta sijoitusomaisuuden allokaatiossa otetaan huomioon vastuuvelan luonteen asettamat vaatimukset sijoitustoiminnalle turvaavuuden, tuottavuuden ja likviditeetin osalta sekä eläkesäätiön riskinkantokyky.

Lisäeläkkeitä on järjestetty myös henkivakuutusyhtiöissä.



| Etuuspohjalsten eläkejärjestelyjen tasearvot, milj. €  | Etuuspohjalset eläkevelvoitteet |           | Eläkevarojen käyvät arvot |            | Nettovelat (-varat) |                   |
|--|---------------------------------|-----------|---------------------------|------------|---------------------|-------------------|
|  | 2021                            | 2020      | 2021                      | 2020       | 2021                | 2020              |
| <b>Avaava tase 1.1.</b>  | <b>56</b>                       | <b>51</b> | <b>-53</b>                | <b>-51</b> | <b>3</b>            | <b>0</b>          |
| <b>Tuloslaskelmaan kirjatut etuuspohjalset eläkekulut</b>  |                                 |           |                           |            |                     |                   |
| Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot  | 0                               | 0         |                           |            | 0                   | 0                 |
| Korkokulu (-tuotto)  | 0                               | 0         | 0                         | 0          | 0                   | 0                 |
| Järjestelyn supistamisen, muuttamisen, velvoitteen täyttämisen tai aiempaan työsuoritukseen perustuvan menon vaikutus        |                                 |           |                           |            | 0                   |                   |
| Hallintokulut  |                                 |           | 0                         | 0          | 0                   | 0                 |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>1</b>                        | <b>1</b>  | <b>0</b>                  | <b>0</b>   | <b>0</b>            | <b>1</b>          |
| <b>Muihin laajan tuloksen erlin kirjatut uudelleen määrittämisestä aiheutuvat tappiot (-voitot)</b>                          |                                 |           |                           |            |                     |                   |
| Taloudellisten odotusten muutoksista johtuvat vakuutusmatemaattiset tappiot (voitot)   | 2                               | 3         |                           |            | 2                   | 3                 |
| Väestötilastollisten odotusten muutoksista johtuvat vakuutusmatemaattiset tappiot (voitot)                                   | 0                               |           |                           |            | 0                   | 0                 |
| Kokemusperäiset tarkistukset   | 0                               | 3         |                           |            | 0                   | 3                 |
| Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto lukuun ottamatta etuuspohjaisen nettovelan (-varan) nettokorkoon sisältyvää määrää (-) |                                 |           | -7                        | -3         | -7                  | -3                |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>2</b>                        | <b>6</b>  | <b>-7</b>                 | <b>-3</b>  | <b>-4</b>           | <b>2</b>          |
| <b>Muut</b>  |                                 |           |                           |            |                     |                   |
| Työnantajan suorittamat maksut*  |                                 |           | 0                         | 0          | 0                   | 0                 |
| Maksetut etuudet   | -2                              | -2        | 2                         | 2          |                     | 0                 |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-2</b>                       | <b>-2</b> | <b>2</b>                  | <b>2</b>   | <b>0</b>            | <b>0</b>          |
| <b>Päättävä tase 31.12.</b>  | <b>56</b>                       | <b>56</b> | <b>-58</b>                | <b>-53</b> | <b>-2</b>           | <b>3</b>          |
| <b>Taseeseen kirjatut velat ja varat, milj. €</b>  |                                 |           |                           |            | <b>31.12.2021</b>   | <b>31.12.2020</b> |
| Nettovelat/-varat (Eläkesäätiö)  |                                 |           |                           |            | -8                  | -3                |
| Nettovelat (Muut eläkejärjestelyt)   |                                 |           |                           |            | 6                   | 6                 |
| <b>Nettovelat yhteensä</b>   |                                 |           |                           |            | <b>6</b>            | <b>6</b>          |
| <b>Nettovarat yhteensä</b>   |                                 |           |                           |            | <b>-8</b>           | <b>-3</b>         |
| <b>Eläkesäätiön varojen ryhmittely 31.12.2021, milj. €</b>   |                                 |           |                           |            |                     | <b>Yhteensä</b>   |
| Osakkeet ja osuudet  |                                 |           |                           |            |                     | 9                 |
| Joukkovelkakirjalainat   |                                 |           |                           |            |                     | 16                |
| Kiinteistöt  |                                 |           |                           |            |                     | 1                 |
| Sijoitusrahastot   |                                 |           |                           |            |                     | 24                |
| Johdannaiset   |                                 |           |                           |            |                     | 0                 |
| Muut varat   |                                 |           |                           |            |                     | 3                 |
| <b>Yhteensä</b>  |                                 |           |                           |            |                     | <b>53</b>         |

| <b>Eläkesäätiön varojen ryhmittely 31.12.2020, milj. €</b> | <b>Yhteensä</b> |
|--|-----------------|
| Osakkeet ja osuudet  | 7               |
| Joukkovelkakirjalainat                                     | 16              |
| Kiinteistöt  | 1               |
| Sijoitusrahastot   | 22              |
| Johdannaiset   | 0               |
| Muut varat   | 2               |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>49</b>       |

| <b>Eläkejärjestelyn varoihin sisältyy, milj. €</b> | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| Muita saamia OP Ryhmään kuuluvilta yrityksiltä     | 3                 | 2                 |
| <b>Yhteensä</b>                                    | <b>3</b>          | <b>2</b>          |

Vuonna 2022 suoritettavien maksujen määrä etuusperusteiseen eläkejärjestelyyn arvioidaan olevan 0,3 miljoonaa euroa. Etuusperusteisen eläkelveloitteen duraatio 31.12.2021 oli eläkesäätiössä 15,7 vuotta ja muissa järjestelyissä 15,0 vuotta.

| <b>Käytetyt keskeiset vakuutusmatemaattiset oletukset 31.12.2021</b> | <b>Eläkesäätiö</b> | <b>Vakuutusyhtiöt</b> |
|--|--------------------|-----------------------|
| Diskonnttauskorko, %   | 0,9                | 1,0                   |
| Tuleva palkankorotusolettama, %                                      | 2,9                | 3,0                   |
| Tulevat eläkkeiden korotukset, %                                     | 2,3                | 2,3                   |
| Vaihtuvuus, %  | 0,0                | 0,0                   |
| Inflaatio, %   | 2,1                | 2,2                   |
| Arvioitu jäljellä oleva työssäoloaika vuosina                        | 6,0                | 6,0                   |
| Eliniän odote 65-vuotiaille henkilöille                              |                    |                       |
| Miehet   | 21,4               | 21,4                  |
| Naiset   | 25,4               | 25,4                  |
| Eliniän odote 45-vuotiaille henkilöille 20 vuoden kuluttua           |                    |                       |
| Miehet   | 23,7               | 23,7                  |
| Naiset   | 28,1               | 28,1                  |
| <b>Käytetyt keskeiset vakuutusmatemaattiset oletukset 31.12.2020</b> | <b>Eläkesäätiö</b> | <b>Vakuutusyhtiöt</b> |
| Diskonnttauskorko, %   | 0,4                | 0,5                   |
| Tuleva palkankorotusolettama, %                                      | 2,1                | 2,2                   |
| Tulevat eläkkeiden korotukset, %                                     | 1,4                | 1,5                   |
| Vaihtuvuus, %  | 0,0                | 0,0                   |
| Inflaatio, %   | 1,3                | 1,4                   |
| Arvioitu jäljellä oleva työssäoloaika vuosina                        | 6,0                | 8,0                   |
| Eliniän odote 65-vuotiaille henkilöille                              |                    |                       |
| Miehet   | 21,4               | 21,4                  |
| Naiset   | 25,4               | 25,4                  |
| Eliniän odote 45-vuotiaille henkilöille 20 vuoden kuluttua           |                    |                       |
| Miehet   | 23,7               | 23,7                  |
| Naiset   | 28,1               | 28,1                  |

| Herkkyyshanalyysi keskeisistä vakuutus-<br>matemaattisista oletuksista 31.12.2021 | Eläkesäätiö<br>Etuuspohjaisen eläkevastuun<br>muutos |      | Vakuutusyhtiöiden<br>lisäeläkejärjestelyt<br>etuuspohjaisen<br>nettoeläkevastuun muutos |       |
|---|--|------|---|-------|
|   | Milj. €  | %    | Milj. €   | %     |
| Diskonnttauskorko   |  |      |   |       |
| 0,5 prosenttiyksikön kasvu  | -3   | -7,0 | 0   | -8,3  |
| 0,5 prosenttiyksikön lasku  | 4  | 7,9  | 0   | 9,4   |
| Eläkkeiden korotukset   |  |      |   |       |
| 0,5 prosenttiyksikön kasvu  | 3  | 7,2  | 0   | 29,1  |
| 0,5 prosenttiyksikön lasku  | -3   | -6,7 | 0   | -27,1 |
| Kuolevuus   |  |      |   |       |
| Eliniän odotuksen 1 vuoden kasvu  | 2  | 3,9  | 0   | 4,1   |
| Eliniän odotuksen 1 vuoden lasku  | -2   | -3,7 | 0   | -4,0  |

| Herkkyyshanalyysi keskeisistä vakuutus-<br>matemaattisista oletuksista 31.12.2020 | Eläkesäätiö<br>Etuuspohjaisen eläkevastuun<br>muutos |      | Vakuutusyhtiöiden<br>lisäeläkejärjestelyt<br>etuuspohjaisen<br>nettoeläkevastuun muutos |       |
|---|--|------|---|-------|
|   | Milj. €  | %    | Milj. €   | %     |
| Diskonnttauskorko   |  |      |   |       |
| 0,5 prosenttiyksikön kasvu  | -3   | -6,9 | 0   | -8,1  |
| 0,5 prosenttiyksikön lasku  | 4  | 7,8  | 0   | 9,2   |
| Eläkkeiden korotukset   |  |      |   |       |
| 0,5 prosenttiyksikön kasvu  | 3  | 7,1  | 0   | 27,6  |
| 0,5 prosenttiyksikön lasku  | -3   | -6,6 | 0   | -25,5 |
| Kuolevuus   |  |      |   |       |
| Eliniän odotuksen 1 vuoden kasvu  | 2  | 3,8  | 0   | 3,8   |
| Eliniän odotuksen 1 vuoden lasku  | -2   | -3,6 | 0   | -3,6  |

## Liite 28. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

| Milj. €   | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|---|--------------|--------------|
| Pääomalainat  |              | 86           |
| Muut  |              |              |
| Debentuurit   | 1 994        | 2 223        |
| <b>Velat, joilla on huonompi etuoikeus yhteensä</b> | <b>1 994</b> | <b>2 309</b> |

### Debentuurit

1. Debentuurilaina 500 miljoonaa euroa, joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 28.2.2022. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakkaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on kiinteä 5,75% p.a.
2. Debentuurilaina 10 miljardia Japanin jeniä (eurovasta-arvo 77 miljoonaa), joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 3.7.2025. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakkaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on vaihtuva JPY Libor + 0,735%.
3. Debentuurilaina 100 miljoonaa euroa, joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 25.9.2025. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakkaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on kiinteä 2,405% p.a.
4. Debentuurilaina 3 250 miljoonaa Ruotsin kruunua (eurovasta-arvo 317 miljoonaa), joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 3.6.2030. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakkaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on vaihtuva 3mStibor + 2,300%.
5. Debentuurilaina 1 000 miljoonaa euroa, joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 9.6.2030. Lainaehdoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennakkaiseen takaisinlunastukseen tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin. Lainan korko on kiinteä 1,625% p.a.

Lainat 1–5 on laskettu liikkeeseen kansainvälisillä pääomamarkkinoilla.

OP Yrityspankki Oyj:llä ei ole lainasopimusten ehtoja koskevia rikkomuksia pääoman, koron eikä muiden ehtojen osalta. Lainojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon ero johtuu käyvän arvon suojauksen korkoriskiarvostuksesta.

**Liite 29. Oma pääoma**

| Milj. €  | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|--|--------------|--------------|
| Osakepääoma                                      | 428          | 428          |
| Rahastot   |              |              |
| Sidotut rahastot                                 |              |              |
| Ylikurssirahasto                                 | 524          | 524          |
| Vararahasto                                      | 164          | 164          |
| Käyvän arvon rahasto                             |              |              |
| Rahavirran suojauksesta                          | -1           | 2            |
| Käypään arvoon arvostamisesta                    |              |              |
| Saamistodistuksista                              | 41           | 19           |
| Tappiota koskeva vähennyserä saamistodistuksista | 1            | 2            |
| Muut sidotut rahastot                            |              |              |
| Vapaat rahastot                                  |              |              |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto           | 308          | 308          |
| Muut vapaat rahastot                             | 23           | 23           |
| Kertyneet voittovarot                            |              |              |
| Edellisten kausien voitto (tappio)               | 2 593        | 2 368        |
| Kauden voitto (tappio)                           | 215          | 182          |
| <b>Oma pääoma yhteensä</b>                       | <b>4 296</b> | <b>4 020</b> |

**Osakepääoma ja osakkeet**

Osakkeiden lukumäärä pysyi muuttumattomana 319 551 415 kpl. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 1,34 euroa (ei tarkka arvo). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

**Esitetty osingonjako**

Hallitus esittää, että tilikaudelta 2021 jaetaan osinkoa 0,25 euroa osakkeelta eli yhteensä 80 miljoonaa euroa. Vertailukaudelta ei jaettu osinkoa.

**Rahastot**
**Ylikurssirahasto**

Rahasto on muodostunut ennen 1.9.2006 voimassa olleiden säännösten aikana. Rahastoon kirjattu erä ovat olleet uusmerkinnässä osakkeista maksettu vasta-arvon ylittävä määrä sekä optio-oikeuteen perustuvasta osakemerkinnästä maksettu osakkeen vasta-arvon ylittävä määrä.

Ylikurssirahastoa voidaan alentaa noudattaen osakepääoman alentamista koskevia säännöksiä ja sitä voidaan käyttää osakepääoman korottamiseen. Syyskuussa ja marraskuussa 2006 optioilla merkittyjen osakkeiden kirjanpidollisen vasta-arvon ylittävä osa merkintähinnasta kirjattiin ylikurssirahastoon, koska yhtiökokouksen päätös optio-oikeuksien antamisesta oli tehty ennen uuden osakeyhtiölain voimaantuloa. Muutoin 1.9.2006 alkaen ylikurssirahastoa ei ole voinut enää kartuttaa.

**Vararahasto**

Vararahasto on muodostunut sinne aikaisempina kausina siirretyistä voittovaroista sekä vuonna 1990 vararahastoon siirretyistä luottotappiovarauksista. Vararahastoa voidaan käyttää sellaisten tappioiden kattamiseen, joihin vapaa oma pääoma ei riitä. Vararahastoa voidaan käyttää myös osakepääoman korottamiseen ja sitä voidaan alentaa samalla tavoin kuin osakepääomaa. 1.9.2006 alkaen vararahastoa ei ole voinut enää kartuttaa.

**Käyvän arvon rahasto**

Rahasto sisältää käypään arvoon muiden laajan tuloslaskelman kautta kirjattavien rahoitusvarojen käyvän arvon muutoksen. Rahastoon merkityt erät realisoituvat tuloslaskelmaan, kun arvopaperista luovutaan tai kirjataan arvonalennus. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten odotettu tappio kirjataan lisäämään käyvän arvon rahastoa. Rahastoon on kirjattu myös rahavirran suojaussuhteessa olevien korkojohdannaisten tehokkaaksi todennettu laskennallisilla veroilla oikaistu arvomuutosnetto. Arvonmuutokset realisoituvat tuloslaskelmaan sille tilikaudelle, jona suojauksen kohteena olevat rahavirrat toteutuvat.

**Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen**

| Mlj. €                                 | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat |                    | Yhteensä  |
|--|--|--------------------|-----------|
|  | Saamistodistukset  | Rahavirran suojaus |           |
| <b>Avaava tase 1.1.2020</b>            | -4   | 0                  | -4        |
| Käyvän arvon muutokset                 | 31   | 2                  | 33        |
| Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot | -2   |                    | -2        |
| Laskennalliset verot                   | -6   | 0                  | -7        |
| <b>Päättävä tase 31.12.2020</b>        | <b>20</b>  | <b>2</b>           | <b>22</b> |

| Mlj. €                                 | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat |                    | Yhteensä  |
|--|--|--------------------|-----------|
|  | Saamistodistukset  | Rahavirran suojaus |           |
| <b>Avaava tase 1.1.2021</b>            | 20   | 2                  | 22        |
| Käyvän arvon muutokset                 | 30   | -4                 | 27        |
| Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot | -2   |                    | -2        |
| Laskennalliset verot                   | -6   | 1                  | -5        |
| <b>Päättävä tase 31.12.2021</b>        | <b>43</b>  | <b>-1</b>          | <b>42</b> |

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli tilikauden lopussa 52 miljoonaa euroa ja siihen liittyvä laskennallinen verovelka oli 10 miljoonaa euroa. Vertailukauden lopussa käyvän arvon rahasto oli 28 miljoonaa euroa ja siihen liittyvä laskennallinen verovelka oli 6 miljoonaa euroa. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennys erä tilikauden aikana oli käyvän arvon rahastossa 0 miljoonaa euroa (1).

Negatiivinen käyvän arvon rahasto purkautuu omaisuuden arvonnousujen, myyntitappioiden ja tulosvaikutteisten arvonalentumiskirjausten kautta.

**Muut sidotut rahastot**

Rahastot on muodostettu aikaisempien tilikausien voittovaroista perustuen yhtiöjärjestykseen tai sääntöihin, joissa on määritelty myös niiden käyttötarkoitus.

**Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto**

Vuonna 2009 toteutetulla osakeannilla kerätyt varat merkittiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

**Muut vapaat rahastot**

Rahastot on muodostettu aikaisempien tilikausien voittovaroista perustuen yhtiökokouksen päätöksiin.

**Kertyneet voittovarot**

Kertyneet voittovarot sisältävät IFRS-siirtymässä siirtyneet veroperusteiset varaukset ja etuus pohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/tappiot laskennallisella verolla vähennettynä.

**Sidottu ja vapaa oma pääoma sekä jakokelpoiset varat**

| Mlj. €  | 31.12.2021        | 31.12.2020        |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Oma pääoma</b>                                     |                   |                   |
| Sidottu oma pääoma                                    | 1 157             | 1 138             |
| Vapaa oma pääoma                                      | 3 139             | 2 882             |
| <b>Oma pääoma yhteensä</b>                            | <b>4 296</b>      | <b>4 020</b>      |
| <b>Mlj. €</b>   | <b>31.12.2021</b> | <b>31.12.2020</b> |
| <b>Jakokelpoiset varat</b>                            |                   |                   |
| Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto                | 308               | 308               |
| Muut vapaat rahastot                                  | 23                | 23                |
| Voittovarot, etuus pohjaiset järjestelyt              | -73               | -76               |
| Edellisten tilikausien voittovarot                    | 1 366             | 1 145             |
| IFRS-siirtymässä siirtyneet veroperusteiset varaukset | 1 300             | 1 300             |
| Tilikauden tulos                                      | 215               | 182               |
|   | 3 139             | 2 882             |
| Aktivoidut kehittämismenot                            | -11               | -24               |
| <b>Jakokelpoiset varat yhteensä</b>                   | <b>3 127</b>      | <b>2 858</b>      |

## Muut tasetta ja taseen ulkopuolisia eriä koskevat liitetiedot

### Liite 30. Annetut vakuudet

| Milj. €  | 31.12.2021    | 31.12.2020   |
|--|---------------|--------------|
| Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut |               |              |
| Muut   | 18 320        | 9 658        |
| <b>Annetut vakuudet yhteensä*</b>              | <b>18 320</b> | <b>9 658</b> |
| Vakuudelliset johdannaisvelat                  | 744           | 1 078        |
| Vakuudelliset muut velat                       | 16 004        | 8 008        |
| <b>Yhteensä</b>                                | <b>16 748</b> | <b>9 086</b> |

\* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 2,0 miljardin euron kirjanpitoarvosta joukkovelkakirjalainoja, joista 1,0 miljardia euroa on päivän sisäisen limiitin vakuutena. Joukkovelkakirjalainat ovat nostettavissa ilman keskuspankin ennakkolupaa, joten niitä ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa.

### Liite 31. Saadut rahoitusvakuudet

OP Yrityspankki on vastaanottanut rahoitusvakuuslain mukaisia vakuuksia, jotka se voi myydä tai pantata edelleen.

| Milj. €                          | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Saatujen vakuuksien käyvät arvot |            |            |
| Muut                             | 678        | 420        |
| <b>Yhteensä</b>                  | <b>678</b> | <b>420</b> |

Johdannaisista aiheutuvaa luottoriskiä vähennetään vakuuksien avulla, jolloin käytössä on ISDA- yleissopimukseen liitettävä ISDA Credit Support Annex -sopimus (CSA). Vakuusjärjestelmässä vastapuoli toimittaa saatavan vakuudeksi arvopapereita tai käteistä. CSA-sopimuksiin liittyvien, käteisenä saatujen vakuuksien määrä oli tilinpäätöshetkellä 678 miljoonaa euroa (420). Vakuudeksi saatuja arvopapereita ei tilinpäätöshetkellä ollut.

### Liite 32. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

| Varat, milj. €                     | Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat |  |                                       |   |            | Suojaavat johdannaiset | Kirjanpitoarvo yhteensä |
|------------------------------------|---|--|---------------------------------------|---|------------|------------------------|-------------------------|
|                                    | Jaksotettu hankintameno                       | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | On luokiteltava käypään arvoon tulosvaikuttavasti |            |                        |                         |
| Käteiset varat                     | 32 789  |  |                                       |   |            |                        | 32 789                  |
| Saamiset luottolaitoksilta         | 13 419  |  |                                       |   |            |                        | 13 419                  |
| Johdannaisopimukset                |   |  | 3 444                                 |   | 268        |                        | 3 712                   |
| Saamiset asiakkailta               | 26 236  |  |                                       |   |            |                        | 26 236                  |
| Saamistodistukset                  | 3 853   | 13 171   | 331                                   |   |            |                        | 17 355                  |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit |   | 0  | 18                                    |   |            |                        | 18                      |
| Muut rahoitusvarat                 | 1 274   |  |                                       |   |            |                        | 1 274                   |
| <b>Rahoitusvarat</b>               |   |  |                                       |   |            |                        | <b>94 803</b>           |
| Muut kuin rahoitusvarat            |   |  |                                       |   |            |                        | 17                      |
| <b>Yhteensä 31.12.2021</b>         | <b>77 571</b>                                 | <b>13 171</b>  | <b>3 792</b>                          |   | <b>268</b> |                        | <b>94 820</b>           |

| Varat, milj. €                     | Käypään arvoon tulosvaikuttavasti kirjattavat |  |                                       |   |            | Suojaavat johdannaiset | Kirjanpitoarvo yhteensä |
|------------------------------------|---|--|---------------------------------------|---|------------|------------------------|-------------------------|
|                                    | Jaksotettu hankintameno                       | Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat | Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät | On luokiteltava käypään arvoon tulosvaikuttavasti |            |                        |                         |
| Käteiset varat                     | 21 764  |  |                                       |   |            |                        | 21 764                  |
| Saamiset luottolaitoksilta         | 11 248  |  |                                       |   |            |                        | 11 248                  |
| Johdannaisopimukset                |   |  | 5 143                                 |   | 209        |                        | 5 352                   |
| Saamiset asiakkailta               | 24 461  |  |                                       |   |            |                        | 24 461                  |
| Saamistodistukset                  | 814   | 13 639   | 332                                   |   |            |                        | 14 784                  |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit | 1 024   | 0  | 25                                    |   |            |                        | 1 050                   |
| Muut rahoitusvarat                 | 1 097   |  |                                       |   |            |                        | 1 097                   |
| <b>Rahoitusvarat</b>               |   |  |                                       |   |            |                        | <b>79 756</b>           |
| Muut kuin rahoitusvarat            |   |  |                                       |   |            |                        | 53                      |
| <b>Yhteensä 31.12.2020</b>         | <b>60 408</b>                                 | <b>13 639</b>  | <b>5 500</b>                          |   | <b>209</b> |                        | <b>79 809</b>           |

| Velat, mlj. €   | Käypään arvoon<br>tulosvaikutteisesti<br>kirjattavat | Muut velat    | Suojaavat<br>Johdannaiset | Kirjanpitoarvo<br>yhteensä |
|---|--|---------------|---------------------------|----------------------------|
| Velat luottolaitoksille                               |  | 42 660        |                           | 42 660                     |
| Johdannaissopimukset                                  | 2 579  |               | 91                        | 2 669                      |
| Velat asiakkaille                                     |  | 18 357        |                           | 18 357                     |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat             |  | 22 630        |                           | 22 630                     |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla |  | 1 994         |                           | 1 994                      |
| Muut rahoitusvelat                                    |  | 1 748         |                           | 1 748                      |
| <b>Rahoitusvelat</b>                                  |  |               |                           | <b>90 059</b>              |
| Muut kuin rahoitusvelat                               |  |               |                           | 465                        |
| <b>Yhteensä 31.12.2021</b>                            | <b>2 579</b>   | <b>87 389</b> | <b>91</b>                 | <b>90 524</b>              |

| Velat, mlj. €   | Käypään arvoon<br>tulosvaikutteisesti<br>kirjattavat | Muut velat    | Suojaavat<br>Johdannaiset | Kirjanpitoarvo<br>yhteensä |
|---|--|---------------|---------------------------|----------------------------|
| Velat luottolaitoksille                               |  | 28 888        |                           | 28 888                     |
| Johdannaissopimukset                                  | 4 079  |               | 195                       | 4 274                      |
| Velat asiakkaille                                     |  | 16 403        |                           | 16 403                     |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat             |  | 21 931        |                           | 21 931                     |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla |  | 2 309         |                           | 2 309                      |
| Muut rahoitusvelat                                    |  | 1 572         |                           | 1 572                      |
| <b>Rahoitusvelat</b>                                  |  |               |                           | <b>75 377</b>              |
| Muut kuin rahoitusvelat                               |  |               |                           | 412                        |
| <b>Yhteensä 31.12.2020</b>                            | <b>4 079</b>   | <b>71 103</b> | <b>195</b>                | <b>75 789</b>              |

Yleiseen liikkeeseen laskettuihin velkakirjoihin sisältyvät joukkovelkakirjalainat on arvostettu kirjanpidossa jaksotettuun hankintamenoön. Näille velkakirjoille markkinoilta saatavilla olevan informaation ja vakiintuneiden arvostusmenetelmien avulla arvioitu käypä arvo joulukuun lopussa oli n. 190 (303) miljoonaa euroa kirjanpitoarvoa suurempi. Huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintamenoön. Näiden käyvät arvot ovat jaksotettua hankintamenoa suuremmat, mutta luotettavien käypien arvojen määrittämiseen liittyy epävarmuutta.

### Liite 33. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

| Varojen käyvät arvot 31.12.2021, mlj. €                      | Taso 1        | Taso 2       | Taso 3     | Yhteensä      |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat |               |              |            |               |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit                           |               | 13           | 5          | 18            |
| Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit                        | 77            | 60           | 193        | 331           |
| Johdannaissopimukset   | 1             | 3 604        | 106        | 3 712         |
| Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat |               |              |            |               |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit                           |               | 0            |            | 0             |
| Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit                        | 10 269        | 2 376        | 527        | 13 171        |
| <b>Rahoitusinstrumentit yhteensä</b>                         | <b>10 347</b> | <b>6 053</b> | <b>832</b> | <b>17 232</b> |
| Sijoituskiinteistöt  |               |              | 0          | 0             |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>10 347</b> | <b>6 053</b> | <b>832</b> | <b>17 232</b> |

| Varojen käyvät arvot 31.12.2020, mlj. €                      | Taso 1        | Taso 2       | Taso 3     | Yhteensä      |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat |               |              |            |               |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit                           |               | 22           | 4          | 25            |
| Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit                        | 61            | 35           | 235        | 332           |
| Johdannaissopimukset   | 0             | 5 291        | 61         | 5 352         |
| Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat |               |              |            |               |
| Oman pääoman ehtoiset instrumentit                           |               | 0            |            | 0             |
| Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit                        | 12 075        | 1 280        | 283        | 13 639        |
| <b>Rahoitusinstrumentit yhteensä</b>                         | <b>12 137</b> | <b>6 628</b> | <b>583</b> | <b>19 348</b> |
| Sijoituskiinteistöt  |               |              | 0          | 0             |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>12 137</b> | <b>6 628</b> | <b>583</b> | <b>19 348</b> |

| Velkojen käyvät arvot 31.12.2021, mlj. €                     | Taso 1   | Taso 2       | Taso 3    | Yhteensä     |
|--|----------|--------------|-----------|--------------|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat |          |              |           |              |
| Muut   |          | 0            |           | 0            |
| Johdannaissopimukset   | 2        | 2 637        | 30        | 2 669        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>2</b> | <b>2 637</b> | <b>30</b> | <b>2 669</b> |

| Velkojen käyvät arvot 31.12.2020, mlj. €                     | Taso 1   | Taso 2       | Taso 3    | Yhteensä     |
|--|----------|--------------|-----------|--------------|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat |          |              |           |              |
| Muut   |          | 0            |           | 0            |
| Johdannaissopimukset   | 0        | 4 232        | 42        | 4 274        |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>0</b> | <b>4 232</b> | <b>42</b> | <b>4 274</b> |

## Käypään arvoon arvostus

### Johdannaiset

Listattujen johdannaisten hinta saadaan suoraan markkinoilta. OTC-johdannaisten arvostuksessa käytetään markkinoilla yleisesti käytössä olevia malleja ja menetelmiä. Näitä tarvitaan mm. korko ja -valuuttakäyrien ja volatiliiteettipintojen muodostamiseen sekä optioiden arvostukseen. Yleisesti näiden mallien syöttötiedot voidaan johtaa markkinoilta. Kuitenkin joidenkin sopimusten arvostuksessa joudutaan käyttämään malleja, joiden syöttötietoja ei voida havaita markkinoilta vaan ne joudutaan arvioimaan. Nämä sopimukset on luokiteltu tasolle 3.

Middle Office vastaa pankkitoiminnan johdannaisten käyvän arvon arvostuksista, ml. tason 3 arvostuksista, ja niissä käytetyt markkinadatan, arvostuskäyrien ja volatiliiteettipintojen laadusta ja luotettavuudesta osana päivittäistä arvostusprosessia. Middle Office vertaa sopimustasolla arvostushintoja säännöllisesti CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin arvostuksiin ja selvittää tarvittaessa mahdolliset merkittävät arvostuserot.

Riskienhallinnan ohjaus on vastuussa uusien arvostusmallien ja menetelmien hyväksymisestä sekä arvostusprosessin valvonnasta. Arvostusten varmennus perustuu mm. arvostamiseen käyttäen vaihtoehtoisia lähteitä sekä markkinahinnoille, että muille syöttötiedoille. Varmennusprosessissa arvostushintoja voidaan verrata CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin hintoihin. Lisäksi on mahdollista käyttää myös kolmansien osapuolten tarjoamia arvostuspalveluja.

Pankkitoimintaan liittyvät OTC-johdannaisten arvostuksessa huomioidaan kaupan osapuolten luottoriski. Luottoriskiä oikaistaan vastapuoliriskikorjauksella (ns. Credit Valuation Adjustment "CVA") sekä omalla luottoriskikorjauksella (ns. Debit Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- ja DVA -arvostusoidkaisut lasketaan vastapuolikohtaisesti. CVA- ja DVA-oidkaisut lasketaan simuloimalla johdannaisten markkina-arvoja ja maksukyvyttömyystilanteita perustuen pääsääntöisesti markkinoilta saataviin tietoihin. Maksukyvyttömyystodennäköisyyksien arvioinnissa hyödynnetään markkinadataa myös epälikvideillä vastapuolilla yhdistämällä vastapuolet likvidiin markkinadataan.

### Käyvän arvon hierarkia

#### Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

Hierarkiatason 1 ryhmitellyt erät koostuvat suurimmissa pörseissä listatuista osakkeista, noteeratuista yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten velkapapereista sekä pörssijohdannaisista. Kyseisten instrumenttien käypä arvo määräytyy toimivilla markkinoilta saatavien noteerausten perusteella.

#### Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnolltavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiatasoon 2 luokiteltujen instrumenttien käyvä arvo tarkoitetaan arvoa, joka on johdettavissa rahoitusvälineen osien tai vastaavien rahoitusvälineiden markkina-arvosta, tai arvoa, joka on laskettavissa rahoitusmarkkinoilla yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla ja -menetelmillä, jos markkina-arvo on niiden avulla luotettavasti arvioitavissa. Tähän hierarkiatasoon on luokiteltu suurin osa OP Yrityspankki Oyj:n OTC-johdannaisista sekä yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten noteeratut velkapaperit, joita ei ole luokiteltu tasolle 1.

#### Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnolltavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy erityistä epävarmuutta. Hierarkiatasoon 3 luokitellut instrumentit arvostetaan hinnoittelumalleilla, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta. Lisäksi tasolle 3 luokitellaan velkapapereita, joille noteerauksia on markkinoilla vain vähän tai ei ollenkaan. Kyseiseen taseryhmään sisällytetään kompleksisemmat OTC-johdannaiset sekä sellaiset pitkän maturiteetin johdannaiset, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu extrapoloimaan, tietyt private equity -sijoitukset, epälikvidit lainat, strukturoidut lainat ml. arvopaperistetut lainat ja strukturoidut velkakirjat sekä hedge-rahastot. Tason 3 käypä arvo perustuu kolmannelta osapuolelta saatavaan hintatietoon.

#### Siirrot käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä

Siirrot eri hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Siirrot tasojen välillä johtuvat pääosin käytettävissä olevien markkinanoteerausten määrästä.



**Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)**
**Erittely rahoitusvarolista ja rahoitusvelolista**

| Rahoitusvarat, milj. €          | Käypään arvoon<br>tulosvalkuttelusesti kirjattavat | Johdannais-<br>sopimukset | Käypään arvoon<br>muun laajan<br>tuloksen erien<br>kautta kirjattavat | Varat yhteensä |
|---------------------------------|--|---------------------------|---|----------------|
| <b>Avaava tase 1.1.2021</b>     | <b>239</b>   | <b>61</b>                 | <b>283</b>  | <b>583</b>     |
| Tuloslaskelman nettotuotot      | -233   | 45                        |   | -188           |
| Siirrot tasoon 3                | 193  |                           | 376   | 569            |
| Siirrot tasosta 3               |  |                           | -132  | -132           |
| <b>Päättävä tase 31.12.2021</b> | <b>198</b>   | <b>106</b>                | <b>527</b>  | <b>832</b>     |

| Rahoitusvarat, milj. €          | Käypään arvoon<br>tulosvalkuttelusesti kirjattavat | Johdannais-<br>sopimukset | Käypään arvoon<br>muun laajan<br>tuloksen erien<br>kautta kirjattavat | Varat yhteensä |
|---------------------------------|--|---------------------------|---|----------------|
| <b>Avaava tase 1.1.2020</b>     | <b>504</b>   | <b>74</b>                 | <b>859</b>  | <b>1 437</b>   |
| Tuloslaskelman nettotuotot      | -497   | -13                       |   | -510           |
| Siirrot tasoon 3                | 232  |                           | -501  | -269           |
| Siirrot tasosta 3               |  |                           | -75   | -75            |
| <b>Päättävä tase 31.12.2020</b> | <b>239</b>   | <b>61</b>                 | <b>283</b>  | <b>583</b>     |

| Rahoitusvelat, milj. €          | Johdannais-<br>sopimukset | Velat yhteensä |
|---------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>Avaava tase 1.1.2021</b>     | <b>42</b>                 | <b>42</b>      |
| Tuloslaskelman nettotuotot      | -11                       | -11            |
| <b>Päättävä tase 31.12.2021</b> | <b>30</b>                 | <b>30</b>      |

| Rahoitusvelat, milj. €          | Johdannais-<br>sopimukset | Velat yhteensä |
|---------------------------------|---------------------------|----------------|
| <b>Avaava tase 1.1.2020</b>     | <b>32</b>                 | <b>32</b>      |
| Tuloslaskelman nettotuotot      | 9                         | 9              |
| <b>Päättävä tase 31.12.2020</b> | <b>42</b>                 | <b>42</b>      |

**Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2021**

| Milj. €                        | Korkokate   | Sijotustoiminnan<br>nettotuotot | Laaja tulos-<br>laskelma/<br>Käyvän arvon<br>rahaston muutos | Nettotuotot<br>tilikauden lopussa<br>hallussa olevista<br>varoilta ja veloilta |
|--------------------------------|-------------|---------------------------------|--|--|
| Realisoituneet nettotuotot     | -233        |                                 |  | -233   |
| Realisoitumattomat nettotuotot | 57          |                                 |  | 57   |
| <b>Nettotuotot yhteensä</b>    | <b>-177</b> |                                 |  | <b>-177</b>  |

**Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2020**

| Milj. €                        | Korkokate   | Sijotustoiminnan<br>nettotuotot | Laaja tulos-<br>laskelma/<br>Käyvän arvon<br>rahaston muutos | Nettotuotot<br>tilikauden lopussa<br>hallussa olevista<br>varoilta ja veloilta |
|--------------------------------|-------------|---------------------------------|--|--|
| Realisoituneet nettotuotot     | -497        |                                 |  | -497   |
| Realisoitumattomat nettotuotot | -22         |                                 |  | -22  |
| <b>Nettotuotot yhteensä</b>    | <b>-519</b> |                                 |  | <b>-519</b>  |

Hierarkiatason 3 johdannaiset ovat asiakkaiden tarpeisiin strukturoituja johdannaisia, joiden markkinariski on katettu vastaavalla johdannaissopimuksella. Tulosvaikutusta avoimesta markkinariskistä ei synny. Tason 3 johdannaiset liittyvät OP Yrityspankin liikkeeseen laskemiin strukturoituihin joukkovelkakirjalainoihin, joiden tuotto määräytyy kytketyn johdannaisten arvonkehityksen perusteella. Näiden kytkettyjen johdannaisten arvonmuutosta ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa. Lisäksi tasolle 3 on luokiteltu pitkän maturiteetin johdannaisia, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu ekstrapoloimaan.

**Arvostustekijöiden muutokset**

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2021 aikana.

**Herkkyysanalyysi epävarmuutta sisältävistä laskentaparametreista 31.12.2021**

| Instrumenttityyppi, milj. €  | Saamiset | Velat | Nettosaldo | Herkkyysanalyysi | Jokseenkin mahdollinen käyvän arvon muutos |
|--|----------|-------|------------|------------------|--|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat   |          |       |            |                  |  |
| Pääomarahastot*  | 193      |       | 193        | 19,3             | 10 %                                       |
| Kiinteistöpääomarahastot***  | 5        |       | 5          | 1,0              | 20 %                                       |
| Johdannaiset   |          |       |            |                  |  |
| Indeksilainojen suojat ja strukturoidut johdannaiset sekä pitkän maturiteetin johdannaiset** | 106      | -30   | 76         | 8,4              | 11 %                                       |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat Joukkolainasijoitukset                        | 527      |       | 527        | 52,7             | 10 %                                       |

**Herkkyysanalyysi epävarmuutta sisältävistä laskentaparametreista 31.12.2020**

| Instrumenttityyppi, milj. €  | Saamiset | Velat | Nettosaldo | Herkkyysanalyysi | Jokseenkin mahdollinen käyvän arvon muutos |
|--|----------|-------|------------|------------------|--|
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat   |          |       |            |                  |  |
| Pääomarahastot*  | 235      |       | 235        | 23,5             | 10 %                                       |
| Kiinteistöpääomarahastot***  | 4        |       | 4          | 0,8              | 20 %                                       |
| Johdannaiset   |          |       |            |                  |  |
| Indeksilainojen suojat ja strukturoidut johdannaiset sekä pitkän maturiteetin johdannaiset** | 61       | -42   | 19         | 2,1              | 11 %                                       |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat Joukkolainasijoitukset                        | 283      |       | 283        | 28,3             | 10 %                                       |

\* Pääomarahastojen arvo riippuu pääasiassa kohdeyritysten tuloskehityksestä ja vastaavien listattujen yhtiöiden PE-kertoimista. Pääomarahastojen käyvän arvon kehitystä seurataan Total Value per Ptd-in (TVPI) -kertoimella, joka on muuttunut keskimäärin 10 %.

\*\* Seuraavien stressiskenaarioiden: osakkeiden volatiiliteetin (30%), osakkeiden osinkojen (30%), luottoriskipreemioiden (30%) ja merkittävien korrelaatiomuutosten yhteenlaskettu arvonmuutos.

\*\*\* Kiinteistöpääomarahastojen arvostuksessa käytetään pääsääntöisesti tuottoarvomenetelmää, jonka pääkomponentit ovat tuottovaade ja nettovuokrataso. Tuottovaateen muutos +/- 1 %-yksiköllä johtaa keskimäärin noin 20 %:n muutukseen käyvässä arvossa.

### Liite 34. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä

#### Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

OP Yrityspankin luottoriskin muodostumista ja hallintaa on kuvattu liitteessä 2 kappaleessa 2. Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan periaatteet on kuvattu liitteessä 1 kappaleessa 6.4 Arvonalentuminen.

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan jaksotettuun hankintamenoön arvostettaville saamisille sekä käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattaville saamistodistuksille (sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin). Saamisia OP Yrityspankissa ovat luotot, valmuisluotot (esim. luotolliset tilit), leasing- ja factoringsaamiset. Lisäksi odotettavissa olevia luottotappioita lasketaan taseen ulkopuolisille erille kuten luottolupauksille, rahoitusliitteille ja pankkitakauksille. Saamistodistukset sen sijaan ovat sijoituksia joukkovelkakirjalainoihin. Odotettavissa olevia luottotappioita varten kirjataan tappioita koskeva vähennyserä taseeseen, tai kun kyseessä on saamistodistukset, muun laajan tuloksen eriin.

Odotettavissa olevien luottotappioiden määrään vaikuttavat useat tekijät mm: vastuun määrä, vastuun voimassaoloaika, asiakkaan luottoluokka ja vakuuden arvo sekä tulevaisuuteen suuntautuva informaatio.

Seuraavassa taulukossa esitetään saamiset, jotka ovat alttiina luottoriskille ja joille lasketaan odotettavissa oleva luottotappio. Siinä taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut kuvaavat myös luottoriskille alttiina olevan vastuiden enimmäismäärää ottamatta huomioon vakuuksia tai muita luoton laatua parantavia järjestelyitä. Taseen ulkopuolinen vastuut edustaa pankkia sitovaa vastuun määrää tai takauksen määrää.

#### Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 31.12.2021

| Vastuut   | Valhe 1       | Muut kuin<br>ylli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Valhe 2<br>Yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Yhteensä     | Valhe 3    |                     |
|---|---------------|---|--|--------------|------------|---------------------|
|   |               |   |  |              |            | Vastuut<br>yhteensä |
| <b>Milj. €</b>  |               |   |  |              |            |                     |
| <b>Saamiset asiakkailta (brutto)</b>  |               |   |  |              |            |                     |
| Yrityspankki  | 24 673        | 1 058                                       | 247                                      | 1 304        | 508        | 26 486              |
| <b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>  | <b>24 673</b> | <b>1 058</b>                                | <b>247</b>                               | <b>1 304</b> | <b>508</b> | <b>26 486</b>       |
| <b>Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit</b>   |               |   |  |              |            |                     |
| Yrityspankki  | 4 279         | 190   | 88                                       | 278          | 75         | 4 631               |
| <b>Nostovarot ja limiitit yhteensä</b>  | <b>4 279</b>  | <b>190</b>                                  | <b>88</b>                                | <b>278</b>   | <b>75</b>  | <b>4 631</b>        |
| <b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>   |               |   |  |              |            |                     |
| Yrityspankki  | 7 196         | 121   |  | 121          | 78         | 7 396               |
| <b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>                                      | <b>7 196</b>  | <b>121</b>                                  |  | <b>121</b>   | <b>78</b>  | <b>7 396</b>        |
| <b>Saamistodistukset</b>  |               |   |  |              |            |                     |
| Muu toiminta  | 13 160        | 31  |  | 31           |            | 13 191              |
| <b>Saamistodistukset yhteensä</b>   | <b>13 160</b> | <b>31</b>                                   |  | <b>31</b>    |            | <b>13 191</b>       |
| <b>Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä</b> | <b>49 309</b> | <b>1 399</b>                                | <b>335</b>                               | <b>1 733</b> | <b>661</b> | <b>51 704</b>       |

## Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2021

| Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja llimittit* | Valhe 1    | Muut kuin<br>yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Valhe 2<br>Yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Yhteensä   | Valhe 3     | Tappiota<br>koskeva<br>vähennyserä<br>yhteensä |
|---|------------|--|--|------------|-------------|--|
|   | Milj. €    |  |  |            |             |  |
| <b>Saamiset asiakkailta</b>   |            |  |  |            |             |  |
| Yrityspankki  | -23        | -23  | -2                                       | -25        | -269        | -317   |
| <b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>                                      | <b>-23</b> | <b>-23</b>                                 | <b>-2</b>                                | <b>-25</b> | <b>-269</b> | <b>-317</b>                                    |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset**</b>                                  |            |  |  |            |             |  |
| Yrityspankki  | -3         | -3   |  | -3         | -14         | -20  |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>                           | <b>-3</b>  | <b>-3</b>                                  |  | <b>-3</b>  | <b>-14</b>  | <b>-20</b>                                     |
| <b>Saamistodistukset***</b>   |            |  |  |            |             |  |
| Muu toiminta  | -2         | -1   |  | -1         |             | -2   |
| <b>Saamistodistukset yhteensä</b>   | <b>-2</b>  | <b>-1</b>                                  |  | <b>-1</b>  |             | <b>-2</b>                                      |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>-28</b> | <b>-26</b>                                 | <b>-2</b>                                | <b>-28</b> | <b>-283</b> | <b>-339</b>                                    |

\* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

\*\* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan tase-erään varaukset ja muut velat.

\*\*\* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen eriin.

Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto tappiota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

## Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2021

| Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2021                                     | Valhe 1        | Muut kuin<br>yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Valhe 2<br>Yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Yhteensä       | Valhe 3         | Yhteensä       |
|--|----------------|--|--|----------------|-----------------|----------------|
|  |                |  |  |                |                 |                |
| <b>Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät</b>          |                |  |  |                |                 |                |
| Yrityspankki   | 36 149         | 1 368                                      | 335                                      | 1 703          | 661             | 38 513         |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>                                      |                |  |  |                |                 |                |
| Yrityspankki   | -26            | -25  | -2                                       | -27            | -283            | -337           |
| <b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>                                 |                |  |  |                |                 |                |
| Yrityspankki   | -0,07 %        | -1,85 %                                    | -0,63 %                                  | -1,61 %        | -42,84 %        | -0,88 %        |
| <b>Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä</b> | <b>36 149</b>  | <b>1 368</b>                               | <b>335</b>                               | <b>1 703</b>   | <b>661</b>      | <b>38 513</b>  |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>                             | <b>-26</b>     | <b>-25</b>                                 | <b>-2</b>                                | <b>-27</b>     | <b>-283</b>     | <b>-337</b>    |
| <b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>                        | <b>-0,07 %</b> | <b>-1,85 %</b>                             | <b>-0,63 %</b>                           | <b>-1,61 %</b> | <b>-42,84 %</b> | <b>-0,88 %</b> |
| <b>Saamistodistukset kirjanpitoarvo</b>                                  |                |  |  |                |                 |                |
| Muu toiminta   | 13 160         | 31   |  | 31             |                 | 13 191         |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>                                      |                |  |  |                |                 |                |
| Muu toiminta   | -2             | -1   |  | -1             |                 | -2             |
| <b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>                                 |                |  |  |                |                 |                |
| Muu toiminta   | -0,01 %        | -2,00 %                                    |  | -2,00 %        |                 | -0,02 %        |
| <b>Saamistodistukset yhteensä</b>  | <b>13 160</b>  | <b>31</b>                                  |  | <b>31</b>      |                 | <b>13 191</b>  |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>                             | <b>-2</b>      | <b>-1</b>                                  |  | <b>-1</b>      |                 | <b>-2</b>      |
| <b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>                        | <b>-0,01 %</b> | <b>-2,00 %</b>                             |  | <b>-2,00 %</b> |                 | <b>-0,02 %</b> |

## Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvalheittain 31.12.2020

| Vastuut   | Valhe 1       | Muut kuin<br>yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Valhe 2<br>Yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Yhteensä     | Valhe 3             |               |
|---|---------------|--|--|--------------|---------------------|---------------|
|   |               |  |  |              | Vastuut<br>yhteensä |               |
| Milj. €   |               |  |  |              |                     |               |
| <b>Saamiset asiakkailta (brutto)</b>  |               |  |  |              |                     |               |
| Yrityspankki  | 22 903        | 1 159                                      | 154                                      | 1 313        | 497                 | 24 714        |
| <b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>  | <b>22 903</b> | <b>1 159</b>                               | <b>154</b>                               | <b>1 313</b> | <b>497</b>          | <b>24 714</b> |
| <b>Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit</b>   |               |  |  |              |                     |               |
| Yrityspankki  | 4 048         | 377  | 69                                       | 446          | 65                  | 4 558         |
| <b>Nostovarot ja limiitit yhteensä</b>  | <b>4 048</b>  | <b>377</b>                                 | <b>69</b>                                | <b>446</b>   | <b>65</b>           | <b>4 558</b>  |
| <b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>   |               |  |  |              |                     |               |
| Yrityspankki  | 6 267         | 262  |  | 262          | 99                  | 6 628         |
| <b>Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>                                      | <b>6 267</b>  | <b>262</b>                                 |  | <b>262</b>   | <b>99</b>           | <b>6 628</b>  |
| <b>Saamistodistukset</b>  |               |  |  |              |                     |               |
| Muu toiminta  | 13 141        | 50   |  | 50           |                     | 13 191        |
| <b>Saamistodistukset yhteensä</b>   | <b>13 141</b> | <b>50</b>                                  |  | <b>50</b>    |                     | <b>13 191</b> |
| <b>Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä</b> | <b>46 359</b> | <b>1 849</b>                               | <b>223</b>                               | <b>2 071</b> | <b>660</b>          | <b>49 091</b> |

## Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvalheittain 31.12.2020

| Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit* | Valhe 1    | Muut kuin<br>yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Valhe 2<br>Yli 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Yhteensä   | Valhe 3  |             |
|--|------------|--|--|------------|--|-------------|
|  |            |  |  |            | Tappiota<br>koskeva<br>vähennyserä<br>yhteensä |             |
| Milj. €  |            |  |  |            |  |             |
| <b>Saamiset asiakkailta</b>  |            |  |  |            |  |             |
| Yrityspankki   | -24        | -28  | -1                                       | -29        | -227   | -280        |
| <b>Saamiset asiakkailta yhteensä</b>                                     | <b>-24</b> | <b>-28</b>                                 | <b>-1</b>                                | <b>-29</b> | <b>-227</b>                                    | <b>-280</b> |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset**</b>                                 |            |  |  |            |  |             |
| Yrityspankki   | -12        | -1   |  | -1         | -14  | -27         |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>                          | <b>-12</b> | <b>-1</b>                                  |  | <b>-1</b>  | <b>-14</b>                                     | <b>-27</b>  |
| <b>Saamistodistukset***</b>  |            |  |  |            |  |             |
| Muu toiminta   | -1         | -1   |  | -1         |  | -2          |
| <b>Saamistodistukset yhteensä</b>  | <b>-1</b>  | <b>-1</b>                                  |  | <b>-1</b>  |  | <b>-2</b>   |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>-37</b> | <b>-30</b>                                 | <b>-1</b>                                | <b>-31</b> | <b>-242</b>                                    | <b>-310</b> |

\* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

\*\* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan tase-erään varaukset ja muut velat.

\*\*\* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen eriin.

Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto tappiota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

| Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2020                                     | Valhe 1        | Valhe 2                       | Valhe 3                       |                |                |
|--|----------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------|
|  |                | Yll 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Yll 30 pv<br>erään-<br>tyneet | Yhteensä       | Yhteensä       |
| <b>Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät</b>          |                |                               |                               |                |                |
| Yrityspankki   | 33 218         | 1 798                         | 223                           | 2 021          | 35 900         |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>                                      |                |                               |                               |                |                |
| Yrityspankki   | -36            | -29                           | -1                            | -30            | -308           |
| <b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>                                 |                |                               |                               |                |                |
| Yrityspankki   | -0,11 %        | -1,61 %                       | -0,56 %                       | -1,50 %        | -0,86 %        |
| <b>Saamiset asiakkailta; taseen ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä</b> | <b>33 218</b>  | <b>1 798</b>                  | <b>223</b>                    | <b>2 021</b>   | <b>35 900</b>  |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>                             | <b>-36</b>     | <b>-29</b>                    | <b>-1</b>                     | <b>-30</b>     | <b>-308</b>    |
| <b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>                        | <b>-0,11 %</b> | <b>-1,61 %</b>                | <b>-0,56 %</b>                | <b>-1,50 %</b> | <b>-0,86 %</b> |
| <b>Saamistodistukset kirjanpitoarvo</b>                                  |                |                               |                               |                |                |
| Muu toiminta   | 13 141         | 50                            |                               | 50             | 13 191         |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä</b>                                      |                |                               |                               |                |                |
| Muu toiminta   | -1             | -1                            |                               | -1             | -2             |
| <b>Kattavuusaste (Coverage ratio), %</b>                                 |                |                               |                               |                |                |
| Muu toiminta   | -0,01 %        | -1,34 %                       |                               | -1,34 %        | -0,02 %        |
| <b>Saamistodistukset yhteensä</b>  | <b>13 141</b>  | <b>50</b>                     |                               | <b>50</b>      | <b>13 191</b>  |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä</b>                             | <b>-1</b>      | <b>-1</b>                     |                               | <b>-1</b>      | <b>-2</b>      |
| <b>Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä</b>                        | <b>-0,01 %</b> | <b>-1,34 %</b>                |                               | <b>-1,34 %</b> | <b>-0,02 %</b> |

**Tappiota koskevan vähennyserän muutokset tilikauden aikana**

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2021 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta: Arvonalentumisvaiheet on selostettu liitteessä 1 kohdassa 6.4.1.

| Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €                       | Valhe 1    | Valhe 2                   | Valhe 3                   | Yhteensä   |
|---|------------|---------------------------|---------------------------|------------|
|   | 12 kk      | Koko volmassa-<br>oloalka | Koko volmassa-<br>oloalka |            |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2021</b>                                    | <b>36</b>  | <b>29</b>                 | <b>243</b>                | <b>308</b> |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2  | -1         | 6                         |                           | 5          |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3  | 0          |                           | 13                        | 13         |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1  | 1          | -4                        |                           | -4         |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3  |            | -7                        | 32                        | 25         |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2  |            | 2                         | -3                        | -1         |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1  | 0          |                           | -2                        | -2         |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset                  | 10         | 5                         | 8                         | 25         |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset                                | -17        | -6                        | -25                       | -48        |
| Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)                                | -3         | 1                         | 46                        | 44         |
| Arviointimethodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)                   | 1          | 1                         | 0                         | 2          |
| Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset |            | 0                         | -30                       | -30        |
| <b>Odotettavissa olevat luottotappiot nettomuutos</b>                           | <b>-10</b> | <b>-2</b>                 | <b>40</b>                 | <b>28</b>  |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2021</b>                                  | <b>26</b>  | <b>27</b>                 | <b>283</b>                | <b>337</b> |

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2021 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

| Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €                   | Valhe 1       | Valhe 2      | Valhe 3    | Yhteensä      |
|---|---------------|--------------|------------|---------------|
| <b>Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2021</b>   | <b>33 197</b> | <b>2 021</b> | <b>682</b> | <b>35 900</b> |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset                           | -913          | 857          |            | -57           |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset                           | -92           |              | 73         | -19           |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset                           | 549           | -613         |            | -64           |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset                           |               | -134         | 115        | -20           |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset                           | 11            |              | -14        | -3            |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset                           |               | 25           | -28        | -2            |
| Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset                                       | -1 097        | -47          | -95        | -1 240        |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset              | 11 579        | 231          | 50         | 11 861        |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset                            | -7 085        | -634         | -81        | -7 800        |
| Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut                                       |               | -3           | -40        | -43           |
| <b>Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2021</b> | <b>36 149</b> | <b>1 703</b> | <b>661</b> | <b>38 513</b> |

Siirroissa vaiheesta 1 vaiheeseen 3 verrataan rahoitusvaran nykyistä vuoden lopun vaihetta 3 vuoden alun tilanteeseen. Näistä kuitenkin noin 81 prosenttia (ks. default capture rate -tunnusluku alla) on raportoitu vaiheessa 2 vuoden 2021 aikana, joten sopimukset ovat pääsääntöisesti siirtyneet vaiheeseen 3 vaiheen 2 kautta. Sopimus voi siirtyä suoraan vaiheeseen 3 ulkoisen maksuhäiriön takia.

Siirroissa vaiheesta 3 vaiheisiin 2 tai 1 verrataan vuoden alun vaihetta 3 vuoden lopun vaiheeseen kaksi tai yksi. Siirrot ovat tapahtuneet kuitenkin pääsääntöisesti vuoden 2021 sisällä kuukauden viiveellä.

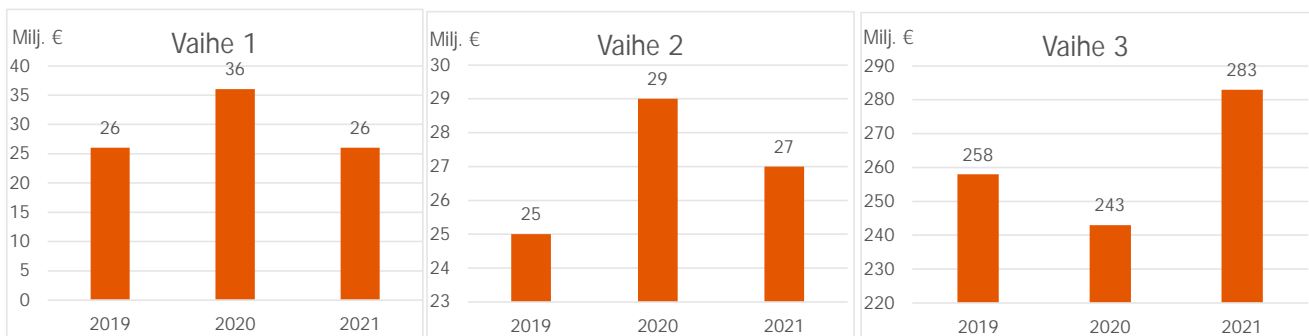
Suurin osa luotoista on siirtynyt vaiheeseen 2 OP:n suhteellisen SICR-mallin perusteella kaikissa luottoluokissa. Maksujen erääntyminen yli 30 päivää aiheuttaa siirron vaiheeseen 2 useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa. Lainanhoitojoustopot aiheuttavat siirron vaiheeseen 2 yritysasiakkailta useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa, kun taas henkilöasiakkailla ne vaikuttavat siirtoihin vaiheeseen 2 kaikissa luottoluokissa. Heikoimmat luottoluokat luokitellaan vaiheeseen 2 absoluuttisen luottoluokkarajan perusteella. Erityisesti heikoimmissa luottoluokissa on useampia syitä siirroille vaiheeseen 2. Maksukyvyttömyys tunnistetaan ajantasaisesti ja se aiheuttaa välittömän siirron vaiheeseen 3.

OP Yrityspankki kalibroi Q1/2021 aikana vähittäisasiakkaiden luottoluokitusmallin vastaamaan uuden, vuoden 2020 maksukyvyttömyyden määritelmää. Tämä vaikutti huhtikuussa vähittäisasiakkaiden IFRS 9:n PD-malliin sekä kvantitatiiviseen SICR-malliin, jolla päätellään sopimuksen siirto vaiheesta 1 vaiheeseen 2. SICR-mallissa käytetyt alkuperäiset PD-käyrät kalibroitiin vertailukelpoisiksi, jolloin kalibroinnilla ei ollut merkittävää vaikutusta ECL:n määrään. OP Yrityspankki päivitti varsinaisen vähittäisasiakkaiden IFRS 9 PD-mallin ja kvantitatiivisen SICR-mallin Q4/2021 osana normaalia mallipäivitystä.

Vähittäisasiakkaiden IFRS 9:n PD-malli päivitettiin mm. uuden maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisen aineiston perusteella. Lisäksi tarkennettiin mallin segmentointia ja muutettiin makrotaloudelliseksi selittäviksi tekijöiksi 12 kk Euribor, josta on poistettu inflaation ja BKT:n muutoksen vaikutus, 3 kk Euribor -reaalikorko, josta on poistettu inflaation vaikutus sekä työttömyysasteen muutos (aiemmin BKT:n muutos, 12 kk Euribor ja työttömyysasteen muutos). Odotettavissa olevien luottotappioiden määrä parani 2 miljoonaa euroa, ja se esitetään muutoksena mallioletuksissa ja metodologiassa.

OP Yrityspankki on käyttänyt johdon harkintaa ja tehnyt 6 miljoonan euron suuruisen ECL lisävarauksen kohdistuen lähinnä vaiheessa 3 oleviin liikekiinteistövuokaudellisiin saataviin. Varauksella ennakoidaan riskillisimpien liikekiinteistöjen vakuusarvoihin päivityksestä aiheutuvaa ECL:n kasvua ja todennäköisiä maksukyvyttömyyksiä. Varaus puretaan vakuusarvoihin päätyttyä todennäköisesti vuoden 2022 aikana.

Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakassaamisten odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina. Kaavioissa näkyy niiden kasvu koronapandemian aikana ja kasvun tasaantuminen.



OP Yrityspankki tarjoaa asiakkailleen mahdollisuutta asuntoluottojen lyhennysvapaaseen enimmillään 12 kuukauden ajaksi. Yritysten osalta maksuaikojen muutokset arvioidaan aina tapauskohtaisesti ja hyödyntäen laajasti Finnveran tarjoamia takauksia. Maksuohjelmamuutoksissa lainanhoitojoustopot ja maksukyvyttömät asiakkaat tunnistetaan normaalin ohjeistuksen mukaisesti.

ECL-laskennassa makroekonomiset tekijät päivitetään kvartaaleittain. ECL lasketaan kolmen eri skenaarion painotettuna keskiarvona. Skenaaripainot ovat olleet normaalilla tasolla eli heikko 20 %, perus 60 % ja vahva 20 %. Vuoden 2021 aikana makroekonomisten ennusteiden päivitykset ovat kasvattanut odotettavissa olevien luottotappioiden määrää 7 miljoonalla eurolla.

#### Saamistodistukset, milj. €

|  | Valhe 1  | Valhe 2               | Valhe 3               | Yhteensä |
|--|----------|-----------------------|-----------------------|----------|
|  | 12 kk    | Koko volmassa-oloalka | Koko volmassa-oloalka |          |
| <b>Tapplota koskeva vähennyserä 1.1.2021</b>                   | <b>2</b> | <b>1</b>              |                       | <b>2</b> |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1                               | 0        | 0                     |                       | 0        |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset | 0        |                       |                       | 0        |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset               | 0        |                       |                       | 0        |
| Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)               | 0        | 0                     |                       | 0        |
| <b>Odotettavissa olevat luottotapplot nettomuutos</b>          | <b>0</b> | <b>0</b>              |                       | <b>0</b> |
| <b>Tapplota koskeva vähennyserä 31.12.2021</b>                 | <b>2</b> | <b>0</b>              |                       | <b>2</b> |



**Tappiota koskevan vähennyserän muutokset vuoden 2020 aikana**

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2020 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

| Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuolliset erät, milj. €                      | Valhe 1   | Valhe 2               | Valhe 3               | Yhteensä   |
|---|-----------|-----------------------|-----------------------|------------|
|   | 12 kk     | Koko volmassa-oloaika | Koko volmassa-oloaika |            |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2020</b>                                    | <b>26</b> | <b>25</b>             | <b>258</b>            | <b>309</b> |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2  | -1        | 7                     |                       | 6          |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3  | -1        |                       | 29                    | 28         |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1  | 0         | -3                    |                       | -3         |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3  |           | -4                    | 28                    | 24         |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2  |           | 0                     | -3                    | -2         |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1  | 0         |                       | 0                     | 0          |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset                  | 15        | 7                     | 4                     | 27         |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset                                | -6        | -6                    | -32                   | -44        |
| Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)                                | 7         | 5                     | -7                    | 5          |
| Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)                    | -5        | -2                    |                       | -7         |
| Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset |           |                       | -33                   | -33        |
| <b>Odotettavissa olevat luottotappiot nettomuutos</b>                           | <b>10</b> | <b>4</b>              | <b>-15</b>            | <b>0</b>   |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2020</b>                                  | <b>36</b> | <b>29</b>             | <b>243</b>            | <b>308</b> |

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2020 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

| Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuolliset erät, milj. €                   | Valhe 1       | Valhe 2      | Valhe 3    | Yhteensä      |
|--|---------------|--------------|------------|---------------|
| <b>Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuolliset erät 1.1.2020</b>   | <b>34 687</b> | <b>3 379</b> | <b>514</b> | <b>38 580</b> |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset                            | -785          | 663          |            | -121          |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset                            | -109          |              | 85         | -23           |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset                            | 522           | -606         |            | -84           |
| Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset                            |               | -186         | 144        | -43           |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset                            | 5             |              | -7         | -2            |
| Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset                            |               | 9            | -14        | -6            |
| Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset  | -2 214        | -142         | 8          | -2 348        |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset               | 7 628         | 406          | 55         | 8 089         |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset                             | -6 538        | -1 502       | -56        | -8 096        |
| Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut  |               |              | -46        | -46           |
| <b>Saamiset asiakkailta; taseen- ja taseen ulkopuolliset erät 31.12.2020</b> | <b>33 197</b> | <b>2 021</b> | <b>682</b> | <b>35 900</b> |

Siirroissa vaiheesta 1 vaiheeseen 3 verrataan rahoitusvaran nykyistä vuoden lopun vaihetta 3 vuoden alun tilanteeseen. Näistä kuitenkin noin 66 prosenttia (kts. default capture rate tunnusluku alla) on raportoitu vaiheessa 2 vuoden 2020 aikana, joten sopimukset ovat pääsääntöisesti siirtyneet vaiheeseen 3 vaiheen 2 kautta. Sopimus voi siirtyä suoraan vaiheeseen 3 ulkoisen maksuhäiriön takia.

Siirroissa vaiheesta 3 vaiheisiin 2 tai 1 verrataan vuoden alun vaihetta 3 vuoden lopun vaiheeseen kaksi tai yksi. Siirrot ovat tapahtuneet kuitenkin pääsääntöisesti vuoden 2020 sisällä kuukauden viiveellä.

Suurin osa luotoista on siirtynyt vaiheeseen 2 OP:n suhteellisen SICR-mallin perusteella kaikissa luottoluokissa. Maksujen erääntyminen yli 30 päivää aiheuttaa siirron vaiheeseen 2 useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa. Lainanhoitojoustot aiheuttavat siirron vaiheeseen 2 yritysasiakkailla useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa kun taas henkilöasiakkaissa ne vaikuttavat siirtoihin vaiheeseen 2 kaikissa luottoluokissa. Heikoimmat luottoluokat luokitellaan vaiheeseen 2 absoluuttisen luottoluokkarajan perusteella. Erityisesti heikoimmissa luottoluokissa on useampia syitä siirroille vaiheeseen 2. Maksukyvyttömyys tunnistetaan ajantasaisesti ja se aiheuttaa välittömän siirron vaiheeseen 3.

| Saamistodistukset, milj. €                                     | Valhe 1   | Valhe 2               | Valhe 3               | Yhteensä  |
|--|-----------|-----------------------|-----------------------|-----------|
|  | 12 kk     | Koko volmassa-oloalka | Koko volmassa-oloalka |           |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2020</b>                   | <b>2</b>  | <b>1</b>              |                       | <b>3</b>  |
| Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2                               | 0         | 1                     |                       | 1         |
| Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset | 0         |                       |                       | 0         |
| Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset               | 0         | -1                    |                       | -1        |
| Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)               | 0         |                       |                       | 0         |
| Arviointimetodiikan päivityksestä johtuvat muutokset (netto)   | -1        |                       |                       | -1        |
| <b>Odotettavissa olevat luottotappiot nettomuutos</b>          | <b>-1</b> | <b>0</b>              |                       | <b>-1</b> |
| <b>Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2020</b>                 | <b>2</b>  | <b>1</b>              |                       | <b>2</b>  |

Seuraavassa taulukossa on esitetty luottoluokittain saamisten taseen sekä taseen ulkopuoliset bruttomääräiset vastuut, vastuun määrä vakuuden vähentämisen jälkeen sekä tappiota koskeva vähennyserä. Luottoluokkia 1–12 käytetään yritysten ja julkisyhteisöjen luottoluokituksessa ja A–F kotitalouksien luottoluokittelussa. Luottoluokat on yhdistelty taulukkoon niin, että yritysasiakkaan luottoluokka 1 käsittää luottoluokat 1 ja 1,5 jne. Henkilöasiakkaissa luottoluokka A sisältää A+, A ja A- jne. OP Ryhmän luottoluokittelua on kuvattu liitteessä 2 kappaleessa 2.2.1. Nettovastuu on laskettu sopimuskohtaisesti, eikä siinä ole huomioitu ylivakuuksia.

### 31.12.2021

| Milj. €         | Taseen vastuu |              |            | Taseen ulkopuolinen vastuu brutto |            |            | Netto vastuu vakuuden jälkeen |            |            | Tappiota koskeva vähennyserä |            |            |             |
|-----------------|---------------|--------------|------------|-----------------------------------|------------|------------|-------------------------------|------------|------------|------------------------------|------------|------------|-------------|
|                 | Rating        | Valhe 1      | Valhe 2    | Valhe 3                           | Valhe 1    | Valhe 2    | Valhe 3                       | Valhe 1    | Valhe 2    | Valhe 3                      | Valhe 1    | Valhe 2    | Valhe 3     |
| 1               | 98            |              |            | 149                               |            |            | 126                           |            |            |                              | 0          |            |             |
| 2               | 1 308         | 6            |            | 1 461                             | 14         |            | 1 174                         | 8          |            |                              | 0          | 0          |             |
| 3               | 5 263         | 113          |            | 2 401                             | 36         |            | 4 169                         | 113        |            |                              | -1         | 0          |             |
| 4               | 3 864         | 75           |            | 2 004                             | 44         |            | 2 101                         | 75         |            |                              | -1         | 0          |             |
| 5               | 4 741         | 21           |            | 2 347                             | 15         |            | 2 379                         | 16         |            |                              | -2         | 0          |             |
| 6               | 4 330         | 87           |            | 1 822                             | 16         |            | 1 659                         | 10         |            |                              | -5         | 0          |             |
| 7               | 2 400         | 246          |            | 889                               | 49         |            | 846                           | 62         |            |                              | -8         | -1         |             |
| 8               | 514           | 281          |            | 282                               | 183        |            | 118                           | 124        |            |                              | -6         | -12        |             |
| 9               | 5             | 73           |            |                                   | 23         |            |                               | 7          |            |                              |            | -2         |             |
| 10              |               | 29           |            |                                   | 4          |            |                               | 7          |            |                              |            | -3         |             |
| 11              |               |              | 383        |                                   |            | 147        |                               |            | 180        |                              |            |            | -217        |
| 12              |               |              | 53         |                                   |            | 2          |                               |            | 49         |                              |            |            | -50         |
| A               | 98            | 0            |            | 25                                | 0          |            | 22                            | 0          |            |                              | 0          | 0          |             |
| B               | 604           | 1            |            | 46                                | 0          |            | 114                           | 0          |            |                              | 0          | 0          |             |
| C               | 1 019         | 22           |            | 31                                | 1          |            | 184                           | 6          |            |                              | -1         | 0          |             |
| D               | 431           | 61           |            | 18                                | 4          |            | 137                           | 20         |            |                              | -1         | 0          |             |
| E               |               | 289          | 1          |                                   | 9          |            |                               | 88         | 0          |                              |            | -8         | 0           |
| F               |               |              | 71         |                                   |            | 4          |                               |            | 29         |                              |            |            | -16         |
| <b>Yhteensä</b> | <b>24 673</b> | <b>1 304</b> | <b>508</b> | <b>11 475</b>                     | <b>399</b> | <b>153</b> | <b>13 029</b>                 | <b>536</b> | <b>258</b> |                              | <b>-26</b> | <b>-27</b> | <b>-283</b> |

31.12.2020

| Milj. €         | Taseen vastuut |              |            | Taseen ulkopuollinen vastuu brutto |            |            | Netto vastuu vakuuden jälkeen |            |            | Tapplota koskeva vähennyserä |            |            |             |
|-----------------|----------------|--------------|------------|------------------------------------|------------|------------|-------------------------------|------------|------------|------------------------------|------------|------------|-------------|
|                 | Rating         | Valhe 1      | Valhe 2    | Valhe 3                            | Valhe 1    | Valhe 2    | Valhe 3                       | Valhe 1    | Valhe 2    | Valhe 3                      | Valhe 1    | Valhe 2    | Valhe 3     |
| 1               | 367            | 23           |            | 375                                | 32         |            | 632                           | 9          |            |                              | 0          | 0          |             |
| 2               | 1 671          | 7            |            | 1 278                              | 5          |            | 219                           | 22         |            |                              | 0          | 0          |             |
| 3               | 4 529          | 55           |            | 2 372                              | 21         |            | 1 597                         | 0          |            |                              | -1         | 0          |             |
| 4               | 3 392          | 7            |            | 1 448                              | 2          |            | 3 333                         | 54         |            |                              | -1         | 0          |             |
| 5               | 3 989          | 31           |            | 1 981                              | 62         |            | 2 017                         | 7          |            |                              | -2         | 0          |             |
| 6               | 3 788          | 210          |            | 1 448                              | 37         |            | 2 269                         | 27         |            |                              | -5         | -1         |             |
| 7               | 2 392          | 134          |            | 822                                | 53         |            | 1 655                         | 40         |            |                              | -9         | -2         |             |
| 8               | 701            | 306          |            | 476                                | 443        |            | 1 111                         | 59         |            |                              | -15        | -7         |             |
| 9               |                | 175          |            |                                    | 35         |            | 327                           | 204        |            |                              |            | -7         |             |
| 10              |                | 79           |            |                                    | 9          |            |                               | 36         |            |                              |            | -7         |             |
| 11              |                |              | 374        |                                    |            | 156        |                               |            | 12         |                              |            |            | -180        |
| 12              |                |              | 49         |                                    |            | 4          |                               |            |            | 204                          |            |            | -48         |
| A               | 33             |              |            | 52                                 |            |            |                               |            |            | 61                           | 0          |            |             |
| B               | 426            | 2            |            | 36                                 | 1          |            | 65                            |            |            |                              | 0          | 0          |             |
| C               | 1 028          | 4            |            | 14                                 | 2          |            | 150                           | 2          |            |                              | 0          | 0          |             |
| D               | 589            | 16           |            | 12                                 | 3          |            | 236                           | 3          |            |                              | -1         | 0          |             |
| E               |                | 264          |            |                                    | 3          |            | 225                           | 9          |            |                              |            | -4         |             |
| F               |                |              | 75         |                                    |            | 4          |                               |            | 81         |                              |            |            | -14         |
| <b>Yhteensä</b> | <b>22 904</b>  | <b>1 313</b> | <b>497</b> | <b>10 315</b>                      | <b>708</b> | <b>163</b> | <b>13 835</b>                 | <b>564</b> | <b>265</b> |                              | <b>-36</b> | <b>-29</b> | <b>-243</b> |

Suurin osa luotoista on siirtynyt vaiheeseen 2 OP:n suhteellisen SICR mallin perusteella kaikissa luottoluokissa. Maksujen erääntyminen yli 30 päivää aiheuttaa siirron vaiheeseen 2 useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa. Lainanhoitajastot aiheuttavat siirron vaiheeseen 2 yritysasiakkailta useammin keski- ja heikomman tason luottoluokissa kun taas henkilöasiakkailta ne vaikuttavat vaiheeseen 2 siirtoihin kaikissa luottoluokissa. Heikoimmat luottoluokat luokitellaan vaiheeseen 2 absoluuttisen luottoluokkarajan perusteella. Erityisesti heikoimmissa luottoluokissa on useampia syitä vaiheeseen 2 siirroille. Maksukyvyttömyys tunnustetaan ajantasaisesti ja se aiheuttaa välittömän siirron vaiheeseen 3.

OP Yrityspankki voi kirjata lopullisen luottotappion kokonaan tai osaksi rahoitusvaroista mutta kohdistaa niihin vielä tämän jälkeen perintätöimenpiteitä. Tällaisten rahoitusvarojen jäljellä oleva määrä oli 31.12.2021 17 miljoonaa euroa (15).

### Luottoriskin merkittävä lisääntyminen (SICR)

Luottoriskin merkittävä lisääntyminen todetaan järjestelmäteknisesti laatimisperiaatteissa (Liite 1 kappale 6.4.1) esitetyllä tavalla.

SICR-mallin sopimusten luokittelu luottoriskiominaisuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin on identtinen koko voimassaoloajan PD-mallien (probability at default eli maksukyvyttömyyden todennäköisyys) kanssa. Luottoluokitukset ovat merkittävän PD-mallien syöttötieto. Sekä nykyiset PD:t että kynnyksarvo-PD:t sisältävät tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota (alla).

SICR:n tehokkuutta arvioidaan jokaisena raportointipäivänä seuraavien tunnuslukujen avulla:

Maksukyvyttömyyden havainnointiasteella (Default capture rate) mitataan, kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2, ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3. Tunnusluku oli 81 prosenttia (66) 31.12.2021. Mitä korkeampi tunnusluku on, sitä paremmin SICR-malli pystyy havaitsemaan luottoriskin merkittävän kasvun. Vaiheessa 2 olevien sopimusten suhteellinen osuus oli 3 prosenttia (6) koko ei-maksukyvyttömästä luottokannasta.

PD:n suhteellisen kasvun SICR-kriteerille on kehitetty oma malli, jonka parametrit lasketaan historia-aineistosta. Näiden parametrien lisäksi SICR-malliin vaikuttavat mm. sopimuksen luottoluokka, segmentti ja makrotaloudelliset muuttujat, jotka yhdessä määrittävät sopimuksen elinajan PD:n. Lisäksi suhteellisen kasvun vertailuun vaikuttaa sopimuksen kulunut ja jäljellä oleva elin aika. Näistä syistä yleistä raja-arvoa PD:n kasvulle ei ole määritetty, vaan tilanne on sopimuskohtainen. Voidaan kuitenkin todeta, että keskimäärin PD:n kaksin-kolminkertaistuminen aiheuttaa kvantitatiivisen SICR-kriteerin laukeamisen.

**Odotettavissa olevan luottotappion laskentamalleihin sisällytetty tulevaisuuteen suuntautuva Informaatio**

SICR:n arviointi sekä odotettavissa olevan luottotappion laskenta sisältää tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota, OP Ryhmä on analysoinut millä makrotaloudellisilla muuttujilla on selittävä merkitys luottoriskin määrään.

Seuraavassa taulukossa on esitetty yhteenveto tärkeimpien malleissa käytettyjen viiden makrotaloudellisen muuttujan arvoista ajanjaksolta 2021–2050 (keskiarvo, minimi ja maksimi) kolmessa skenaariossa, joita on käytetty odotettavissa olevan luottotappion laskennassa. Näitä arvoja on käytetty kaikkiin tuoteryhmiin 31.12.2021.

| Makrotaloudellinen muuttuja                            | Skenaario | Keskiarvo (%) | Minimi (%) | Maksimi (%) |
|--|-----------|---------------|------------|-------------|
| BKT:n kasvu  | Heikko    | 0,6           | -0,6       | 2,8         |
|  | Perus     | 1,5           | 1,1        | 3,5         |
|  | Vahva     | 2,3           | 2,0        | 5,1         |
| Työttömyys-%   | Heikko    | 8,4           | 7,5        | 9,1         |
|  | Perus     | 6,6           | 6,5        | 7,8         |
|  | Vahva     | 4,7           | 4,1        | 7,7         |
| Asuntojen hintaindeksi                                 | Heikko    | 1,2           | -0,8       | 2,9         |
|  | Perus     | 2,8           | 2,0        | 4,0         |
|  | Vahva     | 3,8           | 3,0        | 4,9         |
| 12kk Euribor, josta poistettu BKT:n kasvu ja inflaatio | Heikko    | 0,0           | -2,0       | 0,6         |
|  | Perus     | 0,4           | -2,1       | 1,2         |
|  | Vahva     | 0,9           | -2,4       | -1,8        |
| 3 kk:n reaalkorko                                      | Heikko    | -0,6          | -2,6       | -0,1        |
|  | Perus     | -0,4          | -2,8       | 0,4         |
|  | Vahva     | -0,1          | -3,2       | 0,9         |

Skenaarioiden todennäköisyyksien painot olivat 31.12.2021: Heikko 20 prosenttia, Perus 60 prosenttia ja Vahva 20 prosenttia.

Seuraavassa taulukossa esitetty yhteenveto tärkeimpien malleissa käytettyjen viiden makrotaloudellisen muuttujan arvoista ajanjaksolta 2020–2049 (keskiarvo, minimi ja maksimi) kolmessa skenaariossa, joita on käytetty odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa. Näitä arvoja on käytetty kaikkiin tuoteryhmiin 31.12.2020.

| Makrotaloudellinen muuttuja | Skenaario | Keskiarvo (%) | Minimi (%) | Maksimi (%) |
|-----------------------------|-----------|---------------|------------|-------------|
| BKT:n kasvu                 | Heikko    | 0,4           | -4,0       | 0,8         |
|                             | Perus     | 1,3           | -4,0       | 3,0         |
|                             | Vahva     | 2,0           | -4,0       | 5,4         |
| Työttömyys-%                | Heikko    | 8,4           | 7,8        | 8,7         |
|                             | Perus     | 6,7           | 6,5        | 8,0         |
|                             | Vahva     | 4,9           | 4,5        | 7,8         |
| Investointien kasvu %       | Heikko    | 1,0           | -1,7       | 1,5         |
|                             | Perus     | 2,6           | 0,7        | 3,0         |
|                             | Vahva     | 3,7           | 1,0        | 4,0         |
| Asuntojen hintaindeksi      | Heikko    | 0,8           | -1,0       | 1,3         |
|                             | Perus     | 1,6           | -0,4       | 2,3         |
|                             | Vahva     | 2,5           | -0,2       | 3,3         |
| 12kk Euribor                | Heikko    | -0,5          | -2,1       | -0,1        |
|                             | Perus     | -0,1          | -2,0       | 0,4         |
|                             | Vahva     | 0,2           | -1,9       | 0,9         |

Skenaarioiden todennäköisyyksien painot olivat 31.12.2020: Heikko 20 prosenttia, Perus 60 prosenttia ja Vahva 20 prosenttia.

Skenaariot perustuvat OP Ryhmän ekonomistien tekemiin ennusteisiin. Ennusteprosessissa huomioidaan myös ulkopuolisten laitosten, kuten OECD:n, International Monetary Fundin, Suomen Pankin, Valtionvarainministeriön jne. tuottamat vastaavat ennusteet sekä akateemiset tutkimukset.

Käytettyjen makrotaloudellisten muuttujien järjestyttä arvioidaan PD-, LGD-, EAD- ja ennenaikaisen takaisinmaksun mallien toimivuuden tarkastelun yhteydessä.

Seuraavassa taulukossa esitetään olennaisten saamisten tappiota koskeva vähennyserä eri skenaarioissa arvonalentumisvaiheittain 31.12.2021.

| Yritys- ja kotitalousasiakkaiden tappiota koskevat vähennyserät yhteensä, milj € | Painotettu tappiota koskeva vähennyserä | Tappiota koskeva vähennyserä heikossa skenaarlossa | Tappiota koskeva vähennyserä perusskenaarlossa | Tappiota koskeva vähennyserä vahvassa skenaarlossa |
|--|---|--|--|--|
| Vaihe 1  | 25                                      | 27   | 24   | 22   |
| Vaihe 2  | 27                                      | 29   | 27   | 25   |
| Vaihe 3  | 256                                     | 256  | 256  | 256  |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>308</b>                              | <b>312</b>   | <b>307</b>                                     | <b>303</b>   |

Seuraavassa taulukossa esitetään olennaisten saamisten tappiota koskeva vähennyserä eri skenaarioissa arvonalentumisvaiheittain 31.12.2020.

| Yritys- ja kotitalousasiakkaiden tappiota koskevat vähennyserät yhteensä, milj € | Painotettu tappiota koskeva vähennyserä | Tappiota koskeva vähennyserä heikossa skenaarlossa | Tappiota koskeva vähennyserä perusskenaarlossa | Tappiota koskeva vähennyserä vahvassa skenaarlossa |
|--|---|--|--|--|
| Vaihe 1  | 35                                      | 38   | 35   | 33   |
| Vaihe 2  | 27                                      | 30   | 27   | 25   |
| Vaihe 3  | 231                                     | 231  | 231  | 231  |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>293</b>                              | <b>299</b>   | <b>293</b>                                     | <b>289</b>   |

Sekä henkilö- että yritysasiakkaissa kaikki riskiparametrit vaikuttavat samansuuntaisesti niin, että tappiota koskeva vähennyserä on suurin heikossa skenaarlossa. Vaiheen 3 LGD-malli on riippumaton makrotaloudellisista tekijöistä, mutta merkittävä osa vaiheen 3 vastuista arvioidaan kassavirtapohjaisella asiantuntija-arviolla, jossa huomioidaan myös tulevaisuuteen suuntautuva informaatio.

### Herkkyyshanalyysi

Herkkyyshanalyysillä kuvataan tappiota koskevan vähennyserän herkkyyttä makrotaloudellisten tekijöiden muutoksille. Alla esitetty analyysi kuvaa ainoastaan jokseenkin mahdollista talouden heikkenemistä eikä lainkaan talouden noususuhdannetta. Lisäksi kaikki herkkyyshanalyysin eri komponentit eivät taloudellisessa taantumassa välttämättä kehity yhdessä herkkyyshanalyysissä esitetyllä tavalla.

Merkittävimmät makromuuttajat riskiparametreissa ja vastuuryhmissä ovat 12 kuukauden Euribor -korko, 3 kuukauden Euribor -reaalikorko, josta on vähennetty inflaation vaikutus, ja BKT:n kehitys. Herkkyyshanalyysissä käytetyt muutokset ovat 1 %-yksikön kasvu 12 kuukauden Euribor -korossa, 1 %-yksikön kasvu 3 kuukauden Euribor -korossa, 1 %-yksikön kasvu inflaatiossa ja 3,5 %-yksikön lasku BKT:n kasvuasteessa. Luvut kuvastavat siis nykyistä heikompaa suhdannetta ja ovat kaikki tappiota koskevaa vähennyserää kasvattavia ja perustuvat seuraaviin asioihin. Herkkyyshanalyysissä käytettyjen muutosten tasot perustuvat muuttujien käyttäytymiseen historiallisella periodilla, ja muutokset vastaavat karkeasti keskihajonnan suuruista muutosta.

Herkkyyshanalyysi tehdään vain vaiheen 1 ja 2 sopimuksille. Herkkyyshanalyysissä ei huomioida merkittävän luottoriskin kasvun (SICR) myötä tapahtuvia vaiheen 1 ja 2 välisiä siirtymiä. Koko voimassaoloajan PD:n muutokset stressatussa skenaarlossa huomioidaan vain tappiota koskevan vähennyserän laskukaavan PD-estimaateissa eikä PD:n muutosten vaikutuksia SICRin kautta huomioida herkkyyshanalyysissä.

Seuraavassa taulukossa esitetään kotitalouksien ja yritysasiakkaiden ryhmien tappiota koskevan vähennyserän (31.12.2021) muutoksen herkkyyks, kun taloudellinen tilanne heikkenee korkotason, reaalikoron, inflaation ja BKT:n muutosten yhteisvaikutuksesta:

| Ryhmä<br>Valhe  | Tappiota<br>koskeva vähennyserä<br>31.12.2021 | Tappiota koskevan vähennyserän<br>herkkyysanalyysi* | Suhteellinen<br>muutos |
|-----------------|---|---|------------------------|
| Kotitaloudet    |   |   |                        |
| Vaihe 1         | 2   | 2   | 4 %                    |
| Vaihe 2         | 9   | 10  | 11 %                   |
| Yritysiukkaat   |   |   |                        |
| Vaihe 1         | 22  | 24  | 10 %                   |
| Vaihe 2         | 18  | 23  | 27 %                   |
| <b>Yhteensä</b> | <b>51</b>                                     | <b>60</b>   | <b>16 %</b>            |

\* 1 %-yksikön 12 kk Euribor -koron kasvu, 1 %-yksikön 3 kk Euribor -reaalikoron kasvu, 1 %-yksikön inflaation kasvu ja 3,5 %-yksikön BKT:n kasvun lasku kaikissa skenaarioissa.

Seuraavassa taulukossa esitetään kotitalouksien ja yritysasiakkaiden ryhmien tappiota koskevan vähennyserän (31.12.2020) muutoksen herkkyyks, kun taloudellinen tilanne heikkenee korkotason, investointien kasvuasteen ja BKT:n muutosten yhteisvaikutuksesta:

| Ryhmä<br>Valhe  | Tappiota<br>koskeva vähennyserä<br>31.12.2020 | Tappiota koskevan vähennyserän<br>herkkyysanalyysi* | Suhteellinen<br>muutos |
|-----------------|---|---|------------------------|
| Kotitaloudet    |   |   |                        |
| Vaihe 1         | 2   | 2   | 6 %                    |
| Vaihe 2         | 5   | 5   | 6 %                    |
| Yritysiukkaat   |   |   |                        |
| Vaihe 1         | 34  | 38  | 13 %                   |
| Vaihe 2         | 21  | 29  | 33 %                   |
| <b>Yhteensä</b> | <b>61</b>                                     | <b>73</b>   | <b>19 %</b>            |

\* 1 %-yksikön 12 kk Euribor -koron kasvu, 1 %-yksikön reaalikoron kasvu ja 3,5 %-yksikön BKT:n kasvun lasku kaikissa skenaarioissa.

Tappiota koskevat vähennyserät määräytyvät pitkälti ensimmäisten vuosien perusteella, jolloin herkkyysanalyysin tulosten kannalta olennaisia ovat simuloitujen skenaarioiden ensimmäiset vuodet.

Korkotasojen 1 %-yksikön nousu nostaa tappiota koskevan vähennyserän määrää sekä henkilö- että yritysasiakkaisissa. BKT:n kasvulla on negatiivinen suhde tappiota koskevan vähennyserän määrään kaikkien mallikomponenttien kautta. BKT:n kasvun heikkeneminen kasvattaa sekä henkilöasiakkaiden että yritysasiakkaiden PD:n arvoja. Lisäksi se vaikuttaa LGD:n kautta siten, että BKT:n lasku heikentää asuntovakuuksien käyvän arvon kehitystä, joka vaikuttaa vaiheen 2 sopimuksiin.

Analyysi osoittaa, että merkittävimmät suhteelliset ja absoluuttiset muutokset kohdistuvat yritysasiakkaisiin, joissa vaiheen 1 ja 2 sopimusten tappiota koskevat vähennyserän määrät kasvavat merkittävästi. Henkilöasiakkaisissa muutokset ovat huomattavasti alhaisempia kuin yritysasiakkaiden kohdalla, koska niiden riskiparametrien estimaatit eivät ole niin herkkiä talouden suhdanteille.

**Liite 35. Taseen ulkopuoliset sitoumukset**

| Milj. €  | 31.12.2021   | 31.12.2020   |
|--|--------------|--------------|
| Takaukset  | 406          | 460          |
| Takuuvastuut   | 2 413        | 1 871        |
| Luottolupaukset                                      | 5 678        | 5 364        |
| Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset | 656          | 227          |
| Muut   | 495          | 496          |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>      | <b>9 649</b> | <b>8 417</b> |

**Liite 36. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely**
**Rahoitusvarat**

| 31.12.2021, milj. € | Rahoitus-<br>varojen<br>brutto-<br>määrä | Rahoitusvelkojen<br>bruttomäärä, joka on<br>vähennetty<br>rahoitusvarolista | Taseessa<br>esitettävä<br>nettomäärä | Rahoitusvarojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa |                 |            |
|---------------------|--|---|--------------------------------------|---|-----------------|------------|
|                     |  |   |                                      | Johdannais-<br>yleissopimukset*                         | Saadut vakuudet | Nettomäärä |
| Johdannaiset        | 4 073                                    | -361  | 3 712                                | -2 190  | -678            | 844        |

| 31.12.2020, milj. € | Rahoitus-<br>varojen<br>brutto-<br>määrä | Rahoitusvelkojen<br>bruttomäärä, joka on<br>vähennetty<br>rahoitusvarolista | Taseessa<br>esitettävä<br>nettomäärä | Rahoitusvarojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa |                 |            |
|---------------------|--|---|--------------------------------------|---|-----------------|------------|
|                     |  |   |                                      | Johdannais-<br>yleissopimukset*                         | Saadut vakuudet | Nettomäärä |
| Johdannaiset        | 5 915                                    | -562  | 5 352                                | -2 462  | -377            | 2 513      |

**Rahoitusvelat**

| 31.12.2021, milj. € | Rahoitus-<br>velkojen<br>brutto-<br>määrä | Rahoitusvarojen<br>bruttomäärä, joka on<br>vähennetty rahoitusveloista | Taseessa<br>esitettävä<br>nettomäärä | Rahoitusvelkojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa |                  |            |
|---------------------|---|--|--------------------------------------|--|------------------|------------|
|                     |   |  |                                      | Johdannais-<br>yleissopimukset*                          | Annetut vakuudet | Nettomäärä |
| Johdannaiset        | 3 015                                     | -345   | 2 669                                | -2 190   | -488             | -9         |

| 31.12.2020, milj. € | Rahoitus-<br>velkojen<br>brutto-<br>määrä | Rahoitusvarojen<br>bruttomäärä, joka on<br>vähennetty rahoitusveloista | Taseessa<br>esitettävä<br>nettomäärä | Rahoitusvelkojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa |                  |            |
|---------------------|---|--|--------------------------------------|--|------------------|------------|
|                     |   |  |                                      | Johdannais-<br>yleissopimukset*                          | Annetut vakuudet | Nettomäärä |
| Johdannaiset        | 4 863                                     | -589   | 4 274                                | -2 462   | -542             | 1 269      |

\* OP Yrityspankki Oyj:n käytäntönä on solmia johdannaisyleissopimukset kaikkien johdannaisvastapuolien kanssa.

**OTC-johdannaisten keskusvastapuoliselvitys**

Finanssivastapuolten kanssa solmitut standardiehtoiset OTC-johdannaiskaupat selvitetään London Clearing House:n kanssa EMIR-asetuksen (EU 648/2012) mukaisesti. Toimintamallissa johdannaisten vastapuoleksi muuttuu päivittäisen selvitysprosessin päätteeksi keskusvastapuoli, jonka kanssa netotetaan johdannaisten päiväkohtaiset maksut. Lisäksi päivittäin joko maksetaan tai saadaan vakuus, joka vastaa avointen sopimusten käypien arvojen muutosta (variation margin), joka selvitystavasta riippuen käsitellään vakuutena tai lopullisena suorituksena. Keskusvastapuoliselvittävät korkojohdannaiset esitetään nettona taseessa.

**Muut kahdenvälisesti selvittävät OTC-johdannaiset**

OP Yrityspankin ja muiden asiakkaiden välisiin johdannaiskauppoihin sekä sellaisiin johdannaiskauppoihin, joita asetuksen mukainen keskusvastapuoliselvitys ei koske, sovelletaan joko ISDA:n, OP Yrityspankin omaa tai Finanssiala ry:n johdannaisyleissopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan netottaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.

**Liite 37. Rahavirtalaskelman liitetiedot**

| <b>MIJ. €</b>   | <b>2021</b>   | <b>2020</b>   |
|---|---------------|---------------|
| <b>Saadut korot</b>   | <b>694</b>    | <b>937</b>    |
| <b>Maksetut korot</b>   | <b>-509</b>   | <b>-678</b>   |
| <b>Erät, joihin ei liittyy maksutapahtumaa ja muut olkalsut</b> |               |               |
| Saamisten arvonalentumiset                                      | 74            | 54            |
| Rahoitusinstrumenttien arvon muutokset                          | 304           | -217          |
| Sijoituskiinteistöjen käyvän arvon muutokset                    | 0             | 0             |
| Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt                                 | 0             | 0             |
| Suunnitelman mukaiset poistot                                   | 12            | 14            |
| OP-bonukset omistaja-asiakkaille                                | 0             | 0             |
| Maksetut tuloverot  | 52            | 45            |
| Muut  | 54            | -12           |
| <b>Olkalsut yhteensä</b>  | <b>497</b>    | <b>-117</b>   |
| <b>Rahavarat</b>  |               |               |
| Käteiset varat  | 32 789        | 21 764        |
| Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta             | 102           | 78            |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>32 891</b> | <b>21 842</b> |



## Riskienhallinnan liitetiedot

Riskienhallinnan periaatteet on kuvattu liitetiedossa 2.

### Liite 38. Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys

#### Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys

| Milj. €                                   | 2015 | 2016 | 2017 | 2018* | 2019 | 2020 | 2021 |
|---|------|------|------|-------|------|------|------|
| Luottotappiot ja arvonalentumiset, brutto | -69  | -83  | -48  | -24   | -50  | -54  | -74  |
| Palautukset                               | 40   | 46   | 36   | 0     | 1    | 1    | 1    |
| Luottotappiot ja arvonalentumiset, netto  | -30  | -37  | -12  | -23   | -50  | -53  | -74  |

\* IFRS 9 -standardi otettiin käyttöön 1.1.2018.

### Liite 39. Saadut vakuudet vakuuslajeittain

| Milj. €  | 31.12.2021    | Osuus, %     | 31.12.2020    | Osuus, %     |
|--|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Kohdevakuus  | 4 846         | 35,0         | 3 333         | 28,7         |
| Kiinteistö- tai vuokraoikeuskiinnitys toimisto- tai teollisuuskiinteistöön | 2 996         | 21,6         | 2 759         | 23,7         |
| Julkisyhteisön takaus  | 2 387         | 17,2         | 2 567         | 22,1         |
| Osakkeet ja osuudet, muut  | 1 345         | 9,7          | 1 273         | 11,0         |
| Osakkeet, asunto-osakeyhtiöt ja asuinkäytössä olevat kiinteistöyhtiöt      | 821           | 5,9          | 351           | 3,0          |
| Kiinteistö- tai vuokraoikeuskiinnitys asuinkiinteistöön                    | 502           | 3,6          | 485           | 4,2          |
| Yrityskiinnitys  | 297           | 2,1          | 290           | 2,5          |
| Muu vakuus   | 290           | 2,1          | 284           | 2,4          |
| Saatavavakuudellinen rahoitus  | 201           | 1,5          | 180           | 1,5          |
| Pankkitakaus   | 172           | 1,2          | 103           | 0,9          |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>13 858</b> | <b>100,0</b> | <b>11 626</b> | <b>100,0</b> |

Saadut vakuudet vakuuslajeittain on laskettu pankin hallussa olevien vastuille kohdistettujen vakuuksien vakuusarvojen perusteella. Vakuusarvon laskennan perustana on vakuuden käypä arvo, josta vakuusarvo saadaan varovaisesti arvioitujen vakuuslajikohtaisten arvostusprosenttien perusteella. Vastuut ylittäviä vakuusarvoja ei ole otettu lukuihin mukaan.

### Liite 40. Varainhankinnan rakenne

| Milj. €   | 31.12.2021    | Osuus, %     | 31.12.2020    | Osuus, %     |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| Velat luottolaitoksille                                   | 42 660        | 49,8         | 28 888        | 41,5         |
| Velat asiakkaille   |               |              |               |              |
| Talletukset   | 16 089        | 18,8         | 13 944        | 20,1         |
| Muut  | 2 268         | 2,6          | 2 458         | 3,5          |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                 |               |              |               |              |
| Sijoitustodistukset ja ECP:t (Euro Commercial Paper)      | 7 835         | 9,1          | 7 620         | 11,0         |
| Joukkovelkakirjat   | 10 869        | 12,7         | 12 622        | 18,2         |
| Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat (SNP) | 3 926         | 4,6          | 1 689         | 2,4          |
| Velat, joilla huonompi etuoikeus                          | 1 994         | 2,3          | 2 309         | 3,3          |
| <b>Yhteensä</b>   | <b>85 641</b> | <b>100,0</b> | <b>69 530</b> | <b>100,0</b> |

**Liite 41. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma jäljellä olevan juoksuajan mukaan**

| <b>31.12.2021</b>  | <b>alle 3 kk</b> | <b>3–12 kk</b> | <b>1–5 v</b>  | <b>5–10 v</b> | <b>ylli 10 v</b> | <b>Yhteensä</b> |
|--|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|-----------------|
| Käteiset varat   | 32 789           |                |               |               |                  | 32 789          |
| Saamiset luottolaitoksilta   | 992              | 3 304          | 7 656         | 981           | 487              | 13 419          |
| Saamiset asiakkailta   | 4 245            | 3 355          | 15 091        | 2 253         | 1 293            | 26 236          |
| Sijoitusomaisuus   |                  |                |               |               |                  |                 |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat                          | 132              | 68             | 71            | 59            | 0                | 331             |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat | 264              | 740            | 7 273         | 4 894         |                  | 13 171          |
| Rahoitusvarat, jotka jaksotettu hankintameno                                 |                  | 501            | 3 043         | 310           |                  | 3 853           |
| <b>Varat yhteensä</b>  | <b>38 421</b>    | <b>7 967</b>   | <b>33 134</b> | <b>8 496</b>  | <b>1 780</b>     | <b>89 799</b>   |
| Velat luottolaitoksille  | 10 772           | 2 703          | 22 387        | 6 798         |                  | 42 660          |
| Velat asiakkaille  | 17 718           | 194            | 411           | 32            |                  | 18 357          |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                                    | 4 901            | 6 723          | 6 918         | 3 849         | 239              | 22 630          |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus  | 507              |                | 1 487         |               |                  | 1 994           |
| <b>Velat yhteensä</b>  | <b>33 898</b>    | <b>9 620</b>   | <b>31 204</b> | <b>10 679</b> | <b>239</b>       | <b>85 641</b>   |
| Takaukset  | 112              | 67             | 193           | 0             | 34               | 406             |
| Takuuvastuut   | 251              | 614            | 632           | 886           | 30               | 2 413           |
| Luottolupaukset  | 5 678            |                |               |               |                  | 5 678           |
| Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset                         | 115              | 389            | 153           |               |                  | 656             |
| Muut   | 492              | 2              | 0             | 1             |                  | 495             |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>                              | <b>6 647</b>     | <b>1 072</b>   | <b>978</b>    | <b>887</b>    | <b>64</b>        | <b>9 649</b>    |
| <b>31.12.2020</b>  | <b>alle 3 kk</b> | <b>3–12 kk</b> | <b>1–5 v</b>  | <b>5–10 v</b> | <b>ylli 10 v</b> | <b>Yhteensä</b> |
| Käteiset varat   | 21 764           |                |               |               |                  | 21 764          |
| Saamiset luottolaitoksilta   | 1 137            | 4 474          | 5 211         | 328           | 98               | 11 248          |
| Saamiset asiakkailta   | 5 167            | 3 372          | 13 434        | 1 169         | 1 320            | 24 461          |
| Sijoitusomaisuus   |                  |                |               |               |                  |                 |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat                          | 192              | 49             | 59            | 27            | 4                | 331             |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat | 213              | 435            | 7 469         | 5 522         |                  | 13 639          |
| Rahoitusvarat, jotka jaksotettu hankintameno                                 |                  |                | 503           | 311           |                  | 814             |
| <b>Varat yhteensä</b>  | <b>28 473</b>    | <b>8 329</b>   | <b>26 676</b> | <b>7 357</b>  | <b>1 423</b>     | <b>72 257</b>   |
| Velat luottolaitoksille  | 8 331            | 653            | 12 896        | 7 007         |                  | 28 888          |
| Velat asiakkaille  | 15 375           | 553            | 421           | 53            |                  | 16 403          |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                                    | 4 052            | 5 966          | 8 915         | 2 749         | 250              | 21 931          |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus  |                  | 283            | 2 026         |               |                  | 2 309           |
| <b>Velat yhteensä</b>  | <b>27 758</b>    | <b>7 455</b>   | <b>24 258</b> | <b>9 809</b>  | <b>250</b>       | <b>69 530</b>   |
| Takaukset  | 54               | 76             | 276           | 1             | 52               | 460             |
| Takuuvastuut   | 198              | 356            | 502           | 760           | 55               | 1 871           |
| Luottolupaukset  | 5 364            |                |               |               |                  | 5 364           |
| Lyhytaikaisiin kauppatahtumiin liittyvät sitoumukset                         | 65               | 78             | 84            | 0             |                  | 227             |
| Muut   | 493              | 0              | 2             | 1             | 0                | 496             |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä</b>                              | <b>6 174</b>     | <b>511</b>     | <b>864</b>    | <b>762</b>    | <b>107</b>       | <b>8 417</b>    |

## Liite 42. Likviditeettireservi

Likviditeettireservi esitetään Muu toiminta segmentissä.

### Likviditeettireservin maturiteetti- ja luottoluokitusjakauma 31.12.2021, milj. €

| Vuotta                | 0-1           | 1-3          | 3-5          | 5-7        | 7-10       | 10-      | Yhteensä      | Osuus, %     |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------|------------|------------|----------|---------------|--------------|
| Aaa*                  | 32 837        | 603          | 604          | 226        | 254        |          | 34 524        | 91,7         |
| Aa1-Aa3               | 106           | 346          | 439          | 391        | 329        | 0        | 1 609         | 4,3          |
| A1-A3                 | 2             | 2            | 0            | 8          | 2          |          | 15            | 0,0          |
| Baa1-Baa3             | 1             | 112          | 101          | 41         | 11         | 0        | 267           | 0,7          |
| Ba1 tai alempi        | 0             | 66           | 30           | 39         |            |          | 134           | 0,4          |
| Sisäisesti luokiteltu | 305           | 213          | 115          | 267        | 196        |          | 1 095         | 2,9          |
| <b>Yhteensä</b>       | <b>33 250</b> | <b>1 342</b> | <b>1 289</b> | <b>971</b> | <b>792</b> | <b>0</b> | <b>37 645</b> | <b>100,0</b> |

\* ml. Talletukset keskuspankissa

Likviditeettireservin (pl. Talletukset keskuspankissa) keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on 4,0 vuotta.

### Likviditeettireservin maturiteetti- ja luottoluokitusjakauma 31.12.2020, milj. €

| Vuotta                | 0-1           | 1-3          | 3-5          | 5-7          | 7-10         | 10-      | Yhteensä      | Osuus, %     |
|-----------------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|----------|---------------|--------------|
| Aaa*                  | 21 954        | 1 515        | 1 611        | 852          | 1 414        |          | 27 346        | 87,5         |
| Aa1-Aa3               | 1             | 651          | 984          | 474          | 706          | 0        | 2 814         | 9,0          |
| A1-A3                 | 0             | 2            | 4            | 3            | 2            | 3        | 14            | 0,0          |
| Baa1-Baa3             | 32            | 59           | 124          | 51           | 5            | 1        | 273           | 0,9          |
| Ba1 tai alempi        | 20            | 7            | 64           | 35           | 0            |          | 127           | 0,4          |
| Sisäisesti luokiteltu | 245           | 190          | 167          | 78           |              |          | 680           | 2,2          |
| <b>Yhteensä</b>       | <b>22 253</b> | <b>2 424</b> | <b>2 954</b> | <b>1 494</b> | <b>2 127</b> | <b>4</b> | <b>31 254</b> | <b>100,0</b> |

\* ml. Talletukset keskuspankissa

Likviditeettireservin (pl. Talletukset keskuspankissa) keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on 4,4 vuotta.

**Liite 43. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteetit erääntymisen tai uudelleen- hinnoittelun mukaan**

| 31.12.2021   | 1 kk tai alle | >1-3 kk       | >3-12 kk      | 1-2 v        | 2-5v         | yll 5 v      | Yhteensä      |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Käteiset varat   | 32 789        |               |               |              |              |              | 32 789        |
| Saamiset luottolaitoksilta   | 2 550         | 4 909         | 3 016         | 1 329        | 1 438        | 177          | 13 419        |
| Saamiset asiakkailta   | 5 828         | 8 438         | 7 651         | 368          | 2 558        | 1 393        | 26 236        |
| Sijoitusomaisuus   |               |               |               |              |              |              |               |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat                          | 22            | 78            | 85            | 9            | 67           | 70           | 331           |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat | 593           | 138           | 714           | 1 596        | 5 235        | 4 894        | 13 171        |
| Rahoitusvarat, jotka jaksotettu hankintameno                                 | 810           | 3 043         |               |              |              |              | 3 853         |
| <b>Varat yhteensä</b>  | <b>42 593</b> | <b>16 606</b> | <b>11 465</b> | <b>3 303</b> | <b>9 298</b> | <b>6 534</b> | <b>89 799</b> |
| Velat luottolaitoksille  | 26 577        | 7 430         | 1 519         | 777          | 2 056        | 4 301        | 42 660        |
| Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat                 |               |               | 0             |              |              |              | 0             |
| Velat asiakkaille  | 16 348        | 1 451         | 558           |              |              |              | 18 357        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                                    | 2 807         | 4 272         | 5 494         | 604          | 5 350        | 4 105        | 22 630        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus  | 77            | 816           | 7             |              | 1 094        |              | 1 994         |
| <b>Velat yhteensä</b>  | <b>45 809</b> | <b>13 969</b> | <b>7 578</b>  | <b>1 380</b> | <b>8 500</b> | <b>8 405</b> | <b>85 641</b> |

VELOISTA VAADITTAESSA MAKSETTAVIA ERÄÄ OLI YHTEENSÄ 17,7 MILJARDIA EUROA JA NE MUODOSTUIVAT LÄHINNÄ YLEISÖN TALLETUKSISTA.

| 31.12.2020   | 1 kk tai alle | >1-3 kk       | >3-12 kk      | 1-2 v        | 2-5v          | yll 5 v      | Yhteensä      |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
| Käteiset varat   | 21 764        |               |               |              |               |              | 21 764        |
| Saamiset luottolaitoksilta   | 1 655         | 3 512         | 3 672         | 740          | 1 580         | 89           | 11 248        |
| Saamiset asiakkailta   | 6 170         | 7 694         | 6 468         | 459          | 2 288         | 1 382        | 24 461        |
| Sijoitusomaisuus   |               |               |               |              |               |              |               |
| Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat                          | 94            | 100           | 48            | 7            | 51            | 32           | 331           |
| Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat | 590           | 141           | 346           | 1 318        | 5 723         | 5 522        | 13 639        |
| Rahoitusvarat, jotka jaksotettu hankintameno                                 | 814           |               |               |              |               |              | 814           |
| <b>Varat yhteensä</b>  | <b>31 086</b> | <b>11 447</b> | <b>10 534</b> | <b>2 523</b> | <b>9 642</b>  | <b>7 024</b> | <b>72 257</b> |
| Velat luottolaitoksille  | 9 016         | 3 964         | 1 473         | 2 226        | 7 740         | 4 468        | 28 888        |
| Velat asiakkaille  | 14 015        | 1 518         | 870           |              |               |              | 16 403        |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat                                    | 2 071         | 4 628         | 5 865         | 1 706        | 4 771         | 2 889        | 21 931        |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus  | 75            | 363           | 278           | 500          | 1 093         |              | 2 309         |
| <b>Velat yhteensä</b>  | <b>25 178</b> | <b>10 473</b> | <b>8 487</b>  | <b>4 431</b> | <b>13 604</b> | <b>7 358</b> | <b>69 530</b> |

VELOISTA VAADITTAESSA MAKSETTAVIA ERÄÄ OLI YHTEENSÄ 16,2 MILJARDIA EUROA JA NE MUODOSTUIVAT LÄHINNÄ YLEISÖN TALLETUKSISTA.

## Liite 44. Korke- ja markkinariskin herkkyyssanalyysi

### Taseen korkoriski

| Valuutta, milj. € | 2021   |        | 2020   |        |
|-------------------|--------|--------|--------|--------|
|                   | -200bp | +200bp | -200bp | +200bp |
| EUR               | 426    | -69    | 313    | -219   |

Riski raportoidaan kaikille valuutoille euroina. Valuuttamääraisten erien määrät ovat pieniä ja niiden valuutta- ja korkoriskit pääsääntöisesti suojataan. Korkoriski lasketaan kuukausittain kassavirtojen nykyarvon muutosherkkyytenä korkokäyrän 2 %-yksikön yhdensuuntaiselle muutokselle.

### Markkinariskin herkkyyssanalyysi

| Milj. €                 |               | 2021 | 2020 |
|-------------------------|---------------|------|------|
| Korkovolatiliteetti*    | 10bp          | -2   | 0    |
| Valuuttavolatiliteetti* | 10 %-yksikköä | 0    | 0    |
| Luottoriskipreemio**    | 10bp          | -55  | -61  |

\* Kaupankäyntisalkku

\*\* Pitkäaikainen sijoitusomaisuus

## Muut liitetiedot

### Liite 45. Maakohtaiset tiedot

OP Yrityspankki Oyj toimii pääosin Suomessa. OP Yrityspankki Oyj:llä on pankkitoimintaa ja rahoitusyhtiötoimintaa harjoittavat sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuassa. OP Yrityspankki Oyj:n hallitus hyväksyi 10.2.2021 sulautumissuunnitelman, jonka mukaan Baltian tytäryhtiöt OP Finance AS (Viro), OP Finance SIA (Latvia) ja AB OP Finance (Liettua) sulautuvat rajat ylittävällä sulautumisella emoyhtiönsä OP Yrityspankki Oyj:öön 31.10.2021.

#### 2021

| Nimi                                    |           | Kotipalkka/<br>kotimaa |
|---|-----------|------------------------|
| OP Corporate Bank plc Estonian Branch   | sivuliike | Viro                   |
| OP Corporate Bank plc Latvian Branch    | sivuliike | Latvia                 |
| OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch | sivuliike | Liettua                |

| Taloudellista asemaa koskevat tiedot 31.12.2021, milj. €   | Viro | Latvia | Liettua | Yhteensä |
|--|------|--------|---------|----------|
| Liiketoiminnan tuottojen yhteenlaskettu määrä              | 16   | 19     | 21      | 56       |
| Liikevoiton tai -tappion yhteenlaskettu määrä ennen veroja | 4    | 10     | 9       | 23       |
| Tilikauteen kohdistuvien tuloverojen yhteenlaskettu määrä  | 2    | 1      | 2       | 5        |
| Henkilöstön yhteenlaskettu määrä henkilötyövuosina         | 38   | 35     | 43      | 115      |

#### 2020

| Nimi                                    |             | Kotipalkka/<br>kotimaa |
|---|-------------|------------------------|
| OP Corporate Bank plc Estonian Branch   | sivuliike   | Viro                   |
| OP Corporate Bank plc Latvian Branch    | sivuliike   | Latvia                 |
| OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch | sivuliike   | Liettua                |
| OP Finance AS                           | tytäryritys | Viro                   |
| OP Finance SIA                          | tytäryritys | Latvia                 |
| UAB OP Finance                          | tytäryritys | Liettua                |

| Taloudellista asemaa koskevat tiedot 31.12.2020, milj. €   | Viro | Latvia | Liettua | Yhteensä |
|--|------|--------|---------|----------|
| Liiketoiminnan tuottojen yhteenlaskettu määrä              | 15   | 17     | 19      | 51       |
| Liikevoiton tai -tappion yhteenlaskettu määrä ennen veroja | 9    | 10     | 13      | 32       |
| Tilikauteen kohdistuvien tuloverojen yhteenlaskettu määrä  | 1    | 1      | 2       | 3        |
| Henkilöstön yhteenlaskettu määrä henkilötyövuosina         | 34   | 33     | 40      | 106      |

## Liite 46. Lähipiiritapahtumat

OP Yrityspankki Oyj:n lähipiiri muodostuu OP Osuuskunta -konsernin tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöistä, johdon avainhenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä. Yhtiön johdon avainhenkilöihin luetaan toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja muut toimivaan johtoon kuuluvat henkilöt sekä hallituksen jäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellä on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän henkilöstörahasa.

Lähipiiriin yritysjärjestelyistä on kerrottu liitetiedossa 3.

Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Lainat on sidottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin.

### Liiketapahtumat lähipiirin kanssa 2021

| Tuhatta euroa                              | Emoyhtiö    | Johdon        |           |
|--|-------------|---------------|-----------|
|  |             | avainhenkilöt | Muut*     |
| Luotot                                     | 997 004     | 4 505         | 6 834 997 |
| Muut saamiset                              | 431         |               | 3 976 402 |
| Talletukset                                | 659 645     | 3 120         | 7 521 581 |
| Muut velat                                 | 141 203     |               | 320 704   |
| Korkotuotot                                | 1 667       | 19            | 36 464    |
| Korkokulut                                 | -955        | 4             | 43 039    |
| Palkkiotuotot                              | 199         | 1             | 6 273     |
| Palkkiokulut                               | 456         | 0             | 21 557    |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot              |             |               | -51 267   |
| Liiketoiminnan muut tuotot                 | 198         |               | 10 028    |
| Liiketoiminnan kulut                       | 45 161      |               | 60 069    |
| <b>Vastuusitoumukset ja johdannaiset</b>   |             |               |           |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>     |             |               |           |
| Takaukset                                  |             |               | 12 500    |
| Takuuvastuut                               |             |               | 1 393     |
| <b>Johdannaissovimukset</b>                |             |               |           |
| Nimellisarvot                              |             |               | 6 213 935 |
| Luottovasta-arvot                          |             |               | 53 634    |
| <b>Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat</b> |             |               |           |
| Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat        |             | 475           |           |
| <b>Lähipiirin omistamien</b>               |             |               |           |
| Osakkeiden lukumäärä                       | 319 551 415 |               |           |

**Liiketapahtumat lähipiirin kanssa 2020**

| Tuhatta euroa                              | Emoyhtiö    | Johdon<br>avainhenkilöt | Muut*     |
|--|-------------|-------------------------|-----------|
| Luotot                                     |             | 2 333                   | 6 110 000 |
| Muut saamiset                              | 197         |                         | 942 849   |
| Talletukset                                | 518 260     | 1 377                   | 6 433 991 |
| Muut velat                                 | 2 329       |                         | 613 565   |
| <br>                                       |             |                         |           |
| Korkotuotot                                | 1 582       | 10                      | 35 858    |
| Korkokulut                                 | 2 814       | 1                       | 100 370   |
| Palkkiotuotot                              | 89          | 1                       | 12 625    |
| Palkkiokulut                               |             |                         | 15 899    |
| Sijoitustoiminnan nettotuotot              |             |                         | 168 517   |
| Liiketoiminnan muut tuotot                 | 1 783       |                         | 8 387     |
| Liiketoiminnan kulut                       | 66 821      |                         | 128 069   |
| <br>                                       |             |                         |           |
| <b>Vastuositoumukset ja johdannaiset</b>   |             |                         |           |
| <b>Taseen ulkopuoliset sitoumukset</b>     |             |                         |           |
| Takaukset                                  |             |                         | 12 500    |
| Takuuvastuut                               |             |                         | 1 387     |
| <b>Johdannaissopimukset</b>                |             |                         |           |
| Nimellisarvot                              |             |                         | 6 284 886 |
| Luottovasta-arvot                          |             |                         | 66 833    |
| <br>                                       |             |                         |           |
| <b>Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat</b> |             |                         |           |
| Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat        |             | 509                     |           |
| <br>                                       |             |                         |           |
| <b>Lähipiirin omistamien</b>               |             |                         |           |
| Osakkeiden lukumäärä                       | 319 551 415 |                         |           |

\* Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö, OP Ryhmän henkilöstörahasa ja sisaryritykset OP Osuuskunta-keskusyhteisökonsernissa.



### Hallituksen palkkiot 2021

Hallituksen jäsenet eivät ole tilikauden 2021 aikana saaneet OP Yrityspankilta kuukausi- eivätkä osake- tai osakeperusteisia palkkioita. OP Osuuskunnan tai sen tytäryhtiöiden palveluksessa oleville hallituksen jäsenille ei maksettu erillistä kokouspalkkiota vuonna 2021. OP Ryhmän osuuspankkien palveluksessa oleville hallituksen jäsenille maksettiin vuonna 2021 kokouspalkkiota 600 euroa/kokous.

Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemelle 31.12.2021 päättyneeltä tilikaudelta maksetut palkat ja palkkiot olivat 474 529 euroa.

Toimitusjohtajan toimitushteessa noudatettava irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Toimitusjohtajasopimuksen mukaan yhtiön tulee maksaa toimitusjohtajalle irtisanomisajan palkan lisäksi erokorvauksena kuuden (6) kuukauden kokonaispalkkaa vastaava määrä, jos yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan tehtävästään tai toimitusjohtaja joutuu irtisanoutumaan tai purkamaan sopimuksen yhtiöstä johtuvasta syystä. Toimitusjohtajan toimitushteen päättyessä yhtiöstä johtuvista syistä on toimitusjohtajalla myös oikeus toimitushteen päättymisvuoden tulospalkkiojärjestelmän palkkioihin sekä mahdollisiin sääntelyn mukaisesti lykättyihin palkkioihin, mikäli kyseisen järjestelmän ansaintakriteerit ja järjestelmän ehtojen mukaiset maksamisen edellytykset täyttyvät.

### Johdon avainhenkilöiden eläkesitoumukset

Toimitusjohtaja kuuluu työntekijäin eläkelain TyEL:n piiriin, joka tarjoaa palvelusaikaan ja työansioihin perustuvan eläketurvan laissa säädetyllä tavalla. Toimitusjohtajan eläkeikä vastaa TyEL:n alinta vanhuuseläkettä. Toimitusjohtajan lisäeläketurva on hoidettu OP-Henkivakuutuksen lisäeläkevakuutuksella. Toimitusjohtajan lisäeläkevakuutuksesta aiheutuneet kulut olivat 85 560 (83 160) eur. Hallituksen jäsenten osalta ei ole tehty eläkesitoumuksia. Eläkesitoumuksia ei ole tehty myöskään hallitukseen aikaisemmin kuuluneiden henkilöiden osalta. OP Yrityspankin eläkejärjestelyt on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 27. Varaukset ja muut velat.

| Toimitusjohtajan eläkekulut, tuhatta euroa | 2021 | 2020 |
|--|------|------|
| Maksuperusteiset TyEL eläkekulut           | 118  | 120  |
| Maksuperusteiset lisäeläkekulut            | 86   | 83   |

## Liite 47. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

OP Yrityspankki Oyj laski 27.1.2022 liikkeeseen 500 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestäväan yritysrahoitukseen. Kansainvälisille vastuullisille instituutiosijoittajille suunnattu laina on OP Yrityspankin ensimmäinen senior non-preferred -ehtoinen vihreä vakuudeton joukkovelkakirjalaina, jonka määrä on 500 miljoonaa euroa ja laina-aika 5,5 vuotta. Sen kautta rahoitettavia toimialoja ovat uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön.

OP Ryhmä on päättänyt ottaa käyttöön standardimenetelmään perustuvan riskipainotettujen erien lattiataso vuoden 2022 toisella neljänneksellä. Päätöksen taustalla ovat lisääntyneet sääntelyn vaatimukset ja Euroopan keskuspankin (EKP) kanssa käydyt keskustelut sisäisten luottoluokittelumenetelmien (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) soveltamisesta. Lattiataso otetaan käyttöön OP Ryhmässä vuoden 2022 toisella neljänneksellä. OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuuden arvioidaan olevan käyttöönoton jälkeen noin 12 prosenttia. Lattiatason käyttöönotto on väliaikainen laskenta-tekniinen muutos, eikä se vaikuta OP Yrityspankin riskiasemaan, joka on hyvä. Lattiatason vaikutus poistuu tulevina vuosina vaiheittain EKP:n hyväksytyä sisäisten luottoluokitusmenetelmien kehitystoimenpiteet. Toimenpiteellä ei ole olennaista vaikutusta OP Ryhmän vuoden 2022 joukko-velkakirjalainojen liikkeeseenlaskusuunnitelmaan.

# Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä 1. päivänä maaliskuuta 2022

Timo Ritakallio  
hallituksen puheenjohtaja

Olli-Pekka Saario

Pasi Sorri

Jarmo Viitanen

Katja Keitaanniemi  
toimitusjohtaja

# Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 2. päivänä maaliskuuta 2022

KPMG Oy Ab  
Tilintarkastusyhteisö

Juha-Pekka Mylén  
KHT

# Tilintarkastuskertomus

OP Yrityspankki Oyj:n yhtiökokoukselle

## *Tilinpäätöksen tilintarkastus*

### Lausunto

Olemme tilintarkastaneet OP Yrityspankki Oyj:n (y-tunnus 0199920-7) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön taloudellisesta asemasta, toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntonamme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

### Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*.

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Yhtiölle suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedossa 11.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

### Olennaisuus

Tarkastuksemme laajuuteen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Olennaisuus on määritetty perustuen ammatilliseen harkintaamme ja se ohjaa tarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden määrittämisessä, sekä todettujen virheellisyyksien vaikutusten arvioimisessa suhteessa tilinpäätökseen kokonaisuutena. Olennaisuuden taso perustuu arvioomme sellaisten virheellisyyksien suuruudesta, joilla yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa olevan vaikutusta tilinpäätöksen käyttäjien tekemiin taloudellisiin päätöksiin. Olemme ottaneet huomioon myös sellaiset virheellisyydet, jotka laadullisten seikkojen vuoksi ovat mielestämme olennaisia tilinpäätöksen käyttäjille.

### Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa. EU-asetuksen 537/2014 10 artiklan 2 c -kohdan mukaiset merkittävät olennaisen virheellisyyden riskit sisältyvät alla kuvattuihin tilintarkastuksen kannalta keskeisiin seikkoihin.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisällytetty arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

---

**Saamiset asiakkailta – arvostaminen (tilinpäätöksen liitteet 1, 12, 17 ja 34)**

---

Saamiset asiakkailta, yhteensä 26,2 mrd. euroa, on OP Yrityspankin taseen merkittävin erä muodostaen 28 % taseen loppusummasta.

IFRS 9 Rahoitusinstrumentit -standardin mukaisten odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskennassa käytetään oletuksia, arvioita ja johdon harkintaa, jotka liittyvät mm. odotettavissa olevien luottotappioiden todennäköisyyden ja määrän, sekä luottoriskin merkittävän kasvun määrittämiseen.

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan osatekijöitä päivitetään ja tarkennetaan toteutuneen luottoriskikehityksen, laskentaprosessin validoinnin ja kehittämisen sekä sääntelymuutosten ja -vaatimusten perusteella.

Saamisten tasearvon merkittävydestä, arvostamisessa käytettävien laskentamenetelmien monimutkaisuudesta ja johdon harkinnasta johtuen saamisten arvostaminen on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka.

Olemme arvioineet luotonannon ohjeistuksen noudattamista sekä saamisten kirjaamiseen ja valvontaan liittyviä periaatteita ja kontrolleja.

Olemme arvioineet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentamenetelmiä ja laskennassa käytettyjä keskeisiä oletuksia, sekä testanneet odotettavissa olevien luottotappioiden laskentaprosessiin ja luottoriskimalleihin liittyviä kontrolleja.

Tarkastuksen keskeisimpiä osa-alueita ovat olleet merkittävimmät ECL-laskentaan liittyvät johdon harkintaa edellyttävät tekijät, kassavirtaperusteiseen asiantuntija-arvioon perustuva ECL-laskenta, koronaviruspandemian vaikutukset luottoriskiasemaan ja ECL-laskentaan, ECL-mallien validointiprosessi, sekä keskeisimpien ECL-mallien uudelleenlaskenta ja herkkyysanalyysit.

Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.

Lisäksi olemme arvioineet OP Yrityspankin saamia ja odotettavissa olevia luottotappioita koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

## Sijoitusomaisuuden ja johdannaissopimusten arvostaminen (tilinpäätöksen liitteet 1, 7, 16, 18, ja 34)

---

Sijoitusomaisuuden tasearvo on 17,4 mrd. euroa käsittäen pääasiassa käypään arvoon arvostettavia sijoituksia. Johdannaisvarat ovat yhteensä 3,7 mrd. euroa ja johdannaisvelat 2,7 mrd. euroa koostuen kaupankäynti- ja suojaustarkoituksessa pidettävistä sopimuksista. Johdannaiset arvostetaan tilinpäätöksessä käypään arvoon.

Rahoitusinstrumenttien käypä arvo määritellään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla, tai jos toimivia markkinoita ei ole, OP Yrityspankin omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Sijoitusten ja johdannaisten käyvän arvon määrittämiseen liittyy harkintaa erityisesti niiden instrumenttien osalta, joiden markkina-arvoa ei saada julkisista markkinanoteerauksista.

Sijoitusomaisuuden ja johdannaissopimusten ollessa huomattavan määräisiä ja niiden arvostamiseen liittyessä epälikvidien tuotteiden osalta myös johdon harkintaa, on kyseisten erien arvostaminen määritelty tilintarkastuksen kannalta keskeiseksi seikaksi.

Olemme arvioineet OP Yrityspankin soveltamien tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta sekä testanneet sijoitusomaisuuden ja johdannaissopimusten kirjanpitoa ja arvostamista.

Johdannaissopimusten osalta olemme arvioineet kirjanpitokäsittelyä ja arvostusprosessia suhteessa IFRS-säännösten vaatimuksiin.

Tilinpäätöstarkastuksen yhteydessä olemme verranneet sijoitusomaisuuden ja johdannaisten arvostamisessa käytettyjä käypiä arvoja markkinanoteerauksiin ja muihin ulkopuolisiin hintalähteisiin, arvioineet arvostuksessa käytettyjen syöttötietojen oikeellisuutta sekä käytettyjen oletusten ja arvioiden kohtuullisuutta.

Olemme myös perehtyneet OP Yrityspankin sijoituksiinsa soveltamiin arvonalentumisperiaatteisiin ja -menetelmiin.

Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja rahoitusasiantuntijoita.

Lisäksi olemme arvioineet sijoitusomaisuutta ja johdannaissopimuksia koskevien liitetietojen asianmukaisuutta.

## Rakennejärjestelyt ja OP Yrityspankki Oyj:n IFRS-tilinpäätökseen siirtyminen (tilinpäätöksen liite 3)

---

OP Yrityspankki Oyj toteutti tilikaudella seuraavat rakennejärjestelyt:

- Osittaisjakautuminen 30.11.2021, jonka kautta vahinkovakuutusliiketoimintaa harjoittavan Pohjola Vakuutus Oy:n osakekanta siirtyi OP Osuuskunnan omistukseen.
- OP Yrityspankin Baltian tytäryhtiöt sulautuivat emoyhtiönsä 31.10.2021.
- OP Yrityspankki Oyj myi OP Säilytys Oy:n osakekannan 30.11.2021 OP Osuuskunnalle.

Tilikaudella toteutettujen rakennejärjestelyiden osalta olemme suorittaneet seuraavia toimenpiteitä:

Olemme perehtyneet osittaisjakautumisen ja sulautumisten toteuttamiseen ja antaneet näistä lainsäädännön edellyttämät tilintarkastajan lausunnot.

Olemme arvioineet rakennejärjestelyiden vaikutusta OP Yrityspankki Oyj:n taloudelliseen asemaan ja tulokseen sekä transaktioiden kirjanpitokäsittelyä ja esittämistä suhteessa IFRS-standardien vaatimuksiin.

---

Vuonna 2021 toteutettujen rakennejärjestelyiden seurauksena OP Yrityspankki Oyj:lle ei muodostu enää konsernia 31.12.2021 eikä se laadi konsernitilinpäätöstä. OP Yrityspankki Oyj on siirtynyt 31.12.2021 laatimaan erillistilinpäätöksensä ja osavuosikatsauksensa kansainvälisten IFRS-standardien mukaisesti. Tilikauden aikana julkistetut osavuosikatsaukset on laadittu OP Yrityspankki konsernista.

Rakennejärjestelyt ja OP Yrityspankki Oyj:n siirtyminen laatimaan tilinpäätöksensä IFRS-standardien mukaisesti ovat kertaluonteisuutensa ja merkittävyytensä johdosta tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka tilikauden 2021 tarkastuksessa.

Olemme arvioineet ensimmäistä kertaa laaditun OP Yrityspankki Oyj:n IFRS-tilinpäätöksen laadintaprosessia, tilinpäätöksen esittämistapaa ja liitetietoinformaatiota.

Tarkastukseen on osallistunut KPMG:n IFRS- ja yritysjärjestelyasiantuntijoita.

### **Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet**

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

### **Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa**

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.



- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koitua yleinen etu.

## **Muut raportointivelvoitteet**

### **Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot**

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana vuodesta 2002 alkaen yhtäjaksoisesti 20 vuotta.

### **Muu informaatio**

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 2. maaliskuuta 2022

KPMG OY AB

Juha-Pekka Mylén  
KHT