

OP Företagsbanken
Abp:s delårsrapport
1.1–31.3.2025





OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2025:

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2025

Rörelsevinst
1–3/2025

140 mn €

Räntenetto
1–3/2025

+0 %

Intäkter totalt
1–3/2025

+10 %

Kostnader totalt
1–3/2025

+3 %

CET1-
kapitaltäckning
31.3.2025

13,9 %

- **OP Företagsbanken Abp:s** rörelsevinst ökade till 140 miljoner euro (112).
- De totala intäkterna ökade med 10 procent till 215 miljoner euro (196). Räntenettot, 157 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden (157). Placeringsintäkterna ökade till 24 miljoner euro (9). Provisionsnettot minskade med 14 procent till 17 miljoner euro (19). De övriga rörelseintäkterna ökade till 17 miljoner euro (11).
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 1 miljon euro (12).
- De totala rörelsekostnaderna ökade med 3 procent till 73 miljoner euro (71). Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 34 procent (36).
- Utlåningen ökade på ett år med 1,4 procent till 28,2 miljarder euro (27,8). Inlåningen ökade på ett år med 20,9 procent till 16,0 miljarder euro (13,3).
- **Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads** rörelsevinst ökade till 86 miljoner euro (80). Räntenettot minskade med 2 procent till 94 miljoner euro (97). Provisionsnettot uppgick till 1 miljon euro (1). Placeringsintäkterna ökade till 22 miljoner euro (10). Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent till 31 miljoner euro (30). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 26 procent (27).
- **Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars** rörelsevinst ökade till 49 miljoner euro (37). Räntenettot, 55 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden (55). Provisionsnettot minskade till 14 miljoner euro (17). Rörelsekostnaderna ökade med 4 procent till 29 miljoner euro (28). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro. Under jämförelseperioden bokfördes nedskrivningar av fordringar för 13 miljoner euro. Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 38 procent (36).
- **Segmentet Baltikums** rörelsevinst uppgick till 9 miljoner euro (10). Räntenettot, 15 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden (15). Provisionsnettot uppgick till 2 miljoner euro (2). Rörelsekostnaderna ökade till 9 miljoner euro (8). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 49 procent (45).
- **Segmentet Gruppfunktioners** rörelseförlust var 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden var rörelseförlusten 15 miljoner euro. Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 13,9 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,1 procentenheter. Ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3) som trädde i kraft 1.1.2025 försvagade kapitaltäckningen en aning.



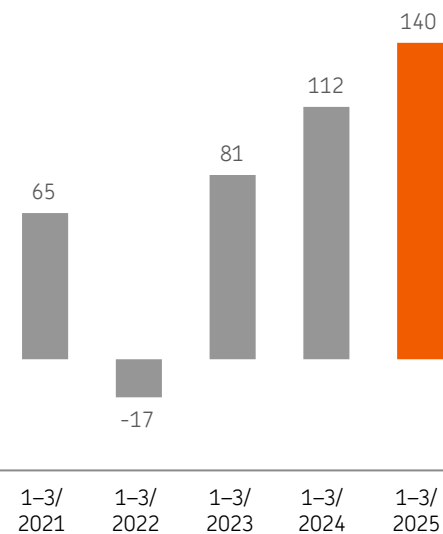
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Mn €	1-3/2025	1-3/2024	Förändr. %	1-12/2024
Rörelsevinst (-förlust), mn €	140	112	24,9	473
Företagsbank och kapitalmarknad	86	80	7,1	307
Finansbolagstjänster och betalningar	49	37	30,1	167
Baltikum	9	10	-5,4	39
Gruppfunktioner	-3	-15	—	-40
Intäkter totalt	215	196	9,6	773
Kostnader totalt	-73	-71	2,5	-298
Kostnads-intäktsrelation, %	34,1	36,5	-2,3*	38,6
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	9,2	7,5	1,7*	7,9
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,59	0,46	0,13*	0,48
	31.3.2025	31.3.2024	Förändr. %	31.12.2024
CET1-kapitaltäckning, %	13,9	13,3	0,6*	14,1
Utlåning, mn €	28 234	27 850	1,4	28 295
Garantier, mn €	2 735	3 030	-9,7	2 660
Övriga exponeringar, mn €	5 389	5 558	-3,1	5 238
Inlåning, mn €	16 031	13 258	20,9	17 155
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,6	2,2	-0,6*	1,8
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,02	0,16	-0,14*	0,00

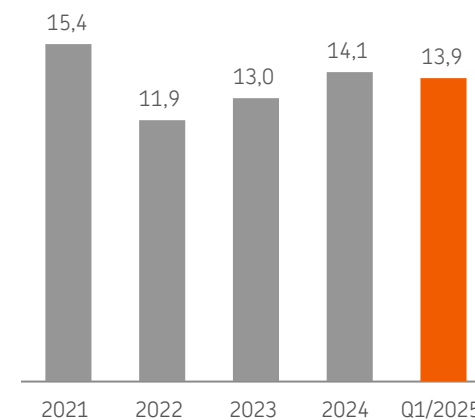
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2024. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2024 om inte annat nämns.

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Rörelsevinst, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %





Innehåll

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	2	Den ordinarie bolagsstämman beslut om bokslutet 2024 och utdelningen	24
Omvärlden	4	Händelser efter rapportperioden	24
OP Företagsbankens resultat	5	Utsikter	24
Januari–mars	5	Formler för nyckeltalen	25
Viktiga händelser i januari–mars	6	Kapitaltäckningstabeller	29
Hållbarhet	7	Tabelldel	31
Kapitaltäckning	8	Resultaträkning	31
		Rapport över totalresultat	32
		Balansräkning	33
Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld	10	Rapport över förändringar i eget kapital	34
		Kassaflödesanalys	35
Segmentens resultat	15	Noter	37
Företagsbank och kapitalmarknad	15		
Finansbolagstjänster och betalningar	17		
Baltikum	19		
Gruppfunktioner	22		
ICT-investeringar	23		
Personal	23		
Förvaltning och ledning	23		



Omvärlden

Den globala ekonomiska tillväxten bromsade enligt preliminära uppgifter in under det första kvartalet 2025. Enligt konjunkturenkäterna minskade förtroendet för den globala ekonomin något. Tillväxten inom euroområdet fortsatte i långsam takt under det första kvartalet. Inflationen inom euroområdet minskade från 2,3 procent vid slutet av 2024 till 2,2 procent i mars.

Mätt med MSCI-index sjönk aktiekurserna globalt med 2,1 procent under det första kvartalet. Inom euroområdet och i Finland steg priserna på aktiemarknaden mot slutet av mars.

Europeiska centralbanken sänkte sina styrräntor två gånger under det första kvartalet. Inlåningsräntan sjönk till 2,50 procent. Den centrala referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, hade vid slutet av mars sjunkit till 2,31 procent från 2,46 procent vid slutet av 2024.

Enligt preliminära uppgifter ökade BNP i Finland under det första kvartalet med 1,2 procent från motsvarande tidpunkt i fjol. Arbetslöshetsgraden steg i mars till 9,3 procent från 9,0 procent vid slutet av 2024. Inflationen minskade i mars till 0,5 procent från 0,7 procent i december 2024. Bostadshandeln kvicknade till från året innan, och nedgången i bostadspriserna saktade ner och var liten i jämförelse med året innan.

Utsikterna i den globala ekonomin har försvagats efter att USA höjt importtullarna och på grund av en ökad osäkerhet. Utvecklingen i Finlands ekonomi blir sämre än uppskattat och utsikterna är exceptionellt osäkra.

I mars var den totala kreditstocken i Finland 0,1 procent större än ett år tidigare. Företagskrediterna minskade med 2,9 procent från året innan och utlåningen till hushåll

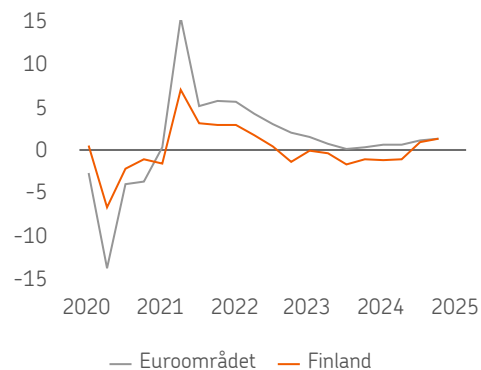
minskade med 0,3 procent från motsvarande period året innan. Konsumentkrediterna hölls på samma nivå som året innan.

Den totala inlåningen i Finland minskade med 0,8 procent från motsvarande tidsperiod i fjol. Inlåningen från företag minskade med 2,0 procent och inlåningen från hushåll ökade med 2,8 procent från ett år tidigare.

Värdet på kapitalet i placeringsfonder som registrerats i Finland minskade under de tre första månaderna från 184 miljarder euro till 182 miljarder euro och totalt placerades 0,6 miljarder euro nytt kapital.

BNP

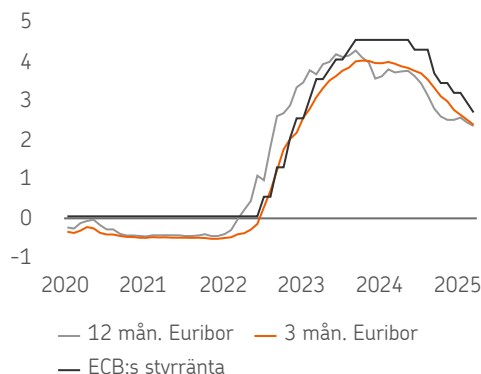
volymförändring från året innan, %



Källor: Eurostat, Statistikcentralen (Säsongrensade serier)

Euriborräntor och styrräntan

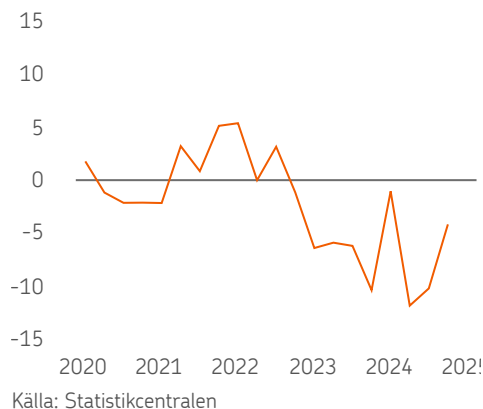
%



Källa: Finlands Bank

Investeringar i Finland

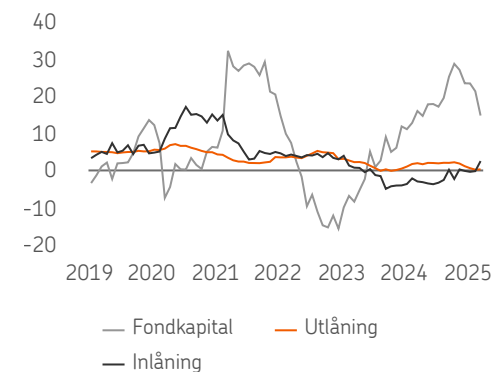
volymförändring från året innan, %



Källa: Statistikcentralen

Volymutvecklingen inom finansbranschen

12 mån. förändring, %



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy



OP Företagsbankens resultat

Resultatanalys

Resultatanalys, mn €	1-3/2025	1-3/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	157	157	0,1	631
Nedskrivningar av fordringar	-1	-12	-88,8	-1
Provisionsnetto	17	19	-14,1	75
Placeringsintäkter	24	9	177,0	34
Övriga rörelseintäkter	17	11	54,0	33
Personalkostnader	-21	-21	4,1	-90
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-25,0	-1
Övriga rörelsekostnader	-52	-51	2,1	-207
Rörelsevinst	140	112	24,9	473

Januari–mars

OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst ökade till 140 miljoner euro (112). Till ökningen i rörelsevinsten bidrog särskilt placeringsintäkterna och de övriga rörelseintäkterna som ökat och nedskrivningarna av fordringar som minskat. Placeringsintäkterna ökade med 177,0 procent till 24 miljoner euro (9). Nedskrivningarna av fordringar minskade till 1 miljon euro (12). De övriga rörelseintäkterna ökade till 17 miljoner euro (11). De totala rörelsekostnaderna ökade med 2,5 procent till 73 miljoner euro (71). Provisionsnettot minskade till 17 miljoner euro (19). Räntenettot var 157 miljoner euro (157).

Räntenettot, 157 miljoner euro, var ungefär lika stort som under jämförelseperioden (157). Ränteintäkterna minskade med 165 miljoner euro till 638 miljoner euro.

Räntekostnaderna minskade med 165 miljoner euro till 481 miljoner euro. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 1,4 procent till 28,2 miljarder euro (27,8). Inlåningen ökade på ett år med 20,9 procent till 16,0 miljarder euro (13,3). Skuldebrevem emitterade till allmänheten minskade till 18,6 miljarder euro (19,3). Senior non-preferred-obligationslånen uppgick vid slutet av rapportperioden till 3,6 miljarder euro (3,6). De efterställda skulderna ökade till 2,0 miljarder euro (1,4). Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,6 miljarder euro (0,6).

Nedskrivningarna av fordringar minskade till 1 miljon euro (12). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 299 miljoner euro (300). Posten innehåller en extra avsättning på 12 miljoner euro enligt ledningens bedömning. Avsättningen inriktas på företagslån med engångsamortering, processförbättringar som gäller det tidiga varningssystemet och identifieringen av kundgrupper, klimat- och miljörisker samt nödlidande exponeringar. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under rapportperioden för totalt 2 miljoner euro (1). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,6 procent (1,8) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar minskade till 0,02 procent (0,16) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot minskade till 17 miljoner euro (19) då provisionsintäkterna minskat till 31 miljoner euro (33). Provisionskostnaderna uppgick till 14 miljoner euro (14).

Placeringsintäkterna ökade till 24 miljoner euro (9). Intäkterna från derivatverksamheten ökade till 9 miljoner euro (7). Intäkterna från skuldebrev som innehas för handel ökade till 13 miljoner euro (2). Ränteintäkterna från dem ökade till 13 miljoner euro (3). Intäkterna från aktier och andelar ökade till 2 miljoner euro (0).



De övriga rörelseintäkterna ökade till 17 miljoner euro (11). Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

De totala rörelsekostnaderna ökade till 73 miljoner euro (71). Personalkostnaderna, 21 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden (21). De övriga rörelsekostnaderna var 52 miljoner euro (51). De totala ICT-kostnaderna minskade med 3 miljoner euro till 23 miljoner euro.

Rapportperiodens totalresultat ökade till 126 miljoner euro (95). Till ökningen av rapportperiodens totalresultat bidrog en förändring på 14 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Fonden för verkligt värde uppgick vid slutet av rapportperioden till -74 miljoner euro (-88).

Viktiga händelser i januari–mars

OP Företagsbanken Abp emitterade en Tier 2-obligation

I januari emitterade OP Företagsbanken en Tier 2-obligation på 500 miljoner euro. Tier 2-obligationen har en löptid på 10 år, men kan med tillstånd från ECB lösas in 5 år efter valuteringsdagen.



Hållbarhet

Sedan 2024 har OP Gruppen rapporterat sin hållbarhet i enlighet med de europeiska standarderna för hållbarhetsrapportering (ESRS) under EU:s direktiv om företagens hållbarhetsrapportering (CSRD).

OP Gruppens hållbarhetsrapport har upprättats konsoliderat för hela OP Gruppen på samma grunder och med samma avgränsningar som OP Gruppens bokslut. OP Gruppen består av andelsbankerna och deras centralinstitut OP Andelslag jämte dotterföretag och närstående företag. OP Företagsbanken Abp är ett sådant medlemskreditinstitut som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker som permanent har anslutit sig till ett i lagen avsett centralinstitut. Enligt en bestämmelse i bokföringslagen om tillämpningsområdet för hållbarhetsrapporter kan ett medlemskreditinstitut besluta att bestämmelserna i kapitel 7 i bokföringslagen inte ska tillämpas på det. OP Företagsbanken Abp har beslutat att dess uppgifter ska inkluderas i OP Gruppens hållbarhetsrapport och att uppgifterna inte rapporteras separat.

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken två utestående gröna obligationslån på 500 miljoner euro vardera. Medlen som lånen inbringar används till att främja den gröna omställningen och styrs till hållbar företagsfinansiering. Medlen används för att finansiera bland annat förnybar energi, miljövänligt byggande och hållbar användning av naturresurser. Det uppdaterade ramverket för gröna lån beaktar för första gången EU:s gröna taxonomi. Ramverket finns på engelska på OP Gruppens webbsida för skuldinvesteringar.

OP Företagsbanken har flera hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer, till exempel gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. En ny produkt som utvecklades under 2024 är leverantörsfinansiering som beaktar hållbarhetsteman. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Leverantörsfinansiering som beaktar hållbarhetsteman är ett sätt att uppmuntra till en mer hållbar verksamhet i leverantörskedjan. Vid utgången av mars 2025 uppgick de totala exponeringarna mot gröna lån och mot lån och limiter enligt hållbarhetskriterier till 8,3 miljarder euro (8,3).

OP Företagsbanken har förbundit sig till att göra sina företagskreditportföljer klimatneutrala senast 2050. OP Företagsbanken kommer inte att finansiera nya stenkolkraftverk 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 stenkolkraftverk 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 stenkolkraftverk.

Under 2024 har OP Företagsbanken som en del av OP Gruppen preciserat sina riktlinjer för finansiering och försäkring av affärsverksamhet inom prospektering och produktion av olja och naturgas samt för placering i sådana verksamheter. OP Företagsbanken finansierar i enlighet med riktlinjerna inte nya företagskunder som ägnar sig åt så kallad okonventionell utvinning av olja eller naturgas eller prospektering eller produktion av naturgas i arktiska områden. OP Gruppens hållbarhetsprogram och åtaganden finns på adressen op.fi/op-gruppen/ansvarskansla.



Kapitaltäckning

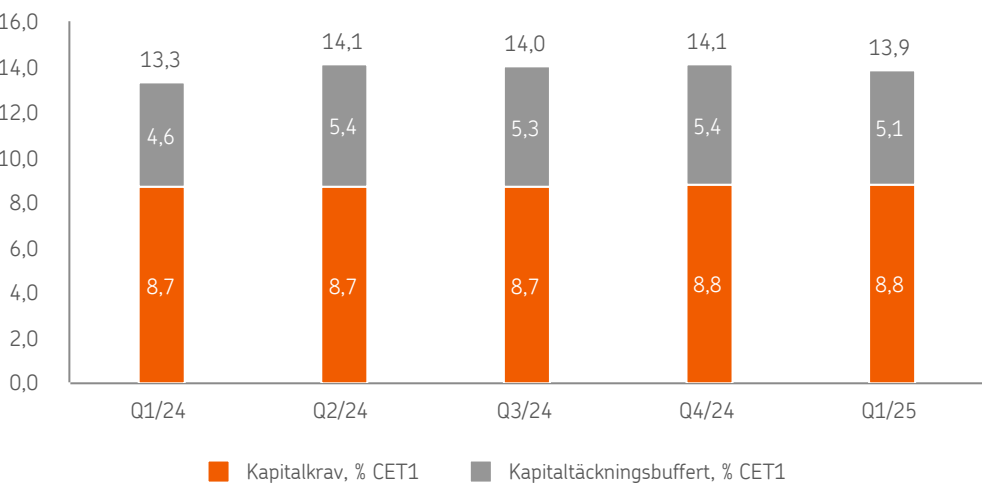
Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av rapportperioden 13,9 procent (14,1), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,1 procentenheter. Resultatet täckte ökningen i de riskvägda posterna och relationstalet hölls på samma nivå. Siffrorna för jämförelseperioden är beräknade enligt den tidigare regleringen.

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 0,3 procent på exponeringar i utlandet höjer den nedre gränsen till 10,8 procent för kapitalrelationen och till 8,8 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).

Kapitalkrav Q1/2025

CET1-kapitaltäckning %



Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,7 miljarder euro (4,7) vid slutet av rapportperioden. Rapportperiodens resultat hade en positiv effekt på kärnprimärkapitalet.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av rapportperioden till 34,0 miljarder euro (32,9), vilket är 3,3 procent större än vid slutet av 2024. Processändringarna inom säkerhetshanteringen och ändringarna i EU:s tillsynsförordning (CRR3) ökade de riskvägda posterna för kreditrisker. De riskvägda posterna för operativa risker ökade till följd av CRR3-ändringarna.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.3.2025 34,0 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (REA)	31.3.2025	andel av REA, %	31.12.2024	andel av REA, %	förändr. %
Kredit- och motpartsrisk	30,2	88,7	29,5	89,4	2,5
Företagsexponeringar	23,9	70,1	24,0	72,8	-0,5
Hushållsexponeringar	4,5	13,2	3,6	11,1	23,2
Aktieexponeringar	0,0	0,0	0,0	0,0	41,2
Övriga	1,8	5,3	1,8	5,5	-0,3
Marknadsrisk	1,2	3,7	1,2	3,5	8,2
Operativa risker	1,3	3,9	1,2	3,7	8,9
Övriga risker	1,3	3,7	1,1	3,3	15,2
Totalt	34,0	100,0	32,9	100,0	3,3

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 under Europeiska centralbankens tillsyn. OP Gruppen publicerar kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare 3.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i mars 2025 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna.



Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

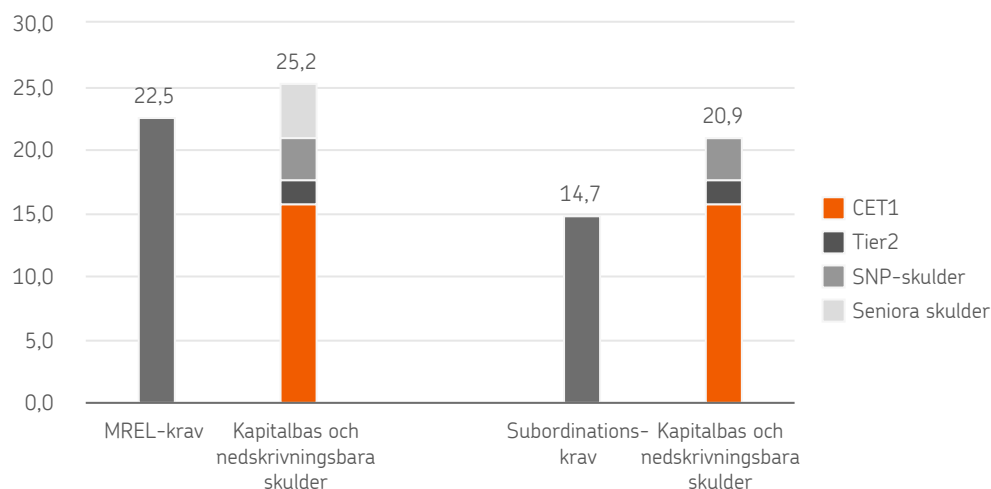
I mars 2025 uppdaterade SRB MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 23,42 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 28,58 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet är 13,50 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,36 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 5,16 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 2,7 miljarder euro (5,2) och för subordinationskravet 6,2 miljarder euro (7,2). De av OP Gruppen emitterade MREL-kvalificerade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 3,3 miljarder euro (3,8). SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart MREL-kravet. OP Gruppens MREL-relationstal var 32,0 procent (35,6) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder 26,5 procent (28,7) av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

MREL-krav

Md €



Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.3.2025

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

OP Företagsbanken har ratingar från Standard & Poor's och Moody's. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning. Ratingarna har inte ändrats under det första kvartalet 2025.



Hantering av riskprofilen: utgångspunkter och omvärld

OP Företagsbanken betonar omsorgsfull förberedelse och en sund relation mellan avkastning och risk i all risktagning som hänför sig till dess verksamhet. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av OP Gruppens centralinstitut, det vill säga OP Andelslags styrelse.

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

OP Företagsbanken analyserar omvärlden som en del av sin fortlöpande riskbedömning och strategiprocess. Megatrenderna och världsbilderna som påverkar OP Företagsbankens strategi representerar de förändringskrafter som påverkar OP Företagsbankens och dess kunders och konkurrenters vardag, förhållanden och framtid. Som globala fenomen som för närvarande särskilt formar omvärlden har identifierats bland annat geopolitiken, handelspolitiken, klimatet, förlusten av biologisk mångfald samt vetenskapliga och tekniska innovationer. I Finland framhävs förutom dessa även den demografiska utvecklingen och regionernas utveckling samt ökad offentlig skuldsättning. Genom kundrådgivning och kundanpassade tjänster främjar OP Företagsbanken bestående ekonomisk framgång och trygghet för sina kunder. Samtidigt hanterar den sin riskprofil på längre sikt. Kundrådgivningen, dimensioneringen och den riskbaserade prissättningen av tjänster, livscykelhanteringen av avtal samt rapporteringen till ledningen är beroende av korrekt och fullständig information om kunderna. Därför är datahantering en central förutsättning för OP Företagsbankens verksamhet.

Överraskande chocker utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserats kan de på många sätt påverka gruppens riskprofil, kapitalisering och likviditet samt den dagliga verksamhetens kontinuitet. Effekterna av potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete, och OP

Företagsbanken förbereder sig kontinuerligt på sådana genom att upprätta och testa verksamhetsplaner.

Under rapportperioden medförde OP Företagsbankens realiserade operativa risker bruttoförluster på 0,4 miljoner euro (0,1). För de övriga riskerna 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

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

Riskenivån hos segmentet Företagsbanks kreditriskposition var fortsatt låg och kreditstockens allmänna kvalitet god. Förändringarna i den amerikanska handelspolitiken medför dock ökad osäkerhet i de ekonomiska utsikterna.

Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken för Företagsbankens placeringar, var 32 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden.

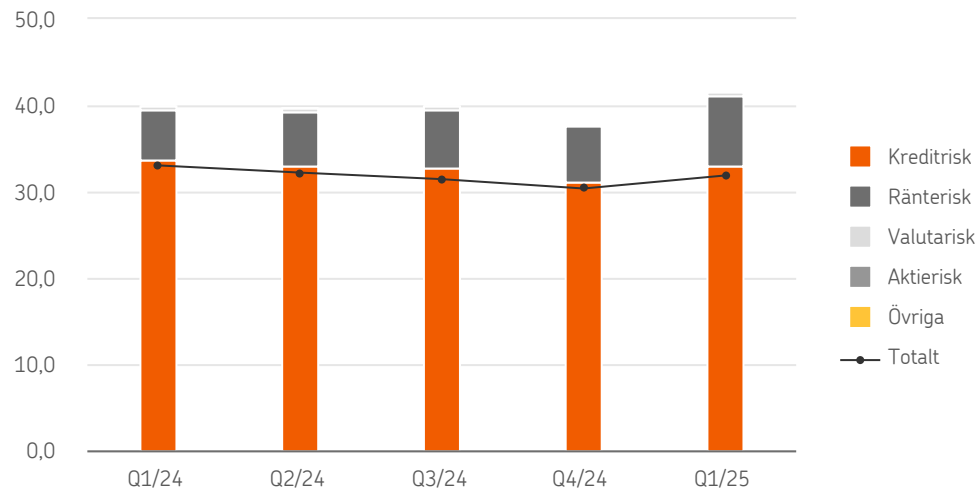
Det stressade Expected Shortfall (ES) som mäter marknadsrisken för Markets-funktionen steg under början av året och uppgick till 1,1 miljoner euro vid slutet av rapportperioden.

Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettot under 12 månader var 9 miljoner euro (16) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -9 miljoner euro (-17) 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.



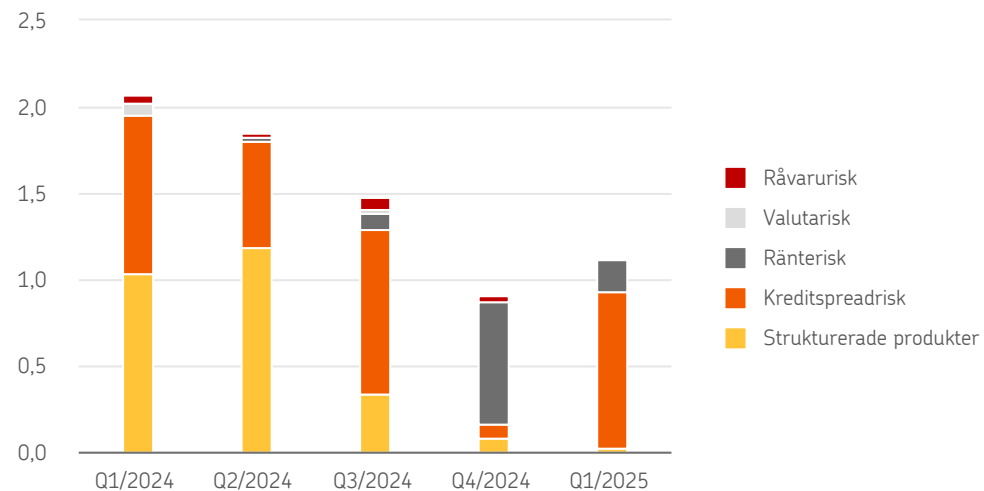
VaR för Företagsbankens marknadsrisk med konfidensintervallet 95 % och tidshorisonten 10 dagar

Mn €



ES för Markets-funktionens marknadsrisk med konfidensintervallet 97,5 % och tidshorisonten 1 dag

Mn €





Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

Mn €	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024	31.3.2025	31.12.2024
Över 90 dagar förfallna fordringar			58	59	58	59	33	34	25	25
Förmodas inte bli betalda			255	278	255	278	61	61	195	218
Exponeringar med anstånd	844	806	286	302	1 130	1 109	98	95	1 032	1 014
Totalt	844	806	599	640	1 443	1 446	191	190	1 252	1 256

Nyckeltal, %	Företagsbanken	
	31.3.2025	31.12.2024
Problemfordringar av exponeringarna	3,97	4,00
Nödlidande fordringar av exponeringarna	1,65	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna	2,32	2,23
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna	58,50	55,77
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna	20,47	20,45

De nödlidande fordringarna minskade och uppgick till 1,6 procent av exponeringarna (1,8). OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av rapportperioden 6 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,4 miljarder euro (3,8). Med stor exponering avses ett exponeringsbelopp mot en enskild kundgrupp som efter förlustreserver överskrider tio procent av den Tier 1-kapitalbas som täcker exponeringarna.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,1 miljarder euro (4,1), vilket var 10,4 procent (9,9) av OP Företagsbankens exponeringar.

Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på gruppnivå i OP Gruppens delårsrapport.



Gruppfunktioner

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

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.

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 129 procent (129) vid rapportperiodens slut.

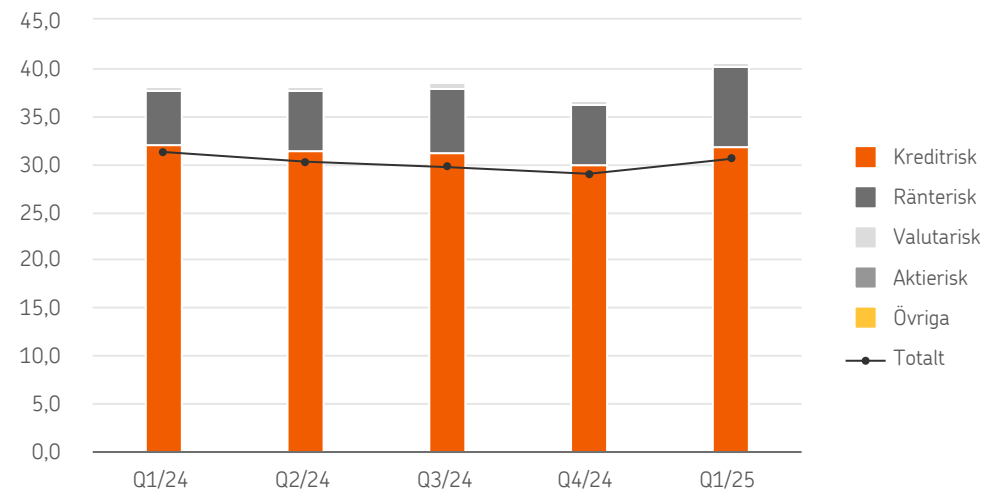
Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 30 miljoner euro (29) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen.

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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 202 procent (193) vid rapportperiodens slut.

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

Mn €





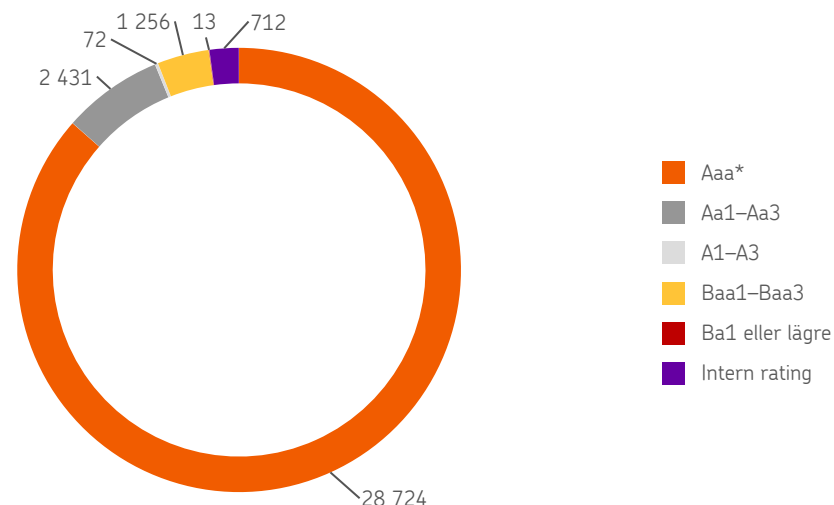
Likviditetsreserv

Md €	31.3.2025	31.12.2024	Förändr. %
Tillgodohavanden hos centralbanker	18,0	17,9	0,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	13,2	12,3	7,2
Lånefordringar som godtas som säkerhet	1,0	1,0	0,0
Totalt	32,2	31,2	3,3
Fordringar som inte godtas som säkerhet	1,0	0,8	25,6
Likviditetsreserven till marknadsvärde	33,2	32,0	3,8
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,8	-0,7	-
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,4	31,2	3,8

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating samt värdepapperiserade fordringar och lånefordringar som godtas som säkerhet. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 008 miljoner euro (1 520). Dessa obligationers verkliga värde var 2 029 miljoner euro (1 547). I tabellen har likviditetsreservens obligationslån värderats till verkligt värde.

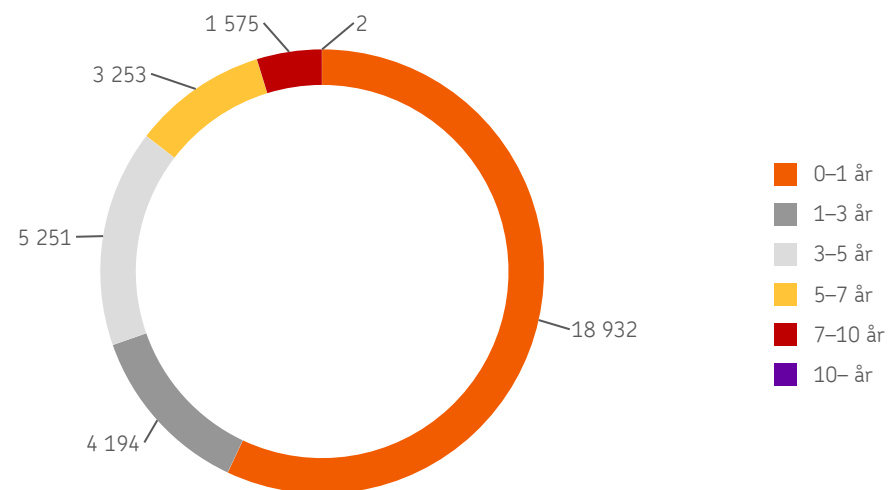
Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. OP Företagsbankens exponeringar bestod till 12,9 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade med 0,4 miljarder euro under rapportperioden. Till sin rating hör exponeringarna mot andelsbankerna och OP Andelslag till investeringsnivån.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.3.2025, mn €



*inkl. tillgodohavanden hos centralbanker

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt löptid 31.3.2025, mn €





Segmentens resultat

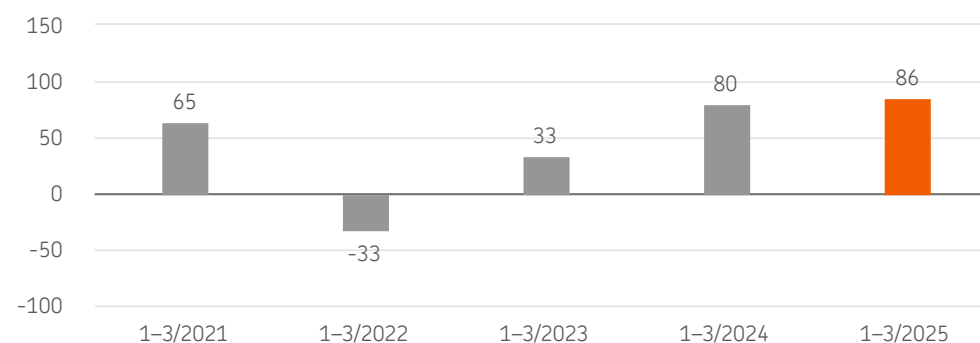
OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättande av bokslut.

Företagsbank och kapitalmarknad

- Rörelsevinsten ökade till 86 miljoner euro (80).
- Intäkterna ökade med 9,6 procent till 120 miljoner euro (109). Räntenettot minskade med 2,3 procent till 94 miljoner euro (97). Provisionsnettot uppgick till 1 miljon euro (1). Placeringsintäkterna ökade med 125,4 procent till 22 miljoner euro (10).
- Kostnaderna ökade med 3,6 procent till 31 miljoner euro (30). Personalkostnaderna var 9 miljoner euro (9). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 4,8 procent till 22 miljoner euro (21).
- Kostnads-intäktsrelationen förbättrades till 25,8 procent (27,3).
- Utlåningen ökade på ett år med 0,4 procent till 16,7 miljarder euro (16,6).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna inriktades på att uppgradera basbanksystemet.

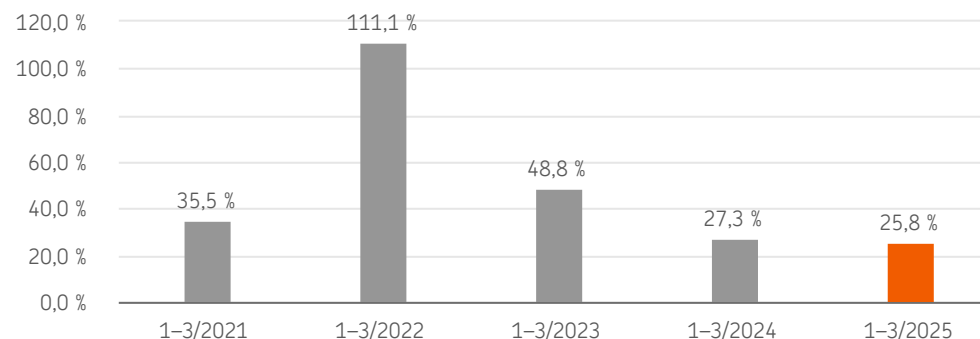
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





Nyckeltal för segmentet Företagsbank och kapitalmarknad

Mn €	1–3/2025	1–3/2024	Förändr. %	1–12/2024
Räntenetto	94	97	-2,3	381
Nedskrivningar av fordringar	-3	1	-660,0	6
Provisionsnetto	1	1	4,4	6
Placeringsintäkter	22	10	125,4	28
Övriga rörelseintäkter	2	2	14,1	6
Personalkostnader	-9	-9	1,1	-39
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	58,6	0
Övriga rörelsekostnader	-22	-21	4,8	-81
Rörelsevinst	86	80	7,1	307
Intäkter totalt	120	109	9,6	422
Kostnader totalt	-31	-30	3,6	-120
Kostnads-intäktsrelation, %	25,8	27,3	-1,5*	28,5
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,33	1,18	0,15*	1,16
Md €	31.3.2025	31.3.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	16,7	16,6	0,4	16,7

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

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 på ett år med 0,4 procent till 16,7 miljarder euro (16,6).

Företagsbankens kunders handel med valuta och valutaderivat har ökat till följd av en övergripande systematisk utveckling av tekniken i valutafunktionen. Den elektroniska valutahandeln har under början av året ökat med 12 procent i förhållande till jämförelseperioden.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 86 miljoner euro (80). Intäkterna ökade med 9,6 procent. Kostnaderna ökade med 3,6 procent. Kostnads-intäktsrelationen förbättrades från jämförelseperioden till 25,8 procent (27,3).

Räntenettet minskade med 2,3 procent till 94 miljoner euro (97).

Nedskrivningar av fordringar bokfördes för 3 miljoner euro. Under jämförelseperioden återfördes nedskrivningar av fordringar för 1 miljon euro.

Provisionsnettot uppgick till 1 miljon euro (1). Placeringsintäkterna ökade till 22 miljoner euro (10). Intäkterna från placeringsverksamheten förbättrades från jämförelseperioden med 3 miljoner euro av derivat som används för ekonomisk säkring av balansräkningen och av placeringar och skulder som värderas till verkligt värde via resultatet. De finansiella poster och placeringsposter som utgör motposter till dessa poster minskade på motsvarande sätt räntenettet med 3 miljoner euro från jämförelseperioden. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 3 miljoner euro (-3). Därtill har kundernas ökade aktivitet inom handeln med valuta och räntederivat bidragit till att öka intäkterna från placeringsverksamheten från jämförelseperioden.

Kostnaderna ökade med 3,6 procent till 31 miljoner euro (30). Personalkostnaderna var 9 miljoner euro (9). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3,6 procent till 22 miljoner euro (21).



Finansbolagstjänster och betalningar

- Rörelsevinsten ökade till 49 miljoner euro (37).
- Intäkterna minskade med 3,1 procent till 76 miljoner euro (78). Räntenettot var 55 miljoner euro (55). Provisionsnettot minskade med 15,0 procent till 14 miljoner euro (17).
- De totala kostnaderna ökade till 29 miljoner euro (28). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 38,3 procent (35,8).
- Utlåningen ökade på ett år med 0,9 procent till 8,5 miljarder euro (8,5). Inlåningen ökade på ett år med 13,6 procent till 13,1 miljarder euro (11,5).
- Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 13 miljoner euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde systemen för kundrelationshantering, betalning och finansiering mot objektsäkerhet.

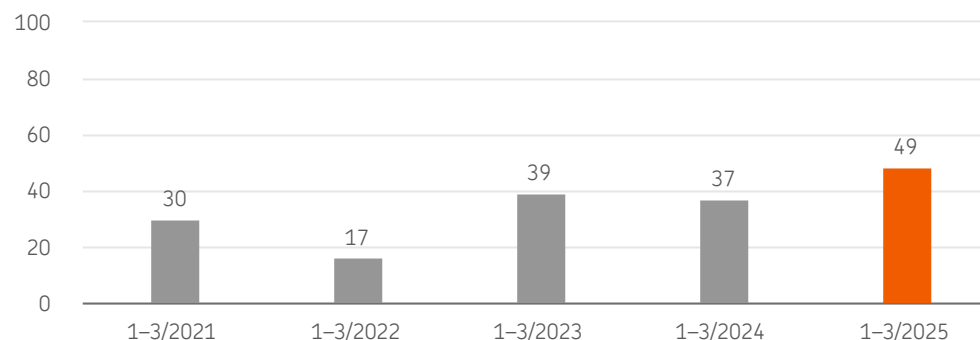
Nyckeltal

Mn €	1-3/2025	1-3/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	55	55	1,2	216
Nedskrivningar av fordringar	2	-13	-114,3	-9
Provisionsnetto	14	17	-15,0	61
Placeringsintäkter		0	-100,0	0
Övriga rörelseintäkter	6	7	-8,1	19
Personalkostnader	-8	-7	7,7	-33
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-53,6	-1
Övriga rörelsekostnader	-21	-21	2,8	-85
Rörelsevinst	49	37	30,1	167
Intäkter totalt	76	78	-3,1	296
Kostnader totalt	-29	-28	3,8	-119
Kostnads-intäktsrelation, %	38,3	35,8	2,5*	40,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,73	1,36	0,37*	1,49
Md €	31.3.2025	31.3.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	8,5	8,5	0,9	8,7
Inlåning	13,1	11,5	13,6	13,8

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

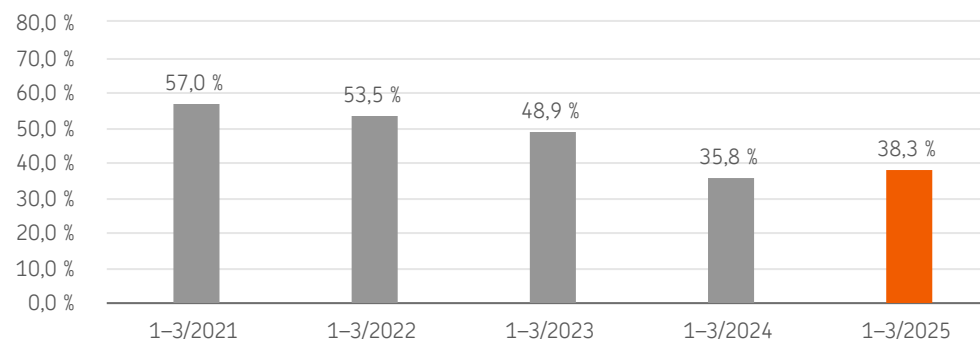
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





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

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet gällde systemen för kundrelationshantering, betalning och finansiering mot objektsäkerhet.

Utlåningen ökade på ett år med 0,9 procent till 8,5 miljarder euro (8,5). I efterfrågan på finansiering av företagets investeringar sågs tecken på återhämtning. Utlåningen och antalet kreditansökningar för att finansiera investeringar har ökat från fjolåret. Också bilfinansieringen ökade från jämförelseperioden.

Inlåningen ökade på ett år med 13,6 procent till 13,1 miljarder euro (11,5). Företagsbanken fick nya kunder inom betalningsförmedling och utökade befintliga kundrelationer under året.

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst ökade till 49 miljoner euro (37). Intäkterna minskade med 3,1 procent. Kostnaderna ökade med 3,8 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 38,3 procent (35,8).

Räntenettot var 55 miljoner euro (55). Provisionsnettot minskade till 14 miljoner euro (17). De övriga rörelseintäkterna uppgick till 6 miljoner euro (7). Nedskrivningar av fordringar återfördes för 2 miljoner euro. Under jämförelseperioden uppgick nedskrivningarna av fordringar till 13 miljoner euro.

Kostnaderna ökade till 29 miljoner euro (28). Personalkostnaderna ökade med 7,7 procent till 8 miljoner euro (7). Till ökningen bidrog främst en ökning i antalet anställda. De övriga rörelsekostnaderna var 21 miljoner euro (21).



Baltikum

- Rörelsevinsten minskade till 9 miljoner euro (10).
- Intäkterna ökade med 4,4 procent till 18 miljoner euro (17). Räntenettot var 15 miljoner euro (15). Provisionsnettot uppgick till 2 miljoner euro (2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 0 miljoner euro (0).
- Kostnaderna ökade med 13,4 procent till 9 miljoner euro (8). Kostnads-intäktsrelationen försvagades till 49,2 procent (45,3).
- Utlåningen ökade på ett år med 8,8 procent till 3,0 miljarder euro (2,8). Inlåningen ökade på ett år med 15,0 procent till 1,2 miljarder euro (1,0).

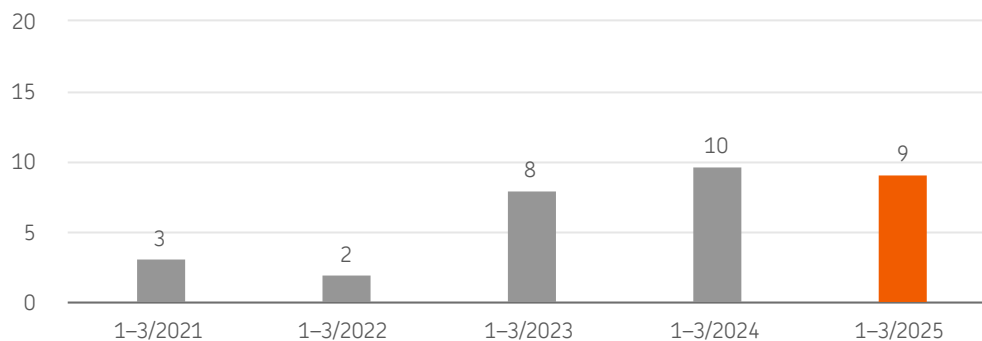
Nyckeltal

Mn €	1-3/2025	1-3/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	15	15	5,3	59
Nedskrivningar av fordringar	0	0	—	3
Provisionsnetto	2	2	-2,1	11
Personalkostnader	-3	-3	10,4	-12
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0,4	-1
Övriga rörelsekostnader	-6	-5	15,3	-22
Rörelsevinst	9	10	-5,4	39
Intäkter totalt	18	17	4,4	70
Kostnader totalt	-9	-8	13,4	-35
Kostnads-intäktsrelation, %	49,2	45,3	3,9*	49,1
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,99	1,10	-0,11*	1,09
Md €	31.3.2025	31.3.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	3,0	2,8	8,8	2,9
Inlåning	1,2	1,0	15,0	1,7

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

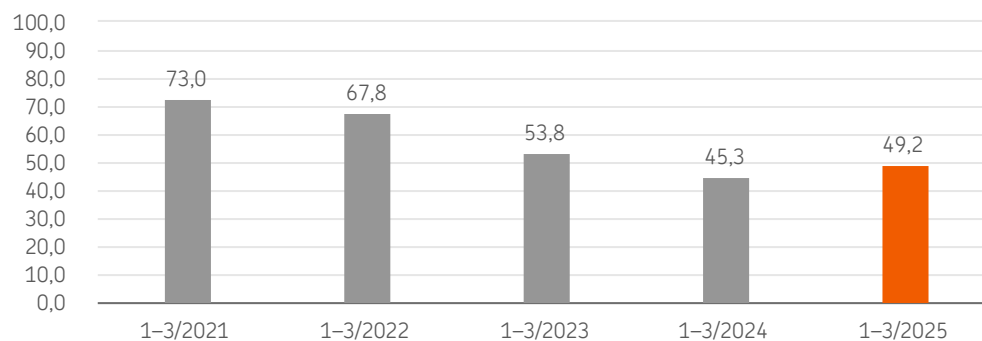
Rörelsevinst

Mn €



Kostnads-intäktsrelation

%





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

Segmentets utlåning ökade på ett år med 8,8 procent till 3,0 miljarder euro (2,8). Ökningen berodde främst på att utlåningen inom kontolimiter och leasing ökat. Mest har utlåningen ökat i Litauen, där företagslånen har haft den aktivaste marknaden i Baltikum under det senaste året. Inlåningen ökade på ett år med 15,0 procent till 1,2 miljarder euro (1,0).

Rapportperiodens resultat

Segmentets rörelsevinst uppgick till 9 miljoner euro (10). Intäkterna ökade med 4,4 procent. Kostnaderna ökade med 13,4 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 49,2 procent (45,3).

Räntenettot var 15 miljoner euro och hölls på samma nivå som under jämförelseperioden. Provisionsnettot var 2 miljoner euro och ungefär lika stort som under jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 0 miljoner euro (0).

Kostnaderna ökade med 13,4 procent till 9 miljoner euro (8). Personalkostnaderna var 3 miljoner euro (3). De övriga rörelsekostnaderna ökade med 15,3 procent till 6 miljoner euro (5).

Landsspecifika nyckeltal

Estland

Mn €	1-3/2025	1-3/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	4	5	-1,6	17
Nedskrivningar av fordringar	0	0	0,0	0
Provisionsnetto	1	0	34,5	2
Personalkostnader	-1	-1	4,3	-4
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	1,6	0
Övriga rörelsekostnader	-2	-2	13,8	-7
Rörelsevinst	2	3	-20,4	9
Intäkter totalt	5	5	2,1	20
Kostnader totalt	-3	-2	10,7	-11
Kostnads-intäktsrelation, %	52,0	48,0	4,0*	55,0
Md €	31.3.2025	31.3.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	0,9	0,9	-3,4	0,8
Inlåning	0,5	0,2	188,8	0,5

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



Lettland

Mn €	1-3/2025	1-3/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	4	4	22,0	16
Nedskrivningar av fordringar	0	0	0,0	6
Provisionsnetto	1	1	-6,8	3
Personalkostnader	-1	-1	7,8	-4
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	-2,9	0
Övriga rörelsekostnader	-2	-2	15,4	-8
Rörelsevinst	2	2	29,2	13
Intäkter totalt	5	4	18,0	19
Kostnader totalt	-3	-3	12,8	-11
Kostnads-intäktsrelation, %	60,0	63,0	-3,0*	60,0
Md €	31.3.2025	31.3.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	0,6	0,6	1,6	0,7
Inlåning	0,3	0,5	-32,6	0,6

*Förändring i relationstalet, procentenheter.

Litauen

Mn €	1-3/2025	1-3/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	7	7	1,1	26
Nedskrivningar av fordringar	0	0	0,0	-2
Provisionsnetto	1	1	-12,4	5
Personalkostnader	-1	-1	16,0	-5
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0,6	0
Övriga rörelsekostnader	-2	-2	39,0	-7
Rörelsevinst	4	5	-15,6	17
Intäkter totalt	8	8	-1,1	32
Kostnader totalt	-4	-3	30,0	-12
Kostnads-intäktsrelation, %	45,0	35,0	10,0*	38,0
Md €	31.3.2025	31.3.2024	Förändr. %	31.12.2024
Utlåning	1,5	1,2	22,3	1,4
Inlåning	0,4	0,4	0,0	0,6

*Förändring i relationstalet, procentenheter.



Gruppfunktioner

- Rörelseförlusten var 3 miljoner euro (15).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1-3/2025	1-3/2024	Förändr. %	1-12/2024
Räntenetto	-8	-9	-9,8	-25
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-101,0	-1
Provisionsnetto	-1	-1	34,1	-3
Placeringsintäkter	2	-1	-248,9	5
Övriga rörelseintäkter	14	6	135,2	22
Personalkostnader	-1	-1	-6,8	-6
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	26,7	0
Övriga rörelsekostnader	-8	-8	2,6	-34
Rörelsevinst (-förlust)	-3	-15	0,0	-40
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-16,5	-13,1	26,4	-15,9

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

Rapportperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners rörelseförlust var 3 miljoner euro (15).

De övriga rörelseintäkterna ökade till 14 miljoner euro (6). Posten innehåller debiteringar från andra företag i OP Gruppen.

Räntenettot var 8 miljoner euro negativt (-9). Intäkterna från placeringsverksamheten var 2 miljoner euro (-1).

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av mars 49 räntepunkter (51).

I januari emitterade OP Företagsbanken en Tier 2-obligation (T2) på 500 miljoner euro. Under rapportperioden emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 0,6 miljarder euro (0,6).

Vid slutet av rapportperioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde för 2 008 miljoner euro (1 520). Dessa obligationers verkliga värde var 2 029 miljoner euro (1 547).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av rapportperioden 16,5 miljarder euro (15,9) större än deras finansiering från centralbanken.

OP Gruppens och OP Företagsbankens finansieringsposition och likviditet är starka.



Annan information om OP Företagsbanken

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 Företagsbankens utvecklingsutgifter och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 23 miljoner euro (26). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingsutgifterna uppgick till totalt 4 miljoner euro (5). Av utvecklingsutgifterna aktiverades 1 miljon euro (0).

OP Företagsbankens mest betydande utvecklingssatsningar gällde uppgraderingen av basbanksystemet och systemen för kundrelationshantering och betalning. Genom att ta i bruk ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar OP Företagsbanken efter en bättre kundupplevelse och en mer högklassig och effektiv verksamhet. Uppgraderingen av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter.

Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Företagsbanken Abp 898 anställda (879).

Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2025	31.12.2024
Företagsbank och kapitalmarknad	313	298
Finansbolagstjänster och betalningar	378	371
Baltikum	154	158
Gruppfunktioner	53	52
Totalt	898	879

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2025 av ett resultatlönesystem som omfattar alla anställda och en personalfond. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företagsspecifika målen som grundar

sig på årsplanen samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen 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.

Vid OP Företagsbanken Abp:s ordinarie bolagsstämma 13.3.2025 omvaldes OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio till styrelseordförande. Till övriga styrelseledamöter valdes OP Nylands verkställande direktör Olli Lehtilä, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen och OP Gruppens personaldirektör Hannakaisa Länsisalmi. OP Hämes verkställande direktör Mika Kivimäki valdes till ny styrelseledamot i stället för Mikko Vepsäläinen.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionssammanslutningen PricewaterhouseCoopers Ab till revisor för räkenskapsperioden 2025. PricewaterhouseCoopers Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Lauri Kallaskari.

Direktören för OP Gruppens affärsrörelse Bankrörelse för företag och institutioner, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken sedan 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.



Den ordinarie bolagsstämman beslut om bokslutet 2024 och utdelningen

Den ordinarie bolagsstämman 13.3.2025 fastställde bokslutet för 2024 och beviljade styrelseledamöterna och verkställande direktören ansvarsfrihet. Bolagsstämman beslöt att i utdelning betalas totalt 112 000 000,00 euro, dvs. 0,35 euro per aktie, och att den del som kvarstår efter utdelningen, dvs. 260 323 566,01 euro, bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Efter utdelningen kvarstår 3 309 605 085,96 euro i utdelningsbara vinstmedel och totalt 3 640 985 923,02 euro i utdelningsbara medel.

Händelser efter rapportperioden

OP Företagsbanken Abp löser in en Tier 2-obligation på 1 000 000 000 euro som löper ut i juni 2030

24.4.2025 meddelade OP Företagsbanken Abp att den kommer att lösa in sin Tier 2-obligation på 1 000 000 000 euro som löper ut i juni 2030 och som ursprungligen emitterades i juni 2020 (ISIN: XS2185867673). OP Företagsbanken Abp löser in samtliga utestående skuldebrev 9.6.2025 till nominellt värde plus upplupen ränta.

OP Företagsbanken Abp löser in en Tier 2-obligation på 3 250 000 000 SEK som löper ut i juni 2030

24.4.2025 meddelade OP Företagsbanken Abp att den kommer att lösa in sin Tier 2-obligation på 3 250 000 000 SEK som löper ut i juni 2030 och som ursprungligen emitterades i juni 2020 (ISIN: XS2182066543). OP Företagsbanken Abp löser in samtliga utestående skuldebrev 3.6.2025 till nominellt värde plus upplupen ränta.

Utsikter

Utsikterna i den globala ekonomin har försvagats på grund av tullhöjningar och ökad osäkerhet. Utvecklingen i Finlands ekonomi blir sämre än uppskattat och utsikterna är exceptionellt osäkra. Geopolitiska kriser som utvidgas eller ökade handelshinder kan påverka placeringsmarknaden samt OP Företagsbankens och dess kunders ekonomiska omvärld.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2025 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 den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om hur omvärlden samt OP Företagsbanken Abp och dess funktioner kommer att utvecklas, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.



Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel		Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}}$	x 100	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}}$	x 100	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + placeringsintäkter + övriga rörelseintäkter		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.
Placeringsintäkter	Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel + nettointäkter från placeringsverksamhet		Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten.
Utlåning	Krediterna och förlustreserven i balansposten Fordringar på kunder. Utlåningen omfattar inte utestående räntor och värderingsposter för derivat.		Det sammanlagda beloppet av krediter beviljade till kunderna.



Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar} \times (\text{räkenskapsperiodens dagar} / \text{rapportperiodens dagar})}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder. Inlåningen omfattar inte obetalda räntor och värderingsposter för derivat.		Totalbeloppet av kundernas insättningar.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Balansposter med kreditrisk} + \text{kreditmotvärde för poster utanför balansräkningen}}$	x 100	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}}$	x 100	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
Nyckeltal som kalkyleras separat			
Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.



Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida medel}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}}$	x 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), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}}$	x 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 löptidsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.



Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presteraende exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presteraende exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten Fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	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 uttagsmån).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagsmån).



Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas

mn €	31.3.2025	31.12.2024
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 879	4 866
Fond för verkligt värde, säkring av kassaflöde	0	0
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 879	4 866
Immateriella tillgångar	-3	-3
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-61	-51
Förutsebar utdelning	-34	-112
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-56	-43
Kärnprimärkapital (CET1)	4 725	4 658
Primärkapital (T1)	4 725	4 658
Debenturlån	1 788	1 288
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	13	22
Allmänna kreditriskjusteringar	20	24
Supplementärkapital (T2)	1 821	1 334
Kapitalbas totalt	6 546	5 992

Totalt riskvägt exponeringsbelopp

mn €	31.3.2025	31.12.2024
Kredit- och motpartsrisk	30 186	29 458
Schablonmetoden (SA)	30 186	29 458
Exponeringar mot stater och centralbanker	97	106
Institutsexponeringar	640	524
Företagsexponeringar	19 560	22 519
Hushållsexponeringar	3 238	3 192
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet och exponeringar hänförliga till fastighetsutveckling	5 119	1 475
Fallerade exponeringar	456	456
Poster med särskilt hög risk		118
Placeringar i efterställda skuldinstrument		
Säkerställda obligationer	700	697
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	37	36
Aktieexponeringar	5	3
Övriga	334	330
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	1	1
Positioner i värdepapperisering	27	27
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	986	944
Operativ risk	1 339	1 229
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	261	210
Övriga risker*	1 242	1 075
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	34 043	32 944

*Risker utan övrig täckning.

Ändringarna i EU:s tillsynsförordning trädde i kraft 1.1.2025. De påverkade särskilt beräkningen av kreditrisken och det totala riskvägda exponeringsbeloppet för operativ risk. Siffrorna för jämförelseperioden har beräknats enligt den reglering som gällde 2024.



Relationstal

Relationstal, %	31.3.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,9	14,1
Tier 1-kapitalrelation	13,9	14,1
Kapitalrelation	19,2	18,2

Relationstal utan övergångsbestämmelse

Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2025	31.12.2024
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	13,9	14,1
Tier 1-kapitalrelation	13,9	14,1
Kapitalrelation	19,2	18,1

Kapitalkrav

Kapitalkrav, mn €	31.3.2025	31.12.2024
Kapitalbas	6 546	5 992
Kapitalkrav	3 672	3 547
Buffert för kapitalkrav	2 874	2 445

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



TABELLDEL

Resultaträkning

Mn €	Not	1–3/2025	1–3/2024
Ränteutäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		638	803
Räntekostnader		-481	-646
Räntenetto	3	157	157
Nedskrivningar av fordringar	4	-1	-12
Provisionsintäkter		31	33
Provisionskostnader		-14	-14
Provisionsnetto	5	17	19
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	6	24	9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	0	0
Övriga rörelseintäkter		17	11
Personalkostnader		-21	-21
Avskrivningar och nedskrivningar		0	0
Övriga rörelsekostnader	8	-52	-51
Rörelsekostnader		-73	-71
Rörelsevinst		140	112
Resultat före skatt		140	112
Inkomstskatt		-28	-25
Periodens resultat		112	87



Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1–3/2025	1–3/2024
Periodens resultat		112	87
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	2
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		-1	-14
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Förändring i fond för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	11	17	17
Säkring av kassaflöde	11	1	5
Inkomstskatt			
Poster som inte kommer att omklassificeras till resultaträkningen			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		0	0
Förändringar i egen kreditrisk för skulder värderade till verkligt värde		0	3
Poster som kan komma att omklassificeras till resultaträkningen			
Värdering till verkligt värde	11	-3	-3
Säkring av kassaflöde	11	0	-1
Övrigt totalresultat		14	8
Periodens totalresultat		126	95



Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2025	31.12.2024
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	12	18 155	18 071
Fordringar på kreditinstitut	12	10 538	10 753
Fordringar på kunder	12	28 365	28 385
Derivatinstrument	12, 15	3 222	3 383
Investeringsstillgångar		15 207	14 234
Immateriella tillgångar		3	3
Materiella tillgångar		4	4
Övriga tillgångar		861	850
Tillgångar totalt		76 356	75 683
Skulder till kreditinstitut	12	25 428	25 049
Skulder till kunder	12	19 820	19 387
Derivatinstrument	12, 15	3 119	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	9	18 613	19 326
Avsättningar och övriga skulder		2 214	2 142
Inkomstskatteskulder		12	23
Uppskjutna skatteskulder		298	295
Efterställda skulder		1 972	1 444
Skulder totalt		71 476	70 817
Eget kapital			
Aktiekapital		428	428
Fond för verkligt värde	10	-74	-88
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		3 506	3 507
Eget kapital totalt		4 879	4 866
Skulder och eget kapital totalt		76 356	75 683



Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Periodens totalresultat		18		78	95
Periodens resultat				87	87
Övrigt totalresultat		18		-9	8
Eget kapital 31.3.2024	428	-46	1 019	3 291	4 692

Mn €	Aktiekapital	Fond för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2025	428	-88	1 019	3 507	4 866
Periodens totalresultat		14		111	126
Periodens resultat				112	112
Övrigt totalresultat		14		-1	14
Vinstutdelning				-112	-112
Eget kapital 31.3.2025	428	-74	1 019	3 506	4 879



Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2025	1-3/2024
Kassaflöde från rörelsen		
Periodens resultat	112	87
Justeringar i periodens resultat	230	42
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar	-683	-111
Fordringar på kreditinstitut	262	671
Fordringar på kunder	22	196
Derivatinstrument, tillgångar	-5	12
Investeringstillgångar	-950	-829
Övriga tillgångar	-12	-162
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder	854	-1 632
Skulder till kreditinstitut	359	-114
Skulder till kunder	433	-1 661
Derivatinstrument, skulder	-60	96
Avsättningar och övriga skulder	122	48
Betald inkomstskatt	-40	-18
A. Kassaflöde från rörelsen totalt	473	-1 631
Kassaflöde från investeringar		
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-4	-2
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	3	1
B. Kassaflöde från investeringar totalt	-1	0
Kassaflöde från finansiering		
Förändring i efterställda skulder	521	-13
Förändring i skuldebrev emitterade till allmänheten	-816	-2 211
Utbetalda utdelningar	-112	
Leasingskulder	0	0
C. Kassaflöde från finansiering totalt	-408	-2 224
Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)	64	-3 856



Mn €	1-3/2025	1-3/2024
Likvida medel vid periodens början	18 222	19 894
Effekten av förändringar i valutakurserna	67	-18
Likvida medel vid periodens slut	18 353	16 020
Erhållna räntor	1 300	1 901
Betalda räntor	-1 109	-1 748
Likvida medel		
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 155	15 796
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	198	225
Totalt	18 353	16 020



Noter

Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser	38	Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	68
Not 2. Segmentrapportering	39	Not 13. Derivatinstrument	73
Not 3. Räntenetto	43	Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen	74
Not 4. Nedskrivningar av fordringar	45	Not 15. Närståendetransaktioner	75
Not 5. Provisionsnetto	59	Not 16. Affärstransaktioner med andelsbankerna	76
Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	60		
Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet	61		
Not 8. Övriga rörelsekostnader	62		
Not 9. Klassificering av finansiella tillgångar och	63		
Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten	66		
Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt	67		



Not 1. Redovisningsprinciper och viktiga händelser

Redovisningsprinciper

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

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

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

Redovisningsprinciper som kräver ledningens bedömning

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

Förväntade kreditförluster

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

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

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

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2024. I not 4. till delårsrapporten, Nedskrivningar av fordringar, beskrivs den bedömning som ledningen gjort vid upprättandet av delårsrapporten.

Viktiga händelser under rapportperioden

OP Företagsbanken Abp emitterade en Tier 2-obligation

I januari emitterade OP Företagsbanken en Tier 2-obligation på 500 miljoner euro. Tier 2-obligationen har en löptid på 10 år, men kan med tillstånd från ECB lösas in 5 år efter valuteringsdagen.

Händelser efter rapportperioden

OP Företagsbanken Abp löser in en Tier 2-obligation på 1 000 000 000 euro som löper ut i juni 2030

24.4.2025 meddelade OP Företagsbanken Abp att den kommer att lösa in sin Tier 2-obligation på 1 000 000 000 euro som löper ut i juni 2030 och som ursprungligen emitterades i juni 2020 (ISIN: XS2185867673). OP Företagsbanken Abp löser in samtliga utestående skuldebrev 9.6.2025 till nominellt värde plus upplupen ränta.

OP Företagsbanken Abp löser in en Tier 2-obligation på 3 250 000 000 SEK som löper ut i juni 2030

24.4.2025 meddelade OP Företagsbanken Abp att den kommer att lösa in sin Tier 2-obligation på 3 250 000 000 SEK som löper ut i juni 2030 och som ursprungligen emitterades i juni 2020 (ISIN: XS2182066543). OP Företagsbanken Abp löser in samtliga utestående skuldebrev 3.6.2025 till nominellt värde plus upplupen ränta.



Not 2. Segmentrapportering

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–mars 2025, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter redovisade enligt effektivräntemetoden	236	206	46	562	-413	638
Räntekostnader	-142	-151	-31	-570	413	-481
Räntenetto	94	55	15	-8		157
varav poster mellan segment	-90	34	-10	66		
Nedskrivningar av fordringar	-3	2	0	0		-1
Provisionsintäkter	13	15	2	0		31
Provisionskostnader	-12	-1	0	-1		-14
Provisionsnetto	1	14	2	-1		17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	22		0	2		24
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	2	6	0	14	-5	17
Personalkostnader	-9	-8	-3	-1		-21
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		0
Övriga rörelsekostnader	-22	-21	-6	-8	5	-52
Rörelsekostnader	-31	-29	-9	-9	5	-73
Rörelsevinst (-förlust)	86	49	9	-3		140
Resultat före skatt	86	49	9	-3		140



Resultatet för januari–mars 2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden	293	223	54	886	-653	803
Räntekostnader	-196	-168	-39	-896	653	-646
Räntenetto	97	55	15	-9		157
varav poster mellan segment	-136	52	-16	100		0
Nedskrivningar av fordringar	1	-13	0	0		-12
Provisionsintäkter	13	18	2	0		33
Provisionskostnader	-12	-2	0	-1		-14
Provisionsnetto	1	17	2	-1		19
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	10	0	0	-1		9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0			0		0
Övriga rörelseintäkter	2	7	0	6	-3	11
Personalkostnader	-9	-7	-3	-1		-21
Avskrivningar och nedskrivningar	0	0	0	0		0
Övriga rörelsekostnader	-21	-21	-5	-8	3	-51
Rörelsekostnader	-30	-28	-8	-9	3	-71
Rörelsevinst (-förlust)	80	37	10	-15		112
Resultat före skatt	80	37	10	-15		112



Omslutning 31.3.2025, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		116	12	18 027	18 155
Fordringar på kreditinstitut		197	1	10 339	10 538
Fordringar på kunder	16 814	8 577	2 987	-14	28 365
Derivatinstrument	3 179			43	3 222
Investeringsstillgångar	579			14 628	15 207
Immateriella tillgångar	1		0	3	3
Materiella tillgångar	0	1	1	1	4
Övriga tillgångar	81	47	7	727	861
Tillgångar totalt	20 654	8 938	3 009	43 755	76 356
Skulder till kreditinstitut		4	0	25 424	25 428
Skulder till kunder	20	12 793	1 207	5 800	19 820
Derivatinstrument	2 985			134	3 119
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 028			16 585	18 613
Avsättningar och övriga skulder	131	882	169	1 032	2 214
Inkomstskatteskulder			1	11	12
Uppskjutna skatteskulder				298	298
Efterställda skulder				1 972	1 972
Skulder totalt	5 164	13 678	1 377	51 257	71 476
Eget kapital					4 879



Omslutning 31.12.2024, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags -tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker		168	19	17 883	18 071
Fordringar på kreditinstitut		148	1	10 604	10 753
Fordringar på kunder	16 727	8 712	2 959	-13	28 385
Derivatinstrument	3 276			108	3 383
Investeringsstillgångar	515			13 719	14 234
Immateriella tillgångar	1		0	2	3
Materiella tillgångar	0	1	2	1	4
Övriga tillgångar	122	47	-81	762	850
Tillgångar totalt	20 641	9 077	2 900	43 065	75 683
Skulder till kreditinstitut	0	32	0	25 017	25 049
Skulder till kunder	74	13 497	1 696	4 120	19 387
Derivatinstrument	3 009			140	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 160			17 167	19 326
Avsättningar och övriga skulder	23	850	28	1 241	2 142
Inkomstskatteskulder			2	21	23
Uppskjutna skatteskulder				295	295
Efterställda skulder				1 444	1 444
Skulder totalt	5 266	14 379	1 727	49 446	70 817
Eget kapital					4 866



Not 3. Räntenetto

Mn €	1-3/2025	1-3/2024
Ränteintäkter		
Ränteintäkter beräknade enligt effektivräntemetoden		
Ränteintäkter från fordringar på kreditinstitut	203	280
Ränteintäkter från krediter till kunder	282	331
Ränteintäkter från finansiella leasingfordringar på kunder	25	28
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till upplupet anskaffningsvärde	15	11
Ränteintäkter från skulder till kunder	0	0
Ränteintäkter från skuldebrev värderade till verkligt värde via totalresultat	46	39
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av verkligt värde	61	172
Ränteintäkter från derivatinstrument, säkring av kassaflöde	0	-5
Ränteintäkter från krediter till kunder, värderingsposter i säkringsredovisning	5	1
Ränteintäkter från skuldebrev, värderingsposter i säkringsredovisning	-8	-71
Övriga ränteintäkter	8	16
Totalt	638	803



Mn €	1-3/2025	1-3/2024
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut		
Räntekostnader för inlåning från kreditinstitut	-157	-195
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut		0
Räntekostnader för skulder till kreditinstitut, värderingsposter i säkringsredovisning	-20	43
Skulder till kunder		
Räntekostnader för inlåning från kunder	-92	-110
Räntekostnader för övriga skulder till kunder	-22	-24
Skuldebrev emitterade till allmänheten		
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten	-96	-132
Räntekostnader för skuldebrev emitterade till allmänheten, värderingsposter i säkringsredovisning	-37	51
Efterställda skulder		
Räntekostnader för perpetual- och debenturlån	-12	-10
Räntekostnader för efterställda skulder, värderingsposter i säkringsredovisning	-7	-1
Derivatinstrument		
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av verkligt värde	-32	-253
Räntekostnader för derivatinstrument, säkring av kassaflöde	4	7
Räntekostnader för övriga derivatinstrument		-1
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	0	0
Övriga räntekostnader	-12	-22
Totalt	-481	-646
Räntenetto totalt	157	157



Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2025	1-3/2024
Fordringar som bortskrivits som kredit- och garantiförluster	-2	-1
Återföringar av fordringar som bortskrivits	0	0
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	0	-11
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev		0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-1	-12

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (Expected Credit Loss, ECL) enligt nedskrivningssteg 31.3.2025

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



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.3.2025

	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Expo- neringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		
31.3.2025, mn €				Totalt	
Fordringar på kunder (brutto)					
Företagsbank	25 338	2 575	417	2 992	28 858
Fordringar på kunder totalt	25 338	2 575	417	2 992	28 858
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen					
Företagsbank	4 023	53	10	63	4 095
Uttagsmån och limiter totalt	4 023	53	10	63	4 095
Övriga åtaganden utanför balansräkningen					
Företagsbank	2 629	285		285	2 947
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 629	285		285	2 947
Skuldebrev					
Gruppfunktioner	14 659	110		110	14 771
Skuldebrev totalt	14 659	110		110	14 771
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	46 649	3 023	427	3 450	50 671



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Förlust- reserv totalt	
31.3.2025, mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-36	-66	-9	-75	-148	-259
Fordringar på kunder totalt	-36	-66	-9	-75	-148	-259
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-2	-14		-14	-21	-36
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-2	-14		-14	-21	-36
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Totalt	-39	-81	-9	-90	-171	-299

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

***Förlustreserven 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 31.3.2025

	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Mn €						
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	31 990	2 913	427	3 340	570	35 900
Förlustreserv						
Företagsbank	-38	-80	-9	-88	-169	-295
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,12	-2,74	-2,01	-2,65	-29,65	-0,82
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 990	2 913	427	3 340	570	35 900
Förlustreserv totalt	-38	-80	-9	-88	-169	-295
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,12	-2,74	-2,01	-2,65	-29,65	-0,82
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	14 659	110		110	3	14 771
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01	-0,96		-0,96	-62,00	-0,02
Skuldebrev totalt	14 659	110		110	3	14 771
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-0,96		-0,96	-62,00	-0,02

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



Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2025	31 643	3 014	598	35 255
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-692	645		-47
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-9		8	0
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	204	-223		-18
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-27	26	-1
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	5		-6	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		21	-22	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	1 365	29	0	1 395
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-1 267	-67	-16	-1 350
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	740	-53	-18	669
Bortskrivningar			0	0
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.3.2025	31 990	3 340	570	35 900

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven enligt nedskrivningssteg:

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2025	39	88	168	296
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	7		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		1	1
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-3		-2
Överföringar från steg 2 till steg 3		-1	5	4
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2		1	-3	-3
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	2	0	4
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5	-2	-5	-12
Förändringar i riskparametrar (netto)	3	-3	5	4
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			0	0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-2	0	1	0
Förlustreserv 31.3.2025	38	88	169	295

Kreditklassificeringsmodellen för OP Företagsbankens privatkunders konsumentkrediter uppdaterades under Q1/2025 vilket ökade ECL med 5,3 miljoner euro.



Antaganden som använts vid beräkningen av extra avsättningar i vilka ingår ledningens bedömning

Under Q2/2024 5,1 gjorde OP Företagsbanken enligt ledningens bedömning en extra avsättning på 2024 miljoner euro för förbättring av processerna för systemet för tidig varning (Early Warning System, EWS) och identifiering av kundgrupper, vilken ska genomföras under 2024–2025. Avsättningen hölls oförändrad Q1/2025.

Under Q3/2024 gjorde OP Företagsbanken ursprungligen en management overlay-avsättning på 2,2 miljoner euro för att beakta den större kreditrisken i anslutning till företagslån med engångsamortering (Bullet- och Balloon-lån) i ECL-beräkningen. Avsättningen uppdaterades under Q1/2025 till 2,0 miljoner euro. Under Q4/2024 gjordes det också en parameterspecifik extra avsättning på 3,2 miljoner euro som beaktar den ökning som skett inom nödlidande fordringar på senare år och den högre sannolikhet för fallissemang som observerats till följd av ökningen. Det gjordes även en extra avsättning på 4,0 miljoner euro för att beakta klimat- och miljörisken. Dessa avsättningar uppdaterades under Q1/2025 4,0 till 0,6 miljoner euro. Avsikten är att upplösa avsättningarna under 2025 när de nya modellanpassningarna på parameternivå införs.



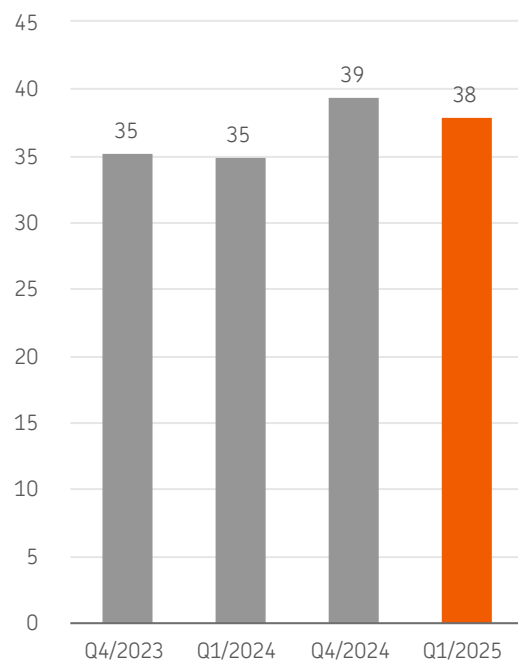
I tabellen nedan redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.3.2025.

Förlustreserv 31.3.2025, mn €	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	284
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Företagslån med engångsamortering (Bullet och Balloon)	2
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	5
Klimat- och miljörisker	1
Ökning i nödlidande fordringar och större sannolikhet för fallissemang	4
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	12
Rapporterad förlustreserv totalt	295

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

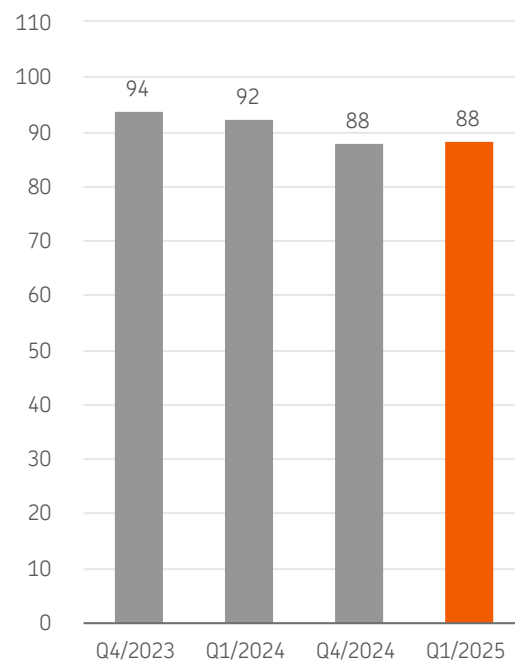
STEG 1

Mn €



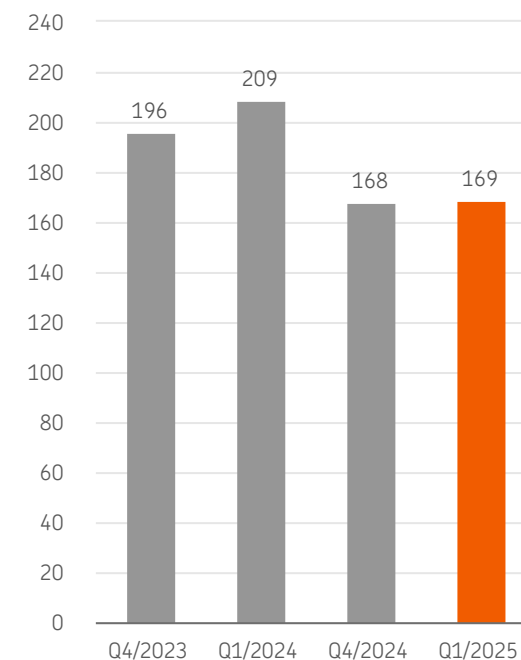
STEG 2

Mn €



STEG 3

Mn €





Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 procent, bas 60 procent och starkt 20 procent. Under det första kvartalet 2025 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.

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

BNP-tillväxt, %	Q1/2025	Q1/2026	Q1/2027	Q1/2028	Q1/2029
Bas	1,7	1,5	1,3	1,3	1,3
Starkt	3,6	3,0	2,7	2,7	2,7
Svagt	-0,6	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5
Arbetslöshet, %	Q1/2025	Q1/2026	Q1/2027	Q1/2028	Q1/2029
Bas	8,4	8,1	7,5	6,7	6,5
Starkt	8,2	7,6	6,9	6,0	5,7
Svagt	9,2	8,8	8,3	8,2	8,0

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
Skuldebrev, mn €	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2025	1	1	2	4
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.3.2025	1	1	2	4



Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster (ECL) enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar	Steg 1	Steg 2			Steg 3	Expo- neringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
31.12.2024, mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Fordringar på kunder totalt	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	3 542	54	0	55	10	3 607
Uttagsmån och limiter totalt	3 542	54		55	10	3 607
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	2 638	134		134	32	2 804
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	2 638	134		134	32	2 804
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	45 353	2 848	289	3 138	601	49 092



Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2024

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmån och limiter utanför balansräkningen*

31.12.2024, mn €	Steg 1	Steg 2			Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Förlust- reserv totalt	
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-37	-66	-6	-72	-148	-257
Fordringar på kunder totalt	-37	-66	-6	-72	-148	-257
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-16		-16	-20	-38
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-16		-16	-20	-38
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Totalt	-40	-83	-6	-89	-170	-300

*Förlustreserven redovisas som ett enda belopp som minskar balansposten.

**Förlustreserven redovisas i balansposten avsättningar och övriga skulder.

***Förlustreserven 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 31.12.2024

Mn €	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Förlustreserv						
Företagsbank	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Förlustreserv totalt	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03
Skuldebrev totalt	13 710	124		124	3	13 837
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1	-2	-4
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03



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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-1 318	1 216		-102
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-65		51	-14
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	728	-750		-22
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-98	79	-19
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	16		-17	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		22	-28	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	7 041	221	93	7 355
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-5 233	-1 085	-287	-6 605
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 107	-115	-9	-1 231
Bortskrivningar	0	0	-44	-45
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2024	31 643	3 014	598	35 255



I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2024 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2024	35	94	196	325
Överföringar från steg 1 till steg 2	-2	6		4
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		9	9
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-14		-11
Överföringar från steg 2 till steg 3		-6	18	12
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-4	-4
Överföringar från steg 3 till steg 2		3	-5	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	9	9	30	47
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-20	-55	-81
Förändringar i riskparametrar (netto)	1	16	2	19
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-22	-22
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	4	-6	-28	-30
Förlustreserv 31.12.2024	39	88	168	296

I tabellen nedan redovisas förlustreserven före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterad förlustreserv totalt 31.12.2024.

Förlustreserv 31.12.2024, mn €

	OP Företagsbanken
Förlustreserv före diskretionära avsättningar	279
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Företagslån med engångsamortering (Bullet och Balloon)	2
Förbättring av processerna för systemet för tidig varning och identifieringen av kundgrupper	5
Klimat- och miljörisker	1
Ökning i nödlidande fordringar och större sannolikhet för fallissemang	8
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	17
Rapporterad förlustreserv	296



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

BNP-tillväxt, %	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027	Q4/2028
Bas	-0,5	2,0	1,3	1,3	1,3
Starkt	-0,5	3,9	2,8	2,8	2,7
Svagt	-0,5	-0,3	-0,5	-0,5	-0,5

Arbetslöshet, %	Q4/2024	Q4/2025	Q4/2026	Q4/2027	Q4/2028
Bas	8,0	8,0	8,0	7,0	7,0
Starkt	8,0	8,0	7,0	7,0	6,0
Svagt	8,0	8,0	8,0	8,0	8,0

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2024	1	1	1	2
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0	2	2
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	0	0	-1	-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	1	1	2
Förlustreserv 31.12.2024	1	1	2	4



Not 5. Provisionsnetto

Mn €	Företagsbank och kapitalmarknad		Finansbolagstjänster och betalningar		Baltikum		Gruppfunktioner		Totalt	
	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024
Provisionsintäkter										
Utlåning	5	6	5	6	1	1	0	0	10	12
Inlåning	0	0	0	0	0	1			1	1
Betalningar	0	0	8	8	0	0	0	0	8	8
Värdepappersförmedling	6	5	0				0		6	5
Värdepappersemissioner	1	1					0	0	1	1
Placeringsfonder	0	0	0	0			0	0	0	0
Kapitalförvaltning	1	1	0	0			0		1	1
Juridiska tjänster	0	0							0	0
Garantier	0	0	2	2	1	1	0	0	3	3
Övriga			1	3	0	0	0	0	1	3
Totalt	13	13	15	18	2	2	0	0	31	33

Mn €	1-3/2025		1-3/2025		1-3/2025		1-3/2025		1-3/2025	
	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024	1-3/2025	1-3/2024
Provisionskostnader										
Utlåning		0	0	0					0	0
Betalningar	0	0	-1	-1	0	0	0	0	-1	-2
Värdepappersförmedling	0	-1					0	0	-1	-1
Värdepappersemissioner	0	0						0	0	0
Kapitalförvaltning	0	0					0	0	0	0
Derivat	-10	-10							-10	-10
Övriga	-1	-1	0		0	0	-1	0	-2	-1
Totalt	-12	-12	-1	-2	0	0	-1	-1	-14	-14
Provisionsnetto totalt	1	1	14	17	2	2	-1	-1	17	19



Not 6. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel

Mn €	1-3/2025	1-3/2024
Skuldebrev		
Ränteintäkter och -kostnader	13	3
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	0	-1
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	2	0
Derivat		
Ränteintäkter och -kostnader	36	53
Värderingsvinster och -förluster	-28	-46
Totalt	24	9



Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-3/2025	1-3/2024
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	0	0
Totalt	0	0



Not 8. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-3/2025	1-3/2024
ICT-kostnader		
Drift	-18	-21
Utveckling	-5	-5
Myndighetsavgifter	0	0
Revisionsavgifter	0	0
Köptjänster	-9	-6
Experttjänster	-1	0
Datakommunikation	-1	-1
Marknadsföring	0	-1
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-3	-4
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	0	0
Serviceavgifter till OP Andelslag	-8	-7
Övriga	-5	-5
Övriga rörelsekostnader totalt	-52	-51

Utvecklingsutgifter

Mn €	1-3/2025	1-3/2024
ICT-utvecklingskostnader	-5	-5
Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt	-5	-5
Aktiverade ICT-utgifter	1	0
Aktiverade utvecklingsutgifter totalt	1	0
Utvecklingsutgifter totalt	-4	-5
Avskrivningar och nedskrivningar av utvecklingsutgifter	0	0



Not 9. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar 31.3.2025, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet				
	Upplupet anskaffnings- värde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 155				18 155
Fordringar på kreditinstitut	10 538				10 538
Fordringar på kunder	28 365				28 365
Derivatinstrument			3 182	40	3 222
Skuldebrev	2 314	12 587	301		15 202
Aktier och andelar		0	6		6
Övriga finansiella tillgångar	839				839
Totalt	60 211	12 587	3 488	40	76 326

Vid slutet av perioden ingick i tillgångarna i OP Företagsbankens balansräkning andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 2 008 miljoner euro (1 520), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 2 029 miljoner euro (1 547) vid slutet av räkenskapsperioden.



Finansiella tillgångar 31.12.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet				
	Upplupet anskaffningsvärde	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Säkringsinstrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel och tillgodohavanden hos centralbanker	18 071				18 071
Fordringar på kreditinstitut	10 753				10 753
Fordringar på kunder	28 385				28 385
Derivatinstrument			3 279	104	3 383
Skuldebrev	1 827	12 176	227		14 230
Aktier och andelar		0	4		4
Övriga finansiella tillgångar	850				850
Totalt	59 886	12 176	3 511	104	75 676

Finansiella skulder 31.3.2025, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet		Värderade till upplupet anskaffningsvärde		Säkringsinstrument*	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut				25 428		25 428
Skulder till kunder				19 820		19 820
Derivatinstrument		3 014			105	3 119
Skuldebrev emitterade till allmänheten		2 085		16 529		18 613
Efterställda skulder				1 972		1 972
Övriga finansiella skulder		9		1 992		2 001
Totalt		5 107		65 741	105	70 954

*Värderas till verkligt värde via resultatet.

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 mars till cirka 12 625 miljoner euro (12 566) och det bokförda värdet till 12 964 miljoner euro (12 950). Det verkliga värdet baserar sig på information tillgänglig på marknaden. Alla efterställda skulder har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är 1 973 miljoner euro.



Finansiella skulder 31.12.2024, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Värderade till upplupet anskaffningsvärde	Säkrings- instrument*	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		25 049		25 049
Skulder till kunder		19 387		19 387
Derivatinstrument	3 061		89	3 150
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 201	17 126		19 326
Efterställda skulder		1 444		1 444
Övriga finansiella skulder	2	1 998		2 000
Totalt	5 264	65 004	89	70 357

*Värderas till verkligt värde via resultatet.



Not 10. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2025	31.12.2024
Obligationslån*	11 042	11 139
Efterställda obligationslån, SNP	3 581	3 566
Bankcertifikat	271	170
Företagscertifikat	3 719	4 451
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	18 613	19 326

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



Not 11. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2024	-57	-6	-63
Förändringar i verkligt värde	18	-1	17
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	-1		-1
Överföringar till räntenetto		6	6
Uppskjuten skatt	-3	-1	-4
Utgående balans 31.3.2024	-43	-2	-46

Mn €	Skuldebrev	Säkring av kassaflöde	Totalt
Ingående balans 1.1.2025	-88	0	-88
Förändringar i verkligt värde	17	1	17
Realisationsvinster/förluster överförda till resultaträkningen	1		1
Överföringar till räntenetto		0	0
Uppskjuten skatt	-3	0	-4
Utgående balans 31.3.2025	-74	0	-74

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -92 miljoner euro (-57), och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 18 miljoner euro (11). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under perioden till 0 miljoner euro (0).



Not 12. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2025, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		5	1	6
Skuldinstrument	183	67	51	301
Derivatinstrument	0	3 115	107	3 222
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	0	0		0
Skuldinstrument	11 517	591	478	12 587
Finansiella instrument totalt	11 700	3 778	637	16 115

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		3	1	4
Skuldinstrument	83	103	41	227
Derivatinstrument	3	3 284	96	3 383
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	4 273	7 297	606	12 176
Finansiella instrument totalt	4 360	10 688	744	15 791

Skuldernas verkliga värden 31.3.2025, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 085	2 085
Övriga		9		9
Derivatinstrument	1	3 049	68	3 119
Totalt	1	3 058	2 153	5 212



Skuldernas verkliga värden 31.12.2024, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Strukturerade obligationslån			2 201	2 201
Övriga		2		2
Derivatinstrument	0	3 076	74	3 150
Totalt	0	3 078	2 275	5 353

Värdering till verkligt värde

Derivat och andra finansiella instrument värderade till verkligt värde

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

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

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

Vid värderingen av OTC-derivat i anslutning till bankrörelsen beaktas kreditrisken för parterna i transaktionen och de finansieringskostnader som överskrider

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

Hierarkin för verkligt värde

Nivå 1: Noterade priser på marknader

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

Nivå 2: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som kan observeras

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



Företagsbankens OTC-derivat samt företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument som inte hänförs till nivå 1.

Nivå 3: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som inte kan observeras

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

Överföringar mellan nivåer i hierarkin för verkligt värde

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

Viktiga derivat för OP 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 för sådana ränteswappar vilkas pris inte är direkt observerbart på marknaden. Motsvarande förfarande tillämpas vid värderingen av ränteoptioner. I jämförelse med ränteswapparna används också volatiliteter som beskriver priset på ränteoptioner och som kan observeras på marknaden.

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

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

Indata på nivå 3 är indata som inte utifrån marknadspriserna vid värderingstidpunkten kan observeras för den post som värderas. Indata på nivå 3 omfattar bland annat: användning

av den historiska volatiliteten vid värderingen av en option och sådana långa räntor för vilka inga motsvarande avtal kan observeras på marknaden.



Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)
Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Verkligt värde via resultatet	Derivat-avtal	Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2025	42	96	606	744
Nettointäkter i resultaträkningen	-39	11		-28
Överföringar till nivå 3	49		4	53
Överföringar från nivå 3			-131	-131
Utgående balans 31.3.2025	52	107	478	637

Finansiella skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-avtal	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2025	2 201	74	2 275
Nettointäkter i resultaträkningen	36	-6	30
Emissioner	139		139
Förfall och återköp	-274		-274
Övriga förändringar	-17	0	-17
Utgående balans 31.3.2025	2 085	68	2 153



Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2025

Mn €	Nettointäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Nettointäkter totalt	-58	-58

Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2025.



Not 13. Derivatinstrument

Derivat totalt

Mn €	31.3.2025			31.12.2024		
	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder	Nominella värden	Verkliga värden, tillgångar	Verkliga värden, skulder
Räntederivat, varav	272 523	2 644	2 575	272 388	2 648	2 486
Central motpartsclearing (STM)	152 484	109	106	151 177	33	27
Aktie- och indexrelaterade derivat, varav	1 017	87	55	1 172	76	64
Central motpartsclearing (STM)						
Valuta- och guldderivat, varav	40 324	448	461	44 302	627	571
Central motpartsclearing (STM)						
Kreditderivat, varav	140	11	1	280	10	2
Central motpartsclearing (STM)	40	0		182	0	0
Råvaruderivat, varav	704	32	27	410	22	26
Central motpartsclearing (STM)						
Övriga derivat, varav				56		
Central motpartsclearing (STM)						
Derivat totalt	314 709	3 222	3 119	318 607	3 383	3 150



Not 14. Ställda säkerheter och åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2025	31.12.2024
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Säkerheter som ställts för egna skulder och åtaganden	1 166	1 558
Ställda säkerheter totalt*	1 166	1 558
Derivatskulder med säkerhet	509	729
Övriga skulder med säkerhet	606	759
Totalt	1 115	1 489

*Dessutom har i centralbanken pantsatts obligationslån för ett bokfört värde på 1,4 miljarder euro, av vilket 1,0 miljarder euro utgör säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2025	31.12.2024
Garantier	235	191
Garantiåtaganden	2 150	2 178
Kreditlöften	5 389	5 238
Åtaganden i samband med korta transaktioner	350	291
Övriga	478	478
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	8 602	8 376



Not 15. 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 samfund. 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 samfund är pensionsstiftelsen OP-Eläkesäätiö och personalfonden OP Ryhmän henkilöstöraho. OP Företagsbanken Abp betalade 112 miljoner euro i utdelning till OP Andelslag för 2024.

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2024.



Not 16. Affärstransaktioner med andelsbankerna

OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna konsolideras i OP Gruppens bokslut. I tabellen nedan presenteras de viktigaste balansposterna mellan OP Företagsbanken Abp och andelsbankerna vid slutet av rapportperioden.

Omslutning, mn €	31.3.2025	31.12.2024
Derivatinstrument (tillgångar)	307	320
Derivatinstrument (skulder)	691	720
Fordringar på kreditinstitut	7 260	7 430
Skulder till kreditinstitut	24 683	24 339
Skuldebrev emitterade till allmänheten	249	249

Resultaträkning, mn €	1-3/2025	1-3/2024
Ränteintäkter	59	74
Räntekostnader	-152	-192
Provisionsintäkter	1	1
Provisionskostnader	-10	-9
Övriga intäkter	12	7

Finansiell information

Publiceringsdatum för delårsrapporterna och halvårsrapporten 2025:

Halvårsrapport 1.1–30.6.2025

30.7.2025

Delårsrapport 1.1–30.9.2025

28.10.2025

Helsingfors 7.5.2025

OP Företagsbanken Abp

Styrelsen

Ytterligare information:

Verkställande direktör Katja Keitaanniemi, tfn 010 252 1387

Kommunikationsdirektör Piia Kumpulainen, tfn 010 252 7317

www.op.fi

