

# OP Företagsbanken Abp: verksamhetsberättelse och bokslut 2023







## Innehåll

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE FÖR 2023.....	4
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	5
Omvärlden	6
OP Företagsbankens resultat	7
Viktiga händelser under räkenskapsperioden	8
Hållbarhet	9
Kapitaltäckning	10
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	12
Segmentens resultat	17
Företagsbank och kapitalmarknad	17
Finansbolagstjänster och betalningar	19
Baltikum	21
Gruppfunktioner	23
ICT-investeringar	25
Personal och ersättningar	25
Förvaltning och ledning	25
Solidariskt ansvar	26
Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare	26
Styrelsens förslag till vinstutdelning	26
Utsikter för 2024	27
Centrala resultat- och balansposter	28
Resultatanalys kvartalsvis	29
Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen	29
Formler för nyckeltalen	30
Kapitaltäckningstabeller	34
<b>BOKSLUT.....</b>	<b>36</b>
Resultaträkning	36
Rapport över totalresultat	36
Balansräkning	37
Rapport över förändringar i eget kapital	38
Kassaflödesanalys	39
Noter till bokslutet	40
Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut	41
Not 2. OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering	60
Not 3. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet	74
Not 4. Segmentrapportering	75
<b>NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN.....</b>	<b>78</b>
Not 5. Räntenetto	78
Not 6. Nedskrivningar av fordringar	79
Not 7. Provisionsnetto	79
Not 8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	80
Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet	80
Not 10. Övriga rörelseintäkter	80
Not 11. Personalkostnader	80
Not 12. Avskrivningar och nedskrivningar	81
Not 13. Övriga rörelsekostnader	81
Not 14. Inkomstskatt	81



NOTER ANGÅENDE TILLGÅNGAR.....	82
Not 15. Kontanta medel	82
Not 16. Fordringar på kreditinstitut	82
Not 17. Fordringar på kunder	82
Not 18. Derivatinstrument	83
Not 19. Investeringsstillgångar	91
Not 20. Immateriella tillgångar	91
Not 21. Materiella tillgångar	91
Not 22. Leasingavtal	92
Not 23. Övriga tillgångar	93
Not 24. Skattefordringar och skatteskulder	94
NOTER ANGÅENDE SKULDER OCH EGET KAPITAL.....	95
Not 25. Skulder till kreditinstitut	95
Not 26. Skulder till kunder	95
Not 27. Skuldebrev emitterade till allmänheten	96
Not 28. Avsättningar och övriga skulder	100
Not 29. Efterställda skulder	103
Not 30. Eget kapital	104
ÖVRIGA NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN OCH POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN.....	106
Not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev	106
Not 32. Ställda säkerheter	116
Not 33. Erhållna finansiella säkerheter	116
Not 34. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	116
Not 35. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	118
Not 36. Åtaganden utanför balansräkningen	121
Not 37. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning	122
NOTER TILL RISKHANTERINGEN.....	123
Not 38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar	123
Not 39. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag	123
Not 40. Upplåningens struktur	123
Not 41. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid	124
Not 42. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt omprissättning	125
Not 43. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken	126
Not 44. Likviditetsreserven	126
ÖVRIGA NOTER.....	127
Not 45. Ländervisa uppgifter	127
Not 46. Närståendetransaktioner	128
Not 47. Händelser efter bokslutsdagen	130
Verksamhetsberättelse och bokslut, underskrifter samt revisionsanteckning.....	131
Revisionsberättelse.....	133

## Styrelsens verksamhetsberättelse för 2023

Rörelsevinst 1-12/2023	Räntenetto 1-12/2023	Förändring i utlåningen på ett år	CET1- kapitaltäckning 31.12.2023
329 mn €	+47 %	-0,8 %	13,0 %

- **OP Företagsbanken Abp:s** rörelsevinst ökade till 329 miljoner euro (265).
- Räntenettet ökade med 47 procent till 582 miljoner euro (396) och provisionsnettot med 54 miljoner euro till 73 miljoner euro (19). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 56 procent till 52 miljoner euro (117).
- Nedskrivningarna av fordringar ökade med 77 miljoner euro till 96 miljoner euro (18). De förväntade kreditförlusterna ökade i synnerhet bland fordringar inom byggbranschen och fastighetsplacering.
- Rörelsekostnaderna ökade med 11 procent till 313 miljoner euro (281). Kostnads-intäktssambandet förbättrades till 42 procent (50).
- Utlåningen minskade på ett år med 0,8 procent till 28,1 miljarder euro (28,3) och inlåningen med 0,4 procent till 14,6 miljarder euro (14,7).
- Segmentet **Företagsbank och kapitalmarknads** rörelsevinst ökade till 198 miljoner euro (186). Räntenettet ökade med 40 procent till 316 miljoner euro (225). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 62 procent till 49 miljoner euro (130). Provisionsnettot uppgick till 3 miljoner euro (-49). Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent till 131 miljoner euro (126). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 44 miljoner euro (1).
- Segmentet **Finansbolagstjänster och betalningars** rörelsevinst minskade till 126 miljoner euro (138). Räntenettet ökade med 13 procent till 207 miljoner euro (183). Provisionsnettot uppgick till 64 miljoner euro (63). Rörelsekostnaderna ökade med 16 procent till 122 miljoner euro (105). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 37 miljoner euro (12).
- Segmentet **Baltikums** rörelsevinst ökade till 27 miljoner euro (24). Räntenettet ökade med 36 procent till 67 miljoner euro (49). Provisionsnettot, 10 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden. Rörelsekostnaderna ökade med 19 procent till 35 miljoner euro (29). Nedskrivningarna av fordringar ökade till 15 miljoner euro (6).
- Segmentet **Gruppfunktioners** rörelseförlust var -22 miljoner euro (-83). Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- **OP Företagsbanken Abp:s** CET1-kapitaltäckning var 13,0 procent (11,9), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,3 procentenheter. OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet till att använda schablonmetoden för kreditrisken i sin kapitaltäckningsanalys.

## OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

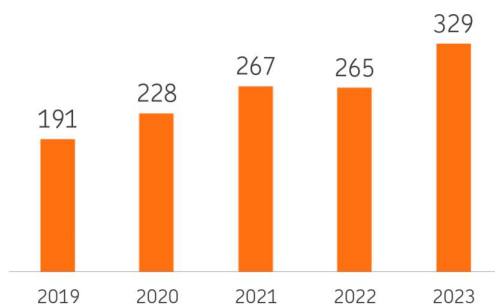
Rörelsevinst (förlust), mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Företagsbank och kapitalmarknad	198	186	6,5
Finansbolagstjänster och betalningar	126	138	-9,2
Baltikum	27	24	13,3
Gruppfunktioner	-22	-83	-
<b>Totalt</b>	<b>329</b>	<b>265</b>	<b>24,1</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>738</b>	<b>564</b>	<b>30,7</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-313</b>	<b>-281</b>	<b>11,3</b>
Kostnads-intäktrelation, %	42,4	49,8	-7,4*
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,9	4,9	1,0*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,30	0,22	0,08*
	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %	13,0	11,9	1,1*
Utlåning, mn €**	28 076	28 309	-0,8
Garantier, mn €	3 184	3 412	-6,7
Övriga exponeringar, mn €	5 745	6 354	-9,6
Inlåning, mn €	14 629	14 683	-0,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,2	1,5	0,7*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %**	0,31	0,06	0,25*

Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2022. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2022 om inte annat nämns.

\*Förändring i relationstalet.

\*\*Formeln för nyckeltalen ändrades vid början av 2023. Från början av 2023 inkluderar posten inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisnings sättet.

### Rörelsevinst, mn €



Som tal för 2019 presenteras OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst beräknad enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

## Omvärlden

Enligt preliminära uppgifter växte världsekonomin 2023 något långsammare än medeltalet på lång sikt. Under slutet av året var resultatet av konjunkturenkäterna svagare än under början av året. Euroområdets BNP växte långsamt och sjönk under den senare hälften av året. Inflationen inom euroområdet minskade i december till 2,9 procent från 9,2 procent vid slutet av föregående år.

Aktiekurserna steg under årets sista kvartal, sedan marknadsräntorna börjat sjunka, och var i de flesta länderna högre än vid början av året. I Finland var aktiepriserna lägre än vid slutet av 2022.

Europeiska centralbanken höjde sin styrränta flera gånger under januari–september. Efter höjningen med 0,25 procentenheter i september var inlåningsräntan 4,00 procent under återstoden av året. Under slutet av året vände 12 månaders Euribor nedåt och var vid slutet av december 3,51 procent, det vill säga endast något högre än ett år tidigare.

Finlands BNP minskade en aning 2023.

Arbetslöshetsgraden steg i november till 7,6 procent från 6,9 procent vid slutet av 2022. Inflationen minskade i december till 3,6 procent från 9,1 procent i december 2022. Räntestegringen bromsade upp bostadshandeln, och bostadspriserna sjönk.

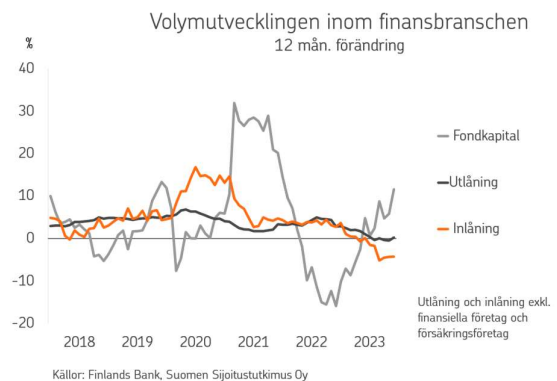
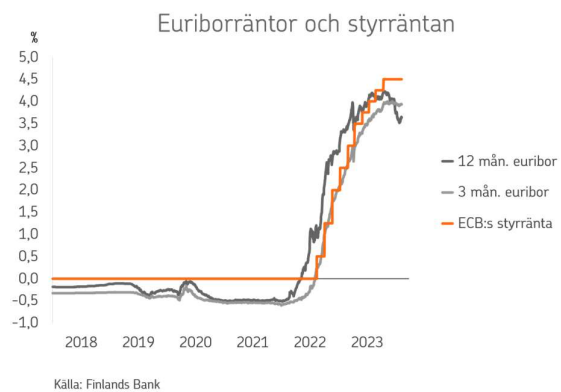
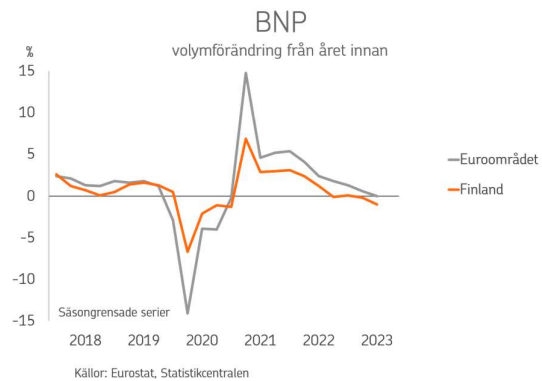
De ekonomiska utsikterna är fortfarande dämpade och osäkra under början av 2024. I och med den mindre inflationen väntas räntorna kunna sänkas, vilket skapar förutsättningar för en ekonomisk återhämtning under slutet av året.

I december var kreditstocken 0,4 procent större än ett år tidigare. Företagskrediterna minskade med 0,6 procent från ett år tidigare. Utlåningen till hushåll minskade med 1,3 procent från slutet av 2022 framför allt till följd av den svaga efterfrågan på bolån. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i december 2,5 procent (3,3).

Den totala inlåningen minskade med 1,5 procent från slutet av 2022. Inlåningen från företag minskade med 8,7 procent och inlåningen från hushåll på motsvarande sätt med 2,6 procent från ett år tidigare.

Kapitalet i de placeringsfonder som registrerats i Finland ökade på ett år i värde från 134 miljarder euro till 149 miljarder euro. Totalt placerades 3,2 miljarder euro nytt kapital i placeringsfonder som registrerats i Finland.

Efterfrågan på försäkringsskydd var fortsatt stabil. Inflationen som en längre tid varit hög ökade försäkringsersättningarna och återspeglades också i priset på försäkringarna. Den globala uppgången i aktiekurserna förbättrade försäkringsbolagens lönsamhet.





## OP Företagsbankens resultat

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Räntenetto	582	396	46,8
Nedskrivningar av fordringar	-96	-18	422,2
Provisionsnetto	73	19	281,4
Intäkter från placeringsverksamhet	52	117	-55,7
Övriga rörelseintäkter	31	32	-2,3
Personalkostnader	-84	-76	10,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-3	-9	-65,5
Övriga rörelsekostnader	-226	-196	15,2
<b>Rörelsevinst</b>	<b>329</b>	<b>265</b>	<b>24,1</b>

## Januari–december

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst (resultat före skatt) ökade till 329 miljoner euro (265). Räntenettet ökade med 46,8 procent till 582 miljoner euro (396). Provisionsnettot ökade till 73 miljoner euro (19) medan provisionskostnaderna minskade med 51 miljoner euro. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 55,7 procent till 52 miljoner euro (117). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 77 miljoner euro till 96 miljoner euro. De totala rörelsekostnaderna ökade med 11,3 procent till 313 miljoner euro (281).

Räntenettet ökade med 46,8 procent till 582 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade med 917 miljoner euro till 1 281 miljoner euro till följd av uppgången i marknadsräntorna. Till de ökade ränteintäkterna bidrog också ränteintäkterna från centralbanksinsättningar, och de totala ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut ökade till 1 010 miljoner euro (159). OP Företagsbankens utlåning minskade med 0,8 procent till 28,1 miljarder euro (28,3). Räntekostnaderna för skulder till kunderna ökade till 372 miljoner euro (34). Inlåningen minskade på ett år med 0,4 procent till 14,6 miljarder euro. Räntekostnaderna ökade också till följd av att räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut och skuldebrev emitterade till allmänheten ökat avsevärt från jämförelseperioden. Skuldebrev emitterade till allmänheten minskade till 24,0 miljarder euro (25,2). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till 4,0 miljarder euro (4,3). De efterställda skulderna uppgick till 1,4 miljarder euro (1,4). Under räkenskapsperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 2,2 miljarder euro (4,8). OP Företagsbanken återbetalade under det första kvartalet den TLTRO III-finansiering som Europeiska centralbanken erbjudit bankerna, totalt 12,0 miljarder euro.

Nedskrivningarna av fordringar ökade med 77 miljoner euro till 96 miljoner euro. De förväntade kreditförlusterna ökade i synnerhet bland fordringar inom byggbranschen och fastighetsplacering. Förlustreserven var vid slutet av räkenskapsperioden 328 miljoner euro (272). Posten innehåller en extra avsättning på 11 miljoner euro som baserar sig på ledningens bedömning, i huvudsak för byggbranschen och fastighetsbranschen. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 41 miljoner euro (86). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,2 procent (1,5) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,31 procent (0,06) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot ökade med 54 miljoner euro och uppgick till 73 miljoner euro. Provisionsintäkterna, 136 miljoner euro, ökade med 2 miljoner euro. Provisionsintäkterna från utlåningen ökade med 6 miljoner euro till 54 miljoner euro medan provisionsintäkterna från förmedlingen av värdepapper minskade med 4 miljoner euro till 18 miljoner euro. Provisionskostnaderna totalt minskade med 51 miljoner euro till 63 miljoner euro. Minskningen i provisionskostnaderna förklaras av att de provisionskostnader för derivatinstrument som betalats till OP Gruppens medlemsbanker minskat. Förändringen är en följd av att verksamhetsmodellen för säkringen av ränterisken i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna ändrats under det sista kvartalet 2022. De minskade provisionskostnaderna förbättrade provisionsnettot men försvagade på motsvarande sätt intäkterna från placeringsverksamheten.

Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 65 miljoner euro till 52 miljoner euro. Intäkterna från derivatrörelsen minskade med 74,2 procent till 31 miljoner euro (120). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 6 miljoner euro (4). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel ökade till 25 miljoner euro (-20). Ränteintäkterna från dem ökade till 20 miljoner euro (4) och värderingsvinsterna till 5 miljoner euro (-24). Intäkterna från aktier och andelar minskade med 17 miljoner euro till -9 miljoner euro. Realisationsvinsterna från skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick till 5 miljoner euro (10).

De övriga rörelseintäkterna uppgick till 31 miljoner euro (32).

De totala rörelsekostnaderna, 313 miljoner euro, ökade med 32 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 8 miljoner euro till 84 miljoner euro. Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt löneförhöjningar. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 6 miljoner euro till 3 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna, 226 miljoner euro, ökade med 30 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade särskilt till följd av de serviceavgifter som betalas till OP Andelslag samt av kostnaderna i anslutning till utveckling av bekämpningen av ekobrott. Myndighetsavgifterna uppgick till 36 miljoner euro (36). De totala ICT-kostnaderna var 93 miljoner euro (92).

Räkenskapsperiodens totalresultat ökade till 233 miljoner euro (148). Räkenskapsperiodens totalresultat försvagades av en förändring på -34 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Förändringarna i skuldebrevens verkliga värde ledde till att fonden för verkligt värde minskade med 49 miljoner euro. Från fonden för verkligt värde resultatfördes realisationsvinster för skuldebrev på 5 miljoner euro. Förändringarna i verkligt värde hos kassaflödessakringar samt överföringar till räntenettet via resultatet ökade fonden för verkligt värde med totalt 19 miljoner euro. Under jämförelseperioden försvagade förändringen i fonden för verkligt värde totalresultatet med 71 miljoner euro. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till -63 miljoner euro (-29).

## Viktiga händelser under räkenskapsperioden

### OP Företagsbanken övergick till schablonmetoden för kapitaltäckning

OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet 2023 till schablonmetoden i sin kapitaltäckningsanalys och kapitaltäckningsrapportering. Övergången till schablonmetoden har inte haft någon inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskprofil. Europeiska centralbanken (ECB) meddelade 13.3.2023 sitt beslut om användningen av schablonmetoden i OP Gruppens kapitaltäckningsanalys. OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till ECB om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivån för riskvägda poster.

### OP Företagsbanken valdes till Finlands bästa företagsbank

Finländska storföretag valde i slutet av 2023 i en Prospera-undersökning igen OP Företagsbanken till Finlands bästa företagsbank med delad förstaplats. OP Företagsbanken har som enda företagsbank i Finland platsat bland de två bästa i Prospera-undersökningen i sex år i rad.

## Hållbarhet

OP Företagsbanken är en del av OP Gruppen, och hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi. En ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppens hållbarhetsprogram bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltnings sed.

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värden, megatrender i omvärlden samt en väsentlighetsanalys. Programmet och dess mål har utarbetats i samarbete med olika intressentgrupper. Inom temat Klimat och miljö ställs mål för att tillhandahålla hållbara finansierings- och placeringsprodukter, minska utsläppen i kredit- och placeringsportföljerna samt främja biologisk mångfald. I fokus för temat Människor och samhälle står välfärden i





lokalsamhällena samt stöd för hanteringen av den egna ekonomin och för ekonomiskunskaper. Temat God förvaltningssed omfattar integrering av hållbarheten i all affärsrörelse och risktagning samt målet att öka mångfalden i förvaltningen. OP Gruppens hållbarhetsprogram finns på adressen [op.fi/op-gruppen/ansvarskansla](https://op.fi/op-gruppen/ansvarskansla).

OP Gruppen har förbundit sig att iaktta de tio principerna om mänskliga rättigheter, rättigheter i arbetslivet, miljöprinciper och antikorrupcion i enlighet med FN:s Global Compact-initiativ. OP har förbundit sig att iaktta FN:s principer för ansvarsfull placering samt FN:s principer för hållbar försäkring. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

OP Gruppen har förbundit sig till det internationella samarbetsprojektet Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Samarbetet 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 rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna samt från och med rapporteringen för 2024 i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under direktivet om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD). Den icke-finansiella informationen och taxonomirapporteringen för 2023 publiceras i OP Gruppens verksamhetsberättelse för 2023.

År 2023 ställde OP Gruppen upp nya sektorspecifika utsläppsminskingsmål 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 Gruppen publicerade i december 2023 en färdplan för biologisk mångfald, vilken lägger fram de åtgärder som OP Gruppen vidtar för att främja den biologiska mångfalden. Målet är att öka det naturpositiva handavtrycket före år 2030. Med det naturpositiva avtrycket avses att OP Gruppens verksamhet ska ha fler positiva än negativa effekter på naturen.

OP Gruppen publicerade sitt åtagande om mänskliga rättigheter och sin människorättspolicy i december 2023. 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 den orsakar negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter.

OP Gruppen deltog i slutet av 2023 i FN:s klimattmöte COP28 tillsammans med finländska företag från olika branscher. För första gången i historien hade Finland en paviljong på klimattömet, och dess syfte var att lyfta fram finländska företags lösningar och Finland som ett ledande land inom grön teknik samt att främja klimatförhandlingarna med föregångarföretag.

I sina kreditbeslut beaktar OP Företagsbanken ESG-temana och -riskerna, vilka gäller miljö, sociala effekter och bolagsstyrning, i enlighet med Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer om kreditgivning och övervakning. I ESG-analysen granskas kunderna branschvis för de väsentliga ESG-temanens del.

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

OP Företagsbanken 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

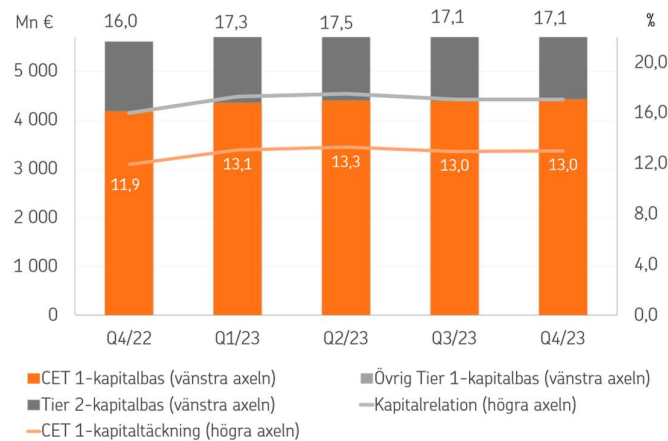
förbinder sig företagskunden till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av december uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 6,5 miljarder euro (5,2).

OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework emitterat två gröna obligationslån riktade till internationella ansvarsfulla institutionella placerare: 2022 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till senior non-preferred-villkor med löptiden 5,5 år och 2019 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till seniorvillkor med löptiden 5 år. Med lånen främjas den gröna omställningen, och medlen från dem styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånen är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

I september 2023 förmedlade OP Markets för första gången ett grönt företagscertifikat. OP Företagsbanken har även lanserat hållbar leverantörsfinansiering för att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leveranskedjan med hjälp av hållbarhetslänkad finansiering.

## Kapitaltäckning

### Kapitalbasen och kapitaltäckningen



### Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av räkenskapsperioden 13,0 procent (11,9), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 4,3 procentenheter. Relationstalet förbättrades av resultatet och minskningen i de riskvägda posterna.

Kapitaltäckningen i OP Företagsbankens kreditinstitutsverksamhet är god i förhållande till de lagstadgade och myndighetsbestämda kapitalkraven. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen och det kontracykliska buffertkravet på 0,2 procent på exponeringar i utlandet höjer den nedre gränsen till 10,7 procent för kapitalrelationen och till 8,7 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).

Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,4 miljarder euro (4,2) vid slutet av räkenskapsperioden. Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av räkenskapsperiodens resultat och av att förlustreserven enligt IRBA för förväntad förlust inte längre redovisas till följd av övergången till schablonmetoden för kreditrisken.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till 34,1 miljarder euro (35,1), vilket är 2,9 procent mindre än vid det föregående årsskiftet. OP Företagsbanken övergick under det första kvartalet 2023 till att använda schablonmetoden för kreditrisken i sin kapitaltäckningsanalys. Denna ändring hade ingen inverkan på kapitaltäckningen.

OP Företagsbanken ingår i OP Gruppen, vars kapitaltäckning övervakas i enlighet med lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. Som en del av OP Gruppen lyder OP Företagsbanken Abp under ECB:s tillsyn. OP Gruppen publicerar kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare III.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2023 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. I makrotillsynsbeslutet i mars 2023 fastställde Finansinspektionen en systemriskbuffert på 1 procent för OP Gruppen från och med 1.4.2024.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3), som implementerar den slutliga Basel III-regleringen i EU, uppskattas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbanken Abp:s kapitaltäckning. Ändringarna uppskattas träda i kraft 2025.

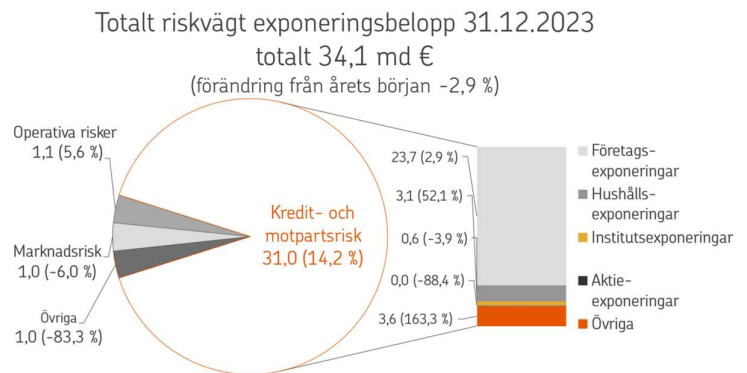
## Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

I mars 2023 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 22,30 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,41 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Det uppdaterade subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 14,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,77 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.3.2023.

Från början av 2024 är MREL-kravet 22,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 27,0 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 4,11 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

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



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

## Rating

### OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2023

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

OP Företagsbanken Abp har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Vid bedömningen av företagets rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning. Ratingarna ändrades inte under 2023.

## Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

OP Företagsbanken betonar en omsorgsfullt förberedd och moderat risktagning i all sin verksamhet. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Andelslags styrelse.

OP Företagsbankens framgång baserar sig på förtroendekapitalet, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt på mångsidiga data om kunderna. Risktagningen baserar sig på en god förståelse av de förändringsfaktorer som påverkar kundernas preferenser, verksamhet och framtida framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande riskbedömningen och strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Företagsbankens 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, demografiska förändringar och geopolitiken. Faktorer i omvärlden granskas noggrant för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut främjar OP Gruppen bestående ekonomisk framgång, trygghet och välfärd för ägarkunderna och omvärlden. Samtidigt hanteras OP Gruppens riskprofil på längre sikt. Kundrådgivningen, dimensioneringen av tjänster, livscykelhanteringen av avtal, beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen ska bygga på korrekt och fullständig information.

Överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på OP Företagsbankens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete. OP Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa olika verksamhetsplaner för dem.

Under räkenskapsperioden fortsatte OP Företagsbanken att korrigera de observationer som lyftes fram i Finansinspektionens AML-granskning som slutfördes 2022. Granskningen ingick i Finansinspektionens normala tillsyns- och inspektionsverksamhet. Finansinspektionen gjorde inga observationer som skulle tyda på penningtvätt eller finansiering av terrorism. Finansinspektionen identifierade utvecklingsbehov i fråga om bedömning av risker för penningtvätt, inhämtande och uppdatering av uppgifter om kundkänedom, bedömning av risker relaterade till



kundförhållanden samt den interna kontrollen i anslutning till förhindrande av penningtvätt. OP Gruppen och OP Företagsbanken har i flera år gjort betydande satsningar på att utveckla hanteringen av risker för penningtvätt, och de korrigerande åtgärder som relaterar till tillsynsmyndighetens observationer slutfördes till stor del före slutet av året.

Under räkenskapsperioden medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på cirka 0,6 miljoner euro (0,3). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje segment. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

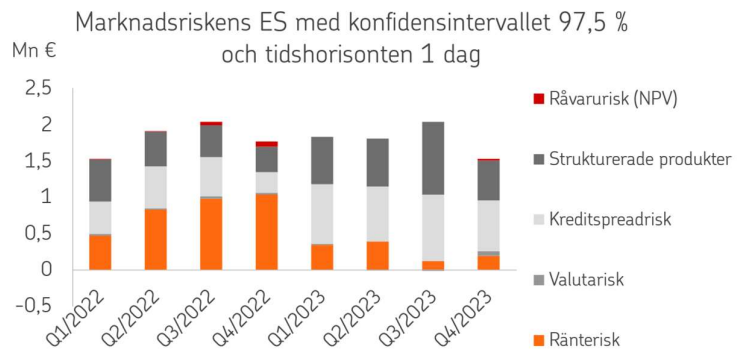
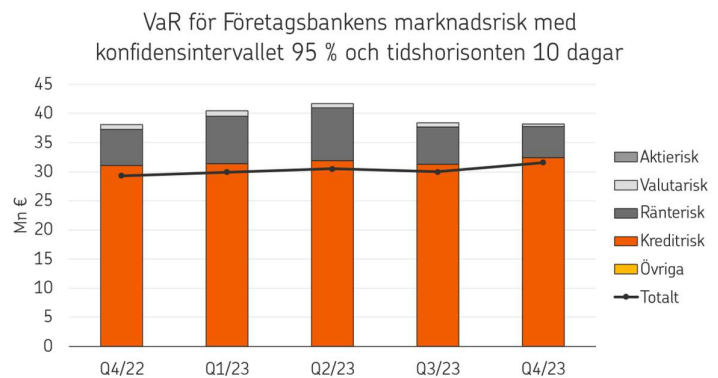
## Rörelsesegmenten

Rörelsesegmentens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna. Rörelsesegmentens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god, även om räntestegringen och inflationen har påverkat kreditstockens kvalitet negativt för bygg- och fastighetsbranschens del.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för OP Företagsbankens placeringar, var 32 miljoner euro (29) vid slutet av räkenskapsperioden. Marknadsrisken ökade under det fjärde kvartalet. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under räkenskapsperioden.

Markets-funktionens marknadsrisker har minskat under det fjärde kvartalet. En stressad riskmätare för förväntad förlust (Expected Shortfall, ES) har tillämpats sedan början av 2023. Stressat ES är en mer konservativ riskmätare än ostressat ES som användes tidigare.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 17 miljoner euro (16) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -18 miljoner euro (-16) 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.



### Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022	31.12. 2023	31.12. 2022
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			52	69	52	69	30	44	22	25
Förmodas inte bli betalda, mn €			562	336	562	336	104	100	458	236
Exponeringar med anstånd, mn €	108	144	212	163	320	308	59	59	261	249
<b>Totalt, mn €</b>	<b>108</b>	<b>144</b>	<b>826</b>	<b>568</b>	<b>933</b>	<b>713</b>	<b>193</b>	<b>203</b>	<b>740</b>	<b>510</b>

#### Nyckeltal

	31.12.2023	31.12.2022
Problemfordringar av exponeringarna, %	2,52	1,92
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,23	1,53
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,29	0,39
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	11,5	20,3
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	34,8	38,4

\*Från början av 2023 inkluderar den utlåning som ingår i exponeringarna inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av räkenskapsperioden 10 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 5,4 miljarder euro (3,5). Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp mot en enskild kundgrupp som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,1 miljarder euro (4,3), vilket var 9,9 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.

Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på grupp nivå i OP Gruppens bokslutskommuniké.

### Gruppfunktioner

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

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.

Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 30 miljoner euro (27) vid slutet av räkenskapsperioden. Marknadsrisken ökade under det fjärde kvartalet. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen.

OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och som i huvudsak består av tillgodohavanden på 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 199 procent (217) vid räkenskapsperiodens slut.

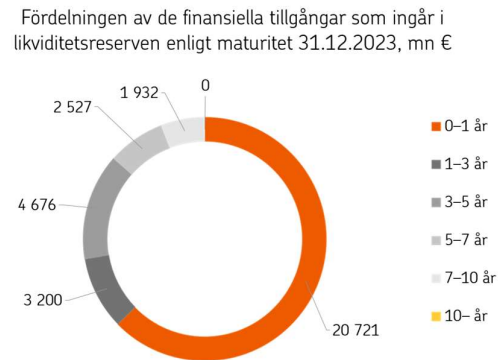
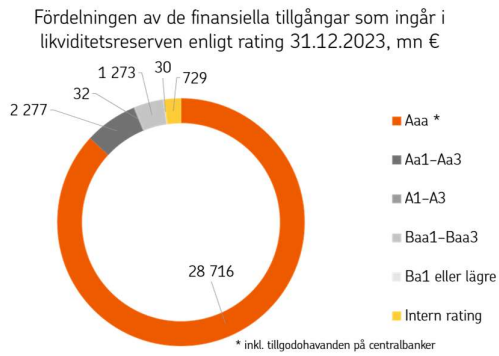
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 130 procent (128) vid räkenskapsperiodens slut.

#### Likviditetsreserv

Md €	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	19,6	34,8	-43,8
Skuldebrev som godtas som säkerhet	11,8	2,1	461,8
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,1	-	-
<b>Totalt</b>	<b>32,4</b>	<b>36,9</b>	<b>-12,2</b>
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	0,7	-6,2
Likviditetsreserven till marknadsvärde	33,1	37,6	-12,1
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,7	-0,2	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,3	37,4	-13,5

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Under räkenskapsperioden återbetalade OP Företagsbanken TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet. Vid slutet av räkenskapsperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 622 miljoner euro (0). Dessa obligationers verkliga värde var 640 miljoner euro (0). I uppgifterna om likviditetsreserven här invid har de här obligationslånen värderats till verkligt värde.





Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 18,9 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna minskade under räkenskapsperioden med 0,9 miljarder euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.



## Segmentens resultat

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

### Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 198 miljoner euro (186).
- Intäkterna ökade med 19,3 procent till 373 miljoner euro (313). Räntenettet ökade med 40,3 procent till 316 miljoner euro (225). Provisionsnettot ökade till 3 miljoner euro (-49). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 62,1 procent till 49 miljoner euro (130).
- Kostnaderna ökade med 4,1 procent till 131 miljoner euro (126). Personalkostnaderna ökade med 0,6 procent till 37 miljoner euro (36). Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 75,3 procent till 1 miljon euro (5). De övriga rörelsekostnaderna ökade till 93 miljoner euro (85).
- Kostnads-intäktrelationen förbättrades till 35,1 procent (40,2).
- Utlåningen ökade under räkenskapsperioden med 3,0 procent till 16,7 miljarder euro (16,2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 44 miljoner euro (1).

#### Nyckeltal

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Räntenetto	316	225	40,3
Nedskrivningar av fordringar	-44	-1	999,9
Provisionsnetto	3	-49	-
Intäkter från placeringsverksamhet	49	130	-62,1
Övriga rörelseintäkter	5	7	-26,5
Personalkostnader	-37	-36	0,6
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-5	-75,3
Övriga rörelsekostnader	-93	-85	10,3
<b>Rörelsevinst</b>	<b>198</b>	<b>186</b>	<b>6,5</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>373</b>	<b>313</b>	<b>19,3</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-131</b>	<b>-126</b>	<b>4,1</b>
Kostnads-intäktrelation, %	35,1	40,2	-5,1*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,70	0,69	0,01*
	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
Utlåning, md €**	16,7	16,2	3,0

\*Förändring i relationstalet.

\*\*Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

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



Utlåningen ökade under räkenskapsperioden med 3,0 procent till 16,7 miljarder euro (16,2) trots det utmanande marknadsläget.

På grund av marknadsläget emitterades rekordmånga kapitalgaranterade strukturerade produkter som bundits till korta räntor.

### Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 198 miljoner euro (186). Intäkterna ökade med 19,3 procent. Kostnaderna ökade med 4,1 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 35,1 procent (40,2) på grund av att intäkterna ökat.

Räntenettet ökade med 40,3 procent till 316 miljoner euro (225). Segmentets utlåning ökade under räkenskapsperioden med 3,0 procent och uppgick till 16,7 miljarder euro (16,2).

Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank ändrades vid slutet av 2022, vilket förbättrade provisionsnettot och på motsvarande sätt minskade intäkterna från placeringsverksamheten. Provisionsnettot ökade till 3 miljoner euro (-49) då OP Gruppens interna provisionskostnader minskat. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade till 49 miljoner euro (130). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, försvagade resultatet med 6 miljoner euro (4).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 5 miljoner euro (7).

Kostnaderna var 131 miljoner euro (126). Personalkostnaderna ökade med 0,6 procent till 37 miljoner euro (36). Till ökningen bidrog en ökning i avsättningarna för resultatlöner samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 10,3 procent till 93 miljoner euro (85).

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 44 miljoner euro (1). Nedskrivningarna av fordringar ökade på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn. Nedskrivningarna av fordringar inkluderar en extra avsättning på 3 miljoner euro för bygg- och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning.

## Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten minskade till 126 miljoner euro (138).
- Intäkterna ökade med 11,4 procent till 285 miljoner euro (256). Räntenettet ökade med 13,1 procent till 207 miljoner euro (183). Provisionsnettot ökade med 1,9 procent till 64 miljoner euro (63).
- Kostnaderna ökade till 122 miljoner euro (105). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 42,8 procent (41,2).
- Utlåningen minskade under räkenskapsperioden med 2,4 procent till 8,5 miljarder euro (8,7). Inlåningen minskade med 1,4 procent till 12,5 miljarder euro (12,7).
- Nedskrivningarna av fordringar ökade till 37 miljoner euro (12).
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

### Nyckeltal

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Räntenetto	207	183	13,1
Nedskrivningar av fordringar	-37	-12	216,0
Provisionsnetto	64	63	1,9
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-
Övriga rörelseintäkter	14	10	39,0
Personalkostnader	-32	-27	18,8
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	-5,1
Övriga rörelsekostnader	-89	-78	14,7
<b>Rörelsevinst</b>	<b>126</b>	<b>138</b>	<b>-9,2</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>285</b>	<b>256</b>	<b>11,4</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-122</b>	<b>-105</b>	<b>15,6</b>
Kostnads-intäktsrelation, %	42,8	41,2	1,5*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,10	1,23	-0,13*
	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
Utlåning, md €**	8,5	8,7	-2,4
Inlåning, md €	12,5	12,7	-1,4

\*Förändring i relationstalet.

\*\*Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

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

De mest betydande utvecklingsåtgärder inom rörelsesegmentet 2023 gällde uppgraderingen av system för kundrelationshantering och betalning.

Utlåningen minskade under räkenskapsperioden med 2,4 procent till 8,5 miljarder euro (8,7). Företagens minskade investeringsvilja, internationella handel och behov av driftskapital avspeglades i utvecklingen i utlåningen. Konsumentfinansieringen och i synnerhet bilfinansieringen hade däremot en positiv effekt på utlåningen.

OP Företagsbanken blev under 2023 marknadsledare inom finansiering av personbilar. Under räkenskapsperioden stärkte OP Företagsbanken också sin marknadsandel som finansiär av utsläppsnåla personbilar.



Inlåningen minskade under det första halvåret, men återhämtade sig kraftigt under det fjärde kvartalet. Trots det minskade ändå inlåningen under rapportperioden med 1,4 procent till 12,5 miljarder euro.

### Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 126 miljoner euro (138). Intäkterna ökade med 11,4 procent. Kostnaderna ökade med 15,6 procent. Kostnads-intäktrelationen försvagades från jämförelseperioden till 42,8 procent (41,2).

Räntenettet ökade med 13,1 procent till 207 miljoner euro. Till ökningen bidrog räntan från OP Företagsbankens centralbank på segmentets insättningar. Provisionsnettot uppgick till 64 miljoner euro (63). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 14 miljoner euro (10). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 37 miljoner euro (12). Nedskrivningarna av fordringar ökade främst på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn. De förväntade kreditförlusterna ökade under året också bland privatkunder. Nedskrivningarna av fordringar inkluderar dessutom en extra avsättning på 3 miljoner euro, främst för bygg- och fastighetsbranschen, enligt ledningens bedömning.

Kostnaderna var 122 miljoner euro (105). Personalkostnaderna ökade med 18,8 procent till 32 miljoner euro (27). Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 14,7 procent till 89 miljoner euro (78). Ökningen i de övriga kostnaderna berodde främst på att OP Gruppens interna debiteringar ökat.



## Baltikum

- Rörelsevinsten ökade till 27 miljoner euro (24).
- Intäkterna ökade till 77 miljoner euro (59). Räntenettet växte till 67 miljoner euro (49).
- Kostnaderna ökade med 19,2 procent till 35 miljoner euro (29). Kostnads-intäktsrelationen stärktes till 45,1 procent (49,4).
- Utlåningen uppgick till 2,9 miljarder euro (2,9).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 15 miljoner euro (6).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde hållbarhet och systemutveckling.

### Nyckeltal

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Räntenetto	67	49	35,6
Nedskrivningar av fordringar	-15	-6	166,0
Provisionsnetto	10	10	-2,5
Intäkter från placeringsverksamhet	0	0	-
Övriga rörelseintäkter	0	0	-
Personalkostnader	-10	-8	25,2
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-2	-67,1
Övriga rörelsekostnader	-24	-19	25,3
<b>Rörelsevinst</b>	<b>27</b>	<b>24</b>	<b>13,3</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>77</b>	<b>59</b>	<b>30,6</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-35</b>	<b>-29</b>	<b>19,2</b>
Kostnads-intäktsrelation, %	45,1	49,4	-4,3*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,76	0,74	0,02*
	31.12.2023	31.12.2022	Förändr. %
Utlåning, md €**	2,9	2,9	-1,0
Inlåning, md €**	1,4	1,5	-6,2

\*Förändring i relationstalet.

\*\*Från början av 2023 inkluderar utlåningen inte förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

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

Segmentets utlåning minskade under räkenskapsperioden med 1,0 procent till 2,9 miljarder euro (2,9). Inlåningen minskade med 6,2 procent till 1,4 miljarder euro (1,5).

Rörelsesegmentets mest betydande utvecklingssatsningar 2023 gällde hållbarhet och systemutveckling.

### Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 27 miljoner euro (24). Intäkterna ökade med 30,6 procent. Kostnaderna ökade med 19,2 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 45,1 procent (49,4).

Räntenettet växte till 67 miljoner euro (49). Till ökningen bidrog särskilt den ränta som OP Företagsbankens centralbank betalade på insättningar. Provisionsnettot uppgick till 10 miljoner euro (10).



Kostnaderna var 35 miljoner euro (29). Personalkostnaderna ökade med 25,2 procent till 10 miljoner euro (8). Till ökningen bidrog en ökning i antalet anställda och i avsättningar för resultatlöner samt löneförhöjningar. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 25,3 procent till 24 miljoner euro (19). Ökningen i de övriga kostnaderna berodde främst på att OP Gruppens interna debiteringar och myndighetsavgifterna ökat.

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 15 miljoner euro (6). Nedskrivningarna av fordringar ökade främst på grund av det försämrade läget i bygg- och fastighetssektorn. Nedskrivningarna av fordringar inkluderar också en extra avsättning på 2 miljoner euro för bygg- och fastighetsbranschen enligt ledningens bedömning.

## Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var -22 miljoner euro (-83).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

### Nyckeltal

Mn €	1-12/2023	1-12/2022	Förändr. %
Räntenetto	-8	-61	-
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-
Provisionsnetto	-4	-5	-
Intäkter från placeringsverksamhet	3	-12	-
Övriga rörelseintäkter	23	24	-2,5
Personalkostnader	-5	-5	10,7
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-
Övriga rörelsekostnader	-31	-23	33,8
<b>Rörelseförlust</b>	<b>-22</b>	<b>-83</b>	<b>-</b>
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-12,5	-16,1	-

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

### Räkenskapsperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var -22 miljoner euro (-83). Rörelseförlusten till verkligt värde var -61 miljoner euro (-147).

Räntenettet var 8 miljoner euro negativt (-61). Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under räkenskapsperioden -11 miljoner (-10). Uppgången i marknadsräntorna hade en positiv effekt på räntenettet i förhållande till jämförelseperioden.

Intäkterna från placeringsverksamheten var 3 miljoner euro (-12). I intäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 5 miljoner euro (9). Resultatet av de derivatinstrument som utnyttjats för skydd mot ränterisken förbättrade intäkterna i förhållande till jämförelseperioden. Under jämförelseperioden var effekten av skyddet mot ränterisken i TLTRO III-finansieringen -9 miljoner euro. Aktieportföljens värdeförändring påverkade å sin sida intäkterna negativt i förhållande till jämförelseperioden.

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av december 45 räntepunkter (36).

Under räkenskapsperioden återbetalade OP Företagsbanken TLTRO III-finansieringen på 12,0 miljarder i sin helhet.

I juni emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 650 miljoner euro till senior-villkor. Under räkenskapsperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 2,2 miljarder euro (4,8).

Vid slutet av räkenskapsperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 622 miljoner euro (0). Dessa obligationers verkliga värde var 640 miljoner euro (0).



Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av räkenskapsperioden 12,5 miljarder euro (16,1) större än deras finansiering från centralbanken. Nettobeloppet minskade särskilt på grund av att inlåningen från medlemskreditinstituten till OP Företagsbanken minskat. Beloppet av inlåningen påverkades av obligationslån med fastighetssäkerhet som lämnats i OP Gruppens egen balansräkning och som förfallit till betalning.

OP Gruppens och OP Företagsbanken Abp:s finansieringsposition och likviditet är starka.



## ICT-investeringar

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

OP Gruppen och Microsoft fördjupar sitt IT-samarbete och OP Gruppen övergår till Microsofts molntjänster på bred front. För OP utgör övergången till molnet en betydande investering i ny teknik, IT-expertis och nya tillvägagångssätt. OP offentliggjorde 22.8.2023 sitt beslut att bygga upp sina nya digitala tjänster och sin nya dataplattform i Microsoft Azure och att koncentrera IT-tjänsterna i ett Finlandsbaserat molnekosystem, vilket främjar den digitala utvecklingen i hela Finland. Samarbetet och övergången till en molnbaserad miljö ger OP Gruppen möjlighet att erbjuda kunderna ännu bättre tjänster.

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 93 miljoner euro (92). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 20 miljoner euro (19). Utvecklingskostnader har inte aktiverats.

Närmare information om OP Företagsbankens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i redogörelsedelen i den här bokslutskommunikén.

## Personal och ersättningar

Vid slutet av räkenskapsperioden hade OP Företagsbanken Abp 858 anställda (820). Antalet anställda var i genomsnitt 862 (824).

### Antal anställda vid räkenskapsperiodens slut

	31.12.2023	31.12.2022
Företagsbank och kapitalmarknad	288	304
Finansbolagstjänster och betalningar	375	342
Baltikum	146	133
Gruppfunktioner	49	41
<b>Totalt</b>	<b>858</b>	<b>820</b>

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar bestod 2023 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktades de företagsspecifika målen som grundar sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningsystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningsystemen inom finansbranschen.

## Förvaltning och ledning

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

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse valdes vid den ordinarie bolagsstämman 9.3.2023 till ordförande OP Gruppens chefdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen samt Tiia Tuovinen, som ända till slutet av 2023 varit OP Gruppens direktör för juridiska ärenden och som lämnar OP Gruppen på egen begäran 1.7.2024. Hon arbetar som expertrådgivare från början av januari till slutet av juni.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionsammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2023. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

Direktören för OP Gruppens affärsrörelse Bankrörelse för företag och institutioner, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken från och med 6.8.2018. Direktören för affärsområdet Kassaflöden

och driftskapital juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.

## Solidariskt ansvar

OP Företagsbanken Abp är medlem av centralinstitutet (OP Andelslag) för en sådan sammanslutning av inlåningsbanker som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker och hör till en sådan sammanslutning.

Till sammanslutningen hör förutom OP Företagsbanken Abp sammanslutningens centralinstitut OP Andelslag, övriga företag som ingår i centralinstitutets finansiella företagsgrupp, medlemskreditinstitutet i centralinstitutet och företagen i medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.

De medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen (102 andelsbanker, OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp) och centralinstitutet bär solidariskt ansvar för varandras skulder. En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut har fått betalning för en fordran som förfallit till betalning kan kräva betalning av centralinstitutet när huvudförpliktelsen har förfallit till betalning. I nämnda fall ska centralinstitutet upprätta en i lagen avsedd fördelningsplan för varje medlemskreditinstituts ansvarsandel. Det solidariska ansvaret fördelas i förhållande till kreditinstitutens senast fastställda balansräkningar.

Medlemskreditinstitutet, inklusive OP Företagsbanken Abp, är skyldiga att i enlighet med kapitel 5 i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som centralinstitutet betalat för ett medlemskreditinstituts räkning.

Om centralinstitutet är insolvent har medlemskreditinstitutet dessutom enligt lagen om andelslag en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder.

Centralinstitutet övervakar medlemskreditinstitutets verksamhet i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker, fastställer för dem de allmänna principer för verksamhet som avses i 5 § i ovan nämnda lag samt ger medlemskreditinstitutet för att trygga deras likviditet och kapitaltäckning anvisningar om hantering av kapitaltäckningen och riskerna, intern styrning och intern kontroll samt anvisningar om iakttagande av enhetliga redovisningsprinciper vid upprättandet av sammanslutningens konsoliderade bokslut.

## Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare

OP Företagsbanken Abp hör till insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare.

Enligt lagstiftningen om insättningsgarantifonden betraktas inlåningsbankerna inom sammanslutningen av andelsbanker (inkl. OP Företagsbanken Abp) som en enda bank vad gäller insättningsgarantin. Av insättningsgarantifondens medel ersätts en kunds fordringar på inlåningsbankerna inom sammanslutningen av andelsbanker totalt högst till ett belopp av 100 000 euro.

Enligt lagbestämmelserna om ersättningsfonden för investerare betraktas sammanslutningen av andelsbanker som en enda bank. Investerares fordringar ersätts upp till 20 000 euro. Fonden ersätter inte förluster till följd av förändringar i värdepapprens kurser eller felaktiga placeringsbeslut. Ersättningsfonden ersätter endast icke-professionella placerares tillgodohavanden.

För insättningsgarantin ansvarar Verket för finansiell stabilitet vid Finansministeriet.

## Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2023 uppgår företagets utdelningsbara vinstmedel till totalt 3 149 216 428,77 euro, av vilka räkenskapsperiodens vinst utgjorde 264 955 506,86 euro. Företagets utdelningsbara medel var totalt 3 480 597 265,83 euro.

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas totalt 76 000 000,00 euro, dvs. 0,24 euro per aktie, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 188 955 506,86 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter



utdelningen kvarstår 3 073 216 428,77 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 3 404 597 265,83 euro i utdelningsbara medel.

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

## Utsikter för 2024

I ekonomin väntas en recession i början av året, men den avtagande inflationen och de sjunkande räntorna skapar förutsättningar för en återhämtning under slutet av året. Omvärlden präglas fortfarande av exceptionell osäkerhet. Utvecklingen på placeringsmarknaden kan tillsammans med ökade geopolitiska kriser och spänningar ha en plötslig inverkan på omvärlden.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2024 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

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

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



## Centrala resultat- och balansposter

Centrala resultatposter, mn €	2023	2022	2021
Räntenetto	582	396	412
Nedskrivningar av fordringar	-96	-18	-74
Provisionsnetto	73	19	31
Intäkter från placeringsverksamhet	52	117	168
Övriga intäkter	31	32	49
Personalkostnader	-84	-76	-72
Övriga kostnader	-229	-205	-248
<b>Rörelsevinst</b>	<b>329</b>	<b>265</b>	<b>267</b>
<b>Centrala balansposter – tillgångar totalt, mn €</b>			
Kontanta medel	19 710	34 951	32 789
Fordringar på kreditinstitut	12 191	12 978	13 419
Fordringar på kunder	28 004	28 178	26 236
Derivatinstrument	4 780	5 782	3 712
Investeringsstillgångar	12 748	16 404	17 373
Materiella och immateriella tillgångar	4	8	17
Övriga poster	1 074	1 132	1 274
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>78 512</b>	<b>99 433</b>	<b>94 820</b>
<b>Centrala balansposter – skulder och eget kapital totalt, mn €</b>			
Skulder till kreditinstitut	23 830	40 899	42 660
Skulder till kunder	17 226	19 014	18 357
Derivatinstrument	4 496	5 739	2 669
Skuldebrev emitterade till allmänheten	23 957	25 209	22 630
Övriga poster av främmande kapital	4 406	4 208	4 208
Eget kapital	4 597	4 364	4 296
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>78 512</b>	<b>99 433</b>	<b>94 820</b>



## Resultatanalys kvartalsvis

Mn €	1-3/ 2023	4-6/ 2023	7-9/ 2023	10-12/ 2023	1-12/ 2023	1-12/ 2022
Räntenetto	127	136	159	161	582	396
Nedskrivningar av fordringar	-11	-12	-40	-33	-96	-18
Provisionsnetto	17	23	12	21	73	19
Intäkter från placeringsverksamhet	31	9	14	-1	52	117
Övriga rörelseintäkter	11	7	6	7	31	32
Personalkostnader	-19	-25	-17	-23	-84	-76
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-1	0	0	-3	-9
Övriga rörelsekostnader	-74	-46	-45	-61	-226	-196
<b>Rörelsevinst</b>	<b>81</b>	<b>90</b>	<b>88</b>	<b>70</b>	<b>329</b>	<b>265</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>81</b>	<b>90</b>	<b>88</b>	<b>70</b>	<b>329</b>	<b>265</b>
Inkomstskatt	-17	-18	-18	-12	-64	-54
<b>Periodens resultat</b>	<b>65</b>	<b>72</b>	<b>70</b>	<b>58</b>	<b>265</b>	<b>211</b>

## Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen

	2023	2022	2021
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,9	4,9	5,2
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	5,2	3,2	5,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,3	0,2	0,2
Soliditet, %	5,9	4,4	4,5
Kostnadernas andel av intäkterna, %	42,4	49,8	48,5
Antal anställda i genomsnitt	862	824	758
<b>Nyckeltal per aktie</b>			
Eget kapital/aktie, euro	14,38	13,66	13,44
Utdelning/aktie, euro*	0,24	-	0,25
Utdelning/resultat, %*	28,68	-	37,23
Antal aktier vid räkenskapsperiodens slut, st.	319 551 415	319 551 415	319 551 415

\* Styrelsens förslag 2023

OP Andelslag äger alla aktier i OP Företagsbanken Abp. Antalet aktier har inte förändrats under räkenskapsperioden.



## Formler för nyckeltalen

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

### Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under räkenskapsperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens totalresultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet enligt totalresultatet under räkenskapsperioden
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under räkenskapsperioden.
Soliditet, %	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansomslutning}} \times 100$	Nyckeltalet anger den andel av företagets tillgångar som är eget kapital.
Eget kapital/aktie	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}}$	Nyckeltalet anger det egna kapitalet per aktie.
Utdelning/aktie, euro	$\frac{\text{Utdelning för räkenskapsperioden}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}}$	Utdelning per aktie beskriver den utdelning som delas ut för en aktie.
Utdelning/resultat, %	$\frac{\text{Utdelning per aktie}}{\text{Resultat per aktie}} \times 100$	Utdelningsförhållandet anger hur stor utdelningen är i relation till räkenskapsperiodens resultat
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + intäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.



Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/ räkenskapsperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	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 - förändringarna i verkligt värde på insättningar som omfattas av säkringsredovisning	I balansposten Skulder till kunder redovisas insättningarna.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk + kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under räkenskapsperioden}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.

## Nyckeltal som kalkyleras separat

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



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



## Kapitaltäckningstabeller

### Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.12.2023	31.12.2022
<b>OP Företagsbanken Abp:s eget kapital</b>	<b>4 597</b>	<b>4 364</b>
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	6	26
<b>Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag</b>	<b>4 603</b>	<b>4 390</b>
Immateriella tillgångar	-1	-3
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-59	-75
Förutsebar utdelning	-76	
ECL – förväntade förluster underskott		-125
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-37	-3
<b>Kärnprimärkapital (CET1)</b>	<b>4 430</b>	<b>4 184</b>
<b>Primärkapital (T1)</b>	<b>4 430</b>	<b>4 184</b>
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	57	91
Allmänna kreditriskjusteringar	22	
ECL – förväntade förluster överskott		25
<b>Supplementärkapital (T2)</b>	<b>1 387</b>	<b>1 424</b>
<b>Kapitalbas totalt</b>	<b>5 816</b>	<b>5 608</b>

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Kredit- och motpartsrisk</b>	<b>30 744</b>	<b>26 861</b>
<b>Schablonmetoden (SA)</b>	<b>30 744</b>	<b>6 070</b>
Exponeringar mot stater och centralbanker	87	91
Institutsexponeringar	603	627
Företagsexponeringar	23 701	4 616
Hushållsexponeringar	3 060	45
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	1 438	99
Fallerade exponeringar	638	16
Poster med särskilt hög risk	219	
Säkerställda obligationer	608	540
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas		0
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	60	
Aktieexponeringar	11	0
Övriga	317	34
<b>Internmetoden (IRB)</b>		<b>20 791</b>
Företagsexponeringar		18 421
Hushållsexponeringar		1 967
Aktieexponeringar		93
Övriga		309
<b>Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
<b>Positioner i värdepapperisering</b>	<b>50</b>	<b>111</b>
<b>Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden</b>	<b>1 006</b>	<b>1 070</b>
<b>Operativ risk, schablonmetoden</b>	<b>1 086</b>	<b>1 028</b>
<b>Kreditvärdighetsjustering (CVA)</b>	<b>217</b>	<b>179</b>
<b>Övriga risker*</b>	<b>969</b>	<b>5 824</b>
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>34 072</b>	<b>35 074</b>

\*Risker utan övrig täckning. Under jämförelseperioden schablonmetodsbaserat golv i de riskvägda posterna.



Relationstal, %	31.12.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,0	11,9
Tier 1-kapitalrelation	13,0	11,9
Kapitalrelation	17,1	16,0
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.12.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,0	11,9
Tier 1-kapitalrelation	13,0	11,9
Kapitalrelation	16,9	15,7
Kapitalkrav, mn €	31.12.2023	31.12.2022
Kapitalbas	5 816	5 608
Kapitalkrav	3 657	3 720
Buffert för kapitalkrav	2 159	1 888

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





## TABELLDEL

## Resultaträkning

Mn €	Not	2023	2022
Ränteintäkter		2 839	735
Räntakostnader		-2 257	-339
Räntenetto	5	582	396
Nedskrivningar av fordringar	6	-96	-18
Premieintäkter		136	134
Provisionskostnader		-63	-115
Provisionsnetto	7	73	19
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	8	47	107
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	5	10
Övriga rörelseintäkter	10	31	32
Personalkostnader	11	-84	-76
Avskrivningar och nedskrivningar	12	-3	-9
Övriga rörelsekostnader	13	-226	-196
Rörelsekostnader		-313	-281
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>		<b>329</b>	<b>265</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>329</b>	<b>265</b>
Inkomstskatter	14	-64	-54
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>265</b>	<b>211</b>

## Rapport över totalresultat

Mn €	Not	2023	2022
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>265</b>	<b>211</b>
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	28	2	11
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	30	-67	-58
Säkring av kassaflöde	30	24	-31
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	24	0	-2
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde	30	13	12
Säkring av kassaflöde	30	-5	6
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>-32</b>	<b>-63</b>
<b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>		<b>233</b>	<b>148</b>



## Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2023	31.12.2022
Kontanta medel	15	19 710	34 951
Fordringar på kreditinstitut	16	12 191	12 978
Fordringar på kunder	17	28 004	28 178
Derivatinstrument	18	4 780	5 782
Investeringsstillgångar	19	12 748	16 404
Immateriella tillgångar	20	1	3
Materiella tillgångar	21	3	5
Övriga tillgångar	23	1 043	1 132
Skattefordringar	24	31	0
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>78 512</b>	<b>99 433</b>
Skulder till kreditinstitut	25	23 830	40 899
Skulder till kunder	26	17 226	19 014
Derivatinstrument	18	4 496	5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	27	23 957	25 209
Avsättningar och övriga skulder	28	2 656	2 509
Skatteskulder	24	336	316
Efterställda skulder	29	1 414	1 384
<b>Skulder totalt</b>		<b>73 915</b>	<b>95 069</b>
<b>Eget kapital</b>	30		
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde		-63	-29
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 213	2 947
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>4 597</b>	<b>4 364</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>78 512</b>	<b>99 433</b>



## Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2022</b>	<b>428</b>	<b>42</b>	<b>1 019</b>	<b>2 807</b>	<b>4 296</b>
Räkenskapsperiodens totalresultat		-71		219	148
Räkenskapsperiodens resultat				211	211
Övrigt totalresultat		-71		9	-63
Vinstutdelning				-80	-80
Övriga				0	0
<b>Eget kapital 31.12.2022</b>	<b>428</b>	<b>-29</b>	<b>1 019</b>	<b>2 947</b>	<b>4 364</b>

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
<b>Eget kapital 1.1.2023</b>	<b>428</b>	<b>-29</b>	<b>1 019</b>	<b>2 947</b>	<b>4 364</b>
Räkenskapsperiodens totalresultat		-34		266	233
Räkenskapsperiodens resultat				265	265
Övrigt totalresultat		-34		1	-32
Övriga				0	0
<b>Eget kapital 31.12.2023</b>	<b>428</b>	<b>-63</b>	<b>1 019</b>	<b>3 213</b>	<b>4 597</b>



## Kassaflödesanalys

Mn €	2023	2022
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Räkenskapsperiodens resultat	265	211
Justeringar i räkenskapsperiodens resultat	320	286
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>4 985</b>	<b>-1 980</b>
Fordringar på kreditinstitut	16	528
Fordringar på kunder	17	182
Derivatinstrument	18	-73
Investeringsstillgångar	19	4 260
Övriga tillgångar	23	89
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>-18 941</b>	<b>556</b>
Skulder till kreditinstitut	25	-17 432
Skulder till kunder	26	-1 788
Derivatinstrument	18	59
Avsättningar och övriga skulder	28	221
Betalad inkomstskatt	-67	-62
Erhållna utdelningar	2	0
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>-13 435</b>	<b>-988</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	20,21	-6
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	20,21	6
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, ökning	29	6
Efterställda skulder, minskningar	29	-534
Skuldebrev emitterade till allmänheten, ökning	27	10 457
Skuldebrev emitterade till allmänheten, minskningar	27	-12 472
Utbetalda utdelningar		-80
Leasingskulder	22	-1
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-2 020</b>	<b>3 200</b>
<b>Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)</b>	<b>-15 455</b>	<b>2 211</b>
<b>Likvida medel vid räkenskapsperiodens början</b>	<b>35 395</b>	<b>32 891</b>
Effekten av förändringar i valutakurserna	-45	292
<b>Likvida medel vid räkenskapsperiodens slut</b>	<b>19 894</b>	<b>35 395</b>
<b>Erhållna räntor</b>	<b>5 795</b>	<b>1 283</b>
<b>Betalda räntor</b>	<b>-5 357</b>	<b>-946</b>
<b>Justeringar i räkenskapsperiodens resultat</b>		
<b>Poster med transaktioner som inte medför betalningar och övriga justeringar</b>		
Nedskrivningar av fordringar	97	19
Förändringar i värdet av finansiella instrument	160	203
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0
Avskrivningar och nedskrivningar	3	9
Betalad inkomstskatt	64	54
Övriga	-4	0
<b>Justeringar totalt</b>	<b>320</b>	<b>286</b>
<b>Likvida medel</b>		
Kontanta medel	19 710	34 951
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	184	443
<b>Totalt</b>	<b>19 894</b>	<b>35 395</b>

## Noter till bokslutet

### Innehållsförteckning

1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslutet
2. OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering
3. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet
4. Segmentrapportering

### Noter till resultaträkningen

5. Räntenetto
6. Nedskrivningar av fordringar
7. Provisionsnetto
8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel
9. Nettointäkter från placeringsverksamhet
10. Övriga rörelseintäkter
11. Personalkostnader
12. Avskrivningar och nedskrivningar
13. Övriga rörelsekostnader
14. Inkomstskatt

### Noter angående tillgångar

15. Kontanta medel
16. Fordringar på kreditinstitut
17. Fordringar på kunder
18. Derivatinstrument
19. Investeringsstillgångar
20. Immateriella tillgångar
21. Materiella tillgångar
22. Leasingavtal
23. Övriga tillgångar
24. Skattefordringar och skatteskulder

### Noter angående skulder och eget kapital

25. Skulder till kreditinstitut
26. Skulder till kunder
27. Skuldebrev emitterade till allmänheten
28. Avsättningar och övriga skulder
29. Efterställda skulder
30. Eget kapital

### Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev
32. Ställda säkerheter
33. Erhållna finansiella säkerheter
34. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
35. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
36. Åtaganden utanför balansräkningen
37. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning

### Noter till riskhanteringen

38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar
39. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag
40. Upplåningens struktur
41. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid
42. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt förfall eller omprissättning
43. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken
44. Likviditetsreserven

### Övriga noter

45. Ländervisa uppgifter
46. Närståendetransaktioner
47. Händelser efter bokslutsdagen

## Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut

### Allmänt

OP Företagsbanken är en av Finlands ledande företagsbanker. OP Företagsbanken har en etablerad och bred kundkår som består av företag och institutioner till vilka OP Företagsbanken erbjuder ett vältäckande urval av banktjänster. Dessutom är OP Företagsbanken centralbank för OP Gruppens andelsbanker.

OP Företagsbanken Abp hör till OP Gruppen, som består av 102 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. OP Gruppens medlemskreditinstitut utgörs av OP Företagsbanken Abp, OP Detaljkunder Abp och OP Andelslags medlemsandelsbanker.

I enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ansvarar medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag i sista hand solidariskt för varandras skulder och förbindelser. Om kapitalbasen i ett medlemskreditinstitut på grund av förluster minskar så att de i lagen uppställda förutsättningarna för likvidation uppfylls, har OP Andelslag rätt att ta ut extra avgifter av medlemskreditinstituten på basis av den sammanräknade omslutningen i de balansräkningar som senast fastställts.

OP Företagsbankens hemort är Helsingfors och dess registrerade gatuadress är Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors. OP Företagsbankens registrerade postadress är PB 308, 00013 OP. En kopia av OP Företagsbanken Abp:s bokslut kan fås på internetadressen [www.op.fi](http://www.op.fi) eller från företagets kontor.

OP Företagsbankens moderbolag är OP Andelslag, och OP Företagsbankens uppgifter konsolideras i OP Andelslags koncernbokslut.

En kopia av OP Andelslags bokslut kan fås på besöksadressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors. OP Gruppens bokslut kan fås på internetadressen [www.op.fi](http://www.op.fi) eller från gruppens kontor på adressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors.

OP Företagsbankens styrelse godkände att bokslutskommunikén offentliggörs 7.2.2024, och styrelsen godkände bokslutet 7.2.2024.

### 1 Grund för upprättande av bokslutet

Bokslutet har upprättats enligt internationella IFRS-standards (International Financial Reporting Standards). Vid upprättandet av bokslutet iaktas de IAS- och IFRS-standards samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2023. Med de internationella redovisningsstandarderna avses de standards och tolkningar som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Företagsbankens noter beaktar också de krav i finländsk bokföringslagstiftning och bolagslagstiftning som kompletterar IFRS-bestämmelserna.

OP Företagsbanken började 2023 tillämpa följande standards och tolkningar:

- Ändringarna i standarderna IAS 1, IAS 8 och IAS 12 trädde i kraft 1.1.2023. De har inte någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut.

OP Företagsbanken Abp:s bokslut är upprättat enligt ursprungliga anskaffningsvärden med undantag för finansiella tillgångar och skulder värderade till verkligt värde via resultatet, finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat, säkringsobjekt vid säkring av verkligt värde (för den risk som säkras) och derivatinstrument. Dessutom har de förmånsbestämda pensionsplanerna behandlats i enlighet med standarden IAS 19.

Uppgifterna i bokslutet anges i miljoner euro. Då det för en post i en tabell i noterna anges en nolla, betyder det att posten har ett saldo, men att det är avrundat till noll. Då ingenting anges för en post (posten är tom), är saldot för posten noll.

Den information om kapitaltäckning enligt Pelare 3 som avses i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 575/2013 publiceras separat i OP Gruppens risk- och kapitaltäckningsrapport samt i OP-sammanslutningens Pelare III-tabeller. I OP Företagsbankens verksamhetsberättelse finns ett sammandrag av OP Företagsbankens kapitaltäckning.

### 2 Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning och centrala osäkerhetsfaktorer i anslutning till bedömningarna

Upprättandet av bokslutet enligt IFRS-standards förutsätter att ledningen bedömer och överväger tillämpningen av redovisningsprinciperna. Då bokslutet upprättas görs sådana uppskattningar och antaganden om framtiden, vilkas utfall kan avvika från det verkliga utfallet. Dessutom måste olika avvägningar göras då principerna för upprättande av bokslutet tillämpas.

#### Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

##### 2.1. Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Företagsbankens och OP Gruppens affärsrörelse och strategi, och en ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppens hållbarhetsprogram och dess riktlinjer realiserar OP Gruppens strategi samt styr affärsrörelsernas och andelsbankernas hållbarhetsarbete. OP Gruppens hållbarhetsprogram bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.



Ledningen har bedömt att hållbarhetsteman påverkar följande delområden i OP Företagsbankens bokslut:

- förväntade kreditförluster (Not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev)
- gröna obligationslån (Not 27. Skuldebrev emitterade till allmänheten)
- gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier (Not 17. Fordringar på kunder)

## 2.2 Förväntade kreditförluster

Flera faktorer som kräver ledningens bedömning ansluter sig till upprättandet av beräkningsmodeller för förväntade kreditförluster (ECL), bland annat:

- Val av rätta ECL-modeller som beskriver de kreditförluster som kan väntas i avtalsbeståndet så väl som möjligt.
- Olika antaganden och bedömningar från egna medarbetare som gjorts i modellerna.
- Val av estimatmetoder för ECL-modellernas parametrar.
- Fastställande av avtals löptid för krediter utan förfallodag (revolverande krediter).
- Fastställande av den modellrisk som ansluter sig till modelleringsmaterial och datakvalitet.
- Korrekt indelning av avtal i olika segment så att deras ECL beräknas med rätt modell.
- Val av makroekonomiska faktorer så att ändringarna i dem korrelerar med avtalens sannolikhet för fallissemang.
- Prognostisering av makroekonomiska scenarier och sannolikheten för dem i framtiden.
- Tilläggsavsättningar som enligt ledningens bedömning riktats till en viss bransch.
- Sänkningar av säkerhetsvärdet enligt ledningens bedömning på grund av säkerhetens geografiska läge.

Ledningens bedömning har också använts för att uppskatta en betydande ökning i kreditrisken, bland annat för:

- Bedömningar från egna medarbetare som används för att bedöma den relativa förändringen i kreditrisken för privatkunder, med vilka säkerställs att antalet avtal som överförs till steg 2 är korrekt före överföringen till steg 3 (s.k. default capture rate).
- Valet av absolut gräns som baserar sig på det historiska beteendet för fallissemang samt på OP Gruppens kreditriskprocess.
- Bestämningen av längden på den tidsperiod under vilken kunden måste visa ett gott betalningsbeteende för att nedskrivningssteget ska kunna förbättras från steg 3 till steg 2 och 1 utöver de återhämtningstider som myndigheterna fastställt.

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare. Till bedömningarna från egna medarbetare hör ledningens bedömning.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (så kallade post model adjustments) är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna.

ECL-modellerna beaktar de risker som är förknippade med hållbar utveckling "Environmental, Social och Governance" (ESG) enligt följande:

- I ECL-modellernas beräkning ingår en uppskattning av de ekonomiska effekterna i ett makrosenario där användningen av fossil energi minskar så att klimatneutralitet uppnås senast 2035.
- Vid början av 2023 började OP Företagsbanken i kreditklassificeringsprocessen för storföretag (R-rating) som baseras på bedömningar från egna medarbetare tillämpa en ESG-varningssignal som består av en bedömning av ESG-riskfaktorerna. Med ESG-varningssignalen identifieras situationer där ESG-riskfaktorer påverkar en kunds kreditklass. Med hjälp av ESG-varningssignalen kan kundens kreditklassificering vid behov försvagas och PD-riskparametern och förlustreserven för kundens avtal därmed ökas.

I not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen. Redovisningsprinciperna för förväntade kreditförluster beskrivs i avsnitt 6.4.

## 2.3 Verkliga värden på finansiella instrument

Ledningen ska avgöra när marknaden för finansiella instrument inte fungerar. Ledningen ska dessutom avgöra när ett enskilt finansiellt instrument är föremål för aktiv handel och när prisuppgifterna på marknaden är en tillförlitlig indikation på instrumentets verkliga värde. Då det verkliga värdet på finansiella instrument fastställs med en värderingsmetod behövs ledningens bedömning för att välja värderingsmetod. Till den del som indata inte kan fås från marknaden för att få resultat från modellerna, måste ledningen ta ställning till hur mycket annan information som kan användas. I not 35. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt

värde enligt värderingsmetod redogörs för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till redovisning enligt metoden för verkligt värde. Principerna för fastställande av verkliga värden på finansiella instrument beskrivs i avsnitt 6.1.

### 3 Poster i utländsk valuta

Bokslutet upprättas i euro, som är företagets funktionella valuta och rapportvaluta. Transaktioner i utländsk valuta redovisas i euro till transaktionsdagens kurs eller rapportmånadens mittkurs. På bokslutsdagen omräknas monetära balansposter i utländsk valuta till euro till den kurs som gäller på bokslutsdagen. Icke-monetära balansposter som värderas till det ursprungliga anskaffningsvärdet redovisas till transaktionsdagens kurs.

Kursdifferenser som uppkommer då transaktioner i utländsk valuta och monetära balansposter omräknas till euro redovisas som valutakursvinster eller valutakursförluster på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet (Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet).

### 4 Sammandrag av presentationen av resultatposter i bokslutet:

Räntenetto (ränteintäkter och räntekostnader)	Erhållna och betalda räntor för ränteinstrument, differensen mellan det upplupna nominella värdet och anskaffningsvärdet, räntor på räntederivat samt värdeförändringen vid säkringen till verkligt värde.  Provisioner som anses utgöra ersättning för den risk som banken tar i anslutning till ett finansiellt instrument och som anses utgöra en fast del av det finansiella instrumentets effektiva ränta.
Nedskrivningar av fordringar	Förväntade kreditförluster från kunder, poster utanför balansräkningen och skuldebrev samt slutliga kreditförluster och återföringar för dem.
Provisionsnetto (provisionsintäkter och provisionskostnader)	Provisionsintäkter från utlåningen, inlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, fonderna, kapitalförvaltningen, juridiska uppdrag samt garantierna.  Provisionskostnader för utlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, kapitalförvaltningen, garantierna och derivaten.
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	Ränteintäkterna och räntekostnaderna för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel samt värderingsvinster och -förluster. Dessutom värderingsvinster och -förluster på aktier samt utdelningar. Finansiella tillgångar som innehas för handel värderas till verkligt värde via resultatet.
Nettointäkter från placeringsverksamhet	Realisationsvinster och realisationsförluster, ränteintäkter samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat.
Övriga rörelseintäkter	Centralbanksserviceavgifter och övriga rörelseintäkter.
Rörelsekostnader	Omfattar resultaträkningsraderna personalkostnader, avskrivningar och nedskrivningar, övriga rörelsekostnader samt överföringar till resultat från försäkringstjänster.
Personalkostnader	Löner, provisioner, pensionskostnader, lönebikostnader.
Avskrivningar och nedskrivningar	Avskrivningar och nedskrivningar av datasystem och nyttjanderättstillgångar.
Övriga rörelsekostnader	Drift- och utvecklingskostnader för ICT, myndighetsavgifter, revisionskostnader, kostnader för köp av tjänster, kostnader för experttjänster, datakommunikationskostnader, marknadsföringskostnader, försäkrings- och säkerhetskostnader samt övriga kostnader.

## 5 Principer för intäktsföring

### 5.1 Ränteintäkter

Ränteintäkter och räntekostnader på tillgångs- och skuldposter med ränta redovisas med effektivräntemetoden. Effektivräntemetoden beskrivs närmare i avsnitt 6.2.1 Upplupet anskaffningsvärde i redovisningsprinciperna. Också räntor på sådana fordringar för vilka det finns förfallna betalningar som inte skötts intäktsförs. Differensen mellan anskaffningsvärdet av en fordran och fordrans nominella värde periodiseras bland ränteintäkter och differensen mellan skuldbeloppet och dess nominella värde periodiseras bland räntekostnader. Differensen mellan det nominella värdet och anskaffningsvärdet av obligationslån med fast ränta periodiseras bland ränteintäkter och -kostnader över lånets löptid.

Kundmarginalen enligt derivatvillkoren för räntetaks- och räntekorridorskrediterna ackumuleras i räntenettot i takt med att en kund betalar tilläggsmarginall enligt ett derivatvillkor (Not 5. Räntenetto).

## 5.2 Provisionsintäkter

Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument redovisas i enlighet med standarden IFRS 15 Intäkter från avtal med kunder. De provisionsintäkter som avses i standarden IFRS 15 ska intäktsföras då de prestationsåtaganden som man kommit överens om i tjänsten överförs till kunden. I sådana fall är överföringen av kontroll ett centralt kriterium. Provisionsintäkterna redovisas till beloppet av den ersättning som man förväntar sig att ha rätt till i utbyte mot att överföra varor tjänster till kunden. Provisionskostnaderna redovisas i provisionsnettot enligt prestationsprincipen.

I segmentet Företagsbank och kapitalmarknad tas avgifter ut av företagskunder, institutionella kunder och företagskunder samt av aktörer inom OP Gruppen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, förmedlingen och emissionen av värdepapper, placeringsanalysen och garantierna. I segmentet Finansbolagstjänster och betalningar tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. I segmentet Baltikum tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder i Estland, Lettland och Litauen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. De provisionsintäktsposter som nämns ovan består av många olika avgiftstyper, vilkas prestationsåtaganden uppfylls i enlighet med arten av avgiften antingen över tiden eller vid en bestämd tidpunkt. Prestationsåtagandena för avgifterna för utlåningen, placeringsanalysen och garantierna uppfylls i regel över tiden, de övriga avgifterna vid en bestämd tidpunkt. Ersättningsbeloppet består i tjänsterna främst av ett listpris eller ett pris som överenskommit i avtalet. Intäkterna från avtal med kunder enligt segment redovisas i not 7. Provisionsnetto.

## 5.3 Utdelningar

Utdelningar intäktsförs i regel då bolagsstämman vid det bolag som betalar utdelningen har beslutat om utdelningen. Utdelningarna redovisas bland nettointäkterna från placeringsverksamhet.

# 6 Finansiella instrument

## 6.1 Fastställande av verkligt värde

Det verkliga värdet är det pris som en tillgångspost kunde säljas eller en skuld betalas till på värderingsdagen i en normal transaktion mellan marknadsparter (Not 35. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod).

Det verkliga värdet av ett finansiellt instrument fastställs antingen med prisnoteringar på en fungerande marknad eller, om ingen fungerande marknad finns, med hjälp av egna värderingsmetoder. Marknaden anses vara fungerande, om prisnoteringar finns att få enkelt och regelbundet och de beskriver faktiska och regelbundna marknadstransaktioner mellan parter som är oberoende av varandra. Som noterat marknadspris på finansiella tillgångar används köpkursen vid respektive tidpunkt.

Om det på marknaden finns en etablerad värderingspraxis för finansiella instrument som inte direkt får ett marknadspris (t.ex. OTC-derivat), baserar sig det verkliga värdet på den marknadspriskalkyl och marknadsnoteringarna för de indata som används i modellen.

Om ingen värderingspraxis har etablerats på marknaden, fastställs marknadsvärdet på basis av en egen värderingsmodell för respektive produkt. Värderingsmodellerna bygger på allmänt tillämpade kalkyler och de omfattar alla delfaktorer som marknadsparterna skulle beakta då de fastställer priset. De stämmer överens med de ekonomiska metoder som är godkända vid prissättningen av finansiella instrument.

Som värderingsmetoder används priserna i marknadstransaktioner, metoden med diskonterat kassaflöde och det verkliga värdet vid bokslutstidpunkten på andra till relevanta delar liknande instrument. I värderingsmetoderna beaktas bedömningen av kreditrisk, de diskonteringsräntor som används, möjligheterna till återbetalning i förtid och andra sådana faktorer som påverkar fastställandet av ett verkligt värde för ett finansiellt instrument på ett tillförlitligt sätt.

Det verkliga värdet för finansiella instrument delas in i tre nivåer enligt hur deras verkliga värde har bestämts:

- noterade priser på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder (nivå 1)
- verkliga värden som bestämts på basis av andra indata än de noterade priser som ingår i nivå 1, som är observerbara för tillgången eller skulden antingen direkt (t.ex. som priser) eller indirekt (t.ex. härledda från priser) (nivå 2)
- verkliga värden som bestämts på basis av indata för tillgången eller skulden, som inte bygger på observerbara marknadsdata (nivå 3).

Den nivå för verkliga värden som en viss post som värderats till verkligt värde i sin helhet har klassificerats till har fastställts för hela den post som värderats till verkligt värde på basis av betydande indata för den lägsta nivån. Indatas betydelse har för ifrågavarande post som värderats till verkligt värde bedömts genom en helhetsbedömning.

Typiskt för illikvida produkter är att det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell avviker från den faktiska köpesumman. Den faktiska köpesumman är dock det bästa beviset på en produkts verkliga värde. Differensen mellan den faktiska köpesumman och det pris som beräknats enligt en prissättningsmodell som använder marknadspris (Day 1 profit/loss) periodiseras i resultaträkningen enligt avtalets löptid eller en kortare tid med beaktande av produktens struktur och motpart. Den operativiserade andelen intäktsförs dock genast, om ett verkligt marknadspris finns att få på produkten eller om en prissättningspraxis etableras på marknaden. I OP Företagsbankens balansräkning ingår inte betydliga illikvida finansiella tillgångar.

## 6.2 Finansiella tillgångar och skulder

OP Företagsbankens finansiella tillgångar redovisas i noterna 15. Kontanta medel, 16. Fordringar på kreditinstitut, 17. Fordringar på kunder, 18. Derivatinstrument, 19. Investeringsstillgångar och 23. Övriga tillgångar. De finansiella skulderna redovisas i noterna 25. Skulder till kreditinstitut, 26. Skulder till kunder, 27. Skuldebrev emitterade till allmänheten, 28. Avsättningar och övriga skulder samt 29. Efterställda skulder.

### 6.2.1. Upplupet anskaffningsvärde

Upplupet anskaffningsvärde är det belopp till vilket den finansiella tillgången eller den finansiella skulden värderas vid första redovisningstillfället minus återbetalningar, plus eller minus ackumulerade periodiseringar vid användning av effektivräntemetoden på eventuell skillnad mellan det ursprungliga beloppet och beloppet på förfallodagen och, för finansiella tillgångar, justerat med hänsyn till en eventuell förlustreserv.

Effektivräntemetoden diskonterar exakt de uppskattade framtida in- och utbetalningarna under den förväntade löptiden för den finansiella tillgången eller finansiella skulden till redovisat bruttovärde för en finansiell tillgång eller till det upplupna anskaffningsvärdet för en finansiell skuld. Vid beräkning av effektivräntan uppskattas de förväntade kassaflödena genom att beakta samtliga avtalsvillkor för det finansiella instrumentet utan att beakta de förväntade kreditförlusterna ("ECL"). Beräkningen innefattar alla avgifter och punkter som betalats eller erhållits av avtalsparterna, och som är en integrerad del av effektivräntan, transaktionskostnader och alla andra premier eller rabatter. Avgifter som ingår i räntan för ett finansiellt instrument omfattar t.ex. expeditions- och uppläggningsavgifter i samband med uttag av lån. Sådana avgifter periodiseras på det finansiella instrumentets förväntade löptid eller på en kortare period, i tillämpliga fall. Avgifter som inte ingår i effektivräntan för ett finansiellt instrument redovisas i enlighet med standarden IFRS 15. Sådana avgifter är t.ex. avgifter som tas ut för förvaltning av lån.

#### Ränteintäkter

Ränteintäkterna beräknas genom tillämpning av effektivräntan på det redovisade bruttovärdet för en finansiell tillgång med undantag av följande:

- finansiella tillgångar som inte är köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar men som senare har blivit kreditförsämrade finansiella tillgångar eftersom de har varit förfallna i över 90 dagar (befinner sig i steg 3). Då resultatförs räntan på de här finansiella tillgångarna inte längre enligt prestationsprincipen utan den börjar redovisas enligt kontantprincipen.

### 6.2.2. Det första redovisningstillfället och den första värderingen

Vid det första redovisningstillfället ska en finansiell tillgång eller finansiell skuld värderas till det verkliga värdet plus eller minus, när det gäller en finansiell tillgång eller finansiell skuld som inte värderas till verkligt värde via resultatet, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av den finansiella tillgången eller finansiella skulden. Omedelbart efter det första redovisningstillfället ska för en finansiell tillgång redovisas en förlustreserv för förväntade kreditförluster, om den finansiella tillgången värderas till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Det här medför att en förlust redovisas i resultatet för finansiella tillgångar som nyligen gets ut eller köpts.

## 6.3. Klassificering och efterföljande värdering av finansiella tillgångar

OP Företagsbanken klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

- finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)
- värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (FVOCI – Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde.

### 6.3.1 Krediter och skuldebrev

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

- OP Företagsbankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar

- egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

På basis av de här faktorerna ska OP Företagsbanken klassificera krediter och skuldebrev i följande tre värderingskategorier:

- Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En posts bokförda värde innehåller en förlustreserv för förväntade kreditförluster och ränteutäkterna redovisas bland ränteutäkterna med effektivräntemetoden.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat innehas enligt en affärsmodell vars mål kan uppnås både genom att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar. Dessutom ska de avtalade villkoren vid bestämda tidpunkter ge upphov till kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. Ändringarna i verkligt värde redovisas i fonden för verkligt värde. Nedskrivningsvinster eller -förluster samt valutakursvinster eller -förluster resultatförs. När en finansiell tillgång tas bort från balansräkningen omklassificeras den ackumulerade vinsten eller förlusten i fonden för verkligt värde från eget kapital till resultatet som en omklassificeringsjustering till nettointäkter från placeringsverksamheten. Räntan beräknad enligt effektivräntemetoden tas upp i ränteutäkter.
- Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet är finansiella tillgångar som innehas för handel eller finansiella tillgångar som inte uppfyller kriterierna för värdering till upplupet anskaffningsvärde eller verkligt värde via övrigt totalresultat. Vinsterna och förlusterna redovisas bland nettointäkterna från placeringsverksamhet. Ränteutäkterna och räntekostnaderna för skuldebrev och derivatinstrument som innehas för handel redovisas bland nettointäkter från placeringsverksamhet.

#### *Affärsmodell*

Med affärsmodell avses hur OP Företagsbanken förvaltar sina finansiella tillgångar för att generera kassaflöden. OP Företagsbankens affärsmodell avgör huruvida enbart insamling av avtalsenliga kassaflöden eller insamling av avtalsenliga kassaflöden och försäljning av finansiella tillgångar leder till kassaflöden eller om det är fråga om handel. Finansiella tillgångar som hör till affärsmodellen med handel värderas i resultatet. Vid bedömningen av affärsmodellen beaktar OP Företagsbanken kommande åtgärder för att nå affärsmodellens mål. Bedömningen omfattar tidigare erfarenhet av insamlingen av kassaflöden, hur affärsrörelsemodellen och de finansiella tillgångar som innehas i enlighet med den ska värderas samt hur det rapporteras till nyckelpersoner i företags ledning, hur riskerna hanteras och hur cheferna för affärsrörelsen belönas. Till exempel innehas företagskrediter som OP Företagsbanken beviljat för att samla in avtalsenliga kassaflöden. Dessutom är målet med affärsmodellen för OP Företagsbankens likviditetsreservportfölj att samla in avtalsenliga kassaflöden och sälja finansiella tillgångar.

#### *Ändring i affärsmodellen*

Ändringar i affärsmodellen förväntas ske sällan till följd av interna eller externa förändringar, och de måste vara betydande med tanke på OP Företagsbankens verksamhet. OP Andelslags styrelse bestämmer om ändringar i affärsmodellen. Affärsmodellen ändras då OP Företagsbanken förvärvar eller avyttrar ett affärsområde eller avvecklar affärsområdets verksamhet. En förändring i affärsmodellen dokumenteras på ett ändamålsenligt sätt av respektive affärsenhet. Ekonomi och Riskhantering ska behandla den för att klargöra hurdana effekter den kan ha på bokföringen (inkl. effekterna på förlustreserven). En förändring i målet för ett företags affärsmodell måste genomföras före den dag då klassificeringen ändras.

Ändringen i klassificeringen ska tillämpas prospektivt från ändringsdagen för klassificeringen. Ändringsdagen för klassificeringen är den första dagen i den rapporteringsmånad som följer efter det att beslutet om att ändra klassificeringen har fattats. Tidigare rapportperioder justeras inte retroaktivt.

Det har inte förekommit ändringar i OP Företagsbankens affärsmodell 2022–2023.

I följande tabell presenteras effekterna på bokföringen av ändringarna av olika klassificeringar:

Ursprunglig värderingskategori	Ny värderingskategori	Bokföringseffekt
Upplupet anskaffningsvärde	FVTPL	Det verkliga värdet fastställs på ändringsdagen för klassificeringen. Den vinst eller förlust som eventuellt uppkommer av differensen mellan det tidigare upplupna anskaffningsvärdet och det verkliga värdet redovisas i resultatet.
FVTPL	Upplupet anskaffningsvärde	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt redovisat bruttovärde. Den effektiva räntan fastställs på basis av det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen.
Upplupet anskaffningsvärde	FVOCI	Den vinst eller förlust som eventuellt uppkommer av differensen mellan det tidigare upplupna anskaffningsvärdet och det verkliga värdet redovisas i övrigt totalresultat. Beloppet av den effektiva räntan och de förväntade kreditförlusterna justeras inte till följd av att klassificeringen har ändrats.
FVOCI	Upplupet anskaffningsvärde	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt upplupet anskaffningsvärde. Den vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat ska dock tas bort från det egna kapitalet och redovisas som en justering av det verkliga värdet för en finansiell tillgångspost på ändringsdagen för klassificeringen. Beloppet av den effektiva räntan och de förväntade kreditförlusterna justeras inte till följd av att klassificeringen har ändrats.
FVTPL	FVOCI	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt bokfört värde. Den effektiva räntan fastställs på basis av det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen.
FVOCI	FVTPL	Det verkliga värdet på ändringsdagen för klassificeringen blir ett nytt bokfört värde. Den vinst eller förlust som tidigare redovisats i övrigt totalresultat ska överföras som en justering som beror på ändringen i klassificeringen från eget kapital till resultatet på ändringsdagen för klassificeringen.

#### Egenskaperna hos kassaflödena

Då OP Företagsbankens affärsmodell är en annan än handel, bedömer OP Företagsbanken om avtalsenliga kassaflöden är förenliga med ett grundläggande lånearrangemang eller inte. I ett grundläggande lånearrangemang består de avtalsenliga kassaflödena endast av betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet ("SPPI"), och ersättning för pengars tidvärde, kreditrisk, utlåningsrisker samt en vinstmarginal är oftast de mest betydande delarna av räntan. Största delen av OP Företagsbankens finansiella tillgångar består av grundläggande lånearrangemang.

Alla krediter som OP Företagsbanken beviljat privatkunder och en del av företagskundernas krediter innehåller en möjlighet till återbetalning i förtid. Villkoren motsvarar dock grundläggande lånearrangemang, eftersom beloppet för förtida inlösen representerar ett avtalsenligt nominellt belopp och upplupen (men ännu inte reglerad) avtalsenlig ränta, vilket kan innebära ytterligare ersättning för förtida uppsägning av avtalet.

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

För skuldebrevens del testas egenskaperna hos kassaflödena med ett SPPI-verktyg. Resultatet från verktyget leder till att SPPI-testet antingen godkänns eller förkastas utan ytterligare undersökningar (resultaten pass/fail) eller till att kassaflödesegenskaperna före klassificeringsbeslutet undersöks enligt OP Gruppens interna anvisningar (resultat "further review required"). Metoden identifierar ur avtalsvillkoren flera olika element som inverkar på om SPPI-definitionen uppfylls eller inte.

Då de avtalsenliga kassaflödena är exponerade för t.ex. förändringar i aktiekurser eller låntagarens ekonomiska resultat, är det inte fråga om ett grundläggande lånearrangemang, och sådana finansiella tillgångar ska värderas till verkligt värde via resultatet. Typiska exempel på det här är olika fondplaceringar som inte uppfyller definitionen på eget kapital enligt IAS 32 i emittentens bokslut.



Inbäddade derivat som ingår i de finansiella tillgångarna skiljs inte åt från värdavtalet utan de beaktas i den totala bedömningen av avtalsenliga kassaflöden.

Om affärsmodellen för förvaltningen av finansiella tillgångar ändras, kan det bli nödvändigt att omklassificera de finansiella tillgångarna. Omklassificeringen tillämpas framåtriktad från dagen för omklassificeringen. Sådana förändringar förväntas ske synnerligen sällan.

### 6.3.2 Egetkapitalinstrument

Egetkapitalinstrument är instrument som innebär en residual rätt i ett företags tillgångar efter avdrag för alla dess skulder. Oftast utgörs egetkapitalinstrumenten av aktieplaceringar.

Egetkapitalinstrument värderas senare till verkligt värde via resultatet.

### 6.3.3 Modifiering av avtalsenliga kassaflöden

Ändringar i betalningsplanen utgör åtgärder inom normala kundrelationer, men förekommer också i fall där kundens betalningsförmåga har försämrats. Anstånd som beviljats på grund av försämrad betalningsförmåga tas upp som exponeringar med anstånd och handlar vanligen om exempelvis amorteringsfrihet för en begränsad tid. Vanligtvis omförhandlas de avtalsenliga kassaflödena för lån i sådana fall, eller så modifieras de på något annat sätt så att lånen inte tas bort från balansräkningen. I sådana fall beräknas lånets redovisade bruttovärde på nytt, och en modifieringsvinst eller -förlust redovisas på räntenettet i resultaträkningen. När ett lån klassificeras som en exponering med anstånd överförs det dessutom till minst nedskrivningssteg 2 och omfattas av förväntade kreditförluster beräknade för hela löptiden under minst två år, ända tills kundens betalningsförmåga har förbättrats.

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

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

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

Om ändringarna i lånevillkoren är betydande eller om ett lån annars omförhandlas, tar OP Företagsbanken bort det ursprungliga lånet ur balansräkningen och redovisar samtidigt det nya, ändrade lånet i balansräkningen. I sådana fall ska modifieringens datum behandlas som det första redovisningstillfället för lånet vid tillämpning av nedskrivningskraven på det modifierade lånet. Det här innebär vanligtvis att man värderar förlustreserven till ett belopp som motsvarar 12 månaders förväntade kreditförluster. OP Företagsbanken klassificerar orsakerna till ändringen och svårighetsgraderna med en intern klassificering som följer upp om det vid borttagningen ur balansräkningen har funnits bevis för att det modifierade lånet är kreditförsämrat vid första redovisningstillfället. I så fall redovisas lånet som en utgiven kreditförsämrad finansiell tillgång. Det här skulle till exempel kunna inträffa i en situation där det föreligger en betydande modifiering av en nödlidande tillgång.

I övriga fall tas finansiella tillgångar bort från balansräkningen då de avtalsenliga rättigheterna till kassaflödena från den finansiella tillgången upphör eller då OP Företagsbanken överför den finansiella tillgången till en annan part, och överföringen uppfyller villkoren för borttagande från balansräkningen.

## 6.4 Nedskrivningar

Förväntade kreditförluster beräknas på basis av alla balansposter som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat (övriga än egetkapitalinstrument) samt låneåtaganden och finansiella garantiavtal utanför balansräkningen (Not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev). Förväntade kreditförluster ska redovisas varje balansdag och de ska beskriva:

- ett objektivt och sannolikhetsvägt belopp som bestäms genom att utvärdera ett intervall av möjliga utfall
- pengarnas tidsvärde och
- rimliga och verifierbara uppgifter som är tillgängliga utan onödiga kostnader eller insatser på balansdagen för tidigare händelser, nuvarande förhållanden och prognoser för framtida ekonomiska förutsättningar.

### 6.4.1 Klassificering av avtal i tre nedskrivningssteg

Avtalen klassificeras i tre steg. De olika stegen beskriver hur en kredits kvalitet försvagats efter det första redovisningstillfället.

- Steg 1: avtal vars kreditrisk inte har ökat betydligt från det första redovisningstillfället och för vilka beräknas ECL för 12 månader.
- Steg 2: avtal, vars kreditrisk har ökat betydligt från det första redovisningstillfället och för vilka beräknas ECL för hela löptiden.
- Steg 3: år 2021 nödlidande avtal (år 2020 fallerande avtal), för vilka också beräknas ECL för hela löptiden.

#### *Definition av fallissemang (default)*

OP Företagsbanken tillämpar för kalkyleringen enligt standarden IFRS 9 samma definition av fallissemang som tillämpas i de interna kreditriskmodellerna. Fallissemang bedöms med OP Företagsbankens interna klassificeringssystem för betalningsbeteendet. För privatkunderna tillämpas definitionen av fallissemang för varje avtal medan granskningen av företagskunderna sker kundgruppspecifikt. En kund klassificeras som fallerande då det är osannolikt att kunden kommer att betala sina förpliktelser, till exempel då kunden har en offentlig betalningsstörning eller exponering med anstånd, där nuvärdet av ett lån minskar med mer än 1 procent. För privatkundernas del sprids fallissemang till den fallerande gäldenärens samtliga kreditförpliktelser, då en betydande del (20 procent) av en privatkunds exponeringar är fallerade. Dessutom är ett avtal fallerande senast då en betalning som hör till de finansiella tillgångarna är försenad i mer än 90 dagar.

Kundens fallissemang upphör då det inte längre uppfyller definitionen på fallissemang och den efterföljande provotiden på 6–12 månader har löpt ut.

Definitionen av fallissemang baserar sig på artikel 178 i Europaparlamentets och rådets förordning EU nr 575/2013 (CRR) samt Europeiska bankmyndighetens (EBA) riktlinjer för tillämpningen av definitionen av fallissemang EBA/GL/2016/07 och EBA/RTS/2016/06).

#### *Definition av nödlidande (non-performing) exponering*

Definitionen av nödlidande exponering omfattar utöver exponeringarna enligt den tidigare tillämpade definitionen av fallissemang även provotiderna för nödlidande exponeringar med anstånd innan de kan klassificeras som presterande (performing). Nödlidande exponering definieras i enlighet med artikel 47a i tillsynsförordningen (EU) nr 575/2013. OP Företagsbanken använder nödlidande exponering som ett kriterium för klassificering enligt nedskrivningssteg 3.

Dessutom omfattas avtal som vid det första redovisningstillfället beviljats som kreditförsämrade alltid under hela löptiden av beräkningen av förväntad förlust (POCI).

#### *Betydande ökning av kreditrisker*

De förväntade kreditförlusterna beräknas avtalsenligt antingen för 12 månader eller för hela löptiden beroende på om instrumentets kreditrisk på balansdagen har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället eller inte. En betydande ökning i kreditrisken bedöms avtalspecifikt samt med såväl kvalitativa som kvantitativa kriterier. Exponeringar med anstånd och därmed likställda kovenantbrott betraktas som kvalitativa kriterier för en betydande ökning i kreditrisken och således för en överföring till nedskrivningssteg 2. Som kriterier för en betydande ökning i kreditrisken betraktas också att mekanismen för tidig varning producerat en anteckning på bevakningslistan samt en över trefaldig ökning av ursprungliga annualiserade PD. Annualiserade PD måste dock vara över 0,3 procent. Därför tillämpas här ett s.k. antagande om låg kreditrisk som standarden IFRS 9 tillåter.

OP Företagsbanken har för att fastställa betydande ökning av kreditrisken inkluderat relativa och absoluta tröskelvärden och beaktat alla väsentliga och verifierbara uppgifter.

En kvantitativ förändring bedöms under hela löptiden med PD-tal (PD-kurva) utifrån en relativ förändring. Ursprunglig PD-kurva för hela löptiden beräknas vid den tidpunkt då krediten beviljats med beaktande av makroekonomiska faktorer. Efter det fastställs den naturliga godtagbara variationsbredden för när kreditrisken inte anses ha ökat märkbart under lånets återstående löptid. En godtagbar variationsbredd har modellerats separat för privatkunder och företagskunder. Resultatet är en s.k. tröskelvärdeskurva, som man varje balansdag jämför med PD-kurvan för den del av löptiden som då återstår: om tröskelvärdet överskrids, har kreditrisken ökat betydligt och för krediten redovisas en kreditförlust som beräknats för kreditens hela löptid. Utöver den här gränsen för relativ förändring krävs att det skett en försämring i ratingklassen från det första redovisningstillfället för att övergången till beräkning av ECL för hela löptiden inte ska ske enbart på grund av tid. Dessutom tillämpas ett absolut tröskelvärde för de svagaste ratingklasserna (E+, E, E-, 9,0, 9,5 och 10,0).

Utöver de kriterier som nämns ovan har kreditrisken för en finansiell tillgång ökat betydligt efter det första redovisningstillfället, om de avtalsenliga betalningarna är försenade mer än 30 dagar.

OP Företagsbanken följer regelbundet upp hur effektivt de kriterier som nämns ovan upptäcker att kreditrisken har ökat betydligt innan avtalsenliga betalningar har varit förfallna mer än 30 dagar samt att avtal i regel inte överförs från nedskrivningssteg 1 direkt till nedskrivningssteg 3, och vidtar de kalibreringar som behövs i sättet att beräkna den relativa förändringen.

### **6.4.2 Beräkningsmetoder**

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

#### 6.4.2.1 PD/LGD-metoden

De förväntade kreditförlusterna beräknas för varje avtal med modellerade riskparametrar och formeln  $\text{probability of default (PD)} \times \text{loss given default (LGD)} \times \text{exposure at default (EAD)}$  för alla portföljer och de beskriver förväntningarna av framtida kreditförluster på balansdagen. PD beskriver sannolikheten för fallissemang i enlighet med definitionen för fallissemang ovan. LGD beskriver förlustandelen vid fallissemang, och den påverkas bl.a. av beloppet och typen av säkerheter och olika garantier. EAD beskriver exponeringsbeloppet vid fallissemang medräknat den exponering som ingår i balansräkningen (kapital och upplupen ränta) samt det förväntade syftet för poster utanför balansräkningen vid fallissemang.

ECL beräknas utifrån tre olika scenarier. Riskparametrarna PD, LGD och EAD beräknas på årsplanet i varje scenario. De årliga ECL-talen diskonteras på balansdagen, och med talen för de olika scenarierna beräknas ett ECL som viktats med sannolikheter. Som diskonteringsfaktor används avtalets effektiva ränta eller en uppskattning av det. Avtalets återstående löptid är begränsad till högst 30 år i beräkningarna.

Modellerna för sannolikheten för fallissemang under ett avtals hela löptid (lifetime PD) har upprättats separat för privatkunder och företagskunder. Centralt för PD-modellerna är avtalets ratingklass, kreditens ålder (privatkunder) samt modellens undersegment som bestäms för företagskunder utifrån en klassificeringsmodell och för privatkunder utifrån produkttyp. Dessutom är PD-estimatet beroende av makroekonomiska faktorer och prognoserna för dem i de olika scenarierna. Förändringen i BNP och realräntan används som makroekonomiska förklarande faktorer i lifetime PD-modellen för företagsexponeringar. I lifetime PD-modellen för privatkunder har de makroekonomiska faktorerna delats upp mer detaljerat enligt segment, och till exempel för bolån används förändringen i BNP och 12 mån. Euribor, med avdrag för inverkan av BNP och inflationen. I revolverande krediter används förändringen i BNP och 3 mån. Euribor realränta.

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

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

De olika komponenternas värden beror främst på produkttyp, bransch (företag), säkerhetstyp och hur länge avtalet har varit fallerande.

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

Estimaten för återbäringen från skulder utan säkerhet och återhämtningsandelen i nedskrivningssteg 3 är tidsberoende, så att de minskar då fallissemangs- eller återvinningstiden ökar.

De makroekonomiska faktorerna och prognoserna för dem påverkar de två första komponenterna.

Ett avtals exponeringar vid fallissemang för hela löptiden (lifetime EAD) består beroende på produkttyp av avtalsenliga kassaflöden, förväntad kapacitet, sannolikheten för återbetalning i förtid samt en löptidsmodell.

##### *Hur avtals giltighetstid fastställs*

Ett avtals giltighetstid består för skuldebrevslån av avtalets löptid som beaktar de låneamorteringar som följer av betalningsplanen. Modellen för återbetalning i förtid tillämpas på skuldebrevslån med säkerhet (exkl. fallerade), men den minskar inte löptiden för avtalet utan beaktas som en del av avtalets EAD.

Revolverande krediter (t.ex. kreditkort) utgörs av avtal som gäller tills vidare. För dem har upprättats modeller med en förväntad löptid. Löptiden i modellen beror på produkttyp och ratingklass. Den är i snitt cirka 13 år.

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

##### *Framtidsinriktad information*

I beräkningsmodellen inkluderas framtidsinriktad information och makroekonomiska scenarier. OP Företagsbankens ekonomer uppdaterar de makroekonomiska scenarierna kvartalsvis, och de är desamma som också annars används i OP Företagsbankens ekonomiska planering. De makroekonomiska prognoserna omfattar 2–3 år av bastrenden för de ekonomiska scenarierna. Efter det konvergerar scenariot mot långsiktig ekonomisk jämvikt. I långsiktig jämvikt beräknas BNP och en del av de övriga variablerna enligt produktionsfunktionsmetoden. De alternativa scenarierna kring bastrenden beräknas enligt en vektorautoregressiv modell, där man utifrån variablernas sammansatta sannolikhetsfördelning avgör trenderna för respektive variabel med önskade sannolikheter. Variablernas sannolikhetsfördelning baserar sig på historiska ekonomiska chocker och korrelationer mellan variabler. Då de alternativa

scenarierna beräknas beaktas även prognosfel i OP Företagsbankens ekonomiprognos. De scenarier som används är tre: bas, stark och svag. De makroekonomiska faktorer som använts är: BNP-tillväxten, arbetslöshetsgraden, ökningen i investeringar, inflationen, förändringen i inkomstnivån, 12 mån. Euribor och 3 mån. Euribor-realaränta. Dessutom används bostadsprisindex i LGD-modellerna.

Det ingår en stor mängd osäkerhet i att upprätta makroekonomiska prognoser och att projicera dem mot framtiden ända upp till 30 år. De faktiska resultaten kan därför avvika betydligt från prognoserna. OP Företagsbanken har analyserat att förhållandet mellan komponenterna för de riskparametrar som används i ECL-beräkningen och förändringarna i makroekonomiska faktorer inte är lineärt. De makroekonomiska prognoserna påvisar därmed OP Företagsbankens bästa uppfattning om vilka scenarier och resultat som är möjliga.

#### *Makroekonomiska prognoser och ESG*

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

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

#### **6.4.2.2 Den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare**

Målgruppen för ECL-testmetoden som baseras på expertbedömningar är företagsmotparter på bevakningslistan som omfattas av R-ratingmodellen och vars exponeringar i regel hamnat i steg 2 eller 3 för ECL-beräkningen. De egna medarbetarnas bedömningar upprättas i samband med rating- eller kreditbeslut.

Den framtidsinriktade information som ska utnyttjas vid beräkningen utgör en del av den kreditvärdighetsbedömning och den ratingframställan som kreditanalytikern upprättat för företaget. I dem ska man ta ställning till hur marknaden, konkurrensläget och det förväntade kassaflödet kommer att utveckla sig. I beräkningen beaktas också scenarier som beskriver förändringar i de makroekonomiska variablerna (stark, bas och svag), och kundens viktade förväntade kreditförlust beräknas utifrån dem. Då scenarierna byggs upp utnyttjar man de scenarier som använts i PD/LGD-modellen.

Då en kund som omfattas av en kundspecifik ECL-bedömning från egna medarbetare inte längre uppfyller kriterierna för fallissemang, och kunden i samband med ratingprocessen har identifierats och klassificerats som en "icke nödlidande" motpart, omfattas kunden inte längre av den här metoden. Kunden börjar i stället omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt den normala PD/LGD-modellen.

#### **6.4.3 Nedskrivningar av skuldebrev**

Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat resultatförs och justerar fonden för verkligt värde.

OP Företagsbanken använder den ratingbaserade modellen för att beräkna den förväntade förlusten för skuldebrev.

I modellen används köpposters ratingar för såväl förvärvstidpunkten som rapporteringstidpunkten och de konverteras till PD-tal. I första hand används medelvärden för externa ratingar, i andra hand interna ratingar då externa ratingar inte finns.

PD-talen motsvarar de historiska fallissemang som realiserats för varje ratingklass enligt tidsperiod från den tidpunkt då ratingen fastställts. De historiska data som de korrelationer som fastställts baserar sig på är omfattande och härstammar från en lång tidsperiod. LGD motsvarar också det historiska utfall som undersökts enligt placeringsslag/säkerhetsslag (senioritet, covered bond-status). De värderas inte separat enligt emittent eller placering. Eftersom externa ratingar i stället för PD mäter den totala kreditrisken (ECL), inverkar LGD i deras fall endast på hur ECL fördelas mellan PD- och LGD-komponenterna.

#### **6.4.3.1 Klassificering av skuldebrev i nedskrivningssteg**

Till steg 2 överförs placeringar, vars PD för ett år har fördubblats i den grad att förändringen räknat i procentenheter är minst 0,2, har en exponering med anstånd eller vars betalningar varit förfallna till betalning i mer än 30 dagar. I steg 3 klassificeras placeringar i anslutning till emittenter som fallerat, om betalningarna varit förfallna till betalning i mer än 90 dagar eller om kunden är en problemkund.

#### **6.4.4 Nedskrivning av poster utanför balansräkningen**

En stor del av de produkter som OP Företagsbanken tillhandahåller har en uttagsmån, en limit eller något annat låneåtagande utanför balansräkningen antingen som standard eller åtminstone under någon del av kretsloppet. Till exempel omfattar revolverande krediter, till exempel kreditkort och konton med kredit, både ett lån och ett outnyttjat åtagande. Dessutom är OP Företagsbanken säljpart i olika garantier såsom finansieringsgarantier samt andra handelsgarantier eller myndighetsgarantier, på vilka tillämpas reglerna för nedskrivning enligt standarden IFRS 9. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal ska det datum då OP Företagsbanken blir

avtalspart till det oåterkalleliga åtagandet anses vara dagen för det första redovisningstillfället vid tillämpningen av nedskrivningskraven. Därmed beaktas vid beräkningen av den förväntade förlusten endast poster som binder OP Företagsbanken.

För de här posterna beräknas den förväntade förlusten med samma principer som för krediter. En betydlig ökning av kreditrisken bedöms på samma grunder. För sådana produkter modelleras EAD, som förutser exponeringsbelopp vid fallissemang. I den ingår såväl en bruksgrad som en konverteringsfaktor. Dessutom tillämpas en löptidsmodell på de avtal som gäller tills vidare. I modellen beaktas de fall där OP Företagsbanken har en avtalsenlig möjlighet att kräva återbetalning och ta tillbaka det outnyttjade åtagandet, men det begränsar inte exponeringen för kreditförluster till avtalets avtalsenliga uppsägningstid.

#### 6.4.5 Redovisning av förväntade kreditförluster

I regel redovisas för förväntade kreditförluster en förlustreserv som avdrag på lånets bokförda värde på ett separat konto. Då det är fråga om låneåtaganden och finansiella garantiavtal, redovisas förlustreserver som avsättningar. Om en produkt omfattar både en lånedel (dvs. en finansiell tillgång) och en outnyttjad låneåtagandedel (dvs. ett låneåtagande) och OP Företagsbanken inte kan identifiera de förväntade kreditförlusterna för låneåtagandedelen separat från de för den finansiella tillgångsdelen, ska förväntade kreditförluster på låneåtagandet redovisas tillsammans med förlustreserven för den finansiella tillgången.

##### 6.4.6 Sådana extra avsättningar för nedskrivningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay)

I situationer där någon extern faktor förändras mycket snabbt (exempelvis vid globala kriser såsom pandemier eller krig, eller vid en uppgång i Euriborräntorna), kan OP Företagsbanken göra en ECL-avsättning som baserar sig på ledningens bedömning. Avsättningen är tillfällig och gäller tills de riskparametrar som används i ECL-beräkningen har uppdaterats för att beskriva den förändrade situationen. Tills vidare har OP Företagsbanken endast använt s.k. post-model management overlay för förlustreservens belopp. OP Företagsbanken kan emellertid också göra s.k. in-model management overlay för exempelvis PD-riskparametern. På sådana extra avsättningar för nedskrivningar som gjorts på basis av ledningens bedömning tillämpas stränga uppföljningskriterier och de rapporteras till den högsta ledningen kvartalsvis.

#### 6.4.7 Bortskrivning

En bortskrivning av en slutlig kreditförlust är ett borttagande från balansräkningen. Om det inte finns några rimliga förväntningar på att återvinna en finansiell tillgång helt eller delvis, redovisas den slutliga kreditförlusten genom att direkt minska dess redovisade bruttovärde.

Ett lån bortskrivs ur balansräkningen då säkerheterna är realiserade eller då konkursboets slutsammanträde har hållits eller då boförvaltaren har meddelat att ingen utdelning fås, skuldsaneringen eller företagssaneringen har upphört eller då indrivningen har upphört. Från början av 2022 har OP Företagsbanken redovisat andelar som inte återbärs som partiella kreditförluster redan i det skede då betalningsprogrammet för skuldsaneringen eller företagssaneringen har fastställts, och om krediten inte har andra parter eller egendom som kan realiseras. Betalningar som erhålls efter bortskrivningen redovisas som korrigeringar av nedskrivningar av fordringar.

#### 6.5 Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut (Not 15. Kontanta medel).

#### 6.6. Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

Finansiella skulder innefattar insättningar och övriga skulder till kreditinstitut och kunder samt emitterade skuldebrev och övriga finansiella skulder.

Finansiella skulder värderas till upplupet anskaffningsvärde med effektivräntemetoden med undantag av derivatskulder som värderas till verkligt värde via resultatet. Som skulder som innehas för handel klassificeras skyldigheten att till en motpart leverera värdepapper som har sålts men som inte innehas vid försäljningstidpunkten (blankning).

OP Företagsbanken har inte vid det första redovisningstillfället identifierat finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet.

Finansiella skulder (eller en del av en finansiell skuld) tas bort ur balansräkningen då skulden är utsläckt, dvs. när den förpliktelse som är angiven i avtalet fullgörs, annulleras eller upphör.

Om OP Företagsbanken byter finansiella skulder mellan de ursprungliga långivarna med villkor som i allt väsentligt är olika, ska bytet redovisas som en utsläckning av den gamla finansiella skulden. De utgifter eller arvoden som uppkommer genom det här redovisas som en del av vinsten eller förlusten för utsläckningen. Om bytet eller modifieringen inte redovisas som utsläckning ska det upplupna anskaffningsvärdet för den modifierade finansiella skulden räknas om genom att diskontera de avtalsenliga kassaflödena med den ursprungliga effektiva räntesatsen. Förändringarna i det upplupna anskaffningsvärdet för finansiella skulder värderas via resultatet. Skuldens redovisade värde justeras med uppkomna utgifter eller arvoden och de skrivs av över återstående löptid för den ändrade skulden. OP Företagsbanken har inte bytt finansiella skulder i de nuvarande finansiella skulderna.

## 6.7 Nettning

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen, om OP Företagsbanken vid granskningstidpunkten har en kvittningsrätt som kan verkställas lagligt i normal affärsrörelse samt i fall av försummelser, fallissemang och konkurs, och den har för avsikt att fullgöra prestationerna genom kvittning (Not 37. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning).

## 6.8 Derivatinstrument

Derivatinstrumenten kategoriseras som säkrande derivat och derivat som innehas för handel, och de består av räntederivat, valutaderivat, aktiederivat och kreditderivat. Derivaten värderas alltid till verkligt värde (Not 18. Derivatinstrument).

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House i enlighet med EMIR-förordningen (EU 648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart (CCP). Som clearingmetod tillämpas beroende på den så kallade clearing brokern antingen settled-to-market (STM) eller collateralised-to-market (CTM). Vid bägge förfarandena nettas de dagliga derivatbetalningarna med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller erhålls dagligen förändringen i derivatens verkliga värde (variation margin) i kontanter. I STM-metoden har den dagliga betalningen avtalsbaserat definierats som slutlig betalning och som en del av derivatinstrumentens kassaflöden. Den dagliga betalningen redovisas via resultatet som förändring i verkligt värde. Då återstår inte någon annan förändring i det verkliga värdet av ett derivatinstrument än värderingsdifferensen mellan OP och CCP. Differensen bokförs i balansräkningen bland derivatinstrument under tillgångar eller skulder. CTM-metoden avviker från STM-metoden såtillvida att den dagliga betalningen inte avtalsbaserat har definierats som slutlig betalning, utan som säkerhet. Den nettas dock i balansräkningen med derivatens verkliga värde. Övriga derivat redovisas i balansräkningen enligt bruttoprincipen, varvid de positiva värdeförändringarna redovisas bland derivatinstrument under tillgångar och de negativa bland derivatinstrument under skulder.

### 6.8.1 Säkringsinstrument

OP Företagsbanken har upprättat metoder och interna principer för när ett finansiellt instrument kan klassificeras som säkrande. I enlighet med säkringsprinciperna kan OP Företagsbanken tillämpa säkring av ränterisken, valutakursrisken och prisrisken enligt metoden för verkligt värde eller säkring av kassaflödet. Med säkringen till verkligt värde skyddas mot förändringar i det verkliga värdet på säkringsobjektet och med säkring av kassaflödet skyddas mot fluktuationer i det framtida kassaflödet. De riskkategorier som ska skyddas i OP Företagsbanken är ränterisken för verkligt värde och kassaflöde samt valutarisken.

Kontrakten behandlas inte i bokföringen i enlighet med reglerna för säkringsredovisning, om det säkringsförhållande mellan säkringsinstrumentet och den säkrade posten som krävs enligt IAS 39 inte uppfyller kriterierna i standarden. OP Företagsbanken har derivatinstrument som de facto skyddar mot ekonomiska risker men som inte uppfyller de här kriterierna.

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

### 6.8.2 Derivat som innehas för handel

Differensen mellan erhållna och betalda räntor på ränteswappar som innehas för handel tas upp bland resultaträkningens nettointäkter från placeringsverksamhet, och motsvarande resultatregleringsräntor tas upp i balansräkningens Derivatinstrument. Värdeförändringar i derivat som innehas för handel redovisas på resultatposten nettointäkter från placeringsverksamhet. Derivatinstrumentens positiva värdeförändringar som tagits upp i balansräkningen redovisas som tillgångar i posten derivatinstrument, tillgångar och de negativa i posten derivatinstrument, skulder.

## 6.9 Säkringsredovisning

Med säkringsredovisning verifieras att förändringar i det verkliga värdet av ett säkringsinstrument som står i säkringsförhållande upphäver det verkliga värdet av det säkrade objektet eller förändringen i kassaflödet helt eller delvis.

Sambandet mellan säkringsinstrumenten och de säkrade instrumenten dokumenteras formellt. Dokumentationen innehåller uppgifter om principerna för riskhantering, säkringsstrategin och de metoder som tillämpas för att påvisa hur effektiv säkringen är. Effektiviteten hos säkringen påvisas vid den tidpunkt då säkringen äger rum och under säkringsperioden genom att jämföra förändringarna i de verkliga värdena eller kassaflödet av säkringsinstrumenten och de säkrade posterna med varandra. Säkringen anses vara effektiv då förändringarna i det verkliga värdet eller kassaflödet för säkringsinstrumentet eliminerar 80–125 procent av förändringen i det



verkliga värdet eller kassaflödet för det kontrakt eller den position som utgör säkringsobjekt. Om det faktiska resultatet av testet för historisk effektivitet är utanför dessa gränser, bedöms dock på grund av referensräntereformen om säkringsredovisningen kan fortsätta eller om den måste upphöra. Det här inkluderar bland annat att säkringen väntas vara effektiv ännu i framtiden och att säkringsförhållandets effektivitet kan mätas tillförlitligt. Då man vid testet för framtida effektivitet bedömer om en transaktion fortfarande är mycket sannolik, ändras inte referensräntan på grund av referensräntereformen. Vid testet för effektivitet bedöms också eventuella effekter på OP Företagsbankens säkringsförhållanden som beror på marknadsparter i och med referensräntereformen. OP Företagsbanken upphör att tillämpa ändringarna i testet för effektiviteten hos säkringsförhållanden när den osäkerhet som uppstår till följd av referensräntereformen inte längre påverkar den säkrade postens eller säkringsinstrumentets referensräntebaserade kassaflöden eller när säkringsförhållandet upphör. OP Företagsbanken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39 och de ändringar som referensräntereformen för med sig i anslutning till den.

OP Gruppen har en referensräntearbetsgrupp, som har till uppgift att följa upp processen kring referensräntereformen och dess konsekvenser för OP Gruppen samt att regelbundet rapportera om utvecklingen till ledningen. OP Gruppen har upprättat en kontinuitetsplan som krävs enligt referensvärdesförordningen. I planen fastställs en reservränta för avtal, om de referensräntor som nu används inte längre skulle vara tillgängliga. I planen identifieras också de existerande avtalsvillkoren produktvis och bedöms effekterna för de olika delarna av affärsrörelsen. OP Företagsbanken tar i bruk reformerade referensräntor enligt marknadspraxis i nya avtal. I det gamla avtalsbeståndet har ändringarna redan genomförts genom att ta i bruk praxis som tillämpas på marknaden för att ersätta IBOR-räntorna.

### 6.9.1 Säkringsredovisning enligt metoden för verkligt värde

Säkringen av ränterisken enligt verkligt värde gäller långfristiga skulder med fast ränta (såsom centralbanksskulder, egna emissioner och vissa emissioner av tidsbundna insättningar), enskilda obligationslåneportföljer och kreditportföljer samt enskilda krediter. En portföljsäkringsmodell till verkligt värde enligt IAS 39 EU carve out-versionen tillämpas för att skydda derivatvillkoren för vissa krediter och som skydd mot ränterisken för brukskonton och sparkonton med fast ränta och avstavillkor. En option om återbetalning i förtid som anknyter till en säkrad post orsakar sällan ineffektivitet vid de här säkringsförhållandena. Som säkringsinstrument används ränteoptioner, ränteswappar samt ränte- och valutaswappar (OTC-swappar).

Förändringar i verkligt värde för derivatinstrument som dokumenterats som säkring av verkligt värde och som är effektiva som säkring resultatförs. Tillgångs- och skuldposter som utgör säkringsobjekt värderas under säkringstiden i fråga om den säkrade risken till verkligt värde och förändringarna i verkligt värde hos den säkrade risken resultatförs.

I säkringsredovisning av verkligt värde redovisas värdeförändringar i säkringsinstrumentet och den säkrade posten på resultatposterna räntenetto och nettointäkter från placeringsverksamhet. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter och den redovisas på motsvarande sätt på de poster som nämns ovan.

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

Metoden för att fastställa Euribor har förnyats och den regleras av EU:s referensvärdesförordning. European Securities and Market Authority (ESMA) har varit tillsynsmyndighet för Euribor sedan början av 2022. OP Gruppen förväntar sig att Euribor kommer att användas som referensränta även i framtiden, eftersom Euribor-panelen har förstärkts. EMMI (European Money Market Institute), som administrerar Euriborräntan, började under Q4/2022 publicera den framåtblickande referensräntan EFTERM (Euro forward-looking term rate). EFTERM beräknas utifrån €STR-derivatmarknaden och ska användas som reservränta för Euribor. Eoniaräntan (Euro Over Night Index Average) upphörde 3.1.2022 och ersattes av den korta ränta för euroområdet (€STR) som ECB publicerar.

### 6.9.2 Säkringsredovisning enligt metoden för kassaflöde

Med säkring av kassaflöde säkras räntekassaflödet från skuldebrevslån med rörlig ränta eller andra tillgångar och skulder med rörlig ränta. Dessutom används säkring av kassaflöde för att skydda framtida ränteflöden från kreditstocken enligt räntebindning. Som säkringsinstrument används bl.a. ränteswappar.

Derivatinstrument som har dokumenterats som kassaflödessäkring och som är effektiva i säkringen värderas till verkligt värde. Den effektiva säkringens andel av förändringen i verkligt värde tas upp bland övrigt totalresultat i rapporten över totalresultat. Den eventuella ineffektivitet som säkringsförhållandet förorsakar kan uppkomma av att kassaflödena för säkringsinstrumentet och den säkrade posten uppkommer vid olika tidpunkter och den resultatförs i räntenetto. Förändringarna i verkligt värde bland eget kapital tas upp i resultatet för den räkenskapsperiod under vilken de kassaflöden som är föremål för säkring genereras.



Om det inte längre förväntas att säkrade kassaflöden genereras, ska förändringarna i verkligt värde på säkringsinstrumentet överföras som en justering som beror på ändringen i klassificeringen från eget kapital till resultatet. När identifieringen av en säkring hävts och det fortfarande förväntas att säkrade kassaflöden genereras, ska ackumulerade förändringar i verkligt värde kvarstå som en separat post i eget kapital, tills de säkrade kassaflödena ingår i resultaträkningen. Om kassaflöden förväntas för flera rapporteringsperioder, ska det ackumulerade beloppet periodiseras linjärt.

OP Företagsbanken har uppskattat i vilken grad kassaflödessäkringarna är beroende av osäkerheten kring referensräntereformen på rapportdagen. De säkrade posterna och säkringsinstrumenten fortsätter indexeringen till referensräntan, som inte ändras och som också i fortsättningen noteras dagligen samt vars kassaflöden byts mellan motparter såsom tidigare. För kassaflödessäkringarnas del har OP Företagsbanken inte ansett att referensräntereformen skulle förorsaka osäkerhet gällande tidpunkt eller Euribor-kassaflöden på rapportdagen 31.12.2023. Libor-räntorna (frånsett USD Libor) upphörde 12/2021 och USD Libor-räntan upphörde 06/2023. OP Gruppen var förberedd på att USD Libor upphörde och gjorde behövliga ändringar i avtalsvillkoren.

## 7 Immateriella tillgångar

Datasystem redovisas i gruppen immateriella tillgångar i balansräkningen. (Not 20. Immateriella tillgångar).

### 7.1 Datasystem

Datasystemen värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Avskrivningstiden för dataprogram och licenser är i regel 4 år och för övriga immateriella tillgångar 5 år.

Utgifter för utveckling av internt utvecklad immateriella tillgångar (programvaror) aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången, man har förutsättningar att använda eller sälja tillgången samt att man har påvisat att programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. De kostnader som aktiveras omfattar bland annat licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. En tillgång avskrivs från det att den är färdig att användas. Behovet av nedskrivningar av tillgångar som ännu inte är färdiga att användas prövas årligen. Analysutgifter redovisas som kostnader för räkenskapsperioden.

### 7.2 Molntjänst

I molntjänster, det vill säga SaaS (Software as a Service), PaaS (Platform as a Service) eller IaaS (Infrastructure as a Service) har programvaruleverantören helt eller delvis kontroll över programvaran eller tjänsten, och avgifter för programvaror eller tjänster som står under leverantörens kontroll aktiveras inte som immateriella tillgångar i OP Företagsbanken.

Utgifter för utveckling av SaaS-tjänster innan en tjänst tas i bruk redovisas bland förskottsbetalningar under övriga tillgångar. Beloppet som aktiveras bland förskottsbetalningar består av utgifter för implementeringsprojekt och anpassning av tjänsten, vilka utförs av tjänsteleverantören innan tjänsteleverantören kan producera tjänsten för OP Företagsbanken. Utgifterna som aktiveras bland förskottsbetalningar är en fast del av tjänsten, och de kan inte skiljas åt från själva tjänsten. Förskottsbetalningen upplöses under avtalets giltighetstid från och med det att tjänsten är färdig att användas.

## 8 Materiella tillgångar

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Tillgångarna avskrivs linjärt under den uppskattade nyttjandetiden. För markområden görs inga avskrivningar. Utgifter som uppkommer efter den ursprungliga anskaffningen av en tillgång aktiveras i tillgångens redovisade värde endast om det är sannolikt att tillgången ger större ekonomisk nytta än vad som ursprungligen har beräknats (Not 21. Materiella tillgångar).

De uppskattade nyttjandetiderna är i huvuddrag följande:

Byggnader	20–50 år
Maskiner och inventarier	3–10 år
Bilar	5–6 år
Övriga materiella tillgångar	3–10 år

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

## 8.1 Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

I samband med varje bokslut bedöms om det finns tecken på ett nedskrivningsbehov av tillgången. Om det finns sådana tecken, uppskattas återvinningsvärdet för ifrågavarande tillgångspost. Om en tillgångsposts bokförda värde är större än det återvinningsvärde som uppskattats i framtiden, redovisas den överskridande delen som en kostnad.

Återvinningsvärdet utgörs av det verkliga värdet av tillgångsposten med avdrag för de utgifter som följer av försäljningen (nettoförsäljningspriset) eller bruksvärdet, om det är högre. Strävan är att bestämma återvinningsvärdet via nettoförsäljningspriset på en tillgångspost. Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris, fastställs bruksvärdet för tillgångsposten. Bruksvärdet utgörs av nuvärdet av det framtida kassaflöde som tillgångsposten förväntas ge upphov till.

Om det inte går att fastställa ett nettoförsäljningspris för tillgångsposten och om tillgångsposten inte ger upphov till ett självständigt kassaflöde som är oberoende av andra tillgångsposter, fastställs nedskrivningsbehovet via den enhet, dvs. den rörelsegren eller ett företag som hör till rörelsegrenen, som genererar kassaflödet och till vilken tillgångsposten hör. I så fall jämförs de bokförda värdena av de tillgångsposter som hör till enheten med hela återvinningsvärdet av den enhet som ger upphov till kassaflöde.

En nedskrivning återförs, om en förändring har inträffat i omständigheterna och återvinningsvärdet har förändrats från nedskrivningens redovisningstillfälle. En nedskrivning återförs inte till ett belopp som är större än vad tillgångens bokförda värde skulle vara om nedskrivningen inte hade gjorts.

## 9 Leasingavtal

När ett avtal ingås bedömer OP Företagsbanken om avtalet är, eller innehåller, ett leasingavtal. Det är fråga om ett leasingavtal som ska behandlas i enlighet med IFRS 16, om följande villkor uppfylls till alla delar:

- Avtalet baserar sig på rätten att bestämma över användningen av en identifierad tillgång, så att OP Företagsbanken eller dess anställda har rätt att bestämma över användningen av tillgången under hela leasingperioden då OP Företagsbanken är leasetagare, och kunden eller företag som hör till dess koncern har rätt att bestämma över användningen av objektet då OP Företagsbanken är leasegivare.
- Rättigheterna och skyldigheterna samt avgifterna i anslutning till dem avtalas i ett avtal.
- Den tillgång som identifierats i avtalet kan användas endast av OP Företagsbanken och dess anställda då OP Företagsbanken är leasetagare, och endast av kunden eller företag som hör till dess koncern då OP Företagsbanken är leasegivare.

### 9.1 Redovisning av tillgångar som leasats ut

När ett avtal ingås klassificerar OP Företagsbanken de utleasade tillgångarna som finansiella leasingavtal eller operationella leasingavtal enligt transaktionens faktiska innebörd. Ett leasingavtal är ett finansiellt leasingavtal, om de risker och fördelar som förknippas med ägandet i allt väsentligt överförs till leasetagaren. Annars är leasingavtalet ett operationellt leasingavtal. Leasingavtalen klassificeras vid den tidpunkt då avtalet ingås.

Tillgångar som leasats ut med finansiella leasingavtal redovisas i balansräkningen som fordringar på kunder. En fordran redovisas till ett belopp som motsvarar nettoinvesteringen i leasingavtalet. Den finansiella intäkt som avtalet ger redovisas bland ränteintäkter så att leasegivaren får en jämn förräntning på den utestående nettoinvesteringen för respektive räkenskapsperiod.

Tillgångar som leasats ut med operationella leasingavtal tas upp bland materiella tillgångar och de avskrivs med jämna poster under leasingperioden. Leasingintäkterna redovisas bland övriga rörelseintäkter och de redovisas som jämna poster under leasingperioden. Som leasingperiod för avtal som leasats ut ska fastställas den fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner.

### 9.2 Redovisning av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal

De nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal redovisas bland materiella tillgångar och de skrivs i regel av under leasingperioden. Motsvarande leasingkulda redovisas bland övriga skulder och räntekostnaderna för dem i räntenettet. De tjänstdebiteringar som ansluter sig till leasingavtalen, och vilka skiljs åt från leasingavgiften, redovisas bland övriga rörelsekostnader. Särskiljandet av tjänsteersättningen sker enligt nyttjanderättstillgångsslag.

OP Företagsbanken fastställer som leasingperiod för leasade avtal:

- avtalets fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner, eller
- enligt ledningens bedömning högst 3 år då det är fråga om ett avtal om verksamhetslokaler som gäller tills vidare och som har en ömsesidig uppsägningstid. Om avtalet först är fast och sedan fortsätter att gälla på obestämd tid enligt beskrivningen ovan, är leasingperioden en kombination av de här. Då ett sådant avtal har sagts upp, ska leasingtiden fastställas som

uppsägningstid. OP Företagsbanken bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att verksamhetslokaler utnyttjas en längre tid eftersom föremålen för lokalavtalen har ett centralt läge och inga motsvarande ersättande lokaler nödvändigtvis finns att få.

- leasegivarens uppsägningstid, om det är fråga om ett avtal som gäller tills vidare, som inte är ett avtal om verksamhetslokaler, och uppsägningstiden är ömsesidig. Ett avtals leasingperiod förlängs alltid då uppsägningstiden löpt ut med en ny uppsägningstid, om avtalet inte har sagts upp. OP Företagsbanken bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att avtalen har ingåtts för en längre tid, eftersom det inte är ekonomiskt lönsamt att fortlöpande upphäva och förnya sådana avtal, eller
- leasingobjektets livslängd, om den är kortare än de leasingperioder som fastställts på ovan nämnda sätt.

Vid beräkningen av leaseingskulden använder OP Företagsbanken i regel leasetagarens marginella låneränta. Som marginell låneränta används den ränta som OP Företagsbankens centralbank noterar och med vilken centralbanken ger kredit till andelsbankerna och OP Gruppens dotterföretag.

OP Företagsbanken tillämpar de undantag från redovisning som tillåts för leasetagaren. Kostnaderna under räkenskapsperioden för leasingavtal med lågt värde eller kort tid redovisas bland övriga rörelsekostnader. I de här leasingavtalen ingår bärbara datorer, mobiltelefoner samt mindre apparater och utrustning samt apparater och utrustning som leasats mot engångsavgifter.

OP Företagsbanken tillämpar standarden IAS 36 Nedskrivningar för att avgöra om det föreligger ett nedskrivningsbehov för en nyttjanderätt. OP Företagsbanken bedömer varje balansdag, om det finns någon indikation på att värdet av en tillgång har minskat. Om sådana indikationer finns, bedömer OP Företagsbanken tillgångens återvinningsvärde. En tillgång har minskat i värde när det redovisade värdet överstiger återvinningsvärdet.

OP Företagsbankens avtal som leasats omfattar främst leasingavtal för verksamhetslokaler, tjänstebilar och säkerhetsapparatur (Not 22. Leasingavtal).

## 10 Ersättningar till anställda

### 10.1 Pensionsersättningar

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

De pensionsplaner som sköts av Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen är avgiftsbestämda. De tilläggs-pensionsarrangemang som sköts av försäkringsbolag kan vara antingen förmåns- eller avgiftsbestämda. Pensionsplanerna i OP-Eläkesäätio är helt och hållet förmånsbestämda.

Förvaltningskostnaderna redovisas på resultatposten personalkostnader. Försäkringspremierna för de avgiftsbestämda pensionsplanerna betalas till försäkringsbolaget och redovisas som kostnad för den räkenskapsperiod som debiteringen gäller. I de avgiftsbestämda pensionsplanerna finns inga andra betalningsskyldigheter. Åtstramningar av, fullgörelser av förpliktelser eller ändringar av förmånsbestämda pensionsplaner resultatförs vid transaktionstidpunkten.

De förmånsbestämda planerna i försäkringsbolag och OP-Eläkesäätio finansieras med avgifter som grundar sig på aktuariella kalkyler.

I förmånsbestämda pensionsplaner tas som en skuldpost upp nuvärdet av de förpliktelser som föranleds av planen på balansdagen minskat med det verkliga värdet av förvaltningstillgångarna för OP-Eläkesäätios planer och för godtagbara försäkringar.

De förmånsbestämda förpliktelserna har beräknats separat för respektive plan. Beräkningen har gjorts med metoden Projected Unit Credit Method. Pensionsutgifterna redovisas som kostnader för personernas anställningstid på basis av beräkningar av behöriga aktuarier. Den diskonteringsränta som använts vid beräkningen av nuvärdet av pensionsplanerna har bestämts på basis av marknadsavkastningen på rapporteringsperiodens slutdag för högklassiga obligationslån som företag emitterat.

Posterna som uppkommer av omvärderingen av pensionsplaner redovisas i övrigt totalresultat för den period då de uppkommit. Då de poster som uppkommer genom omvärderingen redovisas i det övriga totalresultatet, resultatförs dessa poster inte längre under senare räkenskapsperioder.

## 10.2 Kortfristiga ersättningar till anställda

OP Företagsbanken har ett resultatlönesystem och en personalfond. Ersättning betalas för arbetsprestationer under intjäningsåret. De belopp som kostnadsförs periodiseras bland personalkostnaderna och upplupna kostnader för den period då de uppkommit.

Beloppet av de ersättningar som realiserats i enlighet med de mål som nåtts granskas kvartalsvis. De eventuella effekterna av justeringarna på de ursprungliga uppskattningarna resultatförs som personalkostnader, och en motsvarande korrigerig göras bland upplupna kostnader.

### 10.2.1 Resultatlönesystemet

Intjäningsperioden i resultatlönesystemet är 12 månader. De kortfristiga ersättningsystemen baserar sig på företagspecifika, teamspecifika eller personliga mål som härletts ur årsplanen och omfattar hela OP Företagsbankens personal.

Ersättningen är differentierad enligt svårighetskategori, och maximiersättningarna motsvarar årlig lön för 1–10 månader. Relationen mellan fast och rörlig ersättning är således 8–83 % beroende på maximiersättningen.

### Intjäningsmätare för resultatlönesystemet 2023

På den ersättning som bildats på basis av hur målet uppnåtts tillämpas i OP Företagsbanken en koefficient, som baserar sig på Centralinstitutskoncernens resultat före skatt. I uppgifter som fastställts särskilt baserar sig det totala ersättningsbeloppet på OP Företagsbankens resultat före skatt. Affärsrörelserna/funktionerna fastställer styrkortens mål som härletts ur årsplanen. De mätare på gruppnivå som är gemensamma för alla direktörer vid OP Företagsbanken utgjordes av OP Gruppens kostnads-intäcksrelation (vikt 20 %) och nettoökningen i antalet kunder som uppfyller kriterierna för produkttäckningsmätaren (vikt 20 %).

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

### 10.2.2 Personalfonden

Till OP Gruppens personalfond hör OP Företagsbankens hela personal med undantag för direktörerna och personer som hör till funktionerna i Baltikum. Till fonden betalas enligt på förhand fastställda principer en vinstpremie beroende på hur OP Gruppens mål uppnås. Vinstpremieandelarna som betalas till fonden bokförs på resultatposten Löner och arvoden och motposten bokförs som upplupna kostnader tills den betalas.

Den vinstpremieandel som betalas till OP Gruppens personalfond baserade sig 2023 på följande mål som uppnåddes: OP Gruppens kostnads-intäcksrelation med vikten 50 procent och nettoökningen i antalet kunder som uppfyller kriterierna för produkttäckningsmätaren med vikten 50 procent.

## 11 Avsättningar och eventalförpliktelser

En avsättning redovisas på basis av en förpliktelse, om förpliktelsen härrör från en inträffad händelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras, men förfallotidpunkten eller beloppet är osäkra. Dessutom måste förpliktelsen basera sig på antingen en informell eller en legal förpliktelse gentemot någon utomstående. Om det är möjligt att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, redovisas ersättningen som en separat tillgångspost, men först då det i praktiken är säkert att ersättningen fås. (Not 28. Avsättningar och övriga skulder).

En eventalförpliktelse är en möjlig förpliktelse som uppkommit till följd av tidigare händelser och vars existens blir säker först då en osäker händelse som står utanför företagets bestämmande inflytande realiseras. Som eventalförpliktelse betraktas också en sådan gällande förpliktelse som sannolikt inte kräver att en betalningsskyldighet uppfylls, eller vars storlek inte kan bestämmas tillförlitligt.

## 12 Inkomstskatt

I resultaträkningens skatter ingår de skatter som grundar sig på räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst, skatter från tidigare räkenskapsperioder och den uppskjutna skattekostnaden eller skatteintäkten i OP Företagsbanken. Skatterna resultatförs, frånsett fall där de gäller poster som direkt redovisas bland eget kapital eller övrigt totalresultat. I sådana fall redovisas också skatten i de här posterna. Den skatt som baserar sig på periodens beskattningsbara inkomst beräknas på den beskattningsbara inkomsten enligt

gällande skattesats och den uppskjutna skatten enligt gällande skattesats eller den skattesats för kommande år som fastställts senast på bokslutsdagen.

Den uppskjutna skatteskulden räknas på alla temporära skattepliktiga skillnader mellan bokföringen och beskattningen. Den uppskjutna skattefordran räknas på alla avdragbara temporära skillnader mellan bokföringen och beskattningen och på de förluster som ska fastställas i beskattningen. Om det är sannolikt att beskattningsbar inkomst inflyter, så att fordran kan användas, redovisas den. En uppskjuten skattefordran bokförs inte till den del som det sannolikt inte uppstår någon beskattningsbar inkomst, mot vilken skattemässiga förluster eller gottgörelser kan utnyttjas. De uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna räknas enligt den skattesats som antas gälla då den temporära skillnaden upplöses (Not 24. Skattefordringar och skatteskulder).

### 13 Myndighetsavgifter

OP Företagsbanken betalar avgifter till olika myndigheter. Europeiska centralbanken ansvarar för banktillsynen. Finansinspektionen ansvarar för förfarande- och makrotillsynen. EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) ansvarar för resolutionen. Myndighetsavgifterna bokförs i början av året i sin helhet bland övriga rörelsekostnader (Not 13. Övriga rörelsekostnader).

#### 13.1 Stabilitetsavgift

Stabilitetsavgifter samlas in till den europeiska resolutionsfonden (Single Resolution Fund, SRF) fram till 2023 så att fondens målnivå på minst 1 procent av de insättningar som ska ersättas uppnås. Resolutionsfonden förvaltas av EU:s resolutionsnämnd, som också fattar beslut om stabilitetsavgifternas belopp. SRF ska säkerställa att finanssektorn finansierar stabiliseringen av finansieringssystemet. Stabilitetsavgiften bestäms på basis av bankens betydelse och riskprofil.

#### 13.2 Insättningsgarantiavgift

De medel som samlats in till den gamla insättningsgarantifonden överstiger för närvarande EU-kraven om insättningsgarantis nivå. Med stöd av stadgarna betalar den gamla insättningsgarantifonden de insättningsgarantiavgifter som tillskrivs var och en av dess medlemsbanker till den nya insättningsgarantifonden i samma proportion som respektive medlemsbank under årens lopp har betalat avgiften till den gamla insättningsgarantifonden. Insättningsgarantifonden fastställer avgiften för varje medlemsbank men debiterar den direkt från den gamla insättningsgarantifonden. Insättningsgarantiavgiften medförde ingen kostnadseffekt för OP Företagsbanken för 2022 och 2023.

#### 13.3 Förvaltningsavgift till Verket för finansiell stabilitet

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

#### 13.4 Finansinspektionens tillsynsavgift

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

#### 13.5 Europeiska centralbankens tillsynsavgift

OP Företagsbanken lyder under Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

### 14 Statliga bidrag

Statliga bidrag är stöd från staten i form av överföringar av resurser till ett företag i utbyte mot att företaget uppfyllt eller kommer att uppfylla vissa villkor rörande sin verksamhet. Förmånen av ett statligt lån till lägre ränta än marknadsräntan behandlas som ett statligt bidrag. Förmånen av att räntan understiger marknadsräntan ska värderas som skillnaden mellan lånets ursprungliga redovisade värde och mottaget belopp. Ett statligt bidrag redovisas dock först då det föreligger rimlig säkerhet att företaget kommer att uppfylla de villkor som är förknippade med bidraget och att bidraget kommer att erhållas. Bidrag hänförliga till intäkter dras av vid redovisningen av motsvarande kostnader och redovisas i resultaträkningen över samma perioder som de kostnader bidragen är avsedda att kompensera för.

### 15 Framtida ändringar i standarder

De ändringar som gjorts i standarderna IAS 1 Utformning av finansiella rapporter, IAS 7 Rapport över kassaflöden och IFRS 7 Finansiella instrument: Upplysningar träder i kraft 1.1.2024. De ändringar som gjorts i standarden IAS 21 Effekten av förändringar i valutakurserna träder i kraft 1.1.2025. De har inte någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut.

## Not 2. OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering

### 2.1 OP Företagsbankens betydande risker: allmän översikt

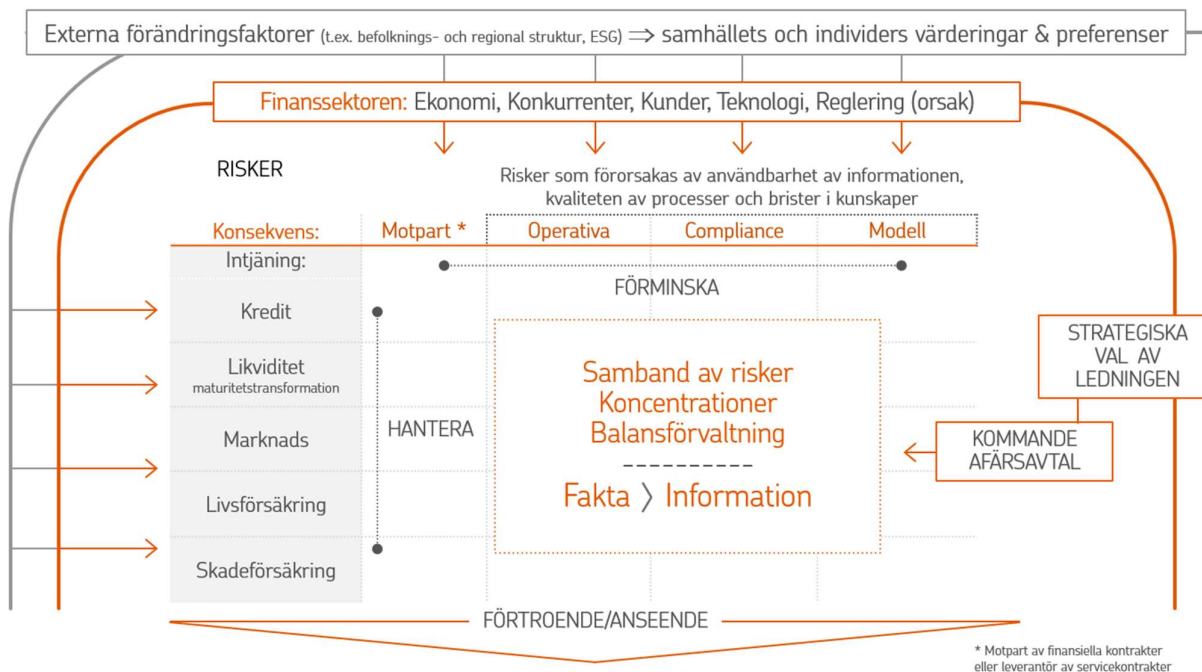
OP Företagsbankens oberoende riskhanteringsfunktion är organisatoriskt en del av OP Gruppens centraliserade riskhanteringsfunktion. I OP Gruppen upprättas principerna för risktagning och riskhantering så att de gäller alla funktioner, och OP Gruppens principer för riskhantering på strategisk nivå preciseras enligt intjäningslogiker (produkt- och tjänstekoncept). Hörnstenarna när intjäningslogiska helheter bildas utgörs av tjänster som tillhandahålls kunderna, de processer som behövs för produktionen av tjänsterna och för analyseringen och rapporteringen av verksamheten samt vilka risker tillhandahållandet av dessa tjänster medför för OP Gruppen.

På grund av karaktären av OP Gruppens affärsrörelse och bransch har riskerna två från varandra avvikande grundprinciper: OP Gruppen kan nå intjäning genom att ta risker (intjäningsrisker) eller så kan riskerna vara en konsekvens av något (påföljdsrisker). Eftersom granskningen av intjäningsrisker kräver granskning av OP Gruppens kritiska framgångsfaktorer med tanke på affärsrörelsen, grupperas källorna till intjäningsrisker och hanteringen av dem per intjäningslogik i de detaljerade beskrivningarna av betydande risker. Ett undantag utgörs av riskerna på gruppnivå, som gäller alla intjäningslogiker. Största delen av påföljdsriskerna ligger på gruppnivå. Ett viktigt granskningsområde är en minskning av de negativa effekterna av att en risk eventuellt realiseras.

Bilden nedan presenterar ett sammandrag av OP Gruppens betydande risker och deras källor. Den gråa och orangea ramen utanför tabellen presenterar källorna och grundorsakerna till de betydande riskerna. Utanför tabellen beskrivs också den negativa effekten på OP Gruppens förtroende och anseende om en risk skulle realiseras.

Viktigt att beakta i bildens tabell:

- Genom att ta intjäningsrisker kan man förorsaka påföljdsrisker utöver källorna och orsakerna till OP Gruppens externa risker.
- Samverkan mellan intjänings- och påföljdsrisker kan leda till nya risker på gruppnivå bland annat till följd av koncentrationer och beroenden mellan risker.
- På grund av intjänings- och påföljdsriskernas olika funktion, strävar gruppen i första hand efter att kontrollera intjäningsriskerna, medan den i första hand strävar efter att reducera påföljdsriskerna.



OP Gruppens intjäningslogiska helheter är Bankrörelse via balansräkningen, Bankrörelse – Markets och Bankrörelse – Kapitalförvaltning samt Skadeförsäkring och Livförsäkring. Intjäningslogiken Bankrörelse via balansräkningen delas vidare i enlighet med segmentindelningen upp i företagsbanksrörelse, hushållsbanksrörelse samt centralbanksrörelse, som i OP Gruppens segmentindelning ingår i övrig rörelse. Bankrörelsens intjäningslogiska helheter omfattar både segmentet Hushållsbank och segmentet Företagsbank. Intjäningslogikerna Livförsäkring och Skadeförsäkring hör till rörelsesegmentet Försäkring.

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

I OP Gruppen samarbetar riskhanteringsens första och andra försvarslinje kontinuerligt. Genom det säkerställs att all kompetens som behövs för att utveckla och hantera verksamheten utnyttjas på förhand. Försvarslinjerna bildar tillsammans en riskhanteringsprocess som beaktar särdragen i OP Gruppens verksamhet. Den första och den andra försvarslinjens ansvar är tydligt fördelade.

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

## 2.2 OP Företagsbankens betydande risker: källor och hantering

### 2.2.1 Definitioner av och källor för betydande risker

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

Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för att en avtalspart i ett finansiellt instrument inte förmår uppfylla sina avtalsenliga betalningsförpliktelser och på så vis orsakar den andra parten en ekonomisk förlust.
Likviditetsrisk	En likviditetsrisk är en risk för att likviditeten eller tillgången på finansiering gör det svårare att genomföra affärsrörelsen i enlighet med strategin. En likviditetsrisk orsakas av obalans i timing och/eller belopp av inkommande och utgående kassaflöden. Likviditetsriskerna inkluderar koncentrationsrisker, likviditetsrisker på marknader och refinansieringsrisker. En koncentrationsrisk orsakas av att finansiering koncentreras tidsmässigt eller till motparter eller instrument. Med likviditetsrisk på marknader avses risk för att en marknadstransaktion inte kan genomföras inom önskvärd tid och/eller till



	estimerat pris eller att beloppet av bankens likvida medel minskar. En refinansieringsrisk är en risk för att man inte lyckas ersätta finansiering med ny finansiering på marknaden.
Strukturell ränterisk i balansräkningen	Risken för effekterna av ränteändringar på bankrörelsens årliga räntenetto samt på kapitaltäckningen. I bankrörelsen består den finansiella balansräkningen av kundavtal som inte är föremål för handel (utlåning och inlåning), upplåning till marknadsvillkor, eget kapital, likviditetsreserven (ränteplaceringar och kontanter) samt räntederivat (poster som balanserar riskerna och likviditeten).
Övriga marknadsrisker	Med övriga marknadsrisker avses en ofördelaktig förändring som hänför sig till ett avtals värde eller intjäningen genom ett avtal och som orsakas av prisförändringar som observeras på finansmarknaden. Till marknadsriskerna hör ränterisker, valutarisker, volatilitetsrisker, kreditspreadrisker, aktierisker och fastighetsrisker samt eventuella andra prisrisker för balansposter och poster utanför balansräkningen.
Motpartsrisker	Med motpartsrisk avses en risk för att en avtalspart i ett derivatinstrument, repo-avtal, handel eller återförsäkringsavtal inte uppfyller sina ekonomiska förpliktelser och att det uppkommer en risk för ökade kostnader för att skaffa ett nytt motsvarande avtal. Ett särdrag för motpartsrisken är att storleken på risken förändras enligt avtalets marknadsvärde, och till följd av detta kan risken också öka efter det att avtalet ingåtts.
Operativa risker	Operativa risker orsakas av all affärsverksamhet och kan uppkomma av bristfälliga eller felaktiga rutiner, processer, system eller yttre faktorer. Inom OP Gruppen hör också ICT- och säkerhetsriskerna till de operativa riskerna.  Med operativa risker relaterade till datakapital avses eventuella förluster, förlust av anseende eller försämrad operativ förmåga på grund av osäkerhet i beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen i fråga om data och information som härletts från data.
Compliance-risker	Risker som hänför sig till underlåtenhet att iaktta regelverket och anvisningarna
Modellrisker	Med modellrisken avses att den modell som skapats för att beskriva ett fenomen eller beteende inte beskriver fenomenet eller beteendet på ett sätt som lämpar sig för ändamålet. En modellrisk kan leda till ekonomisk förlust eller förlorat anseende till följd av beslut som fattats på basis av resultatet av modellerna på grund av att det uppkommit fel i utvecklingen, verkställandet eller användningen av modellerna. Inom hanteringen av modellrisker avser modell en metod för beskrivning, kvantifiering eller simulering av ett fenomen eller beteende. Modellen omvandlar indata med hjälp av matematik, statistik eller en bedömning från egna medarbetare till kvantitativa eller kvalitativa data som styr affärsbeslut eller gäller den finansiella riskpositionen. Indata/input för modellerna kan vara kvantitativa och/eller kvalitativa, eller så kan de basera sig på en bedömning från egna medarbetare.



Anseenderisker	Risken för att anseendet eller förtroendet försvagas i första hand till följd av att en enskild risk eller flera risker realiserar samtidigt eller av annan negativ publicitet.
Koncentrationsrisker	Risker som kan uppkomma av att affärsrörelsen koncentreras i för stor omfattning till enskilda kunder, produkter, branscher, löptidsperioder eller geografiska områden. En koncentrationsrisk kan uppkomma också genom koncentrationer som bildas av tjänsteleverantörer eller processer.
Risker i den framtida affärsrörelsen	En risk som handlar om med vilka villkor och volymer det ingås nya avtal, antingen av nuvarande eller av helt ny typ. Detta involverar också risker som uppkommer på grund av bristfällig intern reaktion och osmidighet inför förändringar i omvärlden och konkurrensmiljön eller i kundernas värden och tekniken.

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

**Kundbeteenderisken** kan bli aktuell i flera olika riskslag (effekten av en förändring i kundbeteendet på till exempel försäkringsavtalens värde, insättningarnas belopp eller förtida betalningar av avtal).

**Den kvarstående risken** är den risk som återstår och som man inte kan eller vill avlägsna eller som återstår efter eventuella riskreducerande åtgärder. Begreppet "kvarstående risk" kan betraktas som en synonym till "risk". Den kvarstående risken kan således inte jämföras med de ovannämnda betydande riskerna, utan en kvarstående risk kan gälla vilken som helst betydande risk ovan.

**Förändringsfaktorer i omvärlden** såsom teknisk utveckling eller klimatförändringar och andra hållbarhetsfaktorer, det vill säga ESG-faktorer (Environmental, Social, Governance; klimat och miljö, människor och samhälle, god bolagsstyrning), påverkar kundernas och det övriga samhällets behov och preferenser. ESG-faktorerna är externa megatrender, det vill säga exempel på grundorsaker till OP Gruppens riskkarta. I processen för identifiering av risker definieras de här som förändringsfaktorer som påverkar olika riskslag, inte som separata risker.

Klimatförändringar och miljöförstöring orsakar fysiska riskfaktorer:

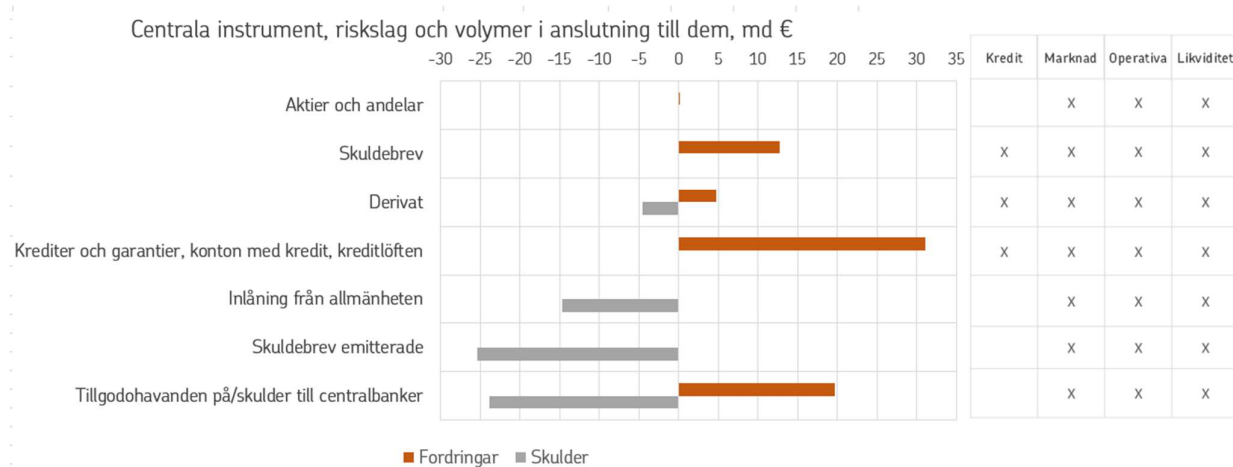
- Akuta riskfaktorer är händelser kopplade till extrema väderfenomen, såsom torka, översvämningar och stormar, eller till exempel en enskild miljöolycka.
- Långverkande förändringar utvecklas långsammare: till exempel den globala uppvärmningen, havsnivåhöjningen, förlusten av biologisk mångfald, föroreningen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

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

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

## Centrala instrument och riskslag

Diagrammet nedan beskriver riskslagen i anslutning till de centrala finansiella instrumenten och belyser riskslagens betydelse med hjälp av de finansiella instrumentens balansvärden (31.12.2023).



## 2.2.2 Risker i bankrörelsen

### Kreditrisk

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

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

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

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

### Faser i strategin för kreditriskhantering

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

- **Enhetlig bild av processerna:** Utgångsläget för alla aktiviteter ska vara en gemensam syn på de faser som ingår i kreditprocessen och den tillhörande processen för hantering av kreditrisker samt på hur dessa faser är beroende av varandra. Processen bildar en helhet, där aktiviteterna i varje fas och resultaten av dem samt vilka data som behövs och uppkommer i varje fas måste fastställas. Principerna för hantering av kreditrisk tillämpas även på hanteringen av Företagsbankens obligationsportfölj.
- **En tydlig bild av homogena grupper:** grupper av kunder och/eller transaktioner (portföljsegmentering) med homogena kreditrisker ska definieras utifrån gäldenärernas intäktskällor och typen av säkerhet. Låneamorteringar och/eller refinansieringen av skulder grundar sig på gäldenärens förmåga att generera fritt kassaflöde. Därför utgör källan till resultatet det primära kriteriet för segmenteringen, som sedan preciseras utifrån typen av säkerhet. Om ingen precisering görs krävs en motivering till det. Juridiska avtalsvillkor används inte som grund för segmentering enligt kreditrisk, men vid kundrådgivning och bedömning av kreditrisken ska dessa uppgifter beaktas.
- **Hantering av kreditrisken:** enhetliga förfaranden för kund- och avtalshantering ska fastställas för portföljsegmenten, liksom även analys- och mätmetoder definierade med beaktande av juridiska villkor som påverkar storleken på kreditrisken (PD, LGD, EAD). När riskparametrar utvärderas på portföljnivå ska bland annat sannolikheten för fallissemang och beroenden som påverkar säkerhetsvärdet beaktas. De här enhetligt definierade förfarandena ska iakttas på ett systematiskt sätt i kreditprocessens olika faser. Denna helhet av förfaranden för varje portföljsegment, det vill säga kreditklassificeringssystemet, ska ligga till grund för verksamheten och dess utveckling.
- **Fastställande av databehov:** Samma systematiska förfaranden kan tillämpas i portföljspecifika kreditklassificeringssystem, men de skiljer sig från varandra i fråga om vilka data som behövs. Nödvändiga data i olika faser av kreditprocessen och processen för kreditriskhantering ska fastställas för varje portföljsegment. Eventuella brister i fråga om tillgången till och användbarheten hos data ska rapporteras till ledningen och dataägaren.
- **Processer och anvisningar:** Processerna för finansieringstjänster till kunder och tillhörande kundspecifika processer för kreditriskhantering ska utformas med hänsyn till de faktorer som nämns ovan och så att nödvändiga utgångsdata kan samlas från kundprocesserna och från externa källor, och så att kalkylmässiga data som tas fram i olika faser av processen kan utnyttjas i de övriga faserna. En mer detaljerade beskrivning återfinns i avsnitt 4.2.3.

### Faser i kreditriskhanteringen för kundrelationer

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

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

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

#### Dimensionering och prissättning av nya krediter

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

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

Vid prissättningen av avtal ska en uppskattning av sannolikheten för fallissemang (PD över tid) och en uppskattning av realiseringsvärdet av säkerheten (LGD över tid) användas så att hela portföljens diversifierings- eller koncentrationseffekter inte allokeras på värdena för dessa riskparametrar. Förutom sannolikheten för fallissemang och utvecklingen av säkerhetens värde ska även beroendet mellan dem samt kreditens amorteringsplan och senioritet beaktas i prissättningen. Mer detaljerade prissättningsprinciper återfinns i bilaga 2. Inom ramen för dem ska den verkställande ledningen bygga upp noggrannare prissättningsmodeller för varje portföljsegment.

#### Beslutsfattande och verkställande av avtal

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

#### Kredithantering under avtalets giltighetstid

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

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

Kunder som hör till de viktigaste för banken, och vars risk för fallissemang har ökat klart eller vars skuldbetalningsförmåga förknippas med något annat betydande hot, ska överföras till specialövervakning. I fråga om dessa kunder ska banken utarbeta en handlingsplan för vilka åtgärder man kan vidta för att lösa kundens situation ur bankens synvinkel och minimera den risk som eventuellt realiserar för banken.

För ovan beskrivna kundspecifika kreditriskhantering ska den verkställande ledningen fastställa och beskriva uppgiftsfördelningen mellan den första och den andra försvarslinjen. Huvudprincipen är att den första försvarslinjen ansvarar för allt förutom kreditklassificeringsmetoderna, fastställandet av kreditklasser och säkerhetsvärden samt kvantifieringen av riskparametrarna. Dessa ligger på den andra försvarslinjens ansvar. Ansvarsfördelningen mellan riskhanterings försvarslinjer beskrivs i avsnitt 4.2 Riskhanteringsprocessens infrastruktur.

#### Faser i kreditriskhanteringen på portföljnivå

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

- **Grunduppföljning av kreditriskportföljen:** Fordringarna ska delas upp i portföljsegment och kreditklasser enligt kund och enligt transaktion. Mätare som beskriver fordringarna ska fastställas för att göra det enkelt att följa fördelningen av riskerna. Grunderna för portföljens diversifieringsfördelar och koncentrationer samt deras effekter på kapitalkravet ska rapporteras separat.
- **Beredning av målportföljen och riskpolicyn:** En målportfölj för bankrörelsens poster med kreditrisk ska tas fram årligen som en del av årsplaneringsprocessen. Målportföljen ska beakta den nuvarande portföljstrukturen och dess kapitalkrav, prioriteringarna i affärsrörelsestrategin, förväntade förändringar i omvärlden samt kundernas behov. Utifrån detta ska portföljsegment-/kreditklassspecifika viktningar för nyförsäljningen och prissättningen samt mätare och konsekvensanalyser som beskriver fordringarna tas fram till riskpolicyn.
- **Beredning av en mer detaljerad kreditpolicy:** Kreditpolicyn ska ligga till grund för riskpolicyns portföljsegmentvisa viktningar för nyförsäljningen och prissättningen. Den kundspecifika kreditrisktagningen styrs av kreditpolicyn, där portföljsegmentvisa villkor ställs för kreditklasser och säkerhetsunderskott samt amorteringsvillkor för avtalen. Efterlevnaden av kreditpolicyn rapporteras och övervakas portföljsegmentvis med mätaren RORAC (avkastning på riskjusterat kapital). För att kunna styra kreditrisktagningen med kreditpolicyn måste olika typer av fordringar vara jämförbara i mätaren för det ekonomiska kapitalkravet.
- **Djupgående analyser av kreditriskportföljen, rapportering samt ad hoc-rapporter:** Riskparametrarna för fordringar samt effekten av branscher och enskilda stora kunder i portföljen ska rapporteras både för hela bankrörelsen och separat för segmenten Hushållsbank och Företagsbank. Dessutom krävs beredskap att ta fram separata rapporter som inte är baserade på portföljsegmenteringen, utan på en separat målgrupp eller ett separat scenario.

## Likviditetsrisker

### Identifiering av likviditetsrisker

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

### Bedömning och mätning

Det kommande kassaflödet från fordringar, skulder och förbindelser utanför balansräkningen bedöms enligt avtalets förfallodag eller amorteringsplan, med en bedömning från egna medarbetare eller statistiska modeller som baserar sig på det historiska kundbeteendet.

Den strukturella finansieringsrisken mäts som differensen mellan inkommande och utgående kassaflöden i olika tidsklasser. Dessutom beräknas det bestämmelseenliga nyckeltalet för den stabila nettofinansieringskvoten (NSFR, Net Stable Funding Ratio) som anger hur stora de stabila finansieringskällorna som uppskattas vara längre än ett år ska vara i relation till de poster som krävs för den stabila nettofinansieringen.

Likviditetsrisken mäts ur myndighetsperspektiv med nyckeltalet för likviditetstäckningskravet (LCR, Liquidity Coverage Ratio). Likviditetstäckningskravets tidsmässiga tillräcklighet bedöms utifrån de balansposter som förfaller. Då förnyas inte avtal som löper ut, utan de upphör på sin förfallodag. Ur ekonomisk synvinkel mäts tillräckligheten hos likviditetsreserven baserat på stresstest.

Koncentrationsrisken i upplåningen mäts genom att beräkna beloppet av den långfristiga upplåning med obligationslån som förfaller till betalning under en glidande period på 12 månader respektive 3 månader. Med en tidshorisont på under ett år mäts den totala marknadsupplåningen, som bildas av kort- och långfristig marknadsupplåning, under 3 månader. I fråga om inlåningen följer man upp koncentrationen av de största inlåningsvolymerna. Dessutom följer man upp motparts-koncentrationer och instrumentspecifika koncentrationer.

Hur intecknade tillgångarna i balansräkningen är mäts genom att ställa de intecknade tillgångarna i balansräkningen i relation till de sammanlagda tillgångarna och säkerheterna i balansräkningen.

Metoderna för bedömning och mätning av risker i anslutning till placeringsverksamheten för likviditetsreserven fastställs i samband med marknadsriskerna.

### Stresstestning av likviditeten

Tillräckligheten hos OP Gruppens likviditetsreserv och beredskapsposter bedöms med hjälp av olika scenarier. Som stressscenarier används både för OP Gruppen specifika och marknadsspecifika scenarier samt kombinationer av dem. Scenarierna ska omfatta stressläget på såväl kort sikt som lång sikt. Vid mätningen av en medlemsbanks strukturella finansieringsrisk beaktas det likviditetstäckningskrav som grundar sig på myndighetens stressscenario som en likviditetsinsättning i centralbanken. I anslutning till gruppens återhämtningsplan används ett omvänt stresstest. Den verkställande ledningen bestämmer vilka scenarier som ska användas, hur resultaten från stresstesterna ska användas och hur de ska rapporteras.

### Upplåningsplan

I OP Gruppens upplåningsplan fastställs riktlinjerna för marknadsupplåningen under de kommande åren. I OP Gruppens upplåningsplan ska man beakta medlemsbankernas uppskattning av de kommande årens finansieringsbehov. Planen följs upp regelbundet och uppdateras vid behov under året. Inlåningen sker i första hand utifrån affärsrörelsestrategin och -planen. I upplåningsplanen fastställs källorna för marknadsupplåningen och anges hur gruppens finansieringsbehov kan

täckas beträffande de viktigaste källorna för marknadsupplåning med beaktande av marknadens djup och tillräcklig spridning. Dessutom fastställts beslutsbefogenheterna för detta. I upplåningsplanen ska man också beakta ogynnsamma scenarier under flera år och plötsliga förändringar i centrala upplåningsposter.

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

#### Hantering av likviditet i valuta

OP Gruppen tar upplåning i valuta för att sprida källorna för upplåningen. Eftersom gruppens fordringar nästan helt är denominerade i euro, konverteras upplåningen i valuta i regel till euro med derivat i samband med emission.

Enligt likviditetsbestämmelserna är en valuta betydande, om skulderna i en viss valuta överstiger 5 procent av sammanslutningens balansomslutning. Betydande valutor följs upp månatligen med en likviditetsrapport som ges tillsynsmyndigheten. Valutor utgör endast en liten del av balansräkningen, och på grund av verksamhetsmodellen har likviditetsrisken som beror på tillgången till valuta minimerats.

#### Hantering av den dagsinterna likviditeten

OP Gruppens centralbank följer upp de finansieringskällor som används dagsinternt samt förutser och följer hur betalningar som sker dagsinternt genomförs. De dagsinterna finansieringskällorna hålls så länge att de betalningar som ska utföras under bankdagen kan genomföras.

I enlighet med beredskapsplanen för likviditetshanteringen kan beredskapen vid behov höjas också då den dagsinterna likviditeten störs. På så sätt säkerställs att verksamheten är effektiv om hotet om kris ökar.

#### Likviditetsreserv

Ur ekonomisk synvinkel består likviditetsreserven av insättningar i Finlands Bank samt av icke intecknade skuldebrev som innehas av OP Företagsbanken och som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Till den hör också OP Företagsbankens övriga omsättbara fordringsbevis och icke intecknade företagskrediter som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering.

Ur myndighetsperspektiv består OP Gruppens likviditetsreserv av en likviditetsreserv som uppfyller kriterierna i reglerna för likviditetstäckningskravet (= LCR-reserven).

Gruppens centralbank ansvarar för att en placeringsplan upprättas minst en gång per år. I den ingår de obligationsplaceringar i likviditetsreserven som centralbanken innehar. OP Företagsbankens styrelse godkänner planen. Placeringsplanen beaktar de begränsningar och mål för marknadsrisk, kreditrisk och likviditetsrisk som ställts i Principerna för OP Gruppens risktagning (RAS) samt i riskpolicyn. I placeringsplanen anges i tillämpliga delar ramen för testningen av skuldebrevens likviditet.

Placeringarna sprids genom att beakta såväl den interna riskvilligheten som kraven i de externa bestämmelserna bland annat enligt produkt, motpart och land.

#### Hantering av säkerheter och inteckning av tillgångar

Med säkerheter avses i det här sammanhanget OP Gruppens tillgångar som används som säkerheter för att klara av likviditetsbehov antingen i ett normalt fall eller i ett stressläge. Gruppens centralbank följer centraliserat upp säkerheterna och ansvarar för hur säkerheter används och överförs.

Den största post som kräver inteckningar av tillgångar i balansräkningen är bolån som utgör säkerhet för OP-Bostadslånebanken Abp:s säkerställda obligationslån. Dessutom kräver främst centralbanksoperationer och derivatrörelsen inteckning av tillgångar. Med tanke på förberedelserna för likviditetsbehov begränsas inteckningar av tillgångar med en kvantitativ limit i riskpolicyn.

För att öka likviditetspotentialen är det viktigt att identifiera hur fordringarna i balansräkningen duger som säkerhet för finansiering och utveckla beredskapen att använda fordringarna som säkerhet för finansiering.

#### Hur likviditeten tryggas i stresslägen

Med beredskapsplanen för OP Gruppens likviditet upprättas en referensram som tryggar gruppens förmåga att klara av sina betalningsförpliktelser också under en likviditetskris. Planen innehåller klara operativa anvisningar och verksamhetsmodeller för att minska likviditetsrisken: de möjliggör upptäckten av en ökad likviditetsrisk samt styr mot rättidiga och rättdimensionerade åtgärder i situationer där hotet om en kris har ökat. För varje beredskapsnivå för likviditeten finns styr- och uppföljningsförfaranden som skärps i takt med att beredskapsnivån höjs. Centralinstitutets verkställande ledning godkänner beredskapsplanen för likviditeten.

Dessutom inkluderar OP Gruppens återhämtningsplan återhämtningsåtgärder för likviditetshanteringen.

#### Rapportering av likviditetsrisker

Likviditetsriskerna rapporteras till centralinstitutets ledning regelbundet, och i samband med att beredskapsnivån för likviditetsläget höjs övergår man vid behov till lägesrapportering varje vecka eller varje dag. I OP Gruppens företag rapporteras likviditetsrisken regelbundet till styrelsen. I OP Gruppens riskanalys rapporterar riskhanteringen kvartalsvis till riskkommittén vid centralinstitutets styrelse om utfallet av likviditetsriskerna.

#### Hantering och styrning av likviditeten i sammanslutningen

Likviditetsregleringen tillämpas inte som sådan på företagen i sammanslutningen, utan centralinstitutet kan med ECB:s tillstånd bevilja sina medlemsbanker tillstånd att avvika från likviditetsregleringen. OP Andelslag har i egenskap av centralinstitut för sammanslutningen av andelsbanker beviljat sina medlemskreditinstitut ett undantag i enlighet med lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker. Med stöd av undantaget tillämpas de krav på kreditinstituts likviditet som avses i del sex i EU:s tillsynsförordning inte på medlemskreditinstituten. Likviditeten enligt förordningen övervakas och rapporteras för sammanslutningen av andelsbanker. En förutsättning för beviljande av undantag är att centralinstitutet ger sammanslutningens företag anvisningar om de riskhanteringsåtgärder som behövs för tryggnad av likviditeten och om andra kvalitetskrav, samt övervakar att dessa anvisningar iakttas.

Centralinstitutets verkställande ledning ansvarar för att centraliserat ordna hanteringen av likviditetsrisken i OP Gruppen i enlighet med riktlinjerna i likviditetsstrategin. Ledningen ska se till att hanteringen av sammanslutningens likviditet och övervakningen av den är fortlöpande i harmoni med affärsrörelsens omfattning och natur samt uppfyller kraven i regleringen. Vid styrningen av försäljningen av inlåningen och utlåningen fäster ledningen inte endast vikt vid målen för tillväxt och lönsamhet, utan även vid produkternas likviditetsegenskaper. Med hjälp av produktutvecklingen i anslutning till kundbetjäningen bör man också sträva efter att minska likviditets- och finansieringsstrukturens risker.

I egenskap av centralbank för OP Gruppen tryggar OP Företagsbanken Abp likviditeten för såväl hela gruppen som varje andelsbank eller annat företag som hör till gruppen. OP Gruppens företags likviditet samlas på gruppens centralbanks checkkonto i Finlands Bank. Därmed sköts hela gruppens likviditetsposition alltid centraliserat via checkkontot. OP Gruppens centralbank ansvarar för gruppens marknadsupplåning, hanterar gruppens kortfristiga likviditet och upprätthåller likviditetsreserven, sköter centraliserat gruppens minimireservskyldighet och ansvarar för hanteringen av den dagsinterna likviditetsrisken. OP Gruppens centralbank ser också till att likviditetshanteringen och uppfyllandet av minimireservskyldigheten motsvarar respektive lands regleringskrav. OP Företagsbanken administrerar centralt gruppens marknadsupplåning med främmande kapital och med egetkapitalinstrument, medan OP-Bostadslånebanken Abp handhar marknadsupplåningen mot säkerheter i bolån. De företag som omfattas av det solidariska ansvaret ansöker om finansiering på marknadsvillkor hos gruppens centralbank och de övriga företagen hos OP Företagsbankens bankrörelse.

Genom beslut av styrelsen eller ett av styrelsen befullmäktigat organ kan centralbanken utnyttja säkerheter som normalt finns i hela OP Gruppen. Centralinstitutets styrelse kan på chefdirektörens förslag vid en störning på penning- och kapitalmarknaden eller vid en allvarlig likviditetskris som beror på någon annan omständighet, eller som en förberedelse för en sådan kris, ålägga medlemsbankerna i sammanslutningen att via en mellankredit ställa sin kreditstock som



säkerhet för ett säkerställt obligationslån som OP-Bostadslånebanken Abp har satt i omlopp. Omfattningen av de krediter som behövs baserar sig på behovet på gruppnivå och det fastställs skilt för varje bank. Beslutet kan verkställas genom beslut av centralinstitutets styrelse eller ett av styrelsen befullmäktigt organ. Medlemsbankerna förbinder sig att omedelbart vidta de åtgärder som föranleds av beslutet.

De primära finansieringskällorna för andelsbankernas utlåning är eget kapital, inlåning och mellankredit via OP-Bostadslånebanken.

#### Allokering av kostnader för likviditetsrisker i sammanslutningen

Kostnaderna för marknadsupplåningen och upprätthållandet av likviditetsreserven fördelas på medlemsbankerna utifrån de principer som OP Andelslags styrelse godkänt. Kostnaderna för upprätthållandet av likviditeten allokeras via likviditetsinsättningar och kostnaderna för marknadsupplåningen med en marginal som läggs på OP-krediternas/OP-insättningarnas räntegolv eller genom något annat förfarande.

### **Marknadsrisker**

#### Strategi för hantering av ränterisken i den finansiella balansräkningen

Ränterisken i den finansiella balansräkningen uppkommer som ett resultat av kundtransaktioner, och storleken på risken påverkas av utvecklingen i kundernas krediter och insättningar. Ränterisken i den finansiella balansräkningen har fastställts som en betydande risk hos OP Gruppen.

De allmänna principerna för hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen är följande:

- Den verkställande ledningen ansvarar för att ordna hanteringen av ränteriskerna i den finansiella balansräkningen för OP Gruppens bankrörelse i enlighet med riktlinjerna i strategin för hantering av ränterisken så att förfarandena är motiverade, gedigna och dokumenterade. Syftet med förfarandena är att se till att realiseringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen på gruppnivå och bankvis hålls inom de ställda gränserna och att hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen (IRRBB) är förenlig med regleringen.
- Med hjälp av ränterisklimiter i den finansiella balansräkningen fastställs storleken på ränterisken inom ramen för respektive medlemsbanks riskhanteringsförmåga med beaktande av respektive banks inlåningsstruktur. Detta är nödvändigt i synnerhet då man vill öka räntenettet genom att dra nytta av räntedifferensen mellan långa och korta räntor.
- Sammanslutningens medlemsbanker hanterar ränterisken i sin finansiella balansräkning i enlighet med riktlinjerna och begränsningarna i riskpolicyn, andra anvisningar från centralinstitutet och måluppställningen samt konto-, insättnings- och kreditvillkoren. Medlemsbankerna måste förstå hur ränterörelser och kundbeteendet påverkar räntenettet, och de måste ha tillräckliga kunskaper om derivatinstrument för att kunna hantera sin ränterisk med de produkter som gruppens centralbank tillhandahåller. Medlemsbankerna upprättar i samband med årsplaneringen en balanshanteringsplan som även innefattar en plan för hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen.
- OP Gruppens centralbank följer upp ränterisken i den finansiella balansräkningen som en helhet, och Bankrörelsens balanshanteringskommitté kan ge medlemsbankerna rekommendationer för hanteringen av ränterisken. Rekommendationerna kan också vara bindande.
- Centralinstitutet ska genom centraliserad säkringsredovisning säkerställa att det i gruppens och dess viktigaste företags bokslut ingår en avbildning som motsvarar karaktären hos affärsverksamheten vid ränterisköverföringen.
- Med räntetäktetsriskmätaren uppskattas förändringen i räntenettet och med nuvärdesriskmätaren uppskattas värdeförändringarna i poster i och utanför balansräkningen under avtalens hela antagna löptid. För ränteutvecklingens del måste man uppskatta hur förändringar i både den allmänna räntenivån och i räntekurvans form påverkar räntenettet och balansposternas nuvärde.

- Optionaliteter som ingår i tillgångar och skulder måste beaktas vid mätningen av ränterisken så att deras effekt syns i de framtida kassaflödena. Modellernas funktion säkerställs enligt principerna för hantering av modellrisker.
- Vid mätningen av ränterisken är posterna av eget kapital – aktiekapital, andelskapital och ackumulerade vinstmedel – räntefria skuldposter, och de placeras på en tidslinje enligt den tidsstruktur som fastställts för dem. Kapitallån som räknas till eget kapital behandlas i riskkalkylerna enligt deras avtalsvillkor. För avkastningsandelarnas del ska respektive kundlöfte betraktas som utgångsläge då kassaflödena bestäms.
- Stresstester för ränterisken ska utföras regelbundet. Då testas särskilt förändringen i kundbeteendet i förhållande till hur krediterna, insättningarna och avkastningsandelarna historiskt sett har betett sig som portfölj. Dessutom måste också förändringarna i andra centrala verksamhetsantaganden testas, till exempel avskaffandet av nollgolvet för referensräntorna eller eventuella konsekvenser av klimat- eller biodiversitetsrelaterade riskfaktorer för ränterisken.
- Genom ett riskbedömningsförfarande för OP Gruppens nya produkter, tjänster, verksamhetsmodeller, processer och system ska man säkerställa att kraven på hanteringen av ränterisken har beskrivits och beaktats på ett korrekt sätt vid utvecklingen av kundrörelsen.
- Ekonomiskt kapital reserveras för ränterisken i den finansiella balansräkningen.

#### Hantering av övriga marknadsrisker i bankrörelsen via balansräkningen

De övriga marknadsriskerna i intjäningslogiken "bankrörelse via balansräkningen" uppkommer närmast av hanteringen av OP Gruppens likviditetsreserv samt av OP Företagsbankens obligationsportfölj.

OP Företagsbankens centralbanksfunktion förvaltar likviditetsreserven för OP Gruppens bankrörelse.

Likviditetstäckningskravet enligt regleringen (LCR) fastställer ramarna för storleken på och allokeringen av likviditetsreserven. Likviditetsreserven omfattar utöver centralbankstillgodohavanden en likviditetsreservportfölj, vars poster ska uppfylla kraven på kreditvärdighet och likviditet i regleringen. Därför innehåller portföljen värdepapper för vilka det är ytterst osannolikt att kreditförluster kommer att realiseras. Dessa värdepapper har för det mesta en fast ränta, dvs. deras värde lever efter marknadsräntorna och rörelserna i kreditmarginalerna.

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

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

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

OP Företagsbankens obligationsportfölj följs upp och hanteras på följande sätt:

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

Bankrörelsens aktie- och fastighetsrisk hanteras främst genom anvisningar som noggrant begränsar risktagningen. Fastighetsrisken består närmast av fastigheter i andelsbankernas eget bruk. Till bankrörelsens nuvarande affärsmodeller hör inte att öka aktie- eller fastighetsrisken.

Om det uppstår likviditetsöverskott i en andelsbanks kundrörelse överförs det till placeringsprodukter som tillhandahålls av OP Gruppens centralbank för att stödja genomförandet av hela OP Gruppens grunduppgift. Placeringsverksamhet ingår inte i en andelsbanks grunduppgift. Andelsbankerna kan i sin samhälleliga roll placera i lokala riskkapitalfonder inom sitt verksamhetsområde. Med sina placeringar stöder bankerna i enlighet med sina kooperativa värderingar sin regions framgång och såväl sin regions som sina kunders ekonomiska aktivitet.

#### Markets-funktionens riskhantering

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

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

Markets marknadsrisker mäts med "expected shortfall"-indikatorer samt med olika slags produkt- och positionsspecifika känslighetsindikatorer och indikatorer för nominellt värde. Konsekvenserna av operativt signifikanta marknadsfluktuationer bedöms med stresstest för att få en bild av riskerna som anknyter till sällsynta marknadsfluktuationer med betydande inverkan. För Markets marknadsrisker beräknas ett ekonomiskt kapitalkrav. Riskpolicyn sätter limiter och begränsningar för affärsmodellerna. Riskpolicyn utarbetas så att riskerna visas per affärsmodell och den externa risktagningen i modellerna är strikt avgränsad.

När avtal om derivatinstrument ingås uppkommer en motpartsrisk som begränsas med hjälp av kundvisa limiter. Beslut om limiterna fattas i processen för OP Företagsbankens kreditbeslut med hänsyn till OP Företagsbankens hållbarhetsprinciper. Motpartsrisken för derivat ingår i det ekonomiska kapitalkravet för kreditrisken. För att risken ska beaktas, korrigeras derivatvärderingarna genom kreditvärdighetsjusteringar för kreditrisken (CVA och DVA). Hur stor kreditvärdighetsjusteringen är beror på den kreditriskfria värderingen av derivat, räntenivån, valutakurserna, volatiliteten i ränteoptionerna och kreditriskens marknadspris. Fluktuationer som orsakas av variationer i räntenivån vid kreditvärdighetsjusteringen för kreditrisken minskas genom derivatinstrument.

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

### Not 3. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet

#### 1. Ändringar i resultaträkningsschemat 2023

OP Företagsbanken ändrade resultaträkningsschemat 1.1.2023. De viktigaste ändringarna i uppställningen är följande:

- Raderna Intäkter totalt och Kostnader totalt tas bort.
- Underraderna till Räntenetto och Provisionsnetto (ränteintäkter, räntekostnader, provisionsintäkter och provisionskostnader) redovisas som specificerade.
- Nedskrivningar av fordringar har flyttats från slutet av resultaträkningen till rörelseposterna efter räntenettet.
- Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas på en egen rad separat från Nettointäkter från placeringsverksamhet. Nettointäkter från placeringsverksamhet omfattar nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet.
- Affärsrörelsens kostnadsposter Personalkostnader, Avskrivningar och nedskrivningar samt Övriga rörelsekostnader redovisas liksom nu som OP Företagsbankens kostnader.
- Som en ny rad i resultaträkningen tillkommer Rörelsevinst.

Mn €	Förklaring till ändringen i uppställningen:
Ränteintäkter	b) Ny rad
Räntekostnader	b) Ny rad
Räntenetto	Ingen ändring
Nedskrivningar av fordringar	c) Bytt plats i uppställningen
Provisionsintäkter	b) Ny rad
Provisionskostnader	b) Ny rad
Provisionsnetto	Ingen ändring
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	d) Ny rad
Nettointäkter från placeringsverksamhet	d) Postens innehåll har ändrats
Övriga rörelseintäkter	Ingen ändring
Personalkostnader	Ingen ändring
Avskrivningar och nedskrivningar	Ingen ändring
Övriga rörelsekostnader	Ingen ändring
Rörelsekostnader	e) Ny rad
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>f) Ny rad</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>Ingen ändring</b>
Inkomstskatt	Ingen ändring
<b>Periodens resultat</b>	<b>Ingen ändring</b>

## Not 4. Segmentrapportering

OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut. Segmentrapporteringen följer principerna för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut. Segmentindelningen och presentationen baserar sig på ledningens rapportering. Segmentens resultat och lönsamhet följs upp på nivån resultat före skatt.

### Företagsbank och kapitalmarknad

Rörelsesegmentet Företagsbank och kapitalmarknad tillhandahåller finansierings- och kapitalmarknadstjänster för företags- och organisationskunder. Till tjänsteutbudet hör också skuldemissioner, aktie-, valuta-, obligations-, penningmarknads- och derivatprodukter samt strukturerade placeringsprodukter och placeringsanalys. Förutom till sina egna kunder erbjuder segmentet kapitalmarknadsprodukter och kapitalmarknadstjänster till företags- och hushållskunder via andelsbankerna. Nettointäkterna från segmentets affärsrörelse består till största delen av räntenettet, intäkterna från placeringsverksamheten och provisionsnettot. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. De mest betydande riskslagen i affärsrörelsen är kreditrisken och marknadsrisken.

### Finansbolagstjänster och betalningar

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningar tillhandahåller kundfinansieringstjänster för konsumenter och företag, betalnings- och likviditetshanteringstjänster, tjänster för finansiering av utrikeshandel samt finansieringstjänster mot objekt- och fordrings säkerhet. Nettointäkterna från segmentets affärsrörelse består till största delen av räntenettet och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

### Baltikum

Rörelsesegmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster samt tjänster för finansiering av utrikeshandel för företags- och organisationskunder. OP Företagsbanken Abp har filialer i Estland, Lettland och Litauen. Nettointäkterna från segmentets affärsrörelse består till största delen av räntenettet och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande riskslaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

### Gruppfunktioner

Segmentet Gruppfunktioner omfattar funktioner som stöder OP Gruppen och dess affärsrörelse såsom centralbanken och likviditetsreserven. Segmentet Gruppfunktioner ansvarar också för finansieringen av medlemskreditinstitutet och centralinstitutskoncernen samt för hanteringen av deras likviditet. Segmentet ansvarar också för gruppens marknadsupplåning tillsammans med OP-Bostadslånebanken Abp. Nettointäkterna från affärsrörelsen består till största delen av räntenettet och intäkterna från placeringsverksamheten. De mest betydande riskslagen är marknadsriskerna och kreditrisken. Under Gruppfunktioner redovisas dessutom de intäkter, kostnader, placeringar och kapital som inte har allokerats till rörelsesegmenten.

### Principer för upprättande av segmentrapporteringen

Segmentrapporteringen följer principerna för upprättandet av bokslutet. Till rörelsesegmenten har allokerats de intäkter, kostnader, tillgångar och skulder som direkt ansetts höra till eller som på goda grunder kan allokeras till respektive rörelsesegment. Poster mellan segment redovisas i kolumnen "Poster mellan segment".



Uppgifter enligt segment

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

Resultatet för januari–december 2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter	282	223	43	307	-120	735
Räntakostnader	-57	-40	6	-368	120	-339
Räntenetto	225	183	49	-61		396
varav poster mellan segment	-48	14	-1	35		0
Nedskrivningar av fordringar	-1	-12	-6	0		-18
Premieintäkter	57	66	10	0		134
Provisionskostnader	-106	-3	0	-5		-115
Provisionsnetto	-49	63	10	-5		19
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	129	0	0	-22		107
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			10		10
Övriga rörelseintäkter	7	10	0	24	-9	32
Personalkostnader	-36	-27	-8	-5		-76
Avskrivningar och nedskrivningar	-5	-1	-2	-1		-9
Övriga rörelsekostnader	-85	-78	-19	-23	9	-196
Rörelsekostnader	-126	-105	-29	-29	9	-281
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>186</b>	<b>138</b>	<b>24</b>	<b>-83</b>		<b>265</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>186</b>	<b>138</b>	<b>24</b>	<b>-83</b>		<b>265</b>



Balansräkning 31.12.2023, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	0	115	10	19 585		19 710
Fordringar på kreditinstitut		209	0	11 981		12 191
Fordringar på kunder	16 682	8 493	2 886	-57		28 004
Derivatinstrument	4 538			242		4 780
Investeringsstillgångar	556			12 192		12 748
Immateriella tillgångar		1	0	0		1
Materiella tillgångar	0	1	2	1		3
Övriga tillgångar	147	84		811		1 043
Skattefordringar	1	0		31		31
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>21 925</b>	<b>8 903</b>	<b>2 898</b>	<b>44 786</b>		<b>78 512</b>
Skulder till kreditinstitut	0	5	0	23 826		23 830
Skulder till kunder	103	12 242	1 373	3 508		17 226
Derivatinstrument	4 106			390		4 496
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 466			21 492		23 957
Avsättningar och övriga skulder	72	853	122	1 609		2 656
Skatteskulder			3	333		336
Efterställda skulder				1 414		1 414
<b>Skulder totalt</b>	<b>6 747</b>	<b>13 100</b>	<b>1 498</b>	<b>52 571</b>		<b>73 915</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>4 597</b>

Balansräkning 31.12.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	131	12	34 797		34 951
Fordringar på kreditinstitut	22	298	0	12 658		12 978
Fordringar på kunder	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Derivatinstrument	5 612			169		5 782
Investeringsstillgångar	299			16 105		16 404
Immateriella tillgångar	1	2	0	0		3
Materiella tillgångar	0	1	2	1		5
Övriga tillgångar	309	263	11	549		1 132
Skattefordringar	0	0	0	0		0
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>22 444</b>	<b>9 393</b>	<b>2 940</b>	<b>64 656</b>		<b>99 433</b>
Skulder till kreditinstitut	3	4	0	40 892		40 899
Skulder till kunder	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Derivatinstrument	5 295			443		5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 672			23 537		25 209
Avsättningar och övriga skulder	5	0	854	1 649		2 509
Skatteskulder	1	0	1	314		316
Efterställda skulder	9			1 375		1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>6 986</b>	<b>12 697</b>	<b>2 319</b>	<b>73 067</b>		<b>95 069</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>4 364</b>



## Noter till resultaträkningen

## Not 5. Räntenetto

Mn €	2023	2022
<b>Ränteintäkter</b>		
Fordringar på kreditinstitut	1 010	159
Fordringar på kunder		
Lån	1 142	476
Finansiella leasingfordringar	95	42
Värderingsposter i säkringsredovisning	44	-154
Totalt	1 281	364
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	131	66
Upplupet anskaffningsvärde	68	3
Värderingsposter i säkringsredovisning	551	-1 479
Totalt	751	-1 410
Derivatinstrument*		
Säkring av verkligt värde	-255	1 576
Säkring av kassaflöde	-17	10
Ineffektiv andel av kassaflödessäkring		
Övriga		3
Totalt	-272	1 589
Skulder till kreditinstitut		
Negativa räntor		-2
Skulder till kunder		
Negativa räntor	0	25
Övriga	71	12
<b>Totalt</b>	<b>2 839</b>	<b>735</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut		
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut	-774	-162
Värderingsposter i säkringsredovisning	-363	1 007
Totalt	-1 138	845
Skulder till kunder		
Negativa räntor	-372	-34
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-528	-146
Värderingsposter i säkringsredovisning	-455	1 094
Totalt	-983	948
Efterställda skulder		
Övriga	-37	-35
Värderingsposter i säkringsredovisning	-35	82
Totalt	-72	47
Derivatinstrument*		
Säkring av verkligt värde	331	-2 079
Övriga	62	39
Totalt	393	-2 041
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	-2	-90
Övriga	-84	-14
<b>Totalt</b>	<b>-2 257</b>	<b>-339</b>
<b>Räntenetto totalt</b>	<b>582</b>	<b>396</b>

\* Inkluderar derivatens värdering och räntor.

Beräknat med effektivräntemetoden uppgick ränteintäkterna till totalt 2 234 (683) miljoner euro.





## Not 6. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	2023	2022
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-42	-86
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	1
Förväntade kreditförluster* (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-55	68
Förväntade kreditförluster* (ECL) för skuldebrev	0	0
<b>Nedskrivningar av fordringar totalt</b>	<b>-96</b>	<b>-18</b>

\* Förlustrserven har specificerats i not 31. Förlustrserv för fordringar och skuldebrev.

## Not 7. Provisionsnetto

Januari–december 2023, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
<b>Provisionsintäkter</b>						
Utlåning	28	22	4	0		54
Inlåning	0	0	2	0		2
Betalningar	0	32	0	0		33
Värdepappersförmedling	18					18
Värdepappersemissioner	5			0		5
Placeringsfonder	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	3	0				3
Juridiska tjänster	0	0				0
Garantier	1	8	3	0		12
Övriga		9	0	0		9
<b>Totalt</b>	<b>55</b>	<b>71</b>	<b>10</b>	<b>0</b>		<b>136</b>

<b>Provisionskostnader</b>						
Utlåning	0	-2		0		-2
Betalningar	-1	-6	0	0		-7
Värdepappersförmedling	-2			0		-2
Värdepappersemissioner	-5			0		-5
Kapitalförvaltning	0			-1		-1
Garantier			0			0
Derivatinstrument	-42					-42
Övriga	-3			-2		-5
<b>Totalt</b>	<b>-52</b>	<b>-7</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>		<b>-63</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>3</b>	<b>64</b>	<b>10</b>	<b>-4</b>		<b>73</b>

Januari–december 2022, mn €	Företags- bank och kapital- marknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
<b>Provisionsintäkter</b>						
Utlåning	27	17	4	0		48
Inlåning	0	0	3	0		3
Betalningar	0	32	1	0		33
Värdepappersförmedling	22					22
Värdepappersemissioner	5			0		6
Placeringsfonder	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	2	0				2
Juridiska tjänster	0					0
Garantier	1	9	3	0		13
Övriga	0	7	0			8
<b>Totalt</b>	<b>57</b>	<b>66</b>	<b>10</b>	<b>0</b>		<b>134</b>

<b>Provisionskostnader</b>						
Utlåning	0	-1		0		-2
Betalningar	-1	-2	0	0		-3
Värdepappersförmedling	-3			0		-3
Värdepappersemissioner	-4			0		-4
Kapitalförvaltning	0			-4		-4
Garantier			0			0
Derivatinstrument	-96					-96
Övriga	-3	0		-1		-4
<b>Totalt</b>	<b>-106</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>-5</b>		<b>-115</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>-49</b>	<b>69</b>	<b>10</b>	<b>-5</b>		<b>19</b>

**Not 8. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel****Finansiella tillgångar som innehas för handel**

<b>Mn €</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Skuldebrev</b>		
Ränteintäkter och räntekostnader	20	4
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	5	-24
Totalt	25	-20
<b>Aktier och andelar</b>		
Värderingsvinster och -förluster	-11	7
Utdelningar och vinstandelar	2	0
Totalt	-9	7
<b>Derivat</b>		
Ränteintäkter och räntekostnader	75	-6
Värderingsvinster och -förluster	-44	126
Totalt	31	120
<b>Totalt</b>	<b>47</b>	<b>107</b>

**Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet**

<b>Mn €</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>		
<b>Skuldebrev</b>		
Realisationsvinster och -förluster	5	10
Övriga intäkter och kostnader	0	0
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>10</b>
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>5</b>	<b>10</b>

**Not 10. Övriga rörelseintäkter**

<b>Mn €</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>OP Gruppens interna intäkter</b>		
Centralbanksserviceavgifter	14	14
Övriga interna intäkter från OP Gruppen	10	10
<b>Övriga rörelseintäkter</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
Övriga rörelseintäkter	0	0
<b>Övriga rörelseintäkter totalt</b>	<b>31</b>	<b>32</b>

**Not 11. Personalkostnader**

<b>Mn €</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Löner och arvoden	-56	-52
Rörliga ersättningar	-15	-11
<b>Pensionskostnader</b>		
Avgiftsbestämda pensionsplaner	-10	-9
Förmånsbestämda pensionsplaner*	0	0
Övriga lönebikostnader	-3	-3
<b>Personalkostnader totalt</b>	<b>-84</b>	<b>-76</b>

\* Not 28. Avsättningar och övriga skulder

**Personalfonden**

Till OP Gruppens personalfond hör OP Företagsbankens hela personal med undantag för direktörerna och personer som hör till funktionerna i Baltikum. Beloppet av vinstpremien som överförs till personalfonden för 2023 motsvarar 3 % (1,5 %) av lönesumman för fondens medlemmar.

**Kostnader som bokförts för rörliga ersättningar\***

<b>Mn €</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Personalfonden	-1	0
Resultatlöner	-14	-12
<b>Totalt</b>	<b>-16</b>	<b>-12</b>

\* Utan sociala kostnader.

Närmare information om ersättningsystemen finns på [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Gruppen > OP Gruppen > Bolagsstyrning



## Not 12. Avskrivningar och nedskrivningar

Mn €	2023	2022
Avskrivningar		
Maskiner och inventarier	0	0
Datasystem och övriga	-2	-9
Nyttjanderätter	-1	-1
Egendom som hyrts ut		1
Totalt	-3	-9
Nedskrivningar		
Övriga	0	0
Totalt	0	0
<b>Avskrivningar och nedskrivningar totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-9</b>

## Not 13. Övriga rörelsekostnader

Mn €	2023	2022
ICT-kostnader		
Drift	-72	-72
Utveckling	-20	-19
Myndighets- och revisionsavgifter*	-63	-55
Köptjänster	-24	-21
Experttjänster	-2	-1
Datakommunikation	-2	-2
Marknadsföring	-2	-2
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-15	-11
Övriga	-25	-13
<b>Övriga rörelsekostnader totalt</b>	<b>-226</b>	<b>-196</b>

\* År 2023 betalade OP Företagsbanken Abp arvoden till revisorerna för revision 298 000 euro (264 000), för uppdrag i enlighet med 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen 7 000 euro (2 000), för skatteräddgivning 103 000 euro (127 000) och för övriga tjänster 153 000 euro (81 000). Kostnaderna för andra tjänster än revisions tjänster som KPMG Oy Ab utfört uppgick till totalt 256 000 euro (183 000) (exkl. moms). Uppgifterna för 2022 inom parentes.

## Utvecklingskostnader

Mn €	2023	2022
ICT-utvecklingskostnader	-20	-19
Andel eget arbete	0	0
<b>Utvecklingskostnader totalt</b>	<b>-20</b>	<b>-19</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	-2	-9

## Not 14. Inkomstskatt

Mn €	2023	2022
På räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst	-64	-55
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	3	1
Uppskjuten skatt	-3	0
<b>Resultaträkningens skatt</b>	<b>-64</b>	<b>-54</b>
Samfundets inkomstskattesats	20,0	20,0

## Avstämning av skatt beräknad enligt den gällande skattesatsen mot resultaträkningens skatt

Resultat före skatt	329	265
Andelen av resultatet enligt skattesatsen	-66	-53
Skatt från föregående räkenskapsperioder	3	1
Skattefria intäkter	0	0
Ej avdragsgilla kostnader	0	0
Skatterättelser	-2	-2
Övriga poster	0	0
<b>Resultaträkningens skatt</b>	<b>-64</b>	<b>-54</b>

## Noter angående tillgångar

## Not 15. Kontanta medel

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Kassa	115	131
På anfordran betalbara insättningar i centralbanker*	19 595	34 820
<b>Kontanta medel totalt</b>	<b>19 710</b>	<b>34 951</b>

\* På anfordran betalbara insättningar i centralbanker inkluderar en insättning över natten på 18 861 miljoner euro (33 970) i Finlands Bank.

I enlighet med eurosystemets kassakravssystem ska kreditinstituten ha minimireserver (kassakrav) i de nationella centralbankerna. Kassakravet är en andel av kassakravsbasen som motsvarar den kassakravsprocent som Europeiska centralbanken har meddelat. Till kassakravsbasen räknas insättningarna (vidsträckt bemärkelse) och skuldebrev med en löptid på högst två år. Insättningar från andra kassakravsskyldiga räknas inte till kassakravsbasen. Kassakravet är för närvarande 1 % av kassakravsbasen. Kreditinstituten i OP Gruppen sköter sitt kassakrav genom OP Företagsbanken Abp. Kreditinstituten i gruppen har bemyndigat OP Företagsbanken Abp att sköta hela gruppens kassakrav i Finlands Bank.

## Not 16. Fordringar på kreditinstitut

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Insättningar		
Betalbara på anfordran	184	443
Övriga	593	
Totalt	777	443
Krediter och övriga fordringar		
Övriga		
OP Gruppens institut	11 340	12 458
Övriga kreditinstitut	75	79
Totalt	11 415	12 537
Förlustreserv*		
Övriga kreditinstitut	-1	-2
Totalt	-1	-2
<b>Fordringar på kreditinstitut totalt</b>	<b>12 191</b>	<b>12 978</b>

\* Förlustreserven har specificerats i not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

## Not 17. Fordringar på kunder

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Krediter till allmänheten och offentlig sektor	25 919	26 187
Finansiella leasingfordringar*	2 372	2 228
Garantifordringar	0	1
Totalt	28 291	28 417
Förlustreserv**	-287	-238
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>28 004</b>	<b>28 178</b>

\* De finansiella leasingfordringarna specificeras i not 22.

\*\* Förlustreserven har specificerats i not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.



## Not 18. Derivatinstrument

## Tillgångar

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Som innehas för handel		
Räntederivat	4 025	4 939
Valutaderivat	573	704
Aktie- och indexderivat		0
Kreditderivat		0
Råvaruderivat	20	42
Totalt	4 618	5 685
Säkringsinstrument*		
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat	25	36
Valutaderivat	137	61
Säkring av kassaflödet		
Räntederivat	0	
Totalt	162	97
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>4 780</b>	<b>5 782</b>

\* Balansposten innehåller derivatinstrumentens positiva värdeförändringar och betalda premier.

## Skulder

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Som innehas för handel		
Räntederivat	3 635	4 647
Valutaderivat	576	694
Kreditderivat	0	
Övriga	19	39
Totalt	4 230	5 379
Säkringsinstrument*		
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat	150	220
Valutaderivat	115	135
Säkring av kassaflödet		
Räntederivat	0	4
Totalt	266	359
<b>Derivatinstrument totalt</b>	<b>4 496</b>	<b>5 739</b>

\* Balansposten innehåller derivatinstrumentens negativa värdeförändringar och erhållna premier.



## Derivatinstrument som Innehas för handel 31.12.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
<b>Räntederivat</b>						
Ränteswappar	26 678	68 883	60 062	155 623	1 758	1 424
Clearas via central motpart	20 790	46 080	38 319	105 188	78	55
Settled-to-market (STM)	12 453	33 860	31 637	77 950	60	40
Collateralised-to-market (CTM)	8 337	12 220	6 682	27 238	18	15
OTC ränteoptioner						
Köpta	3 122	7 683	8 005	18 810	1 148	58
Utfärdade	1 899	4 922	18 801	25 622	114	1 143
Put och floor						
Köpta	5 535	5 443	5 442	16 420	392	209
Utfärdade	4 987	2 766	1 788	9 541	25	264
OTC räntederivat totalt	42 222	89 696	94 098	226 016	3 436	3 098
Räntefutures	1 173	95		1 268	0	1
Börsderivat totalt	1 173	95		1 268	0	1
Räntederivat totalt	43 394	89 791	94 098	227 284	3 437	3 099
<b>Valutaderivat</b>						
Valutaterminer	54 946	1 063		56 009	569	573
Ränte- och valutaswappar	1 373	2 321	941	4 635	206	233
Valutaoptioner						
Call						
Köpta	183			183	2	0
Utfärdade	191			191	0	3
Put						
Köpta	190			190	2	1
Utfärdade	202			202	1	1
OTC valutaderivat totalt	57 085	3 385	941	61 411	781	811
Valutaderivat totalt	57 085	3 385	941	61 411	781	811
<b>Kreditderivat</b>						
Kreditswappar	42	104	9	154	10	8
Kreditderivat totalt	42	104	9	154	10	8
<b>Övriga</b>						
Övriga terminer	106	68		173	11	10
Övriga swappar	288	812	39	1 139	82	65
Övriga OTC derivat totalt	394	879	39	1 312	94	75
Övriga futures	45	19		64	0	0
Övriga derivat totalt	438	898	39	1 375	94	76
<b>Derivatinstrument som Innehas för handel totalt</b>	<b>100 960</b>	<b>94 178</b>	<b>95 086</b>	<b>290 225</b>	<b>4 322</b>	<b>3 994</b>



## Derivatinstrument som Innehas för handel 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
<b>Räntederivat</b>						
Ränteswappar	18 883	55 239	69 635	143 756	2 566	2 108
Clearas via central motpart	14 541	35 327	44 533	94 400	155	141
Settled-to-market (STM)	10 085	27 030	38 669	75 783	123	123
Collateralised-to-market (CTM)	4 456	8 298	5 864	18 617	31	19
OTC ränteoptioner						
Call och cap						
Köpta	2 389	10 231	6 625	19 245	1 396	37
Utfärdade	660	5 563	17 724	23 947	50	1 449
Put och floor						
Köpta	1 018	8 546	6 494	16 058	495	295
Utfärdade	1 082	7 120	2 097	10 299	22	393
OTC räntederivat totalt	24 031	86 699	102 575	213 305	4 529	4 281
Räntefutures	838	1 050		1 888	0	0
Börsderivat totalt	838	1 050		1 888	0	0
Räntederivat totalt	24 869	87 749	102 575	215 193	4 529	4 281
<b>Valutaderivat</b>						
Valutaterminer	51 465	604	4	52 072	697	686
Ränte- och valutaswappar	91	2 826	401	3 318	185	175
Valutaoptioner						
Call						
Köpta	192	1		193	3	0
Utfärdade	190	1		191	0	3
Put						
Köpta	187			187	2	2
Utfärdade	208			208	1	2
OTC valutaderivat totalt	52 332	3 431	405	56 169	889	868
Valutaderivat totalt	52 332	3 431	405	56 169	889	868
<b>Kreditderivat</b>						
Kreditswappar	34	63	13	110	1	34
Kreditderivat totalt	34	63	13	110	1	34
<b>Övriga</b>						
Övriga terminer	102	57		159	10	5
Övriga swappar	286	816	26	1 128	79	75
Övriga OTC derivat totalt	387	873	26	1 287	89	80
Övriga futures	52	16		68	1	2
Övriga derivat totalt	439	889	26	1 355	91	82
<b>Derivatinstrument som Innehas för handel totalt</b>	<b>77 675</b>	<b>92 131</b>	<b>103 020</b>	<b>272 826</b>	<b>5 509</b>	<b>5 264</b>



## Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
<b>Räntederivat</b>						
Ränteswappar	6 043	22 104	8 530	36 677	25	29
Clearas via central motpart	6 043	22 054	8 432	36 529	25	26
Settled-to-market (STM)	2 421	5 924	724	9 069	2	6
Collateralised-to-market (CTM)	3 622	16 130	7 708	27 461	23	20
Ränteterminer						
OTC ränteoptioner						
Put och floor						
Köpta		193		193	3	2
Utfärdade	1 208	5 179	257	6 643	67	74
OTC räntederivat totalt	7 251	27 476	8 787	43 514	95	105
Räntederivat totalt	7 251	27 476	8 787	43 514	95	105
<b>Valutaderivat</b>						
Ränte- och valutaswappar		1 485	463	1 947	4	122
OTC valutaderivat totalt		1 485	463	1 947	4	122
Valutaderivat totalt		1 485	463	1 947	4	122
<b>Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde totalt</b>	<b>7 251</b>	<b>28 961</b>	<b>9 249</b>	<b>45 461</b>	<b>99</b>	<b>227</b>

## Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde 31.12.2023

Mn €	Nominella värden/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
<b>Räntederivat</b>						
Ränteswappar	1 100	1 000		2 100	0	0
Clearas via central motpart	1 100	1 000		2 100	0	0
Collateralised-to-market (CTM)	1 100	1 000		2 100	0	0
OTC räntederivat totalt	1 100	1 000		2 100	0	0
<b>Räntederivat totalt</b>	<b>1 100</b>	<b>1 000</b>		<b>2 100</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valutaderivat</b>						
Valuteterminer	3 195			3 195	134	115
OTC valutaderivat totalt	3 195			3 195	134	115
Valutaderivat totalt	3 195			3 195	134	115
<b>Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde totalt</b>	<b>4 295</b>	<b>1 000</b>		<b>5 295</b>	<b>134</b>	<b>116</b>
<b>Säkringsinstrument totalt</b>	<b>11 546</b>	<b>29 961</b>	<b>9 249</b>	<b>50 756</b>	<b>233</b>	<b>343</b>





## Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
<b>Räntederivat</b>						
Ränteswappar	7 104	22 838	11 166	41 107	36	54
Clearas via central motpart	7 104	22 788	11 068	40 960	35	46
Settled-to-market (STM)	1 450	8 165	544	10 158	3	11
Collateralised-to-market (CTM)	5 654	14 624	10 524	30 801	32	35
Ränteterminer						
OTC ränteoptioner						
Put och floor						
Köpta		43	150	193	3	2
Utfärdade		5 703	994	6 697	67	74
Räntederivat totalt	7 104	28 585	12 309	47 998	105	130
<b>Valutaderivat</b>						
Valuteterminer					37	10
Ränte- och valutaswappar		1 872	681	2 553	11	166
OTC valutaderivat totalt		1 872	681	2 553	49	176
Valutaderivat totalt		1 872	681	2 553	49	176
<b>Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde totalt</b>	<b>7 104</b>	<b>30 456</b>	<b>12 991</b>	<b>50 550</b>	<b>154</b>	<b>306</b>

## Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde 31.12.2022

Mn €	Nominella värden/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
<b>Räntederivat</b>						
Ränteswappar	500	2 600		3 100	3	4
Clearas via central motpart		2 600		2 600		4
Collateralised-to-market (CTM)	500	2 600		3 100		4
OTC räntederivat totalt	500	2 600		3 100	3	4
<b>Räntederivat totalt</b>	<b>500</b>	<b>2 600</b>		<b>3 100</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Valutaderivat</b>						
Valuteterminer	3 735			3 735	12	125
OTC valutaderivat totalt	3 735			3 735	12	125
Valutaderivat totalt	3 735			3 735	12	125
<b>Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde totalt</b>	<b>4 235</b>	<b>2 600</b>		<b>6 835</b>	<b>16</b>	<b>129</b>
<b>Säkringsinstrument totalt</b>	<b>11 338</b>	<b>33 056</b>	<b>12 991</b>	<b>57 385</b>	<b>170</b>	<b>435</b>



## Derivat totalt 31.12.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat	51 745	118 268	102 885	272 898	3 532	3 204
Clearas via central motpart	27 933	69 134	46 751	143 817	103	82
Settled-to-market (STM)	14 874	39 783	32 361	87 019	61	46
Collateralised-to-market (CTM)	13 059	29 351	14 390	56 799	42	36
Valutaderivat	60 280	4 869	1 404	66 553	919	1 049
Kreditderivat	42	104	9	154	10	8
Övriga derivat	438	898	39	1 375	94	76
<b>Derivat totalt</b>	<b>112 506</b>	<b>124 139</b>	<b>104 336</b>	<b>340 980</b>	<b>4 555</b>	<b>4 337</b>

## Derivat totalt 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat	32 473	118 934	114 884	266 291	4 638	4 416
Clearas via central motpart	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valutaderivat	56 067	5 303	1 086	62 456	950	1 169
Kreditderivat	34	63	13	110	1	34
Övriga derivat	439	889	26	1 355	91	82
<b>Derivat totalt</b>	<b>89 014</b>	<b>125 188</b>	<b>116 010</b>	<b>330 211</b>	<b>5 679</b>	<b>5 700</b>

\* I de verkliga värdena ingår upplupna räntor som i balansräkningen redovisas bland övriga tillgångar eller avsättningar och övriga skulder. Dessutom har de verkliga värdena för derivat som clearas av centrala motparter kvittats i balansräkningen.

Räntederivat i central motpartsclearing kvittas i balansräkningen. Effekterna av kvittningen redovisas i not 37. Övriga derivatinstrument redovisas i balansräkningen i brutto.



## Medelräntor för räntederivat som utgör säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2023

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
<b>Räntederivat</b>				
Clearas via central motpart	0,928	0,618	0,907	0,739
OTC räntederivat	-0,450	-0,221	3,009	0,379
Räntederivat totalt	0,239	0,199	1,958	0,559

## Medelräntor för räntederivat som utgör säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2022

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
<b>Räntederivat</b>				
Clearas via central motpart	0,862	0,510	0,461	0,557
OTC räntederivat		3,086	3,006	3,040
Räntederivat totalt	0,862	0,516	0,477	0,565

## Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2023

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
AUD			2,440	2,440
GBP		2,318		2,318
HKD		2,940		2,940
JPY		0,700	1,300	1,000
SEK		4,450		4,450
NOK			4,334	4,334
USD			3,607	3,607

## Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2022

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
AUD			2,440	2,440
GBP		2,151		2,151
HKD		2,959		2,959
JPY		0,700	1,300	1,000
SEK			4,432	4,432
NOK		4,454		4,454
USD	2,328	1,675	3,611	2,538

## Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2023

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
<b>Valutaderivat</b>				
Valutaterminer				
Average EUR:CHF	0,942			0,942
Average EUR:GBP	0,886			0,886
Average EUR:USD	1,094			1,094

## Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2022

	Under 1 år	1–5 år	Över 5 år	Totalt
<b>Valutaderivat</b>				
Valutaterminer				
Average EUR:AUD	1,490			1,490
Average EUR:CHF	0,970			0,970
Average EUR:GBP	0,862			0,862
Average EUR:USD	1,064			1,064



## Säkringsredovisningens effekter på den finansiella ställningen och resultatet

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Säkringar av verkligt värde</b>		
Redovisat värde för säkrade fordringar*	18 469	19 190
- varav ackumulerade säkringsjusteringar**	-792	-1 540
Redovisat värde för säkrade skulder***	20 662	24 915
- varav ackumulerade säkringsjusteringar	-1 118	1 962
Återstående justeringar för avslutade säkringar	23	3

\* Redovisas i balansposterna Fordringar på kunder och Investeringstillgångar.

\*\* I siffran beaktas även justeringar mellan fonden för verkligt värde och resultaträkningen som ansluter sig till säkringsredovisningen.

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

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Säkringar av verkligt värde</b>		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	273	-565
Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	-258	549
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	15	-16

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2023	31.12.2022
<b>Kassaflödessäkringar</b>		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	-8	-37
Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	8	36
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	0	0
Förändring i reserven för kassaflödessäkring för fortlöpande säkringar	24	-38



## Not 19. Investeringstillgångar

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	11 588	11 755
Aktier och andelar	0	0
Totalt	11 588	11 755
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev	217	295
Aktier och andelar	14	26
Totalt	232	322
Upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	929	4 328
Totalt	929	4 328
<b>Investeringstillgångar totalt</b>	<b>12 748</b>	<b>16 404</b>

## Not 20. Immateriella tillgångar

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Dataselement		Övriga	Totalt
	Dataselement	under utveckling		
Anskaffningsvärde 1.1.2023	38		0	39
Ökning	0			0
Anskaffningsvärde 31.12.2023	38		0	39
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2023	-35		0	-36
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-2		0	-2
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2023	-38		0	-38
<b>Bokfört värde 31.12.2023</b>	<b>1</b>		<b>0</b>	<b>1</b>

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Dataselement		Övriga	Totalt
	Dataselement	under utveckling		
Anskaffningsvärde 1.1.2022	61	0	0	61
Ökning	0		0	0
Minskning	-23			-23
Överföringar mellan posterna	0	0		
Anskaffningsvärde 31.12.2022	38		0	39
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2022	-49		0	-49
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-9		0	-9
Minskning	22			22
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2022	-35		0	-36
<b>Bokfört värde 31.12.2022</b>	<b>3</b>		<b>0</b>	<b>3</b>

## Not 21. Materiella tillgångar

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	0	0
Maskiner och inventarier	0	0
Övriga materiella tillgångar	2	2
Nyttjanderätter	2	2
<b>Materiella tillgångar totalt</b>	<b>3</b>	<b>5</b>



Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelsefastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2023	1	0	2	4
Ökning		0	6	6
Minskning		0	-6	-6
Överföringar mellan posterna	0	0	0	0
Anskaffningsvärde 31.12.2023	1	0	2	3
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2023	-1	0	0	-1
Räkenskapsperiodens avskrivningar		0	0	0
Minskning		0		0
Överföringar mellan posterna	0	0	0	1
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2023	0	0	0	-1
Nyttjanderätt*				2
<b>Bokfört värde 31.12.2023</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>3</b>

Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelsefastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2022	1	1	2	4
Ökning		0		0
Minskning		0	0	0
Anskaffningsvärde 31.12.2022	1	0	2	4
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2022	-1	0	0	-1
Räkenskapsperiodens avskrivningar		0		0
Minskning		0		0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2022	-1	0	0	-1
Nyttjanderätt*				2
<b>Bokfört värde 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>5</b>

\* Not 22. Leasingavtal

## Not 22. Leasingavtal

Nyttjanderätter, mn €	Lokalteter	Övriga	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2023</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Ökning	0	0	0
Minskning		0	0
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0	0	-1
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	0	0	0
<b>Bokfört värde 31.12.2023</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

Nyttjanderätter, mn €	Lokalteter	Övriga	Totalt
<b>Bokfört värde 1.1.2022</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>3</b>
Ökning	0	0	0
Minskning		0	0
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0	0	-1
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	0	0	0
<b>Bokfört värde 31.12.2022</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

Leasingskulder, mn €	31.12.2023	31.12.2022
Bokfört värde*	2	2
Avtalsenliga löptider		
< 1 år	1	1
1-2 år	0	0
2-3 år	0	0
3-4 år	0	0
4-5 år	0	0
över 5 år	0	0

\* Not 28 Avsättningar och övriga skulder.



Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €	31.12.2023	31.12.2022
Räntekostnader	0	0
Avskrivningar av nyttjanderätter	-1	-1
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-1	-1
Kassautflöde för leasingavtal totalt	-1	-1

#### Finansiella leasingfordringar

OP Företagsbanken Abp finansierar i Finland lösa anläggningstillgångar, fastigheter och andra utrymmen med finansiell leasing. Dessutom leasar OP Företagsbankens fillaler i Estland, Lettland och Litauen lösa anläggningstillgångar med finansiell leasing.

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Löptidsanalys för fordringar avseende leasingavgifter för finansiella leasingavtal		
< 1 år	770	763
1-2 år	598	590
2-3 år	482	390
3-4 år	286	294
4-5 år	182	138
över 5 år	218	216
Bruttoinvesteringar i finansiella leasingavtal	2 536	2 391
Icke ackumulerad finansieringsintäkt (-)	-164	-162
<b>Minimileasingavgifternas nuvärde</b>	<b>2 372</b>	<b>2 229</b>
Minimileasingfordringarnas nuvärde		
< 1 år	719	707
1-2 år	563	552
2-3 år	459	366
3-4 år	272	280
4-5 år	173	131
över 5 år	186	192
<b>Totalt</b>	<b>2 372</b>	<b>2 229</b>

Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €	31.12.2023	31.12.2022
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar	87	35
Realisationsvinst/-förlust på finansiella leasingavtal		1

#### Not 23. Övriga tillgångar

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Betalningsförmedlingsfordringar	151	202
Pensionstillgångar	19	17
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Upplupna räntefordringar	349	317
Upplupna räntefordringar hänförliga till derivat	32	26
Övriga upplupna intäkter	26	27
Derivatfordringar, clearing via centrala motparter	11	47
CSA-fordringar för derivatinstrument	308	353
Värdepappersfordringar	9	0
Övriga fordringar	138	142
<b>Totalt</b>	<b>1 043</b>	<b>1 132</b>



## Not 24. Skattefordringar och skatteskulder

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Uppskjuten skattefordran	31	26
<b>Skattefordringar totalt</b>	<b>31</b>	<b>26</b>

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Inkomstskatteskuld	4	10
Uppskjuten skatteskuld	332	331
<b>Skatteskulder totalt</b>	<b>336</b>	<b>341</b>

Uppskjutna skattefordringar, mn €	1.1.2023	Resultat-förfts	Bokförts i övrigt total-resultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2023
Skuldebrev	1		13		15
Avsättningar	0	0			0
Säkring av kassaflöde	6		-5		2
Förmånsbestämda pensionsplaner	12	0			12
Nyttjanderättstillgångar	0	0			0
Övriga temporära skillnader	6	-3			3
<b>Totalt</b>	<b>26</b>	<b>-3</b>	<b>8</b>		<b>31</b>

Uppskjutna skatteskulder, mn €	1.1.2023	Resultat-förfts	Bokförts i övrigt total-resultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2023
Skattemässiga avsättningar	325				325
Skuldebrev	0		0		0
Förmånsbestämda pensionsplaner	5	0	0		6
Övriga temporära skillnader	1	0			1
<b>Totalt</b>	<b>332</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>332</b>

Förändring av uppskjutna skatter i resultaträkningen (uppskjutna skattefordringar - uppskjutna skatteskulder)      -3      8

Uppskjutna skattefordringar, mn €	1.1.2022	Resultat-förfts	Bokförts i övrigt total-resultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2022
Skuldebrev	0		1		1
Säkring av kassaflöde	0		6		6
Förmånsbestämda pensionsplaner	13	0	0		12
Nyttjanderättstillgångar	0	0			0
Övriga temporära skillnader	6	0			6
<b>Totalt</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>7</b>		<b>26</b>

Uppskjutna skatteskulder, mn €	1.1.2022	Resultat-förfts	Bokförts i övrigt total-resultat	Bokförts i eget kapital	31.12.2022
Skattemässiga avsättningar	325				325
Skuldebrev	11		-10		0
Förmånsbestämda pensionsplaner	4		2		5
Övriga temporära skillnader	1	0		0	1
<b>Totalt</b>	<b>340</b>	<b>0</b>	<b>-9</b>	<b>0</b>	<b>332</b>

Förändring av uppskjutna skatter i resultaträkningen (uppskjutna skattefordringar - uppskjutna skatteskulder)      0      16

I balansräkningen har skattefordringarna och skatteskulderna för 2022 kvittats för de uppskjutna skatternas del. Specifikationen i noten har justerats så att den motsvarar 2023 års nya uppställning.





## Noter angående skulder och eget kapital

## Not 25. Skulder till kreditinstitut

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Skulder till centralbanker**		11 977
Skulder till kreditinstitut		
Betaldbara på anfordran		
Insättningar		
OP Gruppens institut	2 208	1 817
Övriga kreditinstitut	56	219
Övriga skulder		
OP Gruppens institut	0	0
Totalt	2 265	2 037
Övriga än betaldbara på anfordran		
Insättningar		
OP Gruppens institut*	21 566	26 818
Övriga kreditinstitut		69
Totalt	21 566	26 886
<b>Skulder till kreditinstitut och centralbanker totalt</b>	<b>23 830</b>	<b>40 899</b>

\* I posten ingår medlemskreditinstitutens likviditetsinsättningar (LCR-insättningar).

\*\* OP Företagsbanken återbetalade under räkenskapsperioden den TLTRO III-finansiering som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, totalt 12,0 miljarder euro.

## Not 26. Skulder till kunder

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Insättningar		
Betaldbara på anfordran		
Privatkunder	16	17
Företag och offentlig sektor	13 466	13 816
Totalt	13 482	13 834
Övriga		
Privatkunder	1	0
Företag och offentlig sektor	1 146	850
Totalt	1 147	850
Insättningar totalt	14 629	14 683
Övriga finansiella skulder		
Betaldbara på anfordran		
Företag och offentlig sektor	4	7
Totalt	4	7
Övriga		
Företag och offentlig sektor	2 593	4 323
Totalt	2 593	4 323
Övriga finansiella skulder totalt	2 597	4 330
<b>Skulder till kunder totalt</b>	<b>17 226</b>	<b>19 014</b>



## Not 27. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Obligationslån	13 163	10 595
Efterställda obligationslån	4 045	4 306
Övriga		
Bankcertifikat	668	1 083
Företagscertifikat	6 128	9 287
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-46	-63
<b>Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt</b>	<b>23 957</b>	<b>25 209</b>

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

## Avstämning av förändringar i skulder i finansieringens kassaflöde mot balansposter

Mn €	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder
<b>Balansvärde 1.1.2023</b>	<b>25 209</b>	<b>1 384</b>
<b>Förändringar i finansieringens kassaflöde</b>		
Ökningar i obligationslån	2 591	
Ökningar i bankcertifikat	713	
Ökningar i företagscertifikat	7 153	
<b>Ökningar totalt</b>	<b>10 457</b>	
Minskningar i obligationslån	-1 031	
Minskningar i bankcertifikat	-1 128	
Minskningar i företagscertifikat	-10 312	
Minskningar i debenturer		-5
<b>Minskningar totalt</b>	<b>-12 472</b>	<b>-5</b>
<b>Förändringar i finansieringens kassaflöde totalt</b>	<b>-2 015</b>	<b>-5</b>
Värderingar	763	35
<b>Balansvärde 31.12.2023</b>	<b>23 957</b>	<b>1 414</b>

Mn €	Skuldebrev emitterade till allmänheten	Efterställda skulder
<b>Balansvärde 1.1.2022</b>	<b>22 630</b>	<b>1 994</b>
<b>Förändringar i finansieringens kassaflöde</b>		
Ökningar i obligationslån	5 090	
Ökningar i bankcertifikat	1 194	
Ökningar i företagscertifikat	12 443	
Ökningar i debenturer		6
<b>Ökningar totalt</b>	<b>18 727</b>	<b>6</b>
Minskningar i obligationslån	-3 816	
Minskningar i bankcertifikat	-407	
Minskningar i företagscertifikat	-10 695	
Minskningar i debenturer		-534
<b>Minskningar totalt</b>	<b>-14 918</b>	<b>-534</b>
<b>Förändringar i finansieringens kassaflöde totalt</b>	<b>3 809</b>	<b>-529</b>
Värderingar	-1 231	-82
<b>Balansvärde 31.12.2022</b>	<b>25 209</b>	<b>1 384</b>



<b>Långfristiga lån och räntebindningar</b>	<b>Bokfört värde</b>	<b>Falr value</b>	<b>Ränta, %</b>
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 Million Floating Rate Senior Unsecured Notes Due January 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	502,4	EUB3 + 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 1.097 per cent. Instruments due 16 February 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	19,9	Fast 1,097 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Instruments due 26 February 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	497,3	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 800,000,000 Floating Rate Note due 17 May 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	800,0	806,3	EUB3 + 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 15,000,000 Fixed Rate Notes due 14 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	15,0	14,7	Fast 0,780 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 19 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	491,5	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.725 per cent. Instruments due 20 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	10,0	9,8	Fast 0,725 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.125 per cent. Unsubordinated Instruments due 1 July 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	980,8	Fast 0,125 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.55 per cent. Instruments due 30 Aug 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	20,0	19,5	Fast 0,550 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 200,000,000 Floating Rate Senior Non-Preferred Instruments due 25 November 2024 under the AUD 3 000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	123,0	123,0	BBSW + 1,150 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 57,000,000 1.07 per cent. Notes due 2025 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	57,0	57,0	Fast 1,070 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 1.00 per cent. Instruments due 22 May 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	500,0	483,3	Fast 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.500 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 August 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	954,7	Fast 0,500 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 1,270,000,000 3.001 per cent Fixed Rate Notes due 4 September 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	147,1	143,8	Fast 3,001 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 10 000 000 000,00 due 17 Nov 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	64,0	64,0	Fast 0,700 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 50,000,000 Floating Rate Notes due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	57,5	57,9	SONIA + 1,020 %
OP Corporate Bank plc Issue of 2y EUR 750,000,000 Euro Medium Term Note Programme under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	750,0	750,7	EUB3 + 48 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,250,000,000 due 15 Dec 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1250,0	1243,3	Fast 2,875 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 1,000,000,000 New Senior Preferred FRN issue in SEK due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	90,1	90,1	SES3 +0,920 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.91 per cent. Fixed Rate Notes due 14 January 2026 under the EUR 20,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	19,1	Fast 0,910 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 350,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 14 Jan 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	402,7	392,4	Fast 3,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 663,000,000 2.88 per cent. Instrument due 21 January 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	76,8	74,6	Fast 2,880 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 500,000,00 FRN due 16 Feb 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	45,1	45,4	Fast 0,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	467,0	Fast 0,250 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 0.25 per cent. Fixed Rate Notes due 1 July 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	45,9	Fast 0,250%
OP Corporate Bank plc Issue of Short 5yr GBP 400,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 4 September 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	460,3	417,8	Fast 1,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 700,000,00 due 23 Oct 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	63,1	64,7	Fast 4,454 %



OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.600 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 18 January 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	458,6	Fast 0,600 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 18 April 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	514,0	Fast 4,125 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.058 per cent. Instruments due 18 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	9,3	Fast 1,058 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 35,000,000 Senior Preferred Fixed Rate Notes due 25 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	35,0	33,5	Fast 1,873 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 000 000 Fixed Rate Green Senior Non-Preferred Instruments due 27 July 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	453,8	Fast 0,625 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 750 000 000,00 New senior preferred FRN issue in SEK due 19 Aug 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	67,6	68,0	SES3 +0,920 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 3.086 per cent. Instruments due 23 August 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	49,1	Fast 3,086 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 1.00 per cent. Notes due 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25,0	25,0	Fast 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.100 per cent. Instruments due 16 November 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	890,2	Fast 0,100 %
Issue of OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 650,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 13 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	650,0	671,4	Fast 4,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 60,000,000 3.692 per cent. Instruments due 15 Jun 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	54,3	52,3	Fast 3,692 %
OP Corporate Bank plc Issue of 7yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 16 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	440,5	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.30 per cent. Instruments due 23 Oct 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	9,1	Fast 1,300 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 100,000,000 3.901 per cent. Instruments due 7 Dec 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	90,5	87,7	Fast 3,901 %
OP Corporate Bank plc Issue of 7.25yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 8 December 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	432,1	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.310 per cent. Fixed Rate Instruments due 24 January 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	9,0	Fast 1,310 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 75,000,000 Programme for the Floating Rate Instruments under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	75,0	76,0	EUB3 + 86 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 19,000,000 1.005 per cent. Fixed Rate Instruments due 6 March 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	19,0	19,0	Fast 1,005 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 900,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	80,1	78,7	Fast 3,755 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 65,000,000 Floating Rate Note Due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	40,6	BBSV + 1,300 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 200,000,000 3.80 per cent. Instruments due 27 May 2029 under the EUR 15,000,000,000 Programme for Debt Instruments	17,8	17,4	Fast 3,800 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 197,000,000 2.440% per cent.	121,1	121,1	Fast 2,440 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 50,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 17 July 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	45,2	41,4	Fast 2,933 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.625 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 12 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	428,2	Fast 4,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.53 per cent. Fixed Rate Instruments due 15 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	8,4	Fast 0,530 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 1,000,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 5 December 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	106,8	106,8	Fast 4,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 7Y 23 May 2030 Senior Preferred Floating Rate Notes under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25,0	25,0	EUB3 + 92 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 1.70 per cent. Notes due 2030 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	30,0	Fast 1,700 %



OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 2.045 per cent. Instruments due 18 November 2030 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	45,5	Fast 2,045 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.865 per cent. Instruments due 27 January 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	8,9	Fast 1,865 %
OP Corporate Bank plc Issue of 10yr EUR 300 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	300,0	254,8	Fast 0,750 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 850,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 11 November 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	75,6	78,4	Fast 5,010 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 Fixed Rate Note Due 23 Nov 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	50,7	Fast 4,148 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 1.706 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 December 2033 (the "Instruments") under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	50,0	42,3	Fast 1,706 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 3.068 per cent. Instruments due 21 March 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	28,7	Fast 3,068 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	26,6	Fast 3,015 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	38,0	Fast 3,000 %
Pohjola Bank plc Issue of EUR 40,000,000 1.40 per cent. Instruments due 16 March 2035 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	32,0	Fast 1,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 2.155 per cent. Instruments due 20 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	25,8	Fast 2,155 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 2,500,000,000 1.30 per cent. Instruments due 27 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	16,0	16,0	Fast 1,300 %

Räntesatsen är räntan i enlighet med emissionsvalutan. Motvärdena i euro har räknats ut enligt ECB:s medelkurs på balansdagen. Det nominella beloppet av de strukturerade obligationslån som emitterats av OP Företagsbanken Abp var 2 496 miljoner euro (1 621). Låneräntorna bestäms på basis av räntor, aktier, aktieindex eller dylika underliggande tillgångar. Lånens eventuella tilläggsavkastning till placeringarna är säkrad med en motsvarande derivatstruktur.

## Not 28. Avsättningar och övriga skulder

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Avsättningar</b>		
Förlustreserv för poster utanför balansräkningen	37	29
Avsättning för omstrukturering	0	1
<b>Totalt</b>	<b>37</b>	<b>30</b>
<b>Övriga skulder</b>		
Betalningsförmedlingsskulder	886	868
Upplupna kostnader		
Ranteskulder	286	174
Ranteskulder för derivat	50	20
Övriga upplupna kostnader	52	46
CSA och övriga skulder för derivat	1 175	1 290
Pensionskulder	4	5
Leasingskulder	2	2
Leverantörsskulder för värdepapper	6	6
Leverantörsfakturaskulder	5	3
<b>Totalt</b>	<b>1 581</b>	<b>1 545</b>
Finansiella skulder för handel	5	
Övriga	147	66
<b>Avsättningar och övriga skulder totalt</b>	<b>2 656</b>	<b>2 509</b>

### Förändringar i avsättningar

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

Mn €	Förlust-reserven	Omstrukturering	Övriga avsättningar	Totalt
1.1.2022	20			20
Ökning av avsättningar	9	1		10
Utnyttjade avsättningar	0			0
31.12.2022	29	1		30

### Förmånsbestämda pensionsplaner

OP Företagsbanken Abp:s pensionsplaner har skötts via försäkringsbolag och pensionsstiftelsen OP-Eläkesätiö. De planer som gäller tilläggspensioner i pensionsstiftelsen och försäkringsbolag har behandlats som förmånsbestämda planer. Det lagstadgade pensionsskyddet, som har skötts av Omsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen, har behandlats som en avgiftsbestämd plan.

### Tilläggspensioner hos OP-Eläkesätiö och försäkringsbolag

OP-Eläkesätiö sköter det tilläggspensionsskydd som OP Företagsbanken har ordnat för sin personal. Pensionsstiftelsens syfte är att bevilja arbetstagare som hör till pensionsstiftelsens verksamhetskrets, ålderspension, invalidpension och sjukbidrag samt familjepension och begravningsbidrag till deras förmänstagare. Dessutom kan pensionsstiftelsen bevilja dem som hör till verksamhetskretsen förmåner som hänför sig till rehabilitering. Det är frivilligt att ordna tilläggspensionsskydd. Pensionsstiftelsens tilläggspensionsskydd är i sin helhet fonderat.

Till OP-Eläkesätiös verksamhetskrets hör varje person som fyllt 20 år, som oavbrutet varit anställd i ett sådant anställningsförhållande som avses i ArPL hos en arbetsgivare som hör till pensionsstiftelsen och vars anställningsförhållande börjat före 1.7.1991. Den tjänstgöringstid som berättigar till pension börjar från den tidpunkt då den anställda fyllt 23 år medan den varit i arbetsgivarens tjänst. Med den pensionsgrundande lönen avses den pensionslön som baseras på ett och samma anställningsförhållande som beräknas enligt APL, som gällde till 31.12.2006. Pensionsåldern för de personer som hör till OP-Eläkesätiös verksamhetskrets varierar mellan 60–65 år beroende på till vilken persongrupp arbetstagaren enligt pensionsstiftelsens stadgar hör.



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

Dessutom ansluter sig OP-Eläkesätiös viktigaste aktuariella risker till ränte- och marknadsrisken, till att livslängden systematiskt förlängs samt till inflationsrisken.

För placeringsverksamheten ansvarar pensionsstiftelsens styrelse, som godkänner pensionskassans placeringsplan för placeringen av dess tillgångar. Pensionsanstaltens ansvariga aktuarie upprättar årligen en prognos om utvecklingen i försäkringsskulden och pensionsutgifterna. På basis av prognosen beaktas i allokeringen av investeringstillgångarna de krav som försäkringsskuldens art ställer på placeringsverksamheten i fråga om trygghet, avkastning och likviditet samt pensionsstiftelsens risktäckningskapacitet.

Tilläggspensioner har ordnats också i livförsäkringsbolag. I regel har de försäkrade personerna rätt att gå i ålderspension vid 63 års ålder. Därtill har de försäkrade rätt till invalidpension, och efter den försäkrades död har förmanstagarna rätt till begravningsbidrag och familjepension. Försäkringspremierna debiteras i enlighet med en pensionsålder på 65 år. Arbetsgivaren betalar den otäckta delen av pensionen allt i ett när en person går i pension vid den lovade pensionsåldern på 63 år. Förmånerna är bundna till ArPL-indexet. Arbetsgivaren debiteras årligen med en tillskottsavgift, om försäkringsbolagets indexgottgörelse är mindre än det index som ges för ersättningarna.

Vid rapporteringen av pensionsutfästelser i enlighet med standarden IAS 19 ansluter sig de centrala riskerna till den förväntade inflationen och löneinflationen samt till räntenivån på balansdagen. Den viktigaste risken i dessa planer är inflationsantagandet, som via förhöjningsantagandet för ersättningarna påverkar pensionsåtagandet. Den ränta som använts påverkar inte bara pensionsåtagandet, utan även värdet av de tillgångar som motsvarar åtagandet så att effekten av eventuella förändringar på den redovisade nettopensionskulden eller nettopensionsfordran minskar.

Balansvärden för förmånsbestämda pensionsplaner, mn €	Förmånsbestämda pensionsplaner		Pensionstillgångarnas verkliga värden		Nettoskulder (-tillgångar)	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
<b>Ingående balans 1.1.</b>	<b>41</b>	<b>56</b>	<b>-53</b>	<b>-58</b>	<b>-12</b>	<b>-2</b>
<b>Resultatförda förmånsbestämda pensionskostnader</b>						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	0	0			0	0
Räntekostnad (-Intäkt)	1	1	-2	-1	0	0
Förvaltningskostnader			0	0	0	0
<b>Totalt</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Förluster (-vinster) av omstrukturering som bokförts i övrigt totalresultat</b>						
Aktuariella förluster (vinster) till följd av ändringar i ekonomiska förväntningar	1	-14			1	-14
Erfarenhetsbaserade justeringar	2	0			2	0
Avkastning på tillgångar som omfattas av plan med undantag av belopp som ingår i nettoräntan på förmånsbestämda nettoskulder (-tillgångar) (-)			-5	3	-5	3
<b>Totalt</b>	<b>3</b>	<b>-14</b>	<b>-5</b>	<b>3</b>	<b>-2</b>	<b>-11</b>
<b>Övriga</b>						
Arbetsgivaravgifter			0	0	0	0
Utbetalda ersättningar	-3	-2	3	2		
<b>Totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Utgående balans 31.12.</b>	<b>43</b>	<b>41</b>	<b>-58</b>	<b>-53</b>	<b>-14</b>	<b>-12</b>
<b>Tillgångar och skulder som redovisats i balansräkningen, mn €</b>					<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Nettotillgångar (-) (pensionsstiftelsen)					-19	-17
Nettoskulder (Försäkringsbolagens tilläggspensionsarrangemang)					4	5
Nettotillgångar (-) (Försäkringsbolagens tilläggspensionsarrangemang)					0	
<b>Nettoskulder totalt</b>					<b>4</b>	<b>5</b>
<b>Nettotillgångar totalt</b>					<b>-19</b>	<b>-17</b>



Klassificering av pensionsstiftelsens tillgångar, mn €	31.12.2023	31.12.2022
Aktier och andelar	9	9
Obligationslån	10	10
Fastigheter	1	1
Placeringsfonder	33	26
Derivat	0	0
Övriga tillgångar	1	3
<b>Totalt</b>	<b>54</b>	<b>49</b>
<b>I tillgångarna för pensionsplaner ingår, mn €</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Övriga fordringar på företag som hör till OP Gruppen	1	3
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>3</b>

Beloppet av premierna för förmånsbestämda pensionsplaner 2023 uppskattas till 0,4 miljoner euro.

Durationen för det förmånsbestämda pensionsåtagandet per 31.12.2023 var för pensionsstiftelsen 12,1 år och för övriga 11,9 år.

Centrala aktuariella antaganden som tillämpats	31.12.2023		31.12.2022	
	Pensionsstiftelsen	Försäkringsbolag	Pensionsstiftelsen	Försäkringsbolag
Diskonteringsränta, %	3,1	3,2	3,6	3,4
Presumtiv lönehöjning, %	3,0	3,1	3,3	3,3
Framtida pensionsförhöjningar, %	2,4	2,5	2,7	2,7
Inflation, %	2,2	2,3	2,5	2,5
Uppskattad återstående anställningstid i år	5,0	5,0	6,0	5,0
Förväntad livslängd för personer som fyllt 65 år				
Män	21,4	21,4	21,4	21,4
Kvinnor	25,4	25,4	25,4	25,4
Förväntad livslängd efter 20 år för personer som fyllt 45 år				
Män	23,7	23,7	23,7	23,7
Kvinnor	28,1	28,1	28,1	28,1

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

Känslighetsanalys av centrala aktuariella antaganden 31.12.2022	Pensionsstiftelsen		Försäkringsbolagens tilläggsarrangemang	
	Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner	Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	Mn €	%
Diskonteringsräntan				
Ökning med 0,5 procentenheter	-2	-5,5	0	-6,9
Minskning med 0,5 procentenheter	2	6,1	0	7,7
Pensionsförhöjningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	2	5,8	0	34,1
Minskning med 0,5 procentenheter	-2	-5,5	0	-32,0
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	1	3,2	0	3,3
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-1	-3,1	0	-3,2





## Not 29. Efterställda skulder

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Kapitallån		
Debenturer	1 414	1 384
<b>Efterställda skulder totalt</b>	<b>1 414</b>	<b>1 384</b>

**Debenturer**

1. Ett debenturlån på 10 miljarder Japanska yen (motvärde i euro 64 miljoner) som är ett 10-årigt bullellån, förfaller 3.7.2025. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. Låneräntan är rörlig JPY Libor + 0,735 %.
2. Ett debenturlån på 100 miljoner euro, som är ett 10-årigt bullellån, förfaller 25.9.2025. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. På lånet betalas fast ränta 2,405 % p.a.
3. Ett debenturlån på 3 250 miljoner svenska kronor (motvärde i euro 293 miljoner) som är ett 10-årigt bullellån, förfaller 3.6.2030. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. Låneräntan är rörlig 3mStibor + 2,300 %.
4. Ett debenturlån på 1 000 miljoner euro, som är ett 10-årigt bullellån, förfaller 9.6.2030. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. På lånet betalas fast ränta 1,625 % p.a.

Lånen 1–4 har emitterats på den internationella kapitalmarknaden.

OP Företagsbanken Abp har inga överträdelser av lånevillkoren varken beträffande kapital, ränta eller övriga villkor. Differensen mellan lånens nominella och bokförda värde beror på ränteriskvärderingen i säkringen av verkligt värde.

**Not 30. Eget kapital**

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Skulder till centralbanker	428	428
Fonder		
Bundna fonder		
Overkursfonden	524	524
Reservfonden	164	164
Fonden för verkligt värde		
Säkring av kassaflöde	-6	-26
Värdering till verkligt värde	-57	-3
Fria fonder		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Ackumulerade vinstmedel		
Balanserad vinst (förlust)	2 948	2 736
Periodens vinst (förlust)	265	211
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>4 597</b>	<b>4 364</b>

**Aktiekapital och aktier**

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

**Utdelningsförslag**

Styrelsen föreslår att i utdelning betalas totalt 76 000 000,00 euro, dvs. 0,24 euro per aktie, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 188 955 506,86 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 3 073 216 428,77 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 3 404 597 265,83 euro i utdelningsbara medel. För jämförelseperioden 2022 betalades ingen utdelning.

**Fonder****Överkursfonden**

Fonden har bildats före de föreskrifter som gällde 1.9.2006. Poster som avsätts till fonden har varit det belopp som i samband med nyemission har betalats för aktier utöver motvärdet samt det belopp som har betalats för teckningsrätt som grundar sig på optionsrätt utöver aktiens motvärde.

Överkursfonden kan nedsättas i enlighet med föreskrifterna för minskning av aktiekapitalet och överkursfonden kan användas för att öka aktiekapitalet. Den del av teckningspriset som överskrider det bokföringsmässiga motvärdet av de med optioner i september och november 2006 tecknade aktierna avsattes till överkursfonden, eftersom bolagsstämman beslut om optionsrätterna hade fattats innan den nya aktiebolagslagen trädde i kraft. I övrigt har överkursfonden efter 1.9.2006 inte längre kunnat utökas.

**Reservfonden**

Reservfonden har bildats genom vinstmedel som avsatts till den under tidigare perioder och de kreditförlustreserver som överfördes till den 1990. Reservfonden kan användas för att täcka sådana förluster som det fria egna kapitalet inte räcker till för. Reservfonden kan också användas för att öka aktiekapitalet och den kan nedsättas liksom aktiekapitalet. Från 1.9.2006 har reservfonden inte längre kunnat utökas.

**Fonden för verkligt värde**

I fonden finns förändringar i verkligt värde för finansiella tillgångar som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat. De poster som redovisats i fonden realiserar i resultaträkningen då värdepapper överläts eller då en nedskrivning görs för värdepappret. Den förväntade förlusten för skuldebrev som värderas till verkligt värde via övrigt totalresultat redovisas som en ökning av fonden för verkligt värde. I fonden har också redovisats det verifierade värdeförändringsnettot av räntederivat i sättningsredovisning av kassaflöde justerat med uppskjuten skatt. Värdeförändringarna resultatförs den räkenskapsperiod under vilken det kassaflöde som är föremål för säkringen intäktsförs.



Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>43</b>	<b>-1</b>	<b>42</b>
Förändringar i verkligt värde	-48	-31	-79
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10		-10
Uppskjuten skatt	12	6	18
<b>Utgående balans 31.12.2022</b>	<b>-3</b>	<b>-26</b>	<b>-29</b>

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>-3</b>	<b>-26</b>	<b>-29</b>
Förändringar i verkligt värde	-61	7	-53
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-6		-6
Överföringar till räntenetto		17	17
Uppskjuten skatt	13	-5	8
<b>Utgående balans 31.12.2023</b>	<b>-57</b>	<b>-6</b>	<b>-63</b>

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -79 miljoner euro (-37) vid slutet av räkenskapsperioden, och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 16 miljoner euro (7). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljon euro (0).

Övriga bundna fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder med stöd av bolagsordningen eller stadgarna, där också fondernas syften har fastställts.

Fonden för inbetalt fritt eget kapital

De tillgångar som samlats in genom aktieemissionen 2009 bokfördes i fonden för inbetalt fritt eget kapital.

Övriga fria fonder

Fonderna har bildats av vinstmedlen från tidigare räkenskapsperioder med stöd av bolagsstämmans beslut.

Akkumulerade vinstmedel

I de ackumulerade vinstmedlen ingår de skattemässiga avsättningar som överförs vid IFRS-övergången och vinsterna/(förlusterna) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner med avdrag för uppskjuten skatt.

Bundet och fritt eget kapital samt utdelningsbara medel

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
<b>Eget kapital</b>		
Bundet eget kapital	1 052	1 086
Fritt eget kapital	3 544	3 278
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>4 597</b>	<b>4 364</b>
<b>Mn €</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>Utdelningsbara medel</b>		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Fonden för verkligt värde	-63	
Vinstmedel, förmånsbestämda planer	-63	-64
Balanserade vinstmedel	1 711	1 500
Skattemässiga avsättningar som överförs vid övergången till IFRS	1 300	1 300
Periodens resultat	265	211
	3 481	3 278
Aktiverade utvecklingskostnader	-1	-3
<b>Utdelningsbara medel totalt</b>	<b>3 481</b>	<b>3 275</b>

## Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

## Not 31. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev

## Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

I avsnitt 2 i not 2 beskrivs hur OP Företagsbankens kreditrisk uppkommer och hanteras. Principerna för hur de förväntade kreditförlusterna beräknas beskrivs i avsnitt 6.4 Nedskrivningar i not 1.

Förväntade kreditförluster beräknas på fordringarna värderade till upplupet anskaffningsvärde samt skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat (placeringar i obligationslån). I OP Företagsbanken består fordringarna av krediter, revolverande krediter (t.ex. konton med kredit), leasing- och factoringfordringar. Dessutom beräknas de förväntade kreditförlusterna på poster utanför balansräkningen såsom kreditlöften, finansieringslimiter och bankgarantier. Skuldebrev utgör däremot placeringar i obligationslån. Över de förväntade kreditförlusterna redovisas en förlustreserv i balansräkningen eller, då det är fråga om skuldebrev, i övrigt totalresultat.

Många faktorer inverkar på beloppet av de förväntade kreditförlusterna, bl.a. exponeringsbeloppet, exponeringens löptid, kundens rating och säkerhets värde samt den framtidsinriktade informationen.

I följande tabell redovisas de fordringar som är exponerade för kreditrisker och för vilka den förväntade kreditförlusten beräknas. I den beskrivs exponeringarna i och utanför balansräkningen också det högsta beloppet av exponeringarna för kreditrisker utan att beakta säkerheter eller andra kreditförstärkande poster. Exponeringar utanför balansräkningen motsvaras av det exponeringsbelopp eller garantibelopp som binder banken och som multiplicerats med konverteringsfaktorn ("CCF").

## Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Forrdingar på kunder (brutto)</b>						
Foretagsbank	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
<b>Forrdingar på kunder totalt</b>	<b>25 988</b>	<b>3 064</b>	<b>150</b>	<b>3 214</b>	<b>707</b>	<b>29 909</b>
<b>Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen</b>						
Foretagsbank	2 960	173	0	173	8	3 141
<b>Uttagsmän och limiter totalt</b>	<b>2 960</b>	<b>173</b>	<b>0</b>	<b>173</b>	<b>8</b>	<b>3 141</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Foretagsbank	2 632	216		216	46	2 895
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>2 632</b>	<b>216</b>		<b>216</b>	<b>46</b>	<b>2 895</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>44 318</b>	<b>3 522</b>	<b>150</b>	<b>3 672</b>	<b>764</b>	<b>48 754</b>

## Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Förlustreserv totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Forrdingar på kunder</b>						
Foretagsbank	-33	-76	-7	-83	-173	-288
<b>Forrdingar på kunder totalt</b>	<b>-33</b>	<b>-76</b>	<b>-7</b>	<b>-83</b>	<b>-173</b>	<b>-288</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Foretagsbank	-3	-11		-11	-23	-37
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-11</b>		<b>-11</b>	<b>-23</b>	<b>-37</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>-36</b>	<b>-88</b>	<b>-7</b>	<b>-94</b>	<b>-197</b>	<b>-328</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		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
<b>Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
<b>Förlustreserv</b>						
Företagsbank	-35	-87	-7	-94	-196	-325
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
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>31 581</b>	<b>3 453</b>	<b>150</b>	<b>3 603</b>	<b>761</b>	<b>35 945</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-35</b>	<b>-87</b>	<b>-7</b>	<b>-94</b>	<b>-196</b>	<b>-325</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,11 %</b>	<b>-2,52 %</b>	<b>-4,54 %</b>	<b>-2,60 %</b>	<b>-25,78 %</b>	<b>-0,90 %</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>

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Företagsbank	26 623	2 518	109	2 627	452	29 703
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>26 623</b>	<b>2 518</b>	<b>109</b>	<b>2 627</b>	<b>452</b>	<b>29 703</b>
<b>Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	3 139	129	2	130	6	3 275
<b>Uttagsmän och limiter totalt</b>	<b>3 139</b>	<b>129</b>	<b>2</b>	<b>130</b>	<b>6</b>	<b>3 275</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	2 706	176		176	33	2 915
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>2 706</b>	<b>176</b>		<b>176</b>	<b>33</b>	<b>2 915</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>45 450</b>	<b>2 896</b>	<b>111</b>	<b>3 006</b>	<b>491</b>	<b>48 948</b>



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	Förlustreserv totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Företagsbank	-30	-23	-5	-28	-182	-240
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-30</b>	<b>-23</b>	<b>-5</b>	<b>-28</b>	<b>-182</b>	<b>-240</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-24</b>	<b>-29</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Totalt</b>	<b>-35</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-31</b>	<b>-206</b>	<b>-272</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 31.12.2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	Totalt
<b>Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Företagsbank	32 468	2 823	111	2 934	491	35 892
<b>Förlustreserv</b>						
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-269
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Företagsbank	-0,10 %	-0,87 %	-4,73 %	-1,02 %	-42,00 %	-0,75 %
<b>Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>32 468</b>	<b>2 823</b>	<b>111</b>	<b>2 934</b>	<b>491</b>	<b>35 892</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-33</b>	<b>-25</b>	<b>-5</b>	<b>-30</b>	<b>-206</b>	<b>-269</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,10 %</b>	<b>-0,87 %</b>	<b>-4,73 %</b>	<b>-1,02 %</b>	<b>-42,00 %</b>	<b>-0,75 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,18 %</b>		<b>-1,18 %</b>		<b>-0,02 %</b>

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

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

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

**Förändringar i förlustrereserven under räkenskapsperioden**

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustrereserven under 2023 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:  
Nedskrivningsstegen redovisas i avsnitt 6.4.1 i not 1.

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

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid slutet av året med läget vid början av året. Av dem har dock cirka 77 procent (se default capture rate-nyckeltallet nedan) rapporterats i steg 2 under 2023, vilket betyder att avtalen i regel har överförts till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning.

Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med en månad fördröjning under 2023.

Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP Företagsbankens relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftast en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer, medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. De svagaste ratingklasserna klassificeras i steg 2 på basis av den absoluta ratingklassgränsen. I synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3.

Nödlidande (non-performing) fordringar klassificeras i steg 3, det vill säga definitionen är densamma som kreditförsämrade finansiella tillgångar (credit impaired) enligt standarden IFRS 9.

Överföringarna från steg 1 till steg 2 inkluderar under 2023 en ökning på 9,8 miljoner euro av den extra avsättningen enligt ledningens bedömning (management overlay).

Byggbranschens svaga utsikter syns som en ökning i de förväntade kreditförlusterna i steg 2 och 3.

OP Företagsbanken har under Q3/2023 lagt till en över trefaldig ökning av sannolikheten för fallissemang (Probability of Default, PD) (annualiserad) som ett nytt kriterium för en betydande ökning av kreditrisken i överföringar till steg 2. Detta ledde till överföringar från steg 1 till steg 2. Enligt kriteriet ska annualiserade PD dock vara över 0,3 %, varför OP Företagsbanken för första gången i det här sammanhanget använder det så kallade antagandet om låg kreditrisk (low credit risk assumption) som avses i standarden IFRS 9.

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes under Q4/2022 en extra avsättning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen enligt ledningens bedömning (management overlay). Analysen uppdaterades under Q2/2023 på grund av att utsikterna för branschen ytterligare försämrats. Analysen utfördes som ett stresstest baserat på basscenariot (vikt 60 procent) och det svaga scenariot (vikt 40 procent) under antaganden om att omsättningen minskar med 20 procent/35 procent, lönsamheten försämrats med 20 procent/40 procent, soliditeten sjunker med 10 procent/20 procent, räntenivån är 4 procent/6 procent och priset på nya bostäder har sjunkit med 15 procent/30 procent. På basis av uppdateringen ökades avsättningen med 3,6 miljoner euro till 6,1 miljoner euro. Avsättningen uppdaterades under Q4/2023 genom att stressa kreditklasserna i olika scenarier. Dessutom utsträcktes avsättningen till att täcka också små företag i byggbranschen. De svaga utsikterna i byggbranschen väntas fortsätta till 2025. Avsättningen ökades med 3,2 miljoner euro till 9,3 miljoner euro.

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

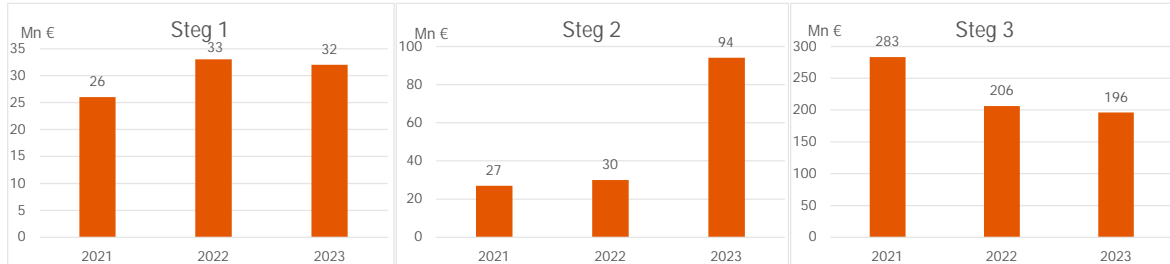
OP Företagsbanken har bedömt effekten av uppgången i Euriborräntorna på privatkundernas kreditrisk. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrlig. På basis av analysen gjordes under Q3/2023 en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



I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt 31.12.2023.

Förlustreserv 31.12.2023, mn €	OP Företagsbank
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>314</b>
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar</b>	
Byggbranschen	9
Fastighetsbranschen	1
Privatkunder räntenivån	1
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>11</b>
<b>Rapporterat förlustreserv totalt</b>	

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar minskningen i steg 3 under 2022–2023 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster och återbetalningen av fordringar i steg 3.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under 2023 ökade uppdateringarna av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Heila löptiden	Heila 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
Minskning 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>

#### Förändringar i förlustreserven under 2022

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2022 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022</b>	<b>28 220</b>	<b>1 352</b>	<b>509</b>	<b>30 080</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 912	1 897		-15
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-148		133	-16
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	298	-355		-57
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-88	78	-9
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	14		-14	0
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		14	-21	-6
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	7 725	257	25	8 006
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	-5 045	-210	-131	-5 386
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	3 317*	66*	-2	3 382
Bortskrivningar			-85	-85
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2022</b>	<b>32 468</b>	<b>2 934</b>	<b>491</b>	<b>35 892</b>

\* De positiva nettoförändringarna i steg 1 och 2 ansluter sig till höjningar av limiter utanför balansräkningen





I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustrserven under 2022 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Förändringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustrserv 1.1.2022</b>	<b>26</b>	<b>27</b>	<b>283</b>	<b>337</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	15		13
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		50	47
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	-5		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-5	21	16
Överföringar från steg 3 till steg 2	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 1		0	-5	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	13	6	12	30
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-8	-60	-74
Förändringar i riskparametrar (netto)	5	-1	-6	-3
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	0	0	1	1
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-85	-85
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>-77</b>	<b>-68</b>
<b>Förlustrserv 31.12.2022</b>	<b>33</b>	<b>30</b>	<b>206</b>	<b>269</b>

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid slutet av året med läget vid början av året. Av dem har dock cirka 76 procent (se default capture rate-nyckeltalet nedan) rapporterats i steg 2 under 2022, vilket betyder att avtalen i regel har överförts till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning.

Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med en månads fördröjning under 2022 och via steg 2.

Största delen av krediterna har överförts till steg 2 på basis av OP Företagsbankens relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftast en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer, medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. De svagaste ratingklasserna klassificeras i steg 2 på basis av den absoluta ratingklassgränsen. I synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3.

Nödlidande (non-performing) fordringar klassificeras i steg 3, det vill säga definitionen är densamma som kreditförsämrade finansiella tillgångar (credit impaired) enligt standarden IFRS 9.

OP Företagsbanken uppdaterade lifetime EAD-modellerna och löptidsmodellen i juni 2022. Modelländringarna ökade OP Företagsbankens förväntade kreditförluster med 1 miljon euro, vilket rapporteras i tabellen ovan på raden "förändringar i modellantaganden och metodologi". Lifetime EAD-modeller används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimerar ett avtals exponeringar i balansräkningen vid fallissemang för avtalets hela livstid. Löptidsmodellen används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimerar ett avtals livstid för de revolverande krediter bland exponeringarna mot privatkunder och företag vilkas kreditrisk har ökat signifikant och för vilka ECL därför beräknas för avtalets hela livstid (steg 2). Löptidsmodellen används för de revolverande krediterna bland exponeringarna mot privatkunder och företag, för att de inte har någon avtalad slutdag.

OP Företagsbanken har uppdaterat sina uppskattningar av de ekonomiska effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Effekter väntades uppkomma bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion, men de faktiska effekterna har varit mindre än väntat, eftersom de högre produktionskostnaderna har kunnat överföras till priserna och statliga stödåtgärder har riktats särskilt till energisektorn. Den så kallade "management overlay"-avsättningen på 7 miljoner euro enligt ledningens bedömning som avsattes Q1/2022 för effekterna av kriget i Ukraina och som riktade sig till branscher med de största riskerna, det vill säga byggverksamhet, energi och transport, har av ovan nämnda skäl i sin helhet lösts upp.

I slutet av 2021 gjorde OP Företagsbanken en extra avsättning för ECL på 6 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter närmast steg 3. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Avsättningen har lösts upp i sin helhet under 2022, eftersom de ifrågavarande avtalens säkerhetsvärden och fallissemang har uppdaterats.

På basis av OP Företagsbankens analys gjordes i slutet av 2022 en ECL-avsättning enligt ledningens bedömning ("management overlay") på 2,5 miljoner euro för byggbranschen. Analysen ansågs vara nödvändig på grund av de sämre utsikterna för branschen. Den utfördes som ett stresstest under antaganden om att branschens omsättning minskar med 10 procent, kostnadsinflationen ökar med 8 procent och räntenivån stiger med 3 procent.

I följande tabell redovisas förlustrserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustrserv totalt 31.12.2022.

Förlustrserv 1.1.2022	OP Företagsbanken
<b>Förlustrserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>267</b>
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar</b>	
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter och fallissemang	3
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar totalt</b>	<b>3</b>
<b>Rapporterat förlustrserv totalt</b>	<b>269</b>

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustrserv 1.1.2022</b>	<b>2</b>	<b>0</b>		<b>2</b>
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>1</b>		<b>0</b>
<b>Förlustrserv 31.12.2022</b>	<b>1</b>	<b>1</b>		<b>2</b>



I följande tabell redovisas fördringarna per ratingklass exponeringarna i och utanför balansräkningen till bruttobelopp, exponeringsbeloppet efter avdrag av säkerheter samt förlustr reserven. Ratingklasserna 1–12 används för kreditklassificering av företag och offentlig sektor och A–F för kreditklassificering av hushåll. Ratingklasserna har förenats i tabellen genom att exempelvis ratingklass 2 för företagskunder omfattar ratingklasserna 2 och 2.5. För privatkunderna inkluderar exempelvis ratingklass A klasserna A+, A och A-. OP Gruppens kreditklassificering beskrivs i avsnitt 2.2.1 i not 2. Nettoexponeringarna har beräknats avtalspecifikt och översäkerheter har inte beaktats i beloppet.

### 31.12.2023

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

### 31.12.2022

Mn €	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustr reserv			
	Rating	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	1 245			2 029				3 168			0		
2	1 115	5		475	2			1 012	5		0	0	
3	3 781	9		671				2 937	3		0	0	
4	4 620	195		1 163	10			3 368	204		-2	0	
5	4 983	392		679	97			2 331	424		-3	-1	
6	4 686	796		557	75			1 750	747		-6	-2	
7	3 176	266		221	43			969	96		-9	-2	
8	629	455		42	73			89	302		-9	-8	-160
9		102			4				12			-3	-26
10		19			1				3			-5	
11			339				39			179			
12			28				0			25			
A	110			2				27	0		0		
B	680	0		2	0			127	0		0	0	
C	1 141	11		2	0			203	5		-1	0	
D	456	68		1	0			126	13		-2	0	
E		310			0			0	82		0	-9	
F			85			0				36			-21
<b>Totalt</b>	<b>26 623</b>	<b>2 627</b>	<b>452</b>	<b>5 845</b>	<b>306</b>	<b>39</b>		<b>16 107</b>	<b>1 898</b>	<b>241</b>	<b>-33</b>	<b>-30</b>	<b>-206</b>

Största delen av krediterna har överfört till steg 2 på basis av OP Företagsbankens relativa SICR-modell i alla ratingklasser. Om betalningar varit förfallna över 30 dagar, leder det oftast till en överföring till steg 2 i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer. Anståndsåtgärder medför oftare en överföring till steg 2 för företag i ratingklasser på mellannivå och svagare nivåer medan de för privatkunderna påverkar överföringar till steg 2 i alla ratingklasser. De svagaste ratingklasserna klassificeras i steg 2 på basis av den absoluta ratingklassgränsen. I synnerhet i de svagaste ratingklasserna finns det flera skäl till överföringar till steg 2. Fallissemang identifieras i realtid, och det medför en omedelbar överföring till steg 3.

OP Företagsbank kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det rika indrivningsåtgärder till dem. Det återstående beloppet av sådana finansiella tillgångar var 18 miljoner euro (17) 31.12.2023.

### Betydande ökning av kreditrisker (SICR)

Betydande ökning av kreditrisker konstateras systemtekniskt på det sätt som beskrivs i bokslutsprinciperna (Not 1, avsnitt 6.4.1).

Klassificeringen av avtal i grupper enligt hur deras kreditriskegenskaper sammanfaller är i SICR-modellen identisk med PD-modellerna (probability of default, dvs. sannolikheten för fallissemang) för hela löptiden. Ratingklasserna är viktigaste indata för PD-modellerna. Såväl nuvarande PD som troskelvärde-PD innehåller framtidsinriktad information (nedan).

Effektiviteten hos SICR bedöms varje rapporteringsdag med följande nyckeltal:

Observationsgraden för fallissemang (Default capture rate) mäter hur många avtal som fanns i steg 2 innan de överfördes till steg 3. Nyckeltalet var 77 (76) procent 31.12.2023. Ju högre nyckeltalet är, desto bättre kan SICR-modellen observera betydande ökning i kreditrisken. Den relativa andelen för avtalen i steg 2 var 8 (4) procent av hela den solventa kreditstocken.

För SICR-kriteriet för den relativa ökningen i PD har utvecklats en separat modell, vars parametrar beräknas utifrån historiska data. Förutom av dessa parametrar påverkas SICR-modellen av bland annat avtalets ratingklass, segment och makroekonomiska variabler, som tillsammans bestämmer livstids PD för avtalet. Jämförelsen av den relativa ökningen påverkas dessutom av avtalets förlutna och återstående livstid. Av dessa orsaker har inget allmänt tröskelvärde fastställts för ökningen i PD, utan situationen är avtalspecifik. Det kan dock konstateras att en två- till trefaldig ökning i PD i snitt utlöser det kvantitativa SICR-kriteriet.

#### Framtidsinriktad information som inkluderats i beräkningsmodellerna för förväntade kreditförluster

Bedömningen av SICR och beräkningen av förväntade kreditförluster innehåller framtidsinriktad information. OP Gruppen har analyserat vilka makroekonomiska variabler som har en förklarande betydelse för beloppet av kreditrisken.

I följande tabell finns ett sammandrag av värdena på de fem viktigaste makroekonomiska variabler som använts i modellerna under perioden 2023–2028 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna den förväntade kreditförlusten. De makroekonomiska prognoserna sträcker sig 30 år framåt i tiden, men de följande 5 åren är av störst betydelse för ECL-kalkyleringen. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2023.

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

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

I följande tabell finns ett sammandrag av värdena på de fem viktigaste makroekonomiska variabler som använts i modellerna under perioden 2022–2027 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna de förväntade kreditförlusterna. De makroekonomiska prognoserna sträcker sig 30 år framåt i tiden, men de följande 5 åren är av störst betydelse för ECL-kalkyleringen. De här värdena har använts för alla produktgrupper 31.12.2022.

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

Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2022 Svagt 20 procent, Bas 60 procent och Starkt 20 procent.

Scenarierna baserar sig på prognoser av OP Gruppens ekonomer. I prognosprocenterna beaktas också motsvarande prognoser från externa institut såsom OECD, Internationella valutafonden, Finlands Bank, finansministeriet osv. samt akademiska undersökningar.

Hur rimliga de makroekonomiska variabler som använts är bedöms i samband med granskningen av hur modellerna för PD, LGD, EAD och betalning i fortid fungerar.



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

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

\* Utan management overlay-avsättningar.

I följande tabell nedan redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2022.

<b>Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €</b>	<b>Viktad förlustreserv</b>	<b>Förlustreserv i det svaga scenariot</b>	<b>Förlustreserv i basscenariot</b>	<b>Förlustreserv i det starka scenariot</b>
Steg 1*	33	33	30	27
Steg 2*	30	32	29	22
Steg 3	206	206	206	206
<b>Totalt</b>	<b>269</b>	<b>271</b>	<b>265</b>	<b>255</b>

\* Utan management overlay-avsättningar.

För både privat- och företagskunderna påverkar alla riskparametrar i samma riktning, så att förlustreserven är störst i det svaga scenariot. LGD-modellen i steg 3 är oberoende av makroekonomiska variabler, men en betydande del av exponeringarna i steg 3 bedöms med en kassaflödesbaserad bedömning från egna medarbetare, vilken även beaktar framtidsinriktad information.

### Känslighetsanalys

Med känslighetsanalyser beskrivs förlustreservens känslighet för förändringar i makroekonomiska faktorer. Analysen nedan beskriver endast en ekonomisk försvagning som är förhållandevis möjlig, inte alls en konjunkturuppgång. Dessutom utvecklas alla de olika komponenterna i känslighetsanalysen under en recession inte nödvändigtvis tillsammans på det sätt som beskrivs i analysen.

De viktigaste makroekonomiska variablerna i riskparametrarna och exponeringsklasserna är 12 månaders Euribor, 3 månaders Euribor realränta, med avdrag för inverkan av inflationen och utvecklingen i BNP. De förändringar som använts i känslighetsanalyserna är en ökning med 1 procentenhet i 12 månaders Euribor, en ökning med 1 procentenhet i 3 månaders Euribor, en ökning med 1 procentenhet i inflationen och en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxegraden. Talen beskriver alltså en konjunktur som är svagare än den nuvarande, och de ökar alla förlustreserven vid fallissemang och baserar sig på följande. Nivåerna på de förändringar som använts i känslighetsanalyserna baserar sig på hur variablerna förändrats under den historiska perioden, och förändringarna motsvarar i stort sett en förändring i samma storleksklass som standardavvikelsen.

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



I följande tabell redovisas känsligheten för en förändring i förlustreserven för grupper av hushåll och företag 31.12.2023, då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av förändringarna i räntorna, realräntan, inflationen och BNP:

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2023	Känslighetsanalys av förlustreserven*	Relativ förändring
Hushåll			
Steg 1	-2	-3	6 %
Steg 2	-13	-15	9 %
Företag			
Steg 1	-28	-31	10 %
Steg 2	-71	-80	13 %
<b>Totalt</b>	<b>-115</b>	<b>-128</b>	<b>12 %</b>

\* En ökning med 1 procentenhet i 12 mån. Euribor, en ökning med 1 procentenhet i 3 mån. Euribor realränta, en ökning med 1 procentenhet i inflationen och en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxten i alla scenarier.

I följande tabell redovisas känsligheten för förändringar hos förlustreserven 31.12.2022 för grupper av hushåll och företag då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av räntorna, investeringarnas tillväxt och förändringarna i BNP:

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2022	Känslighetsanalys av förlustreserven*	Relativ förändring
Hushåll			
Steg 1	-2	-2	-5% **
Steg 2	-9	-10	5 %
Företag			
Steg 1	-27	-30	11 %
Steg 2	-34	-41	19 %
<b>Totalt</b>	<b>-73</b>	<b>-83</b>	<b>13 %</b>

\* En ökning med 1 procentenhet i 12 mån. euribor, en ökning med 1 procentenhet i realräntan och en nedgång med 3,5 procentenheter i BNP-tillväxten i alla scenarier.

\*\* Den negativa förändringen beror på överföringen från steg 1 till steg 2.

Förlustreserven bestäms till stor del basis av de första åren, då de simulerade scenariernas första år är väsentliga med tanke på resultaten av känslighetsanalysen.

Då räntorna stiger med 1 procentenhet ökar förlustreserven för såväl privatkunder som företagskunder. BNP-tillväxtens relation blir negativ gentemot förlustreservens belopp via alla modellkomponenter. Då BNP-tillväxten försvagas ökar både privatkundernas och företagskundernas PD-värden. Dessutom påverkar den via LGD genom att en nedgång i BNP försvagar utvecklingen i bostadssäkerheternas verkliga värde, vilket påverkar avtalen i steg 2.

Analysen visar att de mest betydande relativa och absoluta förändringarna gäller företagskunder. För dem växer förlustreserven för avtalen i steg 1 och 2 med avsevärt. För privatkunderna är förändringarna betydligt lägre än för företagskunderna, eftersom estimaten för deras riskparametrar inte är lika känsliga för konjunkturerna i ekonomin.



### Not 32. Ställda säkerheter

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	743	13 908
<b>Ställda säkerheter totalt*</b>	<b>743</b>	<b>13 908</b>
Derivatskulder med säkerhet	657	701
Övriga skulder med säkerhet	53	12 000
<b>Totalt</b>	<b>710</b>	<b>12 701</b>

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

### Not 33. Erhållna finansiella säkerheter

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

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Verkligt värde av erhållna säkerheter		
Derivat	1 131	1 228
<b>Totalt</b>	<b>1 131</b>	<b>1 228</b>

Den kreditrisk som beror på derivat minskas med säkerheter och då används avtalet ISDA Credit Support Annex (CSA) som ansluts till det allmänna ISDA-avtalet. Säkerhetssystemet går ut på att motparten ställer värdepapper eller kontanta medel som säkerhet. De kontanta medel som står som säkerhet i enlighet med CSA-avtal uppgick vid bokslutstidpunkten till 1 131 mn e (1 228 mn e). Vid bokslutstidpunkten fanns inga värdepapper som erhållits som säkerhet.

### Not 34. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

#### Värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar 31.12.2023, mn €	Finansiella tillgångar värderade till		Innehas för handel	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaffningsvärde	verkligt värde via övrigt totalresultat			
Kontanta medel	19 710				19 710
Fordringar på kreditinstitut	12 191				12 191
Fordringar på kunder	28 004				28 004
Derivatinstrument			4 618	162	4 780
Skuldebrev	929	11 588	217		12 734
Aktier och andelar		0	14		14
Övriga finansiella tillgångar	1 043				1 043
<b>Totalt</b>	<b>61 877</b>	<b>11 588</b>	<b>4 850</b>	<b>162</b>	<b>78 476</b>

Vid slutet av räkenskapsperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 622 miljoner euro (0), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 640 miljoner euro (0) vid slutet av räkenskapsperioden.

Vid värderingen av det verkliga värdet av skuldebrevskrediter värderade till upplupet anskaffningsvärde söks ett pris för krediten som skulle fås för den vid rapporteringstidpunkten om krediten nu beviljades en kund. Snittmarginalen vid rapporteringstidpunkten bestäms kreditklassvis, och på basis av dem bildas en så kallad värderingskurva. Som basränta i värderingskurvan används 12 mån. Euribor för krediter i euro och 6 mån. referensränta för krediter i andra valutor. På basis av värderingskurvan beräknas en diskonteringsfaktor, med vilken kreditens avtalsenliga kassaflöden diskonteras till rapporteringstidpunkten. Summan av de diskonterade kassaflödena är det verkliga värdet. Skuldebrevskrediternas verkliga värde var 28 miljoner euro högre än det redovisade värdet 31.12.2023.



## Värderade till verkligt värde via resultatet

Finansiella tillgångar 31.12.2022, mn €	Finansiella tillgångar värderade till		Innehas för handel	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaffningsvärde	verkligt värde via övrigt totalresultat			
Kontanta medel	34 951				34 951
Fordringar på kreditinstitut	12 978				12 978
Fordringar på kunder	28 178				28 178
Derivatinstrument			5 685	97	5 782
Skuldebrev	4 328	11 755	295		16 378
Aktier och andelar		0	26		26
Övriga finansiella tillgångar	1 132				1 132
<b>Totalt</b>	<b>81 567</b>	<b>11 755</b>	<b>6 006</b>	<b>97</b>	<b>99 425</b>

Finansiella skulder 31.12.2023, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet		Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut			23 830		23 830
Skulder till kunder			17 226		17 226
Derivatinstrument		4 230		266	4 496
Skuldebrev emitterade till allmänheten		2 487	21 471		23 957
Efterställda skulder			1 414		1 414
Övriga finansiella tillgångar			2 994		2 994
<b>Totalt</b>		<b>6 717</b>	<b>66 935</b>	<b>266</b>	<b>73 917</b>

Finansiella skulder 31.12.2022, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet		Övriga skulder	Säkrings-instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut			40 899		40 899
Skulder till kunder			19 014		19 014
Derivatinstrument		5 379		359	5 739
Skuldebrev emitterade till allmänheten		1 558	23 651		25 209
Efterställda skulder			1 384		1 384
Övriga finansiella tillgångar			2 727		2 727
<b>Totalt</b>		<b>6 937</b>	<b>87 676</b>	<b>359</b>	<b>94 972</b>

Det verkliga värdet av OP Företagsbankens obligationer till senior- och senior non-preferred-villkor som emitterats till allmänheten och värderats till upplupet anskaffningsvärde uppgick vid slutet av december till cirka 14 681 miljoner euro (13 219). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är lägre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.



## Not 35. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

<b>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		11	3	14
Skuldinstrument	113	71	33	217
Derivatinstrument	0	4 682	98	4 780
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 166	1 694	727	11 588
<b>Finansiella instrument totalt</b>	<b>9 280</b>	<b>6 458</b>	<b>862</b>	<b>16 600</b>
Förvaltningsfastigheter			0	0
<b>Totalt</b>	<b>9 280</b>	<b>6 458</b>	<b>862</b>	<b>16 600</b>
<b>Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		21	5	26
Skuldinstrument	38	206	51	295
Derivatinstrument	5	5 699	77	5 782
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 193	1 769	793	11 755
<b>Finansiella instrument totalt</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>
Förvaltningsfastigheter			0	0
<b>Totalt</b>	<b>9 237</b>	<b>7 695</b>	<b>926</b>	<b>17 858</b>
<b>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				
Strukturerade obligationslån			2 487	2 487
Övriga		5		5
Derivatinstrument	2	4 403	91	4 496
<b>Totalt</b>	<b>2</b>	<b>4 408</b>	<b>2 578</b>	<b>6 987</b>
<b>Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €</b>	<b>Nivå 1</b>	<b>Nivå 2</b>	<b>Nivå 3</b>	<b>Totalt</b>
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Strukturerade obligationslån			1 558	1 558
Övriga		0		0
Derivatinstrument	7	5 638	94	5 739
<b>Totalt</b>	<b>7</b>	<b>5 638</b>	<b>1 651</b>	<b>7 296</b>



## Värdering till verkligt värde

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

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

Middle Office ansvarar 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 som en del av den dagliga värderingsprocessen. Middle Office jämför värderingskurserna regelbundet på avtalsplanet med värderingar från CSA-motparter och centrala motparter samt reder vid behov ut eventuella betydande värderingsdifferenser.

Styrning av riskhanteringen ansvarar för att de nya värderingsmodellerna och -metoderna godkänns samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bl.a. på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadskurser och annan 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 kreditriskepremierna. Kreditrisken justeras med en motpartsrisjustering (s.k. Credit Valuation Adjustment "CVA") samt med en egen kreditrisjustering (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 kreditriskepremierna mellan kreditriskinstrument med och utan kapital.

### Nivåerna för verkligt värde

#### Nivå 1: Noterade marknadspris

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för ifrågakvarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande 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 klassificerats till Nivå 2 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 -metoder som allmänt godtas på finansmarknaden, om ett marknadsvärde kan bestämmas tillförlitligt med dem. Till den här nivån har klassificerats största delen av OP Företagsbanken Abp:s OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte klassificerats till Nivå 1.

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller särskild osäkerhet. Instrument som klassificerats till Nivå 3 värderas med prissättningsmodeller, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet. Dessutom klassificeras till Nivå 3 skuldinstrument för vilka det på marknaden finns endast några eller inga noteringar. I ifrågakvarande balansklass ingår de mest komplicerade OTC-derivaten samt sådana derivat med lång löptid där den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats, vissa private equity-investeringar, olkvida lån, strukturerade lån inkl. värdepapperiserade lån och strukturerade skuldebrev samt hedge-fonder.

Omklassificeringen mellan olika hierarkier anses ha skett den dag då den transaktion som omklassificeringen medfört skett eller den dag då omständigheterna ändrats. Omklassificeringarna beror främst på i vilken omfattning som marknadsnoteringar finns att tillgå.

Viktiga derivat för OP Företagsbankens affärsrörelse är ränteswappar, ränteoptioner och strukturerade skuldebrev. Ränteswappar värderas genom att härleda värderingskurvor från priserna på ränteswappar och andra räntederivat som kan observeras på marknaden. Värderingskurvorna används för att förutse framtida kassaflöden och bestämma nuvärdet av kassaflödena också på 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 kreditsspreadar.

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, sådana långa räntor för vilka inga motsvarande avtal kan observeras på marknaden.



Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>56</b>	<b>77</b>	<b>793</b>	<b>926</b>
Resultaträkningens nettointäkter	-44	21		-23
Överföringar till Nivå 3	24		229	253
Överföringar från Nivå 3			-294	-294
<b>Utgående balans 31.12.2023</b>	<b>36</b>	<b>98</b>	<b>728</b>	<b>862</b>

Finansiella tillgångar mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>198</b>	<b>106</b>	<b>527</b>	<b>832</b>
Resultaträkningens nettointäkter	-188	-30		-218
Överföringar till Nivå 3	46		473	519
Överföringar från Nivå 3			-207	-207
<b>Utgående balans 31.12.2022</b>	<b>56</b>	<b>77</b>	<b>793</b>	<b>926</b>

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Skulder totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>1 558</b>	<b>94</b>	<b>1 651</b>
Resultaträkningens nettointäkter		52	50
Andra ändringar		877	877
<b>Utgående balans 31.12.2023</b>	<b>2 487</b>	<b>91</b>	<b>2 578</b>

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Skulder totalt
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>1 176</b>	<b>30</b>	<b>1 207</b>
Resultaträkningens nettointäkter		-16	47
Andra ändringar		398	398
<b>Utgående balans 31.12.2022</b>	<b>1 558</b>	<b>94</b>	<b>1 651</b>

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2023

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-44	-52		-97
Orealiserade nettointäkter	24			24
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>-21</b>	<b>-52</b>		<b>-73</b>

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2022

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-188	16		-172
Orealiserade nettointäkter	-93			-93
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>-281</b>	<b>16</b>		<b>-265</b>

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2023.



Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2023

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Effekt på resultaträkningen	Skälligen möjlig förändring i verkligt värde
Instrument värderade till verkligt värde via resultatet:					
Kapitalfonder*	33		33	3,3	10 %
Fastighetskapitalfonder***	3		3	0,6	20 %
Derivat:					
Säkring av indexlån och strukturerade derivat samt derivat med lång löptid**	98	-91	7	0,8	11 %
Verkligt värde via resultatet					
Obligationslån	727		727	72,7	10 %

Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2022

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Effekt på resultaträkningen	Skälligen möjlig förändring i verkligt värde
Instrument värderade till verkligt värde via resultatet:					
Kapitalfonder*	51		51	5,1	10 %
Fastighetskapitalfonder***	5		5	1,0	20 %
Derivat:					
Säkring av indexlån och strukturerade derivat samt derivat med lång löptid**	77	-94	-17	-1,9	11 %
Verkligt värde via resultatet					
Obligationslån	793		793	79,3	10 %

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

\*\* Följande stressscenarier: aktiernas volatilitet (30 %), aktiernas utdelning (30 %), kreditriskpremierna (30 %) och den sammanlagda värdeförändringen av betydande korrelationsändringar.

\*\*\* Vid värderingen av fastighetskapitalfonder tillämpas i regel avkastningsvärdesmetoden, vars huvudkomponenter är avkastningskravet och nettohyresnivån. En förändring i avkastningskravet med +/- 1 procentenhet leder i snitt till en förändring på cirka 20 % i verkligt värde.

Not 36. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2023	31.12.2022
Garantier	598	335
Garantiansvar	2 046	2 356
Kreditlöften	5 473	6 247
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	540	722
Övriga	516	479
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>9 172</b>	<b>10 138</b>

### Not 37. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning

#### Finansiella tillgångar

31.12.2023, mn €	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Mottagna säkerheter	
Derivat	6 425	-1 644	4 780	-2 352	-1 131	1 297

31.12.2022, mn €	Finansiella tillgångar, brutto	Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar	Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Mottagna säkerheter	
Derivat	7 818	-2 037	5 782	-3 113	-1 228	1 440

#### Finansiella skulder

31.12.2023, mn €	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder	Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Ställda säkerheter	
Derivat	5 583	-1 088	4 496	-2 352	-308	1 836

31.12.2022, mn €	Finansiella skulder, brutto	Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder	Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen			Netto
			Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Ställda säkerheter	
Derivat	7 301	-1 562	5 739	-3 113	-263	2 362

\* OP Företagsbanken Abp har som praxis att ingå allmänna avtal om derivatkontrakt med alla derivatmotparter.

#### Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

Standardiserade OTC-derivattransaktioner med finansiella motparter clearas med London Clearing House i enlighet med EMIR-förordningen (EU 648/2012). I handlingsmodellen ändras den centrala motparten vid slutet av den dagliga clearingprocessen till derivatmotpart och de dagliga derivatbetalningarna kvittas med den centrala motparten. Dessutom antingen betalas eller mottas dagligen en säkerhet som motsvarar förändringen i det verkliga värdet på öppna avtal (variation margin), vilken beroende på clearingsättet behandlas som en säkerhet eller som slutlig betalning. De rantederivat som clearas via centrala motparter redovisas till nettobelopp i balansräkningen.

#### Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

På derivataffärer mellan OP Företagsbanken och övriga kunder samt sådana derivataffärer som inte clearas via centrala motparter enligt förordningen, tillämpas antingen ISDAs, OP Företagsbankens egna eller Finans Finlands allmänna avtal om derivatkontrakt. På basis av de här avtalen kan betalningarna för derivat kvittas transaktionsvis per betalningsdag och då en motpart blivit insolvent eller försatt i konkurs. I avtalsvillkoren kan man dessutom avtala om motpartsspecifika säkerheter. De här derivaten bruttoredo visas i balansräkningen.

## Noter till riskhanteringen

Principerna för riskhantering beskrivs i not 2.

### Not 38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

#### Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

Mn €	2017	2018*	2019	2020	2021	2022	2023
Kreditförluster och nedskrivningar, brutto	-48	-24	-50	-54	-74	-19	-97
Återföringar	36	0	1	1	1	1	1
Kreditförluster och nedskrivningar, netto	-12	-23	-50	-53	-74	-18	-96

\* Standarden IFRS 9 togs i bruk 1.1.2018.

### Not 39. Erhållna säkerheter per säkerhetslag

Mn €	31.12.2023	Andel, %	31.12.2022	Andel, %
Objektsäkerhet	4 823	33,6	4 464	31,0
Inteckning i fastighet eller legorätt i kontors- eller industrifastighet	3 835	26,7	3 438	23,9
Borgen av offentlig sektor	1 856	12,9	2 222	15,4
Aktier och andelar, övriga	1 171	8,2	1 431	9,9
Aktier, bostadsaktiebolag och fastighetsbolag i bostadsbruk	1 106	7,7	1 156	8,0
Inteckning i fastighet eller legorätt i bostadsfastighet	502	3,5	488	3,4
Annan säkerhet	449	3,1	439	3,0
Företagsintekning	244	1,7	313	2,2
Finansiering mot fordringsäkerhet	183	1,3	286	2,0
Bankgaranti	170	1,2	176	1,2
<b>Totalt</b>	<b>14 338</b>	<b>100,0</b>	<b>14 412</b>	<b>100,0</b>

De erhållna säkerheterna per säkerhetslag har räknats på basis av säkerhetsvärdena av de säkerheter som gäller åtaganden i bankens besittning. Beräkningen av säkerhetsvärdet utgår från säkerhetens verkliga värde, från vilket säkerhetsvärdet härleds på basis av en försiktigt uppskattad värderingsprocent för varje säkerhetslag. Säkerhetsvärden som överskrider åtagandena har inte beaktats i siffrorna.

### Not 40. Upplåningens struktur

Mn €	31.12.2023	Andel, %	31.12.2022	Andel, %
Skulder till kreditinstitut	23 830	35,9	40 899	47,3
Skulder till kunder				
Inlåning	14 629	22,0	14 683	17,0
Övriga	2 597	3,9	4 330	5,0
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Bank- och företagscertifikat inklusive ECP:er (Euro Commercial Paper)	6 796	10,2	10 370	12,0
Obligationslån*	13 117	19,7	10 532	12,2
Efterställda obligationslån	4 045	6,1	4 306	5,0
Efterställda skulder	1 414	2,1	1 384	1,6
<b>Totalt</b>	<b>66 427</b>	<b>100,0</b>	<b>86 506</b>	<b>100,0</b>

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

**Not 41. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid**

31.12.2023, mn €	3 mån. eller under	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kontanta medel	19 710					19 710
Fordringar på kreditinstitut	3 200	3 752	5 478	226	435	13 092
Fordringar på kunder	3 517	5 289	20 154	1 348	1 410	31 719
Investeringsstillgångar	220	624	7 175	4 714	0	12 734
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>26 648</b>	<b>9 666</b>	<b>32 807</b>	<b>6 289</b>	<b>1 845</b>	<b>77 255</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	10 588	1 423	8 694	3 125		23 830
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet			3	2		5
Skulder till kunder	15 878	1 000	406			17 284
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 545	6 375	11 239	1 616	182	23 957
Efterställda skulder			1 414			1 414
<b>Skulder totalt</b>	<b>31 011</b>	<b>8 798</b>	<b>21 756</b>	<b>4 744</b>	<b>182</b>	<b>66 491</b>
Garantier	104	162	273	26	33	598
Garantiansvar	189	670	522	650	15	2 046
Kreditlöften	5 473					5 473
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	143	307	89			540
Övriga	515	0	0	0		516
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>6 423</b>	<b>1 140</b>	<b>884</b>	<b>677</b>	<b>48</b>	<b>9 172</b>

31.12.2022, mn €	3 mån. eller under	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
<b>Tillgångar</b>						
Kontanta medel	34 951					34 951
Fordringar på kreditinstitut	2 850	2 417	6 668	754	289	12 978
Fordringar på kunder	4 245	4 653	18 960	2 203	1 595	31 656
Investeringsstillgångar	601	4 703	6 439	4 635	0	16 378
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>7 696</b>	<b>11 773</b>	<b>32 067</b>	<b>7 592</b>	<b>1 884</b>	<b>95 963</b>
<b>Skulder</b>						
Skulder till kreditinstitut	23 203	5 146	7 728	4 822		40 899
Skulder till kunder	17 667	937	436			19 040
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 739	6 091	11 585	2 566	228	25 209
Efterställda skulder			1 384			1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>45 610</b>	<b>12 174</b>	<b>21 133</b>	<b>7 387</b>	<b>228</b>	<b>86 532</b>
Garantier	24	96	177	7	31	335
Garantiansvar	209	615	662	851	20	2 356
Kreditlöften	6 247					6 247
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	115	491	115			722
Övriga	477	1	0	0		479
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>7 072</b>	<b>1 202</b>	<b>955</b>	<b>858</b>	<b>51</b>	<b>10 138</b>



## Not 42. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt förfall eller omprissättning

31.12.2023, mn €	1 mån. eller under	>1-3 mån.	>3-12 mån.	1-2 år	2-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	19 710						19 710
Fordringar på kreditinstitut	4 587	4 660	2 484	241	168	52	12 191
Fordringar på kunder	4 728	9 882	8 091	442	3 131	1 730	28 004
Investeringsstillgångar	912						
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>29 937</b>	<b>14 673</b>	<b>11 170</b>	<b>1 607</b>	<b>8 760</b>	<b>6 492</b>	<b>72 639</b>
Skulder till kreditinstitut	10 361	3 505	2 096	645	5 060	2 163	23 830
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				0	3	2	5
Skulder till kunder	14 576	1 296	1 347	7			17 226
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 396	4 715	5 752	3 103	6 347	1 645	23 957
Efterställda skulder	62	285		1 067	0		1 414
<b>Skulder totalt</b>	<b>27 396</b>	<b>9 800</b>	<b>9 195</b>	<b>4 822</b>	<b>11 409</b>	<b>3 811</b>	<b>66 432</b>

På anfordran betalbara poster bland skulderna var totalt 15,7 miljarder euro, och de bestod främst av inlåning från allmänheten.

31.12.2022, mn €	1 mån. eller under	>1-3 mån.	>3-12 mån.	1-2 år	2-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	34 951						34 951
Fordringar på kreditinstitut	3 812	4 849	2 784	1 140	322	71	12 978
Fordringar på kunder	5 274	9 756	8 522	494	2 654	1 479	28 178
Investeringsstillgångar	978	4 495	610	968	5 013	4 314	16 378
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>45 039</b>	<b>19 203</b>	<b>11 964</b>	<b>2 611</b>	<b>8 083</b>	<b>5 881</b>	<b>92 486</b>
Skulder till kreditinstitut	22 588	7 833	2 456	945	3 620	3 458	40 899
Skulder till kunder	15 505	2 212	1 297				19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 824	3 836	6 336	2 109	7 356	2 748	25 209
Efterställda skulder	67	277			1 040		1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>40 984</b>	<b>14 157</b>	<b>10 088</b>	<b>3 054</b>	<b>12 016</b>	<b>6 207</b>	<b>86 506</b>

På anfordran betalbara poster bland skulderna var totalt 15,9 miljarder euro, och de bestod främst av inlåning från allmänheten.

### Not 43. Känslighetsanalys av ränterisken i den finansiella balansräkningen och marknadsrisken

I tabell 1 finns information om hur parallella uppgångar och nedgångar i marknadsräntorna skulle påverka OP Företagsbanken Abp:s förväntade räntenetto. Effekten beräknas för tre år, på den periodiska balansräkningen, och genomsnittet för åren tolkas som ett års risk. Balansräkningens struktur hålls oförändrad vid beräkningen genom att de poster som förfaller ersätts med motsvarande räntebindningar eller löptider med fast ränta. På insättningar utan förfallodag tillämpas en modell för hur förändringar i marknadsräntan förmedlas till insättningsräntorna och på krediterna en modell för förtida betalning.

Tabell 1	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %-enhets parallell uppgång	0,5 %-enhets parallell nedgång
<b>Effekt på förväntat räntenetto</b>				
31.12.2023	17	-18	8	-9
31.12.2022	16	-16	8	-8

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

Tabell 2	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %-enhets parallell uppgång	0,5 %-enhets parallell nedgång
<b>Effekt på rapporterat eget kapital</b>				
31.12.2023	-18	19	-9	9
31.12.2022	-22	21	-11	10

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

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

Tabell 3	1 %-enhets parallell uppgång	1 %-enhets parallell nedgång	0,5 %-enhets parallell uppgång	0,5 %-enhets parallell nedgång
<b>Effekt på värdet av långfristiga investeringstillgångar</b>				
31.12.2023	-514	514	-257	257
31.12.2022	-475	475	-237	237

### Not 44. Likviditetsreserven

Likviditetsreserven redovisas i segmentet Gruppfunktioner.

#### Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2023, mn €

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

\* Inkluderar tillgodohavanden på centralbanker.

Den genomsnittliga återstående löptiden för Likviditetsreserven (exkl. Tillgodohavanden på centralbanker) var 4,7 år.

#### Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2022, mn €

År	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Totalt	Andel, %
Aaa*	34 979	526	388	108	170		36 171	96,1
Aa1-Aa3	119	391	214		35	0	759	2,0
A1-A3	6	0	2	3			12	0,0
Baa1-Baa3	37	42	33	3	0	0	114	0,3
Ba1 eller lägre	0	42	41	25			108	0,3
Intern rating	158	216	81	2			457	1,2
<b>Totalt</b>	<b>35 300</b>	<b>1 217</b>	<b>759</b>	<b>140</b>	<b>205</b>	<b>0</b>	<b>37 621</b>	<b>100,0</b>

\* Inkluderar tillgodohavanden på centralbanker.

Den genomsnittliga återstående löptiden för Likviditetsreserven (exkl. Tillgodohavanden på centralbanker) var 4,0 år.





## Övriga noter

## Not 45. Ländervisa uppgifter

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

## 2023

Namn		Hemort/ hemland
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	filial	Estland
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	filial	Lettland
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	filial	Litauen

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2023, mn €	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Den sammanlagda avkastningen av affärsverksamheten	54	65	119	238
Den sammanlagda vinsten eller förlusten före skatt	11	9	22	42
Den sammanlagda inkomstskatten under räkenskapsperioden	3	4	4	12
Antal anställda totalt i personarbetsår	41	38	48	127

## 2022

Namn		Hemort/ hemland
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	filial	Estland
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	filial	Lettland
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	filial	Litauen

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2022, mn €	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Den sammanlagda avkastningen av affärsverksamheten	19	18	30	67
Den sammanlagda vinsten eller förlusten före skatt	6	5	14	25
Den sammanlagda inkomstskatten under räkenskapsperioden	1	0	3	4
Antal anställda totalt i personarbetsår	39	37	44	120

**Not 46. Närståendetransaktioner**

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

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

**Närståendetransaktioner 2023**

Tusen euro	Moder- företaget	Nyckelpersoner i ledande ställning	Övriga*
Krediter	712 949	284	3 684 054
Övriga fordringar	2 997		1 202 136
Inlåning	723 802		1 273 531
Övriga skulder	6 443		130 369
Ränteintäkter	35 347		187 428
Räntekostnader	21 826	11	45 748
Provisionsintäkter	400	4	6 194
Provisionskostnader	5 739	1	1 465
Nettointäkter från placeringsverksamhet			10 264
Övriga rörelseintäkter	2 309		6 288
Rörelsekostnader	98 178		20 592
<b>Ansvarsförbindelser och derivat</b>			
<b>Ataganden utanför balansräkningen</b>			
Garantier			12 500
Garantiansvar			1 409
<b>Derivatinstrument</b>			
Nominella värden			18 915 007
Kreditmotvärden			22 940
<b>Löner och arvoden samt resultatlöner</b>			
Löner och arvoden samt resultatlöner		660	
<b>Närståendelinnehav</b>			
Antalet aktier	319 551 415		

**Närstående transaktioner 2022**

<b>Tusen euro</b>	<b>Moder- företaget</b>	<b>Nyckelpersoner i ledande ställning</b>	<b>Övriga*</b>
Krediter	854 575	190	3 749 301
Övriga fordringar	1 910		5 597 345
Inlåning	514 661		2 364 097
Övriga skulder	4 533		112 022
Ränteintäkter	9 483	5	33 452
Räntekostnader	1 895		22 098
Provisionsintäkter	363	2	5 202
Provisionskostnader	1 242	1	15 792
Nettointäkter från placeringsverksamhet			-72 986
Övriga rörelseintäkter	2 382		6 940
Rörelsekostnader	89 832		9 802
<b>Ansvarsförbindelser och derivat</b>			
<b>Åtaganden utanför balansräkningen</b>			
Garantier			12 500
Garantiansvar			383 238
<b>Derivatinstrument</b>			
Nominella värden			3 340 676
Kreditmotvärden			40 359
<b>Löner och arvoden samt resultatlöner</b>			
Löner och arvoden samt resultatlöner		607	
<b>Närståendelinnehav</b>			
Antalet aktier	319 551 415		

\* Övriga närstående företag är OP-Elakesäätiö, OP Gruppens personalfond och systerföretagen i OP Andelslagskoncernen.



### Styrelsens arvoden 2023

Styrelseledamöterna har inte under räkenskapsperioden 2023 fått månadsarvoden och inte heller aktie- eller aktierelaterade ersättningar från OP Företagsbanken. Inget separat mötesarvode har 2023 betalats till styrelseledamöter som är anställda av OP Andelslag eller dess dotterföretag. Till styrelseledamöter som är anställda av OP Gruppens andelsbanker betalades 660 euro per sammanträde i mötesarvode år 2023.

Till verkställande direktören Katja Keitaanniemi betalades för den räkenskapsperiod som löpt ut 31.12.2023 löner och arvoden för 660 257 euro.

Uppsägningstiden i verkställande direktörens tjänsteförhållande är sex månader. Enligt direktörsavtalet ska företaget utöver lön för uppsägningstiden betala verkställande direktören ett avgångsvederlag som motsvarar lön för sex (6) månader, om företaget säger upp verkställande direktören eller om verkställande direktören säger upp eller häver avtalet av en orsak som beror på företaget. Om verkställande direktörens anställning upphör av orsaker som beror på företaget, har verkställande direktören också rätt till ersättningar enligt ersättningsystemet samt till eventuella ersättningar som skjutits upp i enlighet med bestämmelser för det år då anställningen upphör, om intjäningskriterierna och förutsättningarna för utbetalning enligt villkoren för systemet uppfylls.

### Pensionsförbindelser för nyckelpersoner i ledande ställning

Verkställande direktören omfattas av lagen om pension för arbetstagare ArPL, och har därmed ett pensionsskydd som baseras på tjänstgöringstid och arbetsinkomster enligt det som bestäms i lagen. Verkställande direktörens pensionsålder motsvarar den lägsta åldern för ålderspension enligt ArPL. Verkställande direktörens tilläggs-pensionsskydd är ordnat med OP-Livförsäkrings tilläggs-pensionsförsäkring. Kostnaderna för verkställande direktörens tilläggs-pensionsförsäkring var 89 520 (88 200) euro. För styrelseledamöterna har inte ingåtts några pensionsförbindelser. Pensionsförbindelser har inte heller ingåtts för de personer som tidigare ingått i styrelsen. OP Företagsbankens pensionsplaner beskrivs närmare i not 28. Avsättningar och övriga skulder.

Pensionskostnader för nyckelpersoner i ledande ställning, tusen euro	2023	2022
Avgiftsbestämda pensionskostnader enligt ArPL	589	528
IFRS-kostnad för frivilliga tilläggs-pensioner	8	26
Pensionsåtagande för frivilliga tilläggs-pensioner	729	564
Avgiftsbestämda tilläggs-pensionskostnader	90	88

De avgiftsbestämda pensionskostnaderna enligt ArPL omfattar arbetstagarens och arbetstagarens andelar.

### Not 47. Händelser efter bokslutsdagen

Inga betydande händelser har inträffat efter bokslutsdagen.



# Bokslut och verksamhetsberättelse, underskrifter

Helsingfors den 7 februari 2024

Timo Ritakallio  
styrelseordförande

Olli Lehtilä

Petteri Rinne

Pasi Sorri

Mikko Timonen

Tiia Tuovinen

Katja Keitaanniemi  
verkställande direktör



# Revisionsanteckning

Över utförd revision har idag avgetts en revisionsberättelse.

Helsingfors den 14 februari 2024

KPMG Oy Ab  
Revisionsammanslutning

Juha-Pekka Mylén  
CGR

Detta dokument på svenska är en översättning av den ursprungligt finska revisionsberättelsen. Endast den finska originala revisionsberättelsen är juridiskt bindande.

# Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i OP Företagsbanken Abp

## Revision av bokslutet

### Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för OP Företagsbanken Abp (FO-nummer 0199920-7) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2023. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive väsentlig information om redovisningsprinciper.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella IFRS-redovisningsstandarder, så som de antagits av EU, och det uppfyller de lagstadgade kraven.

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

### Grund för uttalandet

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

Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits bolaget är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not 13 till bokslutet.

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

### Materialitet

Den tillämplande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionellt omdöme och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter och/eller potentiella felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

### För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden. De viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2 c är inkluderade i beskrivningarna av för revisionen särskilt betydelsefulla områden nedan.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

---

**Fordringar på kunder – värdering (bokslutsnoter 1, 6, 17, 31 och 34)**

---

Fordringar på kunder totalt 28,0 miljarder euro är den mest väsentliga balansposten i OP Företagsbankens bokslut och utgör 36 % av balansomslutningen.

I beräkningen för förväntade kreditförluster (ECL) enligt IFRS 9 *Finansiella instrument* -standarderna används antaganden, uppskattningar och ledningens bedömningar som hänför sig till bland annat sannolikheten och beloppet av förväntade kreditförluster samt definitionen av betydande ökning i kreditrisken.

Utvecklingen och osäkerheten i den ekonomiska omgivningen kan öka kreditrisken och realiseras som en ökning av förväntade kreditförluster.

Beräkningsparametrarna för förväntade kreditförluster uppdateras och preciseras på basen av hur kreditrisken utvecklats, beräkningsprocessens validering och utveckling samt regelverksförändringar och -krav.

Till följd av fordringarnas betydande balansvärde, de i värderingen använda beräkningsmodellernas komplexitet samt ledningens bedömningar är värderingen av fordringar ett område av särskild betydelse för revisionen.

Vi har bedömt hur anvisningarna gällande kreditgivning har följts och utvärderat kontroller och principer hänförliga till bokföring och övervakning av fordringar.

Vi har utvärderat kalkylmodellerna för de förväntade kreditförlusterna och i beräkningen använda centrala antaganden samt testat kontroller hänförliga till beräkningsprocessen för förväntade kreditförluster och kreditriskmodellerna.

Granskningens mest centrala delområden har varit de mest betydande faktorerna inom ECL-beräkningen som förutsätter ledningens bedömning, de kassflödesbaserade ECL-beräkningar som baserar sig på specialistbedömningar samt omräkning av för de mest centrala ECL-modellerna och känslighetsanalyser.

Vi har även utvärderat grunden för de tillfälliga extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay).

KPMGs IFRS- och finanseringspecialister har deltagit i revisionen.

Härutöver har vi utvärderat sakligheten av OP Företagsbankens bokslutsnoter gällande fordringar och förväntade kreditförluster.



## Värdering av finansiella tillgångar och derivatinstrument (bokslutets noter 1, 8, 9, 18, 19, 34 och 35)

---

Balansvärdet på finansiella tillgångar uppgår till 12,7 miljarder euro och innehåller främst placeringar som redovisas till verkligt värde. Värdet på derivatinstrument under tillgångar uppgår till 4,8 miljarder euro och derivatinstrument under skulder till 4,5 miljarder euro och innehåller derivat för handel och säkringsändamål. Derivatinstrument värderas till verkligt värde i bokslutet.

Det verkliga värdet på finansiella instrument fastställs på basen av prisnoteringar på fungerande marknader eller basen av OP Företagsbankens egna värderingsmodeller då tillgång till marknadsnoteringar inte finns. Fastställandet av verkligt värde på finansiella tillgångar och derivatinstrument inkluderar bedömning, speciellt gällande de instrument för vilka det inte finns offentliga marknadsnoteringar att tillgå.

Då värdet på finansiella tillgångar och derivatpositionerna är betydande och värderingen av illikvida placeringar inkluderar ledningens bedömningar har värderingen av ifrågavarande poster definierats som ett för revisionen särskilt betydelsefullt område.

Vi har utvärderat sakligheten av OP Företagsbankens bokslutsprinciper och värderingsmetoder samt testat bokföring och värdering av finansiella tillgångar och derivatinstrument.

Vi har bedömt den redovisningsmässiga behandlingen och värderingsprocessen av derivatinstrument i förhållande till kraven i IFRS standarderna.

I samband med bokslutsgranskningen har vi jämfört de för finansiella tillgångar och derivatinstrument använda verkliga värdena med marknadsnoteringar och övriga externa priskällor, bedömt riktigheten av basadata som använts vid värderingen samt rimligheten av använda antaganden och bedömningar.

Vi har även fördjupat oss i de nedskrivningsprinciper och -metoder OP Företagsbanken tillämpat för finansiella tillgångar.

KPMGs IFRS- och finanseringspecialister har deltagit i revisionen.

Härtill har vi bedömt sakligheten av bokslutsnoterna för finansiella tillgångar och derivatinstrument.

### Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella IFRS-redovisningsstandarder, så som de antagits av EU och uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något annat realistiskt alternativ än att göra något av detta.

### Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risker för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfalskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

## **Övriga rapporteringsskyldigheter**

### **Uppgifter om revisionsuppdraget**

Vi har fungerat som av bolagstämman vald revisor från och med 2002 oavbrutet i 22 år.

### **Övrig information**

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla

väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 14 februari 2024

KPMG OY AB

JUHA-PEKKA MYLÉN

*CGR*