



# OP Gruppens delårsrapport

1.1–31.3.2023



## OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2023:

Rörelsevinsten uppgick till 480 miljoner euro – en stark kapitaltäckning och en god likviditet i en osäker omvärld

Rörelsevinst 1–3/2023	Räntenetto 1–3/2023	Intäkter från placeringssverksamhet 1–3/2023	Kostnader totalt 1–3/2023	CET1-kapitaltäckning 31.3.2023
480 mn €	+84 %	+82 %	+8 %	18,3 %

- Rörelsevinsten (resultatet före skatt) uppgick till 480 miljoner euro (174).
- Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, resultatet från försäkringstjänster och provisionsnettot ökade totalt med 43 % till 857 miljoner euro (601). Räntenettet ökade med 84 % till 615 miljoner euro (334) och resultatet från försäkringstjänster minskade med 23 miljoner euro till -2 miljoner euro (21). Provisionsnettot uppgick till 244 miljoner euro (247).
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen minskade med 60 miljoner euro till 23 miljoner euro (83). Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,09 % (0,33) av kredit- och garantistocken.
- Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 82 % till 128 miljoner euro (70).
- De totala kostnaderna ökade med 8 % till 553 miljoner euro (514).
- OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 1 % till 98,8 miljarder euro (97,9) och inlåningen minskade med 1 % till 74,1 miljarder euro (75,0).
- CET1-kapitaltäckningen var 18,3 % (17,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,0 procentenheter. Under det första kvartalet övergick OP Gruppen till schablonmetoden för kreditrisken. Övergången inverkar inte på kapitaltäckningen.
- Segmentet Hushållsbanks rörelsevinst ökade till 256 miljoner euro (54). Räntenettet ökade med 93 % till 455 miljoner euro (236). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 29 miljoner euro till 12 miljoner euro (41). Provisionsnettot minskade med 8 % till 194 miljoner euro (211). Utlåningen ökade på ett år med 0,4 % och inlåningen ökade med 0,3 %.
- Segmentet Företagsbanks rörelsevinst ökade till 100 miljoner euro (3). Räntenettet ökade med 32 % till 138 miljoner euro (104). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 32 miljoner euro till 11 miljoner euro (43). Provisionsnettot ökade med 40 % till 58 miljoner euro (42) och intäkterna från placeringsverksamheten med 21 miljoner euro till 19 miljoner euro (-2). Utlåningen ökade på ett år med 4 % och inlåningen minskade med 20 %.
- Segmentet Försäkrings rörelsevinst ökade till 90 miljoner euro (85). Resultatet från försäkringstjänster minskade med 23 miljoner euro till -2 miljoner euro (21). Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 168 % till 94 miljoner euro (35). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 101 (98).
- Gruppfunktionernas rörelsevinst uppgick till 4 miljoner euro (11).
- Ägarkunderna samlade ny OP-bonus för 64 miljoner euro (54). OP Gruppen använder en del av sin förbättrade lönsamhet för att stödja ägarkunderna i deras vardag och har höjt OP-bonus för 2023 med 30 %. Det innebär en tilläggsbonus på uppskattningsvis över 60 miljoner euro för 2023.
- OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. I not 1 Redovisningsprinciper i delårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.
- Rörelsevinsten (resultatet före skatt) 2023 uppskattas bli större än rörelsevinsten (resultatet före skatt) 2022. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för återstoden av året".

## OP Gruppens nyckeltal

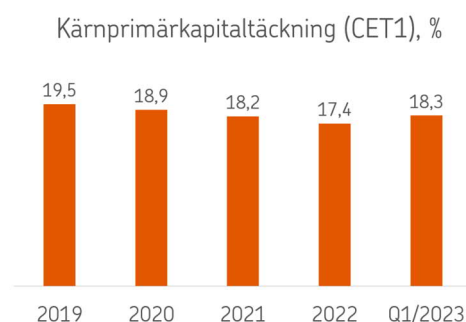
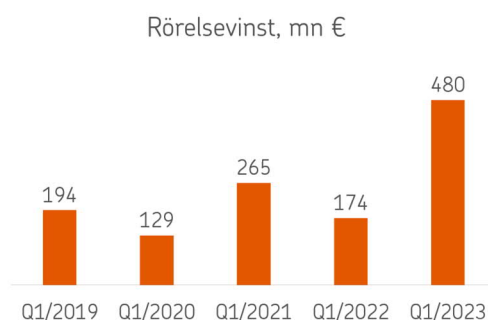
	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Rörelsevinst, mn €	480	174	176,0	1 120
Hushållsbank	256	54	376,9	502
Företagsbank	100	3	-	416
Försäkring	90	85	5,7	293
Gruppfunktioner	4	11	-62,5	-91
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	-64	-54	19,5	-215
Intäkter totalt	1 111	816	36,0	3 394
Kostnader totalt	-553	-514	7,6	-1 961
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	10,5	4,3	6,3*	6,3
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	11,8	5,4	6,4*	7,4
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,94	0,35	0,59*	0,52
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,05	0,44	0,61*	0,61
	31.3.2023	31.3.2022	Förändr. %	31.12.2022
CET1-kapitaltäckning, %	18,3	18,4	-0,1*	17,4
Utlåning, md €**	98,8	97,9	0,9	100,2
Inlåning, md €**	74,1	75,0	-1,1	78,0
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % **	2,41	2,47	-0,06*	2,31
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,09	0,11	-0,02*	0,11
Ägarkunder (1 000)	2 071	2 053	0,9	2 066

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Siffrorna för tidigare år, 2019, 2020 och 2021, har inte justerats. I not 1 Redovisningsprinciper i delårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultat- och balansräkningsschemana.

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

\*Förändring i relationstalet

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



## Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer

Det första kvartalet 2023 präglades av den globala osäkerhet på kapitalmarknaden som fick sin början i Förenta staterna. Vi ser ut att ha sluppit en större kris på finansmarknaden, men instabiliteten fortsätter och bland annat kostnaderna för bankernas upplåning stiger. Trots utmaningar i omvärlden står OP Gruppens affärsrörelse på en stadig grund. Resultatet för det första kvartalet 2023 var utmärkt, 480 miljoner euro.

En stark kapitaltäckning, en utmärkt likviditet och kundernas samt andra intressentgruppers breda förtroende är viktiga faktorer för en bank – särskilt i en osäker omvärld. OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var mycket stark, 18,3 procent, vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,0 procentenheter. Så är vi också en av de mest solida bankerna i Europa. Även vår likviditet är utmärkt. Olika undersökningar har visat att OP Gruppen också är en mycket pålitlig finansgrupp med ett gott anseende.

Under det första kvartalet ökade räntenettet med 84 procent till 615 miljoner euro. Provisionsnettot var nästan lika stort som ett år tidigare. Resultatet från försäkringstjänster minskade till -2 miljoner euro. Även intäkterna från placeringsverksamheten utvecklades positivt särskilt under den första delen av kvartalet. I en omvärld med kraftig inflation hölls kostnaderna fortfarande i schack. Kostnaderna ökade med åtta procent jämfört med året innan. Resultatutvecklingen för alla tre rörelsesegment, Hushållsbank, Företagsbank och Försäkring, var god. Särskilt segmentet Hushållsbank förbättrade klart resultatet från föregående år mätt i euro.

Utvecklingen i såväl inlåningen som utlåningen var svag: inlåningen minskade med 1 procent medan utlåningen ökade med 1 procent på ett år. Trots den osäkra omvärlden och de stigande räntorna var både privatkundernas och företagskundernas lånebetalningsförmåga fortsatt god, och beloppet av nödlidande fordringar ökade inte.

Totalbeloppet av nedskrivningar hölls fortfarande på en låg nivå. I den här situationen får våra kunder trygghet och säkerhet i vardagen genom att skydda sina bolån mot räntehöjningar. Vid slutet av mars drog över 25 procent av våra kunders bolån nytta av det skydd som räntetaket erbjuder.

Trots osäkra ekonomiska utsikter har våra kunder fortsatt att spara och placera regelbundet. Det är fortfarande populärt att placera, och våra kunder ser placering som en allt viktigare del av en god och långsiktig ekonomisk planering. Under det första kvartalet öppnade våra kunder nästan 22 000 nya värdeandelskonton och aktiesparkkonton. Enbart i mars öppnades det över 10 000 nya konton, vilket är det näst största antalet per månad i OP Gruppens historia. Under början av året har våra kunder placerat aktivt också i räntefonder. Det ökade intresset för ränteplaceringsprodukter syntes också som en större efterfrågan på strukturerade produkter med kapitalgaranti.

Den snabba digitaliseringen av konsumenternas vardag fortsätter, och allt fler av våra kunder sköter sina bank- och försäkringsärenden via digitala kanaler. Antalet privatkunder och sme-företagskunder som aktivt använder OP-mobilen var vid slutet av mars uppe i över 1,5 miljoner.

Antalet försäkringskunder ökade under början av året, och efterfrågan på framför allt hälsoförsäkringar och risklivförsäkringar var livlig. Både Pohjola Försäkrings och OP-Livförsäkrings solvens är stark, vilket tryggar bolagens verksamhet även då placeringsmarknaden är mycket volatil. Utvecklingen av verksamheten och serviceförmågan fokuserar främst på ersättningstjänsten samt på att förbättra kundupplevelsen och säkerställa en smidig service. Våra satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering för våra företagskunder till 5,5 miljarder euro. Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt stark och företagen har aktivt dragit nytta av vår expertis inom finansiering av hållbar ekonomi. Företagens minskade investeringsvilja avspeglades i en svag utveckling i efterfrågan på kredit.

I enlighet med vår strategi är hållbarhet en integrerad del av våra processer för placering, beviljande av kredit samt försäkringar. I mars började vi bevilja gröna lån till sme-företag, husbolag och lantgårdar i bolagsform. De nya gröna lånen stöder investeringar i exempelvis energieffektivt byggande, förnybar energi och infrastruktur för utsläppsnål trafik. I mars ingick vi ett garantiavtal med Europeiska investeringsfonden. Avtalet främjar den gröna omställningen och innovationsinvesteringar samt möjliggör tilläggsfinansiering på cirka 200 miljoner euro för den

finländska marknaden. I mars förnyade vi också OP Visa-korten. Korten har framöver ett nytt utseende och de tillverkas av återvunnen plast.

Vi är en kundägd finansgrupp och vill arbeta för våra kunders och vår omvärlds bästa trots oron i världen omkring oss. I år underlättar vi vardagen för nästan 2,1 miljoner ägarkunder genom att betala den OP-bonus som samlas i år med en förhöjning på 30 procent. Redan under det första kvartalet gav detta våra ägarkunder en tilläggsförmån på 11 miljoner euro. Det uppskattade tilläggsförmånsbeloppet för hela året är över 60 miljoner euro.

Vi vill använda vår förbättrade lönsamhet i år också till att stötta barns och ungas välmående. Det gör vi genom donationer och sponsring för sammanlagt närmare 4,5 miljoner euro. Våra satsningar riktas främst till att möjliggöra barns och ungas fritidsverksamhet samt till gärningar som främjar ekonomiska färdigheter och sysselsättning på olika håll i Finland. Vi bidrar också till Rädda Barnen rf:s program Vägkost för livet, som stöder hobbyverksamhet för mindre bemedlade familjers barn under 18 år. I april startade vi den landsomfattande skolturnén Hippo Street Tennis Tour som är den första helheten i det nya konceptet för Hippo-motionskolor. Genom vårt samarbete med idrottens grenförbund kan vi konkret öka välmåendet på riksnivå och erbjuda barn olika möjligheter att röra på sig och prova på nya idrottsgrenar.

Vi vill coacha våra kunder till bättre ekonomiska val inom såväl bank- som försäkringsärenden. Under rådande osäkra förhållanden är det viktigt att inge hopp om en ljusare framtid. Med vår starka kapitaltäckning, goda lönsamhet och ledande marknadsposition som utgångspunkt kan vi nå de här målen.

Vi tackar våra kunder för förtroendet samt våra anställda och förvaltningspersoner för en utmärkt början på året!

## OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2023

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer .....	3
Omvärlden.....	6
Resultat och omslutning.....	7
Januari–mars.....	8
Viktiga händelser i januari–mars.....	9
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar .....	10
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	11
Användningen av resultatet .....	11
Kundrelationer och kundförmåner .....	11
Flerkanalstjänster .....	12
Hållbarhet .....	13
Kapitaltäckning .....	14
Riskprofil .....	16
Segmentens resultat .....	24
Hushållsbank.....	24
Företagsbank .....	27
Försäkring.....	30
Gruppfunktioner .....	35
ICT-investeringar .....	36
Personal.....	36
OP Andelslags förvaltning .....	37
Händelser efter rapportperioden .....	37
Utsikter för återstoden av året .....	37
Kapitaltäckningstabeller .....	43
<b>Tabelldel</b>	
Resultaträkning.....	45
Rapport över totalresultat.....	45
Balansräkning.....	46
Rapport över förändringar i eget kapital.....	47
Kassaflödesanalys.....	48
Noter.....	49

## Omvärlden

Bilden som konjunkturenkäterna gett av världsekonomin utveckling förbättrades under början av året. I Kina hävdades restriktioner som införts på grund av coronapandemin och i Europa sjönk marknadspriset på energi. Euroområdets BNP väntas ha vuxit något från föregående kvartal. Inflationen i euroområdet minskade från 9,2 procent vid slutet av 2022 till 6,9 procent i mars.

Orosmomenten som gällde banksektorn ledde till en ökad osäkerhet som fick priserna på aktiemarknaden att vända neråt efter att i de början av året hade stigit. Under det första kvartalet var aktiepriserna i Finland lägre än vid årsskiftet. Också räntorna på långa statslån sjönk.

Europeiska centralbanken höjde i februari och mars sin styrränta med 0,50 procentenheter till 3,00 procent. Den vanligaste referensräntan för bolån, 12 månaders Euribor, steg med 0,32 procentenheter och var vid slutet av mars 3,62 procent.

Under början av året fortsatte BNP att sakta öka i Finland. Arbetslöshetsgraden låg i februari på 6,8 procent, det vill säga på fjolårets genomsnittliga nivå. Inflationen minskade från december månads 9,1 procent till 7,9 procent i mars. På bostadsmarknaden minskade det osäkra ekonomiska läget och räntestegringarna på antalet affärer. Bostadspriserna fortsatte att sjunka.

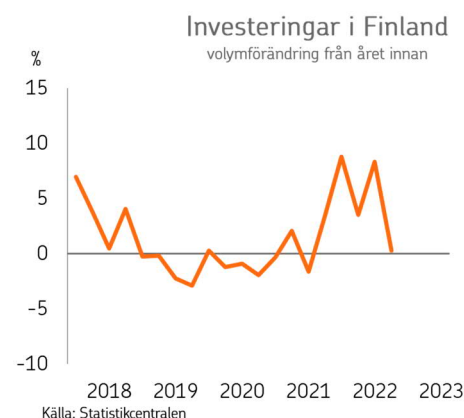
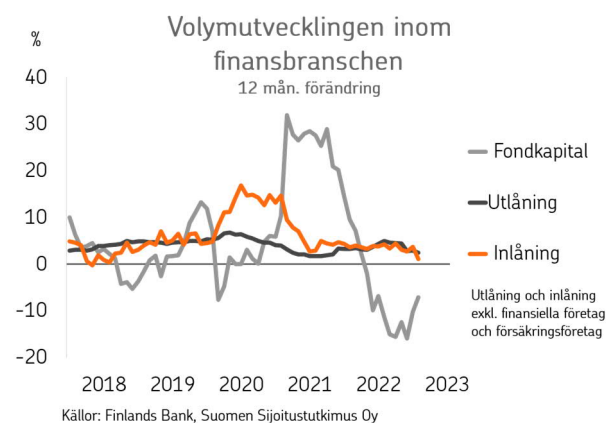
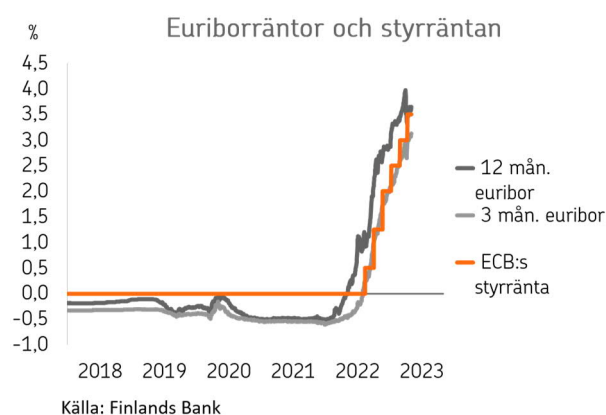
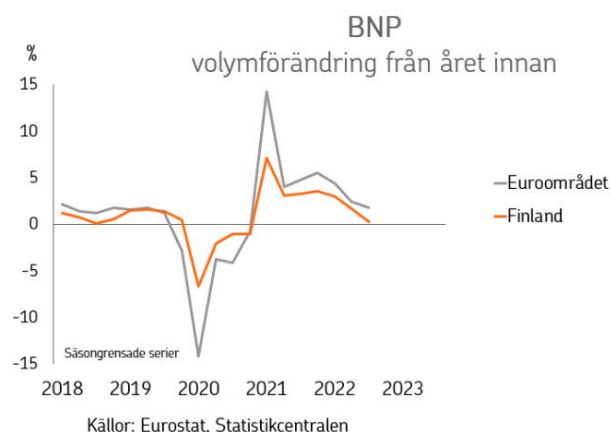
De ekonomiska utsikterna var fortfarande dämpade och osäkra. Inflationen kommer också under återstoden av året att vara över centralbankens mål, och ECB väntas höja sina styrräntor ytterligare.

Förändringen i inlåningen under 12 månader vände neråt med 0,9 procent i februari. För inlåningen från företag var nedgången 0,3 procent och för inlåningen från hushåll 0,1 procent.

I februari var kreditstocken 3,5 procent större än ett år tidigare. Den årliga tillväxten för företagskrediter var 4,5 procent. För bostadssammanslutningar var motsvarande tillväxt 6,6 procent och för hushåll 0,8 procent. Tillväxten i utlåningen till hushåll saktade av från nivån på 3,8 procent året innan, då den årliga tillväxten för bolån avtog till 0,6 procent. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i februari 3,0 procent, medan den under motsvarande tidsperiod året innan var 2,9 procent.

Värdet av de i Finland registrerade placeringsfonderna har under det första kvartalet ökat från 134 miljarder euro till 137 miljarder euro. Under det första kvartalet placerades totalt 589 miljoner euro nytt kapital i placeringsfonder som registrerats i Finland.

Efterfrågan på försäkringar var fortsatt stabil. Pandemins slut och inflationstrycket har ökat försäkringsersättningarna.



## Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–3/ 2023	1–3/ 2022	Förändr. %	10–12/ 2022	Förändr. %	1–12/ 2022
Rörelsevinst	480	174	176,0	354	35,4	1 120
Hushållsbank	256	54	376,9	167	53,4	502
Företagsbank	100	3	-	197	-49,1	416
Försäkring	90	85	5,7	146	-38,3	293
Gruppfunktioner	4	11	-62,5	-75	-105,6	-91
Räntenetto	615	334	84,4	496	23,9	1 618
Nedskrivningar av fordringar	-23	-83	-72,5	45	-48,7	-115
Provisionsnetto	244	247	-1,2	234	4,5	942
Resultat från försäkringstjänster	-2	21	-111,8	32	-107,7	109
Premieintäkter	485	451	7,5	491	-1,2	1 898
Kostnader för försäkringstjänster	-485	-447	8,4	-431	12,3	-1 895
Återförsäkringsavtal	-3	16	-117,2	-28	-89,8	106
Intäkter från placeringsverksamhet	128	70	82,3	107	19,7	245
Övriga rörelseintäkter	6	39	-83,9	12	-46,6	63
Personalkostnader	-222	-211	5,3	-239	-7,2	-856
Avskrivningar och nedskrivningar	-47	-57	-18,6	-55	-14,3	-214
Övriga rörelsekostnader	-284	-246	15,6	-247	14,8	-892
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	120	106	12,7	111	7,8	416
OP-bonus till ägarkunder	-55	-46	21,5	-51	9,0	-198
Rörelsevinst	480	174	176,0	354	35,4	1 120

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. I not 1 Redovisningsprinciper i delårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultat- och balansräkningsschemana.

Nyckeltal, mn €	31.3.2023	31.12.2022	Förändr. %
Utlåning*	98 819	100 234	-1,4
Bolån	42 000	42 304	-0,7
Krediter till företag	23 139	23 117	0,1
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	33 680	34 813	-3,3
Garantier	3 992	3 974	0,5
Övriga exponeringar	15 160	14 502	13,4
Inlåning*	74 147	78 036	-5,0
Förvaltade medel (brutto)	99 531	98 226	1,3
Placeringsfonder	28 101	27 575	1,9
Institutionella kunder	35 725	35 713	0,0
Private Banking	23 800	23 326	2,0
Fondanknutna försäkringsbesparingar	11 904	11 612	2,5
Balansomslutning	157 757	175 691	-10,2
Investeringsstillgångar	21 268	20 742	2,5
Försäkringsavtalsskulder	11 754	11 442	2,7
Skuldebrev emitterade till allmänheten	35 765	37 438	-4,5
Eget kapital	14 937	14 668	1,8

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



## Januari–mars

OP Gruppens rörelsevinst (resultat före skatt) uppgick till 480 miljoner euro (174). Rörelsevinsten ökade med 306 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettot, provisionsnettot och resultatet från försäkringstjänster ökade totalt med 42,5 procent till 857 miljoner euro (601).

Räntenettot ökade med 84,4 procent till 615 miljoner euro. Den betydande uppgången i marknadsräntorna ökade räntenettot. Räntenettot i segmentet Hushållsbank ökade med 219 miljoner euro och i segmentet Företagsbank med 34 miljoner euro. OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 0,9 procent till 98,8 miljarder euro och inlåningen minskade med 1,1 procent till 74,1 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 4,8 miljarder euro (6,0).

Resultatförsvagande nedskrivningar av fordringar för krediter och fordringar bokfördes för sammanlagt 23 miljoner euro (83). Under jämförelseperioden ökade nedskrivningarna av fordringar till följd av de indirekta effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina. Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 7 miljoner euro (9). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 752 miljoner euro (736). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,4 procent (2,3) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,09 procent (0,33) av kredit- och garantistocken.

Provisionsnettot uppgick till 244 miljoner euro (247). Provisionsnettot från betalningsrörelsen, placeringsfonderna och kreditgivningen ökade med 3 miljoner euro. Däremot minskade provisionsnettot från förmedlingen av bostäder, försäkringar och värdepapper med 3 miljoner euro.

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Resultatet från försäkringstjänster minskade med 23 miljoner euro till -2 miljoner euro. I resultatet från försäkringstjänster ingår rörelsekostnader på 120 miljoner euro (106). Inom skadeförsäkringen ändrades den årsinterna periodiseringen av resultatet från försäkringstjänster. Förväntade förluster resultatförs genast, vilket minskar resultatet för början av året. Inom livförsäkringen däremot ändrade redovisningen av förlustkomponenten hur resultatet periodiseras på olika år. Premieintäkterna från skadeförsäkringen i segmentet Försäkring ökade med 5,5 procent till 415 miljoner euro, försäkringsersättningarna ökade med 4,2 procent till 304 miljoner euro och rörelsekostnaderna ökade med 1,6 procent till 112 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 100,5 (97,7).

Osäkerheten på den globala kapitalmarknaden gjorde placeringsmiljön utmanande under det första kvartalet. Trots det ökade intäkterna från placeringsverksamheten, dvs. nettointäkterna från placeringsverksamheten, finansiella nettointäkter från försäkringsavtal och finansiella tillgångar som innehas för handel, med totalt 82,3 procent till 128 miljoner euro. Under jämförelseperioden inledde Ryssland sitt anfallskrig mot Ukraina, och de marknadsreaktioner som följde minskade intäkterna från placeringsverksamheten.

I och med att standarden IFRS 17 Försäkringsavtal började tillämpas, upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget. Försäkringens placeringsresultat resultatförs i sin helhet till verkligt värde. Finansiella antaganden, såsom effekterna av en förändring i räntenivån på försäkringsavtalsskuldens värde, resultatförs i finansiella nettointäkter. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettointäkter visar resultatet från försäkringsverksamhetens placeringsverksamhet. OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var 2,1 procent (-4,7).

De totala nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, dvs. nettointäkterna från skuldebrev, aktier och derivat, uppgick till 485 miljoner euro (-1 214), och de totala nettointäkterna från skulder för placeringar var -174 miljoner euro (418). De finansiella nettointäkterna från försäkringsavtal var -223 miljoner euro (837).

Bankrörelsens nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel ökade med totalt 52 miljoner euro till följd av att ränteintäkterna från skuldebrev och derivat ökat. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade

till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick för nettointäkterna från placeringsverksamheten till 4 miljoner euro (9), varav realisationsvinsterna utgjorde 4 miljoner euro (9).

De övriga rörelseintäkterna minskade till 6 miljoner euro (54). Försäljningen av Pohjola Sjukhus ökade under jämförelseperioden de övriga rörelseintäkterna med 32 miljoner euro.

De totala kostnaderna ökade från jämförelseperioden med 7,6 procent till 553 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 5,3 procent till 222 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 18,6 procent till 47 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 15,6 procent till 284 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 104 miljoner euro (90). Utvecklingen inverkade på kostnaderna med 64 miljoner euro (50). Myndighetsavgifterna, 63 miljoner euro, var ungefär lika stora som i fjol (64).

Inkomstskatten uppgick till 95 miljoner euro (25). Rapportperiodens effektiva skattesats var 19,7 procent (14,7). Under jämförelseperioden minskade den effektiva skattesatsen på grund av den skattefria realisationsvinsten på 32 miljoner euro från försäljningen av Pohjola Sjukhus.

Totalresultatet efter skatt var 420 miljoner euro (3). Förändringarna i fonden för verkligt värde förbättrade totalresultatet med sammanlagt 27 miljoner euro (-173).

OP Gruppens eget kapital uppgick till 14,9 miljarder euro (14,7). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,3 miljarder euro (3,4), av dem bestod 0,3 miljarder euro (0,4) av uppsagda Avkastningsandelar.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 217 procent (217) och NSFR-relationstalet var 127 procent (128) vid rapportperiodens slut. Under rapportperioden återbetalade OP Gruppen TLTRO III-finansieringen på 12 miljarder i sin helhet.

## Viktiga händelser i januari–mars

### Standarden IFRS 17 Försäkringsavtal börjar tillämpas

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt. Vid den kalkylering enligt konglomeratlagen som gäller för finans- och försäkringskonglomerat används Solvens II-värderingar, varför kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen inte påverkades av att standarden började tillämpas. I not 1 Redovisningsprinciper i delårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultat- och balansräkningsschemana.

### OP Gruppen övergick till schablonmetoden för kapitaltäckning

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

### Resolutionsmyndigheten har uppdaterat minimikravet för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder

Resolutionsmyndigheten har uppdaterat 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 sänkt 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-kraven fastställs årligen enligt enhetliga principer för alla banker inom euroområdet som en del av resolutionsbestämmelserna på EU-nivå. Resolutionsmyndighet för OP Gruppen är EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) i Bryssel.

Resolutionsmyndigheten höll OP Gruppens resolutionsstrategi oförändrad. Resolutionsåtgärderna skulle riktas till OP-sammanslutningen och till den nya OP Företagsbanken som bildas i en resolutionssituation.

Det finns närmare information om de uppdaterade kraven i avsnittet Skulder i enlighet med lagen om resolution.

## OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar

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

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

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

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

Grunden för all verksamhet i OP Gruppen är en stark riskhanterings- och compliance-kultur.

### OP Gruppens strategiska mål

	31.3.2023	31.12.2022	Mål 2025
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	11,8	7,4	8,0
CET1-kapitaltäckning, %	18,3	17,4	minst CET1-kapitalkrav + 4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, NPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 25 Försäkring: 16	Bank: 27 Försäkring: 17	Bank: 30 Försäkring: 20
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivån AA-/Aa3

\* OP Gruppens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet vid slutet av mars var CET1-målet 16,3 procent.

\*\* Kvartalens medelvärde under räkenskapsperioden

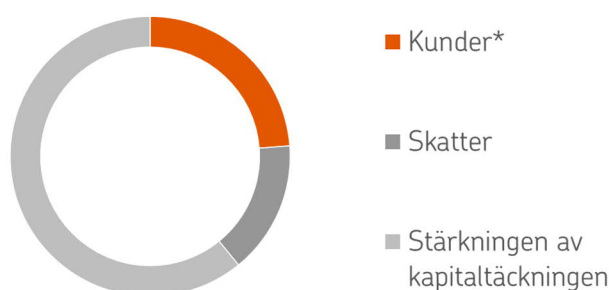
## Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

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

### Användningen av resultatet

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

Uppskattning av hur OP Gruppens resultat för 2023 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



\*) Kunder = OP-bonus, rabatter och räntor på Avkastningsandelarna till ägarkunderna

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

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

OP Gruppen vill använda sin goda lönsamhet för att utveckla kundservicen ytterligare samt för olika ansvarsfulla gärningar. Under 2023 kommer OP Gruppen att satsa särskilt på barns och ungas välmående. OP Gruppen kommer att stödja hobbyverksamhet för barn och unga samt gärningar som främjar ekonomikunskaperna och sysselsättningen bland ungdomar runt om i Finland genom donationer och sponsring på totalt närmare 4,5 miljoner euro.

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

### Kundrelationer och kundförmåner

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljoner (2,1). Antalet ägarkunder ökade med 18 000 på ett år.

Antalet bankkunder var 3,4 miljoner (3,4). Segmentet Hushållsbank hade 3,1 miljoner kunder (3,1) och Företagsbank 0,3 miljoner kunder (0,3). Antalet skadeförsäkringsskunder var 1,7 miljoner (1,7) och antalet livförsäkringsskunder 0,4 miljoner (0,4). Definitionen av bankkund preciserades vid början av 2023, och därför minskade antalet kunder som ska rapporteras med cirka 140 000 kunder. Jämförelseuppgiften har justerats för att motsvara den nya definitionen. Antalet gemensamma kunder inom bank- och försäkringsrörelsen var 1,3 miljoner (1,3).

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. Värdet av den nya bonus som samlats i januari–mars var totalt 64 miljoner euro (54). Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 33 miljoner euro (33) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 30 miljoner euro (27).

Ägarkundernas nytta av det rabatterade priset på paketet med dagliga hushållsbankstjänster uppgick till 20 miljoner euro (16). Sättet att beräkna rabatterna på paketet med hushållsbankstjänster ändrades vid början av 2023, och rabatterna för 2022 har justerats så att de är jämförbara. Ägarkunderna beviljades 15 miljoner euro (13) i koncentreringsrabatter på skadeförsäkringar. Dessutom köpte, sålde och bytte ägarkunderna andelar i de flesta placeringsfonderna utan separata kostnader. Förmånens värde var 2 miljoner euro (3).

Ovannämnda OP-bonus och kundförmåner uppgick totalt till 101 miljoner euro (83), dvs. 17,4 procent (33,1) av OP Gruppens rörelsevinst före beviljade förmåner.

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,5 miljarder euro (3,6). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2022 och som utbetalas i juni 2023 uppgår till totalt 144 miljoner euro (96). För 2023 är avkastningsmålet för Avkastningsandelarna en ränta på 4,50 procent (4,45). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 37 miljoner euro (35).

## Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefontjänster. OP:s mobilkanaler (OP-mobil, OP-företagsmobilen) hade i mars över 1,5 miljoner aktiva användare (1,3). Personlig kundservice erbjuds på kontor och digitalt.

### Mobil- och nättjänster, mn inlogningar

	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %
OP-mobil, privatkunder	143,8	125,2	14,9
OP-mobil, företagskunder*	4,9	-	-
OP-företagsmobilen	7,5	6,2	21,0
Pivo	10,0	10,4	-3,9
Op.fi**	18,0	12,3	46,3
	31.3.2023	31.3.2023	Förändr. %
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1 167 819	1 076 208	8,5

\* OP-mobilens tjänster för företagskunder blev tillgängliga i november 2022.

\*\* Siffrorna är inte jämförbara på grund av att mätningssättet ändrades Q4/2022.

I mars utvidgade OP sina mobilbetalningstjänster och lanserade tjänsten Apple Pay även för OP:s Mastercard-kort förutom för OP:s Visa-kort. Med tjänsten går det att betala inköp med telefon eller smartklocka i kontaktlösa betalterminaler, appar och nätbutiker. Tjänsten Google Pay, som fungerar med Android-telefon eller smartklocka, blev i december 2022 tillgänglig för kunder med Mastercard.

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 296 kontor (297) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

## Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi, och en ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppen publicerade i augusti 2022 sitt uppdaterade hållbarhetsprogram som bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värden, megatrender i omvärlden samt en väsentlighetsanalys. Programmet och dess mål har utarbetats i samarbete med olika intressentgrupper. Inom temat Klimat och miljö ställs mål för att tillhandahålla hållbara finansierings- och placeringsprodukter, minska utsläppen i kredit- och placeringsportföljerna samt främja biologisk mångfald. I fokus för temat Människor och samhälle står välfärden i lokalsamhällena samt stöd för hanteringen av den egna ekonomin och för ekonomikunskaper. Temat God förvaltningssed omfattar integrering av hållbarheten i all affärsrörelse och risktagning samt målet att öka mångfalden i förvaltningen. Hållbarhetsprogrammet finns på adressen [op.fi/op-gruppen/ansvarskansla](https://op.fi/op-gruppen/ansvarskansla).

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

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

### Viktiga händelser inom hållbarhet i januari–mars

OP Gruppen har två hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Kunder 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 i samarbete med OP. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av mars uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 5,5 miljarder euro (5,2). Vid slutet av mars var de hållbara fondernas andel av de totala fondkapitalen 59 procent.

I mars 2023 lanserade OP Gruppen i samarbete med Europeiska investeringsfonden (EIF) tre olika riskdelningsgarantier på marknaden i Finland. EIF:s riskdelningsgarantier riktar sig till sme-företag och husbolag som investerar i hållbar utveckling och innovationsverksamhet. Lånegarantin från EIF hjälper småföretag och husbolag att investera i hållbara lösningar samtidigt som garantin främjar produkt- och tjänsteutvecklingen samt digitaliseringen. Garantiavtalet hänför sig till Europeiska unionens InvestEU-program.

För att främja personalens mångfald är OP Gruppens mål att både andelen kvinnor och andelen män ska vara minst 40 procent i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av mars var kvinnornas andel 31 procent (31). OP Gruppen rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna.

## Kapitaltäckning

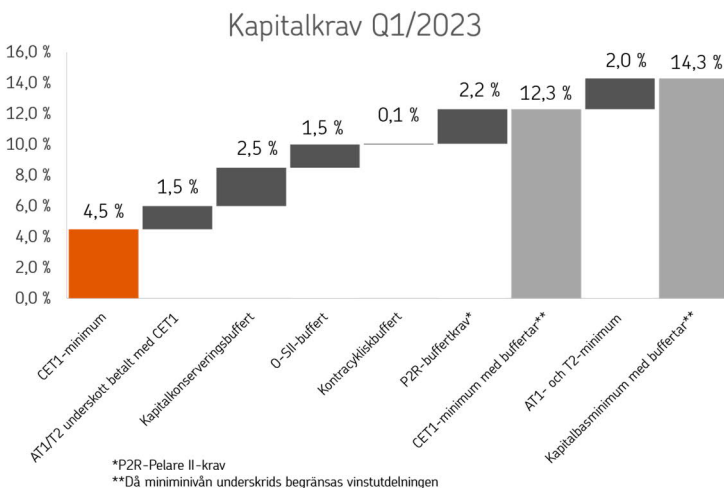
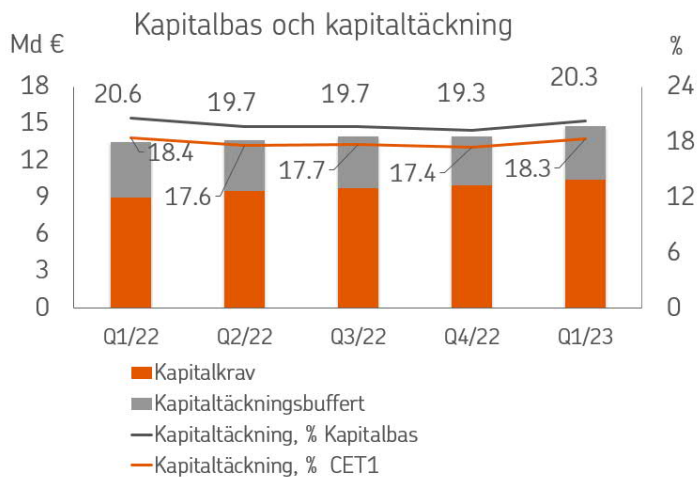
### Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 4,2 miljarder euro (4,1). Kapitalkravet för bankrörelsen steg till 14,3 procent (13,8) beräknat på de riskvägda posterna. OP Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 137 procent (137). Till följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens solvenskrav beskriver minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen, 100 procent, den nivå inom vilken konglomeratet kan verka utan myndighetsåligganden på grund av underskridning av buffertar.

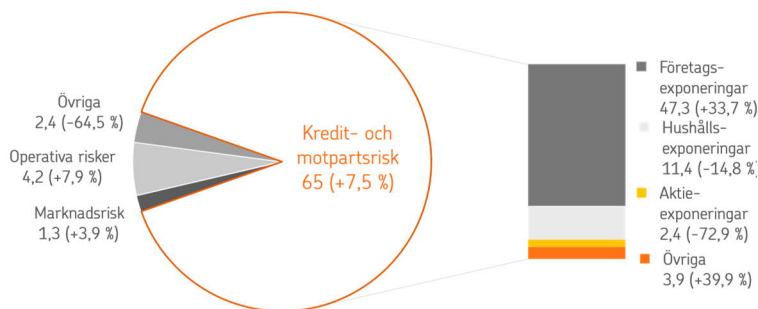
### Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 18,3 procent (17,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 6,0 procentenheter. Relationstalet höjdes av resultatet samt av minskningen i de riskvägda posterna till följd av att kreditstocken minskat.

Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Den andel av minimikraven för AT1 och T2 som ska täckas med CET1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6,0 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1,5 procent och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 14,3 procent för den totala kapitalrelationen och till 12,3 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).



Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.3.2023  
72,9 md €  
(förändring från årets början +1 %)



Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 13,3 miljarder euro (12,6). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat och av att förlustreserven enligt IRBA för förväntad förlust inte längre redovisas till följd av övergången till schablonmetoden för kreditrisken. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,3 miljarder euro (3,2).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 72,9 miljarder euro (72,3), vilket är 1 procent större än vid årsskiftet 2022. Under det första kvartalet övergick OP Gruppen i kapitaltäckningsanalysen till schablonmetoden i stället för internmetoden som tillämpades tidigare. Övergången ökade det totala riskvägda exponeringsbeloppet, men ändringen påverkade inte den totala kapitaltäckningen.

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

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

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 9,1 procent (7,6). Till ökningen i relationstalet bidrog i synnerhet återbetalningen av TLTRO III-finansieringen samt resultatet. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

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

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller publiceras vecka 19.

## Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	31.3.2023	31.12.2022	31.3.2023	31.12.2022
Kapitalbas, mn €*	1 711	1 658	1 552	1 523
Kapitalkrav, mn €*	734	670	604	567
Solvensprocent*	233	247	257	269
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	233	247	227	232

\*med beaktande av övergångsbestämmelser

## ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens tillsyn.

Europeiska centralbanken (ECB) meddelade 13.3.2023 sitt beslut om användningen av schablonmetoden för kreditrisk i OP Gruppens kapitaltäckningsanalys. OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till ECB om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodbaserade golvnivån för riskvägda poster.

ECB har för OP Gruppen ställt ett buffertkrav som baserar sig på tillsynsmyndighetens bedömning (SREP). ECB:s buffertkrav (P2R) har varit 2,25 procent (2,25) från och med 1.1.2022.



## 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 bildas i en resolutionssituation.

SRB har uppdaterat MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten uppdaterat subordinationskravet för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. MREL-kravet är 22,30 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,30 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent (tidigare 9,92 procent) av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Det uppdaterade subordinationskravet som kompletterar MREL-kravet minskade och är 14,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 18,66 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Kraven trädde i kraft 15.3.2023.

Från början av 2024 är MREL-kravet 22,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 26,89 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet buffertkravet medräknat och 7,40 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 8,2 miljarder euro och för subordinationskravet 5,6 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,4 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

OP Gruppen överskrider klart det nya MREL-kravet. Vid slutet av mars var OP Gruppens MREL-relationstal uppskattningsvis 37,6 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och MREL-relationstalet enligt subordinationskravet för efterställda skulder uppskattningsvis 26,3 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet.

## Riskprofil

Utgångspunkten för OP Gruppens risktagning är att OP Gruppen åtar sig att bära de risker som uppkommer vid uppfyllandet av gruppens grunduppgift. I sin risktagning betonar OP Gruppen måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av den verkställande ledningen och godkänts av ledningsorganet.

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

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i Finlands befolkning, geopolitiska faktorer, energikrisen i Europa, den kraftigt ökade inflationen, de exceptionellt snabbt ökade marknadsröntorna och teknikens snabba utveckling. Till exempel klimat- och miljöförändringar samt andra faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Gruppen kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden.

OP Gruppens affärsrörelse täcker omfattande de olika delområdena inom finanssektorn och därför kan överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Gruppens kunder samt på OP Gruppens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiseras kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete.

Under det första kvartalet 2023 medförde OP Gruppens realiserade operativa risker kostnader på 1 miljon euro (1). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

Geopolitiska händelser kan påverka OP Gruppens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt via det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse som riktar sig mot den tekniska infrastrukturen. OP Gruppen förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa olika verksamhetsplaner för dem.

## Hushållsbank och Företagsbank

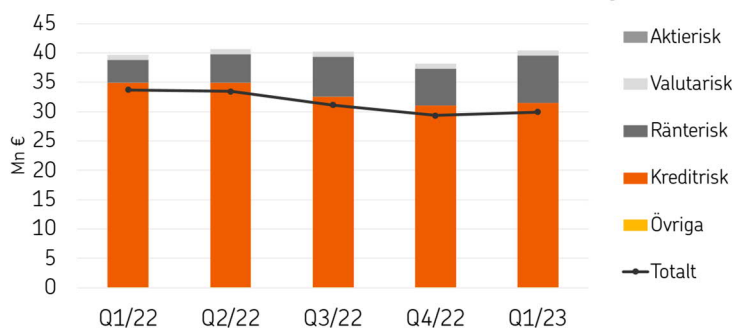
Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsriskerna.

Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god. Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av ränteuppgången och inflationen.

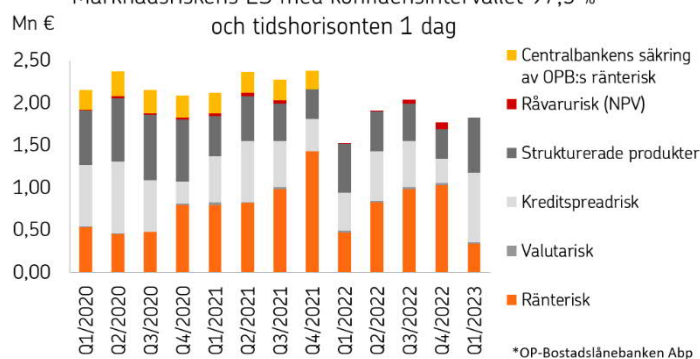
Marknadsrisken för Företagsbankens placeringar ökade under det första kvartalet. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under rapportperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 30 miljoner euro (29) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår bankrörelsens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper.

Markets-funktionens marknadsrisker ökade något under kvartalet då Markets vid början av året började tillämpa en stressad riskmätare för förväntad förlust (Expected Shortfall, ES). Stressat ES är en mer konservativ riskmätare än ostressat ES som användes tidigare. Till följd av ändringen har ränterisken andel av Markets-funktionens totala riskvägda exponeringsbelopp minskat avsevärt, medan kreditspreadens andel har ökat. Stressat ES beräknar den förväntade förlusten genom att använda den tillgängliga historiens sämsta sammanhängande period på ett år, medan den riskmätare som användes tidigare baserade sig på de senaste tre åren.

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



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



\*OP-Bostadslånebanken Abp

## Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,55	0,52	0,55	0,52	0,20	0,19	0,35	0,33
Förmodas inte bli betalda, md €			0,96	0,91	0,96	0,91	0,15	0,16	0,81	0,75
Exponeringar med anstånd, md €	3,40	3,38	1,39	1,32	4,79	4,70	0,18	0,18	4,61	4,51
Totalt, md €	3,40	3,38	2,90	2,74	6,30	6,12	0,54	0,53	5,77	5,59

Nyckeltal	OP Gruppen		Hushållsbank		Företagsbank	
	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022	31.3. 2023	31.12. 2022
Problemfordringar av exponeringarna, %*	5,24	5,16	6,74	6,64	2,22	1,91
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %*	2,41	2,31	2,72	2,67	1,85	1,53
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %*	2,83	2,85	4,02	3,97	0,36	0,39
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	54,0	55,2	59,7	59,8	16,3	20,3
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	11,9	12,0	8,6	8,5	33,7	38,4

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

Inte en enda exponering mot en kund överskred tio procent av OP Gruppens kapitalbas efter förlustreserver och annan kreditriskreducering.

### Krediter till företag enligt bransch



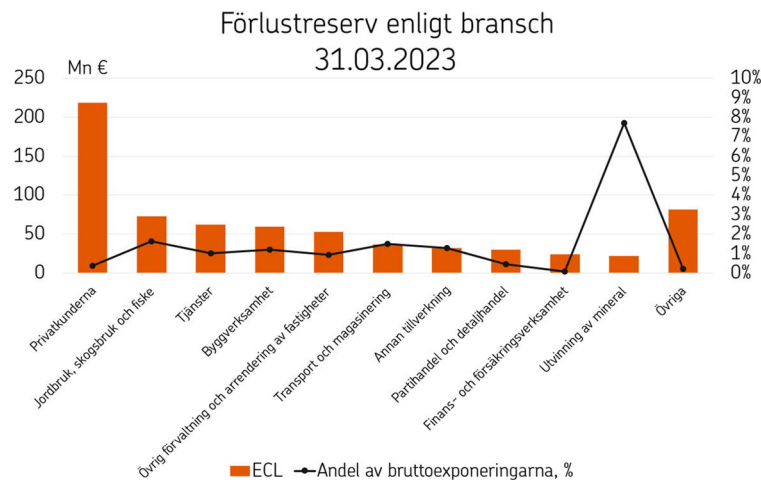
På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens företagskrediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut. Den tillämpade branschklassificeringen är inte riskbaserad.

Ränterisken för segmentet Hushållsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 265 miljoner euro (351) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -268 miljoner euro (-319) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 16 miljoner euro (53) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -17 miljoner euro (1) i snitt under ett år.

OP Gruppen förvaltar vid slutet av mars insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 43,8 miljarder euro (44,2). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.

## Förlustreserv enligt bransch



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden 31.3.2023 och förlustreservens procentandel av de totala exponeringarna i branschen vid slutet av rapportperioden.

## Försäkring

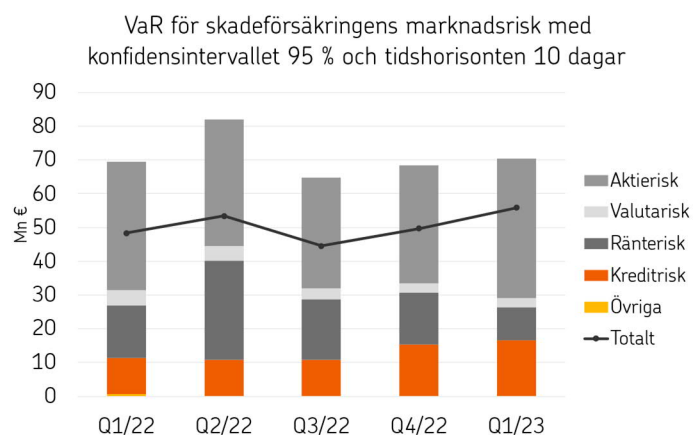
### Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsavtalsskulden, en oväntad förlängning av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsavtalsskulden för pensioner, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsavtalsskulden samt differensen mellan försäkringsavtalsskuldens diskonteringsränta och marknadsräntorna.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsavtalsskulden för pensioner med 49 miljoner euro. En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsavtalsskulden med 20 miljoner euro.

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

Marknadsrisken för skadeförsäkringens investeringstillgångar ökade under det första kvartalet. Den ökade marknadsrisken beror på att aktierisken ökat. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var vid slutet av rapportperioden 56 miljoner euro (49). I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden.



## Livförsäkring

De centralaste riskerna i livförsäkringen är marknadsriskerna i livförsäkringens placeringstillgångar, räntan som tillämpats vid värderingen av försäkringsavtalsskulden, en snabbare ökning i de försäkrades förväntade livslängd än beräknat samt annullations- och återköpsrisker som beror på förändringar i kundbeteendet.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsavtalsskulden med 25 miljoner euro (25). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsavtalsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka

försäkringsavtalsskulden med 18 miljoner euro (17). Ökningen i försäkringsavtalsskuldens räntekänslighet beror på både räntenedgången och en förändring i försäkringsavtalsskuldens kassaflöden.

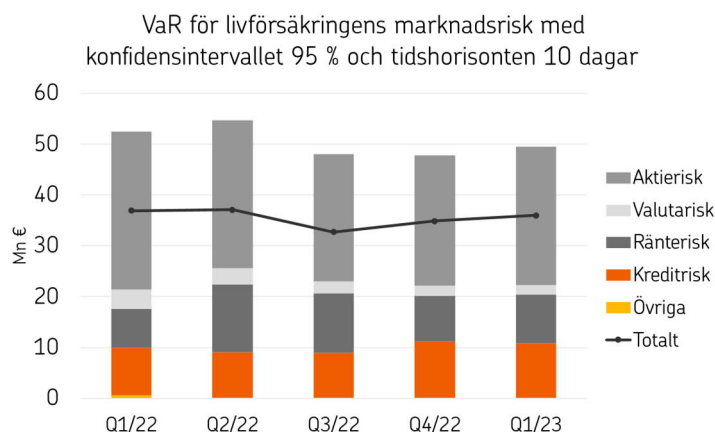
Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäkringsbestånden. Bufferten räcker till för att täcka en betydande negativ avkastning på placeringstillgångarna i de separata bestånden varefter OP Gruppen bär riskerna för bestånden. Buffertarna uppgick till totalt 255 miljoner euro (246) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar ökade under det första kvartalet. Den ökade marknadsrisken beror på att aktierisken ökat. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 36 miljoner euro (35). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsavtalsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsavtalsskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna.

## Gruffunktioner

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

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. Under januari–mars emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 1,2 miljarder euro (0,5). Inlåningens andel av kreditstocken hölls stabil under rapportperioden.



Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) ökade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 29 miljoner euro (27) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens placeringar i obligationslån, säkringsinstrumenten för ränterisken i dem samt placeringar i penningmarknadspapper.



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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 217 procent (217) vid rapportperiodens slut.

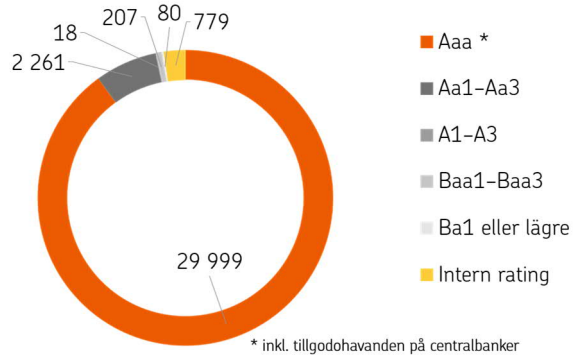
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 127 procent (128) vid rapportperiodens slut.

### Likviditetsreserv

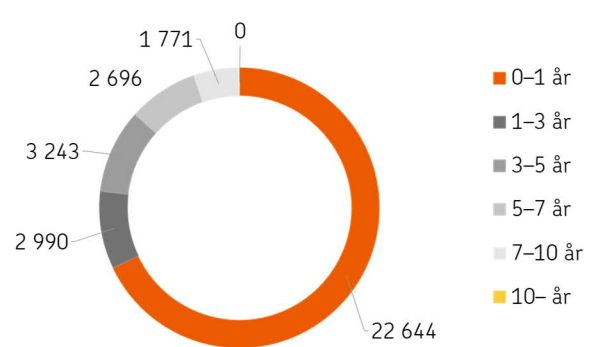
Md €	31.3.2023	31.12.2022	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	17,6	34,8	-49,4
Skuldebrev som godtas som säkerhet	14,9	2,1	610,8
<b>Totalt</b>	<b>32,5</b>	<b>36,9</b>	<b>-12,0</b>
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,9	0,7	19,5
Likviditetsreserven till marknadsvärde	33,3	37,6	-11,4
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,9	-0,2	
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	32,5	37,4	-13,2

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating. Vid slutet av rapportperioden omfattade likviditetsreserven andra än av OP Gruppen emitterade obligationer som klassificerats till upplupet anskaffningsvärde till ett bokföringsvärde av 161 miljoner euro (0), vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 160 miljoner euro (0) vid slutet av rapportperioden. I uppgifterna om likviditetsreserven här invid har de här obligationslånen värderats till verkligt värde.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.3.2023, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.3.2023, mn €



## Rating

### Rating 31.3.2023

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

OP Företagsbanken Abp och Pohjola Försäkring Ab har ratingar från Standard & Poor's Global Ratings Europe Limited och Moody's Investors Service (Nordics) AB. Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens finansiella ställning.



## Segmentens resultat

OP Gruppens rörelsesegment är Hushållsbank (Bankrörelse för privatkunder och sme-företag), Företagsbank (Bankrörelse för företag och institutioner) och Försäkring (Försäkringsrörelse). Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner. Rapporteringen per rörelsesegment följer principerna för upprättandet av OP Gruppens bokslut.

### Hushållsbank

- Rörelsevinsten ökade till 256 miljoner euro (54).
- Intäkterna ökade med 43,3 procent till 661 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 45,8 procent: räntenettet ökade med 92,7 procent till 455 miljoner euro och provisionsnettot minskade med 8,0 procent till 194 miljoner euro.
- Nedskrivningarna av fordringar minskade till 12 miljoner euro (41). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,7 procent (2,7) av exponeringarna.
- Kostnaderna ökade med 5,3 procent till 346 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 5,3 procent till 118 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 6,3 procent till 218 miljoner euro.
- OP-bonus till ägarkunderna ökade med 22,9 procent till 46 miljoner euro (38).
- Utlåningen ökade på ett år med 0,4 procent till 71,6 miljarder euro och inlåningen ökade på ett år med 0,3 procent till 63,3 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppgradera basbanksystemet samt till utvecklingen av digitala tjänster.

### Nyckeltal

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	455	236	92,7	1 194
Nedskrivningar av fordringar	-12	-41	-70,8	-96
Provisionsnetto	194	211	-8,0	773
Intäkter från placeringsverksamhet	0	8	-102,1	-9
Övriga rörelseintäkter	12	6	87,6	39
Personalkostnader	-118	-112	5,3	-455
Avskrivningar och nedskrivningar	-11	-12	-11,3	-53
Övriga rörelsekostnader	-218	-205	6,3	-720
OP-bonus till ägarkunder	-46	-38	22,9	-168
Rörelsevinst	256	54	376,9	502
Intäkter totalt	661	461	43,3	1 996
Kostnader totalt	-346	-329	5,3	-522
Kostnads-intäktsrelation, %	52,4	71,3	-18,9*	26,0
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ***	2,7	2,7	0,06*	2,7
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,07	0,23	-0,16*	0,13
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,82	0,18	0,65*	0,40
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,97	0,30	0,67*	0,54

	31.3.2023	31.3.2022	Förändr. %	31.12.2022
Mn €				
Uttagna bolån	1 271	2 059	-38,3	7 513
Uttagna företagskrediter	478	633	-24,5	2 702
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	1 876	2 828	-33,7	10 844
Md €				
Utlåning**				
Bolån	42,0	41,9	0,3	42,3
Krediter till företag	8,2	8,2	0,7	8,3
Bostadssammanslutningar	8,8	8,4	4,4	8,8
Övriga krediter	12,6	12,9	-1,9	12,6
Utlåning totalt	71,6	71,3	0,4	72,1
Garantier	0,9	0,9	0,1	1,0
Övriga exponeringar	8,5	10,1	-15,8	8,3
Inlåning**				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	41,0	42,1	-2,6	43,3
Placeringsinsättningar	22,3	21,0	6,1	21,6
Inlåning totalt	63,3	63,1	0,3	64,8

\*Förändring i relationstalet

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

\*\*\* Vid beräkningen av relationstalet inkluderar posten exponeringar inte sedan början av 2023 förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

OP Gruppens segment Hushållsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för privatkunder och sme-företag i andelsbankerna och centralinstitutskoncernen.

Utlåningen ökade på ett år med 0,4 procent till 71,6 miljarder euro. Till följd av att bolånemarknaden avmattades togs det ut bolån för 38,3 procent mindre än under jämförelseperioden. Bolånestocken växte med 0,3 procent till 42,0 miljarder euro. Vid slutet av rapportperioden var 88 procent av bolånen bundna till 12 månaders Euribor, 9 procent till kortare Euribor-räntor och 3 procent till OP-Prime och fast ränta. Utlåningen till företag ökade med 0,7 procent till 8,2 miljarder euro. Utlåningen till bostadssammanslutningar ökade med 4,4 procent till 8,8 miljarder euro. Övriga krediter minskade med totalt 1,9 procent till 12,6 miljarder euro.

Av privatkundernas bolån var 33,6 procent (32,8) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden. Vid slutet av rapportperioden minskade räntetaket räntekostnaderna för cirka 120 000 bolån med ett sammanlagt lånekapital på 10,7 miljarder euro.

Inlåningen ökade med 0,3 procent till 63,3 miljarder euro. Minskningen inom insättningar på brukskonton och betalningsrörelsekonton var 2,6 procent och ökningen inom placeringsinsättningar 6,1 procent.

Den höga inflationen och de stigande referensräntorna hade en stor inverkan på bostadshandeln under början av året. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade från jämförelseperioden med 33,7 procent till 1 876 affärer.

I mars lanserade OP ett grönt lån för sme-företag och husbolag. Det nya gröna lånet stöder investeringar i exempelvis energieffektivt byggande, förnybar energi och infrastruktur för utsläppsnål trafik.

OP Gruppens kunders intresse för sparande och placering fortsatte under det första kvartalet.

OP-placeringsfonderna fick 21 700 nya andelsägare. OP-placeringsfonderna hade 1 230 000 andelsägare. Antalet utförda order inom aktiehandeln var 18 procent mindre än under jämförelseperioden.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingssatsningarna till att uppgradera basbanksystemet samt till utvecklingen av digitala tjänster.

Det fanns 106 andelsbanker vid rapportperiodens slut (108). Det pågår flera fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

### Rapportperiodens resultat

Segmentet Hushållsbanks rörelsevinst uppgick till 256 miljoner euro (54). Intäkterna ökade med 43,3 procent till 661 miljoner euro. Räntenettet växte med 92,7 procent till 455 miljoner euro till följd av den kraftiga uppgången i marknadsräntorna. Provisionsnettot minskade med 8,0 procent till 194 miljoner euro. Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank ändrades i slutet av 2022, vilket ledde till en minskning i provisionsnettot.

Nedskrivningarna av fordringar minskade med 70,8 procent till 12 miljoner euro (41). Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 7 miljoner euro (8). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,7 procent (2,7) av exponeringarna.

Kostnaderna ökade med 5,3 procent till 346 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 5,3 procent till 118 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 6,3 procent till 218 miljoner euro. ICT-kostnaderna höjde de övriga rörelsekostnaderna. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 11,3 procent till 11 miljoner euro.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 22,9 procent till 46 miljoner euro. OP Gruppen höjde OP-bonusen till ägarkunderna med 30 procent 2023.

## Företagsbank

- Rörelsevinsten ökade till 100 miljoner euro (3).
- Räntenettot ökade med 32,7 procent till 138 miljoner euro, provisionsnettot med 39,9 procent till 58 miljoner euro och intäkterna från placeringsverksamheten till 19 miljoner euro (-2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 11 miljoner euro (43). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 1,9 procent (2,0) av exponeringarna.
- De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,7 procent till 80 miljoner euro.
- Utlåningen ökade på ett år med 4,2 procent till 27,3 miljarder euro och inlåningen minskade med 19,9 procent till 11,2 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade på ett år med 5,7 procent till 72,9 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde förnyelsen av systemen för kundrelationshantering, betalning och kapitalförvaltning.

## Nyckeltal

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	138	104	32,7	457
Nedskrivningar av fordringar	-11	-43	-74,1	-18
Provisionsnetto	58	42	39,9	166
Intäkter från placeringsverksamhet	19	-2	-	136
Övriga rörelseintäkter	8	7	5,3	18
Personalkostnader	-24	-23	3,7	-95
Avskrivningar och nedskrivningar	-1	-3	-52,9	-8
Övriga rörelsekostnader	-80	-74	7,7	-218
OP-bonus till ägarkunder	-6	-5	15,7	-20
<b>Rörelsevinst</b>	<b>100</b>	<b>3</b>	<b>999</b>	<b>416</b>
<b>Intäkter totalt</b>	<b>222</b>	<b>151</b>	<b>47,2</b>	<b>776</b>
<b>Kostnader totalt</b>	<b>-105</b>	<b>-100</b>	<b>5,1</b>	<b>-321</b>
Kostnads-intäktsrelation, %	47,2	66,2	-19,0*	41,4
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % **	1,9	2,0	-0,1*	1,5
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,15	0,58	-0,43*	0,58
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,01	0,03	0,97*	1,00
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,07	0,09	0,98*	1,05

Md €	31.3.2023	31.3.2022	Förändr. %	31.12.2022
Utlåning***				
Krediter till företag	19,2	18,8	2,1	19,9
Bostadssammanslutningar	2,1	2,0	5,0	2,1
Övriga krediter	6,0	5,4	11,1	5,8
Utlåning totalt	27,3	26,2	4,2	27,8
Garantier	3,4	3,5	-3,0	3,4
Övriga exponeringar	6,5	5,5	18,2	6,4
Inlåning***	11,2	14,0	-19,9	14,0
Förvaltade medel (brutto)				
Placeringsfonder	28,1	30,9	-9,1	27,6
Institutionella kunder	35,7	37,0	-3,5	35,7
Private Banking	9,1	9,4	-3,4	9,0
Förvaltade medel totalt (brutto)	72,9	77,4	-5,7	72,3

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Nettoförsäljning				
Private Banking-kunder	78	65	19,7	-1
Institutionella kunder	-199	-240	-	-356
Nettoförsäljning totalt	-120	-174	-	-357

\*Förändring i relationstalet

\*\* Vid beräkningen av relationstalet inkluderar posten exponeringar inte sedan början av 2023 förändringar i verkligt värde på krediter som omfattas av säkringsredovisning. Jämförelseperiodens uppgifter har justerats så att de motsvarar det nuvarande redovisningssättet.

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

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

Utlåningen ökade på ett år med 4,2 procent till 27,3 miljarder euro, och inlåningen minskade med 19,9 procent till 11,2 miljarder euro.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 5,5 miljarder euro (31.12.2022: 5,2). Efterfrågan på hållbar finansiering har varit fortsatt stark och företagen har aktivt dragit nytta av Företagsbankens expertis inom finansiering av hållbar ekonomi.

Företagens minskade investeringsvilja avspeglades i utvecklingen i utlåningen. Finansiering som beviljats privatkunder för bilköp och renoveringar i hemmet, till exempel för förnybar energi eller energieffektivitet, bidrog till att öka utlåningen. OP Gruppens marknadsandel som finansiär av utsläppssnåla personbilar ökade under början av året.

De viktigaste utvecklingsåtgärderna inom segmentet Företagsbank gällde förnyelsen av systemen för kundrelationshantering, betalning, finansiering och kapitalförvaltning. Genom ett nytt system för kundrelationshantering på gruppnivå strävar vi i enlighet med vår strategiska prioritering efter en mer högklassig och effektiv verksamhet och en bättre kundupplevelse. Förnyandet av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter ännu. Inom kapitalförvaltningen uppdateras fondernas förvaltningsprocesser samt kundservicen.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var -120 miljoner euro (-174). Trots det utmanande marknadsläget ökade de förvaltade medlen i segmentet Företagsbank under det första kvartalet med 0,9 procent till 72,9 miljarder euro (72,3). I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för cirka 23 miljarder euro (23).

OP-Fondbolaget Ab inrättade två nya fonder för att komplettera den sedan tidigare breda produktportföljen av alternativa placeringar. Fonden OP-Private Equity utvidgar vårt utbud till att omfatta onoterade aktier och lanseras för avkastningsinriktade placerare. OP-Alternative Credit riktar sig till professionella kunder och erbjuder en möjlighet att placera i alternativa ränteplaceringar.

Efterfrågan på strukturerade produkter stöddes av marknadsläget och var under början av året fortfarande mycket stark.

### Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks rörelsevinst uppgick till 100 miljoner euro (3). Kostnads-intäktsrelationen var 47,2 procent (66,2).

Räntenettet ökade med 32,7 procent till 138 miljoner euro (104). Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 58 miljoner euro (42). Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank ändrades i slutet av 2022, vilket förbättrade provisionsnettot och på motsvarande sätt minskade nettointäkterna från placeringsverksamheten.

### Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-3/2023	1-3/2022	Förändr. %
Placeringsfonder	36	34	5,9
Kapitalförvaltning	3	3	-6,5
Övriga	19	4	343,5
Totalt	58	42	39,9

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 11 miljoner euro (43). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,9 procent (2,0) av exponeringarna.

Den snabba ränteuppgången bromsade in, vilket förbättrade intäkterna från placeringsverksamheten. Intäkterna från placeringsverksamheten ökade till 19 miljoner euro (-2).

Personalkostnaderna ökade med 3,7 procent till 24 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,7 procent till 80 miljoner euro. Stabilitetsavgiften steg till 30 miljoner euro (29).

## Försäkring

- Rörelsevinsten uppgick till 90 miljoner euro (85).
- Resultatet från försäkringstjänster var -2 miljoner euro (21). Intäkterna från placeringsverksamheten var 94 miljoner euro (35).
- Skadeförsäkringens premieinkomst ökade med 7,0 procent till 787 miljoner euro. Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent var 101 (98).
- Kostnaderna ökade från jämförelseåret till 129 miljoner euro (118).
- Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade under det första kvartalet med 2,5 procent till 11,9 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 9,2 procent.
- Utvecklingsatsningarna riktades till förnyelsen av bassystemen och utvecklingen av de digitala tjänsterna.

## Nyckeltal

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Resultat från försäkringstjänster	-2	21	-	109
Finansiella nettointäkter	-223	837	-	2 226
Nettointäkter från placeringsverksamhet	317	-802	-	-2 072
Intäkter från placeringsverksamhet	94	35	167,6	154
Provisionsnetto	10	12	-10,9	50
Övriga nettointäkter	0	32	-	36
Personalkostnader	-42	-39	9,0	-147
Avskrivningar och nedskrivningar	-13	-14	-7,1	-51
Övriga rörelsekostnader	-74	-65	13,1	-264
Kostnader totalt	-129	-118	9,4	-462
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	120	106	12,7	416
OP-bonus till ägarkunder	-3	-2	12,9	-10
Rörelsevinst	90	85	5,7	293
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,35	1,20	-0,15*	
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,44	1,28	-0,17*	

\*Förändring i relationstalet

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

Antalet preferenskundshushåll som koncentrerat sina försäkringsärenden inom skadeförsäkringen ökade under det första kvartalet med 4 814 hushåll till 704 050 hushåll. Särskilt försäljningen av hälsoförsäkringar ökade under början av året.

Antalet anmälda skador ökade med 22 procent från jämförelseperioden. Ökningen var störst inom sjukkostnadsförsäkringar eftersom vinterns förkylningar ökade läkarbesöken. Storskadorna var färre än under jämförelseperioden.

Inom livförsäkringen ökade premieinkomsten från risklivförsäkringen med 9,2 procent och premieinkomsten från de fondanknutna gruppensionsförsäkringarna med 31,3 procent. Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar ökade under det första kvartalet med 2,5 procent till 11,9 miljarder euro (11,6).

## Rapportperiodens resultat

Rörelsevinsten uppgick till 90 miljoner euro (85). Resultatet från försäkringstjänster var -2 miljoner euro (21).

Intäkterna från placeringsverksamheten var 94 miljoner euro (35). Värdet på försäkringsavtalsskulderna ökade då räntorna sjönk en aning. Det ledde till en ökning av de finansiella nettokostnaderna. Under jämförelseåret minskade värdet på försäkringsavtalsskulderna till följd av ränteuppgången. Nettointäkterna från placeringsverksamheten ökade på grund av att aktiernas värde ökade.

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Inom skadeförsäkringen ändrade den nya redovisningsprincipen den årsinterna periodiseringen av resultatet från försäkringstjänster.

Förväntade förluster resultatförs omedelbart, vilket minskar resultatet för början av året. Inom livförsäkringen ändrade redovisningen av förlustkomponenten också hur resultatet periodiseras mellan olika år.

Placeringsresultatet resultatförs till verkligt värde. Finansiella antaganden, såsom effekterna av en förändring i räntenivån på försäkringsavtalsskuldens värde, redovisas i finansiella nettointäkter. Nettointäkterna från placeringsverksamheten tillsammans med finansiella nettointäkter visar resultatet från placeringsverksamheten.

## Försäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2023	1–3/2022
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-69	393
Förändring i åtaganden för kunders placeringstillgångar	-126	313
Värdeförändring i åtaganden i de separata balansräkningarna	-27	131
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-223	837
Ränteplaceringar	83	-358
Noterade aktier	58	-62
Övriga likvida placeringar	0	-8
Placeringar i fastigheter	5	38
Övriga illikvida placeringar	8	17
Intäkter från placeringsverksamhet	155	-372
Värdeförändring i investeringstillgångar i de separata balansräkningarna	35	-128
Intäkter från tillgångar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och placeringsavtal	299	-738
Värdeförändring i åtaganden för investeringsavtal (IFRS 9)	-168	424
Intresseföretag och samarbetsarrangemang samt övriga	-4	12
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	94	35

## Skadeförsäkringens resultat

Skadeförsäkringens rörelsevinst uppgick till 51 miljoner euro (72). Placeringsresultatet stärktes av den positiva utvecklingen av aktiernas värde. Lönsamheten försvagades något från jämförelseperioden på grund av att försäkringsersättningarna ökade och återförsäkringskostnaderna steg. Under jämförelseperioden inkluderade övriga intäkter realisationsvinsten på 32 miljoner euro från försäljningen av Pohjola Sjukhus.



Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %
Premieintäkter	415	394	5,5
Försäkringsersättningar	-298	-293	1,7
Operativa omkostnader	-118	-109	8,2
Resultat från försäkringstjänster, brutto	0	-8	-93,8
Återförsäkrarens andel av premieintäkterna	-27	-10	177,2
Återförsäkrarens andel av kostnaderna för försäkringstjänsterna	25	26	-4,9
Återförsäkringens nettointäkter	-2	17	-109,6
Resultat från försäkringstjänster	-2	9	-123,9
Finansiella nettointäkter	-38	197	-
Intäkter från placeringsverksamheten	90	-165	-
Intäkter från placeringsverksamhet	52	32	62,0
Övriga nettointäkter	2	31	-94,1
Rörelsevinst	51	72	-28,2
Totalkostnadsprocent	100,5	97,7	
Riskprocent	70,3	69,4	
Omkostnadsprocent	30,2	28,3	

### Skadeförsäkringens premieinkomst

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %
Privatkunder	228	214	6,6
Företagskunder	559	522	7,1
Totalt	787	736	7,0

Premieinkomsten ökade med 7,0 procent till 787 miljoner euro. Premieinkomsten ökade till följd av ökningen i antalet kunder samt på grund av indexförhöjningarna och prishöjningarna då den allmänna kostnadsnivån steg. Nettopremieintäkterna belastades av ökningen i återförsäkringskostnaderna. Nettopremieintäkterna ökade med 1,2 procent till 389 miljoner euro.

Försäkringsersättningarna före återförsäkrarens andel ökade med 1,7 procent till 298 miljoner euro. Försäkringsersättningarna ökade till följd av att den allmänna kostnadsnivån steg och antalet skador inom särskilt sjukkostnadsförsäkringarna ökade.

Storskadorna var färre än under jämförelseperioden. Under januari–mars registrerades 24 nya storskador (27) på egendom och verksamhet, och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 19 miljoner euro (40). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Skadeförsäkringens riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 70,3 (69,4). Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 6 miljoner euro (1).

Skadeförsäkringens omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 30,2 (28,3). Skadeförsäkringens totalkostnadsprocent försvagades till 100,5 (97,7).

### Skadeförsäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2023	1–3/2022
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-38	197
Ränteplaceringar	47	-170
Noterade aktier	34	-32
Övriga likvida placeringar	0	-4
Placeringar i fastigheter	4	32
Övriga illikvida placeringar	5	8
Intäkter från placeringsverksamheten	90	-165
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	52	32

### Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

	1–3/2023	1–3/2022
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	2,1	-4,0
Ränteplaceringarnas running yield, %	2,0	0,9
	31.3.2023	31.12.2022
Placeringsbestånd, mn €	4 238	4 071
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	92	92
Fordringar med minst rating A, %	56	56
Modifierad duration	3,3	2,8

### Livförsäkringens resultat

Rörelsevinsten ökade till 37 miljoner euro (4) till följd av att resultatet från placeringsverksamheten ökade. Resultatet från försäkringstjänster försvagades på grund av indexförhöjningar av den förmånsbestämda gruppensionsförsäkringen. Kostnaderna ökade med 3 miljoner euro till 20 miljoner euro. Under rapportperioden inleddes en plattformsförnyelse för risklivförsäkringen och den individuella placeringsförsäkringen, vilken ökade utvecklingskostnaderna.

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Resultat från försäkringstjänster	0	12	-	-55
Finansiella nettokostnader	-184	641		1642
Intäkter från placeringsverksamheten	225	-647		-1643
Intäkter från placeringsverksamhet	41	-6	-	-1
Provisionsnetto	9	9	-0,3	40
Personalkostnader	-4	-3	10,5	-13
Avskrivningar och nedskrivningar	-5	-5	-10,6	-20
Övriga rörelsekostnader	-12	-9	38,2	-37
Kostnader totalt	-20	-17	17,8	-70
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	11	9	12,6	38
OP-bonus till ägarkunder	-3	-3	12,9	-10
Rörelsevinst	37	4	758,2	-57
Kostnads-intäktsrelation, %	33	71	-38	312

## Livförsäkringens intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–3/2023	1–3/2022
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-31	196
Förändring i åtaganden för kunders placeringstillgångar	-126	313
Värdeförändring i åtaganden i de separata balansräkningarna	-27	131
Finansiella nettointäkter och nettokostnader	-184	641
Ränteplaceringar	36	-188
Noterade aktier	24	-29
Övriga likvida placeringar	0	-4
Placeringar i fastigheter	1	6
Övriga illikvida placeringar	3	8
Intäkter från placeringsverksamhet	65	-207
Värdeförändring i investeringstillgångar i de separata balansräkningarna	35	-128
Intäkter från tillgångar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och placeringsavtal	299	-738
Värdeförändring i åtaganden för investeringsavtal (IFRS 9)	-168	424
Intresseföretag och samarbetsarrangemang samt övriga	-6	3
Intäkter från placeringsverksamhet totalt	41	32

## Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet\*

	1–3/2023	1–3/2022
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	2,0	-5,6
Ränteplaceringarnas running yield, %	1,7	1,0
	31.3.2023	31.12.2022
Placeringsbestånd, mn €	3 269	3 235
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	92	90
Fordringar med rating A, minst, %	56	50
Modifierad duration	3,0	2,8

\* utan de separata balansräkningarna

## Gruppfunktioner

### Nyckeltal

Mn €	1–3/2023	1–3/2022	Förändr. %	1–12/2022
Räntenetto	-12	-10	-	-62
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
Provisionsnetto	1	1	23,8	0
Intäkter från placeringsverksamhet	19	11	67,8	-11
Övriga rörelseintäkter	176	181	-2,7	657
Personalkostnader	-55	-53	4,0	195
Avskrivningar och nedskrivningar	-22	-29	-32,5	103
Övriga rörelsekostnader	-180	-171	13,4	376
Rörelsevinst	4	11	-166,3	-91

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

### Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas rörelsevinst uppgick till 4 miljoner euro (11).

Gruppfunktionernas räntenetto var -12 miljoner euro (-10). Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -11 miljoner (3). Uppgången i marknadsräntorna hade en positiv effekt på räntenettet.

Intäkterna från placeringsverksamheten ökade med 67,8 procent till 19 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna minskade med 2,7 procent till 176 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Personalkostnaderna ökade med 4,0 procent till 55 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 32,5 procent till 22 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 13,4 procent till 180 miljoner euro. ICT-kostnaderna ökade med 2,3 procent till 72,8 miljoner euro.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka. OP Gruppens LCR-relationstal var 217 procent (217) och NSFR-relationstalet var 127 procent (128) vid rapportperiodens slut. I OP Gruppens tillgångar i balansräkningen ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 162 miljoner euro (1) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 161 miljoner euro (1) vid slutet av rapportperioden.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av mars 31 räntepunkter (27). Under januari–mars emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 1,2 miljarder euro (0,5). Under rapportperioden återbetalade OP Gruppen TLTRO III-finansieringen på 12 miljarder i sin helhet.

## ICT-investeringar

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

OP Gruppens utvecklingskostnader uppgick i januari–mars till 87 miljoner euro (73). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 23 miljoner euro (23) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här delårsrapportens textdel.

## Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 13 204 anställda (12 999). Antalet anställda var i genomsnitt 13 098 (13 077). Antalet anställda ökade under rapportperioden inom tjänsteutvecklingen samt riskhanterings- och compliance-funktionen. I mars startade praktikantprogrammet Startbana trainee som har 92 deltagare.

### Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.3.2023	31.12.2022
Hushållsbank	7 527	7 450
Företagsbank	987	962
Försäkring	2 370	2 373
Gruppfunktioner	2 320	2 214
Totalt	13 204	12 999

Under rapportperioden gick 23 personer (57) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 60,9 år (62,6).

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

## Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens delårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 106 (108) andelsbanker och OP Andelslagskoncernen. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

Kiteen Seudun Osuuspankki och Rääkkylän Osuuspankki fusionerades med Pohjois-Karjalan Osuuspankki 31.3.2023.

Pohjolan Osuuspankki, Tornion Osuuspankki och Oulun Osuuspankki har 22.9.2022 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Pohjolan Osuuspankki och Tornion Osuuspankki fusioneras med Oulun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 30.4.2023. I samband med fusionerna ändras Oulun Osuuspankkis firma till Pohjolan Osuuspankki.

Etelä-Hämeen Osuuspankki och Päijät-Hämeen Osuuspankki har 16.2.2023 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Päijät-Hämeen Osuuspankki fusioneras med Etelä-Hämeen Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.12.2023. I samband med fusionen ändras Etelä-Hämeen Osuuspankkis firma till Hämeen Osuuspankki.

## OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 1.12.2022 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2023. Inga ändringar skedde i styrelsens sammansättning. Enligt OP Andelslags stadgar är därtill chefdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

I styrelsen fortsatte år 2023 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Jari Himanen (verkställande direktör, Suur-Savon Osuuspankki), Kati Levoranta (Executive Vice President, kommersiell och operativ direktör, P2X Solutions Ab), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (styrelseordförande, Silo.AI), Riitta Palomäki (professionell styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet), Timo Ritakallio (chefdirektör, OP Gruppen), Petri Sahlström (professor, Uleåborgs universitet), Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki) och Mervi Väisänen (lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu).

Dessutom valde styrelsen 21.12.2022 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen.

## Händelser efter rapportperioden

### OP Andelslags ordinarie andelsstämma

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 26.4.2023. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter och revisor.

Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid andelslagets ordinarie andelsstämma omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: FM Eeva Harju, professor Saara Julkunen, verkställande direktör Matti Kiuru, äldre lantbruksekonom Päivi Kujala, CGR-revisor Katja Kuosa-Kaartti, senior manager Anssi Mäkelä, verkställande direktör Kari Mäkelä, verkställande direktör Heikki Palosaari, verkställande direktör Jyrki Rantala, verkställande direktör Teemu Sarhemia och verkställande direktör Ari Väänänen.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes: försäljningschef Jan Drugge, personaldirektör Titta Saksa och företagare Miika Sunikka.

Vid sitt konstituerande möte 26.4.2023 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Till ordförande valdes styrelsens ordförande Annukka Nikola och till vice ordförande företagare Taina Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen.

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

## Utsikter för återstoden av året

Ekonomi beräknas gå in i en måttlig recession och inflationen väntas långsamt sjunka. Omvärlden präglas fortfarande av exceptionell osäkerhet. Utvecklingen på den globala placeringsmarknaden kan i kombination med det geopolitiska läget ha en plötslig inverkan på omvärlden.

OP Gruppens rörelsevinst (resultat före skatt) 2023 uppskattas i och med uppgången i marknadsräntorna bli större än rörelsevinsten (resultatet före skatt) 2022.

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

## Formler för nyckeltalen

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

## Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Kostnads-intäktsrelation, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter totalt	Räntenetto + provisionsnetto + resultat från försäkringstjänster + intäkter från placeringsverksamhet + övriga rörelseintäkter + överföringar till resultat från försäkringstjänster	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna.
Kostnader totalt	Personalkostnader + avskrivningar och nedskrivningar + övriga rörelsekostnader	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala kostnaderna.

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



Riskprocent	$\frac{\text{Försäkringsersättningar}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$	<p>Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.</p>
Omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto)}} \times 100$	<p>Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.</p>

## Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.</p>
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.</p>
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.</p>
Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbasmedel}}{\text{Solvenskapitalkrav (SCR)}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver försäkringsbolagets solvens och anger kapitalbasmedlen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.</p>
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.</p>
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.</p>

Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.</p>
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till minimibeloppet av kapitalbasen.</p>
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.</p>
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}}$	x 100	<p>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.</p>

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

\*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

## Kapitaltäckningstabeller

### Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.3.2023	31.12.202
OP Gruppens eget kapital	14 937	14 335
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-971	-721
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	308	337
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	14 273	13 951
Immateriella tillgångar	-306	-343
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-235	-231
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-5	-163
Förtusebar utdelning och obetald utdeln. från föreg. räkenskapsper.	-260	-144
ECL – förväntade förluster underskott		-425
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-129	-76
Kärnprimärkapital (CET1)	13 338	12 569
Primärkapital (T1)	13 338	12 569
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	83	91
Allmänna kreditriskjusteringar	77	
Supplementärkapital (T2)	1 467	1 399
Kapitalbas totalt	14 805	13 968
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €</b>	<b>31.3.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Kredit- och motpartsrisk	64 992	60 437
Schablonmetoden (SA)*	64 992	8 476
Exponeringar mot stater och centralbanker	553	495
Institutexponeringar	605	627
Företagsexponeringar	27 554	5 244
Hushållsexponeringar	9 230	1 245
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	19 776	153
Fallerade exponeringar	2 123	72
Poster med särskilt hög risk	1 154	
Säkerställda obligationer	546	540
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas	1	0
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	30	0
Aktieexponeringar	2 421	1
Övriga	998	99
Internmetoden (IRB)		51 960
Företagsexponeringar		29 997
Hushållsexponeringar		12 002
Aktieexponeringar		8 944
Övriga		1 018
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	0
Positioner i värdepapperisering	110	111
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 097	1 070
Operativ risk, schablonmetoden	4 156	3 851
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	202	179
Övriga risker**	2 300	6 678
<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</b>	<b>72 857</b>	<b>72 327</b>

\* OP Gruppen övergick under det första kvartalet 2023 till schablonmetoden i sin kapitaltäckningsanalys och kapitaltäckningsrapportering.

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

Relationstal, %	31.3.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,3	17,4
Tier 1-kapitalrelation	18,3	17,4
Kapitalrelation	20,3	19,3

Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.3.2023	31.12.2022
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	18,3	17,4
Tier 1-kapitalrelation	18,3	17,4
Kapitalrelation	20,2	19,2

Kapitalkrav, mn €	31.3.2023	31.12.2022
Kapitalbas	14 805	13 968
Kapitalkrav	10 425	9 979
Buffert för kapitalkrav	4 380	3 989

Kapitalkravet 14,3 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,5 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,25 procent och ländervisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Skuldsättning, mn €	31.3.2023	31.12.2022
Primärkapital (T1)	13 338	12 569
Exponeringar totalt	146 855	165 362
Bruttosoliditetsgrad, %	9,1	7,6

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

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

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
OP Gruppens egna kapital	14 937	14 335
Övriga poster som räknas till bankrörelsens primär- och sekundärkapital	1 467	1 399
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-332	-442
Goodwill och immateriella tillgångar	-1 030	-1 077
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	751	1 083
Planerad utdelning	-260	-144
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	144	177
ECL – förväntade förluster underskott		-370
Konglomeratets kapitalbas totalt	15 678	14 961
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	10 095	9 661
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 338	1 237
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	11 433	10 898
Konglomeratets kapitaltäckning	4 245	4 063
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	137	137

\*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

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

\*\*\*Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 14,3 %

Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna.

## TABELLDEL

### Resultaträkning

Mn €	Not	1-3/2023	1-3/2022
Ränteutäkter		999	339
Räntekostnader		-384	-6
Räntenetto	3	615	334
Nedskrivningar av fordringar	4	-23	-83
Provisionsintäkter		277	280
Provisionskostnader		-33	-33
Provisionsnetto	5	244	247
Premieintäkter		485	451
Kostnader för försäkringstjänster		-485	-447
Nettointäkter från återförsäkringsavtal		-3	16
Resultat från försäkringstjänster	6	-2	21
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal		-214	839
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar		-9	-2
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	7	-223	837
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	8	33	-19
Nettointäkter från placeringsverksamhet	9	317	-748
Ovriga rörelseintäkter		6	39
Personalkostnader		-222	-211
Avskrivningar och nedskrivningar		-47	-57
Övriga rörelsekostnader	10	-284	-246
Överföringar till resultat från försäkringstjänster		120	106
Rörelsekostnader		-433	-407
OP-bonus till agarkunder		-55	-46
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>		<b>480</b>	<b>174</b>
<b>Resultat före skatt</b>		<b>480</b>	<b>174</b>
Inkomstskatt		-95	-25
<b>Periodens resultat</b>		<b>385</b>	<b>148</b>
<b>Fördelning:</b>			
Periodens resultat hänförligt till ägarerna		383	142
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		2	6
<b>Totalt</b>		<b>385</b>	<b>148</b>

#### Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-3/2023	1-3/2022
<b>Periodens resultat</b>		<b>385</b>	<b>148</b>
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		11	35
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	15	-2	-21
Säkring av kassaflöde	15	36	-195
Inkomstskatt			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-2	-7
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde	15	0	4
Säkring av kassaflöde	15	-7	39
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>35</b>	<b>-145</b>
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>420</b>	<b>3</b>
<b>Fördelning av periodens totalresultat:</b>			
Periodens totalresultat hänförligt till ägarerna		419	-3
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		2	6
<b>Totalt</b>		<b>420</b>	<b>3</b>

## Balansräkning

Mn €	Not	31.3.2023	31.12.2022
Kontanta medel		17 537	35 004
Fordringar på kreditinstitut		1 165	798
Fordringar på kunder		97 253	98 546
Derivatinstrument		3 537	4 117
Investeringsstillgångar		21 268	20 742
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		11 883	11 597
Återförsäkringsavtalsstillgångar	11	237	245
Immateriella tillgångar		1 136	1 153
Materiella tillgångar		446	423
Övriga tillgångar		2 921	2 401
Skattefordringar		374	664
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>157 757</b>	<b>175 691</b>
Skulder till kreditinstitut		249	12 301
Skulder till kunder		75 419	81 468
Derivatinstrument	20	3 808	4 432
Försäkringsavtalskulder		11 754	11 442
Återförsäkringsavtalskulder	13	2	2
Skulder för placeringsavtal		7 415	7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	14	35 765	37 438
Avsättningar och övriga skulder		5 766	3 821
Skatteskulder		1 258	1 522
Efterställda skulder		1 384	1 384
<b>Skulder totalt</b>		<b>142 820</b>	<b>161 023</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>OP Gruppens ägares andel</b>			
Andelskapital			
Medlemsandelar		215	217
Avkastningsandelar		3 266	3 369
Fonden för verkligt värde	15	-334	-360
Övriga fonder		2 172	2 172
Akkumulerade vinstmedel		9 502	9 153
<b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>		<b>116</b>	<b>118</b>
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>14 937</b>	<b>14 668</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>157 757</b>	<b>175 691</b>

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats. I not 1 Redovisningsprinciper i delårsrapporten finns en närmare beskrivning av ibruktagandet av standarden IFRS 17 samt av de ändringar som gjorts i resultaträknings- och balansräkningsschemana.

## Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital hänförligt till ägarna					Totalt	Hänförligt till Innehav utan bestämmande Inflytande	Eget kapital totalt
	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel				
<b>Eget kapital 31.12.2021</b>	<b>3 459</b>	<b>323</b>	<b>2 184</b>	<b>8 090</b>	<b>14 057</b>	<b>128</b>	<b>14 184</b>	
Effekten av övergången till IFRS 17 1.1.2022		-205		154	-52		-52	
<b>Eget kapital 1.1.2022</b>	<b>3 459</b>	<b>118</b>	<b>2 184</b>	<b>8 244</b>	<b>14 005</b>	<b>128</b>	<b>14 133</b>	
Periodens totalresultat		-173		170	-3	6	3	
Periodens resultat				142	142	6	148	
Övrigt totalresultat		-173		28	-145		-145	
Vinstutdelning				-34	-34	-2	-36	
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-58				-58		-58	
Fondöverföringar			-12	12				
Övriga				0	0	-3	-4	
<b>Eget kapital 31.3.2022</b>	<b>3 401</b>	<b>-55</b>	<b>2 172</b>	<b>8 391</b>	<b>13 909</b>	<b>128</b>	<b>14 038</b>	

Mn €	Eget kapital hänförligt till ägarna					Totalt	Hänförligt till Innehav utan bestämmande Inflytande	Eget kapital totalt
	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga Fonder	Akkumulerade vinstmedel				
<b>Eget kapital 1.1.2023</b>	<b>3 586</b>	<b>-360</b>	<b>2 172</b>	<b>9 153</b>	<b>14 550</b>	<b>118</b>	<b>14 668</b>	
Periodens totalresultat		27		392	419	2	420	
Periodens resultat				383	383	2	385	
Övrigt totalresultat		27		9	35		35	
Vinstutdelning				-46	-46	-2	-48	
Förändringar i medlems- och avkastningsandelar	-105				-105		-105	
Övriga			0	4	4	-2	2	
<b>Eget kapital 31.3.2023</b>	<b>3 480</b>	<b>-334</b>	<b>2 172</b>	<b>9 502</b>	<b>14 821</b>	<b>116</b>	<b>14 937</b>	



## Kassaflödesanalys

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Periodens resultat	385	148
Justeringar i periodens resultat	-149	964
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>145</b>	<b>-1 057</b>
Fordringar på kreditinstitut	-484	158
Derivatinstrument	45	-194
Fordringar på kunder	1 391	-1 083
Tillgångar som utgör täckning för fondförsäkringar	-4	-5
Investeringsstillgångar	-238	334
Återförsäkringsavtalstillgångar	8	-18
Ovriga tillgångar	-573	-250
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>-15 970</b>	<b>-1 447</b>
Skulder till kreditinstitut	-12 066	-20
Derivatinstrument	-121	234
Skulder till kunder	-6 130	-1 618
Försäkringsavtalsskulder	312	-797
Återförsäkringsavtalsskulder	0	-1
Fondanknutna placeringsskuld	0	0
Avsättningar och övriga skulder	2 036	756
Betald inkomstskatt	-79	-102
Erhållna utdelningar	18	36
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>-15 650</b>	<b>-1 457</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten		33
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-30	-30
Overlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	2	3
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>-28</b>	<b>6</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, förändring	-6	-493
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-1 756	-1 609
Ökning av andels- och aktiekapital	56	102
Minskning av andels- och aktiekapital	-161	-160
Utbetalda utdelningar och räntor på andelskapitalet	0	0
Leasingskulder	-8	-9
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-1 875</b>	<b>-2 169</b>
<b>Nettoförändring i likvida medel (A+B+C)</b>	<b>-17 553</b>	<b>-3 620</b>
<b>Likvida medel vid periodens början</b>	<b>35 656</b>	<b>33 129</b>
Effekten av förändringar i valutakurserna	-31	83
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>18 072</b>	<b>29 593</b>
<b>Erhållna räntor</b>	<b>1 593</b>	<b>347</b>
<b>Betalda räntor</b>	<b>-955</b>	<b>-70</b>
<b>Likvida medel</b>		
Kontanta medel	17 537	29 203
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	535	389
<b>Totalt</b>	<b>18 072</b>	<b>29 593</b>

## Noter

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

## Not 1. Redovisningsprinciper

Delårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2022.

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

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

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

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

#### Förväntade kreditförluster

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

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

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

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

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

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

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

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

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 2022.

## Geopolitiska risker

Geopolitiska händelser kan påverka OP Gruppens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt via det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse som riktar sig mot den tekniska infrastrukturen. OP Gruppen förbereder sig kontinuerligt på denna typ av händelser genom att upprätta och testa verksamhetsplaner för dem.

## Värdering av försäkringsavtal

Betydande lösningar baserade på ledningens bedömning vid tillämpningen av IFRS 17. Riskjustering är en av komponenterna vid värderingen av försäkringsavtal, och ledningen har gjort följande bedömningar då den har fastställts:

- Vid beräkningen av riskjusteringen har nivån för kapitalkostnadsparametern (CoC) fastställts till 5 procent. CoC-nivån är gemensam för värderingen av OP-Livförsäkrings Ab:s och Pohjola Försäkring Ab:s försäkringsavtal. OP Gruppen utvärderar kapitalkostnadsparameterns värde minst en gång per år, och det ändras vid behov. Parametern kan justeras också om ledningen anser att det är nödvändigt till exempel på grund av en förändring i affärsverksamheten eller marknadsläget. De metoder och antaganden som använts har inte förändrats under räkenskapsperioden.
- Riskjusteringen fastställs separat för OP-Livförsäkrings Ab och Pohjola Försäkring Ab, och spridningsfördelar mellan bolagen beaktas inte då riskjusteringen fastställs.
- Konfidensintervallet för Pohjola Försäkring är 70–75 procent och för OP-Livförsäkring 90–95 procent. Som teknik för att fastställa konfidensnivån har använts en skalningsmetod för konfidensnivån vid normalfördelning. OP Gruppens sammansatta konfidensnivå är 85 procent.

Ledningen har gjort följande bedömningar i fråga om principen för fastställandet den diskonteringsränta som används vid beräkningen av försäkringsavtal:

- Diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien, som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper. Ledningen gör bedömningar då den fastställer principerna för parametrarna för den riskfria räntekurvan och likviditetspremien. Försäkringsavtalens kassaflöden sträcker sig vanligen längre än de likvida marknadsnoteringarna, varför swap-räntorna beaktas direkt endast till den fastställda maximala löptiden. Därefter extrapoleras den riskfria kurvan mot en långsiktig balansnivå. Vid behov avlägsnas kreditriskkomponenten från swap-räntorna.
- Likviditetspremien fastställs med hjälp av ett placeringsuniversum som beaktar respektive försäkringsbolags exponering. Med placeringsuniversum avses en allokering som utformas så att man vid viktningar och indexval beaktar beloppet av exponeringen, löptiderna för exponeringen och för placeringarnas kassaflöden samt kassaflödenas förutsägbarhet. Placeringsuniversumet omfattar referensindexen och deras vikter för statslån, IG-företagslån (IG, rating AAA–BBB) och företagslån med högre risk (HY, rating BB–C). Ledningen ser regelbundet över allokeringen.
- Diskonteringsräntans rörelser påverkar resultatet via värdeförändringar i kassaflödena, och resultatet påverkas avsevärt av valet av räntemodell. OP Gruppen utvärderar minst en gång per år värdena på de parametrar som använts vid modelleringen av den riskfria räntekurvan. Parametrarna kan ses över också om ledningen anser att det är nödvändigt. De metoder och antaganden som använts har inte förändrats under räkenskapsperioden.

Bedömningar som ledningen har gjort för att värdera försäkringsavtal vid ibruktagningen av standarden IFRS 17 samt processen för uppskattning av indata för dessa metoder:

- Vid värderingen av grupper av försäkringsavtal återspeglar uppskattningarna av framtida kassaflöden de antaganden om framtiden som görs vid värderingstidpunkten och som omfattar en justering som återspeglar pengarnas tidsvärde och de finansiella riskerna relaterade till framtida kassaflöden till den del som de finansiella riskerna inte ingår i uppskattningarna av framtida kassaflöden samt en uppskattning av riskjusteringen för icke-finansiell risk.
- Målet med uppskattningen av framtida kassaflöden är att fastställa det förväntade värdet, eller det sannolikhetsbedömda medelvärdet, av hela skalan av möjliga utfall, med beaktande av alla rimliga och verifierbara uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen och som kan tas fram utan onödiga kostnader eller insatser. Till rimliga och verifierbara uppgifter som finns tillgängliga på balansdagen och som kan tas fram utan onödiga kostnader eller insatser hör uppgifter om tidigare händelser och aktuella förhållanden samt prognoser om framtida förhållanden.
- För modelleringen av det förväntade värdet används deterministiska modeller för försäkringstekniska avsättningar, om inte kassaflödena påverkas av komplexa faktorer som kräver stokastisk simulering. I OP Gruppen används simulering vid beräkningen av tidsvärdet för kundåterbärningar i OP-Livförsäkrings försäkringsavtal.
- I antaganden om kassaflöden används dödlighetsmodeller baserade på de senaste dödlighetsundersökningarna. Dödlighetsmodellernas tillämplighet följs fortlöpande upp, och modellerna uppdateras vid behov. Försäkringsavtalens kassaflöden påverkas också avsevärt av kundbeteende- och driftskostnadsantaganden. Antagandena har modellerats med hjälp av statistiskt material, och de följs upp och uppdateras fortlöpande i takt med att informationen ökar.

Bedömningar som ledningen har gjort vid tillämpningen av VFA-värderingsmodellen vid ibruktagningen av standarden IFRS 17:

- OP Gruppen beviljar vissa spar-, fond- och pensionsförsäkringar som enligt avtal har som mål att tillhandahålla eller förväntas tillhandahålla placeringsrelaterade tjänster och ersättas för detta genom en avgift som fastställs baserat på de underliggande posterna. Ett försäkringsavtal kan innehålla olika placeringsobjekt.
- I samband med det första redovisningstillfället ska man med följande kriterier bedöma om ett sådant avtal har direkt resultatandel:
  - försäkringstagaren har enligt avtalet rätt till en resultatandel av de underliggande placeringsobjekten,
  - OP Gruppen förväntar sig att betala ett belopp till försäkringstagaren motsvarande en betydande andel av den avkastning som uppstår vid värdering av de underliggande posterna till verkligt värde,
  - OP Gruppen förväntar sig att en betydande andel av en eventuell förändring av det belopp som ska betalas till försäkringstagaren varierar med förändringen av det verkliga värdet på de underliggande posterna.
- OP Gruppen bedömer om villkoren för VFA-värderingsmodellen för försäkringsavtal är uppfyllda i enlighet med förväntningarna vid avtalets ingående, och en ny bedömning av villkoren görs inte i ett senare skede, såvida inte avtalet ändras. Vid valet av värderingsmodell beaktas alla materiella rättigheter och skyldigheter, inklusive alla villkor som ingår i avtalet. En redovisningsenhet enligt IFRS 17 är en grupp av avtal. Därför tillämpas samma värderingsmodell på hela gruppen i enlighet med egenskaperna för dess kassaflöden. Till en grupp av försäkringsavtal hör alla avtal som är föremål för likartade risker, och de förvaltas tillsammans.

Bedömningar som ledningen har gjort vid ibruktagningen av standarden IFRS 17 för att fastställa de försäkringsskyddsenheter som avgör redovisningen i resultatet:

- Ett belopp för den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultatet för varje period för att återspegla de tjänster som tillhandahållits enligt den gruppen av försäkringsavtal under den perioden. Beloppet av den avtalsenliga marginal som redovisats i resultatet fastställs med hjälp av de försäkringsskyddsenheter som ingår i gruppen av avtal. Försäkringsskyddsenheter beskriver den mängd försäkringsskydd som tillhandahålls genom avtalen i gruppen och som fastställs genom att för varje avtal beakta de förmåner som i enlighet med avtalet har beviljats samt avtalets löptid.
- För typiska korta skadeförsäkringsavtal är tolkningen att försäkringstjänster tillhandahålls jämnt under försäkringsskyddets löptid, och som grund för en skydds-enhet på försäkringsgruppsnivå används de premier som fås för avtal som hör till samma försäkringsgrupp. Redovisningen i resultatet under den prognostiserade livscykeln för livförsäkringsprodukters avtalsenliga marginal påverkas, beroende på avtalstypen, av besparingsbeloppet per grupp, avtalets förväntade längd, ersättnings- eller besparingssumman, annulleringar och kommande premier. Fördelningen av den avtalsenliga marginalen och grunden för skyddsenheter varierar enligt försäkringsgren: För sparförsäkringsprodukter utgörs grunden av sparbeloppets utveckling, och för risklivförsäkringar av risksummans utveckling.
- I de av OP Gruppens försäkringsprodukter som tillhandahåller både placeringstjänster och försäkringstjänster tillhandahålls tjänsterna jämnt och i samma proportion över avtalets förväntade löptid. Därtill tillhandahålls båda tjänsterna samtidigt, och deras avtalsperioder är lika långa.

Bedömningar som ledningen har gjort vid ibruktagningen av standarden IFRS 17 för att fastställa placeringskomponenter:

- Ledningen har identifierat att placeringskomponenter ingår i en del av OP Gruppens livförsäkringsavtal. Storleken på dem fastställs till det belopp som OP Gruppen enligt ett försäkringsavtal ska återbetala till en försäkringstagare under alla omständigheter. Till sådana situationer hör till exempel att ett försäkringsfall inträffar eller att ett avtal förfaller eller upphör utan att ett försäkringsfall inträffar.
- I följande livförsäkringsavtal ingår betydande placeringskomponenter som fastställs enligt följande:
  - Fond- och pensionsförsäkringar:
    - om dödsfallsskyddet är över 100 procent, är placeringskomponenten beloppet av besparingarna.
    - om dödsfallsskyddet är under 100 procent, är placeringskomponenten det belopp som dödsfallsskyddet täcker.
  - I de separata balansräkningarna är placeringskomponenten beloppet av de ersättningar som ska betalas.

Bedömningar i anslutning till fastställandet av verkligt värde och ändringar av den modifierade retroaktiva modellen (MRA) vid övergången till IFRS 17:

- Den modifierade retroaktiva metoden har tillämpats på merparten av de försäkringsavtal som beviljats av Pohjola Försäkring. Värdena för övergången till IFRS 17 har fastställts separat för typiska försäkringsavtal och för försäkringsavtal som kräver specialbehandling. Med typiska försäkringsavtal avses avtal med kort löptid på vanligen ett år eller ibland några år, och på dem tillämpas MRA-metoden. Pohjola tillämpar modifiering särskilt för att justera redan inträffade kassaflöden och för att undvika onödiga kostnader och insatser vid fastställandet av värdena för övergången.
- Verkligt värde-metoden har tillämpats på OP-Livförsäkrings avtal på grund av produkternas långfristiga karaktär. Avtalen har gällt redan före den tidpunkt då rimliga och verifierbara uppgifter som hade behövts för en retroaktiv beräkning fanns tillgängliga och hade kunnat användas utan i efterhand erhållen information.

- För att tillämpa verkligt värde-metoden har OP Gruppen fastställt den avtalsenliga marginalen eller förlustkomponenten för skulden för återstående försäkringskydd per övergångsdagen som skillnaden mellan det verkliga värdet för en grupp försäkringsavtal och de per den dagen värderade kassaflödena för åtaganden. I redovisningen enligt IFRS 17 återspeglar den avtalsenliga marginalen för en grupp av försäkringsavtal gruppens förväntade framtida intäkter, som redovisas i resultatet under den framtida livscykeln för gruppen av försäkringsavtal.
- Då det verkliga värdet för grupperna av försäkringsavtal har fastställts har man beaktat det diskonterade nuvärdet på de framtida kassaflödena för gruppen av försäkringsavtal, riskjusteringen, med beaktande av de framtida vinster eller förluster som beror på försäkringspremier som redan ackumulerats i gruppen av försäkringsavtal och de framtida vinster eller förluster som beror på framtida försäkringspremier vid övergångstidpunkten 1.1.2022 samt de riskpremier som marknadsaktören vanligen kräver vid försäljning av beståndet. Ledningen har gjort bedömningar för att fastställa de värderingsparametrar som använts för att fastställa bland annat kassaflödena, diskonteringsräntan och riskmarginalen. I praktiken finns det inga aktiva och etablerade marknader för försäljning av försäkringsbestånd, utan eventuella affärer genomförs ofta som bilaterala transaktioner, vilket skulle motsvara den mest fördelaktiga marknaden.

## 2. Ibruktagnig av IFRS 17 Försäkringsavtal

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023, som är den sista obligatoriska ibruktagningsdagen. Standarden IFRS 17 godkändes av Europeiska unionen 19.11.2021. OP Gruppen har också tillämpat den ändring av standarden IFRS 17 som tillåter ett undantag vid klassificeringen av finansiella tillgångar. Genom detta har en bokföringsmässig asymmetri mellan försäkringsavtalskulden och de finansiella tillgångar som hänför sig till den eliminerats för de jämförelseuppgifter som justerats på grund av ibruktagningen av IFRS 17. Ändringen har godkänts av Europeiska unionen 8.9.2022.

Standarden IFRS 17 påverkar värderingen och redovisningen av OP Gruppens skade- och livförsäkringsprodukter samt presentationen av dem i bokslutet. Rättigheterna och skyldigheterna i försäkringsavtalen nettas för presentationen i balansräkningen och redovisas bland antingen tillgångar eller skulder. I resultaträkningen redovisas resultat från försäkringstjänster som en mellansumma och separat intäkter från placeringsverksamhet. Dessutom medför den nya standarden ytterligare kvalitativa och kvantitativa krav på noterna, bland annat om avstämningskalkyler över förändringarna under perioden i nettot av de bokförda värdena på försäkringsavtal samt i analysen av intäkterna från försäkringstjänster enligt värderingskomponent.

Standardens viktigaste mål är att förenhetliga värderingen av försäkringsavtalskulden globalt; värderingen enligt den tidigare standarden IFRS 4 baserade sig på nationella värderingar. Värderingen enligt IFRS 17 baserar sig på aktuella estimat, liksom försäkringsbolagens solvensberäkning. Standarden IFRS 17 skiljer sig dock från solvensberäkningen i fråga om sitt syfte och sin principiella grund. Det tidigare förfarandet i enlighet med IFRS 4, där försäkringsavtalskulden kan innehålla underförstådda marginaler för risktagning och framtida vinster upphör. Detta leder till att förändringarna i skulden redovisas transparent.

### **Betydande ändringar i principerna för upprättandet av OP Gruppens IFRS-bokslut presenteras nedan:**

Standarden IFRS 17 tillämpas på avtal enligt vilka OP Gruppen påtar sig en betydande försäkringsrisk från en annan part. När en värdering görs ska alla explicita eller underförstådda villkor som ingår i avtalet beaktas, men villkor som inte har kommersiell innebörd ska bortses från. Avtal som OP Gruppen innehar och med vilka en betydande försäkringsrisk i underliggande försäkringsavtal överförs till en annan part, klassificeras som återförsäkringsavtal och hör till standardens tillämpningsområde. Försäkringsavtal och återförsäkringsavtal exponerar OP Gruppen också för en finansieringsrisk. Förändringar i skulden som beror på förändringar i antaganden om finansieringsrisken och förändringar på marknaden kan upphävas i resultaträkningen med förändringar i tillgångarnas verkliga värde.

### Värderingsmodeller som används

Försäkringsavtal utan direkt resultatandel värderas enligt den allmänna värderingsmodellen (GMM). Den här värderingsmodellen tillämpas på typiska skadeförsäkringsavtal och sådana livförsäkringsavtal som inte uppfyller kriterierna för den värderingsmodell som är baserad på en rörlig avgift (VFA). Försäkringsavtal som har direkt resultatandel värderas enligt VFA-modellen. Sådana avtal är fondförsäkringsavtal med en betydande försäkringsrisk. I samband med det första redovisningstillfället använder OP Gruppen följande kriterier för att bedöma om ett avtal har direkt resultatandel:

- Avtalsvillkoren anger att försäkringstagaren har en resultatandel i en tydligt identifierad grupp av underliggande poster (till exempel en placeringskorg).
- OP Gruppen förväntar sig att betala ett belopp till försäkringstagaren motsvarande en betydande andel av den avkastning som uppstår vid värdering av de underliggande posterna till verkligt värde.
- OP Gruppen förväntar sig att en betydande andel av en eventuell förändring av de belopp som ska betalas till försäkringstagaren varierar med förändringen av det verkliga värdet på de underliggande posterna.

### Den första värderingen och gruppering

För den första värderingen identifieras och grupperas försäkringsavtalen i portföljer på basis av avtal som är föremål för likartade risker och som förvaltas tillsammans. Försäkringsavtalen värderas som grupper av försäkringsavtal, som bildas med hjälp av försäkringsklass, kundgrupp och kohortår. Avtalen grupperas vidare på basis av deras lönsamhet. Om en grupp av avtal vid det första redovisningstillfället är en grupp av förlustavtal eller om en existerande grupp blir en grupp av förlustavtal, redovisas förlusten omedelbart i resultatet.

Anskaffningskostnaderna för försäkringsavtalen aktiveras i tillgångarna i balansräkningen till den del som de kan anses hänföra sig till förnyelsen av avtalen. De aktiverade anskaffningskostnaderna hänförs med hjälp av erfarenhetsbaserade data till framtida grupper av försäkringsavtal med användning av en systematisk och rationell metod. De redovisas i balansposten Övriga tillgångar. De aktiverade kassaflödena tas bort och inkluderas i värderingen av den relaterade nya gruppen av försäkringsavtal vid det första redovisningstillfället. OP Gruppen bedömer regelbundet möjligheten till återvinning av en tillgång för kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal. Om fakta och omständigheter tyder på att tillgången kan behöva skrivas ned, ska nedskrivningen redovisas i resultatet. Detta tillämpas på de skadeförsäkringsprodukter där vanligtvis en del av kunderna förnyar korta ettåriga försäkringar, vilket innebär att aktiveringskriterierna uppfylls.

En grupp av försäkringsavtal ska redovisas från och med den av följande tidpunkter som infaller först:

- början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- den dag då den första inbetalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller till betalning
- den dag då en grupp av avtal blir förlustavtal.

I början består balansvärdet för gruppen av försäkringsavtal av summan av följande komponenter:

- kapitalvärdet på kassaflöden vilka orsakats av fullföljandet av avtal och vilket justerats med pengars tidsvärde
- en riskjustering som avspeglar OP Gruppens riskvillighet
- den avtalsenliga marginalen som är en restpost och representerar ej intjänad vinst.

Om den avtalsenliga marginalen är negativ, är gruppen av avtal förlustavtal och förlusten resultatförs genast.

I kassaflödena från grupperna av försäkringsavtal inkluderas följande poster:

- kassaflöden som är inom gränsen för ett avtal och som har ett direkt samband med fullföljandet av avtalet (t.ex. skötselavgifter, administrationskostnader och kostnader för ersättningsverksamheten samt nettoprovisionskostnader), inbegripet kassaflöden där OP Gruppen kan bestämma över storleken eller tidpunkterna
- placeringskomponenter som är nära förbundna med försäkringsavtal som utgör värdförsäkringsavtal
- eventuella inbäddade derivat som har ett nära samband med de försäkringsavtal som utgör värdförsäkringsavtal
- löfte som eventuellt ingår i försäkringsavtalen att leverera separata icke-försäkringstjänster eller varor då det är fråga om ett anknutet kassaflöde.

I en del livförsäkringsavtal ingår placeringskomponenter som fastställs beroende på avtalstypen. Kostnaderna för de här placeringskomponenterna redovisas separat från övriga kostnader för försäkringstjänster.

### Efterföljande värdering

Senare, vid slutet av varje rapportperiod, ska det redovisade värdet i balansräkningen för en grupp av försäkringsavtal omfatta:

- skulden för återstående försäkringsskydd (LRC), som omfattar rapportdagens värderingar av de komponenter som fastställts vid det första redovisningstillfället, kapitalvärdet på kassaflödena för avtal som avser framtida tjänst och värdet av den avtalsenliga marginalen
- skulden för inträffade skador (LIC), som omfattar sådana ersättningar och kostnader för tidigare tjänster som är fördelade på gruppen av försäkringsavtal per tidpunkten i fråga och som ännu inte har betalats samt ersättningar som har erlagts men ännu inte rapporterats.

Vid värderingen av grupper av försäkringsavtal avspeglar uppskattningarna av framtida kassaflöden de antaganden om framtiden som görs vid värderingstidpunkten; som diskonteringsränta används räntorna vid värderingstidpunkten, och uppskattningen av riskjusteringen för icke-finansiell risk justeras. De diskonteringsräntor som används för att fastställa den ränta som ska löpa på den avtalsenliga marginalen är för avtal enligt GMM-modellen den locked-in-ränta som fastställts i början för gruppen av avtal och för avtal enligt VFA-modellen räntan vid rapporttidpunkten.

Förändringar i kapitalvärdet på kassaflöden vilka orsakats av fullföljandet av försäkringsavtal redovisas i GMM-värderingsmodellen enligt följande:

- Förändringar som avser framtida tjänst justeras i den avtalsenliga marginalens redovisade värde i balansräkningen (eller i resultatet från försäkringstjänster i resultaträkningen, om en grupp av försäkringsavtal är en grupp av förlustavtal).
- Förändringar som avser rapportperiodens tjänster eller tidigare tjänster redovisas på resultatet från försäkringstjänster i resultaträkningen.

- Effekten av förändringar i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen bokförs på resultatposten Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal.

#### Princip för fastställande av riskjustering

Riskjustering är en av komponenterna vid värderingen av försäkringsavtal. Med riskjustering avses här den ersättning som företagets ledning kräver för att bära den osäkerhet avseende storleken på och tidpunkten för framtida kassaflöden som uppkommer från icke-finansiell risk. Det återstående beloppet av riskjusteringen redovisas i avstämningarna för försäkringsskulderna samt separat riskjusteringen för tjänster som har tillhandahållits (resultatförd andel). OP tillämpar Cost of Capital-metoden för att fastställa riskjusteringen. Vid beräkningen av riskjusteringen beaktas osäkerheten i anslutning till icke-finansiell risk för grupperna av försäkringsavtal enligt IFRS 17. Riskjusteringen modelleras som skillnaden mellan det bästa estimatet och nuvärdet av det stressade kassaflödet. Det stressade kassaflödet beräknas enligt konfidensnivån 99,5 procent, alltså enligt samma konfidensnivå som kapitalkravet för försäkringsrörelsen.

Vid kalibreringen av det stressade kassaflödet tillämpas solvensberäkningens kassaflödesstressning samt i tillämpliga delar bolagets interna beräkningsmodeller. De stressscenarier som påverkar beloppet av riskjusteringen för gruppen av försäkringsavtal i fråga beror på grupperna av försäkringsavtal och försäkringsgrenarna. Exempelvis i OP-Livförsäkrings risklivförsäkringar är ökningen i dödlighetsintensiteten och andelen annullationer de viktigaste stressscenarierna. Riskjusteringen omfattar inte generella operativa risker.

I fråga om riskerna avseende grupper av försäkringsavtal medför kassaflöden med lång löptid en större riskjustering. I nya försäkringsavtal leder uppställningen av antaganden till en större riskjustering. I takt med att informationen ökar uppdateras antagandena, varför riskjusteringen minskar då den bästa uppskattningen i enlighet med utgångsläget preciseras. Riskjusteringen redovisas i resultatet på basis av de kassaflödesprognoser som används vid beräkningen. Pohjola Försäkrings och OP-Livförsäkrings riskjusteringar representerar den andel av riskjusteringen som kvarstår på bolagens ansvar efter återförsäkringens minskande effekt på riskjusteringen.

#### Princip för fastställande av diskonteringsräntan

Alla kassaflöden diskonteras med en ränta och diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper (så kallad bottom up-metod), långa räntor extrapoleras. Den riskfria räntan är densamma för alla försäkringsbolag i OP Gruppen, men likviditetspremien beror på försäkringsavtalens egenskaper. Därför används flera olika diskonteringskurvor för betydande valutor i beräkningen. Som marknadsmaterial för den riskfria räntekurvan används swap-räntenoteringar för utvalda likvida löptider. Vid behov avlägsnas kreditriskkomponenten från swap-räntorna.

Likviditetspremien fastställs med hjälp av ett placeringsuniversum som beaktar respektive försäkringsbolags exponering. Med placeringsuniversum avses en allokering som utformas så att man vid viktningar och indexval beaktar beloppet av exponeringen, löptiderna för exponeringen och för placeringarnas kassaflöden samt kassaflödernas förutsägbarhet. Placeringsuniversumet omfattar referensindexen och deras vikter för statslån, IG-företagslån (IG, rating AAA-BBB) och företagslån med högre risk (HY, rating BB-C).

Diskonteringsräntans rörelser påverkar resultatet via värdeförändringar i kassaflödena, och resultatet påverkas avsevärt av valet av räntemodell. OP Gruppen utvärderar minst en gång per år värdena på de parametrar som använts vid modelleringen av den riskfria räntekurvan.

Den diskonteringsränta som används för att fastställa den ränta som ska löpa på den avtalsenliga marginalen för avtal enligt GMM-modellen är den locked-in-ränta som i början fastställts för gruppen av avtal.

#### Avtalsenlig marginal och redovisning av den i resultatet

Den avtalsenliga marginalen motsvarar den ej intjänade vinsten för gruppen av försäkringsavtal, och ett belopp för den redovisas i resultatet för varje period för att återspegla de tjänster som tillhandahållits enligt den gruppen av försäkringsavtal under den perioden. Det belopp som ska redovisas i resultatet fastställs:

- genom att identifiera de försäkringsskyddsenheter som ingår i gruppen av försäkringsavtal. Antalet försäkringsskyddsenheter som ingår i en grupp är den mängd försäkringsskydd som enligt avtalen i gruppen ska produceras och som fastställs genom att för varje avtal beakta de förmåner som i enlighet med avtalet har beviljats samt avtalets löptid
- genom att fördela den avtalsenliga marginalen vid slutet av perioden (innan något resultatförs för att återspegla de tjänster som producerats under perioden) som lika stora poster på varje försäkringsskyddsenhet som produceras under granskningsperioden och som det förväntas att ska produceras i framtiden
- genom att resultatföra det belopp som fördelats på de försäkringsskyddsenheter som producerats under perioden.

I OP Gruppen fastställs försäkringsskyddsenheter för ett avtals prognostiserade livscykel. För typiska korta skadeförsäkringsavtal är tolkningen att försäkringstjänster tillhandahålls jämnt under försäkringsskyddets löptid, och som grund



för en skyddsenshet på försäkringsgruppsnivå används de premier som fås för avtal som hör till samma försäkringsgrupp. Redovisningen i resultatet under den prognostiserade livsnyckeln för livförsäkringsprodukters avtalsenliga marginal påverkas, beroende på avtalstypen, av besparingsbeloppet per grupp, avtalets förväntade längd, ersättnings- eller besparingssumman, annulleringar och kommande premier. Fördelningen av den avtalsenliga marginalen och grunden för skyddsensheterna varierar enligt försäkringsgren: För sparförsäkringsprodukter utgörs grunden av sparbeloppets utveckling, och för risklivförsäkringar av risksummans utveckling. Under jämförelseåret 2022 är dock premien grunden för risklivförsäkringar.

I de av OP Gruppens försäkringsprodukter som tillhandahåller både placeringstjänster och försäkringstjänster tillhandahålls tjänsterna jämnt och i samma proportion över avtalets förväntade löptid. Därtill tillhandahålls båda tjänsterna samtidigt, och deras avtalsperioder är lika långa.

I VFA-modellen ingår bolagets andel av förändringarna i verkligt värde på de underliggande placeringarna i den avtalsenliga marginalen, som ändras varje rapportdag.

#### Återförsäkringsavtal

Återförsäkringsavtalen grupperas enligt samma princip som direktförsäkringar, men dessutom grupperas de i proportionella och icke-proportionella återförsäkringsavtal. Det första redovisningstillfället för innehavda återförsäkringsavtal är det tidigare av följande:

- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av återförsäkringsavtal. Om den här dagen är senare än början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av återförsäkringsavtal, ska redovisningen fördröjas till det underliggande försäkringsavtalets första redovisningstillfälle.
- Den dag då den grupp av underliggande direktförsäkringar som är förlustavtal har redovisats och OP Gruppen har ingått återförsäkringsavtal antingen samma dag eller tidigare i en grupp av återförsäkringsavtal som har anknytning till gruppen av direktförsäkringar.

OP Gruppen justerar den avtalsenliga marginalen för en grupp av innehavda återförsäkringsavtal, och till följd av detta redovisar en intäkt, när den redovisar en förlust vid det första redovisningstillfället för en grupp av förlustavtal avseende underliggande försäkringsavtal eller när förlustavtal avseende underliggande försäkringsavtal läggs till i en grupp. Denna justering av den avtalsenliga marginalen och de intäkter som blir följden fastställs genom att multiplicera:

- den redovisade förlusten för de underliggande försäkringsavtalen med
- den procentuella andelen skador avseende de underliggande försäkringsavtalen som OP Gruppen förväntar sig att återvinna från gruppen av innehavda återförsäkringsavtal.

#### Redovisning av försäkringsavtal i resultaträkningen och balansräkningen

Intäkterna från en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen på raden Premieintäkter, och den utgörs av värderingen av följande komponenter: framtida kassaflöden, riskjusteringar för icke-finansiell risk och avtalsenlig marginal. De kostnadsposter som hänför sig till gruppen av försäkringsavtal utgörs av försäkringsersättningar för inträffade skador, förluster hänförliga till förlustavtal, förändringar som anknyter till tidigare perioder samt driftskostnader, och de redovisas på raden Kostnader för försäkringstjänster. De kostnader och intäkter som hänför sig till återförsäkringsavtal redovisas på raden nettointäkter från återförsäkringsavtal.

Resultatposten Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal omfattar effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalssskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen. Dessutom omfattar posten tillämpning av alternativet riskminskning (risk mitigation) på vissa livförsäkringsavtal. Tillämpningen av det här alternativet gör det möjligt att justera redovisningen av avtalen enligt VFA-modellen så att de förändringar i kassaflödena som hör till en säkrad position i fråga om finansieringsrisken överförs från den avtalsenliga marginalen till resultaträkningen.

I balansräkningen redovisas framtida kassaflöden i anslutning till avtalen till nettobelopp, och de grupperas på portföljnivå i antingen försäkringsavtalssskulder eller försäkringsavtalstillgångar samt på portföljnivå i återförsäkringsavtalssskulder eller återförsäkringsavtalstillgångar. Det tidigare redovisningssättet enligt kostnadsslag i resultaträkningen i enlighet med IFRS 4 ändras i och med IFRS 17, då en andel av personalkostnaderna, avskrivningarna och de övriga rörelsekostnaderna tas upp i beräkningen av försäkringsavtalssskuden enligt IFRS 17 och redovisas i posten kostnader för försäkringstjänster.

OP Gruppen har gjort följande betydande val i fråga om redovisningsprinciperna:

- Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal för perioden inkluderas i resultatet; diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper (så kallad bottom up-metod), långa räntor extrapoleras. På motsvarande sätt omklassificeras placeringarna i anslutning till försäkringsavtalssskuden så att deras verkliga värde redovisas i resultatet. På den första tillämpningsdagen upphör det tillfälliga undantag som gällde aktieplaceringar och var tillåtet enligt standarden IFRS 4.
- Ett riskminskningsalternativ tillämpas för vissa avtal enligt VFA-modellen som säkras i enlighet med målet och strategin för hanteringen av marknadsrisk i räntebalansen. Genom detta elimineras asymmetrin i resultatet.
- Cost of Capital-metoden tillämpas för att fastställa riskjusteringen.

- OP Gruppen tillämpar inte premiefördelningsmetoden (PAA) eller alternativet att förena flera årskohorter till samma grupp, vilket tillåts enligt standarden IFRS 17 som godkänts av Europeiska unionen.

#### Övergången till IFRS 17 per 1.1.2022

På försäkringsavtalen tillämpas vid övergången till IFRS 17 den modifierade retroaktiva metoden på alla typiska skadeförsäkringsavtal som den fullständiga retroaktiva metoden inte kan tillämpas på. Modifiering tillämpas särskilt för att justera redan inträffade kassaflöden och för att fastställa diskonteringsräntan. Om det inte till alla delar finns tillgång till fullständiga data för att tillämpa den fullständiga retroaktiva metoden, ska den modifierade retroaktiva metod som tillåts enligt standarden tillämpas på situationer där det är möjligt att använda rimliga och verifierbara uppgifter som kan fås fram utan onödiga kostnader eller insatser. Resultatet av övergången enligt den modifierade retroaktiva metoden kommer att ligga mycket nära resultatet av en tillämpning av den fullständiga retroaktiva metoden.

Dessutom tillämpas övergångsmetoden enligt verkligt värde på livförsäkringsavtal samt på andra skadeförsäkringsavtal på vilka den modifierade retroaktiva metoden inte tillämpas. Alla avtal grupperas portföljvis i en övergångskohort enligt det alternativ som övergångsbestämmelserna tillåter. Den fullständiga retroaktiva metoden är den primära övergångsmodellen, men den måste kunna tillämpas utan att använda till exempel i efterhand erhållen information om kassaflöden som erhållits och betalats före övergången, uppskattningar och ändringar av dem specificerat för varje grupp av försäkringsavtal med beaktande av avtalens begynnelseår.

Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Vid kalkyleringen enligt konglomeratlagen används Solvens II-värderingar, varför denna ändring i OP Gruppens eget kapital inte påverkar kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen.

Förändringar i eget kapital vid övergångstidpunkten 1.1.2022 specificeras i tabellen nedan. Eget kapital ökade till följd av de aktiverade anskaffningskostnaderna för skadeförsäkringen som redovisas i Övriga tillgångar och som uppgick till 238 miljoner euro. Försäkringsavtalskulden värderade i enlighet med standarden IFRS 17 var vid övergångstidpunkten större än försäkringskulden värderade enligt standarden IFRS 4, vilket minskade det egna kapitalet. Den riskjustering som ska läggas till försäkringsavtalskulden enligt IFRS 17 var större än den marginal som ingår i beräkningen enligt IFRS 4. Till följd av omklassificeringen av placeringar till verkligt värde via resultatet upplöstes från fonden för verkligt värde den värderingsdifferens som tidigare ackumulerats i försäkringsbolagens placeringar, och den bokfördes bland ackumulerade vinstmedel.

Effekten på eget kapital av övergången till IFRS 17 vid övergångstidpunkten 1.1.2022

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde*	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Totalt
Eget kapital 31.12.2021	3 459	323	2 184	8 090	14 057
Effekten av skadeförsäkringen vid övergångstidpunkten		-121		324	202
Effekten av livförsäkringen vid övergångstidpunkten		-99		-123	-223
Effekten av koncernjusteringar		15		4	19
Förändring i uppskjuten skattefordran/skatteskuld				-51	-51
Effekten av övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 totalt		-205		154	-52
Eget kapital 1.1.2022 (hänförligt till moderföretagets ägare)	3 459	118	2 184	8 244	14 005

\* I siffrorna ingår också förändringar i uppskjutna skatter

OP Gruppens resultat före skatt 2022 värderat enligt standarden IFRS 17 var 1 120 miljoner euro, det vill säga 145 miljoner euro mindre än resultatet före skatt 2022 som rapporterats i bokslutskommunikén 2022 (1 265 miljoner euro). Resultatskillnaden beror huvudsakligen på förändringen i livförsäkringens resultat, som beror på bland annat periodiseringskillnader för resultatet. Till skillnaden bidrog dessutom förändringen i avsättningar för kommande kundåterbäringar till följd av ränteuppgången. Övergången till standarden IFRS 17 påverkar inte försäkringsavtalens totala lönsamhet. Det kan förekomma skillnader i tidpunkten för redovisningen i resultatet mellan värderingsmodellerna enligt standarden IFRS 4 och standarden IFRS 17.

## Förändringar i ingående balans 1.1.2022

OP Gruppens ingående balans 1.1.2022 Mn €	31.12.2021	Förändringar	1.1.2022
Kontanta medel	32 846		32 846
Fordringar på kreditinstitut	541		541
Derivatinstrument	3 467		3 467
Fordringar på kunder	96 947		96 947
Försäkringsavtalsstillgångar			0
Återförsäkringsavtalsstillgångar		114	114
Investeringsstillgångar	22 945	-4	22 941
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna	13 137		13 137
Immateriella tillgångar	1 212		1 212
Materiella tillgångar	446		446
Övriga tillgångar	2 419	-244	2 176
Skattefordringar	141	15	156
Anläggningstillgångar som innehåses för försäljning	8		8
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>174 110</b>	<b>-119</b>	<b>173 991</b>
Skulder till kreditinstitut	16 650		16 650
Derivatinstrument	2 266		2 266
Skulder till kunder	77 898		77 898
Försäkringsskulder	8 773	-8 773	
Försäkringsavtalssskulder		13 968	13 968
Återförsäkringsavtalssskulder		13	13
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	13 210	-13 210	
Skulder för placeringsavtal		7 880	7 880
Skuldebrev emitterade till allmänheten	34 895		34 895
Avsättningar och övriga skulder	3 134	-16	3 118
Skatteskulder	1 109	71	1 180
Efterställda skulder	1 982		1 982
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehåses för	8		8
<b>Skulder totalt</b>	<b>159 926</b>	<b>-67</b>	<b>159 858</b>
<b>Eget kapital</b>			
OP Gruppens ägares andel			
Andelskapital			
Medlemsandelar	215		215
Avkastningsandelar	3 244		3 244
Fonden för verkligt värde	323	-205	118
Övriga fonder	2 184		2 184
Ackumulerade vinstmedel	8 090	154	8 244
Hänförligt till innehav utan	128		128
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>14 184</b>	<b>-52</b>	<b>14 133</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>174 110</b>	<b>-119</b>	<b>173 991</b>

I förändringarna i den ingående balansen ingår utöver de transaktioner som beror på övergången till IFRS 17 ändringar i redovisningen i syfte att förtydliga presentationen. Ändringarna i redovisningssättet har inte påverkat beloppet av eget kapital 1.1.2022. Av förändringarna i investeringsstillgångar 1.1.2022 på totalt -4 miljoner euro berodde 2 miljoner euro på omklassificeringen av placeringar till följd av övergången till IFRS 17 och -6 miljoner euro på överföringen till övriga tillgångar till följd av det ändrade redovisningssättet. Av förändringarna i övriga tillgångar på totalt 244 miljoner euro berodde -249 miljoner euro på övergången till IFRS 17 och 6 miljoner euro på överföringen från investeringsstillgångar till följd av det ändrade redovisningssättet.

Försäkringsavtalsskulder vid övergångstidpunkten 1.1.2022 uppdelade enligt övergångsmodell

Försäkringsavtalsskulder 1.1.2022 Mn €	Den modifierade retroaktiva metoden (MRA)	Verkligt värde- metoden (FVA)	Totalt
Skadeförsäkring	2 956	28	2 985
Diskonterade kassaflöden	2 750	11	2 761
Riskjustering	129	0	130
Avtalsenlig marginal CSM	77	17	94
Förlustkomponent	6	2	9
Livförsäkring		10 984	10 984
Diskonterade kassaflöden		10 014	10 014
Riskjustering		284	284
Avtalsenlig marginal CSM		686	686
Förlustkomponent		229	229
OP Gruppen totalt	2 956	11 012	13 968

Justerade siffror för jämförelseåret 2022

I resultaträkningen ersätts Försäkringsnetto av Resultat från försäkringstjänster. I Resultat från försäkringstjänster ingår Premieintäkter och Kostnader för försäkringstjänster. Premieintäkter omfattar redovisning i resultatet av den avtalsenliga marginalen (CSM), förändring i förväntade ersättningar och driftskostnader samt riskjusteringar för perioden, samt förändringar i tidigare perioders premier. Kostnader för försäkringstjänster omfattar driftskostnader för försäkringsavtal, försäkringsersättningar för skador som inträffat och förluster för avtal som är förlustavtal samt förändringar som hänför sig till tidigare perioder. Driftskostnader för försäkringsavtal omfattar rörelsekostnader och nettoprovisionskostnader. Nettointäkter från återförsäkringsavtal redovisas i resultaträkningen på en egen rad som en del av Resultatet från försäkringstjänster.

Resultaträkningen har en ny post: Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal. I posten ingår effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen. Dessutom omfattar posten tillämpning av alternativet riskminskning (risk mitigation) på vissa livförsäkringsavtal. Tillämpningen av det här alternativet gör det möjligt att justera redovisningen av avtalen enligt VFA-modellen så att de förändringar i kassaflödena som hör till en säkrad position i fråga om finansieringsrisken överförs från den avtalsenliga marginalen till resultaträkningen. Detta fungerar som en motpost för värdeförändringen i säkringsportföljen.

I Nettointäkter från placeringsverksamhet redovisas avkastningen på investeringstillgångarna till verkligt värde. Nettointäkter från placeringsverksamhet tillsammans med finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal visar resultatet av placeringsverksamheten.

De kostnader som redovisas i resultaträkningen minskade, eftersom driftskostnaderna för försäkringsavtalen som ska värderas i enlighet med standarden IFRS 17 överförs till resultatet från försäkringstjänster. Även resultatposten OP-bonus till ägarkunder minskade, eftersom bonuskassaflödena som betalas för försäkringsavtal inkluderas i kassaflödena enligt IFRS 17-redovisningen, varvid de ingår i resultatet från försäkringstjänster.

OP Gruppens IFRS 17-resultaträkning 2022

Mn €	1-12/2022
Räntenetto	1 618
Nedskrivningar av fordringar	-115
Provisionsnetto	942
Premieintäkter	1 898
Kostnader för försäkringstjänster	-1 895
Nettointäkter från återförsäkringsavtal	106
<b>Resultat från försäkringstjänster</b>	<b>109</b>
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	2 228
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkringar	-1
<b>Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal</b>	<b>2 226</b>
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	-29
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1 952
Övriga rörelseintäkter	63
Personalkostnader	-856
Avskrivningar och nedskrivningar	-214
Övriga rörelsekostnader	-892
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	416
Rörelsekostnader	-1 545
OP-bonus till ägarkunder	-198
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>1 120</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>1 120</b>
Inkomstskatt	-213
<b>Periodens resultat</b>	<b>907</b>
<b>Resultat före skatt enligt bokslutskommunikén 2022</b>	<b>1 265</b>

OP Gruppens IFRS 17-balansräkning 31.12.2022

Mn €	31.12.2022
Kontanta medel	35 004
Fordringar på kreditinstitut	798
Fordringar på kunder	98 546
Derivatinstrument	4 117
Investeringsstillgångar	20 742
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	11 597
Försäkringsavtalsstillgångar	0
Återförsäkringsavtalsstillgångar	245
Immateriella tillgångar	1 153
Materiella tillgångar	423
Övriga tillgångar	2 401
Skattefordringar	664
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning	0
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>175 691</b>
Skulder till kreditinstitut	12 301
Skulder till kunder	81 468
Derivatinstrument	4 432
Försäkringsavtalskulder	11 442
Återförsäkringsavtalskulder	2
Skulder för placeringsavtal	7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	37 438
Avsättningar och övriga skulder	3 821
Skatteskulder	1 522
Efterställda skulder	1 384
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning	0
<b>Skulder totalt</b>	<b>161 023</b>
Eget kapital	
OP Gruppens ägares andel	
Andelskapital	
Medlemsandelar	217
Avkastningsandelar	3 369
Fonden för verkligt värde	-360
Övriga fonder	2 172
Akkumulerade vinstmedel	9 153
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	118
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>14 668</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>175 691</b>

**Premieintäkter:** Redovisning i resultatet av den avtalsenliga marginalen (CSM), förändring i förväntade ersättningar och driftskostnader samt riskjusteringar för perioden, samt förändringar i tidigare perioders premier.

**Kostnader för försäkringstjänster:** Försäkringsersättningar för skador som inträffat och förluster för avtal som är förlustavtal samt förändringar som hänför sig till tidigare perioder. Dessutom driftskostnader.

**Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal:** Upplösning av diskonteringsräntan under perioden, effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalskuldens värde, effekten av riskminskning i livförsäkringen.

Resultatet från försäkringstjänster omfattar driftskostnader för försäkringsavtal som värderas i enlighet med standarden IFRS 17, alltså rörelsekostnader och nettoprovisionskostnader. Deras andel har i resultaträkningen överförs till resultatet från försäkringstjänster.

Tillgångarna i OP Gruppens balansräkning omfattar återförsäkringsavtalsstillgångarna i de avtal som värderas enligt standarden IFRS 17. De aktiverade anskaffningskostnaderna för skadeförsäkringen redovisas i posten Övriga tillgångar. I skulderna i balansräkningen ersatte försäkringsavtalsskulder försäkringsskulder enligt standarden IFRS 4.

Försäkringsavtalsskulder mn €	31.12.2022
Skadeförsäkring	2 536
Livförsäkring	8 906
<b>Totalt</b>	<b>11 442</b>

I eget kapital minskade fonden för verkligt värde, eftersom placeringar som hänför sig till försäkringsavtalsskulden i skade- och livförsäkringen har omklassificerats så att deras verkliga värde nu i sin helhet redovisas via resultaträkningen i enlighet med det alternativ som standarden IFRS 17 tillåter.

Beloppet av den avtalsenliga marginalen vid övergångstidpunkten 1.1.2022 var uppskattningsvis 780 miljoner euro, varav livförsäkringens andel är uppskattningsvis 690 miljoner euro och skadeförsäkringens andel uppskattningsvis 90 miljoner euro. Inom skadeförsäkring är avtalen huvudsakligen ett år långa. För nya försäkringsavtal uppkommer vid början av perioden en avtalsenlig marginal, som fördelas under perioden. I livförsäkringen kan den avtalsenliga marginalen för långa avtal fördelas i resultatet under flera årtionden. Vid nyförsäljning uppkommer det också en ny avtalsenlig marginal för befintliga bestånd. Redovisningen i resultatet av den avtalsenliga marginalen i relation till en ny CSM var under jämförelseåret cirka 7 procent. Under jämförelseåret fastställdes risklivförsäkringens skyddsenheter med hjälp av premier, och från början av 2023 används risksummor för skyddsenheter. Förändringen har ingen betydande inverkan på OP Gruppens resultat.

Belopp och redovisning i resultatet av den avtalsenliga marginalen CSM:

Mn €	1.1.2022	31.12.2022	Redovisning av CSM i resultatet under perioden
Skadeförsäkring	94	116	231
Livförsäkring	686	787	47
<b>OP Gruppen totalt</b>	<b>780</b>	<b>903</b>	<b>278</b>

Justerade siffror i OP Gruppens resultaträkning, Mn €	Q1 2022	Q2 2022	Q3 2022	Q4 2022
Ränteintäkter	339	675	1 070	1 833
Räntekostnader	-6	-1	52	-215
Räntenetto	334	675	1 122	1 618
Nedskrivningar av fordringar	-83	-100	-70	-115
Provisionsintäkter	280	546	809	1 077
Provisionskostnader	-33	-68	-100	-134
Provisionsnetto	247	478	709	942
Premieintäkter	451	916	1 407	1 898
Kostnader för försäkringstjänster	-447	-893	-1 463	-1 895
Nettointäkter från återförsäkringsavtal	16	33	134	106
Resultat från försäkringstjänster	21	56	77	109
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	839	1 866	2 223	2 228
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från	-2	-5	-3	-1
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	837	1 861	2 219	2 226
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	-19	-48	-62	-29
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-748	-1 688	-2 019	-1 952
Övriga rörelseintäkter	39	46	52	63
Personalkostnader	-211	-427	-617	-856
Avskrivningar och nedskrivningar	-57	-110	-159	-214
Övriga rörelsekostnader	-246	-451	-644	-892
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	106	207	305	416
Rörelsekostnader	-407	-781	-1 115	-1 545
OP-bonus till ägarkunder	-46	-96	-147	-198
Rörelsevinst (-förlust)	174	402	766	1 120
Resultat före skatt	174	402	766	1 120
Inkomstskatt	-25	-72	-142	-213
Periodens resultat	148	330	624	907

## Skillnader mellan solvensberäkning enligt Solvens II och värdering enligt IFRS 17

IFRS 17 förändrar värderingen av försäkringsavtal för de avtals del som standarden tillämpas på. Värderingen är marknadsbaserad och närbesläktad med värdering för solvensberäkningen enligt Solvens II. Utgångspunkten är huvudsakligen samma kassaflöden från försäkringsavtal som i solvensberäkningen. De här kassaflödena diskonteras med en riskfri ränta och en likviditetspremie. Den riskfria räntan är samma riskfria ränta som för solvensberäkningen, och likviditetspremien motsvarar volatilitetskorrigeringen för solvensberäkningen, men dess storlek fastställs på basis av naturen av och placeringsuniversum för försäkringsavtalssskulden hos gruppens försäkringsbolag. Till försäkringsavtalens värde läggs en riskjustering som beräknats med Cost-of-capital-metoden och som begreppsmässigt motsvarar solvensberäkningens riskmarginal, men den har beräknats med bolagets egna parametrar. Som en del av försäkringsavtalssskulden enligt IFRS 17 avsätts en avtalsenlig marginal som periodiserar vinsterna från försäkringsavtalen under försäkringskyddets löptid. I solvensberäkningen avdras inte en post som motsvarar den avtalsenliga marginalen från kapitalbasmedlen, utan vinsten från försäkringsavtalen ökar kapitalbasmedlen genast vid det första värderingstillfället för ett avtal. I tillgångarna i balansräkningen aktiveras den andel av anskaffningskostnaderna för försäkringsavtalen enligt IFRS 17 som anses hänföra sig till framtida årskohorter. I Solvens II-kapitalbasen beaktas emellertid inte aktiverade anskaffningskostnader.

### 3. Ändringar i resultaträknings- och balansräkningsschemana 2023

OP Gruppen ändrade 1.1.2023 sina officiella resultaträknings- och balansräkningsscheman för bokslutet. Ändringarna har gjorts retroaktivt också för 2022. Intäkterna i resultaträkningen redovisas utan förtecken och kostnaderna med minustecken. De viktigaste ändringarna i resultaträknings- och balansräkningsschemana är följande:

- a) Raderna Intäkter totalt och Kostnader total har tagits bort, eftersom intäkterna från och kostnaderna för försäkringsrörelsen (exempelvis personalkostnaderna) efter att standarden IFRS 17 trätt i kraft 1.1.2023 redovisas på raden Resultat från försäkringstjänster.
- b) Underraderna till Räntenetto (Ränteintäkter och Räntekostnader) och till Provisionsnetto (Provisionsintäkter och Provisionskostnader) redovisas som specificerade.
- c) Nedskrivningar av fordringar flyttades från slutet av resultaträkningen till rörelseposterna efter räntenettet.
- d) De nya posterna enligt standarden IFRS 17 Resultat från försäkringstjänster och Finansiella nettointäkter från försäkringsavtal har lagts till resultaträkningen. Den tidigare raden för försäkringsrörelsen Försäkringsnetto har tagits bort.
- e) Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas på en egen rad separat från Nettointäkter från placeringsverksamhet. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel omfattar endast bankrörelsens och gruppfunktionernas poster. Nettointäkter från placeringsverksamhet omfattar nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet, nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, nettointäkter från förvaltningsfastigheter, nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, dotterföretags och samarbetsarrangemangs resultat samt nettointäkter från livförsäkringens skulder för placeringsavtal värderade i enlighet med standarden IFRS 9.
- f) Rörelsekostnadsposterna Personalkostnader, Avskrivningar och nedskrivningar samt Övriga rörelsekostnader redovisas huvudsakligen liksom tidigare som OP Gruppens kostnader totalt. Men efter de här posterna har posten Överföringar till resultat från försäkringstjänster lagts till. Den anger en hur stor del av de här kostnaderna som redovisas i Resultat från försäkringstjänster.
- g) OP-bonus till ägarkunder omfattar inte längre OP-bonus för försäkringsavtal som värderas i enlighet med standarden IFRS 17, eftersom sådan bonus redovisas i resultatet från försäkringstjänster.
- h) En ny rad i resultaträkningen är Rörelsevinst.
- i) I balansräkningen redovisas de nya balansposterna enligt standarden IFRS 17 Försäkringsavtalstillgångar, Återförsäkringsavtalstillgångar, Försäkringsavtalssskulder och Återförsäkringsavtalssskulder.
- j) I balansräkningsposten Skulder för placeringsavtal redovisas livförsäkringens placeringsavtal som värderas i enlighet med standarden IFRS 9.

## Resultaträkning

	Förklaring till ändringen i uppställningen:
Ränteintäkter	b) Ny rad
Räntekostnader	b) Ny rad
Räntenetto	Ingen ändring
Nedskrivningar av fordringar	c) Bytt plats i uppställningen
Provisionsintäkter	b) Ny rad
Provisionskostnader	b) Ny rad
Provisionsnetto	Ingen ändring
Premieintäkter	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Kostnader för försäkringstjänster	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Nettointäkter från återförsäkringsavtal	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Resultat från försäkringstjänster	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	e) Ny rad
Nettointäkter från placeringsverksamhet	e) Postens innehåll har ändrats
Övriga rörelseintäkter	Ingen ändring
Personalkostnader	Ingen ändring
Avskrivningar och nedskrivningar	Ingen ändring
Övriga rörelsekostnader	Ingen ändring
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	f) Ny rad som hänför sig till ibruktagningen av standarden IFRS 17
Rörelsekostnader	f) Ny rad som hänför sig till ibruktagningen av IFRS 17
OP-bonus till ägarkunder	g) Postens innehåll har ändrats
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>h) Ny rad</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>Ingen ändring</b>
Inkomstskatt	Ingen ändring
<b>Periodens resultat</b>	<b>Ingen ändring</b>



## Balansräkning

	Förklaring till ändringen i uppställningen:
Kontanta medel	Ingen ändring
Fordringar på kreditinstitut	Ingen ändring
Fordringar på kunder	Ingen ändring
Derivatinstrument	Ingen ändring
Investeringsstillgångar	Ingen ändring
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	Ingen ändring
Försäkringsavtalstillgångar	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Återförsäkringsavtalstillgångar	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Immateriella tillgångar	Ingen ändring
Materiella tillgångar	Ingen ändring
Övriga tillgångar	Ingen ändring
Skattefordringar	Ingen ändring
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>Ingen ändring</b>
Skulder till kreditinstitut	Ingen ändring
Skulder till kunder	Ingen ändring
Derivatinstrument	Ingen ändring
Försäkringsavtalsskulder	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Återförsäkringsavtalsskulder	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Skulder för placeringsavtal	j) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Skuldebrev emitterade till allmänheten	Ingen ändring
Avsättningar och övriga skulder	Ingen ändring
Skatteskulder	Ingen ändring
Efterställda skulder	Ingen ändring
<b>Skulder totalt</b>	<b>Ingen ändring</b>
Eget kapital	Ingen ändring
Andelskapital	Ingen ändring
Medlemsandelar	Ingen ändring
Avkastningsandelar	Ingen ändring
Fonden för verkligt värde	Ingen ändring
Övriga fonder	Ingen ändring
Ackumulerade vinstmedel	Ingen ändring
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Ingen ändring
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>Ingen ändring</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>Ingen ändring</b>

## Not 2. Segmentrapportering

### Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–mars 2023, mn €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Ränteutgifter	703	111	0	436	-251	999
Räntekostnader	-247	26	0	-447	285	-384
Räntenetto	455	138	0	-12	34	615
varav interna nettoresultat före skatt	0	-61			61	0
Nedskrivningar av fordringar	-12	-11		0	0	-23
Provisionsintäkter	205	100	19	6	-53	277
Provisionskostnader	-11	-42	-9	-5	34	-33
Provisionsnetto	194	58	10	1	-19	244
Premieintäkter			485			485
Kostnader för försäkringstjänster			-485			-485
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			-3			-3
Resultat från försäkringstjänster			-2			-2
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsa			-214			-214
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkrir			-9			-9
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			-223			-223
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	0	18	-2	13	3	33
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-1	0	318	6	-7	317
Ovriga rörelseintäkter	12	8	0	176	-189	6
Personalkostnader	-118	-24	-42	-55	17	-222
Avskrivningar och nedskrivningar	-11	-1	-13	-22	0	-47
Ovriga rörelsekostnader	-218	-80	-74	-103	191	-284
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			120			120
Rörelsekostnader	-346	-105	-9	-180	208	-433
OP-bonus till ägarkunder	-46	-6	-3			-55
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>256</b>	<b>100</b>	<b>90</b>	<b>4</b>	<b>29</b>	<b>480</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>256</b>	<b>100</b>	<b>90</b>	<b>4</b>	<b>29</b>	<b>480</b>

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

Resultatet för januari–mars 2022, mn €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Ränteutgifter	231	96	0	-28	40	339
Räntekostnader	5	8	0	18	-36	-6
Räntenetto	236	104	0	-10	4	334
varav interna nettoresultat före skatt		-6		6	0	0
Nedskrivningar av fordringar	-41	-43	0	0	0	-83
Provisionsintäkter	219	103	21	3	-66	280
Provisionskostnader	-8	-61	-10	-3	48	-33
Provisionsnetto	211	42	12	1	-18	247
Premieintäkter			451			451
Kostnader för försäkringstjänster			-447			-447
Nettointäkter från återförsäkringsavtal			16			16
Resultat från försäkringstjänster			21			21
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsa			839			839
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från återförsäkrir			-2			-2
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal			837			837
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	1	-2	-2	2	-20	-19
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	0	-800	9	37	-748
Ovriga rörelseintäkter	6	7	32	181	-188	39
Personalkostnader	-112	-23	-39	-53	16	-211
Avskrivningar och nedskrivningar	-12	-3	-14	-29	1	-57
Ovriga rörelsekostnader	-205	-74	-65	-89	188	-246
Överföringar till resultat från försäkringstjänster			106			106
Rörelsekostnader	-329	-100	-12	-171	205	-407
OP-bonus till ägarkunder	-38	-5	-2		0	-46
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>54</b>	<b>3</b>	<b>85</b>	<b>11</b>	<b>20</b>	<b>174</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>54</b>	<b>3</b>	<b>85</b>	<b>11</b>	<b>20</b>	<b>174</b>

Värdoförändringen som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank elimineras i koncernen.

Balansräkning 31.3.2023, mn €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	47	138		17 352		17 537
Fordringar på kreditinstitut	29 021	191	472	14 671	-43 190	1 165
Fordringar på kunder	70 400	27 289	0	-75	-361	97 253
Derivatinstrument	1 182	5 031	60	154	-2 889	3 537
Investeringsstillgångar	520	501	9 286	19 852	-8 891	21 268
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			11 883			11 883
Återförsäkringsavtalstillgångar			237			237
Immateriella tillgångar	20	179	673	202	62	1 136
Materiella tillgångar	290	3	7	149	-4	446
Övriga tillgångar	775	433	1 454	711	-452	2 921
Skattefordringar	132	3	153	42	45	374
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>102 388</b>	<b>33 768</b>	<b>24 225</b>	<b>53 057</b>	<b>-55 680</b>	<b>157 757</b>
Skulder till kreditinstitut	12 125	531	65	29 389	-41 862	249
Skulder till kunder	62 445	11 241		3 140	-1 407	75 419
Derivatinstrument	1 596	4 663	51	409	-2 911	3 808
Försäkringsavtalsskulder			11 754			11 754
Återförsäkringsavtalsskulder			2			2
Skulder för placeringsavtal			7 415			7 415
Skuldebrev emitterade till allmänheten	17 029	1 826		21 620	-4 710	35 765
Avsättningar och övriga skulder	1 154	2 425	1 025	1 460	-298	5 766
Skatteskulder	526	6	323	394	9	1 258
Efterställda skulder	0		380	1 384	-380	1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>94 875</b>	<b>20 692</b>	<b>21 015</b>	<b>57 797</b>	<b>-51 559</b>	<b>142 820</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>14 937</b>
<b>Balansräkning 31.12.2022, mn €</b>						
	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Grupp- funktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	52	154	0	34 797		35 004
Fordringar på kreditinstitut	29 713	310	904	13 173	-43 301	798
Fordringar på kunder	70 729	27 803		383	-369	98 546
Derivatinstrument	1 266	5 612	76	169	-3 007	4 117
Investeringsstillgångar	537	298	8 702	20 485	-9 280	20 742
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			11 597			11 597
Återförsäkringsavtalstillgångar			245			245
Immateriella tillgångar	23	181	717	202	29	1 153
Materiella tillgångar	285	4	2	136	-4	423
Övriga tillgångar	635	1 756	762	-493	-259	2 401
Skattefordringar	137	3	456	24	44	664
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>103 378</b>	<b>36 120</b>	<b>23 462</b>	<b>68 877</b>	<b>-56 146</b>	<b>175 691</b>
Skulder till kreditinstitut	11 615	-36	65	42 621	-41 965	12 301
Skulder till kunder	63 951	14 043		4 876	-1 402	81 468
Derivatinstrument	1 667	5 295	60	443	-3 033	4 432
Försäkringsavtalsskulder			11 442			11 442
Återförsäkringsavtalsskulder			2			2
Skulder för placeringsavtal			7 211			7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16 941	1 672		23 537	-4 711	37 438
Avsättningar och övriga skulder	846	891	350	1 954	-221	3 821
Skatteskulder	514	2	631	372	4	1 522
Efterställda skulder	0	-51	380	1 435	-380	1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>95 535</b>	<b>21 816</b>	<b>20 142</b>	<b>75 239</b>	<b>-51 709</b>	<b>161 023</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>14 668</b>

### Not 3. Räntenetto

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
<b>Räntelntäkter</b>		
Fordringar på kreditinstitut	186	0
Fordringar på kunder		
Lån	752	313
Finansiella leasingfordringar	16	7
Värderingsposter i säkringsredovisning	-913	-540
Totalt	-145	-220
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	26	12
Upplupet anskaffningsvärde	1	0
Värderingsposter i säkringsredovisning	106	-492
Totalt	132	-480
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	77	-33
Säkring av kassaflöde	808	1 036
Totalt	885	1 002
Skulder till kreditinstitut		
Negativa räntor	-77	23
Skulder till kunder		
Negativa räntor	1	11
Övriga	16	4
<b>Totalt</b>	<b>999</b>	<b>339</b>
<b>Räntekostnader</b>		
Skulder till kreditinstitut	-72	299
Skulder till kunder	-147	-3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	-286	806
Efterställda skulder		
Övriga	-15	10
Totalt	-15	10
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	133	-1 090
Övriga	18	6
Totalt	150	-1 084
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	0	-33
Övriga	-15	-1
<b>Totalt</b>	<b>-384</b>	<b>-6</b>
<b>Räntenetto totalt</b>	<b>615</b>	<b>334</b>

### Not 4. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	11	12
Återföringar av fordringar som avskrivits	-4	-3
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	14	75
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev	2	0
<b>Nedskrivningar av fordringar totalt</b>	<b>23</b>	<b>83</b>

## Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.3.2023

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Exponeringar totalt	
Mn €						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Hushållsbank	62 115	8 367	56	8 424	2 143	72 682
Företagsbank	25 726	2 573	193	2 766	563	29 055
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>87 841</b>	<b>10 941</b>	<b>249</b>	<b>11 190</b>	<b>2 706</b>	<b>101 737</b>
<b>Uttagsmän och llmiter utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	6 475	307	3	310	35	6 820
Företagsbank	8 267	432	56	487	79	8 833
<b>Uttagsmän och llmiter totalt</b>	<b>14 741</b>	<b>739</b>	<b>59</b>	<b>797</b>	<b>114</b>	<b>15 652</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	2 791	54		54	25	2 870
Företagsbank	7 540	504		504	87	8 131
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>10 331</b>	<b>558</b>		<b>558</b>	<b>112</b>	<b>11 001</b>
<b>Skuldebrev*</b>						
Gruppfunktioner	12 694	73		73	3	12 770
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 694</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>73</b>	<b>3</b>	<b>12 770</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>125 607</b>	<b>12 310</b>	<b>308</b>	<b>12 618</b>	<b>2 935</b>	<b>141 160</b>

\* Skuldebrev hänförliga till försäkringsverksamheten har sedan 1.1.2022 i och med övergången till IFRS 17 värderats till verkligt värde via resultatet, varför den förväntade förlusten inte längre beräknas. Jämförelseårets siffror har justerats.

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.3.2023

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och llmiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
Mn €						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Hushållsbank	-18	-82	-1	-83	-365	-466
Företagsbank	-26	-32	-7	-39	-187	-251
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-44</b>	<b>-114</b>	<b>-7</b>	<b>-122</b>	<b>-552</b>	<b>-717</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Hushållsbank	-1	-1		-1	-2	-3
Företagsbank	-3	-2		-2	-21	-27
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>		<b>-3</b>	<b>-23</b>	<b>-30</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>
<b>Totalt</b>	<b>-49</b>	<b>-118</b>	<b>-7</b>	<b>-126</b>	<b>-577</b>	<b>-752</b>

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

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

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

Skuldebrev hänförliga till försäkringsverksamheten har sedan 1.1.2022 i och med övergången till IFRS 17 värderats till verkligt värde via resultatet, varför den förväntade förlusten inte längre beräknas. Jämförelseårets siffror har justerats.

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

Sammandrag och nyckeltal 31.3.2023	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	71 381	8 728	59	8 788	2 203	82 372
Företagsbank	41 532	3 509	249	3 757	729	46 019
<b>Förlustreserv</b>						
Hushållsbank	-19	-83	-1	-84	-367	-470
Företagsbank	-29	-34	-7	-41	-208	-278
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Hushållsbank	-0,03 %	-0,95 %	-1,37 %	-0,95 %	-16,67 %	-0,57 %
Företagsbank	-0,07 %	-0,98 %	-2,68 %	-1,09 %	-28,53 %	-0,60 %
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>112 913</b>	<b>12 237</b>	<b>308</b>	<b>12 545</b>	<b>2 932</b>	<b>128 390</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-48</b>	<b>-117</b>	<b>-7</b>	<b>-125</b>	<b>-575</b>	<b>-748</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,04 %</b>	<b>-0,96 %</b>	<b>-2,43 %</b>	<b>-0,99 %</b>	<b>-19,62 %</b>	<b>-0,58 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 694	73		73	3	12 770
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1	-2	-4
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,06 %		-1,06 %		-0,03 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 694</b>	<b>73</b>		<b>73</b>	<b>3</b>	<b>12 770</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-4</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,06 %</b>		<b>-1,06 %</b>	<b>-62,00 %</b>	<b>-0,03 %</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022</b>						
Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		Exponeringar totalt
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Hushållsbank	62 761	8 256	51	8 306	2 127	73 195
Företagsbank	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>89 349</b>	<b>10 774</b>	<b>159</b>	<b>10 933</b>	<b>2 578</b>	<b>102 861</b>
<b>Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	6 705	371	0	372	39	7 115
Företagsbank	8 351	493	29	521	71	8 944
<b>Uttagsmån och limiter totalt</b>	<b>15 056</b>	<b>864</b>	<b>29</b>	<b>893</b>	<b>110</b>	<b>16 059</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	2 636	54		54	26	2 715
Företagsbank	6 943	448		448	72	7 462
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>9 579</b>	<b>501</b>		<b>501</b>	<b>98</b>	<b>10 178</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>126 966</b>	<b>12 212</b>	<b>188</b>	<b>12 401</b>	<b>2 787</b>	<b>142 153</b>

## Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
Mn €						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Hushållsbank	-18	-78	-1	-79	-363	-457
Företagsbank	-30	-23	-5	-28	-182	-245
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-48</b>	<b>-101</b>	<b>-6</b>	<b>-108</b>	<b>-546</b>	<b>-701</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Hushållsbank	-1	-1		-1	-2	-4
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>		<b>-3</b>	<b>-26</b>	<b>-32</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Totalt</b>	<b>-53</b>	<b>-105</b>	<b>-6</b>	<b>-111</b>	<b>-572</b>	<b>-736</b>

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

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

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2022	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	Totalt
<b>Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	72 102	8 681	51	8 732	2 192	83 026
Företagsbank	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
<b>Förlustreserv</b>						
Hushållsbank	-19	-79	-1	-80	-366	-460
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-274
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Hushållsbank	-0,03 %	-0,91 %	-1,98 %	-0,92 %	-16,68 %	-0,55 %
Företagsbank	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,59 %
<b>Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>113 983</b>	<b>12 139</b>	<b>188</b>	<b>12 328</b>	<b>2 787</b>	<b>129 098</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-52</b>	<b>-104</b>	<b>-6</b>	<b>-110</b>	<b>-572</b>	<b>-734</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,05 %</b>	<b>-0,86 %</b>	<b>-3,31 %</b>	<b>-0,89 %</b>	<b>-20,53 %</b>	<b>-0,57 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>12 982</b>	<b>73</b>		<b>73</b>		<b>13 055</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>		<b>-1</b>		<b>-2</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,01 %</b>	<b>-1,18 %</b>		<b>-1,18 %</b>		<b>-0,02 %</b>

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

<b>Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2023</b>	<b>113 983</b>	<b>12 328</b>	<b>2 787</b>	<b>129 098</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-3 091	3 028		-63
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-178		189	11
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 406	-2 427		-21
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-258	249	-9
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	36		-36	-1
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		130	-132	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	4 803	79	33	4 915
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-608	-1	-54	-664
Bortskrivningar		<b>0</b>	-6	-6
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.3.2023</b>	<b>112 913</b>	<b>12 545</b>	<b>2 932</b>	<b>128 390</b>

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2023 enligt nedskrivningssteg.

<b>Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €</b>	<b>Steg 1</b>	<b>Steg 2</b>	<b>Steg 3</b>	<b>Totalt</b>
	<b>12 mån.</b>	<b>Hela löptiden</b>	<b>Hela löptiden</b>	
<b>Förlustreserv 1.1.2023</b>	<b>52</b>	<b>110</b>	<b>572</b>	<b>734</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-7	26		19
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		13	12
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-12		-10
Överföringar från steg 2 till steg 3		-4	18	14
Överföringar från steg 3 till steg 2	0		-3	-3
Överföringar från steg 3 till steg 1		5	-18	-14
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	1	5	9
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-3	-2	-17	-23
Förändringar i riskparametrar (netto)	3	1	11	14
Förändringar i modellantaganden och metodologi				
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-5	-5
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>-4</b>	<b>15</b>	<b>3</b>	<b>14</b>
<b>Förlustreserv 31.3.2023</b>	<b>48</b>	<b>125</b>	<b>575</b>	<b>748</b>

OP Gruppen har bedömt de ekonomiska effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk samt det återstående beloppet av den så kallade management overlay - avsättning på 2 miljoner euro som i anslutning till detta gjorts under Q1/2022 enligt ledningens bedömning. Avsättningen har hållits oförändrad under Q1/2023.

OP Gruppen har bedömt hur uppgången i elpriserna och Euriborräntorna samt nedgången i priset på bostadssäkerheter inverkar på kreditrisken som förknippas med bolån. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är aventyrad. På basis av analysen gjordes under Q4/2022 en management overlay -avsättning på 42,4 miljoner euro, och den har hållits oförändrad under Q1/2023.

På basis av OP Gruppens analys gjordes under Q4/2022 en management overlay -avsättning på 5,3 miljoner euro för byggbranschen. Analysen baserade sig på de sämre utsikterna för branschen. Den utfördes som ett stresstest under antaganden om att omsättningen minskar med 10 %, kostnadsinflationen ökar med 8 % och räntenivån stiger med 3 %. Avsättningen har hållits oförändrad under Q1/2023.

Under Q4/2022 förberedde sig OP Gruppen dessutom med en management overlay -avsättning på 5 miljoner euro för en retroaktiv databaskorrigerig i anslutning till exponeringar med anstånd under det första halvåret 2023. Avsättningen har hållits oförändrad ännu under Q1/2023.

I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Av avsättningen återstår 11 miljoner euro Q1/2023.

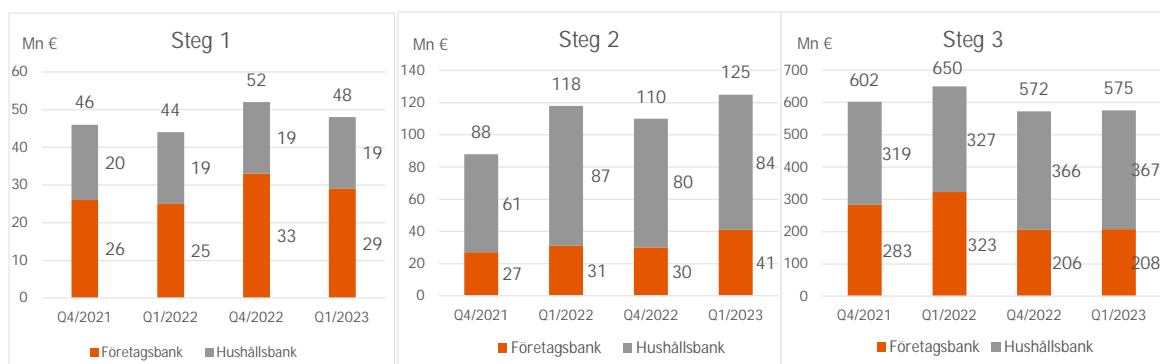


I följande tabell redovisas förlustreserv före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat förlustreserv totalt.

	Hushålls- bank	Företags- bank	Totalt
<b>Förlustreserv 31.3.2023</b>			
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>406</b>	<b>276</b>	<b>682</b>
<b>Diskretionära management overlay -avsättningar</b>			
Ryssland-Ukraina-kriget	2		2
Elpriset, räntenivån och säkerheternas värde	42		42
Byggbranschen	3	3	5
Kommande retroaktiv korrigering av exponeringar med anstånd	5		5
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter	11		11
<b>Diskretionära management overlay -avsättningar totalt</b>	<b>63</b>	<b>3</b>	<b>66</b>
<b>Rapporterat förlustreserv totalt</b>	<b>470</b>	<b>278</b>	<b>748</b>

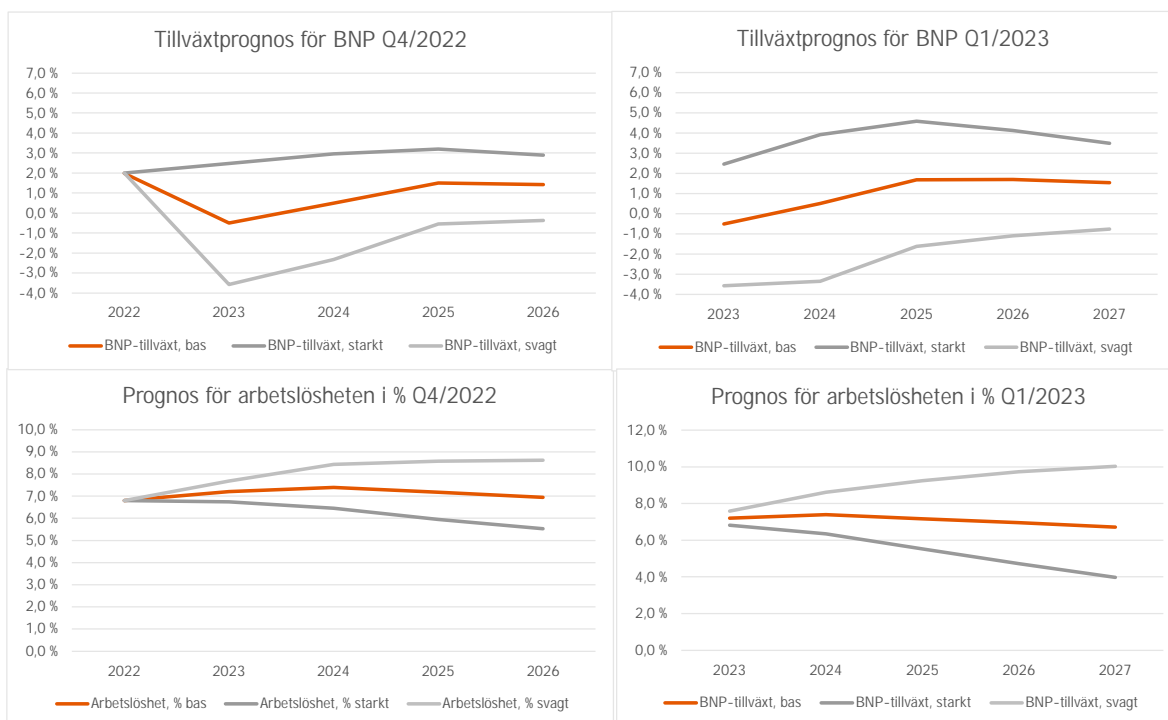
	Hushålls- bank	Företags- bank	Totalt
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>			
<b>Förlustreserv före diskretionära avsättningar</b>	<b>401</b>	<b>267</b>	<b>668</b>
<b>Diskretionära management overlay -avsättningar</b>			
Ryssland-Ukraina-kriget	2		2
Elpriset, räntenivån och säkerheternas värde	42		42
Byggbranschen	3	3	5
Kommande retroaktiv korrigering av exponeringar med anstånd	5		5
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter	11		11
<b>Diskretionära management overlay -avsättningar totalt</b>	<b>63</b>	<b>3</b>	<b>66</b>
<b>Rapporterat förlustreserv totalt</b>	<b>465</b>	<b>269</b>	<b>734</b>

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



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

I följande diagram åskådliggörs förändringen i prognoserna för BNP och arbetslöshetsgraden.



#### Skuldebrev, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
<b>Förlustreserv 1.1.2023</b>	2	0		1
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		2	2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0			0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0			0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Förlustreserv 31.3.2023</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>4</b>

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

Fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022</b>	<b>107 825</b>	<b>9 650</b>	<b>2 808</b>	<b>120 283</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-6 564	6 194		-370
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-432		378	-53
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 937	-3 224		-288
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-582	532	-50
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	65		-75	-10
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		238	-272	-33
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	23 512	1 160	162	24 834
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-14 270	-985	-434	-15 689
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	910*	-122	-203	585
Bortskrivningar	0	0	-111	-111
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2022</b>	<b>113 983</b>	<b>12 328</b>	<b>2 787</b>	<b>129 098</b>

\* Den positiva nettoförändringen i steg 1 ansluter sig till limithöjningar utanför balansräkningen.

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2022 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>46</b>	<b>89</b>	<b>603</b>	<b>737</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	38		33
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		67	64
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-18		-16
Överföringar från steg 2 till steg 3		-12	57	45
Överföringar från steg 3 till steg 2	1		-6	-6
Överföringar från steg 3 till steg 1		4	-23	-19
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	17	14	30	61
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-14	-92	-114
Förändringar i riskparametrar (netto)	4	7	40	51
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)				
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	2	5	7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-108	-108
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>6</b>	<b>21</b>	<b>-31</b>	<b>-3</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>52</b>	<b>110</b>	<b>572</b>	<b>734</b>

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 31.12.2021</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>14</b>
IFRS 17 övergår 1 januari 2022	-5	-2	-5	-12
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Överföringar från steg 1 till steg 3				
Överföringar från steg 2 till steg 1				
Överföringar från steg 2 till steg 3				
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	0	0		0
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	0	0		0
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0		0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

## Not 5. Provisionsnetto

Januari-mars 2023, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
<b>Provisionsintäkter</b>						
Utlåning	31	12		0	0	43
Inlåning	6	1		0	0	6
Betalningar	74	8		5	-4	83
Värdepappersförmedling	2	6		0	-2	6
Värdepappersemissioner		1		0	0	1
Placeringsfonder	12	63	1		-12	64
Kapitalförvaltning	7	4		0	-3	8
Juridiska tjänster	6	0			0	6
Garantier	3	3		0	0	6
Bostadsförmedling	15				0	15
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	39		13		-23	29
Livförsäkringens belastningsinkomst			6			6
Övriga	11	3		0	-9	4
<b>Totalt</b>	<b>205</b>	<b>100</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>-53</b>	<b>277</b>
<b>Provisionskostnader</b>						
Utlåning	0	0				0
Betalningar	-8	-2	0	-1	3	-7
Värdepappersförmedling		-1		0	0	-1
Värdepappersemissioner	0	-1			0	-1
Placeringsfonder		-27	0		12	-15
Kapitalförvaltning		0	0	-1		0
Garantier		0				0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal			-9		6	-3
Övriga	-3	-12	0	-3	13	-5
<b>Totalt</b>	<b>-11</b>	<b>-42</b>	<b>-9</b>	<b>-5</b>	<b>34</b>	<b>-33</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>194</b>	<b>58</b>	<b>10</b>	<b>1</b>	<b>-19</b>	<b>244</b>
<b>Januari-mars 2022, mn. €</b>						
	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
<b>Provisionsintäkter</b>						
Utlåning	30	10		0	0	40
Inlåning	5	1		0	0	6
Betalningar	70	8		2	-2	78
Värdepappersförmedling	2	8			-2	8
Värdepappersemissioner		1		0	0	1
Placeringsfonder	12	63	0	0	-12	63
Kapitalförvaltning	9	7		0	-3	12
Juridiska tjänster	6	0				6
Garantier	3	3		0	0	6
Bostadsförmedling	18				0	18
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	37		14		-21	30
Livförsäkringens belastningsinkomst			6			6
Övriga	27	2	1	2	-25	6
<b>Totalt</b>	<b>219</b>	<b>103</b>	<b>21</b>	<b>3</b>	<b>-66</b>	<b>280</b>
<b>Provisionskostnader</b>						
Utlåning	0	0		0	0	0
Betalningar	-6	0	0	0	2	-5
Värdepappersförmedling		-1		0	0	-1
Värdepappersemissioner	0	0		0	0	0
Placeringsfonder		-29	0		12	-17
Kapitalförvaltning		-3	0	-1	0	-3
Garantier		0				0
Försäljningsprovisioner för försäkringsavtal	1		-8		6	-1
Övriga	-3	-27	-2	-2	28	-5
<b>Totalt</b>	<b>-8</b>	<b>-61</b>	<b>-10</b>	<b>-3</b>	<b>48</b>	<b>-33</b>
<b>Provisionsnetto totalt</b>	<b>211</b>	<b>42</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>-18</b>	<b>247</b>

## Not 6. Försäkringsnetto

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
<b>Skadeförsäkring</b>		
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	306	301
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	2	5
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	73	49
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	27	28
Övriga förändringar i premieintäkter	6	11
<b>Skadeförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt</b>	<b>415</b>	<b>394</b>
<b>Livförsäkring</b>		
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	31	29
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	2	4
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	17	10
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	3	0
Övriga förändringar i premieintäkter	9	9
<b>Livförsäkringens premieintäkter enligt GMM-modellen totalt</b>	<b>63</b>	<b>52</b>
Förväntade försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	4	5
Förändringar i riskjusteringen (för icke-finansiell risk)	1	2
Avtalsenlig marginal för tjänster som tillhandahållits under perioden	2	1
Avskrivning av kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal	0	0
Övriga förändringar i premieintäkter	-1	-3
<b>Livförsäkringens premieintäkter enligt VFA-modellen totalt</b>	<b>7</b>	<b>6</b>
<b>Livförsäkringens premieintäkter totalt</b>	<b>70</b>	<b>57</b>
<b>Premieintäkter totalt</b>	<b>485</b>	<b>451</b>
<b>Skadeförsäkring</b>		
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-282	-323
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-100	-42
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-27	-28
Förluster hänförliga till förlustavtal och återföring av förluster	-7	-8
<b>Kostnader för försäkringstjänster inom skadeförsäkringen enligt GMM-modellen totalt</b>	<b>-416</b>	<b>-402</b>
<b>Livförsäkring</b>		
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-39	-33
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-2	-2
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	-3	0
Förlustavtal	-15	-14
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt GMM-modellen totalt	-60	-50
Faktiska försäkringsersättningar och övriga direkt fördelade kostnader för försäkringstjänster	-5	-5
Förändringar till följd av inträffade skador som avser tidigare tjänster	-2	-1
Upplösning av kostnader för anskaffning av försäkringsavtal	0	0
Förlustavtal	-2	10
Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen enligt VFA-modellen totalt	-9	4
<b>Kostnader för försäkringstjänster inom livförsäkringen totalt</b>	<b>-69</b>	<b>-45</b>
<b>Kostnader för försäkringstjänster totalt</b>	<b>485</b>	<b>447</b>
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom skadeförsäkringen	-2	17
Nettointäkter från återförsäkringsavtal inom livförsäkringen	-1	0
<b>Nettointäkter från återförsäkringsavtal totalt</b>	<b>-3</b>	<b>16</b>
<b>Resultat från försäkringstjänster</b>	<b>-2</b>	<b>21</b>

## Not 7. Finansiella nettokostnader för försäkringsavtal

Mn €	1-3/2023	1-3/2022
<b>Skadeförsäkring</b>		
Upplösning av diskontering av försäkringssskuld	-4	0
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-27	199
Valutakursdifferenser för försäkringsavtal	0	0
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom skadeförsäkringen GMM totalt	-30	199
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkring inom skadeförsäkringen	-8	-2
<b>Livförsäkring</b>		
Upplösning av diskontering av försäkringssskuld	5	8
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	-49	197
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen GMM totalt	-45	205
Finansiella nettoposter för försäkringsavtal, riskminskning	-13	122
Effekten av förändringar i försäkringsavtalens räntor och i ekonomiska antaganden	0	
Finansiella nettoposter för förändringar i verklig värdet på underliggande poster	-126	313
Finansiella intäkter och kostnader från direktförsäkring inom livförsäkringen VFA totalt	-139	435
Finansiella intäkter och kostnader från återförsäkring inom livförsäkringen	0	0
<b>Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal</b>	<b>-223</b>	<b>837</b>

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

Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Mn €	1-3/2023	1-3/2022
Skuldebrev		
Ränteintäkter och räntekostnader	14	1
Värderingsvinster och -förluster på skuldebrev	-1	-10
<b>Totalt</b>	<b>13</b>	<b>-9</b>
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	4	7
Utdelningar och vinstandelar	1	0
<b>Totalt</b>	<b>5</b>	<b>7</b>
Derivat		
Ränteintäkter och räntekostnader	14	0
Värderingsvinster och -förluster	1	-17
<b>Totalt</b>	<b>15</b>	<b>-17</b>
<b>Totalt</b>	<b>33</b>	<b>-19</b>

## Not 9. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Mn €	1-3/2023	1-3/2022
Skuldebrev		
Realisationsvinster och -förluster	4	9
Övriga intäkter och kostnader		0
<b>Totalt</b>	<b>4</b>	<b>9</b>

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

Finansiella tillgångar som innehas för handel inom försäkringsverksamhet		
Mn €	1-3/2023	1-3/2022
Derivat		
Ränteintäkter och räntekostnader	-4	5
Värderingsvinster och -förluster	20	-212
<b>Totalt</b>	<b>16</b>	<b>-206</b>

### Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet

Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster		-3
Utdelningar och vinstandelar		5
<b>Totalt</b>		<b>2</b>

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

Skuldebrev		
Ränteintäkter	31	25
Värderingsvinster och -förluster	71	-271
<b>Totalt</b>	<b>102</b>	<b>-246</b>
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	51	-56
Utdelningar och vinstandelar	17	31
<b>Totalt</b>	<b>68</b>	<b>-25</b>
Derivat		
<b>Totalt</b>	<b>170</b>	<b>-272</b>

### Intäkter från tillgångar som utgör täckning för fondanknutna försäkringar och placeringsavtal

Ränteintäkter	17	-5
Värderingsvinster och -förluster	282	-732
<b>Totalt</b>	<b>299</b>	<b>-738</b>

**Nettointäkter från finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet totalt** **469** **-1 010**

**Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt** **485** **-1 214**

### Nettointäkter från förvaltningsfastigheter

Hyresintäkter	13	14
Värderingsvinster och -förluster	-1	24
Vederlags- och skötselkostnader	-10	-9
Övriga	-1	0
<b>Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt</b>	<b>2</b>	<b>29</b>

**Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde****Lån och övriga fordringar**

Ränteutgifter	2	1
Räntekostnader	0	-1
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-3	-1
<b>Lån och övriga fordringar totalt</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>

**Intresseföretag och samarbetsarrangemang**

Som behandlas med metoden för verkligt värde	1	12
Som behandlas med kapitalandelsmetoden	0	0
<b>Totalt</b>	<b>1</b>	<b>12</b>

**Finansiella skulder som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet**

Premieinkomst från placeringsavtal	116	165
Utbetalda ersättningar avseende placeringsavtal	-86	-110
Förändring i skuld för placeringsavtal	-204	362
<b>Nettointäkter från skulder för placeringsavtal totalt</b>	<b>-174</b>	<b>418</b>

**Övriga nettointäkter från placeringsverksamhet inom försäkring**

Räntor på kapitallån inom försäkringsverksamheten	0	0
Valutavvärderingsvinster/-förluster hänförliga till resultat från försäkringstjänster	0	0
Övriga intäkter från och kostnader för lån och övriga fordringar	0	0
<b>Övriga nettointäkter från placeringsverksamhet inom försäkring totalt</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt****317 -748****Not 10. Övriga rörelsekostnader**

<b>Mn €</b>	<b>1-3/2023</b>	<b>1-3/2022</b>
<b>ICT-kostnader</b>		
Drift	-59	-56
Utveckling	-45	-34
Lokaliteter	-12	-22
Myndighets- och revisionsavgifter	-64	-66
Köptjänster	-33	-28
Experttjänster	-13	-6
Datakommunikation	-7	-8
Marknadsföring	-9	-6
Donationer	-3	-3
Försäkrings- och säkerhetskostnader	-7	-3
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde	-1	7
Övriga	-30	-21
<b>Övriga rörelsekostnader totalt</b>	<b>-284</b>	<b>-246</b>

**Utvecklingskostnader**

<b>Mn €</b>	<b>1-3/2023</b>	<b>1-3/2022</b>
<b>ICT-utvecklingskostnader</b>		
Andel eget arbete	18	16
<b>Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt</b>	<b>64</b>	<b>50</b>
Aktiverade ICT-kostnader	20	18
Överföring av poster som ska aktiveras/personalkostnader	3	4
<b>Aktiverade utvecklingskostnader totalt</b>	<b>23</b>	<b>23</b>
<b>Utvecklingskostnader totalt</b>	<b>87</b>	<b>73</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	-32	-41

## Not 11. Återförsäkringsavtalsstillgångar

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Skadeförsäkring		
Återförsäkringsavtalsstillgångar för återstående försäkringskydd	-43	-24
Skuld för inträffade skador avseende återförsäkringsavtal	280	268
Skadeförsäkringens återförsäkringsavtalsstillgångar totalt	237	245
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalsstillgångar för återstående försäkringskydd	0	
Livförsäkringens återförsäkringsavtalsstillgångar totalt	0	
<b>Återförsäkringsavtalsstillgångar totalt</b>	<b>237</b>	<b>245</b>

## Not 12. Försäkringsavtalsskulder

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Skadeförsäkring		
Skulder för återstående försäkringskydd, GMM	340	180
Skuld för inträffade skador, GMM	2 382	2 356
Skadeförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	2 722	2 536
Livförsäkring		
Skulder för återstående försäkringskydd, GMM	3 296	3 257
Skuld för inträffade skador, GMM	13	12
Skulder för återstående försäkringskydd, VFA totalt	5 672	5 586
Skuld för inträffade skador, VFA totalt	51	51
Livförsäkringens försäkringsavtalsskulder totalt	9 032	8 906
<b>Försäkringsavtalsskulder totalt</b>	<b>11 754</b>	<b>11 442</b>

## Not 13. Återförsäkringsavtalsskulder

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Livförsäkring		
Återförsäkringsavtalsskulder för återstående försäkringskydd	2	2
Livförsäkringens återförsäkringsavtalsskulder totalt	2	2
<b>Återförsäkringsavtalsskulder totalt</b>	<b>2</b>	<b>2</b>

## Not 14. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Obligationslån	10 578	10 563
Efterställda obligationslån	4 314	4 306
Obligationslån med bostadssäkerhet	12 680	12 262
Övriga		
Bankcertifikat	724	1 083
Företagscertifikat	7 523	9 287
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-54	-63
<b>Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt</b>	<b>35 765</b>	<b>37 438</b>

\* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.



## Not 15. Fonden för verkligt värde efter skatt

Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Utgående balan 31.12.2021</b>	<b>63</b>	<b>164</b>	<b>96</b>	<b>323</b>
Effekten av övergången till standarden IFRS 17 Försäkringsavtal	-41	-164		-205
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>22</b>		<b>96</b>	<b>118</b>
Förändringar i verkligt värde	-13		-191	-203
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-8			-8
Överföringar till räntenetto			-5	-5
Uppskjuten skatt	4		39	43
<b>Utgående balans 31.3.2022</b>	<b>6</b>		<b>-61</b>	<b>-55</b>

Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Mn €	Skuldebrev		Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>-24</b>		<b>-337</b>	<b>-360</b>
Förändringar i verkligt värde	1		31	32
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-4			-4
Överföringar till räntenetto			5	5
Uppskjuten skatt	0		-7	-7
<b>Utgående balans 31.3.2023</b>	<b>-26</b>		<b>-308</b>	<b>-334</b>

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -417 miljoner euro (-69) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 83 miljoner euro (14). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -2 miljoner euro (0).

Den negativa fonden för verkligt värde upplöses genom värdestegringar på tillgångarna och resultatförda nedskrivningar.

## Not 16. Ställda säkerheter

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Panter	90	1
Krediter (säkerhet för covered bonds)	20 997	21 048
Övriga	1 058	14 128
<b>Ställda säkerheter totalt*</b>	<b>22 145</b>	<b>35 176</b>
Derivatskulder med säkerhet	636	701
Övriga skulder med säkerhet	207	12 000
Obligationsslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 680	12 262
<b>Totalt</b>	<b>13 523</b>	<b>24 962</b>

\* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 4,3 miljarder euro. Av dem utgör 1,0 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationsslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

## Not 17. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

### Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	17 537						17 537
Fordringar på kreditinstitut	1 165						1 165
Derivatinstrument som innehas för handel			2 341			1 196	3 537
Fordringar på kunder	97 253						97 253
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 883			11 883
Skuldebrev	162	11 596	228	6 620			18 606
Aktier och andelar		1	92	1 865	2		1 961
Övriga finansiella tillgångar	2 919						2 919
<b>Finansiella tillgångar</b>	<b>119 036</b>	<b>11 598</b>	<b>2 661</b>	<b>20 369</b>	<b>2</b>	<b>1 196</b>	<b>154 861</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 896
<b>Totalt 31.3.2023</b>	<b>119 036</b>	<b>11 598</b>	<b>2 661</b>	<b>20 369</b>	<b>2</b>	<b>1 196</b>	<b>157 757</b>

I OP Gruppens balansräkning ingick vid slutet av rapportperioden obligationer för 162 miljoner euro (0) vilka inte värderas till verkligt värde i redovisningen. De här obligationernas verkliga värde var 161 miljoner euro (0) vid slutet av rapportperioden.

### Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	35 004						35 004
Fordringar på kreditinstitut	798						798
Derivatinstrument som innehas för handel			2 867			1 251	4 117
Fordringar på kunder	98 546						98 546
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 597			11 597
Skuldebrev	1	11 755	295	6 247			18 298
Aktier och andelar (övriga än overlay-approach)		0	86	1 653	2		1 741
Övriga finansiella tillgångar	2 394						2 394
<b>Finansiella tillgångar</b>	<b>136 743</b>	<b>11 756</b>	<b>3 247</b>	<b>19 497</b>	<b>2</b>	<b>1 251</b>	<b>172 496</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							3 195
<b>Totalt 31.12.2022</b>	<b>136 743</b>	<b>11 756</b>	<b>3 247</b>	<b>19 497</b>	<b>2</b>	<b>1 251</b>	<b>175 691</b>

Skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		249		249
Derivatinstrument	2 259		1 549	3 808
Skulder till kunder		75 419		75 419
Skulder för placeringsavtal	7 415			7 415
Skuldebrev emitterade till allmänheten		35 765		35 765
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		5 764		5 764
<b>Finansiella skulder</b>	<b>9 674</b>	<b>118 581</b>	<b>1 549</b>	<b>129 804</b>
Andra skulder än finansiella skulder				13 016
<b>Totalt 31.3.2023</b>	<b>9 674</b>	<b>118 581</b>	<b>1 549</b>	<b>142 820</b>

Skulder, mn €	Värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings- Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		12 301		12 301
Derivatinstrument	2 779		1 653	4 432
Skulder till kunder		81 468		81 468
Skulder för placeringsavtal	7 211			7 211
Skuldebrev emitterade till allmänheten		37 438		37 438
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		3 816		3 816
<b>Finansiella skulder</b>	<b>9 990</b>	<b>136 408</b>	<b>1 653</b>	<b>148 051</b>
Andra skulder än finansiella skulder				12 970
<b>Totalt 31.12.2022</b>	<b>9 990</b>	<b>136 408</b>	<b>1 653</b>	<b>161 023</b>

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av mars cirka 1 139 miljoner euro (1 225) mindre än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är mindre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet.

#### Not 18. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.3.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	1 006	231	723	1 959
Skuldinstrument	5 331	1 224	293	6 848
Fondanknutna avtal	7 251	4 633		11 883
Derivatinstrument	2	3 464	72	3 537
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument	1			1
Skuldinstrument	9 648	1 019	929	11 596
<b>Finansiella instrument totalt</b>	<b>23 239</b>	<b>10 570</b>	<b>2 016</b>	<b>35 825</b>
Förvaltningsfastigheter			556	556
<b>Totalt</b>	<b>23 239</b>	<b>10 570</b>	<b>2 572</b>	<b>36 381</b>

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	736	265	740	1 741
Skuldinstrument	5 090	1 382	70	6 542
Fondanknutna avtal	7 431	4 167		11 597
Derivatinstrument	5	4 035	77	4 117
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	9 193	1 721	801	11 755
<b>Finansiella instrument totalt</b>	<b>22 456</b>	<b>11 569</b>	<b>1 688</b>	<b>35 712</b>
Förvaltningsfastigheter			561	561
<b>Totalt</b>	<b>22 456</b>	<b>11 569</b>	<b>2 249</b>	<b>36 274</b>

Skuldernas verkliga värden 31.3.2023, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	4 524	2 891		7 415
Derivatinstrument	1	3 716	91	3 808
<b>Totalt</b>	<b>4 525</b>	<b>6 607</b>	<b>91</b>	<b>11 223</b>

Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	4 620	2 591		7 211
Derivatinstrument	7	4 332	94	4 432
<b>Totalt</b>	<b>4 627</b>	<b>6 922</b>	<b>94</b>	<b>11 643</b>

## Värdering till verkligt värde

### Derivat

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

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

Styrning av riskhanteringen ansvarar för att de nya värderingsmodellerna och -metoderna godkänns samt för övervakningen av värderingsprocessen. Säkringen av värderingarna baserar sig bl.a. på värderingar som använder alternativa källor samt på marknadskurser och annan indata. I säkringsprocessen kan värderingskurvorna jämföras med kurser från CSA-motparter och centrala motparter. Dessutom är det möjligt att anlita värderingstjänster från tredje part.

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

### Nivåerna för verkligt värde

#### Nivå 1: Noterade marknadspriser

De poster som klassificerats till Nivå 1 består av aktier som noterats vid de största börserna, företags, staters och finansiella instituts noterade skuldinstrument och börsderivat. Det verkliga värdet för ifrågakvarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande marknader.

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

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

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

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

#### Överföringar mellan olika nivåer av värderingen till verkligt värde

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

Viktiga derivat för OP Gruppens affärsrörelse är ränteswappar och ränteoptioner. 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, till exempel aktiestrukturer, används en modell där utvecklingen i marknadspriserna simuleras och det realiserade värdet för derivaten beräknas i respektive simulering. Priset på derivatet fås genom att räkna medelvärdet av simuleringarna.

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

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

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

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Tillgångar totalt
<b>Ibruktagningen av IFRS 17 och förändringar 2022</b>					
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>	<b>810</b>	<b>77</b>	<b>799</b>	<b>-8</b>	<b>1 686</b>
Resultaträkningens nettointäkter	-59	-5			-64
Förvärv	95				95
Försäljningar	-10				-10
Amorteringar	-2				-2
Överföringar till nivå 3	133		201		334
Överföringar från nivå 3	-3		-65		-68
<b>Utgående balans 31.3.2023</b>	<b>1 015</b>	<b>72</b>	<b>928</b>	<b>-68</b>	<b>2 016</b>

Rahotusvelat, milj. €		Derivat-Instrument	Skulder totalt
<b>Ingående balans 1.1.2023</b>		<b>94</b>	<b>94</b>
Resultaträkningens nettointäkter		-2	-2
<b>Utgående balans 31.3.2023</b>		<b>91</b>	<b>91</b>

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.3.2023

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings-verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som Innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-32	-27		-59
Orealiserade nettointäkter	-3			-3
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>-35</b>	<b>-27</b>		<b>-62</b>

Derivaten i Nivå 3 består av derivat som strukturerats för kundernas behov, så marknadsrisken har täckts med ett motsvarande derivatinstrument. Den öppna marknadsrisken har ingen effekt på resultatet. Derivaten i Nivå 3 hänför sig till strukturerade obligationslån som OP Företagsbanken emitterat där avkastningen är beroende av värdeutvecklingen i ett inbäddat derivat. Värdeförändringen i de här inbäddade derivaten har inte redovisats i tabellen ovan. Dessutom har till Nivå 3 klassificerats derivat med lång löptid, för vilka den marknadsdata som använts för värderingen har extrapolerats.

**Förändringar i värderingsfaktorer**

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2023.

## Not 19. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.3.2023	31.12.2022
Garantier	535	570
Garantiansvar	2 744	2 668
Kreditlöften	14 347	14 267
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	714	736
Övriga*	1 752	1 420
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>20 091</b>	<b>19 662</b>

\* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 247 miljoner euro (200).

## Not 20. DerivatInstrument

### Derivat totalt 31.3.2023

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	35 843	103 853	89 103	228 798	2 706	2 785
Clearas via central motpart	27 933	61 078	53 748	142 759	48	55
Settled-to-market (STM)	14 288	35 992	37 026	87 306	35	39
Collateralised-to-market (CTM)	13 645	25 086	16 722	55 453	13	16
Valutaderivat	54 350	5 100	1 046	60 496	740	961
Kreditderivat	31	95	7	132	2	30
Övriga derivat	439	777	21	1 237	67	79
<b>Derivat totalt</b>	<b>90 662</b>	<b>109 824</b>	<b>90 177</b>	<b>290 663</b>	<b>3 515</b>	<b>3 855</b>

### Derivat totalt 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	29 963	105 209	89 412	224 584	2 981	3 096
Clearas via central motpart	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valutaderivat	55 961	5 303	1 086	62 350	958	1 157
Kreditderivat	34	63	13	110	1	34
Övriga derivat	439	889	26	1 355	91	82
<b>Derivat totalt</b>	<b>86 398</b>	<b>111 463</b>	<b>90 538</b>	<b>288 399</b>	<b>4 031</b>	<b>4 368</b>

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

## Not 21. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	31.3.2023		31.12.2022	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
<b>Allokeringfördelning för Investeringsstillgångar</b>				
<b>Pennningmarknaden totalt</b>	<b>556</b>	<b>13</b>	<b>622</b>	<b>15</b>
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	556	13	632	16
Derivatinstrument***	0	0	-10	0
<b>Obligationslån och räntefonder totalt</b>	<b>2 631</b>	<b>62</b>	<b>2 526</b>	<b>62</b>
Stater	251	6	303	7
Investment Grade	1 979	47	1 834	45
Tillväxtmarknader och High Yield	221	5	206	5
Strukturerade placeringar****	180	4	181	4
<b>Aktier totalt</b>	<b>686</b>	<b>16</b>	<b>557</b>	<b>14</b>
Finland	75	2	67	2
Utvecklade marknader	438	10	326	8
Tillväxtmarknader	97	2	88	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	69	2	69	2
<b>Alternativa placeringar totalt</b>	<b>30</b>	<b>1</b>	<b>31</b>	<b>1</b>
Hedgefonder	30	1	31	1
<b>Fastighetsinvesteringar totalt</b>	<b>335</b>	<b>8</b>	<b>336</b>	<b>8</b>
Direkta fastigheter	155	4	155	4
Indirekta fastighetsinvesteringar	180	4	181	4
<b>Totalt</b>	<b>4 238</b>	<b>100</b>	<b>4 071</b>	<b>100</b>

\* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Livförsäkring	31.3.2023		31.12.2022	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
<b>Allokeringfördelning för Investeringsstillgångar</b>				
<b>Pennningmarknaden totalt</b>	<b>616</b>	<b>19</b>	<b>614</b>	<b>19</b>
Pennningmarknadsplaceringar och insättningar**	603	18	601	19
Derivat***	13	0	13	0
<b>Obligationslån och räntefonder totalt</b>	<b>1 980</b>	<b>61</b>	<b>1 976</b>	<b>61</b>
Stater	186	6	182	6
Investment Grade	1 475	45	1 469	45
Tillväxtmarknader och High Yield	156	5	161	5
Strukturerade placeringar****	163	5	163	5
<b>Aktier totalt</b>	<b>449</b>	<b>14</b>	<b>419</b>	<b>13</b>
Finland	49	1	44	1
Utvecklade marknader	269	8	240	7
Tillväxtmarknaderna	62	2	65	2
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	66	2	67	2
<b>Alternativa placeringar totalt</b>	<b>37</b>	<b>1</b>	<b>38</b>	<b>1</b>
Hedgefonder	37	1	38	1
<b>Fastighetsinvesteringar totalt</b>	<b>188</b>	<b>6</b>	<b>189</b>	<b>6</b>
Direkta fastigheter	24	1	24	1
Indirekta fastighetsplaceringar	164	5	165	5
<b>Totalt</b>	<b>3 269</b>	<b>100</b>	<b>3 235</b>	<b>100</b>

\* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

## Not 22. Närståendetransaktioner

OP Gruppens närstående består av de företag som konsolideras i OP Gruppens bokslut, intresseföretagen, nyckelpersoner i ledande ställning och deras nära familjemedlemmar samt övriga närstående företag. Till nyckelpersonerna i ledande ställning i OP Gruppen räknas OP Gruppens chefsdirektör, OP Andelslags direktionsledamöter och direktörer som rapporterar direkt till chefsdirektören, OP Andelslags styrelseordförande, styrelseledamöter i styrelsen samt ledamöterna och i förvaltningsrådet. Till närstående till en nyckelperson i ledande ställning räknas också bolag, i vilka en nyckelperson i ledande ställning eller en nära familjemedlem till sådan har bestämmande inflytande. Övriga närstående företag är OP Gruppens personalfond och OP-Eläkesäätio.

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 31.12.2022.

## Finansiell information 2023

Halvårsrapport 1.1–30.6.2023	25.7.2023
Delårsrapport 1.1–30.9.2023	25.10.2023

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 31.3.2023	Vecka 19
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.6.2023	Vecka 32
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.9.2023	Vecka 44

Helsingfors 3.5.2023

### **OP Andelslag Styrelsen**

#### **Närmare upplysningar:**

Chefsdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500  
Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325  
Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tfn 010 252 1989

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