



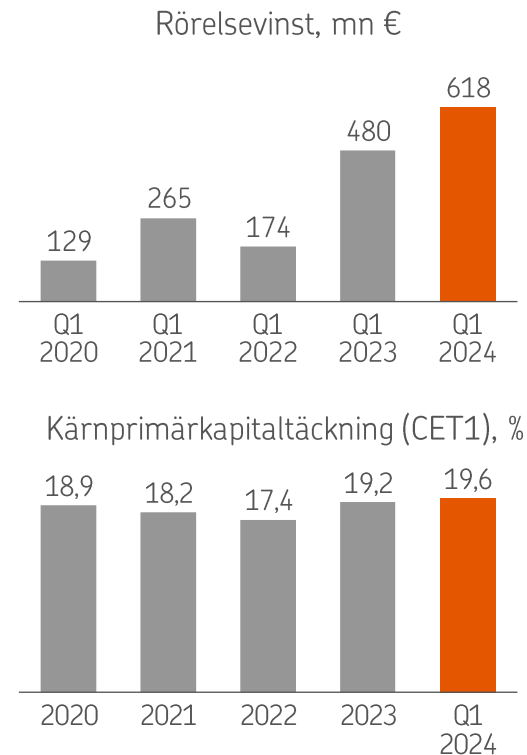
OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2024

Bakgrundsmaterial



Sammanfattning av resultatet Q1/2024

- Trots utmaningarna i omvärlden utvecklades OP Gruppens rörelsevinst mycket positivt under början av året. Rörelsevinsten för januari-mars ökade från året innan med 29 procent och var 618 miljoner euro.
- En stark kapitaltäckning och en utmärkt likviditet skapar trygghet i en osäker och i många avseenden svårtolkad omvärld. OP Gruppens CET1-kapitaltäckning stärktes ytterligare och var 19,6 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 7,3 procentenheter. OP Gruppen är en av de mest solida stora bankerna i Europa. Även likviditeten var fortsatt utmärkt.
- Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment var stark. Tack vare den goda utvecklingen av räntenettet ökade resultatet särskilt kraftigt i segmentet Andelsbanker, där rörelsevinsten ökade med 44 procent till 368 miljoner euro. Resultatet i segmentet Företagsbank förbättrades också klart och ökade med 40 procent till 140 miljoner euro. Resultatet i segmentet Försäkring var 118 miljoner euro och ökade från året innan med 31 procent särskilt tack vare placeringsverksamhetens goda resultat.
- Regelbundet fondsparande intresserade våra kunder, och det ingicks 51 procent fler nya sparavtal än under motsvarande period förra året. Antalet fondandelsägare i OP-placeringsfonder ökade och är nu över 1,31 miljoner. Vi vill coacha våra kunder till bättre ekonomiska val, och kapitalförvaltningen är ett av prioritetsområdena för vår tillväxt.



Resultatutveckling

Utlåning

98 md €

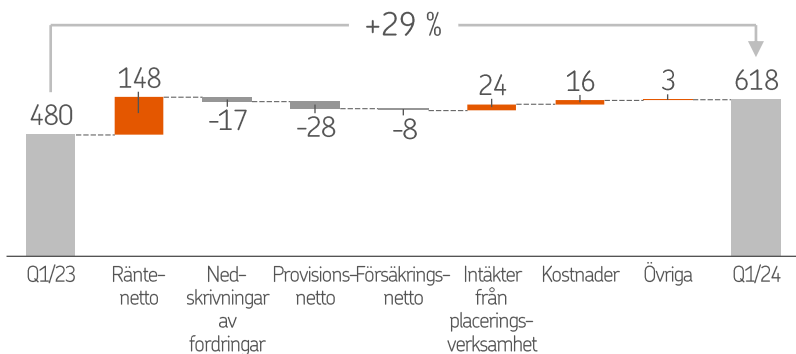
Inlåning

74 md €

Förvaltade
medel

107 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	Q1/24	Q1/23	Förändr. %
Räntenetto	763	615	24 %
Nedskrivningar av fordringar	-39	-23	72 %
Provisionsnetto	217	244	-11 %
Premieintäkter	523	485	8 %
Kostnader för försäkringstjänster	-512	-485	6 %
Återförsäkringsavtal	-21	-3	-
Resultat från försäkringstjänster	-10	-2	-
Intäkter från placeringsverksamhet	151	128	19 %
Övriga rörelseintäkter	9	6	38 %
Personalkostnader	-256	-222	15 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-33	-47	-29 %
Övriga rörelsekostnader	-248	-284	-13 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	129	120	8 %
OP-bonus till ägarkunder	-65	-55	17 %
Intäkter totalt	1 259	1 111	13 %
Kostnader totalt	-537	-553	-3 %
Kostnads-intäktsrelation, %	42,6	49,8	-7 %*

Rörelsevinst

618

480

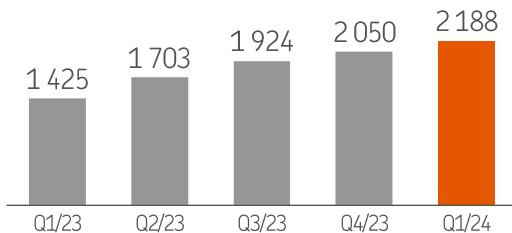
29 %

*Förändring i relationstalet

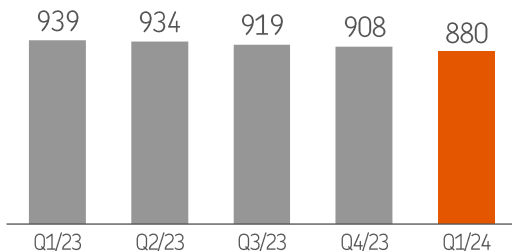


Resultaträkningsposter, glidande 12 mån.

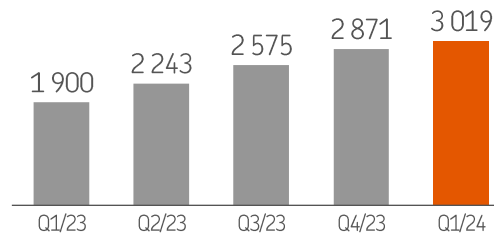
Rörelsevinst, mn €



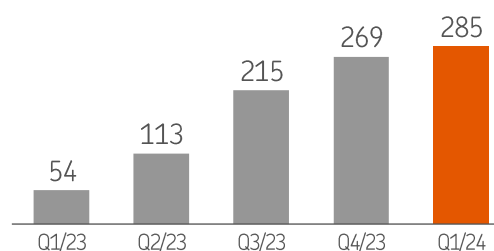
Provisionsnetto, mn €



Räntenetto, mn €

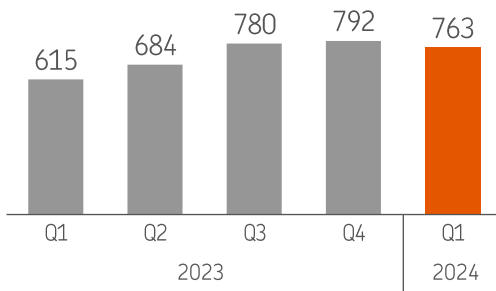


Nedskrivningar av fordringar, mn €



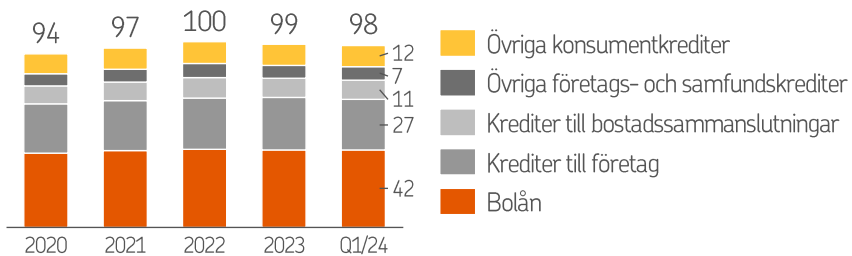
Räntenetto

Räntenettet kvartalsvis, mn €

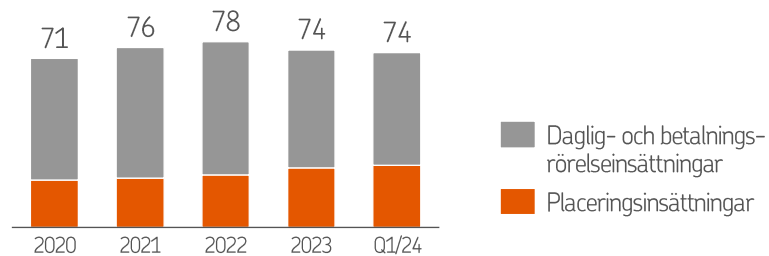


Av privatkundernas bolån var 34 % ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Utlåning, md €

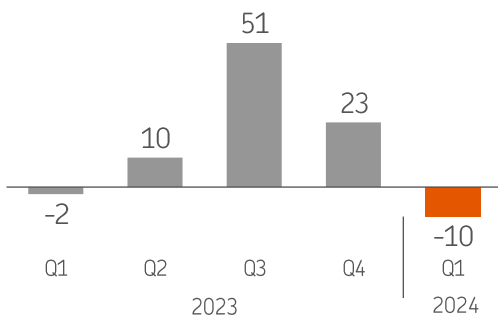


Inlåning, md €

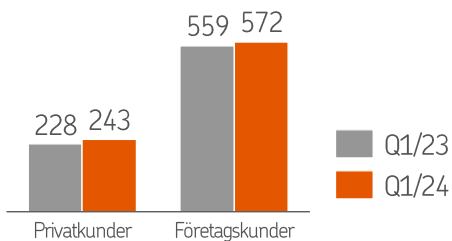


Resultat från försäkringstjänster

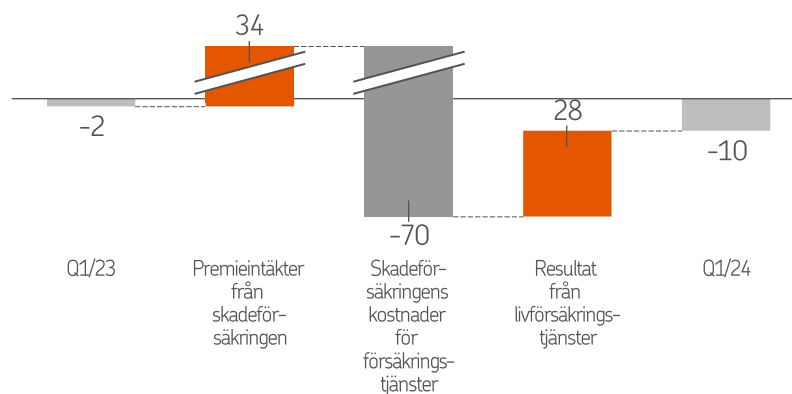
Resultat från försäkringstjänster kvartalsvis, mn €



Skadeförsäkringens premieinkomst, mn €

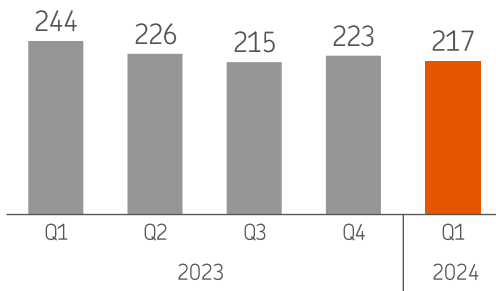


Förändring i resultat från försäkringstjänster, mn €

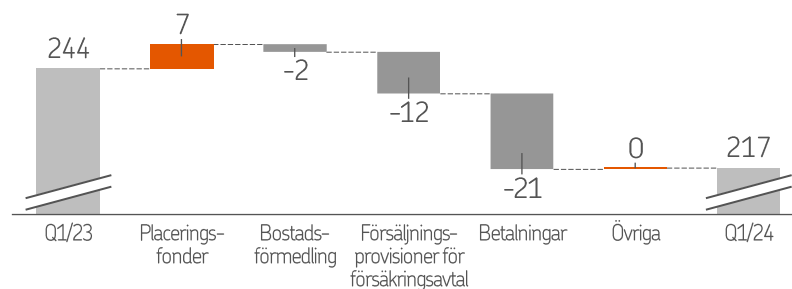


Provisionsnetto

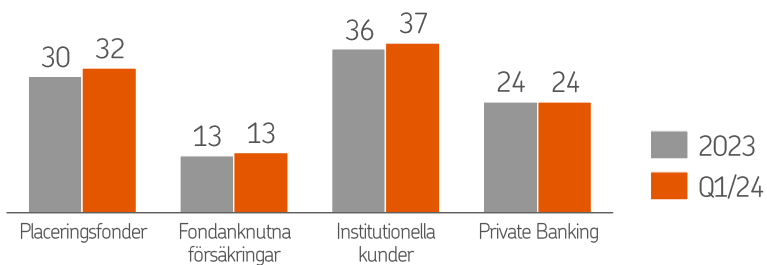
Provisionsnettot kvartalsvis, mn €



Förändring i provisionsnettot, mn €



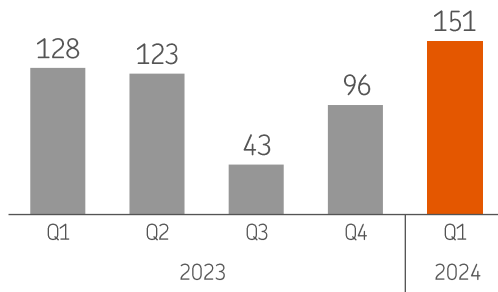
Förvaltade medel, md €



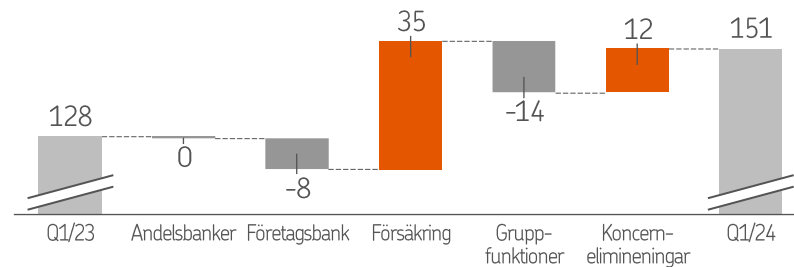
Ägarkunderna får de dagliga banktjänsterna utan månadsavgifter till slutet av 2024. Värdet av denna förmån är uppskattningsvis 88 miljoner euro för 2024.

Intäkter från placeringsverksamhet

Intäkter från placeringsverksamhet kvartalsvis, mn €

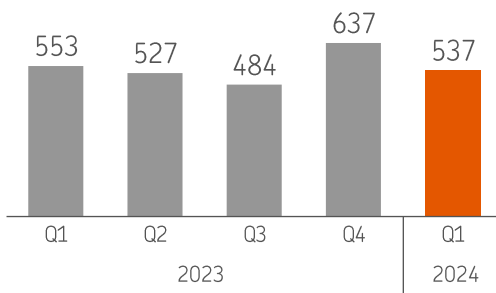


Förändring i intäkterna per segment, mn €

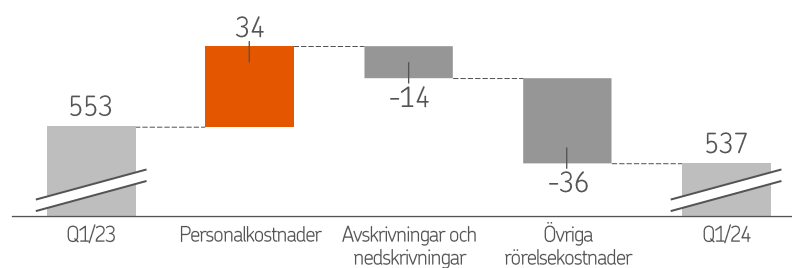


Kostnader

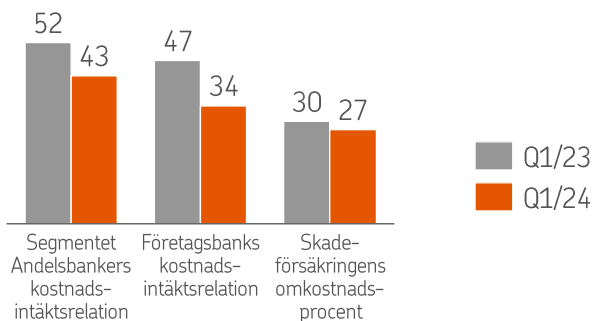
Kostnader kvartalsvis, mn €



Förändring i kostnaderna, mn €

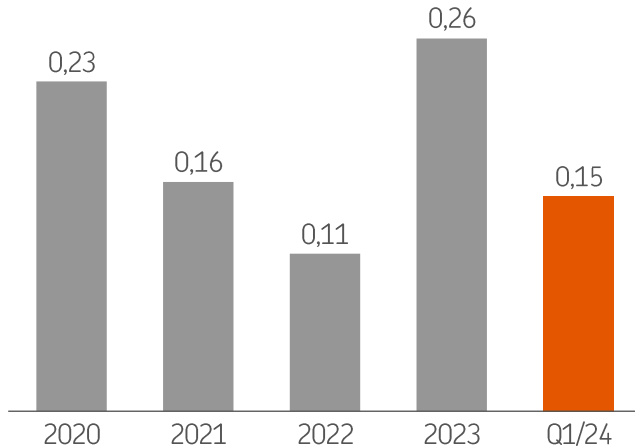


Kostnaderna i relation till intäkterna affärsrörelsevis, %

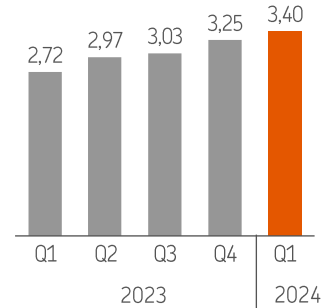


Nedskrivningar av fordringar

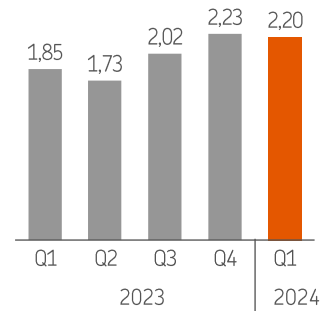
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %



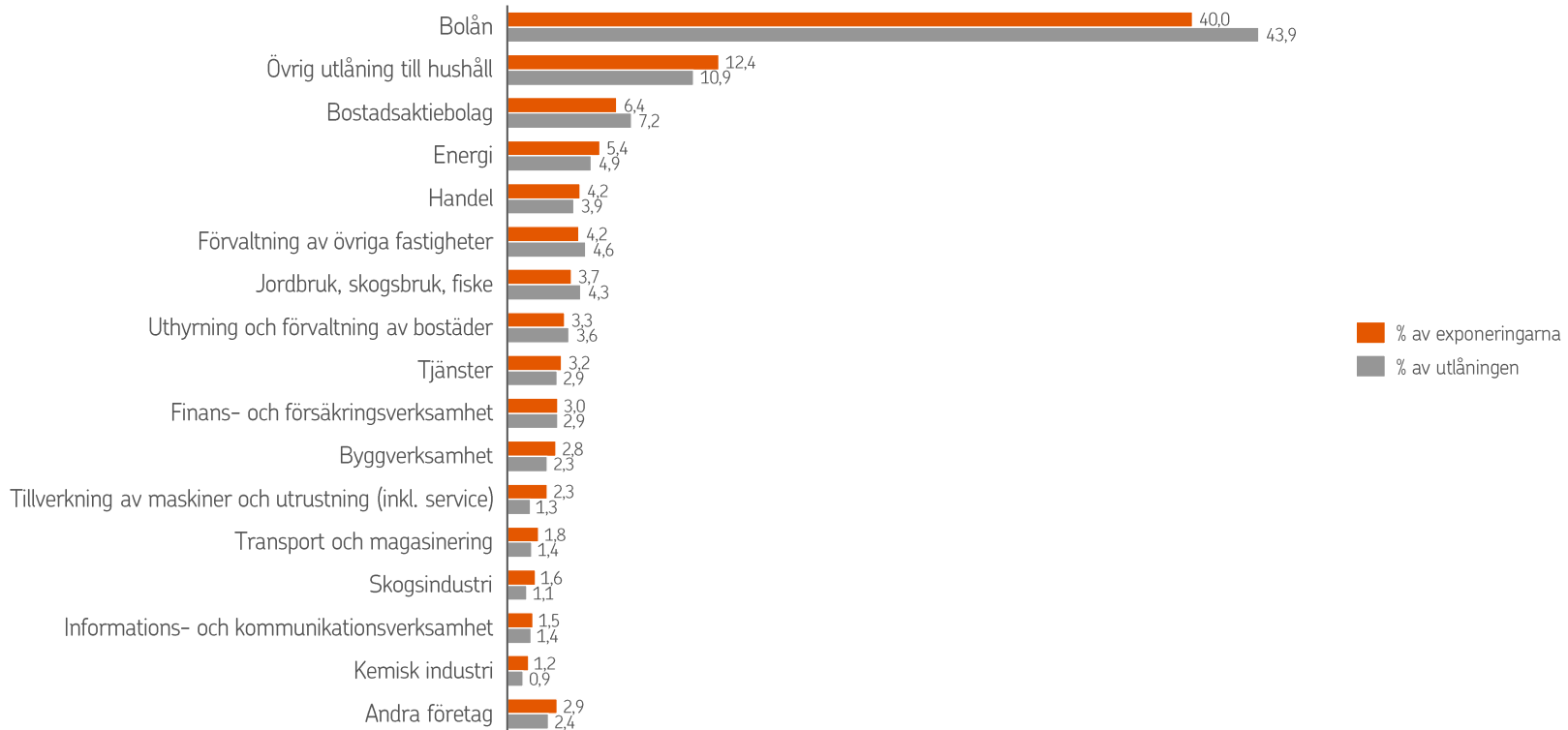
Segmentet
Andelsbankers
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %



Segmentet
Företagsbanks
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %

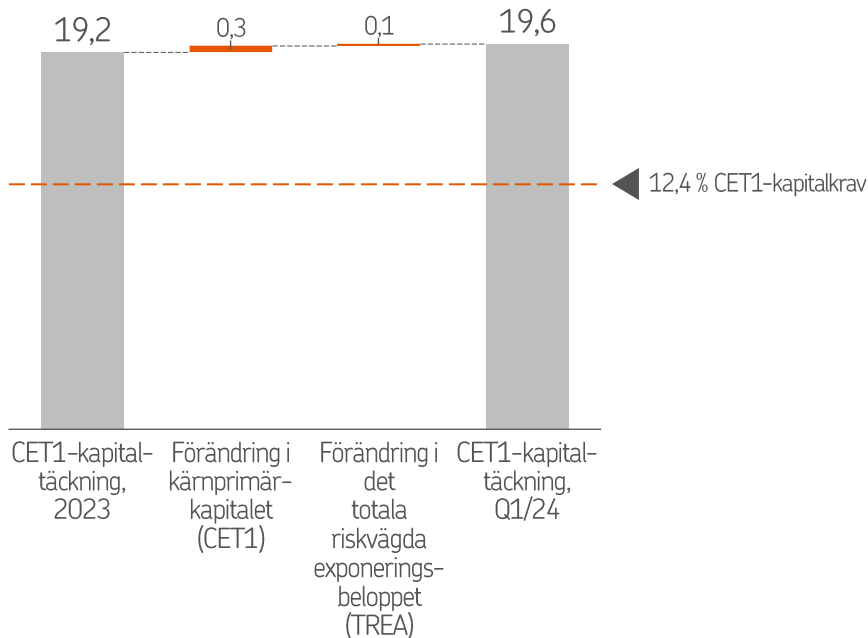


Fördelningen av exponeringarna och utlåningen



Stark kapitaltäckning

Utveckling i CET1-kapitaltäckningen, %



14,4 md €

Kärnprimärkapital, CET1 (14,1 md €)

3,2 md €

Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet (3,1 md €)

73,1 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (73,5 md €)

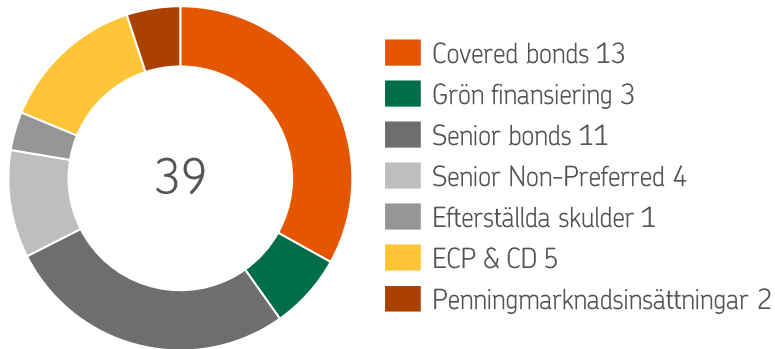
16,4 %

Strategiskt CET1-mål: MDA + 400 räntepunkter kapitalbuffert för ledningen

” Enligt S&P har OP ett av de starkaste riskjusterade kapitalen (Risk-adjusted Capital, RAC) bland världens 200 största banker*

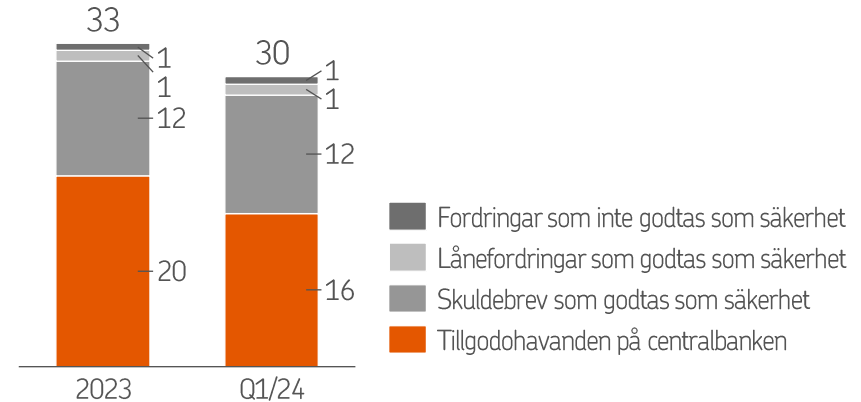
Stabil finansieringsposition och likviditet

Kortfristig och långfristig upplåning, md €



- OP-Bostadslånebanken emitterade ett säkerställt obligationslån på 1 md € i januari.
- OP Företagsbanken emitterade ett grönt obligationslån på 500 mn € till senior-villkor i mars.

Likviditetsreservens fördelning, md €



- LCR-relationstalet (Liquidity Coverage Ratio) 199 %
- NSFR-relationstalet (Net Stable Funding Ratio) 130 %

Andelsbanker

Utlåning

71 md €

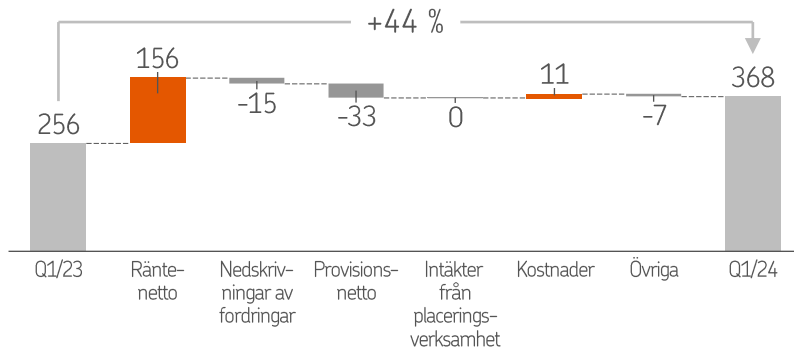
Inlåning

62 md €

Förmedlade
bostads- och
fastighetsaffärer

1 708 st.

Rörelsevinst, mn €



mn €

	Q1/24	Q1/23	Förändr. %
Räntenetto	611	455	34 %
Nedskrivningar av fordringar	-27	-12	126 %
Provisionsnetto	161	194	-17 %
Intäkter från placeringsverksamhet	-1	0	-
Övriga rörelseintäkter	13	12	6 %
Personalkostnader	-132	-118	12 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-8	-11	-24 %
Övriga rörelsekostnader	-196	-218	-10 %
OP-bonus till ägarkunder	-54	-46	16 %
Intäkter totalt	785	661	19 %
Kostnader totalt	-336	-346	-3 %
Rörelsevinst	368	256	44 %

Företagsbank

Utlåning

28 md €

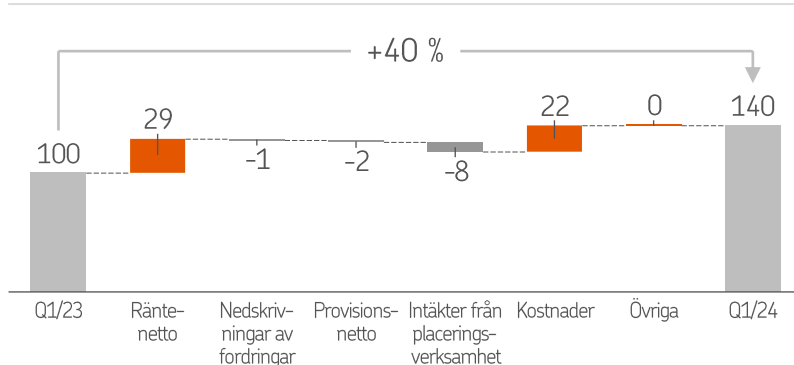
Inlåning

12 md €

Förvaltade
medel

78 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	Q1/24	Q1/23	Förändr. %
Räntenetto	166	138	21 %
Nedskrivningar av fordringar	-12	-11	10 %
Provisionsnetto	57	58	-3 %
Intäkter från placeringsverksamhet	10	19	-44 %
Övriga rörelseintäkter	9	8	20 %
Personalkostnader	-26	-24	9 %
Avskrivningar och nedskrivningar	0	-1	-74 %
Övriga rörelsekostnader	-57	-80	-29 %
OP-bonus till ägarkunder	-8	-6	24 %
Intäkter totalt	242	222	9 %
Kostnader totalt	-83	-105	-21 %
Rörelsevinst	140	100	40 %

Försäkring

Totalkostnads-
procent,
skadeförsäkring

108,9 %

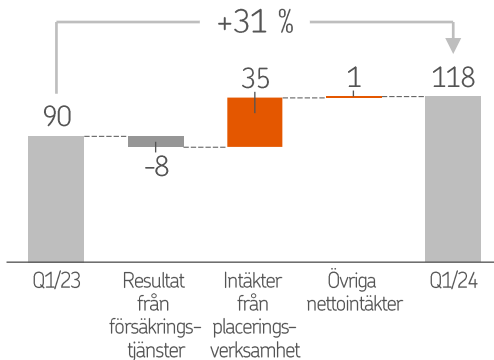
Nettopremie-
intäkter,
skadeförsäkring

423 mn €

Fondanknutna
försäkringar

13 md €

Rörelsevinst, mn €



mn €

	Q1/24	Q1/23	Förändr. %
Premieintäkter	523	485	8 %
Kostnader för försäkringstjänster	-512	-485	6 %
Återförsäkringsavtal	-21	-3	-
Resultat från försäkringstjänster	-10	-2	-
Intäkter från placeringsverksamhet	129	94	37 %
Provisionsnetto	14	10	32 %
Övriga nettointäkter	0	0	-
Personalkostnader	-45	-42	7 %
Avskrivningar och nedskrivningar	-10	-13	-25 %
Övriga rörelsekostnader	-86	-74	17 %
Kostnader totalt	-141	-129	9 %
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	129	120	8 %
OP-bonus till ägarkunder	-4	-3	26 %
Rörelsevinst	118	90	31 %

Ägarkunderna drar nytta av att koncentrera sina ärenden

Förmåner för ägarkunder

75 mn €

i insamlad
bonus
Q1/24

61 mn €

i rabatter på paket för
dagliga tjänster,
skadeförsäkringar och
fonder Q1/24

44 mn €

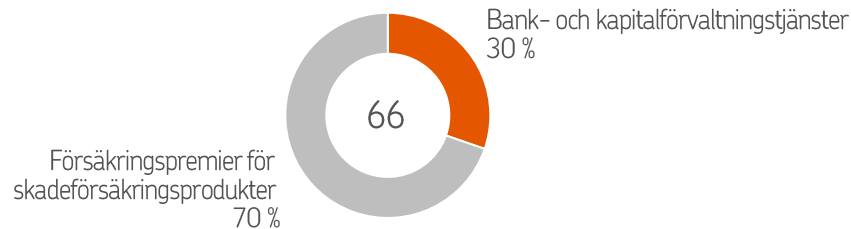
i uppskattad ränta på
Avkastningsandelarna
för Q1/24

”

OP Gruppen betalar den OP-bonus som samlas för 2024 med en förhöjning på 40 procent och tar inte alls ut några månadsavgifter för dagliga tjänster av ägarkunderna under 2024.

De här förmånernas sammanlagda värde för ägarkunderna är under innevarande år uppskattningsvis nästan 400 miljoner euro.

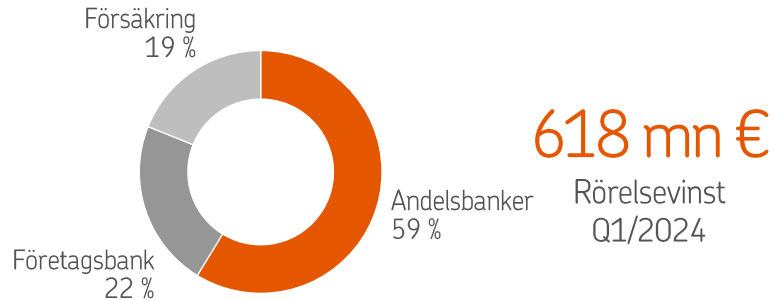
OP-bonus som använts Q1/24, € mn



OP Gruppen i korthet

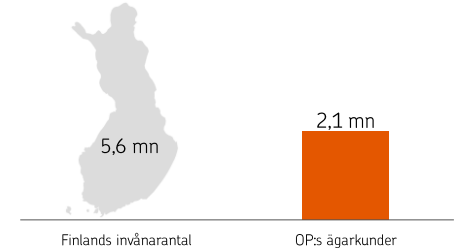


OP Gruppen i korthet



19,6 %
CET1-
kapitaltäckning

157 md €
Omslutning totalt



Ledande marknadsposition i Finland

Utlåning	Inlåning	Skade- försäkring	Liv- försäkring
34 %	39 %	33 %	19 %

Solidariskt ansvar

Centralinstitutet OP Andelslag och sammanslutningens medlemskreditinstitut (båda emittenterna medräknat) är enligt finsk lagstiftning solidariskt ansvariga för varandras skulder och förbindelser.

Goda ratingar

Moody's Aa3
S&P AA-

Moody's Aaa
S&P* AAA

OP Företagsbanken Abp
OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationslån

* EMTCN-programmet

OP Gruppens affärsrörelsestruktur

2,1 miljoner ägarkunder

102 andelsbanker

Centralinstitutet

Andelsbanker

Segmentet Andelsbanker består av bankrörelse för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna och centralinstitutskoncernen.

- OP-Bostadslånebanken Abp
- OP Detaljkunder Abp
- Pivo Wallet Oy

Företagsbank

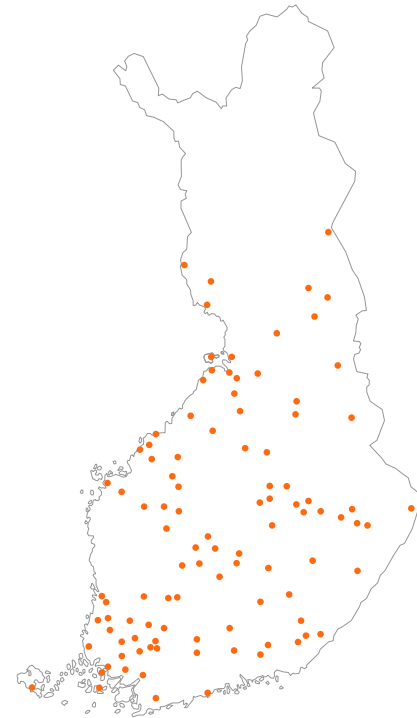
Segmentet Företagsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för företag och institutioner.

- OP Företagsbanken Abp
- OP-Fondbolaget Ab
- OP Kapitalförvaltning Ab
- OP Kiinteistösi joitus Oy
- OP Säilytys Oyj

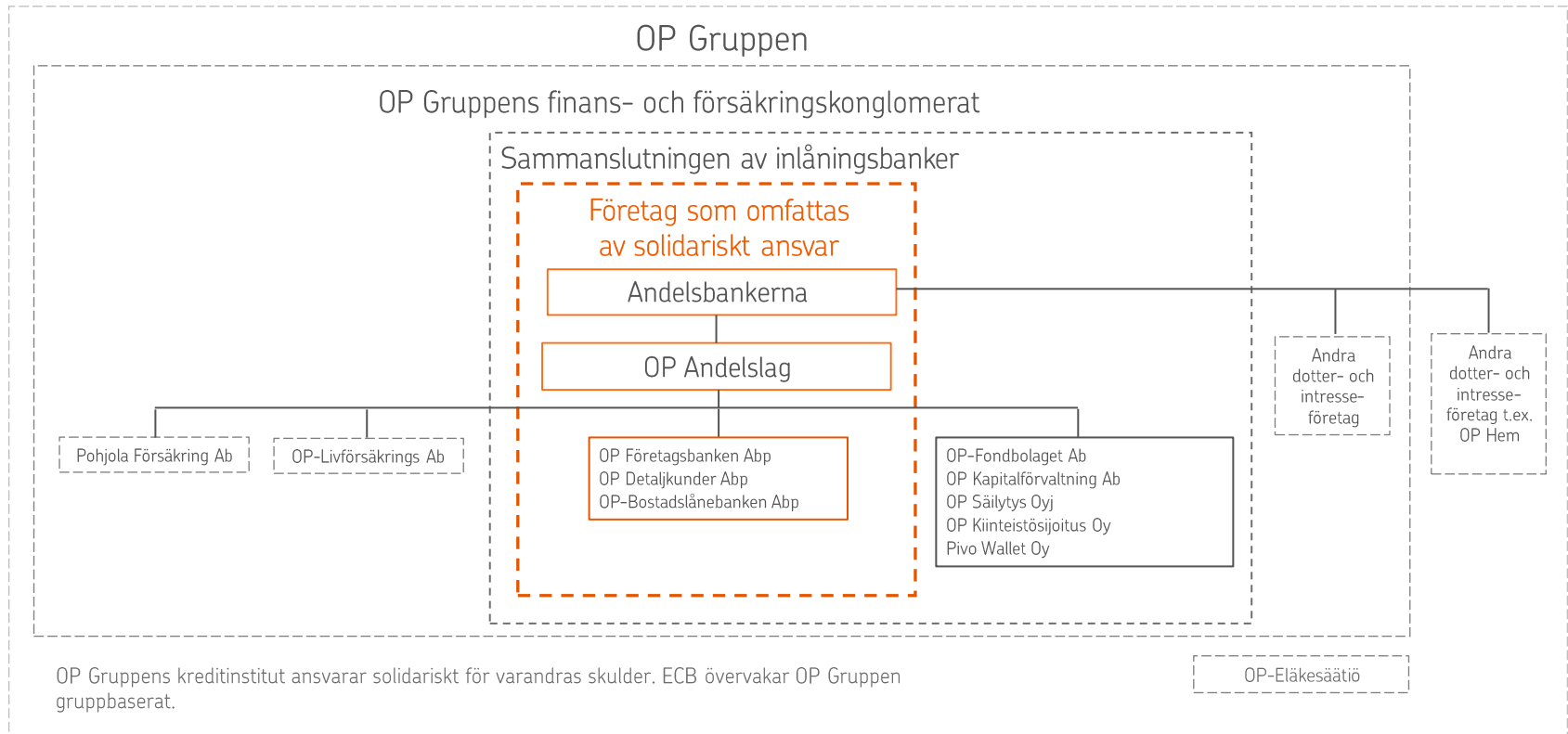
Försäkring

Segmentet Försäkring består av Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring.

- Pohjola Försäkring Ab
- OP-Livförsäkrings Ab



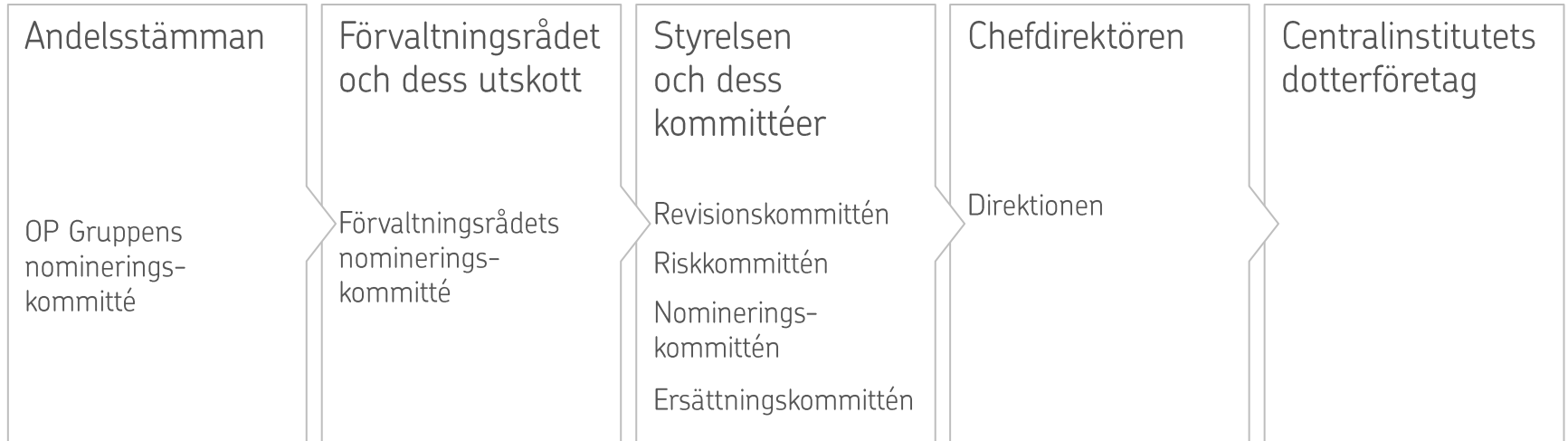
OP Gruppens sammanslutningsstruktur



Solidariskt ansvar

- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.
- Vid slutet av rapportperioden utgjordes centralinstitutets medlemskreditinstitut av OP Gruppens andelsbanker samt OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp.
- Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker är centralinstitutet berättigat att styra medlemskreditinstitut och det är skyldigt att övervaka deras verksamhet. Sammanslutningen av andelsbanker övervakas konsoliderat. Centralinstitutet och medlemskreditinstitutet är på det sätt som bestämts i lagen solidariskt ansvariga för varandras skulder och åtaganden. Således omfattas till exempel OP Gruppens försäkringsbolag inte av det solidariska ansvaret.

Centralinstitutets förvaltningsstruktur





Kapitaltäckningskrav

Kapitaltäckningen för kreditinstitut

CET1-kapitaltäckning **19,6 %**

Kapitalrelation **21,6 %**

Gruppens verksamhet baserar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker.

Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett kapitalbaskrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i CRR och kreditinstitutslagen.

Sammanslutningen av andelsbanker består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut och de företag som hör till deras finansiella företagsgrupper. De investeringar som gjorts i OP Gruppens försäkringsbolag påverkar väsentligt den kapitaltäckning som räknas ut enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditinstitut, trots att försäkringsbolagen inte hör till sammanslutningen av andelsbanker.

Försäkringsbolagens solvens enligt Solvens II

Solvensprocent, Skadeförsäkring **183 %**

Solvensprocent, Livförsäkring **209 %**

Försäkringsbolagens verksamhet och solvenskrav baserar sig på lagen om försäkringsbolag och bestämmelser på EU-planet.

Solvenskapitalkravet (SCR) beräknas för enskilda försäkringsbolag och försäkringsgruppen. Bolagen ska täcka SCR med en tillräcklig buffert som fastställts internt i gruppen.

Solvenskraven ska täckas med medräkningsbara kapitalbasmedel.

Försäkringsgruppens omfattning är densamma som finans- och försäkringskonglomeratets.

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

Konglomeratets kapitalrelation **145 %**

OP Gruppen bildar ett sådant finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. För finans- och försäkringskonglomerat ställs ett separat kapitalkrav.

Kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen beräknas enligt konsolideringsmetoden, där man till de egna kapitalen enligt konglomeratets balansräkning lägger sådana poster som inte ingår i de egna kapitalen men som ska räknas till kapitalbasen enligt bestämmelserna för bank- eller försäkringsbranschen.

Till kapitalbasen kan inte räknas sådana poster som inte kan användas för att täcka förluster i andra företag som ingår i konglomeratet.

Minimibeloppet av kapitalbasen för finans- och försäkringskonglomerat bildas av det konsoliderade kapitalkravet för kreditinstitut inklusive buffertarna och försäkringsbolagens sammanräknade solvenskapitalkrav (SCR).

Tillsammans genom alla tider.

