



# OP Gruppens delårsrapport

1.1–30.9.2024





## OP Gruppens delårsrapport 1.1–30.9.2024:

### Affärsrörelsen utvecklades fortsatt starkt – rörelsevinst 1 948 miljoner euro

Rörelsevinst 1–9/2024	Räntenetto 1–9/2024	Intäkter totalt 1–9/2024	Kostnader totalt 1–9/2024	CET1- kapitaltäckning 30.9.2024
1 948 mn €	+10 %	+10 %	+4 %	21,4 %

- Rörelsevinsten uppgick till 1 948 miljoner euro (1 570).
- Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot ökade totalt med 7 % till 2 813 miljoner euro (2 634). Räntenettet ökade med 10 % till 2 118 miljoner euro (1 919), resultatet från försäkringstjänster ökade med 63 % till 95 miljoner euro (58) och provisionsnettot minskade med 9 % till 599 miljoner euro (656). Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter under 2024. Förmånens värde under rapportperioden var 67 miljoner euro.
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen uppgick till 72 miljoner euro (170) och utgjorde 0,10 % (0,22) av kredit- och garantistocken.
- Placeringsintäkterna ökade med 43 % till 419 miljoner euro (294).
- De totala kostnaderna ökade med 4 % till 1 629 miljoner euro (1 564). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 45 % (47).
- Utlåningen minskade på ett år med 1 % till 98,0 miljarder euro (98,9) och inlåningen ökade med 5 % till 76,2 miljarder euro (72,6).
- CET1-kapitaltäckningen stärktes och var 21,4 % (19,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,9 procentenheter.
- Segmentet Andelsbankers rörelsevinst ökade till 1 037 miljoner euro (919). Räntenettet ökade med 11 % till 1 615 miljoner euro (1 459). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 50 miljoner euro till 57 miljoner euro (107). Provisionsnettot minskade med 13 % till 458 miljoner euro (524). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 48 % (49). Utlåningen minskade på ett år med 1 % till 70,6 miljarder euro och inlåningen ökade med 1 % till 62,4 miljarder euro.
- Segmentet Företagsbanks rörelsevinst ökade till 418 miljoner euro (321). Räntenettet ökade med 12 % till 493 miljoner euro (441). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 48 miljoner euro till 15 miljoner euro (63). Provisionsnettot ökade med 2 % till 146 miljoner euro (143). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 37 % (40). Utlåningen minskade på ett år med 2 % till 27,5 miljarder euro och inlåningen ökade på ett år med 26 % till 14,4 miljarder euro.
- Segmentet Försäkrings rörelsevinst ökade till 458 miljoner euro (298). Resultatet från försäkringstjänster ökade med 63 % till 95 miljoner euro (58). Placeringsintäkterna ökade med 52 % till 365 miljoner euro (241). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 95 (95).
- Gruppfunktionernas rörelsevinst uppgick till 4 miljoner euro (-2).
- OP Gruppen höjer sina ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2025. De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna är under nästa år uppskattningsvis över 400 miljoner euro.
- OP Gruppen höjde 14.10.2024 sina resultatutsikter för 2024. Rörelsevinsten 2024 uppskattas bli större än rörelsevinsten 2023. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för återstoden av året".





## OP Gruppens nyckeltal

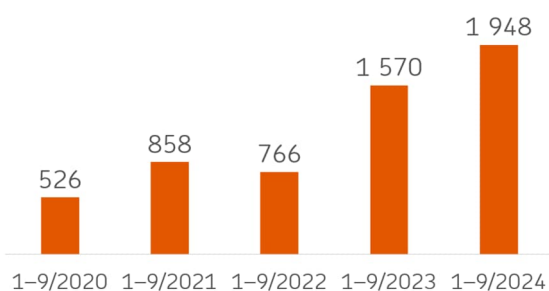
	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Rörelsevinst, mn €	1 948	1 570	24,1	2 050
Andelsbanker	1 037	919	12,8	1 223
Företagsbank	418	321	30,3	408
Försäkring	458	298	53,6	414
Gruppfunktioner	4	-2	-	-26
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-233	-204	14,1	-275
Intäkter totalt**	3 650	3 304	10,5	4 520
Kostnader totalt	-1 629	-1 564	4,2	-2 201
Kostnads-intäktrelationsrelation, %**	44,6	47,3	-2,7*	48,7
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	12,3	11,1	1,2*	10,6
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	13,7	12,5	1,2*	12,0
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,30	1,02	0,29*	0,98
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,46	1,15	0,31*	1,11
	30.9.2024	30.9.2023	Förändr. %	31.12.2023
CET1-kapitaltäckning, %	21,4	19,1	2,3*	19,2
Utlåning, md €	98,0	98,9	-1,0	98,9
Inlåning, md €	76,2	72,6	5,0	74,5
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,91	2,73	0,18*	2,94
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,10	0,22	-0,13*	0,26
Ägarkunder (1 000)	2 107	2 083	1,2	2 094

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

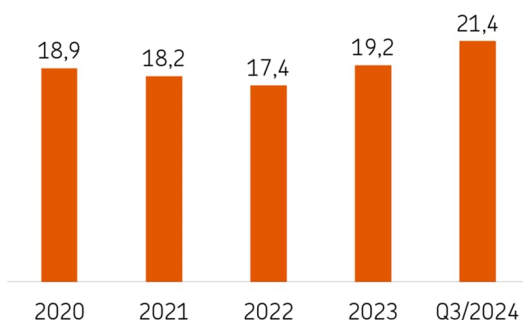
\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

\*\*OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteintäkter, räntekostnader och provisionsintäkter från placeringsfonder. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





## Chefdirektörens kommentarer

Finlands ekonomi återhämtar sig som väntat – inflationstakten fortsatte att avta och marknadsräntorna sjönk klart

Den återhämtning som började i Finlands ekonomi under början av året ser ut att fortsätta under återstoden av året, särskilt tack vare hemmamarknaden som utvecklats bättre än väntat. I år har det främst varit konsumentefterfrågan som burit upp ekonomin. Däremot har investeringarna minskat kraftigt, och även exporten har minskat något.

Botten på recessionen ser ut att ha passerats i Finlands ekonomi under sommaren. Den ekonomiska tillväxten förutses öka nästa år till en årstakt på två procent, då exporten klart börjar ta fart jämfört med innevarande år i och med en uppgång i industrikonjunkturen och en återhämtning av tjänsteexporten.

Inflationen i Finland sjönk till 0,8 procent, alltså till en betydligt lägre nivå än i euroområdet i genomsnitt (1,7 procent). De korta marknadsräntorna sjönk kraftigt under det tredje kvartalet, och den vanligaste referensräntan för bolån, 12 månaders Euriborränta, var vid slutet av september 2,75 procent. I synnerhet konsumenterna har haft nytta av att inflationen gett vika och räntorna gått ned.

Volymen av bostadsaffärer och efterfrågan på bolån låg under det tredje kvartalet på en klart högre nivå än ett år tidigare, och det finns tecken på att bostadsmarknaden så småningom återhämtar sig.

På aktiemarknaden fortsatte den positiva utvecklingen också under det tredje kvartalet till följd av att den måttliga tillväxten i den globala ekonomin fortsatte, företagets resultat förbättrades och marknadsräntorna sjönk.

Den starka utvecklingen i OP Gruppens affärsrörelse fortsatte – det utmärkta resultatet gynnar OP:s ägarkunder

OP Gruppens rörelsevinst fortsatte att utvecklas utmärkt under det tredje kvartalet, och resultatet för januari–september ökade från året innan med 24 procent till 1 948 miljoner euro. Den starka resultatutvecklingen säkerställer mycket konkurrenskraftiga förmåner för våra ägarkunder även framöver.

Vi höjer våra ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Vi tar inte heller 2025 ut några månadsavgifter för dagliga banktjänster av våra ägarkunder. De här förmånernas sammanlagda värde för våra ägarkunder är nästa år uppskattningsvis över 400 miljoner euro. OP Gruppen ägs av sina kunder, och gruppens ekonomiska framgång kommer också i fortsättningen att ta sig uttryck i ekonomiska och andra förmåner för ägarkunderna.

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning stärktes ytterligare under det tredje kvartalet och var 21,4 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,9 procentenheter. OP Gruppen är en av de mest solida stora bankerna i Europa. En utmärkt lönsamhet samt en stark kapitaltäckning och likviditet är viktiga faktorer såväl för en bank som för ett försäkringsbolag. De bidrar till att skapa förtroende bland kunder, samarbetspartner och andra intressentgrupper. Förtroende har stor betydelse inom både bank- och försäkringsrörelsen.

Intäkterna från OP Gruppens kundrörelse ökade klart under januari–september jämfört med ett år tidigare tack vare en god utveckling särskilt i räntenettet. Provisionsnettot minskade med 9 procent på grund av ägarkundsförmånen med månadsavgiftsfria dagliga tjänster.

Resultatet från försäkringstjänster var betydligt bättre i januari–september än under motsvarande period i fjol och uppgick till 95 miljoner euro. Resultatet från försäkringstjänster förbättrades betydligt efter det första halvåret. Efter det första kvartalet inträffade det färre storskador än vanligt, och även inom fordons- och hälsoförsäkringar minskade antalet skador under sommarmånaderna då väderleksförhållandena var goda och säsongsförkylningarna gav vika.



Intäkterna från placeringsverksamheten har i år utvecklats utmärkt, och de var 43 procent högre än under jämförelseperioden, alltså totalt 419 miljoner euro. Intäkterna uppgick totalt till 3 650 miljoner euro, det vill säga de var 10 procent högre än i fjol.

De totala kostnaderna ökade under januari–september med 4 procent från året innan och var 1 629 miljoner euro. Kostnaderna ökade särskilt som en följd av högre personalkostnader och en ökning i satsningarna på ICT-utveckling. OP Gruppens kostnads-intäktsrelation förbättrades avsevärt jämfört med föregående år och var mycket god, 45 procent.

Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var stark under januari–september. Segmentet Andelsbankers rörelsevinst ökade från året innan med 13 procent till 1 037 miljoner euro. Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 418 miljoner euro, vilket är en ökning på 30 procent jämfört med ett år tidigare. Segmentet Försäkrings rörelsevinst var 458 miljoner euro och ökade från året innan med 54 procent särskilt tack vare placeringsverksamhetens goda resultat.

Inlåningen ökade klart – däremot minskade utlåningen något

OP Gruppens inlåning ökade på ett år med 5 procent. Inlåningen från hushåll och företag ökade måttligt. OP Gruppens ställning som ledande inlåningsbank i Finland stärktes under det första halvåret så att OP:s marknadsandel nu är nästan 40 procent.

OP Gruppens utlåning minskade på ett år med 1 procent. Efterfrågan på nya bolån och nya företagskrediter var fortfarande relativt låg. Under början av året stärkte OP Gruppen ytterligare sin position som bostadsfinansierare i Finland och är klart marknadsledande med en marknadsandel på 39 procent. OP:s bolånekunder har fortfarande skött sina lån väl, trots en allmänt svagare ekonomisk utveckling. Ansökningarna om ändring av betalningsplanerna för lån har varit färre än året innan. De nödlidande fordringarna utgjorde 2,9 procent (2,9) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar minskade klart från jämförelseåret.

Fortsatt stark tillväxt inom kapitalförvaltning

OP Gruppen vill coacha kunderna till bättre ekonomiska val. Därför satsar vi kraftigt på mångsidiga och högklassiga kapitalförvaltningstjänster som är lätta att tillgå för våra olika kundgrupper. Vi vill bidra till att göra våra kunder förmögnare på lång sikt.

Regelbundet fondsparande intresserar fortfarande våra kunder, och det ingicks 33 procent fler nya sparavtal i januari–september än under motsvarande period förra året. Antalet fondandelsägare i OP-placeringsfonder ökade och är nu nästan 1,38 miljoner. Också antalet aktiva aktieplaceringar ökade betydligt. Värdet av de placeringstillgångar som förvaltas av OP Gruppen ökade med 13 procent jämfört med motsvarande period året innan och uppgick till 111 miljarder euro.

Företagsbanken framgångsrik som arrangör av finansiering till stora företag

Under januari–september arrangerade Företagsbanken framgångsrikt och mångsidigt finansiering till stora företag. Företagsbanken var huvudarrangör eller arrangör vid 11 emissioner av obligationslån som samlade in sammanlagt 2,6 miljarder euro via kapitalmarknaden för finansiering till företag. Beloppet av hållbar finansiering ökade också klart under början av året, och vid slutet av september uppgick förbindelsestocken till 8,0 miljarder euro.

Försäkringsrörelsens lönsamhet förbättrades under det tredje kvartalet

Premieintäkterna ökade i januari–september med 7 procent från året innan. Skadekostnaden i försäkringsrörelsen ökade kraftigt under början av året. Ökningen avtog under det tredje kvartalet, men skadekostnaden var dock 8 procent högre i januari–september än vid samma period i fjol. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 95,0. Av alla skador som anmäldes till Pohjola Försäkring ersattes 94 procent. Under det tredje kvartalet förbättrades skadeförsäkringens lönsamhet betydligt.



Livförsäkringens resultat har utvecklats mycket positivt i år, och de fondanknutna försäkringsbesparingarna ökade med 10 procent. Tillväxt inom livförsäkringsrörelsen är en av OP Gruppens strategiska tillväxtprioriteringar.

AI-baserade OP Aina – antalet kundkontakter ökade kraftigt

I juni lanserade vi OP Aina för våra kunder. Det är en ny personlig hjälpreda i OP-mobilen som hjälper kunderna dygnet runt varje dag med olika bank- och försäkringsärenden. OP Aina är den första finländska tjänsten inom finansbranschen som utnyttjar AI och notiser. Med OP Aina kan vi erbjuda mer personifierade och lättillgängliga tjänster. Kunderna har använt OP Aina aktivt. Tjänsten har redan hanterat 4,8 miljoner kundkontakter och kundresponsen har varit positiv.

Cybersäkerhet i vår verksamhets kärna

Tillgängligheten till OP Gruppens tjänster har legat på en utmärkt nivå trots en kraftig ökning av överbelastningsattacker. Vi gör stora satsningar på cybersäkerhet för att säkerställa att våra kunders pengar och data ska hållas säkra och vår servicenivå vara god under alla omständigheter. I takt med att nätfiske- och bedrägeriförsöken mot våra kunder har ökat, har vi tagit fram nya metoder för att bättre kunna skydda kunderna mot den här typens hot.

Ägarkunderna har dragit nytta av OP-bonus i över 25 år och gör det i framtiden också

OP Gruppens ägarkunder har samlat OP-bonus för sammanlagt över 3,7 miljarder euro under drygt 25 år. OP Gruppen är förberedd på att beskattningspraxis för bonus inom finansbranschen kan komma att ändras i början av 2026. Riksdagen behandlar för närvarande ett lagförslag som innebär att OP-bonus som samlats för banktjänster ska beskattas som kapitalinkomst om bonusen används till annat än banktjänster – till exempel om den används till att betala försäkringspremier. OP Gruppens 2,1 miljoner ägarkunder behöver dock inte bli oroliga: Våra ägarkunder får också framöver minst lika bra ekonomiska förmåner som tidigare, oavsett eventuella lagändringar. Det lönar sig alltså att vara ägarkund hos OP Gruppen. I enlighet med vår grunduppgift främjar vi även i fortsättningen våra ägarkunders bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd.

OP Gruppen är en attraktiv arbetsgivare

OP Gruppen är i år för första gången rankad som den mest attraktiva arbetsgivaren i Finland bland experter i handelsbranschen. Bland IT-experters är OP Gruppen den fjärde mest attraktiva arbetsgivaren. Det här framgår av Universums årliga undersökning av arbetsgivarimage. Såväl experter som studerande har i flera år rankat oss mycket högt i undersökningen.

En av våra strategiska prioriteringar är sedan många år en kompetent, entusiastisk och välmående personal. Undersökningsresultaten indikerar tydligt hur väl vi har lyckats genomföra den här strategiska prioriteringen. En genuin, inkluderande och kompetensorienterad arbetsgivarimage är av yttersta vikt för att vi fortsatt ska kunna dels engagera och behålla våra nuvarande experter, dels rekrytera de bästa nya talangerna till OP Gruppen.

Tillsammans genom alla tider

OP Gruppen är väl rustad för att stå vid sina kunders sida i olika ekonomiska konjunkturer. Vi vill vara en föregångare i det finländska samhället och visa vägen mot en ljusare framtid. För oss har Finlands och finländarnas framgång högsta prioritet i dag och i framtiden.

Jag vill rikta mitt varma tack till alla våra kunder för visat förtroende för OP Gruppen. Vi vill på alla sätt vara värda ert förtroende också i framtiden. Ett varmt tack också till våra anställda och förvaltningspersoner för ert fina arbete och engagemang under året. Vi har utmärkta förutsättningar för framgång även framöver.

Timo Ritakallio  
chefdirektör



# OP Gruppens delårsrapport 1.1–30.9.2024

## Redogörelsedel

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektörens kommentarer .....	3
Omvärlden.....	7
Resultat och omslutning.....	8
Januari–september .....	9
Juli–september .....	10
Viktiga händelser under rapportperioden .....	11
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar .....	12
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	13
Användningen av resultatet.....	13
Förmåner för ägarkunderna.....	13
Flerkanalstjänster .....	14
Hållbarhet.....	15
Kapitaltäckning .....	16
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld.....	19
Segmentens resultat.....	27
Andelsbanker .....	27
Företagsbank .....	31
Försäkring.....	34
Gruppfunktioner .....	39
ICT-investeringar .....	40
Personal.....	40
OP Andelslags förvaltning .....	42
Händelser efter rapportperioden .....	42
Utsikter för återstoden av året.....	43
Formler för nyckeltalen.....	44
Kapitaltäckningstabeller .....	49

## Tabelldel

Resultaträkning .....	51
Rapport över totalresultat .....	51
Balansräkning.....	52
Rapport över förändringar i eget kapital .....	53
Kassaflödesanalys .....	54
Noter .....	55

## Omvärlden

Enligt den bild som konjunktürenkätterna gett av världsekonomin förbättrades utvecklingen inom servicebranscherna under året. Inom industrin försämrades konjunkturerne däremot under sommaren igen till samma nivå som rådde vid början av året. Euroområdets BNP växte något under det första halvåret och konjunktürenkätterna tyder på att tillväxten under återstoden av året blir svag. I september minskade inflationen till 1,7 procent från 2,9 procent vid slutet av 2023.

De centrala aktieprisindexen i världen steg i januari–september över den nivå som rådde vid slutet av 2023. Som helhet låg de globala aktiekurserna vid slutet av september på alla tiders högsta nivå. I Finland återhämtade sig aktiepriserna i april–september, men var vid slutet av september ändå något lägre än vid årsskiftet.

Den centrala referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, hade vid slutet av september sjunkit till 2,75 procent från 3,51 procent vid slutet av 2023.

Under början av året minskade Finlands BNP från året innan, men de månatliga uppgifterna tyder på att ekonomin under det tredje kvartalet har vuxit. Arbetslöshetsgraden steg i augusti till 8,3 procent från 7,7 procent vid slutet av 2023. Inflationen minskade i september till 0,8 procent från 3,6 procent i december. Bostadsaffärerna minskade från fjolåret och bostadspriserna sjönk.

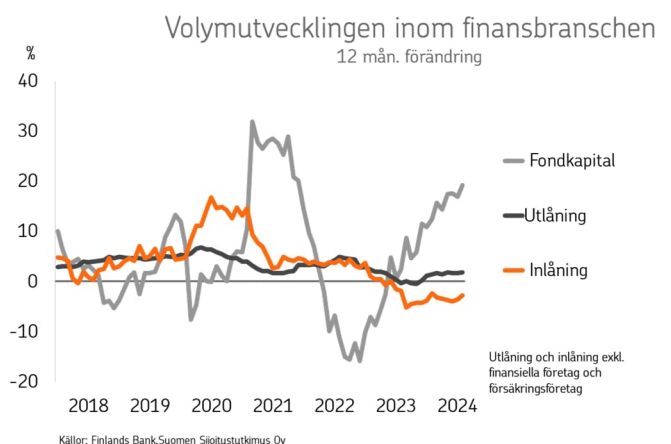
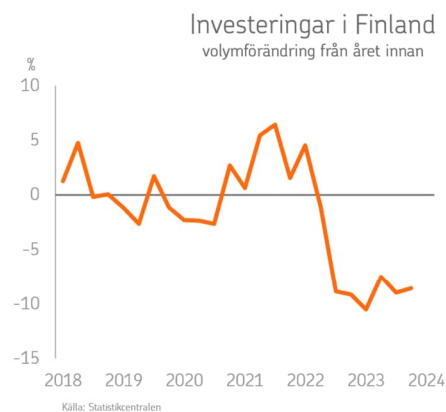
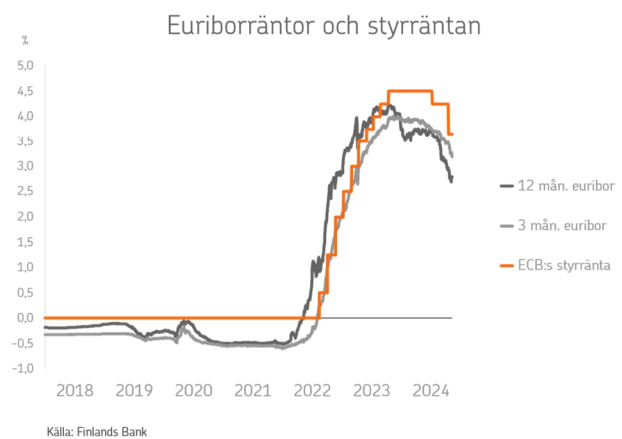
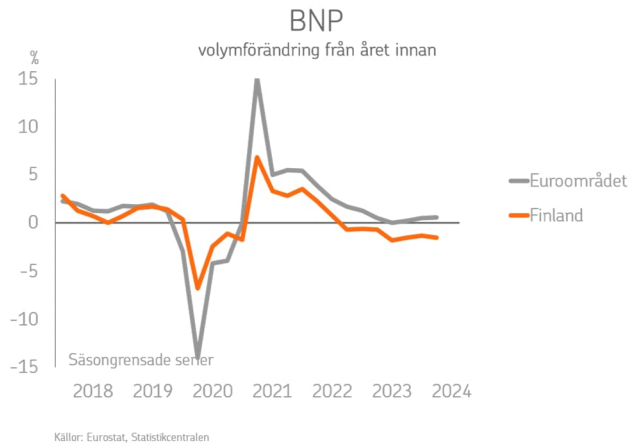
Den avtagande inflationen och nedgången i räntorna stöder möjligheterna för Finlands ekonomi att återhämta sig under återstoden av året. Finlands ekonomi har ändå först börjat vända mot det bättre, och världsekonomin utveckling skuggas av många risker.

Totalt låg kreditstocken i Finland i augusti på samma nivå som ett år tidigare. Företagskrediterna ökade med 1,6 procent och utlåningen till hushåll minskade med 0,4 procent från motsvarande tidsperiod i fjol framför allt till följd av den svaga efterfrågan på bolån. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i maj 2,6 procent.

Den totala inlåningen i Finland minskade med 2,2 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag minskade med 1,8 procent och inlåningen från hushåll ökade med 1,4 procent från ett år tidigare.

Värdet på kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland ökade under årets nio första månader från 149 miljarder euro till 177 miljarder euro och totalt placerades 5,1 miljarder euro nytt kapital.

Efterfrågan på försäkringsskydd var fortsatt stabil. Den globala uppgången i aktiekurserna förbättrade försäkringsbolagens lönsamhet.







## Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–9/ 2024	1–9/ 2023	Förändr. %	7–9/ 2024	7–9/ 2023	Förändr. %	1–12/ 2023
Rörelsevinst	1 948	1 570	24,1	720	584	23,2	2 050
Andelsbanker	1 037	919	12,8	352	395	-10,9	1 223
Företagsbank	418	321	30,3	143	101	40,8	408
Försäkring	458	298	53,6	191	81	135,7	414
Gruppfunktioner	4	-2	-	12	-1	-	-26
Räntenetto*	2 118	1 919	10,4	712	723	-1,6	2 654
Nedskrivningar av fordringar	-72	-170	-57,4	-5	-72	-92,9	-269
Provisionsnetto*	599	656	-8,7	199	205	-2,8	870
Premieintäkter	1 575	1 466	7,4	534	499	6,9	2 000
Kostnader för försäkringstjänster	-1 451	-1 369	6,0	-446	-438	1,7	-1 824
Återförsäkringsavtal	-28	-38	-	-30	-11	-	-95
Resultat från försäkringstjänster	95	58	63,0	58	51	15,4	81
Placeringsintäkter	419	294	42,7	150	43	245,8	389
Övriga rörelseintäkter	31	28	11,9	6	7	-5,4	40
Personalkostnader	-781	-702	11,3	-247	-218	13,1	-964
Avskrivningar och nedskrivningar	-107	-137	-22,1	-38	-45	-16,9	-226
Övriga rörelsekostnader	-741	-725	2,3	-240	-221	8,8	-1 011
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	387	348	11,1	124	112	11,3	485
OP-bonus som ingår i resultatet	-227	-199	14,1	-79	-70	12,9	-269

\*OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan ränteintäkter, räntekostnader och provisionsintäkter från placeringsfonder. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Nyckeltal, mn €	30.9.2024	31.12.2023	Förändr. %
Utlåning	98 001	98 871	-0,9
Bolån	41 512	41 856	-0,8
Krediter till företag	27 127	28 181	-3,7
Krediter till bostadssammanslutningar**	10 739	10 656	0,8
Övriga företags- och samfundskrediter	6 959	6 838	1,8
Övriga konsumentkrediter	11 664	11 339	2,9
Garantier	3 448	4 136	-16,6
Övriga exponeringar	13 177	13 005	1,3
Inlåning	76 224	74 465	2,4
Förvaltade medel (brutto)	110 977	102 844	7,9
Placeringsfonder	32 625	30 010	8,7
Institutionella kunder	38 061	35 878	6,1
Private Banking och Wealth Management	26 472	24 378	8,6
Fondanknutna försäkringsbesparingar	13 819	12 579	9,9
Balansomslutning***	159 575	160 047	-0,3
Investeringsstillgångar***	23 700	22 029	7,6
Försäkringsavtalsskulder	11 904	11 589	2,7
Skuldebrev emitterade till allmänheten***	33 657	37 689	-10,7
Eget kapital	17 672	16 262	8,7

\*\*Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag.

\*\*\*OP Gruppen ändrade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.



## Januari–september

OP Gruppens rörelsevinst uppgick till 1 948 miljoner euro (1 570). Rörelsevinsten ökade med 24,1 procent, dvs. 378 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster ökade totalt med 6,8 procent till 2 813 miljoner euro (2 634). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 44,6 procent (47,3). Den nya OP-bonus som samlats av ägarkunderna, vilken ingår i resultatet, ökade med 14,1 procent till 233 miljoner euro.

Räntenettet ökade med 10,4 procent till 2 118 miljoner euro. Utvecklingen i marknadsräntorna ökade fortfarande räntenettet. Räntenettet i segmentet Andelsbanker ökade med 10,7 procent till 1 615 miljoner euro och i segmentet Företagsbank ökade det med 11,9 procent till 493 miljoner euro. OP Gruppens utlåning minskade på ett år med 1,0 procent till 98,0 miljarder euro och inlåningen ökade på ett år med 5,0 procent till 76,2 miljarder euro. Inlåningen från hushåll ökade på ett år med 1,7 procent till 47,8 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 15,0 miljarder euro (16,0).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 72 miljoner euro (170). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av förväntade kreditförluster inom fastighets- och byggbranschen. De slutgiltiga kreditförlusterna uppgick till 38 miljoner euro (42). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 964 miljoner euro (929), varav 85 miljoner euro (109) var extra avsättningar enligt ledningens bedömning. De nödlidande fordringarna uppgick till 2,9 procent (2,9) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,10 procent (0,22) av kredit- och garantistocken.

Ägarkunderna har fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023, vilket bidrog till en minskning i provisionsnettot från betalningarna. Provisionsnettot minskade med totalt 8,7 procent till 599 miljoner euro. Provisionsnettot från betalningarna minskade med 58 miljoner euro till 175 miljoner euro och provisionsnettot från förmedlingen av bostäder med 4 miljoner euro till 43 miljoner euro. Däremot ökade provisionsintäkterna från livförsäkringens placeringsavtal med 3 miljoner euro till 21 miljoner euro.

Resultatet från försäkringstjänster ökade med 37 miljoner euro till 95 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 387 miljoner euro (348). Skadeförsäkringens nettopremieintäkter inklusive återförsäkringens andel ökade med 7,3 procent till 1 299 miljoner euro. Nettoförsäkringsersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 7,9 procent till 859 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 95,0 (94,8).

Placeringsintäkterna, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, de finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal och intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, ökade med totalt 42,7 procent till 419 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktie- och ränteplaceringarnas värde ökade. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettointäkter visar resultatet från försäkringsverksamhetens placeringsverksamhet. OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var 6,4 procent (2,7).

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 1 605 miljoner euro (591), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -689 miljoner euro (-241). De finansiella nettokostnaderna för försäkringsavtal var -565 miljoner euro (-102). Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med 77,2 procent till 43 miljoner euro till följd av att ränteintäkterna från derivat ökat.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 31 miljoner euro (28).

De totala kostnaderna ökade med 4,2 procent till 1 629 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 11,3 procent till 781 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. Antalet anställda i OP Gruppen ökade på ett år med cirka 1 061 personer. Avskrivningarna och nedskrivningarna av



materiella och immateriella tillgångar minskade med 22,1 procent till 107 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,3 procent till 741 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade till 372 miljoner euro (318). Utvecklingen inverkade på kostnaderna med 249 miljoner euro (194) och de aktiverade utvecklingskostnaderna uppgick till 43 miljoner euro (66). Myndighetsavgifterna minskade med 62 miljoner euro till 1 miljon euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade OP Gruppen stabilitetsavgifter för totalt 62 miljoner euro.

Ny OP-bonus till ägarkunderna har delats upp baserat på hur OP-bonusen insamlats: 125 miljoner euro (116) under ränteintäkter, 61 miljoner euro (49) under räntekostnader, 36 miljoner euro (29) under provisionsintäkter från placeringsfonder och 12 miljoner euro (11) under resultat från försäkringstjänster.

Inkomstskatten uppgick till 388 miljoner euro (312). Rapportperiodens effektiva skattesats var 19,9 procent (19,9). Totalresultatet efter skatt var 1 644 miljoner euro (1 279).

OP Gruppens eget kapital uppgick till 17,7 miljarder euro (16,3). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,2 miljarder euro (3,3), av dem bestod 0,3 miljarder euro (0,4) av uppsagda Avkastningsandelar.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 214 procent (199) och NSFR-relationstalet var 130 procent (130) vid rapportperiodens slut.

## Juli–september

Det tredje kvartalets rörelsevinst var 720 miljoner euro medan den ett år tidigare var 584 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster minskade totalt med 1,0 procent till 969 miljoner euro (978).

Räntenettot minskade med 1,6 procent till 712 miljoner euro. Utvecklingen i marknadsräntorna sänkte räntenettot. Under det tredje kvartalet tog kunderna ut nya krediter för 4,6 miljarder euro (5,1).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 5 miljoner euro (72). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av förväntade kreditförluster inom fastighets- och byggbranschen. De slutgiltiga kreditförlusterna uppgick till 13 miljoner euro (11).

Provisionsnettot minskade med 2,8 procent till 199 miljoner euro till följd av att ägarkunderna har fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter under 2024.

Resultatet från försäkringstjänster ökade med 15,4 procent till 58 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 124 miljoner euro (112).

Placeringsintäkterna, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, de finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal och intäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel, ökade med totalt 107 miljoner euro till 150 miljoner euro.

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 571 miljoner euro (-171), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringsavtal var -165 miljoner euro (59). De finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal var -294 miljoner euro (152).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med totalt 21 miljoner euro till 26 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 6 miljoner euro (7).

De totala kostnaderna ökade med 8,3 procent till 525 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 13,1 procent till 247 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar.



Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 16,9 procent till 38 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade till 121 miljoner euro (111).

Inkomstskatten uppgick till 143 miljoner euro (116). Rapportperiodens effektiva skattesats var 19,9 procent (19,9). Totalresultatet efter skatt var 654 miljoner euro (499).

## Viktiga händelser under rapportperioden

### Tilläggsförmåner för ägarkunderna

OP Gruppen använder en del av sin förbättrade lönsamhet till att erbjuda ägarkunderna tilläggsförmåner. OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Under 2024 samlas OP-bonus sammanlagt för uppskattningsvis över 300 miljoner euro.

Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2025. Värdet av denna förmån är uppskattningsvis 90 miljoner euro för 2024 och 90 miljoner euro för 2025.

### Lagutkast om ändring av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen

Det lagförslag om en reform av beskattningspraxis för kundbonus inom finanssektorn som sänts på remiss i april gick i september vidare till riksdagen för behandling. Lagförslaget baserar sig på en skrivning i Finlands regerings regeringsprogram och det påverkar OP-bonus. Om lagförslaget godkänns och lagen träder i kraft, påverkas skattebehandlingen av OP-bonus som samlas för banktjänster och används för försäkringspremier. I lagutkastet föreslås att kundbonus inom finansbranschen skulle tolkas som skattepliktig, om den används för andra tjänster än de som den ursprungligen influerades från. OP Gruppen har förberett sig på att beskattningspraxis för bonus inom finansbranschen kan komma att ändras i början av 2026. OP Gruppens ägarkunder får även fortsättningsvis minst lika bra ekonomiska förmåner som tidigare, oavsett eventuella lagändringar.

### OP ansluter sig till Euribor-panelen

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

### Ny direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning

OP Gruppen söker betydande tillväxt inom kapitalförvaltningstjänsterna. EM Hanna Porkka (53) tillträdde 1.4.2024 som direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning och ledamot i OP Andelslags direktion.

### OP Gruppen är Finlands mest attraktiva arbetsgivare i handelsbranschen

OP Gruppen fick goda placeringar i Universums årliga undersökning som rankar Finlands mest attraktiva arbetsgivare bland yrkesverksamma och studerande i olika branscher. Enligt resultatet, som publicerades i september, toppar OP Gruppen rankingen för mest attraktiva arbetsgivare bland experter i handelsbranschen. I IT-branschen förbättrade OP sin ranking till fjärde. Resultaten var de bästa någonsin för OP Gruppen i alla kategorier.





## OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar

I OP Gruppens strategiprocess utformas, förnyas och genomförs strategin fortlöpande. Omvärlden och verksamhetsmodellen bedöms systematiskt för att det ska vara möjligt att vid behov göra nya strategiska val och genomföra dem.

OP Gruppens grunduppgift, värderingar, vision och strategiska prioriteringar utgör en helhet vars delar kompletterar varandra. OP Gruppens vision är att vara Finlands ledande och attraktivaste finansgrupp. De strategiska prioriteringarna och den kontinuerliga uppföljningen av omvärlden styr all verksamhet och hjälper gruppen att nå den gemensamma visionen.

Under de närmaste åren kommer OP Gruppens verksamhet att styras av fem strategiska prioriteringar:

- värde för kunderna
- lönsam tillväxt
- högklassig och effektiv verksamhet
- ansvarsfull affärsrörelse
- kompetent, entusiastisk och välmående personal.

Grunden för all verksamhet i OP Gruppen är en stark riskhanterings- och compliancekultur

### OP Gruppens strategiska mål

	30.9.2024	31.12.2023	Mål på lång sikt
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	13,7	12,0	9,0
CET1-kapitaltäckning, %	21,4	19,2	minst CET1-kapitalkrav +4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, bNPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 1 Försäkring 2 (delad)	Bank: 1 Försäkring: 3	Bank: 1 Försäkring: 1
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivån AA-/Aa3

\*OP Gruppens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet vid slutet av september 2024 var CET1-målet 17,4 procent.

\*\*Placering i undersökningen om byte av bank och försäkringsbolag, Kantar Finland Oy, och i den landsomfattande sme-undersökningen, Red Note Oy.

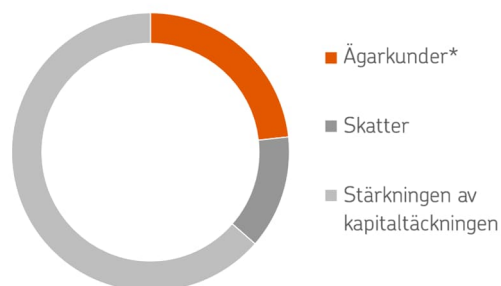
## Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

OP Gruppens grunduppgift är att främja ägarkundernas och omvärldens bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd. Verksamheten bygger på gruppens värderingar, grunduppgift, starka kapitaltäckning, kunniga riskhantering och respekt för kunderna.

### Användningen av resultatet

OP Gruppens mål är att så effektivt som möjligt producera de tjänster som ägarkunderna behöver. Gruppen använder den gemensamma framgången för ägarkundernas bästa i form av koncentreringsförmåner och andra ekonomiska förmåner samt för att upprätthålla och utveckla serviceförmågan.

Uppskattning av hur OP Gruppens resultat för 2024 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



\*) Ägarkunder = OP-bonus, förmåner och räntor på Avkastningsandelarna till ägarkunderna

OP Gruppen behöver en stark kapitaltäckning såväl för att framgångsrikt genomföra sin grunduppgift som för att uppfylla de ökande myndighetskraven. För att stärka kapitaltäckningen måste gruppen vara effektiv och ha resultatkapacitet också i fortsättningen. Förutom den andel som återbetalas till ägarkunderna används en betydande del av rörelseresultatet för att stärka OP Gruppens kapitaltäckning.

Den nytta som OP Gruppen producerar delas ut till andelsbankens ägarkunder i proportion till hur mycket respektive ägarkund anlitar gruppens tjänster. Förmånshelheten för ägarkunder består av OP-bonus som samlas på basis av ärenden samt av förmåner och rabatter på banktjänster, försäkringar samt tjänster för sparande och placering. Ägarkunderna kan också placera i sin andelsbank via Avkastningsandelarna. På Avkastningsandelarna betalas en årlig ränta som utgör bankernas vinstutdelning enligt ett årligen fastställt avkastningsmål.

Mätt enligt de skatter som OP Gruppen betalar för resultatet är den en av de största skattebetalarna i Finland. I egenskap av betydande skattebetalare främjar OP Gruppen hela Finlands framgång.

### Förmåner för ägarkunderna

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljoner (2,1). Antalet ägarkunder ökade med 24 000 under rapportperioden.

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. OP Gruppen höjde den OP-bonus som samlas för 2024 med 40 procent jämfört med nivån 2022, och värdet av den nya bonus som samlats för rapportperioden var totalt 233 miljoner euro (204).

Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 47 miljoner euro (82) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 150 miljoner euro (105). Ägarkunderna får de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån är uppskattningsvis 90 miljoner euro för 2024 och 67 miljoner euro för rapportperioden.



## Förmåner för ägarkunderna

Mn €	1–9/2024	1–9/2023
Ny OP-bonus som samlats	233	204
Dagliga tjänster*	157	88
Försäkring**	14	13
Placering och sparande***	14	14
Totalt	418	319

\*paket med dagliga tjänster, brukskonto utan kontoavgift, gratis dagliga tjänster 2024

\*\*koncentreringsrabatt

\*\*\*fond- och aktiehandel, värdepappersförvar och aktiesparkonto gratis

OP-bonus och de övriga ägarkundsförmånerna uppgick totalt till 418 miljoner euro (319), dvs. 17,7 procent (16,8) av OP Gruppens rörelsevinst före beviljade ägarkundsförmåner.

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,4 miljarder euro (3,6). För 2024 är avkastningsmålet för Avkastningsandelarna 5,50 procent (4,50). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 132 miljoner euro (111). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2023 och som utbetalades i juni 2024 uppgick till totalt 148 miljoner euro (144).

## Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefontjänster. Personlig kundservice erbjuds på kontor och digitalt. Användningen av digitala tjänster ökar i jämn takt. Såväl privatkunderna som företagskunderna använder allt oftare digitala kanaler för sina bank- och försäkringsärenden. I september användes OP Gruppens mobilkanaler av 1,7 miljoner privat- och företagskunder (1,6). OP-mobilen hade 59 miljoner inloggningar i september.

## Mobil- och nättjänster, mn inloggningar

	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %
Mobiltjänster, privatkunder*	496,3	453,6	9,4
Mobiltjänster, företagskunder*	31,4	24,3	29,2
Op.fi	49,6	51,8	-4,2
	30.9.2024	30.9.2023	Förändr. %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1 246 877	1 201 384	3,8

\*Sättet att rapportera siffrorna har ändrats under 2024. Jämförelseperiodens siffror har justerats.

OP Gruppens mobilbetalningsapp Pivo lades ned 4.9.2024. OP Gruppen kommer framöver att satsa på utveckling av OP-mobilen och dess mobila betalningsegenskaper.

I juni lanserade OP Gruppen OP Aina, en ny personlig hjälpreda i OP-mobilen som hjälper OP:s kunder dygnet runt varje dag med olika bank- och försäkringsärenden. OP Aina är den första finländska tjänsten inom finansbranschen som drar nytta av artificiell intelligens och notiser. Med OP Aina erbjuder OP sina kunder ännu mer personliga och lättillgängliga tjänster.

I juni utökade OP Gruppen sina mobila betalningstjänster till att inkludera Samsung Pay och Garmin Pay. Mobilbetalning blir allt populärare. Nästan hälften av alla kortkunder mellan 18 och 25 år använder nu mobilbetalning. Vid sidan av de senaste tillskotten kan OP Gruppens kunder betala mobilt med Apple Pay, Google Pay och Siirto.



OP Gruppens täckande kontorsnät består av 282 kontor (289) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

## Hållbarhet

En ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppens hållbarhetsprogram styr gruppens verksamhet och bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed. Hållbarhetsprogrammet finns på adressen [op.fi/op-gruppen/ansvarskansla](https://op.fi/op-gruppen/ansvarskansla).

OP Gruppens hållbarhetsarbete styrs av flera riktlinjer och principer. OP Gruppen har förbundit sig att utöver lagar och föreskrifter även följa de internationella åtaganden som styr verksamheten. Gruppen har förbundit sig att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupktion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI). Därtill har OP Gruppen förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering och FN:s principer för hållbar försäkring.

OP Gruppen har förbundit sig till det internationella samarbetsprojektet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) som syftar till att utarbeta och införa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera utsläpp av växthusgaser som hänför sig till lån och placeringar.

OP Gruppen har ställt upp nya sektorspecifika utsläppsminskningsmål för tre branscher i dess kreditportfölj: energi-, lantbruks- och bostadsfastighetssektorn. Dessa utgör över 90 procent av utsläppen för OP Gruppens kreditportfölj. Målet är att jämfört med utgångsnivån 2022 före 2030 minska 1) utsläppsintensiteten för energiproduktionen med 50 procent, 2) de absoluta utsläppen inom lantbruket med 30 procent och 3) utsläppsintensiteten för bolånen med 45 procent.

OP Gruppens färdplan för biologisk mångfald lägger fram de åtgärder med vilka OP Gruppen främjar den biologiska mångfalden. OP Gruppens mål är att utöka gruppens naturpositiva handavtryck fram till 2030. Med det naturpositiva avtrycket avses att OP Gruppens verksamhet ska ha fler positiva än negativa effekter på naturen.

OP Gruppen har även publicerat sitt åtagande om mänskliga rättigheter och sin människorättspolicy. OP Gruppen respekterar alla erkända mänskliga rättigheter, och åtagandet om mänskliga rättigheter innehåller de krav och förväntningar som OP Gruppen ställt på sig själv och på aktörerna i sina värdekedjor. OP Gruppen har förbundit sig att vidta korrigerande åtgärder om dess verksamhet orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

### Viktiga händelser inom hållbarhet i juli–september

OP Gruppen har flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån, lån enligt hållbarhetskriterier och hållbar leverantörsfinansiering. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Syftet med hållbar leverantörsfinansiering är att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leveranskedjan med hjälp av hållbarhetslänkad finansiering. Vid slutet av september uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån samt mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 8,1 miljarder euro (6,6), och de hållbara fondernas andel av de totala fondkapitalen var 87,3 procent (87,7).

Ett av OP Gruppens klimatmål har varit att minska utsläppen från sin verksamhet till noll senast 2025. OP Gruppen uppnådde sitt mål mer än ett år i förtid. I dag kommer 99 procent av elen i de fastigheter som används





av OP Gruppen från finsk vindkraft. Som en försörjningsberedskapskritisk aktör säkerställer OP Gruppen elförsörjningen i sina fastigheter med reservkraftverk för undantagssituationer.

OP Gruppen har preciserat sina riktlinjer för finansiering och försäkring av affärsverksamhet inom prospektering och produktion av olja och naturgas samt för placering i sådana verksamheter. Anläggningar och bolag som bedriver affärsverksamhet inom prospektering och produktion av stenkol, olja eller naturgas utesluts som objekt för OP:s placeringsfonders direkta aktie- och ränteplaceringar. OP Gruppen finansierar och försäkrar inte nya företagskunder som ägnar sig åt så kallad okonventionell utvinning av olja eller naturgas eller prospektering eller produktion av naturgas i arktiska områden.

Under sommaren 2024 erbjöd OP Gruppen över 2 000 unga sommarjobb som en del av den årliga kampanjen Sommarjobb på OP:s bekostnad. Andelsbankerna understödde allmännyttiga föreningar så att de kunde sysselsätta 15–17-åriga unga i två veckor.

I augusti inledde Pohjola Försäkring samarbete med MIELI rf och förbinder sig att tillsammans med sina idrottsförbundspartner främja psykiskt välbefinnande hos barn och unga genom projektet Välbefinnande i idrott.

För att främja personalens mångfald är OP Gruppens mål att både andelen kvinnor och andelen män ska vara minst 40 procent i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av september var kvinnornas andel 35 procent (31).

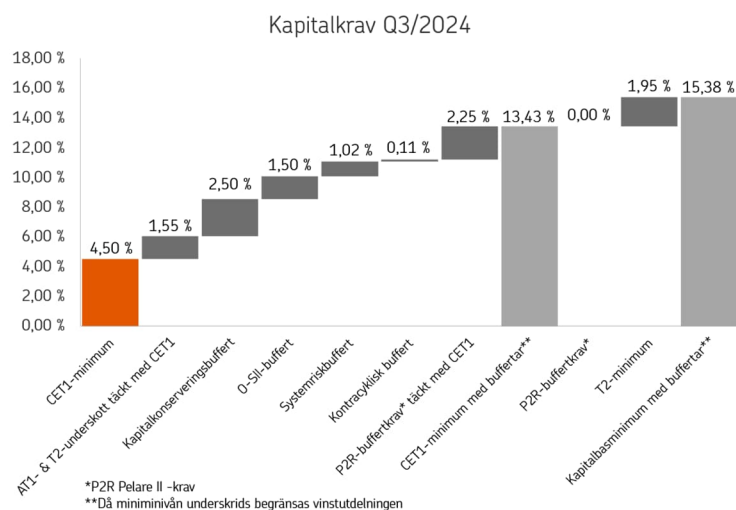
Från och med rapportåret 2024 rapporterar OP Gruppen sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD).

## Kapitaltäckning

### Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 5,8 miljarder euro (5,2). Kapitalkravet för bankrörelsen var 15,4 procent (14,4) beräknat på de riskvägda posterna. Kapitalkravet ökade på grund av införandet av en systemriskbuffert.

OP Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 147 procent (144). Till följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens solvenskrav beskriver minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen, 100 procent, den nivå inom vilken konglomeratet kan verka utan myndighetsåligganden på grund av underskrifning av buffertar.



## Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 21,4 procent (19,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,9 procentenheter. Rapportperiodens resultat höjde relationstalet.

Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Den andel av minimikraven för AT1 och T2- som ska täckas med CET1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6,0 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1,5 procent, systemriskbuffertkravet på 1 procent, det kontracykliska buffertkravet för exponeringar i utlandet och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 15,4 procent för den totala kapitalrelationen och till 13,4 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).

Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 15,3 miljarder euro (14,1). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat och negativt av avdraget av hela årets vinstutdelning för Avkastningsandelarna från CET1-kapitalen. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,2 miljarder euro (3,1).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet var 71,7 miljarder euro (73,5). De riskvägda posterna för operativa risker ökade i enlighet med tidigare års intäkter. De riskvägda posterna för kreditrisker minskade.

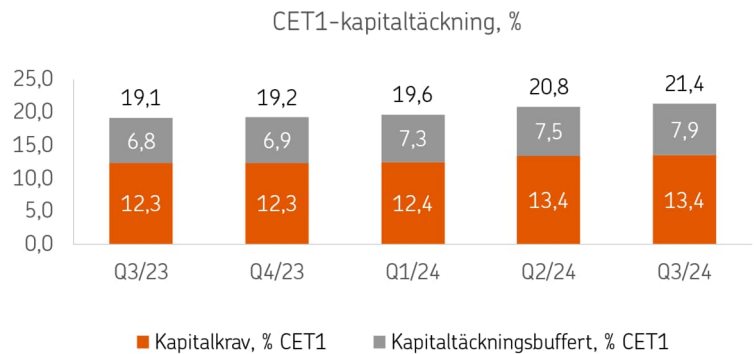
Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med Europeiska centralbankens tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 2,3 miljarder euro i riskvägda poster för gruppens interna innehav i försäkringsföretag. I schablonmetoden är riskvikten för innehav i försäkringsföretag 100 procent.

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

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 10,5 procent (9,5). Till ökningen i relationstalet bidrog i synnerhet minskningen i tillgodohavandena hos centralbanker samt resultatet. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

De kommande ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas försvaga OP Gruppens kapitaltäckning en aning. Ändringarna träder i kraft från och med 1.1.2025.

OP-sammanslutningens Pelare III-information per 30.9.2024 publiceras vecka 45.



Totalt riskvägdt exponeringsbelopp 30.09.2024  
71,7 md €  
(förändring från årets början -2 %)





## Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Solvensprocenten försvagades för båda bolagen då kapitalkravet höjts. Aktierisken inom marknadsriskerna ökade i enlighet med placeringsplanen, vilket höjde kapitalkravet.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	30.9.2024	31.12.2023	30.9.2024	31.12.2023
Kapitalbas, mn €	1 918	1 747	1 484	1 466
Kapitalkrav, mn €	960	851	705	660
Solvensprocent	200	205	211	222

## ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

ECB har för OP Gruppen ställt ett buffertkrav som baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP). ECB:s buffertkrav (P2R) är 2,25 procent.

## Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

I maj 2024 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med maj 2024 är MREL-kravet 23,12 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,25 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,56 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,69 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,48 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.5.2024. I kraven ingår buffertkrav på 5,13 procent (Combined Buffer Requirement, CBR).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 6,8 miljarder euro (7,9) och för subordinationskravet 7,0 miljarder euro (5,6). De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,8 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart MREL-kravet. OP Gruppens MREL-relationstal var 37,7 procent (37,1) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 28,5 procent (26,4) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

## Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagning är att gruppen åtar sig att bära de risker som uppkommer vid uppfyllandet av dess grunduppgift. OP Gruppen betonar omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess verksamhet. Principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse riktar och begränsar gruppens risktagning.

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

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

OP Gruppen har affärsverksamhet inom en stor del av finanssektorns delområden. Överraskande chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan därför ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de på många sätt påverka gruppens riskprofil, kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP Gruppen förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

### Operativa risker

Till följd av Rysslands anfallskrig mot Ukraina skedde en betydande förändring i cybersäkerhetsmiljön 2022. Också i Finland har hotnivån mot cybersäkerheten varit förhöjd sedan dess. OP Gruppen skyddar sin verksamhet och sina kunders och övriga intressentgruppers data genom att upprätthålla en stark digital infrastruktur, kompetens inom informationssäkerhet samt cyberberedskap. Den här uppgiften sträcker sig till finansbranschens och hela samhällets nivå.

Samarbetet med myndigheter samt inom branschen i Finland och Norden har intensifierats och visat sig vara ett effektivt sätt att upprätthålla motståndskraften mot cyberattacker i hela finansbranschen. I OP Gruppen har cybersäkerheten utvecklats långsiktigt med beaktande av cyberriskerna och de ständiga förändringarna i den externa hotbilden. En högklassig verksamhet säkerställs genom kontinuerliga övningar samt testning av verksamheten, upprätthållande av kompetensen och tillräckliga resurser. Analyser av avvärdade attacker och systemrelaterade sårbarheter har utvisat att OP Gruppens kompetenser, processer och teknik har en god kombinerad reaktionshastighet och avvärjningsförmåga.

OP Gruppen fortsätter att systematiskt utveckla cybersäkerheten på ett övergripande sätt och upprätthålla sin handlingsförmåga. Trots OP Gruppens, finansbranschens och myndigheternas beredskap är risken för cyberattacker och andra angrepp fortfarande förhöjd.

Finansinspektionen inledde 4.4.2023 en granskning av hur OP Detalj kunder Abp förebygger penningtvätt och finansiering av terrorism. Granskningen slutfördes i april 2024. Granskningen fokuserade på efterlevnad av kraven på skärpt kundkännedom för kreditkortskunder i högriskländer utanför Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt tillhörande förfaranden. Med högriskländer avses här stater som enligt Europeiska kommissionen har brister i sina system för förhindrande eller utredning av penningtvätt och av finansiering av terrorism. Finansinspektionens



observationer gällde bolagets verksamhet år 2022. OP Detalj kunder Abp har korrigerat de centrala bristerna i processerna redan under granskningens gång.

Vid slutet av rapportperioden arbetade cirka 600 experter med bekämpning av ekobrott i OP Gruppens centralinstitut. Även personalen vid andelsbankerna och OP Gruppens övriga företag spelar en viktig roll i bekämpningen av ekobrott.

Under rapportperioden hölls de realiserade operativa riskerna i OP Gruppen på en moderat nivå. OP Gruppens kostnader för de operativa riskerna var 5 miljoner euro (6). För de övriga riskerna följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

## Andelsbanker och Företagsbank

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

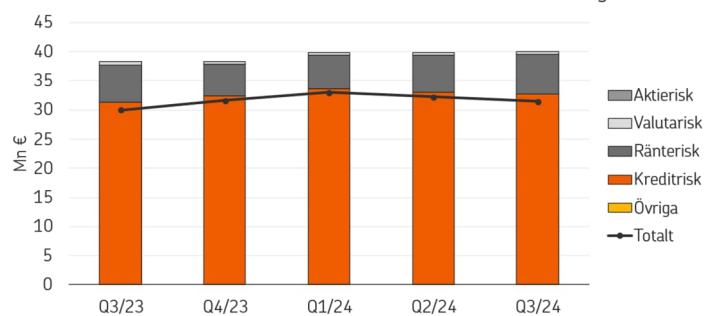
Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god. I bygg- och fastighetssektorn var läget var fortsatt utmanande för kunderna under det första halvåret 2024, men under början av det andra halvåret har läget visat tecken på stabilisering.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 31 miljoner euro (32) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångslagsfördelningen under rapportperioden.

Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen hölls under det tredje kvartalet på en låg nivå och uppgick till 1,5 miljoner euro vid slutet av rapportperioden.

OP Gruppen förvaltade vid slutet av rapportperioden insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 45,2 miljarder euro (44,2), vilket motsvarar 59,3 procent av insättningarna (59,3). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.

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



Marknadsriskens ES med konfidensintervallet 97,5 % och tidshorisonten 1 dag





### Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,76	0,59	0,76	0,59	0,27	0,21	0,49	0,38
Förmodas inte bli betalda, md €			1,09	1,37	1,09	1,37	0,18	0,21	0,91	1,16
Exponeringar med anstånd, md €	3,59	3,33	1,49	1,45	5,08	4,78	0,23	0,20	4,84	4,59
Totalt, md €	3,59	3,33	3,34	3,41	6,93	6,74	0,69	0,61	6,24	6,13

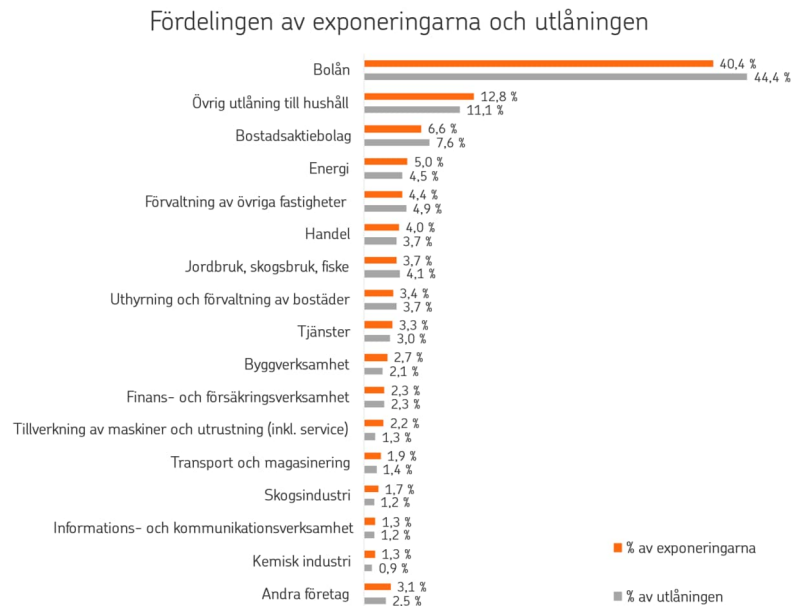
  

Nyckeltal	OP Gruppen		Andelsbanker		Företagsbank	
	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023	30.09.2024	31.12.2023
Problemfordringar av exponeringarna, %	6,04	5,81	6,90	7,30	4,07	2,52
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,91	2,94	3,29	3,25	2,04	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	3,13	2,87	3,61	4,06	2,03	0,29
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	51,8	49,5	52,3	55,6	49,9	11,5
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	13,9	13,7	11,4	10,4	23,2	34,8

Inte en enda exponering mot en kund överskred tio procent av OP Gruppens Tier 1-kapitalbas efter förlustreserver.

## Fördelningen av exponeringarna och utlåningen

### Fördelningen av exponeringarna och utlåningen enligt bransch



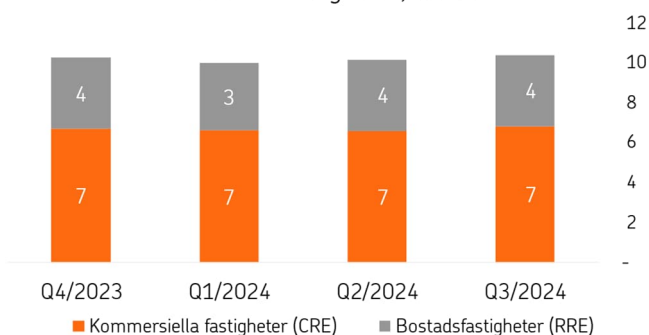
På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens exponeringar och krediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut.

Nedan finns en närmare beskrivning av utvecklingen och fördelningen av OP Gruppens exponeringar mot fastighetsbranschen per fastighetstyp. I och med det förändrade ränteläget har en ökad risk identifierats i fastighetsbranschen. I grafen ovan ingår exponeringarna mot fastighetsbranschen huvudsakligen i posterna förvaltning av övriga fastigheter samt uthyrning och förvaltning av bostäder.

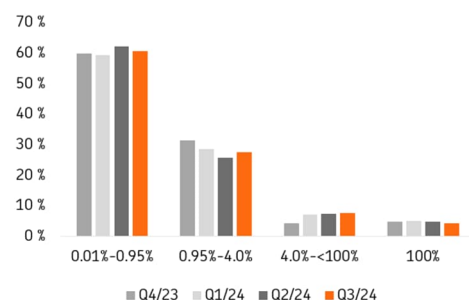
OP Gruppens exponeringar mot fastighetsbranschen utgjorde totalt 9,0 procent (8,9) av samtliga exponeringar vid slutet av rapportperioden. Exponeringarna mot fastighetsbranschen är väldiversifierade mellan olika fastighetstyper. Den största fastighetstypen är kommersiella fastigheter, och till den räknas bland annat kontorsfastigheterna. Vid rapportperiodens slut fanns 64,2 procent (63,0) av OP Gruppens fastighetsportfölj i segmentet Företagsbank och 35,8 procent (37,0) i segmentet Andelsbanker.

Av exponeringarna mot fastighetsbranschen utgjorde 4,26 procent (4,63) nödlidande fordringar vid slutet av september.

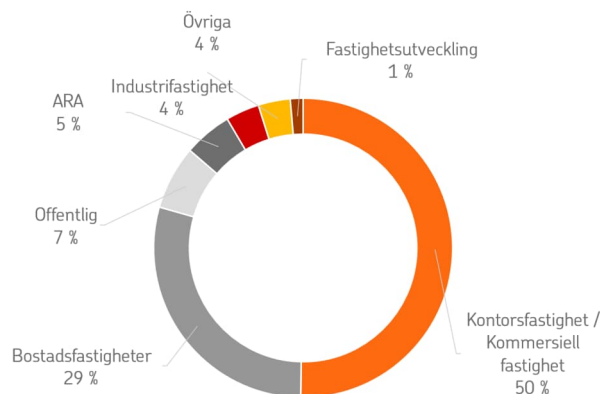
### Exponeringar mot kommersiella fastigheter och bostadsfastigheter, md €



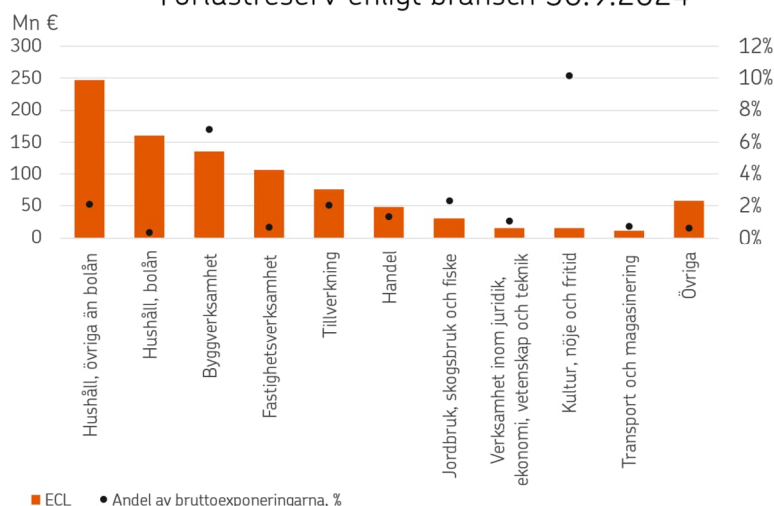
### Fördelningen av sannolikheten för fallissemang hos fastighetsaktörer



Fördelningen av exponeringarna mot fastighetsbranschen mellan olika fastighetstyper



Förlustreserv enligt bransch 30.9.2024



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden 30.9.2024 och förlustreservens procentandel av de totala exponeringarna mot branschen vid slutet av rapportperioden. Tabellens uppställning har uppdaterats vid början av 2024.

## Ränterisk

Ränterisken för segmentet Andelsbankers finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 79 miljoner euro (142) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -93 miljoner euro (-142) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 29 miljoner euro (2) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -30 miljoner euro (-2) i snitt per år.



## Försäkring

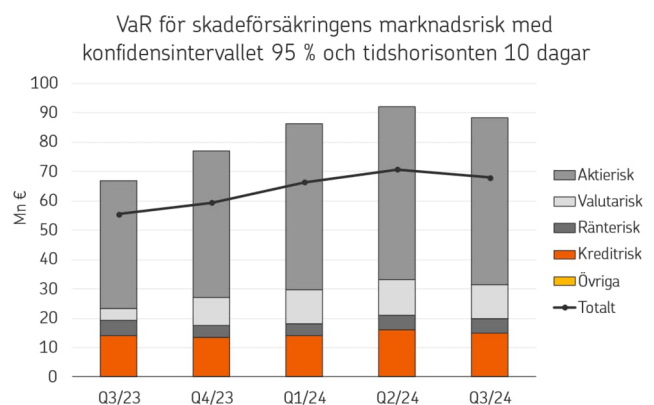
### Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsavtalsskulden, en snabbare förlängning än väntat av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsavtalsskulden för pensioner samt nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden.

Lång livslängd, dvs. lägre dödlighet, leder till ökade ersättningar från pensionsbestånden. En minskning med fem procent i dödlighetsantagandena skulle påverka försäkringsavtalsskulden med 15 miljoner euro per år (15). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 179 miljoner euro (176).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker under rapportperioden. Viktiga marknadsrisker i skadeförsäkringen är aktierisken och den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsavtalsskuldens värde och kapitalkravet.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 68 miljoner euro (59). Marknadsrisken har minskat till följd av att aktierisken har minskat. I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden.

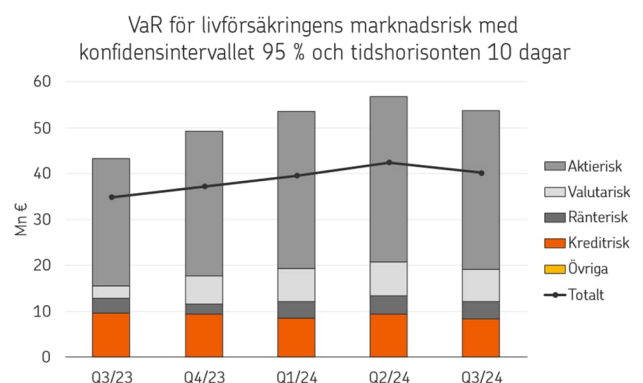


### Livförsäkring

De centralaste riskerna i livförsäkringen är marknadsriskerna i livförsäkringens placeringstillgångar, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden, förändringar i de försäkrades dödlighetsutveckling samt annullationsrisken som beror på förändringar i kundbeteendet.

Lång livslängd, dvs. lägre dödlighet, leder till ökade ersättningar från pensionsbestånden. I sin helhet skulle en minskning med fem procent i dödlighetsantagandena påverka försäkringsavtalsskulden för pensionsbestånden med 23 miljoner euro per år (22). I risklivförsäkringsbestånden skulle en ökad dödlighet leda till ökade skadeanspråk. I sin helhet skulle en ökning med fem procent i dödlighetsantagandena påverka försäkringsavtalsskulden för risklivförsäkringsbeståndet med 19 miljoner euro per år (21). En ökning av andelen annullationer med 10 procent skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 54 miljoner euro (58). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med en procentenhet skulle på årsnivå påverka försäkringsavtalsskulden med 203 miljoner euro (177).

Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäkringsbestånden. Bufferten räcker till för att täcka en betydande negativ avkastning på placeringstillgångarna i de separata bestånden varefter OP Gruppen bär riskerna för bestånden. Buffertarna uppgick till totalt 242 miljoner euro (245) vid slutet av rapportperioden.



Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar minskade under rapportperioden. Marknadsrisken minskade till följd av att aktierisken har minskat. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 40 miljoner euro (37). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbärningarna.

## Gruppfunktioner

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

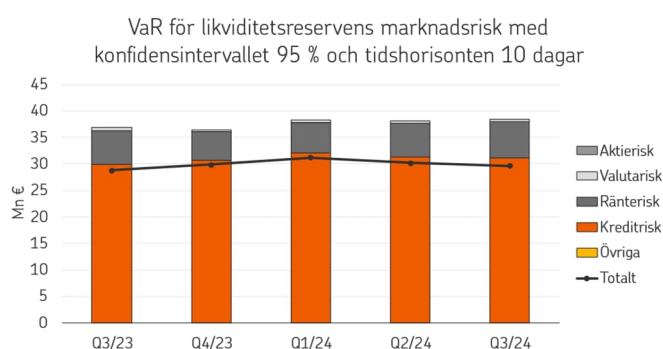
OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. Under rapportperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 2,9 miljarder euro (3,2).

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

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

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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 214 procent (199) vid rapportperiodens slut.

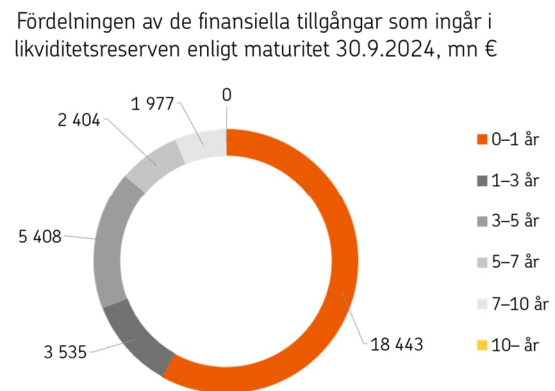
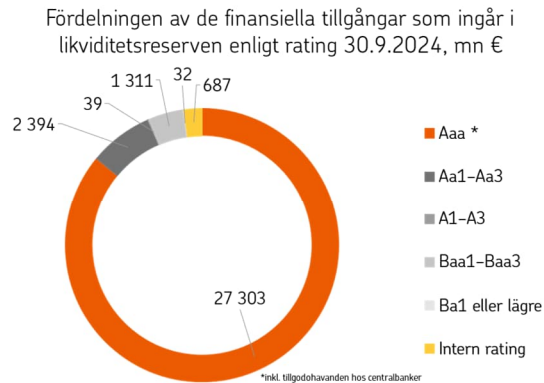


## Likviditetsreserv

Md €	30.9.2024	31.12.2023	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	17,2	19,6	-11,9
Skuldebrev som godtas som säkerhet	12,7	11,8	8,4
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,1	1,1	0,0
<b>Totalt</b>	<b>31,0</b>	<b>32,4</b>	<b>-4,1</b>
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	0,7	7,4
Likviditetsreserven till marknadsvärde	31,8	33,1	-3,9
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	31,0	32,3	-4,1

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av

rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 1 519 miljoner euro (629). Dessa obligationers verkliga värde var 1 558 miljoner euro (647). I tabellen över likviditetsreserven har obligationslånen värderats till verkligt värde.



## Rating

### Rating 30.9.2024

Ratinginstitut	OP Företagsbanken Abp				Pohjola Försäkring Ab	
	Kortfristig upplåning	Utsikter	Långfristig upplåning	Utsikter	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Stabila	A+	Stabila
Moody's	P-1	Stabila	Aa3	Stabila	A2	Stabila

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



## Segmentens resultat

OP Gruppens rörelsesegment är Andelsbanker (tidigare Hushållsbank) (bankrörelse för privatkunder och smeföretag), Företagsbank (bankrörelse för företag och institutioner) och Försäkring (försäkringskunder). Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av OP Gruppens bokslut. Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker under det första kvartalet 2024. Segmentets namn har inte ändrats på engelska.

### Andelsbanker

- Rörelsevinsten ökade till 1 037 miljoner euro (919) och kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 48,3 procent (49,1).
- Intäkterna ökade med 5,0 procent till 2 117 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 4,7 procent: räntenettet ökade med 10,7 procent till 1 615 miljoner euro och provisionsnettot minskade med 12,6 procent till 458 miljoner euro. Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter.
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 57 miljoner euro (107). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 3,3 procent (3,2) av exponeringarna.
- Kostnaderna ökade med 3,3 procent till 1 023 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 7,5 procent till 393 miljoner euro, och de övriga rörelsekostnaderna ökade med 1,4 procent till 599 miljoner euro.
- OP-bonus till ägarkunderna ökade med 12,0 procent till 179 miljoner euro (160).
- Utlåningen minskade på ett år med 0,7 procent till 70,6 miljarder euro. Inlåningen ökade på ett år med 1,1 procent till 62,4 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppgradera ut- och inlåningssystemen. Förutom på uppgraderingen av bassystem satsades bland annat på att främja utvecklingsprojekt relaterade till kreditriskhantering samt på att utveckla självbetjäningsskanaler och system för kundrelationshantering.

### Nyckeltal

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto**	1 615	1 459	10,7	2 041
Nedskrivningar av fordringar	-57	-107	-46,9	-173
Provisionsnetto**	458	524	-12,6	686
Placeringsintäkter	-4	-10	-60,7	-29
Övriga rörelseintäkter	47	42	11,4	61
Personalkostnader	-393	-365	7,5	-500
Avskrivningar och nedskrivningar	-31	-34	-9,4	-57
Övriga rörelsekostnader	-599	-591	1,4	-806
Rörelsevinst	1 037	919	12,8	1 223
Intäkter totalt**	2 117	2 016	5,0	2 759
Kostnader totalt	-1 023	-990	3,3	-1 363
Kostnads-intäktsrelation, %**	48,3	49,1	-0,8*	49,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	3,3	3,0	0,3*	3,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,11	0,20	-0,09*	0,24
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,15	1,00	0,15*	0,99
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,35	1,17	0,18*	1,17



Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Uttagna bolån	3 747	4 084	-8,3	5 569
Uttagna företagskrediter	1 264	1 445	-12,5	1 996
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	6 653	6 586	1,0	8 932
Md €	30.9.2024	30.9.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning				
Bolån	41,5	41,8	-0,7	41,9
Krediter till företag	7,4	8,0	-6,5	7,9
Bostadssammanslutningar***	8,7	8,7	-0,4	8,6
Övriga företags- och samfundskrediter	4,5	4,0	10,5	4,2
Övriga konsumentkrediter	8,4	8,5	-0,8	8,4
Utlåning totalt	70,6	71,0	-0,7	70,9
Garantier	1,0	1,0	2,6	1,0
Övriga exponeringar	7,8	8,2	-4,9	7,6
Inlåning				
Insättningar på bruks- och betalningskonton	35,8	37,8	-5,2	36,8
Placeringsinsättningar	26,6	23,9	11,2	24,4
Inlåning totalt	62,4	61,7	1,1	61,2
Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Nettoförsäljning av OP Gruppens fonder	103	228	-54,5	-88

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

\*\*OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, delats upp mellan räntetäkter och räntekostnader. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

\*\*\*Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag

OP Gruppens segment Andelsbanker (tidigare Hushållsbank) består av bankrörelse och kapitalförvaltning för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna samt i centralinstitutskoncernen i OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp.

Utlåningen minskade på ett år med 0,7 procent till 70,6 miljarder euro. Bolånestocken minskade med 0,7 procent till 41,5 miljarder euro. Till följd av den fortsatt dämpade bolånemarknaden togs det ut bolån för 8,3 procent mindre än under jämförelseperioden, totalt 3,7 miljarder euro. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade med 1,0 procent till 6 653 affärer. Vid slutet av rapportperioden var 78,4 procent (82,8) av bolånen bundna till 12 månaders Euribor, 17,6 procent (14,0) till kortare Euribor-räntor och 4,0 procent (3,2) till OP-prime och fast ränta. Utlåningen till företag minskade med 6,5 procent till 7,4 miljarder euro. Utlåningen till bostadssammanslutningar minskade med 0,4 procent till 8,7 miljarder euro. De övriga företags- och samfundskrediterna ökade med 10,5 procent till 4,5 miljarder euro och de övriga konsumentkrediterna minskade med 0,8 procent till 8,4 miljarder euro.

Av privatkundernas bolån var 33,9 procent (34,4) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden. Vid slutet av rapportperioden minskade räntetaket räntekostnaderna för cirka 150 000 bolån med ett sammanlagt lånekapital på 13,0 miljarder euro. Den ekonomiska nettoytta som räntetaken gav kunderna under rapportperioden var sammanlagt 186 miljoner euro (104).

Inlåningen ökade på ett år med 1,1 procent till 62,4 miljarder euro. Insättningarna på brukskonton och betalningskonton minskade med 5,2 procent och placeringsinsättningarna ökade med 11,2 procent.





År 2023 lanserade OP Gruppen ett grönt lån för sme-företag och husbolag. Det gröna lånet stöder investeringar i exempelvis energieffektivt byggande, förnybar energi och infrastruktur för utsläppsnål trafik. De gröna lån som beviljats sme-företagskunder uppgick vid slutet av september till 188 miljoner euro (62).

OP Gruppens kunder var fortsatt intresserade av att spara och placera. OP Gruppens placeringsfonder fick 100 000 nya andelsägare och det ingicks 125 000 nya avtal om regelbundet fondsparande under rapportperioden. OP Gruppens placeringsfonder hade över 1,38 miljoner andelsägare vid slutet av rapportperioden (1,28). Antalet utförda order inom aktiehandeln var 27,3 procent större än under jämförelseperioden.

OP Gruppen höjer sina ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2025. De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna är under nästa år uppskattningsvis över 400 miljoner euro.

Användningen av digitala tjänster ökar i jämn takt. Såväl privatkunderna som företagskunderna använder allt oftare digitala kanaler för sina bank- och försäkringsärenden. I september användes OP Gruppens mobilkanaler av 1,7 miljoner privat- och företagskunder (1,6). OP-mobilen hade 59 miljoner inloggningar i september. OP Gruppens mobilbetalningsapp Pivo lades ned 4.9.2024. OP Gruppen kommer framöver att satsa på utveckling av OP-mobilen och dess mobila betalningsegenheter.

OP Gruppen och Nordea grundar ett samföretag för att lösa betalningsrelaterade utmaningar i Finland. Samföretaget erbjuder betalningslösningar via telefonnummer för konsumenter i bankernas appar samt betalningstjänster för handlare och företag. Företagets tjänster är brett tillgängliga också för andra marknadsaktörer. För att arrangemanget ska kunna genomföras måste Konkurs- och konsumentverket (KKV) godkänna det. KKV meddelade 29.10.2024 att man inleder en fortsatt behandling av samföretaget. Under den fortsatta behandlingen kan KKV godkänna företagsaffären som sådan, ställa villkor för dess godkännande eller föreslå att marknadsdomstolen förbjuder affären. Målet är att företaget ska inleda sin verksamhet under början av 2025.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingssatsningarna till att uppgradera ut- och inlåningssystemen. Syftet med uppgraderingen är att modernisera bassystemen och effektivisera verksamheten. Förutom på uppgraderingen av bassystem satsades bland annat på att främja utvecklingsprojekt relaterade till kreditriskhantering samt på att utveckla självbetjäningsskanaler och system för kundrelationshantering.

Det fanns 99 andelsbanker (102) vid rapportperiodens slut. Det pågår flera fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

### Rapportperiodens resultat

Andelsbankernas rörelsevinst uppgick till 1 037 miljoner euro (919). Intäkterna ökade med 5,0 procent till 2 117 miljoner euro. Räntenettet ökade med 10,7 procent till 1 615 miljoner euro. Utvecklingen i marknadsräntorna ökade räntenettet i förhållande till jämförelseperioden. Från början av november 2023 har ägarkunderna fått 0,25 procent ränta på sina insättningar på brukskonton.

Provisionsnettot minskade med 12,6 procent till 458 miljoner euro. Det mindre provisionsnettot berodde delvis på att ägarkunderna fått de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter från oktober 2023.

Nedskrivningarna av fordringar minskade till 57 miljoner euro (107). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av förväntade kreditförluster inom fastighets- och byggbranschen. Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 34 miljoner euro (24). De nödlidande fordringarna uppgick till 3,3 procent (3,2) av exponeringarna.

Kostnaderna ökade med 3,3 procent till 1 023 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 7,5 procent till 393 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 1,4 procent till 599 miljoner euro. Myndighetsavgifterna minskade med 30 miljoner euro. EU:s



gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade segmentet Andelsbanker stabilitetsavgifter för totalt 32 miljoner euro.

Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 9,4 procent till 31 miljoner euro.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 12,0 procent till 179 miljoner euro på grund av den förhöjda bonus som samlats för 2024. OP-bonus till ägarkunder ingår i ränteintäkter och räntekostnader i resultaträkningen beroende på hur OP-bonusen har insamlats.



## Företagsbank

- Rörelsevinsten ökade till 418 miljoner euro (321) och kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 36,9 procent (40,4).
- Intäkterna ökade till 686 miljoner euro (644). Räntenettet ökade med 11,9 procent till 493 miljoner euro (441), provisionsnettot ökade med 2,1 procent till 146 miljoner euro (143) och placeringsintäkterna minskade med 42,1 procent till 25 miljoner euro (43).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 15 miljoner euro (63). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,0 procent (2,2) av exponeringarna.
- Kostnaderna minskade till 253 miljoner euro (260). Personalkostnaderna ökade med 8,3 procent till 82 miljoner euro (76), och de övriga rörelsekostnaderna minskade med 6,6 procent till 170 miljoner euro (182).
- Utlåningen minskade på ett år med 1,8 procent till 27,5 miljarder euro och inlåningen ökade på ett år med 26,4 procent till 14,4 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade på ett år med 12,2 procent till 80,9 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärderna gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering, system för betalning och basbanksystemet samt utvecklingen av fondernas förvaltningsprocesser.

## Nyckeltal

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	493	441	11,9	591
Nedskrivningar av fordringar	-15	-63	-75,8	-96
Provisionsnetto**	146	143	2,1	192
Placeringsintäkter	25	43	-42,1	53
Övriga rörelseintäkter	21	17	29,1	21
Personalkostnader	-82	-76	8,3	-104
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-60,0	-3
Övriga rörelsekostnader	-170	-182	-6,6	-247
Rörelsevinst	418	321	30,3	408
Intäkter totalt**	686	644	6,5	858
Kostnader totalt	-253	-260	-2,8	-354
Kostnads-intäktsrelation, %**	36,9	40,4	-3,5*	41,3
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,0	2,0	0,0*	2,2
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,07	0,27	-0,21*	0,31
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,34	1,03	0,31	0,93
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,41	1,10	0,31	0,99



Md €	30.9.2024	30.9.2023	Förändr. %	31.12.2023
Utlåning				
Krediter till företag	19,8	20,4	-2,8	20,4
Bostadssammanslutningar***	2,0	2,0	-0,3	2,0
Övriga konsumentkrediter	3,5	3,1	10,8	3,2
Övriga krediter	2,2	2,5	-9,5	2,3
Utlåning totalt	27,5	28,0	-1,8	28,1
Garantier	2,7	2,9	-4,8	3,2
Övriga exponeringar	5,4	6,1	-11,6	5,7
Inlåning	14,4	11,3	26,4	13,8
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	32,6	28,7	13,5	30,0
Institutionella kunder	38,1	35,4	7,4	35,9
Wealth Management-kunder	10,2	7,9	29,3	8,8
Förvaltade medel totalt (brutto)	80,9	72,1	12,2	74,7
Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Kapitalförvaltningens nettoförsäljning				
Wealth Management-kunder	3	186	-98,5	174
Institutionella kunder	122	-106	-	-313
Nettoförsäljning totalt	125	81	55,0	-139

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

\*\*OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, dragits av från placeringsfondernas provisionsintäkter. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

\*\*\*Krediterna till bostadssammanslutningar omfattar bostadsaktiebolag och bostadsinvesteringsbolag

OP Gruppens segment Företagsbank består av bankrörelse samt kapitalförvaltning för företag och institutioner. Segmentet omfattar OP Företagsbanken Abp:s bankrörelse, OP Kapitalförvaltning Ab, OP-Fondbolaget Ab, OP Säilytys Oy och OP Kiinteistösihoitus Oy.

Utlåningen minskade från årsskiftet med 1,9 procent till 27,5 miljarder euro. Utlåningen minskade till följd av ett lågt behov av rörelsekapital och låg investeringsvilja bland företagen. Utlåningen till konsumenter ökade.

Inlåningen ökade från årsskiftet med 4,0 procent till 14,4 miljarder euro. Företagsbanken har fått nya kunder inom betalningsförmedling och utvidgat sina existerande kundrelationer.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 8,0 miljarder euro (6,2). Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt god och företagen har aktivt dragit nytta av Företagsbankens expertis inom hållbar finansiering.

De mest betydande utvecklingsåtgärder i segmentet Företagsbank gällde utvecklingen av system för kundrelationshantering och betalning. Genom att ta i bruk ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse samt en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av bassystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter. Inom kapitalförvaltningen uppdateras fondernas förvaltningsprocesser.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var 125 miljoner euro (81). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank ökade med 8,3 procent från årsskiftet till 80,9 miljarder euro (74,7). I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för 24,7 miljarder euro (22,8). De förvaltade medlen i fonderna utvecklades starkt tack vare försäljningen och den positiva marknadsutvecklingen. Under rapportperioden har Företagsbanken förnyat



sitt fondutbud för att kunna erbjuda kunderna högkvalitativa och intressanta fonder som grund i deras placeringsportföljer.

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

Företagsbanken var mycket framgångsrik som mångsidig arrangör av finansiering till stora företag. I januari–september var Företagsbanken huvudarrangör eller arrangör vid 11 emissioner av obligationslån som samlade in sammanlagt 2,6 miljarder euro via kapitalmarknaden för finansiering till företag.

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

### Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 418 miljoner euro (321). Kostnads-intäktsrelationen var 36,9 procent (40,4). Räntenettet ökade med 11,9 procent till 493 miljoner euro (441) till följd av marginalutvecklingen och allokeringsändringar mellan segmenten. Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 15 miljoner euro (63). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn. De nödlidande fordringarna uppgick till 2,0 procent (2,2) av exponeringarna.

Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 146 miljoner euro (143).

### Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	Förändr. %
Placeringsfonder	71	76	-6,1
Kapitalförvaltning	31	24	28,5
Övriga	44	43	1,6
Totalt	146	143	2,1

Placeringsintäkterna minskade till 25 miljoner euro (43). Intäkterna från placeringsverksamheten försvagades från jämförelseperioden med 19 miljoner euro av derivat som används för ekonomisk säkring av balansräkningen och av placeringar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dessa poster ökade på motsvarande sätt räntenettet med 19 miljoner euro från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (Credit Valuation Adjustment, CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 4 miljoner euro (2).

Personalkostnaderna ökade med 8,3 procent till 82 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 6,6 procent till 170 miljoner euro.

Myndighetsavgifterna minskade med 30 miljoner euro. EU:s gemensamma resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) samlar inte in stabilitetsavgifter av bankerna för 2024. Under 2023 betalade segmentet Företagsbank stabilitetsavgifter för totalt 29 miljoner euro.





## Försäkring

- Rörelsevinsten ökade till 458 miljoner euro (298).
- Resultatet från försäkringstjänster var 95 miljoner euro (58). Placeringsintäkterna var 365 miljoner euro (241).
- Skadeförsäkringens premieinkomst ökade med 3,7 procent till 1 531 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 95,0 (94,8).
- Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade med 9,8 procent från årsskiftet till 13,8 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringar ökade med 7,5 procent.
- Intäkterna från skadeförsäkringens placeringar till verkligt värde var 6,5 procent (3,0) och från livförsäkringen var de 6,2 procent (2,4).
- Kostnaderna ökade till 422 miljoner euro (381) till följd av ökade ICT-kostnader. Utvecklingssatsningarna riktades till att uppgradera bassystemen och utveckla de digitala tjänsterna.

## Nyckeltal

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Premieintäkter	1 575	1 466	7,4	2 000
Kostnader för försäkringstjänster	-1 451	-1 369	6,0	-1 824
Återförsäkringsavtal	-28	-38	-26,5	-95
Resultat från försäkringstjänster	95	58	63,0	81
Placeringsintäkter	365	241	51,7	347
Provisionsnetto**	32	28	14,6	44
Övriga nettointäkter	1	4	-72,7	4
Personalkostnader	-134	-124	7,8	-167
Avskrivningar och nedskrivningar	-28	-37	-24,2	-64
Övriga rörelsekostnader	-261	-220	18,4	-317
Kostnader totalt	-422	-381	10,8	-548
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	387	348	11,1	485
Rörelsevinst	458	298	53,6	414
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	2,20	1,50	0,70*	1,54
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	2,32	1,60	0,72*	1,64

\*Förändring i relationstalet, procentenheter.

\*\*OP-bonus till ägarkunder som tidigare redovisades på en egen rad i resultaträkningen har, baserat på hur OP-bonusen insamlats, dragits av från placeringsfondernas provisionsintäkter. I resultaträkningen ingår inte längre raden "OP-bonus till ägarkunder". Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

OP Gruppens segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab.

Resultatet i segmentet Försäkring utvecklades positivt under det tredje kvartalet inom både skade- och livförsäkringen. Resultatet från försäkringstjänster var 58 miljoner euro under det tredje kvartalet. Placeringsresultatet utvecklades positivt när de sjunkande räntorna lyfte aktiemarknaden.

Inom skadeförsäkringen var det andra och tredje kvartalet betydligt lugnare än det första när det gäller skadeutvecklingen. Efter det första kvartalet inträffade färre storskador än vanligt. Även inom fordons- och hälsoförsäkringar minskade antalet skador under sommarmånaderna då väderleksförhållandena var goda och säsongsförkylningarna gav vika.

Inom livförsäkringen ökade premieinkomsten från risklivförsäkringarna med 7,5 procent. I slutet av rapportperioden lanserades en ny risklivförsäkring för försäljning via digitala kanaler. Försäkringen kan kompletteras med ett skydd vid allvarig sjukdom. Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade med 9,8 procent från årsskiftet till 13,8 miljarder euro (12,6).



## Rapportperiodens resultat

Rörelsevinsten förbättrades till 458 miljoner euro (298). Resultatet från försäkringstjänster var 95 miljoner euro (58).

Placeringsintäkterna ökade till 365 miljoner euro (241). Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktie- och ränteplaceringarnas värde ökade. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 930 miljoner euro (342), tillsammans med finansiella nettointäkter, -565 miljoner euro (-102), visar resultatet från placeringsverksamheten.

## Försäkringens placeringsintäkter

Mn €	1-9/2024	1-9/2023
Försäkringsbolagens placeringar		
Ränteplaceringar	196	65
Noterade aktier	231	88
Övriga likvida placeringar	2	0
Placeringar i fastigheter	32	29
Övriga illikvida placeringar	35	21
Nettointäkter från försäkringsbolagens placeringsverksamhet	497	202
Finansiella nettointäkter*	-104	57
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-29	-3
Placeringsintäkter	363	255
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	12	-8
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-11	-6
Placeringsintäkter totalt	365	241

\*Inkluderar inte de finansiella nettointäkterna i de separata balansräkningarna eller från kundernas spar- och placeringsavtal

## Skadeförsäkringens resultat

Skadeförsäkringens rörelsevinst uppgick till 268 miljoner euro (172). Placeringsresultatet stärktes av att aktie- och ränteplaceringarnas värde ökade. Resultatet från försäkringstjänster var på samma nivå som under jämförelseperioden.

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	Förändr. %
Premieintäkter	1 389	1 287	7,9
Försäkringsersättning	-927	-838	10,6
Driftskostnader i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader	-379	-356	6,2
Resultat från försäkringstjänster, brutto	84	93	-9,6
Återförsäkrarens andel av premieintäkterna	-90	-76	18,1
Återförsäkrarens andel av kostnaderna för försäkringstjänsterna	72	47	52,5
Återförsäkringens nettointäkter	-18	-29	-37,2
Resultat från försäkringstjänster	66	64	3,2
Finansiella nettointäkter	-76	-7	935,6
Intäkter från placeringsverksamhet	279	115	143,1
Placeringsintäkter	203	107	89,0
Övriga nettointäkter	1	1	64,5
Rörelsevinst	268	172	55,2
Totalkostnadsprocent	95,0	94,8	
Riskprocent	66,1	65,7	
Omkostnadsprocent	28,8	29,0	



### Skadeförsäkringens premieinkomst

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %
Privatkunder	787	744	5,8
Företagskunder	744	732	1,6
Totalt	1 531	1 476	3,7

Premieinkomsten ökade med 3,7 procent till 1 531 miljoner euro. Till ökningen i premieinkomsten bidrog ökningen i antalet kunder samt index- och prishöjningarna av försäkringspremierna till följd av att den allmänna kostnadsnivån steg. Nettopremieintäkterna inklusive återförsäkringens andel ökade med 7,3 procent till 1 299 miljoner euro.

Under det första kvartalet inträffade fler storskador än vanligt, vilket ökade försäkringsersättningarna. Den kalla perioden i januari ökade antalet skador inom bil- och egendomsförsäkringarna. Inom hälsoförsäkringarna var antalet skador i början av året högt på grund av vinterns förkylningssäsong. Antalet skador minskade i slutet av rapportperioden. Antalet anmälda skador ökade med totalt 6,6 procent under rapportperioden. Under det tredje kvartalet jämnade ökningen i antalet skador ut sig till 2,9 procent. Nettoförsäkringsersättningarna efter återförsäkringens andel ökade med 7,9 procent till 859 miljoner euro.

Under januari–september 2024 registrerades 109 nya storskador på egendom och verksamhet (90), vilkas skadekostnad för egen räkning var 119 miljoner euro (76). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Skadeförsäkringens riskprocent var 66,1 (65,7). Storskadornas andel av riskprocenten var 9,2 procent (6,3).

Driftskostnaderna i försäkringsrörelsen inklusive skaderegleringskostnader ökade med 6,2 procent till 379 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade till följd av löneförhöjningar och en ökning i antalet anställda. ICT-utvecklingskostnaderna ökade till följd av ändrad aktiveringspraxis. ICT-utvecklingskostnaderna aktiveras inte längre efter det att utvecklingen överförts till en molnbaserad miljö. Försäljningsprovisioner betalades mindre än under jämförelseperioden.

Skadeförsäkringens omkostnadsprocent var 28,8 (29,0). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 95,0 (94,8). Under det tredje kvartalet var totalkostnadsprocenten 84,9 (89,5).

### Skadeförsäkringens placeringsintäkter

Mn €	1–9/2024	1–9/2023
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-76	-7
Ränteplaceringar	111	45
Noterade aktier	147	53
Övriga likvida placeringar	1	0
Placeringar i fastigheter	20	19
Övriga illikvida placeringar	18	11
Intäkter från placeringsverksamhet	296	128
Räntor på kapitallån samt övriga intäkter och kostnader	-17	-13
Placeringsintäkter totalt	203	107



## Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

	1–9/2024	1–9/2023
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	6,5	3,0
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %*	3,2	2,2
	30.9.2024	31.12.2023
Placeringsbestånd, mn €	4 588	4 334
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	89	90
Fordringar med minst rating A, %	52	53
Modifierad duration	3,6	3,5

\*Den marknadsvärdesviktade avkastningen (yield) på direkta obligationslån i portföljen utan kredithändelser.

## Livförsäkringens resultat

Rörelsevinsten ökade till 184 miljoner euro (117) till följd av att intäkterna ökat klart snabbare än kostnaderna. Resultatet från försäkringstjänster förbättrades till 30 miljoner euro (-5) och provisionsnettot ökade med 23,3 procent till 25 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster redovisades avtalsenlig marginal för 47 miljoner euro (52). Till följd av placeringarnas goda värdeutveckling ökade placeringsintäkterna med 25,4 procent till 156 miljoner euro. Under rapportperioden fortsatte uppgraderingen av bassystemen för risklivförsäkring och den individuella placeringsförsäkring, vilket ökade utvecklingskostnaderna. I slutet av rapportperioden lanserades en ny risklivförsäkring för försäljning via digitala kanaler. Försäkringens kan kompletteras med ett skydd vid allvarlig sjukdom.

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %
Resultat från försäkringstjänster	30	-5	-
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-489	-94	419,2
Intäkter från placeringsverksamhet	645	218	195,1
Placeringsintäkter	156	124	25,4
Provisionsnetto	25	20	23,3
Övriga rörelseintäkter och -kostnader	1	4	-85,2
Personalkostnader	-12	-11	16,3
Avskrivningar och nedskrivningar	-11	-12	-14,2
Övriga rörelsekostnader	-40	-34	18,1
Kostnader totalt	-63	-57	10,8
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	37	31	18,5
Rörelsevinst	184	117	57,5
Kostnads-intäktsrelation, %	24	30	-
Avtalsenlig marginal vid slutet av perioden	649	777	-16,5



## Livförsäkringens placeringsintäkter

Mn €	1–9/2024	1–9/2023
Försäkringsbolagets placeringar		
Ränteplaceringar	86	20
Noterade aktier	84	35
Övriga likvida placeringar	1	0
Placeringar i fastigheter	12	10
Övriga illikvida placeringar	17	10
Nettointäkter från försäkringsbolagets placeringsverksamhet	200	74
Finansiella nettointäkter*	-28	64
Räntor på kapitallån, övriga intäkter och kostnader	-17	0
Placeringsintäkter	155	138
Nettointäkter i de separata balansräkningarna	12	-8
Nettointäkter från kundernas spar- och placeringsavtal	-11	-6
Placeringsintäkter totalt	156	124

\*Inkluderar inte de finansiella nettointäkterna i de separata balansräkningarna eller från kundernas spar- och placeringsavtal

## Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet\*

	1–9/2024	1–9/2023
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	6,2	2,4
Ränteplaceringarnas löpande avkastning, %**	3,2	2,0
	30.9.2024	31.12.2023
Placeringsbestånd, mn €	3 294	3 201
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	91
Fordringar med rating A, minst, %	51	53
Modifierad duration	3,3	3,3

\*utan de separata balansräkningarna

\*\*Den marknadsvärdesviktade avkastningen (yield) på direkta obligationslån i portföljen utan kredithändelser





## Gruppfunktioner

### Nyckeltal

Mn €	1–9/2024	1–9/2023	Förändr. %	1–12/2023
Räntenetto	2	-13	-	1
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
Provisionsnetto	1	-1	-	-1
Placeringsintäkter	4	17	-75,7	10
Övriga rörelseintäkter	591	536	10,2	741
Personalkostnader	-198	-168	17,8	-232
Avskrivningar och nedskrivningar	-48	-64	-25,4	-104
Övriga rörelsekostnader	-348	-309	12,8	-441
Rörelsevinst	4	-2	-	-26

Segmentet Gruppfunktioner omfattar stödfunktionerna och de säkerställande funktionerna för OP Andelslags rörelsesegment samt OP Företagsbanken Abp:s centralbanksfunktioner.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av september 36 räntepunkter (34). Under rapportperioden emitterades långfristiga obligationslån för totalt 2,9 miljarder euro (3,2).

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 214 procent (199) och NSFR-relationstalet var 130 procent (130) vid rapportperiodens slut. I OP Gruppens tillgångar i balansräkningen ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 1 519 miljoner euro (630) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 1 558 miljoner euro (648) vid slutet av rapportperioden.

### Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas rörelsevinst uppgick till 4 miljoner euro (-2). Gruppfunktionernas räntenetto var 2 miljoner euro (-13).

Placeringsintäkterna var 4 miljoner euro (17). Intäkterna från placeringsverksamheten minskades av värdeförändringar i derivat. De övriga rörelseintäkterna ökade med 10,2 procent till 591 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Personalkostnaderna ökade med 17,8 procent till 198 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och löneförhöjningar. Antalet anställda ökade under rapportperioden inom bland annat tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliance-funktionen. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 25,4 procent till 48 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 12,8 procent till 348 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 15,6 procent till 248 miljoner euro.



## ICT-investeringar

OP Gruppen investerar ständigt i utveckling av sin verksamhet och förbättring av kundupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag ansvarar för utvecklingen av OP Gruppens produkter och tjänster, digitala kanaler samt gemensamma kompetenser inom teknik, data och cybersäkerhet samt säkerställer att tjänsterna är av hög kvalitet, tillgängliga och informationssäkra. Av kostnaderna i anslutning till utveckling består en betydande del av kostnader för ICT-verksamhet.

OP Gruppens utvecklingskostnader uppgick under rapportperioden till 293 miljoner euro (260). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 43 miljoner euro (66) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här delårsrapportens redogörelsedel.

## Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 14 617 anställda (13 806). Antalet anställda var i genomsnitt 14 452 (13 533). Antalet anställda ökade under rapportperioden inom försäljningen och kundtjänsten, tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliance-funktionen. Minskningen i antalet anställda under det tredje kvartalet beror på sommararbetsseasonens slut.

### Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.9.2024	31.12.2023
Andelsbanker	8 154	7 785
Företagsbank	1 063	1 010
Försäkring	2 589	2 494
Gruppfunktioner	2 811	2 517
Totalt	14 617	13 806

Under rapportperioden gick 176 personer (159) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 63,1 år (62,3).

OP Gruppens rörliga ersättningar består 2024 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktades de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

## Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens delårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 99 andelsbanker (102) och deras dotterföretag samt OP Andelslagskoncernen. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

### Genomförda fusioner

Kymenlaakson Osuuspankki fusionerades med Etelä-Karjalan Osuuspankki 30.4.2024. I samband med fusionen ändrades Etelä-Karjalan Osuuspankkis firma till Kaakkois-Suomen Osuuspankki.

Taivalkosken Osuuspankki och Pudasjärven Osuuspankki fusionerades med Kuusamon Osuuspankki 31.8.2024. I samband med fusionerna ändrades Kuusamon Osuuspankkis firma till Koillismaan Osuuspankki.



## Godkända kommande fusioner

Ylä-Savon Osuuspankki, Nilakan Seudun Osuuspankki och Vesannon Osuuspankki godkände 29.4.2024 fusionsplaner, enligt vilka Nilakan Seudun Osuuspankki och Vesannon Osuuspankki fusioneras med Ylä-Savon Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.10.2024.

Pedersörenejdens Andelsbank, Purmo Andelsbank och Kronoby Andelsbank godkände 7.5.2024 fusionsplaner, enligt vilka Purmo Andelsbank och Kronoby Andelsbank fusioneras med Pedersörenejdens Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.12.2024. I samband med fusionerna ändras Pedersörenejdens Andelsbanks firma till Botnia Andelsbank (Botnia Osuuspankki).

Jokioisten Osuuspankki, Humppilan-Metsämaan Osuuspankki och Ypäjän Osuuspankki godkände 19.6.2024 en fusionsplan, enligt vilken Humppilan-Metsämaan Osuuspankki och Ypäjän Osuuspankki fusioneras med Jokioisten Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.12.2024. I samband med fusionen ändras Jokioisten Osuuspankkis firma till Jokiläänin Osuuspankki.

Västra-Kymmene Andelsbank, Savitaipaleen Osuuspankki, Lemin Osuuspankki och Luumäen Osuuspankki godkände 19.6.2024 fusionsplaner, enligt vilka Savitaipaleen Osuuspankki, Lemin Osuuspankki och Luumäen Osuuspankki fusioneras med Västra-Kymmene Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 28.2.2025. I samband med fusionerna ändras Västra-Kymmene Andelsbanks firma till Andelsbanken Salpa (Osuuspankki Salpa).

Pohjois-Hämeen Osuuspankki och Jämsän Seudun Osuuspankki har 15.8.2024 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Jämsän Seudun Osuuspankki fusioneras med Pohjois-Hämeen Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 30.4.2025. I samband med fusionen ändras Pohjois-Hämeen Osuuspankkis firma till Ylä-Hämeen Osuuspankki.

Pohjois-Karjalan Osuuspankki, Liperin Osuuspankki, Outokummun Osuuspankki och Vaara-Karjalan Osuuspankki godkände 10.9.2024 fusionsplaner, enligt vilka Liperin Osuuspankki, Outokummun Osuuspankki och Vaara-Karjalan Osuuspankki fusioneras med Pohjois-Karjalan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.3.2025.

Kainuun Osuuspankki, Paltamon Osuuspankki och Ylä-Kainuun Osuuspankki godkände 10.9.2024 fusionsplaner, enligt vilka Paltamon Osuuspankki och Ylä-Kainuun Osuuspankki fusioneras med Kainuun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 30.4.2025.

Tampereen Seudun Osuuspankki och Kangasalan Seudun Osuuspankki har 11.9.2024 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Kangasalan Seudun Osuuspankki fusioneras med Tampereen Seudun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.7.2025. I samband med fusionen ändras Tampereen Seudun Osuuspankkis firma till Pirkanmaan Osuuspankki.

Raahentienoon Osuuspankki, Limingan Osuuspankki, Pulkkilan Osuuspankki och Siikalatvan Osuuspankki godkände 23.9.2024 fusionsplaner, enligt vilka Limingan Osuuspankki, Pulkkilan Osuuspankki och Siikalatvan Osuuspankki fusioneras med Raahentienoon Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 28.2.2025. I samband med fusionerna ändras Raahentienoon Osuuspankkis firma till Jokirannikon Osuuspankki.

Nakkila-Luvian Osuuspankki, Ala-Satakunnan Osuuspankki, Euran Osuuspankki, Osuuspankki Harjuseutu, Lapin Osuuspankki och Yläneen Osuuspankki godkände 25.9.2024 fusionsplaner, enligt vilka Ala-Satakunnan Osuuspankki, Euran Osuuspankki, Osuuspankki Harjuseutu, Lapin Osuuspankki och Yläneen Osuuspankki fusioneras med Nakkila-Luvian Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.3.2025. I samband med fusionerna ändras Nakkila-Luvian Osuuspankkis firma till Sataharjun Osuuspankki.

Pohjolan Osuuspankki, Posion Osuuspankki, Sallan Osuuspankki, Tyrnävän Osuuspankki, Utajärven Osuuspankki, Ylitornion Osuuspankki och Hailuodon Osuuspankki godkände 1.10.2024 fusionsplaner, enligt vilka Posion Osuuspankki, Sallan Osuuspankki, Tyrnävän Osuuspankki, Utajärven Osuuspankki, Ylitornion Osuuspankki och



Hailuodon Osuuspankki fusioneras med Pohjolan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.7.2025.

## OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 5.12.2023 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2024. Enligt OP Andelslags stadgar är därtill chefdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

I styrelsen fortsatte år 2024 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Kati Levoranta (Executive Vice President, operativ direktör, P2X Solutions Ab), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (företagare, professionell styrelseledamot), Riitta Palomäki (professionell styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylän universitet), Timo Ritakallio (chefdirektör, OP Gruppen), Petri Sahlström (professor i redovisning och finansiering, Uleåborgs universitet) och Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki).

Som nya ledamöter i styrelsen valdes ekonomie magister, eMBA Matti Kiuru (verkställande direktör, Länsi-Suomen Osuuspankki) och ekonomie magister Katja Kuosa-Kaartti (CGR-revisor, Tilintarkastus Kuosa-Kaartti Oy). Jari Himanens och Mervi Väisänens styrelsemedlemskap upphörde 31.12.2023.

Styrelsen valde 20.12.2023 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen.

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 23.4.2024. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter, revisor och granskare av hållbarhetsrapporteringen.

Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid den ordinarie andelsstämman omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: verkställande direktör Kaisa Markula, verkställande direktör Ulf Nylund, verkställande direktör Teuvo Perätalo, personaldirektör Titta Saksa och professor i regionvetenskap Markku Sotarauta.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes: kundrelationsdirektör Essi Alaluukas, lektor Kati Antola, jurist Sanna Ebeling, verkställande direktör Jouni Hautala, verkställande direktör Miia Hirvonen, verkställande direktör Ari Karhapää, verkställande direktör Juha Korhonen, verkställande direktör Leena Perämäki, verkställande direktör Eija Sipola, verkställande direktör Kirsi Soltin, verkställande direktör Agneta Ström-Hakala och företagare Antti Turka.

Vid sitt konstituerande möte 23.4.2024 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Till ordförande valdes styrelsens ordförande Annukka Nikola och till vice ordförande företagare Tajja Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen.

Till revisor för räkenskapsperioden 2024 valde den ordinarie andelsstämman revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som har utsett CGR Lauri Kallaskari till huvudansvarig revisor.

Till granskare av OP Gruppens hållbarhetsrapportering för räkenskapsperioden 2024 valde den ordinarie andelsstämman hållbarhetsrevisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab, som meddelat att den huvudansvariga hållbarhetsrevisorn är HBR Tiina Puukkoniemi.

## Händelser efter rapportperioden

### Tilläggsförmåner för ägarkunderna 2025

OP Gruppen höjer sina ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2025. De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna är under nästa år uppskattningsvis över 400 miljoner euro.



## OP Gruppen och Nordea grundar ett samföretag

OP Gruppen och Nordea grundar ett samföretag för att lösa betalningsrelaterade utmaningar i Finland. Samföretaget erbjuder betalningslösningar via telefonnummer för konsumenter i bankernas appar samt betalningstjänster för handlare och företag. Företagets tjänster är brett tillgängliga också för andra marknadsaktörer. För att arrangemanget ska kunna genomföras måste Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkänna det. KKV meddelade 29.10.2024 att man inleder en fortsatt behandling av samföretaget. Under den fortsatta behandlingen kan KKV godkänna företagsaffären som sådan, ställa villkor för dess godkännande eller föreslå att marknadsdomstolen förbjuder affären. Målet är att företaget ska inleda sin verksamhet under början av 2025.

## Utsikter för återstoden av året

Utvecklingen i Finlands ekonomi var under det första halvåret svag. BNP minskade från året innan och arbetslösheten ökade. Enligt framåtblickande information vände Finlands ekonomi uppåt under det tredje kvartalet. Den avtagande inflationen och de sjunkande räntorna ger ekonomin förutsättningar för att fortsätta återhämta sig. Riskerna i de ekonomiska utsikterna är fortfarande större än normalt. Geopolitiska kriser som utvidgas kan ha en plötslig effekt på placeringsmarknaden och den ekonomiska omvärlden.

OP Gruppens rörelsevinst 2024 uppskattas bli större än rörelsevinsten 2023.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Gruppens resultatutveckling under återstoden av året gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Prognoserna och bedömningarna i den här delårsrapporten grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt.





## Formler för nyckeltalen

Alternativa nyckeltal redovisas för att beskriva den ekonomiska utvecklingen i affärsrörelsen och förbättra jämförbarheten mellan olika rapportperioder. Formlerna för de alternativa nyckeltal som tillämpats presenteras nedan. Formlerna för nyckeltalen kan härledas från siffrorna i delårsrapporten och därför har inga separata alternativa avstämningskalkyler för nyckeltalen presenterats.

### Alternativa nyckeltal

#### Nyckeltal

Räntabilitet på eget kapital  
(ROE), %

#### Formel

$$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$$

#### Beskrivning

Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.

Räntabilitet på eget kapital  
(ROE), utan OP-bonus, %

$$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$$

Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som samlats för ägarkunderna.

Räntabilitet på totalt kapital  
(ROA), %

$$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$$

Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.

Räntabilitet på totalt kapital  
(ROA), utan OP-bonus, %

$$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$$

Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som samlats för ägarkunderna.

Kostnads-intäktrelationsrelation, %

$$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$$

Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.

Intäkter totalt

Räntenetto + provisionsnetto + resultat från försäkringstjänster + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter + överföringar till resultat från försäkringstjänster

Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.

Kostnader totalt

Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader

Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.



Placeringsintäkter	Finansiella nettointäkter från försäkringsavtal + nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.		Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk + kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}}$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}}$	x 100	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
Intäkter från kundrörelsen	Räntenetto + resultat från försäkringstjänster + provisionsnetto		Intäkterna från kundrörelsen beskriver utvecklingen av räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i dessa poster.
<b>Skadeförsäkringen:</b>			
Totalkostnadsprocent	Riskprocent + omkostnadsprocent		Totalkostnadsprocenten är ett centralt nyckeltal som beskriver skadeförsäkringsbolagets effektivitet. Nyckeltalet anger om granskningsperiodens premieintäkter täcker bolagets kostnader.
Riskprocent	$\frac{\text{Försäkringsersättningar, netto}}{\text{Premieintäkter (netto)}}$	x 100	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Försäkringsersättningar (netto) beräknas genom att från kostnaderna för försäkringstjänster dra av driftskostnaderna (inklusive skaderegleringskostnader) och återförsäkrarnas andel.



Omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader inklusive skaderegleringskostnader, netto}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$
-------------------	---

Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.

## Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
--------------------	--

Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
---------------------------	---

Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$
-------------------------------------	---

Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbasmedel}}{\text{Solvenskapitalkrav (SCR)}} \times 100$
----------------	---

Nyckeltalet beskriver försäkringsbolagets solvens och anger kapitalbasmedlen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$
--	---

Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.

Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$
-----------------------------------	--

Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$
---	---

Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.



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



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

\*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.



## Kapitaltäckningstabeller

### Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.9.2024	31.12.2023
OP Gruppens eget kapital	17 672	16 262
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-1 514	-1 297
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	151	212
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	16 309	15 177
Immateriella tillgångar	-307	-314
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-239	-216
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-5	-198
Förutsebar utdelning	-176	-148
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-262	-190
Kärnprimärkapital (CET1)	15 321	14 111
Primärkapital (T1)	15 321	14 111
Debenturlån	1 278	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	31	57
Allmänna kreditriskjusteringar	93	120
Supplementärkapital (T2)	1 402	1 484
Kapitalbas totalt	16 722	15 595
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.9.2024	31.12.2023
Kredit- och motpartsrisk	63 289	65 997
Schablonmetoden (SA)	63 289	65 997
Exponeringar mot stater och centralbanker	440	509
Institutexponeringar	521	603
Företagsexponeringar	25 284	27 591
Hushållsexponeringar	10 085	10 174
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	19 090	18 988
Fallerade exponeringar	2 136	2 309
Poster med särskilt hög risk	1 536	1 697
Säkerställda obligationer	725	608
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	186	201
Aktieexponeringar	2 384	2 410
Övriga	903	907
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	31	50
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	986	1 006
Operativ risk, schablonmetoden	4 936	4 156
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	198	217
Övriga risker*	2 309	2 084
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	71 749	73 511

\*Risker utan övrig täckning.





Relationstal, %	30.9.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	21,4	19,2
Tier 1-kapitalrelation	21,4	19,2
Kapitalrelation	23,3	21,2

Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	30.9.2024	31.12.2023
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	21,4	19,2
Tier 1-kapitalrelation	21,4	19,2
Kapitalrelation	23,3	21,1

Kapitalkrav, mn €	30.9.2024	31.12.2023
Kapitalbas	16 722	15 595
Kapitalkrav	11 038	10 558
Buffert för kapitalkrav	5 684	5 037

Kapitalkravet 15,4 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,5 procent, systemriskbufferten 1,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,25 procent och ländersvisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet. Övergångsbestämmelserna för supplementärkapital i kapitaltäckningen för kreditinstitut har beaktats i siffrorna.

Skuldsättning, mn €	30.9.2024	31.12.2023
Primärkapital (T1)	15 321	14 111
Exponeringar totalt	146 372	148 849
Bruttosoliditetsgrad, %	10,5	9,5

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) beskriver skuldsättningen; mätarens miniminivå är tre procent.

### OP Gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

Mn €	30.9.2024	31.12.2023
OP Gruppens egna kapital	17 672	16 262
Övriga poster som räknas till bankrörelsens primär- och supplementärkapital	1 402	1 484
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-449	-574
Goodwill och immateriella tillgångar	-972	-1 000
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	713	855
Planerad utdelning	-176	-148
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	-51	48
Konglomeratets kapitalbas totalt	18 140	16 928
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	10 684	10 227
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 665	1 511
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	12 349	11 738
Konglomeratets kapitaltäckning	5 791	5 190
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	147	144

\*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

\*\*Överskott i pensionsansvar, värdering av säkringen av kassaflöde från fonden för verkligt värde

\*\*\*Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 15,4 %

Övergångsbestämmelserna för supplementärkapital i kapitaltäckningen för kreditinstitut har beaktats i siffrorna.

## TABELLDEL

### Resultaträkning

Mn €	Not	Justerat		Justerat	
		1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Ränteutäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		4 105	3 331	1 339	1 280
Övriga ränteutäkter		575	348	221	144
Räntekostnader		-2 562	-1 759	-849	-700
Räntenetto	3	2 118	1 919	712	723
Nedskrivningar av fordringar	4	-72	-170	-5	-72
Provisionsintäkter		695	759	229	240
Provisionskostnader		-97	-103	-30	-36
Provisionsnetto	5	599	656	199	205
Premieintäkter		1 575	1 466	534	499
Kostnader för försäkringstjänster		-1 451	-1 369	-446	-438
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-28	-38	-30	-11
Resultat från försäkringstjänster	6	95	58	58	51
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-568	-89	-296	155
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringsavtal		3	-13	2	-3
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	7	-565	-102	-294	152
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	8	43	24	26	6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	942	371	418	-114
Övriga rörelseintäkter		31	28	6	7
Personalkostnader		-781	-702	-247	-218
Avskrivningar och nedskrivningar		-107	-137	-38	-45
Övriga rörelsekostnader	10	-741	-725	-240	-221
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		387	348	124	112
Rörelsekostnader		-1 242	-1 216	-401	-373
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>		<b>1 948</b>	<b>1 570</b>	<b>720</b>	<b>584</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>1 948</b>	<b>1 570</b>	<b>720</b>	<b>584</b>
Inkomstskatt		-388	-312	-143	-116
<b>Periodens resultat</b>		<b>1 561</b>	<b>1 258</b>	<b>576</b>	<b>468</b>
<b>Fördelning:</b>					
Periodens resultat hänförligt till ägarerna		1 552	1 252	574	467
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		8	6	2	0
<b>Totalt</b>		<b>1 561</b>	<b>1 258</b>	<b>576</b>	<b>468</b>

OP Gruppen korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräknings-schemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräknings-schemana återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

#### Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
<b>Periodens resultat</b>		<b>1 561</b>	<b>1 258</b>	<b>576</b>	<b>468</b>
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		51	32	36	43
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		-10		0	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	14	13	-32	-25	-21
Säkring av kassaflöde	14	76	27	81	13
Omvandlingsdifferenser					
Inkomstskatt					
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-10	-6	-3	-4
Förändringar i egen kreditrisk i skulder värderade till verkligt värde		2		0	
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen					
Värdering till verkligt värde	14	-3	6	5	4
Säkring av kassaflöde	14	-15	-5	-16	-3
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>104</b>	<b>22</b>	<b>78</b>	<b>32</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>1 664</b>	<b>1 279</b>	<b>654</b>	<b>499</b>
<b>Fördelning av periodens totalresultat:</b>					
Periodens totalresultat hänförligt till ägarerna		1 656	1 273	651	499
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		8	6	2	0
<b>Totalt</b>		<b>1 664</b>	<b>1 279</b>	<b>654</b>	<b>499</b>

## Balansräkning

Mn €	Not	Justerat		
		30.9.2024	31.12.2023	1.1.2023
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	16	17 434	19 755	35 004
Fordringar på kreditinstitut	16	643	858	798
Fordringar på kunder	16	97 806	98 316	98 782
Derivatinstrument	16, 19	2 367	3 106	3 889
Investeringsstillgångar		23 700	22 029	20 830
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	16	13 808	12 581	11 597
Återförsäkringsavtalstillgångar	11	131	106	245
Immateriella tillgångar		1 034	1 065	1 153
Materiella tillgångar		402	398	423
Övriga tillgångar		1 973	1 560	2 037
Inkomstskattefordringar		44	22	59
Uppskjutna skattefordringar		233	251	605
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>159 575</b>	<b>160 047</b>	<b>175 422</b>
Skulder till kreditinstitut	16	96	74	12 311
Skulder till kunder	16	78 530	77 178	81 552
Derivatinstrument	16, 19	2 210	2 994	4 197
Försäkringsavtalsskulder	12	11 904	11 589	11 446
Återförsäkringsavtalsskulder	12	0	0	2
Skulder för placeringsavtal	16	8 841	7 944	7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	13	33 657	37 689	37 530
Avsättningar och övriga skulder		3 970	3 674	3 599
Inkomstskatteskulder		104	156	67
Uppskjutna skatteskulder		1 153	1 073	1 455
Efterställda skulder		1 437	1 414	1 384
<b>Skulder totalt</b>		<b>141 903</b>	<b>143 785</b>	<b>160 753</b>
<b>Eget kapital</b>				
<b>OP Gruppens ägares andel</b>				
Andelskapital				
Medlemsandelar		220	219	217
Avkastningsandelar		3 223	3 335	3 369
Fonden för verkligt värde	14	-219	-290	-360
Övriga fonder		2 172	2 172	2 172
Ackumulerade vinstmedel		12 141	10 703	9 153
<b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>		135	124	118
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>17 672</b>	<b>16 262</b>	<b>14 668</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>159 575</b>	<b>160 047</b>	<b>175 422</b>

OP Gruppen korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. De nya resultaträknings- och balansräknings-schemana återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

## Rapport över förändringar i eget kapital

### Eget kapital hänförligt till ägarna

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2023</b>	<b>3 586</b>	<b>-360</b>	<b>2 172</b>	<b>9 153</b>	<b>14 550</b>	<b>118</b>	<b>14 668</b>
Periodens totalresultat		-4		1 277	1 273	6	1 279
Periodens resultat				1 252	1 252	6	1 258
Övrigt totalresultat		-4		25	22		22
Vinstutdelning				-144	-144	-4	-148
Förändringar i medlems- och avkastningsandelen	-64				-64		-64
Övriga			0	0	0	-16	-16
<b>Eget kapital 30.9.2023</b>	<b>3 522</b>	<b>-364</b>	<b>2 172</b>	<b>10 286</b>	<b>15 615</b>	<b>104</b>	<b>15 719</b>

### Eget kapital hänförligt till ägarna

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel	Totalt	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2024</b>	<b>3 554</b>	<b>-290</b>	<b>2 172</b>	<b>10 703</b>	<b>16 139</b>	<b>124</b>	<b>16 262</b>
Periodens totalresultat		71		1 585	1 656	8	1 664
Periodens resultat				1 552	1 552	8	1 561
Övrigt totalresultat		71		33	104		104
Vinstutdelning				-148	-148	-3	-151
Förändringar i medlems- och avkastningsandelen	-110				-110		-110
Övriga				0	0	7	6
<b>Eget kapital 30.9.2024</b>	<b>3 443</b>	<b>-219</b>	<b>2 172</b>	<b>12 141</b>	<b>17 537</b>	<b>135</b>	<b>17 672</b>

## Kassaflödesanalys

Mn €	1-9/2024	Justerat 1-9/2023
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Periodens resultat	1 561	1 258
Justeringar i periodens resultat	398	434
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>-731</b>	<b>248</b>
Fordringar på kreditinstitut	233	-212
Fordringar på kunder	801	372
Derivatinstrument	18	-143
Investeringsstillgångar	-1 110	150
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal	-238	30
Återförsäkringsavtalstillgångar	-25	-15
Övriga tillgångar	-410	65
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>1 858</b>	<b>-18 902</b>
Skulder till kreditinstitut	23	-12 236
Skulder till kunder	1 099	-7 168
Derivatinstrument	-195	196
Försäkringsavtalsskulder	316	-153
Återförsäkringsavtalsskulder	0	-2
Skulder för placeringsavtal	0	0
Avsättningar och övriga skulder	616	461
Betald inkomstskatt	-389	-192
Erhållna utdelningar	43	37
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>2 740</b>	<b>-17 117</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-73	-92
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	9	4
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>-64</b>	<b>-88</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, förändring	1	-17
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-4 713	-2 597
Ökning av andels- och aktiekapital	83	98
Minskning av andels- och aktiekapital	-194	-162
Utbetalda utdelningar och räntor på andelskapital	-148	-144
Leasingskulder	-26	-25
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-4 997</b>	<b>-2 847</b>
<b>Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)</b>	<b>-2 320</b>	<b>-20 052</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>19 947</b>	<b>35 656</b>
Effekten av förändringar i valutakurserna	21	-62
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>17 647</b>	<b>15 542</b>
<b>Erhållna räntor</b>	<b>8 035</b>	<b>5 726</b>
<b>Betalda räntor</b>	<b>-5 419</b>	<b>-3 659</b>
<b>Likvida medel</b>		
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	17 434	15 297
På anfordran betalbara tillgodohavanden hos kreditinstitut	212	244
<b>Totalt</b>	<b>17 647</b>	<b>15 542</b>

## Noter

1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Nedskrivningar av fordringar
5. Provisionsnetto
6. Resultat från försäkringstjänster
7. Finansiella nettokostnader för försäkringsavtal
8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel
9. Nettointäkter från placeringsverksamhet
10. Övriga rörelsekostnader
11. Återförsäkringsavtalsstillgångar
12. Försäkringsavtalsskulder
13. Skuldebrev emitterade till allmänheten
14. Fonden för verkligt värde efter skatt
15. Ställda säkerheter
16. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
17. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
18. Åtaganden utanför balansräkningen
19. Derivatinstrument
20. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring
21. Närstående-transaktioner



## Not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

### Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2023. Ändringarna i redovisningsprinciperna och uppställningen 2024 beskrivs nedan i ett separat avsnitt.

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

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

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker under det första kvartalet 2024. Segmentets namn har inte ändrats på engelska.

### Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

#### Förväntade kreditförluster

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

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

Särskilt i situationer där ECL-modellerna inte i tillräcklig grad beaktar oförutsedda händelser eller omständigheter, används extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (s.k. post-model adjustments). I de här situationerna används bedömning särskilt för att välja scenario. De är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2023.

I not 4. till delårsrapporten, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av delårsrapporten.

### Viktiga händelser under rapportperioden

#### Tilläggsförmåner för ägarkunderna

OP Gruppen använder en del av sin förbättrade lönsamhet till att erbjuda ägarkunderna tilläggsförmåner. OP Gruppen höjde sina ägarkunders OP-bonus för 2024 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Under 2024 samlas OP-bonus sammanlagt för uppskattningsvis över 300 miljoner euro.

Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2025. Värdet av denna förmån är uppskattningsvis 90 miljoner euro för 2024 och 90 miljoner euro för 2025.

## Lagutkast om ändring av beskattningspraxis för kundbonus inom finansbranschen

Det lagförslag om en reform av beskattningspraxis för kundbonus inom finanssektorn som sänts på remiss i april gick i september vidare till riksdagen för behandling. Lagförslaget baserar sig på en skrivning i Finlands regerings regeringsprogram och det påverkar OP-bonus. Om lagförslaget godkänns och lagen träder i kraft, påverkas beskattningen av OP-bonus som samlas för banktjänster och används för försäkringspremier. I lagutkastet föreslås att kundbonus inom finansbranschen ska tolkas som skattepliktig, om den används för andra tjänster än de som den ursprungligen influtit från. OP Gruppen har förberett sig på att beskattningspraxis för bonus inom finansbranschen kan komma att ändras i början av 2026. OP Gruppens ägarkunder får även fortsättningsvis minst lika bra ekonomiska förmåner som tidigare, oavsett eventuella lagändringar.

## OP ansluter sig till Euribor-panelen

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

## Ny direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning

OP Gruppen söker betydande tillväxt inom kapitalförvaltningstjänsterna. EM Hanna Porkka (53) tillträdde 1.4.2024 som direktör för OP Gruppens kapitalförvaltning och ledamot i OP Andelslags direktion.

## OP Gruppen är Finlands mest attraktiva arbetsgivare i handelsbranschen

OP Gruppen fick goda placeringar i Universums årliga undersökning som rankar Finlands mest attraktiva arbetsgivare bland yrkesverksamma och studerande i olika branscher. Enligt resultatet, som publicerades i september, toppar OP Gruppen rankningen för Finlands mest attraktiva arbetsgivare bland experter i handelsbranschen. I IT-branschen förbättrade OP Gruppen sin ranking till fjärde. Resultaten var de bästa någonsin för OP Gruppen i alla kategorier.

## Händelser efter rapportperioden

### Tilläggsförmåner för ägarkunderna 2025

OP Gruppen höjer sina ägarkunders OP-bonus för 2025 med 40 procent jämfört med den normala nivån 2022. Ägarkunderna får också de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2025. De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna är under nästa år uppskattningsvis över 400 miljoner euro.

### OP Gruppen och Nordea grundar ett samföretag

OP Gruppen och Nordea grundar ett samföretag för att lösa betalningsrelaterade utmaningar i Finland. Samföretaget erbjuder betalningslösningar via telefonnummer för konsumenter i bankernas appar samt betalningstjänster för handlare och företag. Företagets tjänster är också brett tillgängliga för andra marknadsaktörer. För att arrangemanget ska kunna genomföras måste Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkänna det. KKV meddelade 29.10.2024 att man inleder en fortsatt behandling av samföretaget. Under den fortsatta behandlingen kan KKV godkänna företagsaffären som sådan, ställa villkor för dess godkännande eller föreslå att marknadsdomstolen förbjuder affären. Målet är att företaget ska inleda sin verksamhet under början av 2025.

## Ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen

### Korrigerig av uppställningen av balansräknings- och resultaträkningsschemana

OP Gruppen korrigerade de officiella resultaträknings- och balansräkningsschemana för bokslutet under det andra kvartalet 2024. OP Gruppens nya resultaträknings- och balansräkningsscheman återspeglar gruppens verksamhet bättre än förut. Ändringarna har gjorts retroaktivt för 2023. I not 1. till halvårsrapporten 1.1–30.6.2024, Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, presenteras ändringarna retroaktivt för 2023.

## Not 2. Segmentrapportering

### Uppgifter enligt segment

Resultatet för Januari–september 2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Ränteintäkter*	3 213	1 710	1	2 091	-2 336	4 680
Räntekostnader	-1 598	-1 217	0	-2 089	2 344	-2 562
Räntenetto	1 615	493	1	2	8	2 118
varav poster mellan segment	0	-287		287	0	0
Nedskrivningar av fordringar	-57	-15		0	0	-72
Provisionsintäkter	497	272	55	16	-146	695
Provisionskostnader	-39	-126	-24	-15	107	-97
Provisionsnetto	458	146	32	1	-39	599
Premieintäkter			1 575		0	1 575
Kostnader för försäkringstjänster			-1 451		0	-1 451
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-28			-28
Resultat från försäkringstjänster			95			95
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-568		0	-568
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar			3		0	3
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-565			-565
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	0	25	0	4	14	43
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-4	0	930	0	16	942
Övriga rörelseintäkter	47	21	1	591	-630	31
Personalkostnader	-393	-82	-134	-198	25	-781
Avskrivningar och nedskrivningar	-31	-1	-28	-48	1	-107
Övriga rörelsekostnader	-599	-170	-261	-348	636	-741
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			387		0	387
Rörelsekostnader	-1 023	-253	-36	-594	663	-1 242
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>1 037</b>	<b>418</b>	<b>458</b>	<b>4</b>	<b>32</b>	<b>1 948</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 037</b>	<b>418</b>	<b>458</b>	<b>4</b>	<b>32</b>	<b>1 948</b>

Den kalkylerade ineffektivitet i sättningsredovisningen enligt verkligt värde som orsakas av elimineringen av interna poster redovisas bland koncernelimineringar.

Justerat Resultatet för Januari–september 2023, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Ränteintäkter*	2 526	355	1	1 709	-912	3 679
Räntekostnader	-1 067	86	-1	-1 723	946	-1 759
Räntenetto	1 459	441	0	-13	33	1 919
varav poster mellan segment	0	-264		265		0
Nedskrivningar av fordringar	-107	-63		0	0	-170
Provisionsintäkter	560	274	51	16	-141	759
Provisionskostnader	-36	-131	-23	-17	103	-103
Provisionsnetto	524	143	28	-1	-38	656
Premieintäkter			1 466		0	1 466
Kostnader för försäkringstjänster			-1 369		0	-1 369
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-38			-38
Resultat från försäkringstjänster			58		0	58
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-89			-89
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar			-13			-13
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-102			-102
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	2	43	0	12	-32	24
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-11	0	343	5	34	371
Övriga rörelseintäkter	42	17	4	536	-571	28
Personalkostnader	-365	-76	-124	-168	31	-702
Avskrivningar och nedskrivningar	-34	-3	-37	-64	1	-137
Övriga rörelsekostnader	-591	-182	-220	-309	576	-725
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			348		0	348
Rörelsekostnader	-990	-260	-33	-541	608	-1 216
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>919</b>	<b>321</b>	<b>298</b>	<b>-2</b>	<b>34</b>	<b>1 570</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>919</b>	<b>321</b>	<b>298</b>	<b>-2</b>	<b>34</b>	<b>1 570</b>

\*Ränteintäkter omfattar ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter i resultaträkningen.

Balansräkning 30.9.2024, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	40	159		17 235		17 434
Fordringar på kreditinstitut	25 009	131	576	12 489	-37 561	643
Fordringar på kunder	70 395	27 700	0	-12	-276	97 806
Derivatinstrument	897	3 294	47	48	-1 919	2 367
Investeringsstillgångar	1 426	611	9 625	17 769	-5 731	23 700
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal			13 808			13 808
Återförsäkringsavtalstillgångar			131			131
Immateriella tillgångar	12	178	612	170	62	1 034
Materiella tillgångar	263	2	3	138	-5	402
Övriga tillgångar	278	764	509	516	-94	1 973
Inkomstskattefordringar	3	1	40			44
Uppskjutna skattefordringar	80	2	71	43	37	233
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>98 403</b>	<b>32 842</b>	<b>25 421</b>	<b>48 396</b>	<b>-45 487</b>	<b>159 575</b>
Skulder till kreditinstitut	9 513	9	48	25 789	-35 262	96
Skulder till kunder	62 899	14 172		3 829	-2 370	78 530
Derivatinstrument	1 005	2 954	21	148	-1 918	2 210
Försäkringsavtalsskulder			11 904		0	11 904
Återförsäkringsavtalsskulder			0			0
Skulder för placeringsavtal			8 841			8 841
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 539	2 333		17 417	-632	33 657
Avsättningar och övriga skulder	844	1 588	315	1 255	-30	3 970
Inkomstskatteskulder	63	2	14	25		104
Uppskjutna skatteskulder	487	0	266	393	7	1 153
Efterställda skulder	0		380	1 437	-380	1 437
<b>Skulder totalt</b>	<b>89 350</b>	<b>21 058</b>	<b>21 788</b>	<b>50 292</b>	<b>-40 586</b>	<b>141 903</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>17 672</b>
<b>Justerat</b>						
Balansräkning 31.12.2023, mn €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	45	125		19 585	0	19 755
Fordringar på kreditinstitut	24 254	209	570	12 793	-36 968	858
Fordringar på kunder	70 593	28 140	0	56	-472	98 316
Derivatinstrument	1 066	4 366	57	79	-2 462	3 106
Investeringsstillgångar	455	558	9 520	16 299	-4 802	22 029
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal			12 581			12 581
Återförsäkringsavtalstillgångar			106			106
Immateriella tillgångar	22	179	634	169	62	1 065
Materiella tillgångar	260	3	3	137	-4	398
Övriga tillgångar	365	176	499	614	-95	1 560
Inkomstskattefordringar	2	1	20			22
Uppskjutna skattefordringar	100	1	62	48	41	251
<b>Tillgångar</b>	<b>97 161</b>	<b>33 757</b>	<b>24 050</b>	<b>49 780</b>	<b>-44 701</b>	<b>160 047</b>
Skulder till kreditinstitut	10 725	10	59	25 155	-35 875	74
Skulder till kunder	61 318	13 590		3 603	-1 333	77 178
Derivatinstrument	1 251	3 928	25	251	-2 461	2 994
Försäkringsavtalsskulder			11 589			11 589
Återförsäkringsavtalsskulder			0			0
Skulder för placeringsavtal			7 944			7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14 266	2 466		21 597	-639	37 689
Avsättningar och övriga skulder	733	1 116	316	1 539	-30	3 674
Inkomstskatteskulder	102	4	49	1	0	156
Uppskjutna skatteskulder	479	0	199	390	5	1 073
Efterställda skulder	0	0	380	1 414	-380	1 414
<b>Skulder</b>	<b>88 874</b>	<b>21 114</b>	<b>20 561</b>	<b>53 950</b>	<b>-40 714</b>	<b>143 785</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>16 262</b>

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker vid början av 2024.

### Not 3. Räntenetto

Mn €	1-9/2024	Justerat 1-9/2023	7-9/2024	Justerat 7-9/2023
<b>Ränteintäkter*</b>				
Fordringar på kreditinstitut**	487	481	154	154
Fordringar på kunder				
Lån**	3 510	2 783	1 153	1 099
OP-bonus till ägarkunder	-118	-111	-35	-34
Finansiella leasingfordringar**	76	62	25	24
Värderingsposter i säkringsredovisning	331	-989	393	-26
Totalt	3 799	1 745	1 536	1 063
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	122	93	42	36
Upplupet anskaffningsvärde**	32	3	12	1
Värderingsposter i säkringsredovisning	217	58	335	-21
Totalt	371	155	389	16
Derivatinstrument***				
Säkring av verkligt värde	57	1 289	-502	202
Säkring av kassaflöde	-84	-54	-20	-29
Totalt	-27	1 235	-522	171
Skulder till kreditinstitut				
Räntor**	0	0	0	0
Skulder till kunder				
Negativa räntor**	0	3	-4	1
Övriga	51	60	14	22
<b>Totalt</b>	<b>4 680</b>	<b>3 679</b>	<b>1 567</b>	<b>1 427</b>
<b>Räntekostnader</b>				
Skulder till kreditinstitut				
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	1	-76	0	-75
Värderingsposter i säkringsredovisning	-138	-60	-195	-139
Totalt	-137	-136	-195	-8
Skulder till kunder				
Inlåning	-1 153	-558	-541	-232
OP-bonus till ägarkunder	-61	-49	-21	-17
Totalt	-1 213	-607	-562	-249
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-526	-476	-171	-176
Värderingsposter i säkringsredovisning	-413	-81	-573	-49
Totalt	-939	-556	-744	-224
Efterställda skulder				
Övriga	-22	-28	-7	9
Värderingsposter i säkringsredovisning	-21	-14	-13	-32
Totalt	-45	-41	-20	-19
Derivatinstrument***				
Säkring av verkligt värde	-185	-415	683	-194
Övriga	19	56	6	20
Totalt	-167	-360	689	-175
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	0	0	0	0
Övriga	-60	-59	-16	-24
<b>Totalt</b>	<b>-2 562</b>	<b>-1 759</b>	<b>-849</b>	<b>-700</b>
<b>Räntenetto totalt</b>	<b>2 118</b>	<b>1 919</b>	<b>718</b>	<b>727</b>

\* Ränteintäkter omfattar ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden och övriga ränteintäkter i resultaträkningen.

\*\* Beräknat med effektivräntemetoden uppgick ränteintäkterna till totalt 4 105 miljoner euro (3 331). Ränteintäkter som beräknats enligt effektivräntemetoden redovisas för balansposter som värderas till upplupet anskaffningsvärde.

\*\*\* Inkluderar värdering av derivat och räntor.

### Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-53	-54	-18	-15
Återföringar av fordringar som avskrivits	15	12	5	4
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-34	-128	8	-61
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	-1	0	0	0
<b>Nedskrivningar av fordringar totalt</b>	<b>-72</b>	<b>-170</b>	<b>-5</b>	<b>-72</b>



## Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

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

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

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
<b>30.9.2024, Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Andelsbanker	54 620	11 920	72	11 992	2 387	68 999
Företagsbank	24 178	2 528	898	3 426	671	28 274
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>78 798</b>	<b>14 448</b>	<b>970</b>	<b>15 418</b>	<b>3 058</b>	<b>97 274</b>
<b>Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen</b>						
Andelsbanker	1 731	366	1	367	11	2 109
Företagsbank	3 919	79	1	80	10	4 008
<b>Uttagsmän och limiter totalt</b>	<b>5 649</b>	<b>445</b>	<b>2</b>	<b>447</b>	<b>21</b>	<b>6 117</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Andelsbanker	756	28		28	14	799
Företagsbank	2 617	145		145	32	2 795
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>3 373</b>	<b>174</b>		<b>174</b>	<b>46</b>	<b>3 594</b>
<b>Skuldebrev*</b>						
Gruppfunktioner	13 915	50		50	3	13 967
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>13 915</b>	<b>50</b>		<b>50</b>	<b>3</b>	<b>13 967</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>101 736</b>	<b>15 117</b>	<b>972</b>	<b>16 088</b>	<b>3 128</b>	<b>120 952</b>
<b>Förlustreserv enligt nedskrivningssteg</b>						
<b>Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*</b>						
	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
<b>30.9.2024 Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Andelsbanker	-17	-154	-9	-163	-439	-618
Företagsbank	-27	-68	-16	-84	-187	-297
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-43</b>	<b>-221</b>	<b>-25</b>	<b>-247</b>	<b>-626</b>	<b>-916</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Andelsbanker	0	-1		-1	-4	-6
Företagsbank	-2	-15		-15	-21	-38
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-2</b>	<b>-16</b>		<b>-16</b>	<b>-26</b>	<b>-45</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-3
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>
<b>Totalt</b>	<b>-47</b>	<b>-238</b>	<b>-25</b>	<b>-263</b>	<b>-654</b>	<b>-964</b>

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

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

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

Sammandrag och nyckeltal 30.9.2024

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	
<b>Forordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Andelsbanker	57 108	12 314	74	12 387	2 412	71 907
Företagsbank	30 713	2 753	898	3 651	713	35 077
<b>Förlustreserv</b>						
Andelsbanker	-17	-155	-9	-164	-444	-625
Företagsbank	-29	-82	-16	-99	-208	-336
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Andelsbanker	-0,03 %	-1,26 %	-12,21 %	-1,32 %	-18,39 %	-0,87 %
Företagsbank	-0,09 %	-3,00 %	-1,82 %	-2,71 %	-29,25 %	-0,96 %
<b>Forordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>						
	<b>87 821</b>	<b>15 067</b>	<b>972</b>	<b>16 038</b>	<b>3 125</b>	<b>106 985</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-46</b>	<b>-237</b>	<b>-25</b>	<b>-263</b>	<b>-652</b>	<b>-960</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,05 %</b>	<b>-1,58 %</b>	<b>-2,61 %</b>	<b>-1,64 %</b>	<b>-20,86 %</b>	<b>-0,90 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	13 915	50		50	3	13 967
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-3
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,01 %		-1,01 %	-62,00 %	-0,02 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>13 915</b>	<b>50</b>		<b>50</b>	<b>3</b>	<b>13 967</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,01 %</b>		<b>-1,01 %</b>	<b>-62,00 %</b>	<b>-0,02 %</b>

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

Forordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Forordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024</b>	<b>89 032</b>	<b>15 948</b>	<b>3 159</b>	<b>108 139</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-5 911	5 679		-232
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar		-253	234	-19
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	3 485	-3 714		-230
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-598	539	-58
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar		51	-56	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		279	-307	-28
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	11 840	592	177	12 609
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6 740	-1 854	-477	-9 071
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-3 683	-293	-120	-4 096
Bortskrivningar		0	-25	-25
<b>Forordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 30.9.2024</b>	<b>87 821</b>	<b>16 038</b>	<b>3 125</b>	<b>106 985</b>

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

Forordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2024</b>	<b>57</b>	<b>256</b>	<b>614</b>	<b>927</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-4	34		30
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		28	27
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-31		-29
Överföringar från steg 2 till steg 3		-19	72	52
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-6	-6
Överföringar från steg 3 till steg 2		7	-30	-22
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	9	19	41	69
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-26	-72	-104
Förändringar i riskparametrar (netto)	-12	24	24	35
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-18	-18
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>-11</b>	<b>7</b>	<b>38</b>	<b>34</b>
<b>Förlustreserv 30.9.2024</b>	<b>46</b>	<b>263</b>	<b>652</b>	<b>960</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2024</b>	<b>-2</b>	<b>-15</b>	<b>9</b>	<b>-8</b>

Nedan presenteras de åtaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning ("management overlay").

OP Gruppen har bedömt hur uppgången i inflationen och Euriborräntorna samt nedgången i priset på bostadsäkerheter inverkar på kreditrisken som förknippas med bolån. Bedömningen gjordes som ett stresstest som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 42,4 miljoner euro enligt ledningens bedömning, och den sänktes under Q3/2023 med 6,4 miljoner euro då inflationens inverkan inte längre ingick i stresstestet. Avsättningen har dessutom utsträckt till att täcka alla exponeringar mot privatkunder. Stresstestet för avsättningen för privatkunder uppdaterades under Q4/2023 med nya åtaganden. Antagandet är att räntenivån sjunker långsamt, att arbetslöshetsgraden stiger till 8 procent och att bostadspriserna sjunker med ytterligare 2 procent. Avsättningen uppdaterades under Q3/2024 med åtagandena att 12 månaders Euribor är 2,53 procent och arbetslöshetsgraden 7,98 procent under Q3/2025 och att bostadspriserna hålls oförändrade under Q3/2024–Q3/2025. Avsättningen minskade under Q2/2024 med 1,1 miljoner euro och under Q3/2024 med 2,0 miljoner euro.

På basis av OP Gruppens analys gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 5,3 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning. Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under åtagandena om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämrats med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 11,7 miljoner euro till 17,0 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta till 2025. Avsättningen ökades med 21,7 miljoner euro till 38,7 miljoner euro under Q4/2023. Under Q2/2024 upplöstes 3,2 miljoner euro av avsättningen och under Q3/2024 ytterligare 17,5 miljoner euro på grund av att byggnadsbeståndet med låg färdigställandegrad och exponeringarna hade minskat. Dessutom hade exponeringar överfört till att omfattas av expertbedömningar.

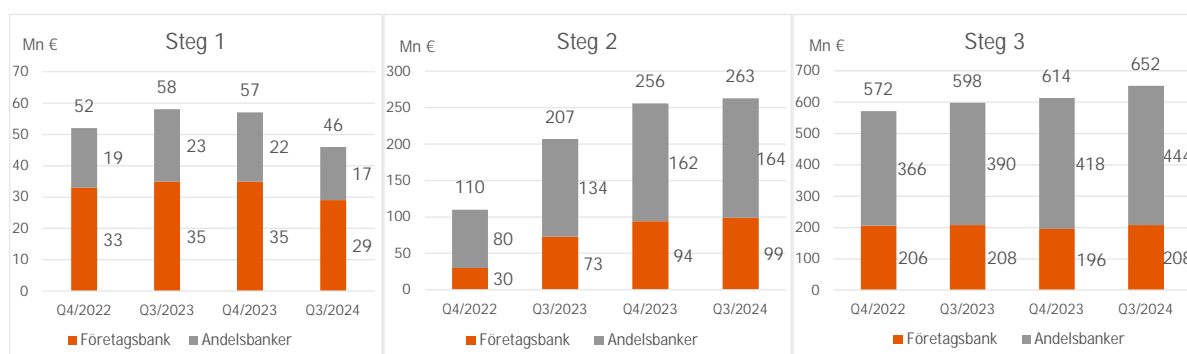
För fastighetsbranschen gjordes under Q2/2023 en extra avsättning på 27,2 miljoner euro enligt ledningens bedömning på grund av de sämre utsikterna för branschen. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 70 procent) och det svaga scenariot (vikt 30 procent) under antaganden om att omsättningen ökar med 3 procent/0 procent, lönsamheten försämrars med 5 procent/10 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent och räntenivån är 4 procent/6 procent. Avsättningen har uppdaterats under Q4/2023, och av den upplöstes 13 miljoner euro till 14,2 miljoner euro, eftersom uppgången i inflationen och räntorna redan till största delen har realiserats och kreditklassificeringen uppdaterats. Av samma orsak upplöstes 4,6 miljoner euro av avsättningen under Q2/2024 2,8 miljoner euro under Q3/2024. Efter det återstod 6,8 miljoner euro av avsättningen.

I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen enligt ledningens bedömning en extra avsättning 34 miljoner euro som riktar sig till fordringar med kommersiella fastigheter som säkerhet. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda kommersiella fastigheterna. Av avsättningen återstår 6 miljoner euro per Q3/2024.

Under Q4/2023 gjorde OP Gruppen enligt ledningens bedömning en ny extra avsättning för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Processförbättringen väntas öka de förväntade kreditförlusterna med cirka 14,1 miljoner euro i segmentet Andelsbanker. Avsättningen utsträcktes Q2/2024 till att även omfatta OP Företagsbanken. Således ökade OP Gruppens avsättning med 5,1 miljoner euro till 19,2 miljoner euro.

Under Q3/2024 gjorde OP Gruppen enligt ledningens bedömning en ny extra avsättning på 2,2 miljoner euro för att beakta den större kreditrisken i anslutning till företagslån med engångsamortering (Bullet- & Balloon-lån) i ECL-beräkningen. Avsättningen upplöses under Q4/2024 när en den nya modellenpassningen på parameternivå (post-model adjustment) införs.

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



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 procent, bas 60 procent och starkt 20 procent. Under Q3/2024 sänktes uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

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

BNP-tillväxt, %	Q3/2024	Q3/2025	Q3/2026	Q3/2027	Q3/2028
Bas	-0,5 %	2,0 %	1,3 %	1,3 %	1,3 %
Starkt	0,5 %	3,9 %	2,8 %	2,8 %	2,8 %
Svagt	-1,5 %	-0,3 %	-0,5 %	-0,5 %	-0,5 %
Arbetslöshet, %	Q3/2024	Q3/2025	Q3/2026	Q3/2027	Q3/2028
Bas	8,2 %	7,9 %	7,6 %	7,1 %	6,7 %
Starkt	8,1 %	7,5 %	7,0 %	6,3 %	5,8 %
Svagt	8,3 %	8,5 %	8,6 %	8,4 %	8,3 %

Förlustreserv 30.9.2024	Andels- banker	Företags- bank	Totalt
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>553</b>	<b>323</b>	<b>876</b>
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar</b>			
Privatkunder: inflationen, räntenivån och säkerheternas värde	31	1	33
Byggbranschen	13	5	18
Fastighetsbranschen	7		7
Säkerhetsvärdering av krediter säkrade genom kommersiella fastigheter	6		6
Företagslån med engångsamortering (Bullet & Balloon)		2	2
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14	5	19
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>72</b>	<b>13</b>	<b>85</b>
<b>Rapporterad förlustreserv</b>	<b>625</b>	<b>336</b>	<b>960</b>
<b>Skuldebrev, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>
	<b>12 mån.</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Hela löptiden</b>
<b>Förlustreserv 1.1.2024</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	2
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Förlustreserv 30.9.2024</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2024</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
<b>31.12.2023, Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Andelsbanker	55 280	11 893	61	11 955	2 373	69 608
Företagsbank	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>81 269</b>	<b>14 957</b>	<b>211</b>	<b>15 168</b>	<b>3 080</b>	<b>99 517</b>
<b>Uttagsmän och llmiter utanför balansräkningen</b>						
Andelsbanker	1 449	354	0	354	8	1 811
Företagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
<b>Uttagsmän och llmiter totalt</b>	<b>4 410</b>	<b>526</b>	<b>0</b>	<b>527</b>	<b>16</b>	<b>4 952</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Andelsbanker	721	36		36	17	775
Företagsbank	2 632	216		216	46	2 895
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>3 354</b>	<b>253</b>		<b>253</b>	<b>63</b>	<b>3 670</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 737</b>	<b>69</b>		<b>69</b>	<b>3</b>	<b>12 809</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>101 769</b>	<b>15 805</b>	<b>212</b>	<b>16 017</b>	<b>3 163</b>	<b>120 948</b>

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
<b>31.12.2023, Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Andelsbanker	-21	-160	-1	-161	-413	-594
Företagsbank	-33	-76	-7	-83	-173	-288
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-53</b>	<b>-236</b>	<b>-8</b>	<b>-243</b>	<b>-586</b>	<b>-882</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Andelsbanker	-1	-1		-1	-5	-7
Företagsbank	-3	-11		-11	-23	-37
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-13</b>		<b>-13</b>	<b>-29</b>	<b>-44</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>
<b>Totalt</b>	<b>-58</b>	<b>-249</b>	<b>-8</b>	<b>-257</b>	<b>-615</b>	<b>-929</b>

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

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

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2023	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Andelsbanker	57 451	12 283	62	12 345	2 398	72 194
Företagsbank	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
<b>Förlustreserv</b>						
Andelsbanker	-21	-161	-1	-162	-418	-602
Företagsbank	-35	-87	-7	-94	-196	-325
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Andelsbanker	-0,04 %	-1,31 %	-1,42 %	-1,31 %	-17,43 %	-0,83 %
Företagsbank	-0,11 %	-2,52 %	-4,54 %	-2,60 %	-25,78 %	-0,90 %
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>89 032</b>	<b>15 736</b>	<b>212</b>	<b>15 948</b>	<b>3 159</b>	<b>108 139</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-57</b>	<b>-248</b>	<b>-8</b>	<b>-256</b>	<b>-614</b>	<b>-927</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,06 %</b>	<b>-1,58 %</b>	<b>-3,64 %</b>	<b>-1,60 %</b>	<b>-19,44 %</b>	<b>-0,86 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 737	69		69	3	12 809
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-1	-2
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-0,93 %		-0,93 %	-16,38 %	-0,02 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 737</b>	<b>69</b>		<b>69</b>	<b>3</b>	<b>12 809</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-0,93 %</b>		<b>-0,93 %</b>	<b>-16,38 %</b>	<b>-0,02 %</b>
<b>Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €</b>				<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023</b>				<b>96 485</b>	<b>11 097</b>	<b>2 549</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar				-9 329	8 887	-442
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar				-756		719
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar				3 245	-3 379	-135
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar					-704	630
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar				53		-65
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar					263	-297
Ökningar till följd av utgivning och förvärv				15 116	1 138	165
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen				-10 038	-1 078	-343
Oförändrat steg, inkl. amorteringar				-5 744	-274	-109
Bortskrivningar				0	-1	-91
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2023</b>				<b>89 032</b>	<b>15 948</b>	<b>3 159</b>
						<b>108 139</b>

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2023</b>	<b>52</b>	<b>110</b>	<b>572</b>	<b>734</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-8	132		124
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		84	83
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-16		-15
Överföringar från steg 2 till steg 3		-11	67	56
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-9	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-31	-26
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	12	32	35	79
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-11	-12	-71	-94
Förändringar i riskparametrar (netto)	11	17	32	59
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-65	-65
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>5</b>	<b>146</b>	<b>42</b>	<b>193</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2023</b>	<b>57</b>	<b>256</b>	<b>614</b>	<b>927</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2023</b>	<b>5</b>	<b>18</b>	<b>38</b>	<b>61</b>

I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt.

Förlustreserv 31.12.2023	Företags-		Totalt
	Andelsbanker	bank	
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>504</b>	<b>314</b>	<b>818</b>
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar</b>			
Privatkunder: inflationen, räntenivån och säkerheternas värde	35	1	36
Byggbranschen	29	9	39
Fastighetsbranschen	13	1	14
Säkerhetsvärdering av krediter säkrade genom kommersiella fastigheter	6		6
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	14		14
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>98</b>	<b>11</b>	<b>109</b>
<b>Rapporterad förlustreserv</b>	<b>602</b>	<b>325</b>	<b>927</b>

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

BNP-tillväxt, %	Q4/2023	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027
Bas	-0,3 %	0,0 %	1,2 %	1,2 %	1,3 %
Starkt	-0,3 %	3,0 %	4,1 %	4,1 %	3,7 %
Svagt	-0,3 %	-3,1 %	-2,1 %	-2,2 %	-1,5 %

Arbetslöshet, %	Q4/2023	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027
Bas	7,2 %	7,5 %	7,5 %	7,3 %	7,0 %
Starkt	7,2 %	7,2 %	6,6 %	5,9 %	5,1 %
Svagt	7,2 %	7,9 %	8,5 %	8,9 %	9,3 %

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2023</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		<b>2</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2023</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 7-9/2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



## Not 5. Provisionsnetto

Januari–september 2024, mn. €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	7–9/2024
<b>Provisionsintäkter</b>							
Utlåning	85	34		0	-2	117	36
Inlåning	17	3		0	0	19	6
Betalningar	173	24		15	-14	197	68
Värdepappersförmedling	5	13			-5	13	4
Värdepappersemissioner	0	5		0	0	5	1
Placeringsfonder*	39	151	28		-38	180	61
Kapitalförvaltning	17	28		1	-17	29	9
Juridiska tjänster	16	0				16	4
Garantier	8	9		0	0	17	6
Bostadsförmedling	43				0	43	16
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	63		7		-44	26	7
Livförsäkrings placeringssavtal			21			21	7
Övriga	31	5		1	-26	11	4
<b>Totalt</b>	<b>497</b>	<b>272</b>	<b>55</b>	<b>16</b>	<b>-146</b>	<b>695</b>	<b>229</b>

\* De OP-bonus till ägarkunder som samlats för placeringsfonder dras av från provisionsintäkterna från placeringsfonder.

<b>Provisionskostnader</b>							
Utlåning	0	0		0	0	0	0
Betalningar	-27	-4	-2	-3	13	-23	-7
Värdepappersförmedling		-2		0	0	-3	0
Värdepappersemissioner		0		0		0	0
Placeringsfonder		-80	0		38	-42	-14
Kapitalförvaltning		-6	0	-1	0	-6	-2
Garantier		0				0	0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal			-21		19	-2	-1
Övriga	-11	-33	-1	-12	36	-21	-6
<b>Totalt</b>	<b>-39</b>	<b>-126</b>	<b>-24</b>	<b>-15</b>	<b>107</b>	<b>-97</b>	<b>-30</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>458</b>	<b>146</b>	<b>32</b>	<b>1</b>	<b>-39</b>	<b>599</b>	<b>199</b>

Justerat Januari–september 2023, mn. €	Andels- banker	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	7–9/2023
<b>Provisionsintäkter</b>							
Utlåning	82	38		0	-1	120	34
Inlåning	17	2		0	0	19	6
Betalningar	229	25		14	-14	254	85
Värdepappersförmedling	5	13			-5	13	3
Värdepappersemissioner	0	4		0		4	0
Placeringsfonder*	36	156	25		-35	181	48
Kapitalförvaltning	17	20		1	-10	28	10
Juridiska tjänster	17	0			0	17	5
Garantier	8	9		0	0	17	6
Bostadsförmedling	47				0	47	16
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	72		8		-49	31	8
Livförsäkringsavtal			18			18	6
Övriga	30	7		1	-27	11	3
<b>Totalt</b>	<b>560</b>	<b>274</b>	<b>51</b>	<b>16</b>	<b>-141</b>	<b>759</b>	<b>231</b>

\* De OP-bonus till ägarkunder som samlats för placeringsfonder dras av från provisionsintäkterna från placeringsfonder.

<b>Provisionskostnader</b>							
Utlåning	0	-1		0		-1	0
Betalningar	-24	-5	-1	-3	12	-21	-7
Värdepappersförmedling		-3		0	0	-3	-1
Värdepappersemissioner	0	-3		0	0	-3	-1
Placeringsfonder		-80	0		36	-44	-15
Kapitalförvaltning		-6	0	-1	0	-7	-5
Garantier		0				0	0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal			-21		17	-4	-1
Övriga	-12	-33	0	-13	38	-20	-6
<b>Totalt</b>	<b>-36</b>	<b>-131</b>	<b>-23</b>	<b>-17</b>	<b>103</b>	<b>-103</b>	<b>-37</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>524</b>	<b>143</b>	<b>28</b>	<b>-1</b>	<b>-38</b>	<b>656</b>	<b>194</b>

Segmentet Hushållsbanks namn ändrades till Andelsbanker vid början av 2024.

## Not 6. Resultat från försäkringstjänster

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
<b>Skadeförsäkring</b>				
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	1 119	971	396	338
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	9	8	3	3
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	154	205	43	61
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	95	90	35	32
Övriga förändringar i premieintäkter	11	13	3	10
<b>Skadeförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt</b>	<b>1 389</b>	<b>1 287</b>	<b>480</b>	<b>444</b>
<b>Livförsäkring</b>				
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	99	90	32	29
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	9	7	3	2
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	43	48	14	16
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	11	9	2	4
Övriga förändringar i premieintäkter	2	5	-2	-2
<b>Livförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt</b>	<b>164</b>	<b>160</b>	<b>48</b>	<b>49</b>
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	13	13	4	4
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	3	3	1	1
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	4	4	1	1
Redovisning i resultatet av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	2	1	0	0
Övriga förändringar i premieintäkter	-1	-2	-1	-1
<b>Livförsäkringens premieintäkter enligt VFA-modellen totalt</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>Livförsäkringens premieintäkter totalt</b>	<b>185</b>	<b>179</b>	<b>54</b>	<b>55</b>
<b>Premieintäkter totalt</b>	<b>1 575</b>	<b>1 466</b>	<b>534</b>	<b>499</b>
<b>Skadeförsäkring</b>				
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-1 188	-929	-361	-341
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	11	-141	16	-1
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-95	-90	-35	-32
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-29	-29	-4	-16
<b>Kostnader för försäkringstjänster inom skadeförsäkringen enligt GMM-modellen totalt</b>	<b>-1 301</b>	<b>-1 190</b>	<b>-384</b>	<b>-391</b>
<b>Livförsäkring</b>				
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-106	-102	-34	-31
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	0	-2	0	0
Kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-11	-9	-2	-4
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-3	-31	-8	-2
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-121	-144	-44	-36
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-25	-19	-8	-7
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	0	0	0	1
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-2	-1	-1	0
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-2	-16	-9	-5
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt VFA-modellen totalt	-29	-36	-18	-11
<b>Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen totalt</b>	<b>-150</b>	<b>-180</b>	<b>-62</b>	<b>-47</b>
<b>Kostnader för försäkringstjänster totalt</b>	<b>-1 451</b>	<b>-1 369</b>	<b>-446</b>	<b>-438</b>
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom skadeförsäkringen	-23	-34	-27	-9
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom livförsäkringen	-6	-4	-2	-2
<b>Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt</b>	<b>-28</b>	<b>-38</b>	<b>-30</b>	<b>-11</b>
<b>Resultat från försäkringstjänster</b>	<b>95</b>	<b>58</b>	<b>58</b>	<b>51</b>

## Not 7. Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
<b>Skadeförsäkring</b>				
Upplösning av diskontering av försäkringssskuld	-46	-21	-16	-10
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-35	25	-68	59
Valutakursdifferenser för försäkringsavtal	0	0	0	0
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom skadeförsäkringen GMM totalt	-80	4	-84	49
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkring inom skadeförsäkringen	4	-12	3	-2
<b>Livförsäkring</b>				
Upplösning av diskontering av försäkringssskuld	2	10	0	2
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-39	-9	-61	10
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen GMM totalt	-37	1	-61	12
Finansiella nettoposter för försäkringsavtal, riskminskning	-34	34	-47	42
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden		0		0
Finansiella nettoposter för förändringar i verklig värdet på underliggande poster	-417	-128	-105	52
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen VFA totalt	-451	-94	-151	94
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkring inom livförsäkringen	-1	-1	-1	-1
<b>Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal</b>	<b>-565</b>	<b>-102</b>	<b>-294</b>	<b>152</b>

## Not 8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

### Finansiella tillgångar som Innehas för handel

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Skuldebrev				
Ränteintäkter och -kostnader	11	18	-2	2
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	4	-1	5	0
Totalt	14	17	3	2
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	9	5	0	-1
Utdelningar och vinstandelar	5	3	1	0
Totalt	13	8	2	0
Derivat				
Ränteintäkter och -kostnader	137	40	40	11
Värderingsvinster och -förluster	-121	-41	-18	-8
Totalt	16	-1	22	4
<b>Totalt</b>	<b>43</b>	<b>24</b>	<b>26</b>	<b>6</b>

## Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
<b>Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>				
Skuldebrev				
Realisationsvinster och -förluster	0	5	0	-1
<b>Totalt</b>	<b>0</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>

### Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

#### Finansiella tillgångar som Innehas för handel Inom försäkringsverksamhet

Mn €	1-9/2024	1-9/2023	7-9/2024	7-9/2023
Derivat				
Ränteintäkter och -kostnader	-20	-18	-6	-8
Värderingsvinster och -förluster	23	-37	77	-69
Totalt	3	-55	71	-77
<b>Totalt</b>	<b>3</b>	<b>-55</b>	<b>71</b>	<b>-77</b>

#### Finansiella tillgångar som Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet

Skuldebrev				
Ränteintäkter	114	100	38	34
Värderingsvinster och -förluster	102	45	142	-13
Totalt	216	145	181	21
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	256	104	43	-8
Utdelningar och vinstandelar	39	34	12	9
Totalt	295	138	55	0
<b>Totalt</b>	<b>511</b>	<b>283</b>	<b>236</b>	<b>21</b>

#### Intäkter från tillgångar som innehas för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal

Ränteintäkter	5	0	1	0
Värderingsvinster och -förluster	1 086	363	263	-116
<b>Totalt</b>	<b>1 091</b>	<b>363</b>	<b>264</b>	<b>-116</b>

### Nettointäkter från finansiella tillgångar som Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet totalt

1 602      646      500      -95

### Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt

1 605      591      571      -171

<b>Nettointäkter från förvaltningsfastigheter</b>				
Hysesintäkter	39	40	13	13
Värderingsvinster och -förluster	-2	-8	1	-11
Vederlags- och skötselkostnader	-31	-28	-10	-9
Övriga	0	0	0	0
<b>Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt</b>	<b>6</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>-7</b>
<b>Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde</b>				
Ränteintäkter	7	8	2	3
Räntekostnader	-2	-1	-1	-1
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	1	-2	0	1
<b>Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde totalt</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
<b>Intresseföretag och samarbetsarrangemang</b>				
Intresseföretag som redovisas enligt metoden för verkligt värde	9	4	5	3
Intresseföretag som konsolideras enligt kapitalandelsmetoden	4	4	1	1
Samarbetsarrangemang	0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>13</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>4</b>
<b>Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Premieinkomst från placeringsavtal	478	320	143	94
Utbetalda ersättningar avseende placeringsavtal	-269	-268	-93	-89
Förändring i skulder för placeringsavtal	-898	-294	-216	54
<b>Nettointäkter från skulder för placeringsavtal totalt</b>	<b>-689</b>	<b>-241</b>	<b>-165</b>	<b>59</b>
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>942</b>	<b>371</b>	<b>418</b>	<b>-114</b>

## Not 10. Övriga rörelsekostnader

<b>Mn €</b>	<b>1-9/2024</b>	<b>1-9/2023</b>	<b>7-9/2024</b>	<b>7-9/2023</b>
<b>ICT-kostnader</b>				
Drift	-197	-176	-65	-60
Utveckling	-176	-142	-56	-51
Lokaliteter	-40	-39	-13	-12
Myndighets- och revisionsavgifter	-6	-66	-2	-2
Köptjänster	-117	-103	-44	-35
Experttjänster	-34	-40	-9	-15
Datakommunikation	-25	-24	-8	-8
Marknadsföring	-30	-31	-10	-10
Donationer	-13	-10	-5	-4
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-14	-12	-5	-4
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-4	-5	-1	-1
Övriga	-86	-76	-22	-20
<b>Övriga rörelsekostnader totalt</b>	<b>-741</b>	<b>-725</b>	<b>-240</b>	<b>-221</b>
<b>Utvecklingskostnader</b>				
<b>Mn €</b>	<b>1-9/2024</b>	<b>1-9/2023</b>	<b>7-9/2024</b>	<b>7-9/2023</b>
ICT-utvecklingskostnader	-176	-142	-56	-51
Andel eget arbete	-74	-52	-22	-15
<b>Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt</b>	<b>-249</b>	<b>-194</b>	<b>-78</b>	<b>-66</b>
Aktiverade ICT-kostnader	-37	-58	-10	-14
Överföring av poster som ska aktiveras/personalkostnader	-7	-9	-2	-2
<b>Aktiverade utvecklingskostnader totalt</b>	<b>-43</b>	<b>-66</b>	<b>-12</b>	<b>-17</b>
<b>Utvecklingskostnader totalt</b>	<b>-293</b>	<b>-260</b>	<b>-91</b>	<b>-83</b>
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingskostnader	-58	-86	-18	-26

## Not 11. Återförsäkringsavtalstillgångar

Mn €	30.9.2024	31.12.2023
Skadeförsäkring		
Återförsäkringsavtalstillgångar för återstående försäkringskydd	-32	-18
Skuld för inträffade skador avseende återförsäkringsavtal	163	124
<b>Skadeförsäkringens återförsäkringsavtalstillgångar totalt</b>	<b>131</b>	<b>106</b>

## Not 12. Försäkringsavtalsskulder

Mn €	30.9.2024	31.12.2023
Skadeförsäkring		
Skulder för återstående försäkringskydd, GMM	326	230
Skuld för inträffade skador, GMM	2 369	2 303
<b>Skadeförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt</b>	<b>2 695</b>	<b>2 533</b>
Livförsäkring		
Skulder för återstående försäkringskydd, GMM	3 028	3 177
Skuld för inträffade skador, GMM	12	14
Skulder för återstående försäkringskydd, VFA totalt	6 127	5 824
Skuld för inträffade skador, VFA totalt	42	41
<b>Livförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt</b>	<b>9 209</b>	<b>9 056</b>
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalsskulder för återstående försäkringskydd	0	0
<b>Livförsäkringens återförsäkringsavtalsskulder totalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Försäkringsavtalsskulder totalt</b>	<b>11 905</b>	<b>11 589</b>

## Not 13. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.9.2024	31.12.2023	Justerat
Obligationslån	10 589	13 024	
Efterställda obligationslån	3 663	4 045	
Obligationslån med bostadssäkerhet	14 192	13 871	
Övriga			
Bankcertifikat	156	668	
Företagscertifikat	5 127	6 128	
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-70	-46	
<b>Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt</b>	<b>33 657</b>	<b>37 689</b>	

\* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

## Not 14. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>-24</b>	<b>-337</b>	<b>-360</b>
Förändringar i verkligt värde	-26	-27	-53
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-6		-6
Överföringar till räntenetto		54	54
Uppskjuten skatt	6	-5	1
<b>Utgående balans 30.9.2023</b>	<b>-49</b>	<b>-315</b>	<b>-364</b>

Mn €	Verkligt värde via övrigt totalresultat		
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2024</b>	<b>-78</b>	<b>-212</b>	<b>-290</b>
Förändringar i verkligt värde	14	-15	-1
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-2		-2
Överföringar till räntenetto		91	91
Uppskjuten skatt	-3	-15	-18
<b>Utgående balans 30.9.2024</b>	<b>-68</b>	<b>-151</b>	<b>-219</b>

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -274 miljoner euro (-455), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 55 miljoner euro (91). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under räkenskapsperioden till -1 miljon euro (0).

## Not 15. Ställda säkerheter

Mn €	30.9.2024	31.12.2023
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	245	241
Krediter (säkerhet för covered bonds)	17 682	18 163
Övriga	1 042	744
<b>Ställda säkerheter totalt*</b>	<b>18 969</b>	<b>19 148</b>
Derivatskulder med säkerhet	507	657
Övriga skulder med säkerhet	649	168
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	14 192	13 871
<b>Totalt</b>	<b>15 348</b>	<b>14 696</b>

\* Dessutom har i centralbanken pantsatts obligationslån för ett bokfört värde på 1,5 miljarder euro, av vilket 1,0 miljarder euro utgör säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

## Not 16. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

### Verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar 30.9.2024, mn €	Upplupet anskaffningsv årde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	17 434						17 434
Fordringar på kreditinstitut	643						643
Derivatinstrument			1 507			860	2 367
Fordringar på kunder	97 806						97 806
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal				13 808			13 808
Skuldebrev	1 520	12 223	285	6 187			20 215
Aktier och andelar		1	52	2 738	1		2 792
Övriga finansiella tillgångar	1 977						1 977
<b>Totalt</b>	<b>119 380</b>	<b>12 224</b>	<b>1 844</b>	<b>22 734</b>	<b>1</b>	<b>860</b>	<b>157 042</b>

I OP Gruppens balansräkning ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 1 519 miljoner euro (630) vilka på grund av värderingskategorin inte värderades till marknadsvärde. De här obligationernas marknadsvärde var 1 558 miljoner euro (648) vid slutet av rapportperioden.

### Verkligt värde via resultatet

Justerat Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €	Upplupet anskaffningsv årde	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	19 755						19 755
Fordringar på kreditinstitut	858						858
Derivatinstrument			2 256			850	3 106
Fordringar på kunder	98 316						98 316
Tillgångar som innehas för fondförsäkringsavtal				12 581			12 581
Skuldebrev	697	11 588	216	6 426			18 926
Aktier och andelar		0	84	2 349	1		2 434
Övriga finansiella tillgångar	1 564						1 564
<b>Totalt</b>	<b>121 191</b>	<b>11 588</b>	<b>2 556</b>	<b>21 356</b>	<b>1</b>	<b>850</b>	<b>157 541</b>

<b>Finansiella skulder 30.9.2024, mn €</b>	<b>Värderade till verkligt värde via resultatet</b>	<b>Upplupet anskaffningsvärde och övriga</b>	<b>Säkrings-Instrument</b>	<b>Bokfört värde totalt</b>
Skulder till kreditinstitut		96		96
Derivatinstrument	1 895		315	2 210
Skulder till kunder		78 530		78 530
Skulder för placeringsavtal	8 841			8 841
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 115	31 542		33 657
Efterställda skulder		1 437		1 437
Övriga finansiella skulder	50	2 758		2 808
<b>Totalt</b>	<b>12 901</b>	<b>114 363</b>	<b>315</b>	<b>127 579</b>

<b>Justerat Finansiella skulder 31.12.2023, milj. €</b>	<b>Värderade till verkligt värde via resultatet</b>	<b>Upplupet anskaffningsvärde och övriga</b>	<b>Säkrings-Instrument</b>	<b>Bokfört värde totalt</b>
Skulder till kreditinstitut		74		74
Derivatinstrument	2 895		99	2 994
Skulder till kunder		77 178		77 178
Skulder för placeringsavtal	7 944			7 944
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 210	35 479		37 689
Efterställda skulder		1 414		1 414
Övriga finansiella skulder	5	2 476		2 481
<b>Totalt</b>	<b>13 054</b>	<b>116 621</b>	<b>99</b>	<b>129 774</b>

OP Gruppen korrigerade det officiella balansräkningsschemat för bokslutet under det andra kvartalet 2024. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

Det verkliga värdet av OP Gruppens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av juni till cirka 26 548 miljoner euro (28 876) och det bokförda värdet till 28 444 miljoner euro (30 960). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 421 miljoner euro. De upplupna anskaffningsvärdena på skuldebrev som emitterats till allmänheten specificeras i not 13.

## Not 17. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

<b>Tillgångarnas verkliga värden 30.9.2024, mn €</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 767	259	765	2 791
Skuldinstrument	5 881	526	66	6 472
Fondanknutna avtal	8 757	5 052		13 808
Derivatinstrument	0	2 240	127	2 367
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	1			1
Skuldinstrument	10 726	884	614	12 223
<b>Finansiella Instrument totalt</b>	<b>27 131</b>	<b>8 960</b>	<b>1 571</b>	<b>37 662</b>
Förvaltningsfastigheter			493	493
<b>Totalt</b>	<b>27 131</b>	<b>8 960</b>	<b>2 064</b>	<b>38 155</b>

<b>Justerat Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2023, mn €</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 425	263	746	2 434
Skuldinstrument	5 613	946	83	6 642
Fondförsäkringsavtal	7 624	4 957		12 581
Derivatinstrument*	0	3 007	98	3 106
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 588
<b>Finansiella Instrument totalt</b>	<b>23 779</b>	<b>11 153</b>	<b>1 655</b>	<b>36 587</b>
Förvaltningsfastigheter			527	527
<b>Totalt</b>	<b>23 779</b>	<b>11 153</b>	<b>2 182</b>	<b>37 114</b>



<b>Skuldernas verkliga värden 30.9.2024, mn €</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	5 607	3 234		8 841
Strukturerade obligationslån			2 115	2 115
Övriga		50		50
Derivatinstrument	2	2 147	61	2 210
<b>Totalt</b>	<b>5 609</b>	<b>5 431</b>	<b>2 176</b>	<b>13 216</b>

<b>Justerat Skuldernas verkliga värden 31.12.2023, mn €</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	4 814	3 130		7 944
Strukturerade obligationslån			2 210	2 210
Övriga		5		5
Derivatinstrument*	2	2 901	91	2 994
<b>Totalt</b>	<b>4 815</b>	<b>6 036</b>	<b>2 302</b>	<b>13 153</b>

\* Rantefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes rantefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

#### Värdering till verkligt värde

##### Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

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

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

#### Hierarkin för verkligt värde

##### Nivå 1: Noterade marknadspriser

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

##### Nivå 2: Värderingsmetoder som baserar sig på Indata som kan observeras

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

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

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

#### Överföringar mellan nivåer i hierarkin för verkligt värde

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

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

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

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

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

För fastighetsplaceringar finns inte sådana dagligen noterade priser eller priskällor som på likvida marknader. Värderingsprocessen för fastigheter baserar sig på anlitande av externa värderare (fastighetens värde över 1 miljon euro) eller affärsrörelsens egna värderingsmetoder.

Källor för värdering av direkta fastighetsplaceringar är i regel värderingsinstrument av externa auktoriserade värderare. En extern värderare väljer självständigt den metod som bäst lämpar sig för värderingen av respektive objekt. Allmänt tillämpade värderingsmetoder är saluvärdeметoden, avkastningsvärdeметoden och anskaffningsvärdeметoden. Fastighetsfondernas värden fås av målfonderna vid de tidpunkter som fastställs i respektive målfonds stadgar och enligt den standard som anges i stadgarna. Värderingarna baserar sig i regel på det sammanlagda värdet av målfondernas enskilda fastighetsobjekt plus målfondens nettotillgångar. De enskilda objektens värde baserar sig i regel på värderingsinstrument som upprättats av oberoende externa auktoriserade värderare.

### Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

#### Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
<b>Ingående balans 1.1.2024</b>	<b>829</b>	<b>98</b>	<b>727</b>	<b>1 655</b>
Nettointäkter i resultaträkningen	-3	28		26
Förvärv	40			40
Försäljning	-48			-48
Amorteringar	-36			-36
Överföringar till nivå 3	47		85	132
Överföringar från nivå 3			-199	-199
<b>Utgående balans 30.9.2024</b>	<b>830</b>	<b>127</b>	<b>614</b>	<b>1 571</b>

Finansiella skulder, mn €	Verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Skulder totalt
<b>Ingående balans 1.1.2024</b>		<b>2 210</b>	<b>2 302</b>
Resultaträkningens nettointäkter		113	82
Andra ändringar		-208	-208
<b>Utgående balans 30.9.2024</b>		<b>2 115</b>	<b>2 176</b>

#### Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.9.2024

Mn €	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som Innehas vid periodens slut
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>-56</b>	<b>-56</b>

#### Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2024.

## Not 18. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.9.2024	31.12.2023
Garantier	564	841
Garantiansvar	2 566	2 743
Kreditlöften	13 177	12 525
Åtaganden i samband med korta transaktioner	318	553
Övriga*	1 343	1 509
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>17 968</b>	<b>18 171</b>

\* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 201 miljoner euro (224)

## Not 19. Derivatinstrument

### Derivat totalt 30.9.2024

Mn €	Verkliga värden	
	Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	1 809	1 571
Clearas via central motpart	26	14
Settled-to-market (STM)	10	4
Collateralised-to-market (CTM)	16	10
Valuta- och guldderivat	313	427
Aktie- och indexbundna derivat	85	35
Kreditderivat	12	2
Råvaruderivat	11	14
Övriga derivat	29	14
Ränta på derivat	109	148
<b>Derivat totalt</b>	<b>2 367</b>	<b>2 210</b>

### Justerat

### Derivat totalt 31.12.2023

Mn €	Verkliga värden	
	Tillgångar	Skulder
Räntederivat, varav	2 030	1 800
Clearas via central motpart	103	82
Settled-to-market (STM)	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	42	36
Valuta- och guldderivat	922	1 044
Aktie- och indexbundna derivat	74	56
Kreditderivat	10	8
Råvaruderivat	4	4
Övriga derivat	16	16
Ränta på derivat	49	67
<b>Derivat totalt*</b>	<b>3 106</b>	<b>2 994</b>

\* Specifikationen av derivat har ändrats så att den motsvarar den nuvarande uppföljningen. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats. Räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument har tidigare redovisats på balansräkningsraderna "Övriga tillgångar" och "Avsättningar och övriga skulder". Alla derivatinstruments verkliga värden redovisas framöver på balansräkningsraderna för "Derivatinstrument" bland tillgångar och skulder. Således överfördes räntefordringar och ränteskulder för derivatinstrument till samma balanspost med de egentliga derivatinstrumenten. Ändringen beskrivs i mer detalj i not 1. Redovisningsprinciper samt ändringar i redovisningsprinciperna och uppställningen, som ingår i halvårsrapporten 1.1–30.6.2024.

## Not 20. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	30.9.2024		31.12.2023	
	Verkligt värde*, mn €	%	Verkligt värde*, mn €	%
<b>Alokeringfördelning av investeringstillgångar</b>				
<b>Pennningmarknad totalt</b>	<b>376</b>	<b>8</b>	<b>433</b>	<b>10</b>
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	357	8	422	10
Derivat***	18	0	11	0
<b>Obligationer och räntefonder totalt</b>	<b>2 779</b>	<b>61</b>	<b>2 662</b>	<b>61</b>
Stater	372	8	304	7
Investment Grade	2 011	44	1 928	44
Tillväxtmarknader och High Yield	230	5	234	5
Strukturerade placeringar****	165	4	196	5
<b>Aktier totalt</b>	<b>1 055</b>	<b>23</b>	<b>872</b>	<b>20</b>
Finland	202	4	122	3
Utvecklade marknader	672	15	582	13
Tillväxtmarknader	97	2	90	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Riskkapitalinvesteringar	77	2	71	2
<b>Alternativa placeringar totalt</b>	<b>28</b>	<b>1</b>	<b>29</b>	<b>1</b>
Hedgefonder	28	1	29	1
<b>Fastighetsplaceringar totalt</b>	<b>350</b>	<b>8</b>	<b>338</b>	<b>8</b>
Direkta fastighetsplaceringar	153	3	153	4
Indirekta fastighetsplaceringar	197	4	186	4
<b>Totalt</b>	<b>4 588</b>	<b>100</b>	<b>4 334</b>	<b>100</b>

\* Inkluderar upplupna räntor.

\*\* Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

\*\*\* Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångslaget (deltamotvärde).

\*\*\*\* Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.

Livförsäkring	30.9.2024		31.12.2023	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
<b>Alokeringfördelning av investeringstillgångar</b>				
<b>Pennningmarknad totalt</b>	<b>350</b>	<b>11</b>	<b>367</b>	<b>11</b>
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	343	10	361	11
Derivat***	7	0	6	0
<b>Obligationer och räntefonder totalt</b>	<b>2 084</b>	<b>63</b>	<b>2 070</b>	<b>65</b>
Stater	256	8	225	7
Investment Grade	1 545	47	1 519	47
Tillväxtmarknader och High Yield	143	4	156	5
Strukturerade placeringar****	141	4	170	5
<b>Aktier totalt</b>	<b>633</b>	<b>19</b>	<b>546</b>	<b>17</b>
Finland	121	4	82	3
Utvecklade marknader	389	12	343	11
Tillväxtmarknader	49	1	53	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Riskkapitalinvesteringar	71	2	65	2
<b>Alternativa placeringar totalt</b>	<b>36</b>	<b>1</b>	<b>36</b>	<b>1</b>
Hedgefonder	36	1	36	1
<b>Fastighetsplaceringar totalt</b>	<b>191</b>	<b>6</b>	<b>180</b>	<b>6</b>
Direkta fastighetsplaceringar	13	0	13	0
Indirekta fastighetsplaceringar	178	5	168	5
<b>Totalt</b>	<b>3 294</b>	<b>100</b>	<b>3 201</b>	<b>100</b>

\* Inkluderar upplupna räntor.

\*\* Inkluderar köpeskillingsfordringar och -skulder samt marknadsvärdet på derivat.

\*\*\* Derivatens inverkan på allokeringen av tillgångslaget (deltamotvärde).

\*\*\*\* Inkluderar lån med säkerhet i fastighet samt lånefonder och illikvida lån.

## Not 21. Närståendetransaktioner

OP Gruppens närstående består av de företag som konsolideras i OP Gruppens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående samfund. Till nyckelpersonerna i ledande ställning i OP Gruppen räknas OP Gruppens chefdirektör, OP Andelslags direktionsledamöter och direktörer som rapporterar direkt till chefdirektören samt OP Andelslags styrelseordförande, styrelseledamöter och förvaltningsrådsledamöter. Till närstående till nyckelpersoner i ledande ställning räknas också företag i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till en sådan har bestämmande inflytande. Övriga närstående samfund är personalfonden OP Ryhmän henkilöstörahasto och pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö.

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2023.

## Finansiell information 2024

### Publiceringsdatum för rapporterna 2024:

OP-sammanslutningens Pelare III -tabeller 30.9.2024	Vecka 45
Verksamhetsberättelse (inkl. hållbarhetsrapport) och bokslut 2024	Vecka 11
OP Gruppens bolagsstyrningsrapport 2024	Vecka 11
OP Gruppens årsredovisning 2024	Vecka 11
OP-sammanslutningens Pelare 3 rapport 2024	Vecka 11
Ersättningsrapport för OP Gruppens organ 2024	Vecka 11
Ersättningspolicy för OP Gruppens organ	Vecka 11

### Publiceringsdatum för bokslutskommunikén 2024 samt delårsrapporterna och halvårsrapporten 2025:

Bokslutskommuniké 1.1-31.12.2024	6.2.2025
Delårsrapport 1.1-31.3.2025	7.5.2025
Halvårsrapport 1.1-30.6.2025	30.7.2025
Delårsrapport 1.1-30.9.2025	28.10.2025
OP-sammanslutningens Pelare 3 rapport 31.3.2025	Vecka 19
OP-sammanslutningens Pelare 3 rapport 30.6.2025	Vecka 32
OP-sammanslutningens Pelare 3 rapport 30.9.2025	Vecka 45

Helsingfors 31.10.2024

### OP Andelslag Styrelsen

#### Ytterligare information:

Chefdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500  
Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325  
Direktör för kommunikation Piia Kumpulainen, tfn 010 252 7317

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