

OP Företagsbanken Abp:s
verksamhetsberättelse
och bokslut 2022

Innehåll

STYRELSENS VERKSAMHETSBERÄTTELSE FÖR 2022	4
OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal	5
Omvärlden	6
OP Företagsbankens resultat	7
Hållbarhet	9
Kapitaltäckning	10
Riskprofil	11
Segmentens resultat	15
Företagsbank och kapitalmarknad	15
Finansbolagstjänster och betalningar	17
Baltikum	18
Gruppfunktioner	19
ICT-investeringar	21
Personal och ersättningar	21
Förvaltning och ledning	21
Solidariskt ansvar	21
Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare	22
Styrelsens förslag till vinstutdelning	22
Utsikter för 2023	22
Formler för nyckeltalen	25
Kapitaltäckningstabeller	28
BOKSLUTSKALKYLER	30
Resultaträkning	30
Rapport över totalresultat	30
Balansräkning	31
Rapport över förändringar i eget kapital	32
Kassaflödesanalys	33
NOTER TILL BOKSLUTET	34
Not 1. Principer för upprättandet av OP Företagsbanken Abp:s bokslut	36
Not 2. OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering	57
Not 3. Ändringar i principerna för upprättandet och uppställningen av bokslutet	82
Not 4. Segmentrapportering	83
NOTER TILL RESULTATRÄKNINGEN	86
Not 5. Räntenetto	86
Not 6. Provisionsnetto	87
Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet	88
Not 8. Övriga rörelseintäkter	88
Not 9. Personalkostnader	89
Not 10. Avskrivningar och nedskrivningar	90
Not 11. Övriga rörelsekostnader	91
Not 12. Nedskrivningar av fordringar	91
Not 13. Inkomstskatt	92
NOTER ANGÅENDE TILLGÅNGAR	93
Not 14. Kontanta medel	93
Not 15. Fordringar på kreditinstitut	93
Not 16. Derivatinstrument	94
Not 17. Fordringar på kunder	102
Not 18. Investeringsstillgångar	102
Not 19. Immateriella tillgångar	103
Not 20. Materiella tillgångar	104
Not 21. Leasingavtal	105
Not 22. Övriga tillgångar	106
Not 23. Skattefordringar och skatteskulder	107

NOTER ANGÅENDE SKULDER OCH EGET KAPITAL.....	108
Not 24. Skulder till kreditinstitut	108
Not 25. Skulder till kunder	108
Not 26. Skuldebrev emitterade till allmänheten	109
Not 27. Avsättningar och övriga skulder	113
Not 28. Efterställda skulder	116
Not 29. Eget kapital	117
ÖVRIGA NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN OCH POSTER UTANFÖR BALANSRÄKNINGEN	119
Not 30. Ställda säkerheter	119
Not 31. Erhållna finansiella säkerheter	119
Not 32. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder	120
Not 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod	122
Not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev	126
Not 35. Åtaganden utanför balansräkningen	138
Not 36. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning	138
Not 37. Noter till kassaflödesanalysen	139
NOTER TILL RISKHANTERINGEN.....	140
Not 38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar	140
Not 39. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag	140
Not 40. Upplåningens struktur	140
Not 41. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid	141
Not 42. Likviditetsreserven	143
Not 43. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt förfall eller omprissättning	144
Not 44. Ränte- och marknadsriskens känslighetsanalys	145
ÖVRIGA NOTER	146
Not 45. Ländervisa uppgifter	146
Not 46. Närståendetransaktioner	147
Not 47. Händelser efter bokslutsdagen	149
Verksamhetsberättelse och bokslut, underskrifter samt revisionsanteckning	150
Revisionsberättelse	152

Styrelsens verksamhetsberättelse för 2022

Resultat före skatt 1–12/2022	Intäkter totalt 1–12/2022	Ökning i utlåningen på ett år	CET1- kapitaltäckning 31.12.2022
265 mn €	-15 %	+7 %	11,9 %

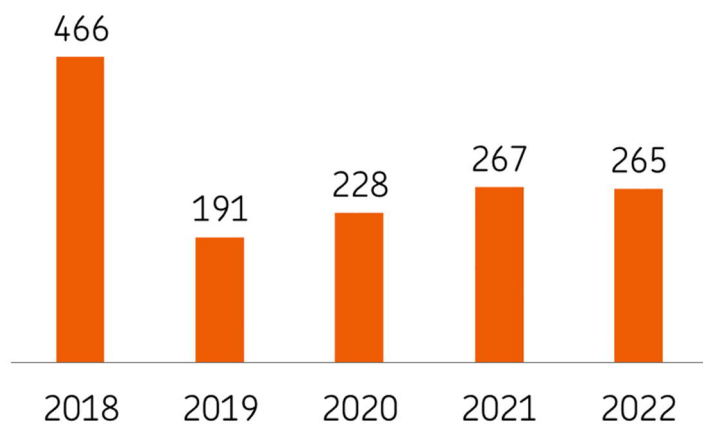
- OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var 265 miljoner euro (267).
- De totala intäkterna minskade med 15 procent till 564 miljoner euro (661). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 30 procent till 117 miljoner euro (168). Räntenettot minskade med 4 procent till 396 miljoner euro (412). Under jämförelseperioden ökade räntenettot särskilt av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, intäktsfördes. De övriga rörelseintäkterna minskade med 17 miljoner euro till 32 miljoner euro (49). Provisionsnettot minskade med 12 miljoner euro till 19 miljoner euro (31).
- De totala kostnaderna minskade med 12 procent till 281 miljoner euro (320). Jämförelseperiodens kostnader ökade framför allt till följd av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag.
- Nedskrivningarna av fordringar minskade med 56 miljoner euro till 18 miljoner euro (74).
- Utlåningen ökade på ett år med 7 procent till 28,2 miljarder euro (26,2). Inlåningen minskade med 9 procent till 14,7 miljarder euro (16,1).
- Segmentet Företagsbank och kapitalmarknads resultat före skatt minskade till 186 miljoner euro (261). De totala intäkterna minskade med 25 procent till 313 miljoner euro (420). Räntenettot ökade med 6 procent till 225 miljoner euro (213). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 23 procent till 130 miljoner euro (167). Provisionsnettot var -49 miljoner euro (-31). De övriga rörelseintäkterna minskade till 7 miljoner euro (70). Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av realisationsvinsten för försäljningen av OP Säilytys Oy samt av att räntefördelen av OP Företagsbankens centralbanks TLTRO III-finansiering förmedlades till affärsrörelserna. De totala kostnaderna ökade med 4 procent till 126 miljoner euro (121). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (38).
- Segmentet Finansbolagstjänster och betalningars resultat före skatt ökade med 48 miljoner euro till 138 miljoner euro (90). De totala intäkterna ökade med 11 procent till 256 miljoner euro (231). Räntenettot ökade med 18 procent till 183 miljoner euro (155) och provisionsnettot med 8 procent till 63 miljoner euro (58). De totala kostnaderna ökade med 2 procent till 105 miljoner euro (104). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (37).
- Segmentet Baltikums resultat före skatt ökade till 24 miljoner euro (20). De totala intäkterna ökade till 59 miljoner euro (42). Räntenettot ökade med 48 procent till 49 miljoner euro (33). Provisionsnettot uppgick till 10 miljoner euro (9). De totala kostnaderna ökade med 7 miljoner euro till 29 miljoner euro (22). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 6 miljoner euro (0).
- Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -83 miljoner euro (-105). Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.
- OP Företagsbanken Abp:s CET1-kapitaltäckning var 11,9 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 3,3 procentenheter. Under det andra kvartalet började OP Gruppen tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster vilken sänkte OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med 2,4 procentenheter vid den tidpunkt då golvnivån infördes.
- OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. Övergången till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition.

OP Företagsbanken Abp:s nyckeltal

Resultat före skatt, mn €	1-12/2022	1-12/2021	Förändr. %
Företagsbank och kapitalmarknad	186	261	-28,7
Finansbolagstjänster och betalningar	138	90	53,8
Baltikum	24	20	18,9
Gruppfunktioner	-83	-105	-
Totalt	265	267	-0,5
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	4,9	5,2	-0,3*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,22	0,25	-0,03*
	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %	11,9	15,4	-3,5*
Utlåning, mn €	28 178	26 236	7,4
Garantier, mn €	3 412	3 475	-1,8
Övriga exponeringar, mn €	6 354	5 731	-10,9
Inlåning, mn €	14 683	16 089	-8,7
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,5	1,8	-0,3*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,06	0,25	-0,19*

*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Som siffror för 2018–2019 presenteras OP Företagsbanken Abp:s rörelsevinst beräknad enligt principerna i den nationella lagstiftningen.

Omvärlden

Den globala ekonomiska tillväxten bromsade klart in 2022. Till följd av Rysslands anfallskrig var den europeiska energimarknaden instabil hela året. Råvarupriserna steg snabbt under början av året men sjönk efter mitten av året. Dessutom steg inflationen till den högsta nivån sedan 1980-talet, vilket överskuggade den allmänna utvecklingen i ekonomierna. Den starka tillväxten i euroområdet nästan avstannade under den senare hälften av året.

Räntorna steg kraftigt på finansmarknaden, då centralbankerna började skärpa sin politik. Europeiska centralbanken (ECB) började på sommaren strama åt sin penningpolitik och höjde i december inlåningsräntan till två procent. Finlands vanligaste referensränta för bolån, 12 månaders Euribor, steg under året med 3,8 procentenheter till 3,3 procent.

Aktiekurserna runtom i världen sjönk betydligt under året. Under det sista kvartalet vände aktiekurserna uppåt, då rädslan för en energikris och en ränteuppgång avtog.

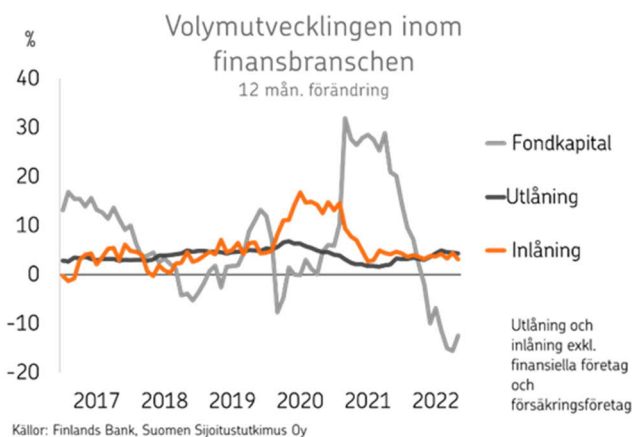
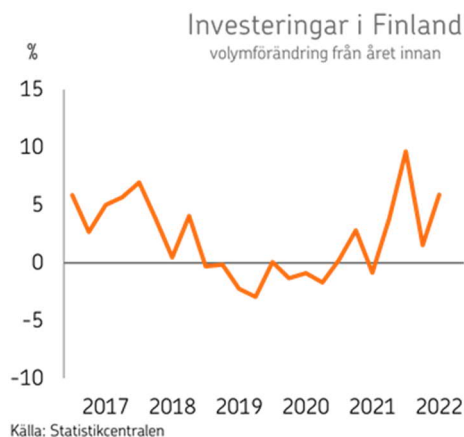
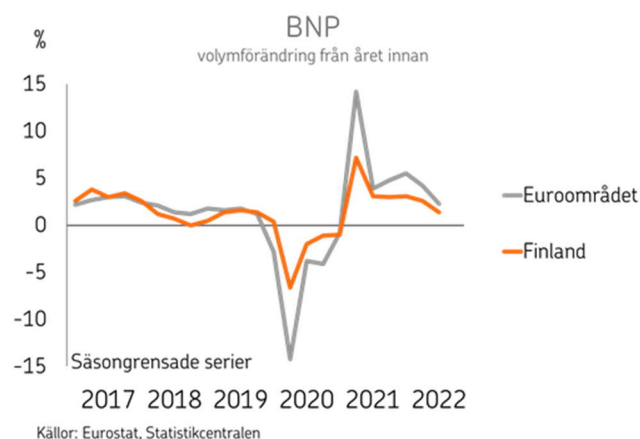
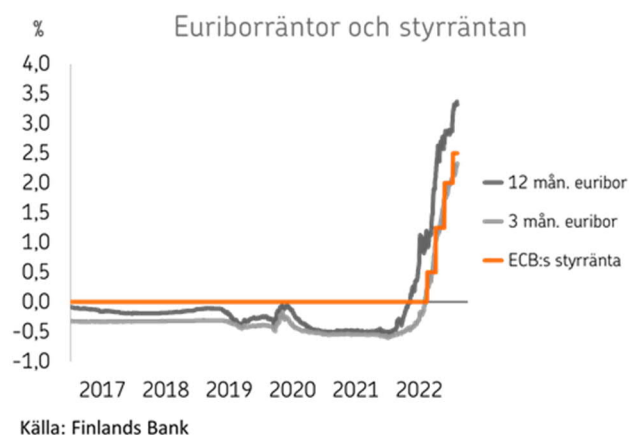
Den goda ekonomiska tillväxten i Finland mattades av 2022. Trots avmattningen förbättrades sysselsättningen, och företagens lönsamhet var fortsatt god. Konsumtionen minskade under året då den accelererande inflationen försvagade köpkraften. Den kraftiga uppgången i referensräntorna pressade ner priserna på bostadsmarknaden efter den gynnsamma början på året, och under slutet av året minskade bostadsaffärerna. De ekonomiska utsikterna är fortfarande exceptionellt osäkra, och den ekonomiska utvecklingen kommer ytterligare att försvagas under 2023. Uppgången i de korta räntorna dämpar fortsättningsvis utvecklingen på bostadsmarknaden.

Den årliga tillväxten i inlåningen mattades av i december till 0,7 procent från 5,0 procent vid slutet av 2021. Den årliga ökningen i inlåningen från företag var 2,4 procent och i inlåningen från hushåll 2,4 procent.

I december var kreditstocken 3,5 procent större än ett år tidigare. Den årliga tillväxten för företagskrediter var 4,5 procent. För bostadssammanslutningar var motsvarande tillväxt 7,0 procent och för hushåll 0,8 procent. Tillväxten i utlåningen till hushåll saktade av från nivån på 4,0 procent året innan, och den årliga tillväxten för bolån avtog till 0,5 procent. Den årliga tillväxten i konsumentkrediter var i december 3,1 procent, medan den under motsvarande tidsperiod året innan var 2,4 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland minskade från rekordhög 158,8 miljarder euro 2021 till 134 miljarder euro. År 2022 löstes kapital in för totalt 4,4 miljarder euro.

Efterfrågan på försäkringstjänster var fortsatt stabil. Försäkringsersättningarna ökade till följd av den allmänna kostnadsökningen och då restriktionerna i samband med coronapandemin upphörde i Finland. Nedgången på placeringsmarknaden avspeglades i försäkringsbolagens lönsamhet.



OP Företagsbankens resultat

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Räntenetto	396	412	-3,9
Provisionsnetto	19	31	-39,3
Nettointäkter från placeringsverksamhet	117	168	-30,3
Övriga rörelseintäkter	32	49	-35,2
Intäkter totalt	564	661	-14,6
Personalkostnader	76	72	4,7
Avskrivningar och nedskrivningar	9	12	-28,6
Övriga rörelsekostnader	196	236	-16,7
Kostnader totalt	281	320	-12,4
Nedskrivningar av fordringar	-18	-74	-75,2
Resultat före skatt totalt	265	267	-0,5

Januari–december

OP Företagsbanken Abp:s resultat före skatt var 265 miljoner euro (267). De totala intäkterna minskade med 96 miljoner euro till 564 miljoner euro. Räntenettet minskade till 396 miljoner euro (412). Jämförelseperiodens räntenetto ökade särskilt av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, intäktsfördes.

Provisionsnettot minskade med 12 miljoner euro till 19 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten, 117 miljoner euro, minskade med 51 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna minskade med 17 miljoner euro till 32 miljoner euro. Jämförelseperiodens övriga rörelseintäkter omfattade också realisationsvinsten från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy. Kostnaderna totalt, 281 miljoner euro, minskade från jämförelseperioden med 40 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna, 196 miljoner euro, var 39 miljoner euro mindre än under jämförelseperioden. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna framför allt till följd av räntefördelen av TLTRO III-finansieringen, vilken förmedlades från OP Företagsbankens centralbanksrörelse till OP Gruppens företag. Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 18 miljoner euro (74).

Räntenettet minskade med 16 miljoner euro till 396 miljoner euro. Under jämförelseperioden intäktsförde OP Företagsbanken en tilläggsfördel på 103 miljoner euro som hänför sig till räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen. OP Företagsbanken betalade under räkenskapsperioden tillbaka 4,0 miljarder euro av TLTRO III-finansieringen, och vid slutet av räkenskapsperioden uppgick TLTRO III-finansieringen till totalt 12,0 miljarder euro. Kostnaderna för TLTRO III-finansieringen försvagade räkenskapsperiodens

räntenetto med 10 miljoner euro. Ränteintäkterna från fordringar på kunderna ökade till följd av räntestegringen och ökningen i utlåningen med 137 miljoner euro till 518 miljoner euro. OP Företagsbankens utlåning ökade på ett år med 7,4 procent till 28,2 miljarder euro (26,2).

Ränteintäkterna från fordringar på kreditinstitut ökade med 122 miljoner euro till 159 miljoner euro. Räntekostnaderna för skulder till kreditinstitut ökade med 105 miljoner euro till 162 miljoner euro och räntekostnaderna för skulder till kunder ökade med 45 miljoner euro till 34 miljoner euro. Inlåningen minskade på ett år med 8,7 procent till 14,7 miljarder euro (16,1). Räntekostnaderna för skuldebrev emitterade till allmänheten ökade från jämförelseperioden med 66 miljoner euro och var 146 miljoner euro. Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt ökade till 25,2 miljarder euro (22,6). Senior non-preferred-obligationslånen ökade på ett år med 0,4 miljarder euro till 4,3 miljarder euro. Räntekostnaderna för efterställda skulder minskade från jämförelseperioden med 28 miljoner euro och var 35 miljoner euro. De efterställda skulderna minskade under räkenskapsperioden till 1,4 miljarder euro (2,0).

Provisionsnettot minskade med 12 miljoner euro till 19 miljoner euro. Provisionsintäkterna minskade med 7 miljoner euro och provisionskostnaderna ökade med 6 miljoner euro. Provisionsintäkterna från utlåning, betalningar samt emission och förmedling av värdepapper minskade. Provisionskostnaderna ökade till följd av de provisioner som betalades till OP Gruppens medlemsbanker.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 51 miljoner euro till 117 miljoner euro. Intäkterna från derivat som innehas för handel minskade med 46 miljoner euro till 120 miljoner euro. Upplösningen av skyddet för TLTRO III-finansieringen försvagade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 9 miljoner euro.

Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker ändrades i slutet av räkenskapsperioden. I och med ändringen minskar resultatfluktuationen av värdeförändringar som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna hos OP Företagsbanken.

Kreditvärdighetsjusteringen i anslutning till det här upplöstes under det sista kvartalet. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (15). Realisationsvinster från skuldebrev, 10 miljoner euro, ökade med 6 miljoner euro från jämförelseperioden.

De övriga rörelseintäkterna minskade med 17 miljoner euro till 32 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av realisationsvinster från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy.

Totalkostnaderna, 281 miljoner euro, minskade med 40 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 3 miljoner euro till 76 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade med 4 miljoner euro till 9 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna, 196 miljoner euro, minskade med 39 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna till följd av att räntefördelen på 54 miljoner euro för TLTRO III-finansieringen förmedlades till OP Gruppens företag. Myndighetsavgifterna ökade med 8 miljoner euro till 36 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat. ICT-kostnaderna, 92 miljoner euro, var ungefär lika stora som under jämförelseperioden.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 18 miljoner euro (74). De indirekta effekterna av kriget i Ukraina ökade nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet, men en motsvarande ökning fortsatte inte längre efter det. Under det tredje kvartalet minskade nedskrivningarna av fordringar avsevärt till följd av återbetalningen av vissa nödlidande fordringar. Under det sista kvartalet bokförde OP Företagsbanken i nedskrivningar av fordringar en extra avsättning baserad på ledningens bedömning på 2,5 miljoner euro för byggbranschen. Slutliga nettokreditförluster bokfördes under räkenskapsperioden för totalt 86 miljoner euro (46). Förlustreserven på slutet av räkenskapsperioden 272 miljoner euro (339). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,5 procent (1,8) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,06 procent (0,25) av kredit- och garantistocken.

Räkenskapsperiodens totalresultat var 148 miljoner euro (238). Räkenskapsperiodens totalresultat sänktes av en förändring på -71 miljoner euro i fonden för verkligt värde. Förändringarna i verkligt värde hos skuldebrev och kassaflödessäkringar minskade fonden för verkligt värde med 70 miljoner euro. Realisationsvinster för skuldebrev på 10 miljoner euro överfördes från fonden för verkligt värde till resultaträkningen. Från fonden för verkligt värde överfördes 9 miljoner euro från säkring av kassaflöde till räntenettet i resultaträkningen. Under jämförelseperioden ökade

förändringen i fonden för verkligt värde totalresultatet med 20 miljoner euro.

Viktiga händelser under räkenskapsperioden

OP Företagsbanken Abp emitterade ett nytt grönt obligationslån

OP Företagsbanken Abp emitterade ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Lånet är riktat till internationella ansvarsfulla institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens första gröna obligationslån till senior non-preferred-villkor utan säkerhet. Lånets belopp är 500 miljoner euro och löptiden 5,5 år. Näringsgrenar som finansieras via lånet är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning. Lånet prissattes 20.1.2022 och emitterades 27.1.2022.

OP Gruppen började tillämpa en schablonmetodbaserad golvnivå för riskvägda poster i kapitaltäckningsanalysen

OP Gruppen beslöt 1.3.2022 att under det andra kvartalet 2022 i sin kapitaltäckningsanalys börja tillämpa en schablonmetodbaserad golvnivå (SA-golv) för riskvägda poster. Beslutet berodde på ökade regleringskrav samt diskussioner med bankmyndigheten Europeiska centralbanken om tillämpningen av internmetoden (IRBA, Internal Ratings-Based Approach). Under det andra kvartalet sänkte SA-golvet OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning med 2,4 procentenheter.

Ansökan till Europeiska centralbanken om användning av schablonmetoden

OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken (ECB) om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. Övergången till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition. Ansökan beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med banktillsynsmyndigheten Europeiska centralbanken om tillämpningen av internmetoden. Tidtabellen för övergången till schablonmetoden beror på behandlingen av ansökan hos ECB. Enligt OP Gruppens uppskattning kommer övergången till schablonmetoden att ske under det första kvartalet 2023.

Hållbarhet

Hållbarheten är en fast del av OP Gruppens och OP Företagsbankens affärsrörelse och strategi. Ansvarsfull affärsrörelse är ett av OP Gruppens strategiska prioriteringsområden. OP Gruppen offentliggjorde sitt nya hållbarhetsprogram i augusti 2022. Det nya hållbarhetsprogrammet och dess riktlinjer realiserar OP Gruppens strategi och styr dess hållbarhetsarbete. OP Gruppens hållbarhetsprogram byggs upp kring tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värden, megatrender i omvärlden samt på en väsentlighetsanalys. Hållbarhetsprogrammet 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 lokalsamhällen samt stöd för hanteringen av den egna ekonomin och för ekonomiskaper. Temat God förvaltningssed omfattar integrering av hållbarheten i all affärsrörelse och risktagning samt ett mål att öka mångfalden i förvaltningen.

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

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

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

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

system och att presentera en konkret plan för hur kunden ska frångå användningen av stenkol.

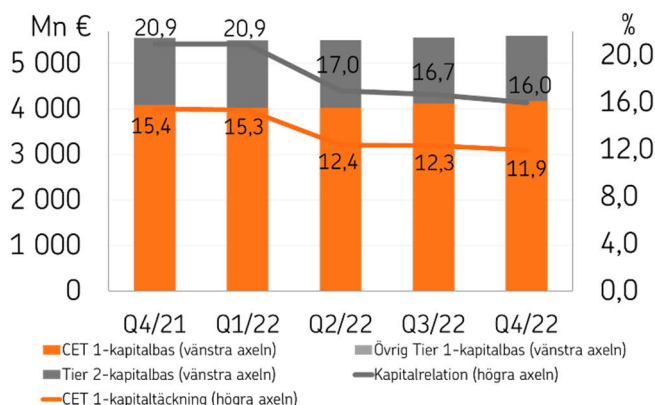
OP Företagsbanken har två ansvarsfulla företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunden till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av december uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 5,2 miljarder euro (3,0).

OP Företagsbanken Abp emitterade i januari 2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Lånet är riktat till internationella institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens andra gröna obligationslån och dess första gröna obligationslån till senior non-preferred-villkor utan säkerhet. Lånets belopp är 500 miljoner euro och löptiden 5,5 år. Näringsgrenar som finansieras via lånet är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

Närmare uppgifter om OP Företagsbankens hållbarhet rapporteras som en del av OP Gruppens hållbarhetsrapportering. Den icke-finansiella rapporten för 2022 publiceras på gruppnivå i OP Gruppens verksamhetsberättelse, som publiceras vecka 10. Hållbarhetsredovisningen enligt GRI-standarderna publiceras på gruppnivå i OP Gruppens årsrapport 2022, som publiceras vecka 10. I hållbarhetsredovisningen ingår dessutom en granskning enligt TCFD-ramverket (Task-force on Climate-related Financial Disclosure).

Kapitaltäckning

Kapitalbasen och kapitaltäckningen



Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Företagsbankens CET1-kapitaltäckning var vid slutet av räkenskapsperioden 11,9 procent (15,4), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 3,3 procentenheter. Under det andra kvartalet minskade CET1-kapitaltäckningen med 2,4 procentenheter i och med att den schablonmetodsbaserade golvnivån (SA-golvet) för riskvägda poster började tillämpas.

Kapitaltäckningen i kreditinstitutsverksamheten är god 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. Minimikravet för AT1, 1,5 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen höjer den nedre gränsen till 10,6 procent för kapitalrelationen och till 8,6 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskottet i primärkapitaltillskottet (AT1).

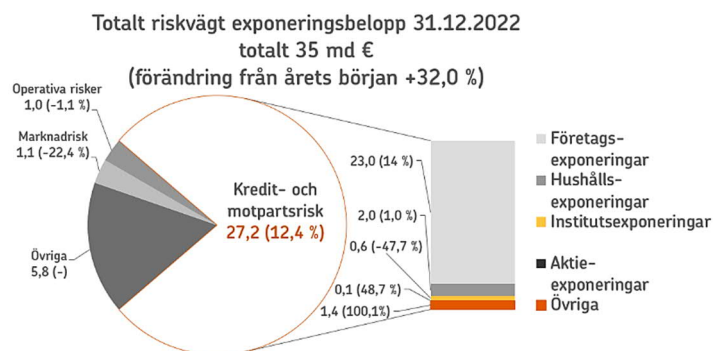
Kärnprimärkapitalet uppgick till 4,2 miljarder euro (4,1) vid slutet av räkenskapsperioden. Kärnprimärkapitalet påverkades av räkenskapsperiodens resultat.

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick vid slutet av räkenskapsperioden till 35,1 miljarder euro (26,6), vilket är 32 procent större än vid det föregående årsskiftet. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet ökade till följd av SA-golvet. Under det tredje kvartalet övergick OP Företagsbanken i kapitaltäckningsanalysen till en schablonmetod för institutsexponeringarna och för vissa mindre företagsexponeringar. Denna ändring hade ingen väsentlig inverkan på kapitaltäckningen. Tidigare tillämpades internmetoden, IRBA, på dessa exponeringar.

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

redovisar kapitaltäckningsuppgifterna i bokslutskommunikén samt i del- och halvårsrapporter i enlighet med sammanslutningslagen. OP Gruppen publicerar också kapitaltäckningsuppgifter enligt Pelare III.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i december 2022 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. I makrotillsynsbeslutet i december 2022 antydde Finansinspektionen att en systemriskbuffert skulle införas under det första kvartalet 2023. I juni 2022 gjorde Finansinspektionen en årlig justering av bankernas buffertkrav och beslöt att höja OP Gruppens O-SII-buffert med 0,5 procentenheter till 1,5 procent från 1.1.2023. O-SII-bufferten och systemriskbufferten påverkar inte kapitalkraven för OP Företagsbanken.



OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivån för riskvägda poster som nu används. Övergången till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens kapitaltäckning och riskposition. Enligt OP Gruppens uppskattning kommer övergången till schablonmetoden att ske under det första kvartalet 2023.

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

Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

Resolutionsmyndigheten uppdaterade 21.2.2022 MREL-kravet (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities) för OP Gruppens kapitalbas och nedskrivningsbara skulder. Det uppdaterade MREL-kravet är 25,8 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet (RWA) och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden (LRE).

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten fastställt ett subordinationskrav 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. Från och med 2022 är subordinationskravet, som kompletterar MREL-kravet, 22 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 9,0 miljarder euro och för subordinationskravet 1,9 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,4 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2022

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

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

Riskprofil

I sin risktagning betonar OP Företagsbanken måttfullhet, ansvar och ett omsorgsfullt agerande. Risktagningen riktas och begränsas med hjälp av principer och limiter som beretts av OP Gruppens verkställande ledning och godkänts av ledningsorganet.

OP Företagsbankens framgång baserar sig på kundernas och andra intressentgruppers förtroende, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunden. Risktagningen baserar sig på en 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 Företagsbankens 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 befolkningen, geopolitiska faktorer, energikrisen i Europa, den kraftigt ökade inflationen, de exceptionellt snabbt ökade marknadsräntorna och teknikens snabba utveckling. Till exempel klimat- och miljöförändringar samt andra faktorer i omvärlden granskas noggrant för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Företagsbanken kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden.

Överraskande chocker som får sin början utanför den ekonomiska omvärlden kan ha många olika direkta och indirekta effekter på framgången hos OP Företagsbankens kunder samt på OP Företagsbankens lokaler, datatekniska infrastruktur och personal. Om de realiserar kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker bedöms med hjälp av scenarioarbete.

På gruppnivå hölls de operativa riskerna bra under kontroll, och de operativa risker som realiserats orsakade inga stora förluster för OP Företagsbanken. För de övriga riskernas del presenteras en närmare genomgång av riskprofilen för rörelsesegmenten och för segmentet Gruppfunktioner. OP Företagsbankens rörelsesegment är Företagsbank och kapitalmarknad, Finansbolagstjänster och betalningar samt Baltikum. Den rörelse som inte hör till rörelsesegmenten presenteras i segmentet Gruppfunktioner.

Uppskattning av hur kriget i Ukraina påverkar OP Företagsbankens risker

Rysslands anfallskrig i Ukraina kan påverka OP Företagsbankens 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. Konsekvenserna kan bland annat bli följande:

- nedskrivningarna av fordringar ökar
- värdet på placeringstillgångar sjunker
- omfattande sanktioner och motsanktioner påverkar OP Företagsbankens eller dess kunders verksamhet
- tillgångsproblem och prisuppgång för marknadsupplåningen
- kontinuitetsproblem i verksamheten till följd av cyberattacker mot OP Företagsbanken eller dess kunder.

Rörelsesegmenten

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

Rörelsesegmentens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling.

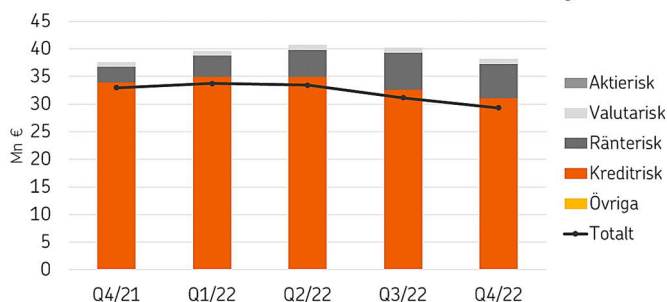
Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av en ränteuppgång.

OP Företagsbanken har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar kreditriskpositionen främst indirekt via företagskrediter, särskilt till följd av förändringar i energi- och råvarupriserna, och via enstaka kundrelationer.

Marknadsrisken för långfristiga placeringar minskade under det sista kvartalet. Inga betydande ändringar gjordes i tillgångsslagsfördelningen under räkenskapsperioden. Nyckeltalet VaR, som mäter placeringarnas marknadsrisk, var 29 miljoner euro (33) vid slutet av räkenskapsperioden. I VaR ingår likviditetsreserven och långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.

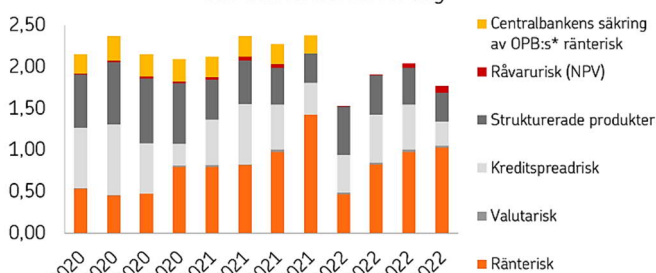
Ränterisken i den finansiella balansräkningen mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet under 12 månader var 16 miljoner euro (56) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -16 miljoner euro (59) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

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



Markets-funktionens marknadsrisk har minskat en aning då ändringar har gjorts i storleken på den öppna kreditspreaden. Det här syns som en minskning i hela den förväntade förlusten (ES) och särskilt i kreditspreadens andel jämfört med det föregående kvartalet.

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)		Problem-fordringar (brutto)		Förlustreserv		Problem-fordringar (netto)	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, mn €			69	178	69	178	44	92	25	86
Förmodas inte bli betalda, mn €			336	310	336	310	100	89	236	221
Exponeringar med anstånd, mn €	144	186	163	139	308	324	59	85	249	239
Totalt, mn €	144	186	568	627	713	812	203	266	510	546

Nyckeltal

	31.12.2022	31.12.2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	1,88	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,50	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	0,38	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	20,3	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	38,4	41,5

OP Företagsbanken Abp hade vid slutet av det fjärde kvartalet 7 (7) stora exponeringar mot kunder. Tillsammans uppgick dessa till 3,6 miljarder euro (3,5). Med stor exponering avses ett sådant exponeringsbelopp för en enskild kundgrupp som efter avdragsposter och övrig kreditriskreducering överskrider tio procent av den kapitalbas som täcker exponeringarna. Kapitalbas som täcker exponeringarna avser i enlighet med CRR II Tier 1-kapitalbasen.

Segmentet Baltikums exponeringar uppgick till 4,2 miljarder euro (3,7), vilket var 9,8 procent (9,3) av OP Företagsbankens exponeringar.

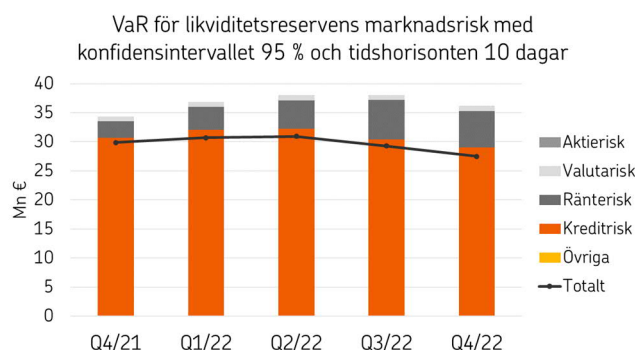
Förlustreservens fördelning enligt bransch redovisas på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké och OP Gruppens verksamhetsberättelse.

Gruppfunktioner

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

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

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) minskade under räkenskapsperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 27 miljoner euro (30) vid slutet av räkenskapsperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



OP Gruppen tryggar sin likviditet med en likviditetsreserv som upprätthålls av OP Företagsbanken och som i huvudsak består av tillgodoavanden 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 (212) vid räkenskapsperiodens slut.

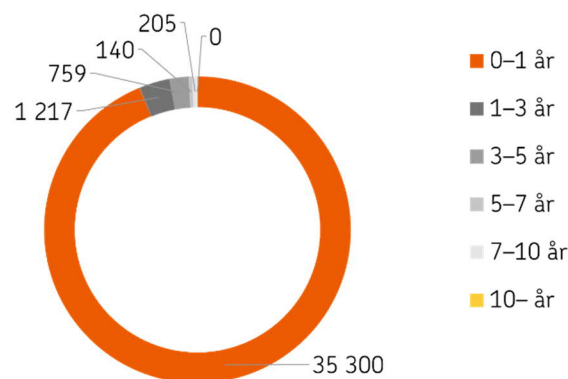
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 128 procent (130) vid räkenskapsperiodens slut.

Likviditetsreserv

Md €	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	34,8	32,6	6,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	2,1	4,0	-48,2
Totalt	36,9	36,7	0,7
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	1,0	-27,0
Likviditetsreserven till marknadsvärde	37,6	37,6	-0,1
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,2	-0,3	
Likviditetsreserven till säkerhetsvärde	37,4	37,3	0,3

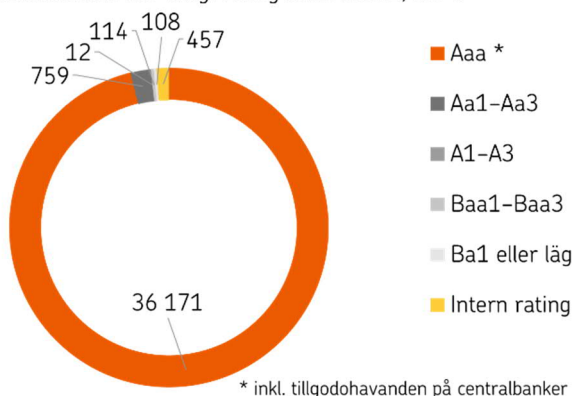
Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating. I och med att företagskrediterna inte längre godtogas som säkerhet för centralbanksfinansiering minskade likviditetsreservens säkerhetsvärde med 4,0 miljarder euro under räkenskapsperioden.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 31.12.2022, mn €



Andelsbankerna och OP Andelslag jämte dotterföretag utgör en betydande kundgrupp för OP Företagsbanken Abp som är centralbank för OP Gruppen. Av OP Företagsbanken Abp:s exponeringar bestod 19,9 procent av exponeringar mot företag som hör till OP Gruppen. De här exponeringarna ökade under räkenskapsperioden med 1 819 miljoner euro. Till sin rating hör andelsbankernas och OP Andelslags exponeringar till investeringsnivån.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 31.12.2022, mn €



* inkl. tillgodohavanden på centralbanker

Segmentens resultat

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

Företagsbank och kapitalmarknad

- Resultatet före skatt minskade till 186 miljoner euro (261).
- Intäkterna minskade med 25,5 procent till 313 miljoner euro (420). Räntenettot ökade med 5,6 procent till 225 miljoner euro (213). Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till 130 miljoner euro (167). Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (15).
- Kostnaderna ökade med 3,8 procent till 126 miljoner euro (121). Stabilitetsavgiften ökade med 4 miljoner euro.
- Utlåningen ökade under räkenskapsperioden med 6,2 procent till 16,2 miljarder euro (15,2).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (38).

Nyckeltal

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	Förändr. %
Räntenetto	225	213	5,6
Provisionsnetto	-49	-31	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	130	167	-22,5
Övriga rörelseintäkter	7	70	-90,0
Intäkter totalt	313	420	-25,5
Personalkostnader	36	36	2,1
Avskrivningar och nedskrivningar	5	7	-33,9
Övriga rörelsekostnader	85	78	8,2
Kostnader totalt	126	121	3,8
Nedskrivningar av fordringar	-1	-38	-
Resultat före skatt	186	261	-28,7
Kostnads-intäktsrelation, %	40,2	28,9	-11,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,69	1,29	-0,60*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,69	1,29	-0,60*
	31.12.2022	30.9.2021	Förändr. %
Utlåning, md €	16,2	15,2	6,2

*Förändring i relationstalet

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

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 5,1 miljarder euro (3,0). Lånen enligt hållbarhetskriterier har ökat under räkenskapsperioden. Ökningen från jämförelseperioden har varit avsevärd. Företagsbanken har också befast sin roll

som rådgivare inom hållbar finansiering vid beredningen av ramverk för hållbar finansiering till kunderna.

Antalet kunder som använder sig av valutaskydd samt volymerna per kund har ökat till följd av den fortsatt höga inflationen, de geopolitiska riskerna och det osäkra ekonomiska läget.

Som svar på marknadsförändringen erbjöds i stor utsträckning kapitalskyddade och räntebundna strukturerade produkter. Efterfrågan på dessa produkter har ökat avsevärt.

OP Företagsbankens direkta exponeringar mot Ryssland är små. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade indirekt nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 186 miljoner euro (261). Intäkterna minskade med 25,5 procent. Kostnaderna ökade med 3,8 procent. Kostnads-intäktsrelationen försvagades från jämförelseperioden till 40,2 procent (28,9) på grund av att intäkterna minskat.

Räntenettot ökade med 5,6 procent till 225 miljoner euro (213). Segmentets utlåning ökade under räkenskapsperioden med 6,2 procent och uppgick till 16,2 miljarder euro (15,2). Provisionsnettot minskade till -49 miljoner euro (-31) då OP Gruppens interna provisionskostnader ökat.

Den betydande räntestegringen och tilltagande osäkerheten på marknaden ledde till mindre nettointäkter från placeringsverksamheten. Intäkterna minskade till 130 miljoner euro (167). Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker ändrades i slutet av 2022. I och med ändringen minskar resultatfluktuationen av värdeförändringar som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och andelsbankerna hos OP Företagsbanken.

De övriga rörelseintäkterna minskade till 7 miljoner euro (70). Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelseintäkterna till följd av tilläggsmarginale för TLTRO III-finansieringen och av realisationsvinster från försäljningen av OP Säilytys Oy.

Kostnaderna var 126 miljoner euro (121). Personalkostnaderna ökade med 2,1 procent till 36 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 8,2 procent till 85 miljoner euro (78) då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat. Stabilitetsavgiften ökade med 4 miljoner euro till 18 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 1 miljon euro (38). Återbetalningen av nödlidande fordringar minskade nedskrivningarna under räkenskapsperioden.

Finansbolagstjänster och betalningar

- Resultatet före skatt ökade till 138 miljoner euro (90).
- Intäkterna ökade med 10,8 procent till 256 miljoner euro (231). Räntenettet ökade med 17,9 procent till 183 miljoner euro (155).
- Kostnaderna ökade till 105 miljoner euro (104).
- Utlåningen ökade under räkenskapsperioden med 8,2 procent till 8,7 miljarder euro (8,0). Inlåningen minskade med 14,8 procent till 12,7 miljarder euro (14,9).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (37).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde utvecklingen av system för betalning.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	Förändr. %
Räntenetto	183	155	17,9
Provisionsnetto	63	58	7,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-99,9
Övriga rörelseintäkter	10	18	-43,3
Intäkter totalt	256	231	10,8
Personalkostnader	27	26	1,8
Avskrivningar och nedskrivningar	1	2	-39,5
Övriga rörelsekostnader	78	76	2,7
Kostnader totalt	105	104	1,8
Nedskrivningar av fordringar	-12	-37	-
Resultat före skatt	138	90	53,8
Kostnads-intäktsrelation, %	41,2	44,9	3,7*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,23	1,10	0,13*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,23	1,10	0,13*
	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
Utlåning, md €	8,7	8,0	8,2
Inlåning, md €	12,7	14,9	14,8

*Förändring i relationstalet

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

De mest betydande utvecklingssatsningarna inom rörelsesegmentet gällde förnyelsen av bassystemen för betalning. Dessutom förnyades och förbättrades de elektroniska tjänsterna för betalning och finansiering.

Utlåningen ökade under räkenskapsperioden med 8,2 procent till 8,7 miljarder euro. Inlåningen minskade med 14,8 procent till 12,7 miljarder euro. Minskningen förklaras av att OP Företagsbankens inlåning från OP Gruppens företag minskat och av den allmänna marknadsutvecklingen. Efterfrågan på finansieringstjänster är fortsättningsvis god, men utmaningarna i leveranskedjorna fördröjer kundernas investeringar och förverkligande av projekt.

Vid slutet av 2022 var OP Företagsbanken marknadsledare inom bilfinansieringen som finansiär av person- och paketbilar.

Rörelsesegmentet Finansbolagstjänster och betalningars direkta exponeringar mot Ryssland är små och begränsar sig till trade finance-rörelsen.

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentets resultat före skatt var 138 miljoner euro (90). Intäkterna ökade med 10,8 procent. Kostnaderna ökade med 1,8 procent. Kostnads-intäktsrelationen stärktes från jämförelseperioden till 41,2 procent (44,9).

Räntenettet ökade med 17,9 procent till 183 miljoner euro. Räntenettet ökade till följd av ökningen i räntenettet för inlåningsrörelsen samt av ökningen i kreditstocken för finansbolagsprodukter. Provisionsnettot ökade till 63 miljoner euro (58). De övriga rörelseintäkterna, 10 miljoner euro, minskade från jämförelseperioden (18). Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 12 miljoner euro (37).

Kostnaderna var 105 miljoner euro (104). Personalkostnaderna ökade med 1,8 procent till 27 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,7 procent till 78 miljoner euro.

Baltikum

- Resultatet före skatt ökade till 24 miljoner euro (20).
- Intäkterna ökade till 59 miljoner euro (42). Räntenettot växte till 49 miljoner euro (33).
- Kostnaderna ökade till 29 miljoner euro (22). Stabilitetsavgiften ökade kostnaderna med 1 miljon euro.
- Utlåningen ökade under räkenskapsperioden till 2,9 miljarder euro (2,4).
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 6 miljoner euro (0).
- De mest betydande utvecklingssatsningarna gällde utvecklingen av betalningssystemet.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	Förändr. %
Räntenetto	49	33	48,4
Provisionsnetto	10	9	11,7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0	0	-
Övriga rörelseintäkter	0	0	-
Intäkter totalt	59	42	39,5
Personalkostnader	8	6	30,6
Avskrivningar och nedskrivningar	2	2	-3,3
Övriga rörelsekostnader	19	14	35,1
Kostnader totalt	29	22	30,5
Nedskrivningar av fordringar	-6	0	-
Resultat före skatt	24	20	18,9
Kostnads-intäktrelation, %	49,4	52,8	3,4*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,74	0,71	0,03*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,74	0,71	0,03*
	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
Utlåning, md €	2,9	2,4	22,2
Inlåning, md €	1,5	0,7	120,8

OP Företagsbankens dotterföretag i Baltikum fusionerades med OP Företagsbanken i oktober 2021, vilket påverkar jämförbarheten av talen.

*Förändring i relationstalet

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

Segmentets utlåning ökade under räkenskapsperioden med 22,2 procent till 2,9 miljarder euro (2,4). Inlåningen ökade med 120,8 procent till 1,5 miljarder euro (0,7).

Segmentet Baltikums direkta exponeringar mot Ryssland är små. Uppföljningen av kundernas kreditriskposition har effektiviserats efter att Ryssland anföll Ukraina.

De mest betydande utvecklingssatsningarna 2022 gällde särskilt förbättringen av betalningssystemet och där i synnerhet utvecklingen av expressbetalningarna.

Räkenskapsperiodens resultat

OP Företagsbankens dotterföretag i Baltikum fusionerades med OP Företagsbanken i oktober 2021, vilket påverkar jämförbarheten av talen.

Segmentets resultat före skatt var 24 miljoner euro (20). Intäkterna ökade med 39,5 procent. Kostnaderna ökade med 30,5 procent. Kostnads-intäktrelationen stärktes från jämförelseperioden till 49,4 procent (52,8).

Räntenettot växte till 49 miljoner euro (33). Utlåningen ökade på ett år till 2,9 miljarder euro (2,4) och inlåningen till 1,5 miljarder euro (0,7). Provisionsnettot ökade till 10 miljoner euro (9).

Nedskrivningarna av fordringar försvagade resultatet med 6 miljoner euro (0).

Kostnaderna var 29 miljoner euro (22). Personalkostnaderna ökade med 30,6 procent till 8 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 35,1 procent till 19 miljoner euro (14). Stabilitetsavgiften ökade med 1 miljon euro till 4 miljoner euro.

Gruppfunktioner

- Resultatet före skatt var -83 miljoner euro (-105).
- Finansieringspositionen och likviditeten förblev starka.

Nyckeltal

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	Förändr. %
Räntenetto	-61	11	-
Provisionsnetto	-5	-5	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-12	1	-
Övriga rörelseintäkter	24	19	22,0
Intäkter totalt	-54	27	-
Personalkostnader	5	4	7,6
Övriga kostnader	25	127	-80,7
Kostnader totalt	29	132	-77,8
Nedskrivningar av fordringar	0	0	0
Resultat före skatt	-83	-105	-
Fordringar och skulder till sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut, nettofinansieringsposition, md €	-16,1	-13,1	-

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

Räkenskapsperiodens resultat

Segmentet Gruppfunktioners resultat före skatt var -83 miljoner euro (-105). Resultatet före skatt till verkligt värde var -147 miljoner euro (-86).

Räntenettet var 61 miljoner euro negativt (11). Under jämförelseperioden ökade räntenettet särskilt av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, intäktsfördes. Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under räkenskapsperioden -10 miljoner (103). Räntenettet påverkades positivt av att kostnaderna för kapitallån som förfallit till betalning fallit bort.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var -12 miljoner euro (1). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick realisationsvinster på skuldebrev för 9 miljoner euro (3). Nettointäkterna från placeringsverksamheten försvagades särskilt av resultatet av de derivatinstrument som utnyttjats för skydd mot ränterisken. Upplösningen av skyddet för TLTRO III-finansieringen försvagade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 9 miljoner euro.

Räkenskapsperiodens övriga kostnader minskade från jämförelseperioden till följd av att beloppet av den marginal för TLTRO-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta och som förmedlas inom OP Gruppen minskade till en miljon euro (106).

Snittmarginalen för marknadsupplåningen till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor var vid slutet av december 36 räntepunkter (34). Priset på marknadsupplåningen steg 2022 då kreditriskpremierna ökat till följd av förändringarna i omvärlden.

OP Företagsbanken hade vid slutet av december TLTRO III-finansiering för totalt 12,0 miljarder euro. Räntesatsen för TLTRO III-finansieringen under tiden 23.6.2022-22.11.2022 är för varje transaktion medelvärdet av ECB:s inlåningsräntesats för tiden mellan ifrågavarande transaktions startdatum och 22.11.2022, och därefter ECB:s inlåningsränta.

OP Företagsbanken emitterade i januari ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro till senior non-preferred-villkor. Lånets löptid är 5,5 år. I maj-juni emitterades ett obligationslån på 800 miljoner euro till seniorvillkor med löptiden två år med beaktande av emissionen av ytterligare obligationer inom ramen för lånet. I juni emitterades ett obligationslån på 350 miljoner brittiska pund till seniorvillkor med löptiden 3,5 år. I september emitterades ett obligationslån till seniorvillkor på 1,25 miljarder euro med en löptid på 3,25 år och i oktober ett obligationslån till seniorvillkor på 500 miljoner euro med en löptid på 4,5 år.

Under januari-december emitterade OP Företagsbanken långfristiga obligationslån för totalt 4,8 miljarder euro (3,1).

Placeringarna från sammanslutningens centralinstitut och medlemskreditinstitut i OP Företagsbanken var vid slutet av räkenskapsperioden 16,1 miljarder euro (13,1) större än

deras finansiering från centralbanken. Ökningen var en följd av att medlemskreditinstitutens insättningar i OP Företagsbanken ökat.

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

ICT-investeringar

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

OP Företagsbankens utvecklingskostnader och ICT-kostnader i anknytning till produktionsdrift var totalt 92 miljoner euro (92). Utvecklingskostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Utvecklingskostnaderna uppgick till totalt 19 miljoner euro (17). Utvecklingskostnader har inte aktiverats.

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

Personal och ersättningar

Vid slutet av räkenskapsperioden hade OP Företagsbanken Abp 820 anställda (767).

Antal anställda vid räkenskapsperiodens slut

	31.12.2022	31.12.2021
Företagsbank och kapitalmarknad	304	290
Finansbolagstjänster och betalningar	342	312
Baltikum	133	125
Gruppfunktioner	41	40
Totalt	820	767

OP Gruppens och OP Företagsbankens rörliga ersättningar består 2022 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. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

Förvaltning och ledning

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

Till OP Företagsbanken Abp:s styrelse valdes vid den ordinarie bolagsstämman 2.3.2022 till ordförande OP Gruppens chefsdirektör Timo Ritakallio och till övriga styrelseledamöter OP Gruppens ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, OP Åbonejdens verkställande direktör Petteri Rinne, OP Keski-Suomis verkställande direktör Pasi Sorri samt Jarmo Viitanen, som tjänstgjorde som Helsingforsnejdens Andelsbanks verkställande direktör fram till 31.7.2022. Helsingforsnejdens Andelsbank fusionerades

med Nylands Andelsbank 31.7.2022. Jarmo Viitanen var styrelseledamot till 31.12.2022.

På beslut av OP Företagsbankens aktieägare OP Andelslag valdes Nylands Andelsbanks verkställande direktör Olli Lehtilä (AFM, eMBA) och OP Andelslags direktör för juridiska ärenden Tiia Tuovinen (JK, LL.M. Eur.) till OP Företagsbankens styrelse från 1.1.2023.

Den ordinarie bolagsstämman valde revisionssammanslutningen KPMG Oy Ab till revisor för räkenskapsperioden 2022. KPMG Oy Ab har till huvudansvarig revisor utsett CGR Juha-Pekka Mylén.

Direktören för OP Gruppens affärsrörelse Bankrörelse för företag och institutioner, teknologie licentiat Katja Keitaanniemi har varit verkställande direktör för OP Företagsbanken från och med 6.8.2018. Direktören för affärsområdet Kassaförden och driftskapital juris kandidat, VH, MBA Jari Jaulimo har varit ställföreträdare för verkställande direktören från och med 1.8.2020.

Solidariskt ansvar

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

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

De medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen (108 andelsbanker, OP Företagsbanken Abp, OP-Bostadslånebanken Abp och OP Detaljkunder Abp) och centralinstitutet bär solidariskt ansvar för varandras skulder. En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut har fått betalning för en fordran som förfallit till betalning, kan kräva betalning av centralinstitutet när huvudförpliktelsen har förfallit till betalning. I nämnda fall ska centralinstitutet upprätta en i lagen avsedd fördelningsplan för varje medlemskreditinstituts ansvarsandel. Det solidariska ansvaret fördelas i förhållande till kreditinstitutens senast fastställda balansräkningar.

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

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

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

Skydd från insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare

OP Företagsbanken Abp hör till insättningsgarantifonden och ersättningsfonden för investerare.

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

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

För insättningsgarantin ansvarar Verket för finansiell stabilitet vid finansministeriet.

Styrelsens förslag till vinstutdelning

Enligt bokslutet 31.12.2022 uppgår företagets utdelningsbara tillgångar till totalt 2 943 922 131,76 euro, av vilka räkenskapsperiodens vinst utgjorde 210 882 275,47 euro och skattemässiga avsättningar som bokförts 2021 vid övergången till IFRS-bokslut 1 300 008 870,48 euro. Företagets utdelningsbara medel var totalt 3 275 302 968,82 euro.

Styrelsen föreslår att ingen utdelning betalas för räkenskapsperioden 2022 och att räkenskapsperiodens vinst bokförs som balanserad vinst/förslut från tidigare räkenskapsperioder.

Det har inte skett några väsentliga förändringar i företagets finansiella ställning efter räkenskapsperiodens slut. Företagets likviditet är god.

Utsikter för 2023

Den ekonomiska tillväxten avtog under 2022, och på basis av konjunkturförfrågningarna kommer den här utvecklingen att fortsätta. Företagens lönsamhet förblev god under fjolåret och sysselsättningen var hög. Den höga inflationen försvagade hushållens köpkraft, och de stigande räntorna och den ökade osäkerheten dämpade bostadshandeln.

Ekonomi beräknas gå in i en måttlig recession. Inflationen väntas långsamt sjunka och de korta räntorna ytterligare stiga. De ekonomiska utsikterna är fortfarande förknippade med exceptionellt stor osäkerhet. Vid sidan av de ekonomiska faktorerna kan priset och tillgången på energi samt utvecklingen på den globala marknaden tillsammans med det geopolitiska läget ha en plötslig inverkan på de ekonomiska utsikterna.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2023 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

I och med kriget i Ukraina och inflationen är de största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen förknippade med förändringar i ränte- och placeringsmiljön samt med utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

Alla bedömningar som presenteras i den här verksamhetsberättelsen grundar sig på de rådande åsikterna om utvecklingen av omvärlden, OP Företagsbanken Abp och dess funktioner, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.

Centrala resultat- och balansposter

Centrala resultatposter, mn €	2020	2021	2022
Räntenetto	322	412	396
Provisionsnetto	23	31	19
Nettointäkter från placeringsverksamhet	150	168	117
Övriga intäkter	29	49	32
Personalkostnader	62	72	76
Övriga kostnader	177	248	205
Nedskrivningar av fordringar	-53	-74	-18
OP-bonus till ägarkunder	-2	-	-
Resultat före skatt	228	267	265
Centrala balansposter – tillgångar totalt, mn €			
Kontanta medel	21 764	32 789	34 951
Fordringar på kreditinstitut	11 248	13 419	12 978
Derivatinstrument	5 352	3 712	5 782
Fordringar på kunder	24 461	26 236	28 178
Investeringsstillgångar	15 834	17 373	16 404
Materiella och immateriella tillgångar	28	17	8
Övriga poster	1 121	1 274	1 132
Tillgångar totalt	79 809	94 820	99 433
Centrala balansposter – skulder och eget kapital totalt, mn €			
Skulder till kreditinstitut	28 888	42 660	40 899
Derivatinstrument	4 274	2 669	5 739
Skulder till kunder	16 403	18 357	19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten	21 931	22 630	25 209
Övriga poster av främmande kapital	4 293	4 208	4 208
Eget kapital	4 020	4 296	4 364
Skulder och eget kapital totalt	79 809	94 820	99 433

Resultatanalys kvartalsvis

Mn €	1-3/ 2022	4-6/ 2022	7-9/ 2022	10-12/ 2022	1-12/ 2022	1-12/ 2021
Räntenetto	94	87	135	81	396	412
Provisionsnetto	3	5	5	6	19	31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	6	-1	105	117	168
Övriga rörelseintäkter	12	7	7	7	32	49
Intäkter totalt	116	104	146	198	564	661
Personalkostnader	18	20	16	22	76	72
Avskrivningar och nedskrivningar	3	3	2	2	9	12
Övriga rörelsekostnader	70	39	39	48	196	236
Kostnader totalt	91	62	56	72	281	320
Nedskrivningar av fordringar	-42	2	24	-2	-18	-74
Resultat före skatt	-17	45	114	124	265	267
Inkomstskatt	-3	8	23	27	54	52
Periodens resultat	-14	37	91	97	211	215

Nyckeltal för den ekonomiska utvecklingen

	2020	2021	2022
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	4,7	5,2	4,9
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	4,6	5,5	3,2
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,3	0,2	0,2
Soliditet, %	5,0	4,5	4,4
Kostnadernas andel av intäkterna, %	45,8	48,5	49,8
Antal anställda i genomsnitt	734	758	824
Nyckeltal per aktie			
Eget kapital/aktie, euro	12,58	13,44	13,66
Utdelning/aktie, euro*	-	0,25	-
Utdelning/resultat, %*	-	37,23	-
Antal aktier vid räkenskapsperiodens slut, st.	319 551 415	319 551 415	319 551 415

* Styrelsens förslag 2022

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

Formler för nyckeltalen

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

Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under räkenskapsperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE) till verkligt värde, %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens totalresultat}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet enligt totalresultatet under räkenskapsperioden
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Räkenskapsperiodens resultat}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under räkenskapsperioden.
Soliditet, %	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Balansomslutning}} \times 100$	Nyckeltalet anger den andel av företagets tillgångar som är eget kapital.
Eget kapital/aktie	$\frac{\text{Eget kapital}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}}$	Nyckeltalet anger det egna kapitalet per aktie.
Utdelning/aktie	$\frac{\text{Utdelning för räkenskapsperioden}}{\text{Aktiernas emissionsjusterade antal i bokslutet}} \times 100$	Utdelning per aktie beskriver den utdelning som delas ut för en aktie.
Utdelning/resultat, %	$\frac{\text{Utdelning per aktie}}{\text{Resultat per aktie}} \times 100$	Utdelningsförhållandet anger hur stor utdelningen är i relation till räkenskapsperiodens resultat
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar}}{\text{Kredit- och garantistock vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder	I balansposten Skulder till kunder redovisas insättningarna.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.

Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under räkenskapsperioden}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
---	---	--

Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinflöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Med nyckeltalet beskrivs andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.

Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Med nyckeltalet beskrivs andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid räkenskapsperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

Kapitaltäckningstabeller

Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.12.2022	31.12.2021
OP Företagsbanken Abp:s eget kapital	4 364	4 296
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	26	1
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 390	4 297
Immateriella tillgångar	-3	-12
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-75	-35
Förutsebar utdelning		-80
ECL - förväntade förluster underskott	-125	-72
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-3	-1
Kärnprimärkapital (CET1)	4 184	4 098
Primärkapital (T1)	4 184	4 098
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	91	141
ECL - förväntade förluster överskott	25	16
Supplementärkapital (T2)	1 424	1 464
Kapitalbas totalt	5 608	5 562
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	26 861	23 853
Schablonmetoden (SA)	6 070	3 118
Exponeringar mot stater och centralbanker	91	40
Institutsexponeringar	627	5
Företagsexponeringar	4 616	2 966
Hushållsexponeringar	45	52
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	99	
Fallerade exponeringar	16	16
Säkerställda obligationer	540	
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas	0	
Aktieexponeringar	0	
Övriga	34	39
Internmetoden (IRB)	20 791	20 735
Institutsexponeringar		1 194
Företagsexponeringar	18 421	17 242
Hushållsexponeringar	1 967	1 940
Aktieexponeringar	93	63
Övriga	309	297
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	
Positioner i värdepapperisering	111	94
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 070	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	1 028	1 040
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	179	204
Övriga risker*	5 824	
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	35 074	26 570

*Schablonmetodbaserad ökning i de riskvägda posterna

Redovisningen i tabellen över totalt riskvägt exponeringsbelopp har ändrats. Jämförelseuppgifterna har justerats för ändringarnas del så att de ska motsvara det nya redovisningssättet.

Relationstal, %	31.12.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	11,9	15,4
Tier 1 - kapitalrelation	11,9	15,4
Kapitalrelation	16,0	20,9
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.12.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	11,9	15,4
Tier 1 - kapitalrelation	11,9	15,4
Kapitalrelation	15,7	20,4
Kapitalkrav, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Kapitalbas	5 608	5 562
Kapitalkrav	3 720	2 792
Buffert för kapitalkrav	1 888	2 770

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

Bokslutskalkyler

Resultaträkning

Mn €	Not	2022	2021
Räntenetto	5	396	412
Provisionsnetto	6	19	31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	117	168
Övriga rörelseintäkter	8	32	49
Intäkter totalt		564	661
Personalkostnader	9	76	72
Avskrivningar och nedskrivningar	10	9	12
Övriga rörelsekostnader	11	196	236
Kostnader totalt		281	320
Nedskrivningar av fordringar	12	-18	-74
Resultat före skatt		265	267
Inkomstskatter	13	54	52
Periodens resultat		211	215

Rapport över totalresultat

Mn €	Not	2022	2021
Periodens resultat		211	215
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	27	11	4
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde	29	-58	28
Säkring av kassaflöde	29	-31	-4
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	23	-2	-1
Förändring i omvärderingsfond			
Värdering till verkligt värde	29	12	-6
Säkring av kassaflöde	29	6	1
Övrigt totalresultat		-63	23
Periodens totalresultat		148	238

Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2022	31.12.2021
Kontanta medel	14	34 951	32 789
Fordringar på kreditinstitut	15	12 978	13 419
Derivatinstrument	16	5 782	3 712
Fordringar på kunder	17	28 178	26 236
Investeringsstillgångar	18	16 404	17 373
Immateriella tillgångar	19	3	12
Materiella tillgångar	20	5	5
Övriga tillgångar	22	1 132	1 274
Tillgångar totalt		99 433	94 820
Skulder till kreditinstitut	24	40 899	42 660
Derivatinstrument	16	5 739	2 669
Skulder till kunder	25	19 014	18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	26	25 209	22 630
Avsättningar och övriga skulder	27	2 509	1 874
Skatteskulder	23	316	339
Efterställda skulder	28	1 384	1 994
Skulder totalt		95 069	90 524
Eget kapital	29		
Aktiekapital		428	428
Fonden för verkligt värde		-29	42
Övriga fonder		1 019	1 019
Ackumulerade vinstmedel		2 947	2 807
Eget kapital totalt		4 364	4 296
Skulder och eget kapital totalt		99 433	94 820

Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Eget kapital totalt
Eget kapital 1.1.2021	428	22	1 019	2 551	4 020
Periodens totalresultat		20		218	238
Periodens resultat				215	215
Övrigt totalresultat		20		4	23
Partiell delning av OP Företagsbanken Abp 29.11.2021				-13	-13
Övriga*				51	51
Eget kapital 31.12.2021	428	42	1 019	2 807	4 296

OP Företagsbanken Abp 31.10.2021 genom en gränsöverskridande fusion. En fusionsdifferens på 51 miljoner euro bokfördes bland ackumulerade vinstmedel.

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

Kassaflödesanalys

Mn €	Not	2022	2021
Kassaflöde från rörelsen			
Periodens resultat		211	215
Justeringar i periodens resultat		286	497
Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar		-1 980	-5 453
Fordringar på kreditinstitut	15	782	-2 146
Derivatinstrument	16	-362	-68
Fordringar på kunder	17	-2 013	-1 088
Investeringsstillgångar	18	-530	-1 977
Övriga tillgångar	22	142	-173
Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder		556	15 441
Skulder till kreditinstitut	24	-752	13 275
Derivatinstrument	16	519	225
Skulder till kunder	25	657	1 954
Avsättningar och övriga skulder	27	132	-13
Betald inkomstskatt		-62	-23
Erhållna utdelningar		0	3
A. Kassaflöde från rörelsen totalt		-988	10 680
Kassaflöde från investeringar			
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	19, 20	0	1
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	19, 20	0	
B. Kassaflöde från investeringar totalt		0	1
Kassaflöde från finansiering			
Efterställda skulder, förändring	28	-529	-290
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	26	3 809	833
Betalda utdelningar		-80	
Leasingskulder	21	-1	-1
C. Kassaflöde från finansiering totalt		3 200	541
Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)		2 211	11 222
Likvida medel vid början av räkenskapsperioden		32 891	21 842
Effekten av förändringar i valutakurserna		292	-173
Likvida medel vid slutet av räkenskapsperioden		35 395	32 891

Noter till bokslutet

Innehållsförteckning

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

Noter till resultaträkningen

5. Räntenetto
6. Provisionsnetto
7. Nettointäkter från placeringsverksamhet
8. Övriga rörelseintäkter
9. Personalkostnader
10. Avskrivningar och nedskrivningar
11. Övriga rörelsekostnader
12. Nedskrivningar av fordringar
13. Inkomstskatt

Noter angående tillgångar

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

Noter angående skulder och eget kapital

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

Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

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

Noter till riskhanteringen

- 38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar
- 39. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag
- 40. Upplåningens struktur
- 41. Löptidsinformation om finansiella tillgångar och skulder enligt återstående löptid
- 42. Likviditetsreserven
- 43. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt förfall eller omprissättning
- 44. Ränte- och marknadsriskens känslighetsanalys

Övriga noter

- 45. Ländervisa uppgifter
- 46. Närståendetransaktioner
- 47. Händelser efter balansdagen

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

Allmänt

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

OP Företagsbanken Abp hör till OP Gruppen, som består av 108 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. OP Gruppens medlemskreditinstitut utgörs av OP Företagsbanken Abp, OP Detaljkunder Abp och OP Andelslags medlemsandelsbanker.

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

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

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

En kopia av OP Andelslags bokslut kan fås på besöksadressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors. OP Gruppens bokslut kan fås på internetadressen www.op.fi eller från gruppens kontor på adressen Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors.

OP Företagsbankens styrelse godkände att bokslutskommunikén offentliggörs 8.2.2023, och styrelsen godkände bokslutet 8.2.2023.

1 Grund för upprättande av bokslutet

Bokslutet har upprättats enligt internationella IFRS-standarder (International Financial Reporting Standards). Vid upprättandet av bokslutet iaktas de IAS- och IFRS-standarder samt de SIC- och IFRIC-tolkningar som gällde 31.12.2022. Med de internationella redovisningsstandarderna avses de standarder och tolkningar som har antagits i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 1606/2002. OP Företagsbankens noter beaktar också de krav i finländsk bokföringslagstiftning och bolagslagstiftning som kompletterar IFRS-bestämmelserna.

OP Företagsbanken började 2022 tillämpa följande standarder och tolkningar:

- Ändringarna i standarderna IAS 37, IAS 16 och IFRS 9 trädde i kraft 1.1.2022. De hade inte någon väsentlig inverkan på OP Företagsbankens bokslut.

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

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

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

1.1 Viktiga händelser under räkenskapsperioden

OP Företagsbanken Abp emitterade i januari 2022 ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro enligt det uppdaterade ramverket Green Bond Framework. Med lånet främjas den gröna omställningen, och medlen från det styrs till hållbar företagsfinansiering. Lånet är riktat till internationella institutionella placerare, och det är OP Företagsbankens andra gröna obligationslån och dess första gröna obligationslån till senior non-preferred-villkor utan säkerhet. Lånets belopp är 500 miljoner euro och löptiden 5,5 år.

Näringsgrenar som finansieras via lånet är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

1.2 Fusionsresultat

Dotterföretagen i Baltikum OP Finance AS (Estland), OP Finance SIA (Lettland) och AB OP Finance (Litauen) fusioneras med sitt moderföretag OP Företagsbanken Abp under jämförelseperioden 2021 genom en gränsöverskridande fusion. En fusionsdifferens på 51 miljoner euro bokfördes bland ackumulerade vinstmedel 2021. Vid fusionen fusionerades företag under samma bestämmande inflytande med moderföretaget, varvid det bestämmande inflytandet inte förändras. Fusionsvinsten bokfördes därför bland ackumulerade vinstmedel under eget kapital.

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

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

2.1. Hållbarhet

Hållbarhet är en integrerad del av OP Företagsbankens och OP Gruppens affärsrörelse och strategi, och en ansvarsfull affärsrörelse är en av OP Gruppens strategiska prioriteringar. OP Gruppen offentliggjorde sitt nya hållbarhetsprogram i augusti 2022. Det nya hållbarhetsprogrammet och dess riktlinjer realiserar OP Gruppens strategi samt styr affärsrörelsernas och andelsbankernas hållbarhetsarbete. OP Gruppens hållbarhetsprogram bygger på tre teman: Klimat och miljö, Människor och samhälle samt God förvaltningssed.

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

- förväntade kreditförluster (Not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev)
- gröna obligationslån (Not 26. Skuldebrev emitterade till allmänheten)
- gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier (Not 17. Fordringar på kunder)

2.2 Förväntade kreditförluster

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

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

Ledningens bedömning har också använts för att uppskatta en betydande ökning i kreditrisken, bl.a. 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.

De nuvarande ECL-modellerna beaktar de risker som är förknippade med hållbar utveckling Environmental, Social och Governance ("ESG"). I beräkningen av dessa risker ingår en uppskattning av de ekonomiska effekterna; i ett makrosenario där användningen av fossil energi minskas så att klimatneutralitet uppnås senast 2035.

I not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev redogörs för beräkningen av förlustreserven och för centrala osäkerhetsfaktorer i anknytning till beräkningen. I noten redogörs också för de val som gjorts vid beräkningen av förväntade kreditförluster i anknytning till kriget i Ukraina, energikrisen och de snabba förändringarna i det allmänna ekonomiska läget. Redovisningsprinciperna för förväntade kreditförluster beskrivs i avsnitt 6.4.

2.3 Verkliga värden på finansiella instrument

Ledningen ska avgöra när marknaden för finansiella instrument inte fungerar. Ledningen ska dessutom avgöra när ett enskilt finansiellt instrument är föremål för aktiv handel och när prisuppgifterna på marknaden är en tillförlitlig indikation på instrumentets verkliga värde. Då det verkliga värdet på finansiella instrument fastställs med en värderingsmetod behövs ledningens bedömning för att välja värderingsmetod. Till den del som indata inte kan fås från marknaden för att få resultat från modellerna, måste ledningen ta ställning till hur mycket annan information som kan användas (Not 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod). Redovisningsprinciperna för verkliga värden på finansiella instrument beskrivs i avsnitt 6.

2.4 Rysslands anfallskrig mot Ukraina

Ledningen har bedömt att Rysslands anfallskrig i Ukraina kan påverka OP Företagsbankens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar samt direkt på grund av det allmänna läget på finansmarknaden och skadegörelse mot den tekniska infrastrukturen. Konsekvenserna kan bland annat bli följande:

- nedskrivningarna av fordringar ökar
- värdet på placeringstillgångar sjunker
- omfattande sanktioner och motsanktioner påverkar OP Företagsbanken eller dess kunders verksamhet
- tillgångsproblem och prisuppgång för marknadsupplåningen
- kontinuitetsproblem i verksamheten till följd av cyberattacker mot OP Företagsbanken eller dess kunder.

I not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev redogörs för de val som gjorts vid beräkningen av förväntade kreditförluster i anslutning till kriget i Ukraina.

3 Poster i utländsk valuta

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

Kursdifferenser som uppkommer då transaktioner i utländsk valuta och monetära balansposter omräknas till euro redovisas som valutakursvinster eller valutakursförluster på resultatposten Nettointäkter från placeringsverksamhet (Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet).

4 Sammandrag av presentationen av resultatposter i bokslutet:

Räntenetto	Erhållna och betalda räntor för ränteinstrument, differensen mellan det upplupna nominella värdet och anskaffningsvärdet, räntor på räntederivat samt värdeförändringen vid säkringen till verkligt värde. Provisioner som anses utgöra ersättning för den risk som banken tar i anslutning till ett finansiellt instrument och som anses utgöra en fast del av det finansiella instrumentets effektiva ränta.
Provisionsnetto	Provisionsintäkter från utlåningen, inlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, fonderna, kapitalförvaltningen, juridiska uppdrag samt garantierna. Provisionskostnader för utlåningen, betalningarna, förmedlingen av värdepapper, emissionen av värdepapper, kapitalförvaltningen, garantierna och derivaten.
Nettointäkter från placeringsverksamhet	Realisationsvinster och realisationsförluster, ränteintäkter, valutavärderingar samt nedskrivningar och återförda nedskrivningar för tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat. Förändringar i verkligt värde av finansiella instrument som redovisats till verkligt värde via resultatet samt utdelningar och andelar. Dessutom ränteintäkter och räntekostnader för finansiella tillgångar som innehåses för handel.
Övriga rörelseintäkter	Centralbankserviceavgifter och övriga rörelseintäkter.
Personalkostnader	Löner, provisioner, pensionskostnader, lönebikostnader.
Övriga rörelsekostnader	Drift- och utvecklingskostnader för ICT, myndighetsavgifter, revisionskostnader, serviceavgifter till OP Andelslag, datakommunikationskostnader, köptjänster, marknadsföringskostnader, samhällsansvarskostnader, försäkrings- och säkerhetskostnader samt övriga kostnader.
Nedskrivningar av fordringar	Förväntade kreditförluster från kunder, poster utanför balansräkningen och skuldebrev samt slutliga kreditförluster och återföringar för dem.

5 Principer för intäktsföring

5.1 Ränteintäkter

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

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

5.2 Provisionsnetto

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

I segmentet Företagsbank och kapitalmarknad tas avgifter ut av företagskunder, institutionella kunder och företagskunder samt av aktörer inom OP Gruppen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, förmedlingen och emissionen av värdepapper, placeringsanalysen och garantierna. I segmentet Finansbolagstjänster och betalningar tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. I segmentet Baltikum tas avgifter ut av privatkunder och företagskunder i Estland, Lettland och Litauen. Provisionsintäkterna består av provisionsintäkter från utlåningen, betalningarna och garantierna. De provisionsintäktsposter som nämns ovan består av många olika avgiftstyper, vilkas prestationsåtaganden uppfylls i enlighet med arten av avgiften antingen över tiden eller vid en bestämd tidpunkt. Prestationsåtagandena för avgifterna för utlåningen, placeringsanalysen och garantierna uppfylls i regel över tiden, de övriga avgifterna vid en bestämd tidpunkt. Ersättningsbeloppet består i tjänsterna främst av ett listpris eller ett pris som överenskommit i avtalet. Intäkterna från avtal med kunder enligt segment redovisas i not 6. Provisionsnetto.

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

6 Finansiella instrument

6.1 Fastställande av verkligt värde

Det verkliga värdet är det pris som en tillgångspost kunde säljas eller en skuld betalas till på värderingsdagen i en normal transaktion mellan marknadsparter (Not 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod).

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

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

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

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

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

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

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

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

6.2 Finansiella tillgångar och skulder

OP Företagsbankens finansiella tillgångar redovisas i noterna 14. Kontanta medel, 15. Fordringar på kreditinstitut, 16. Derivatinstrument, 17. Fordringar på kunder, 18. Investeringsstillgångar och 22. Övriga tillgångar. De finansiella skulderna redovisas i noterna 24. Skulder till kreditinstitut, 25. Skulder till kunder, 26. Skuldebrev emitterade till allmänheten, 27. Avsättningar och övriga skulder samt 28. Efterställda skulder.

6.2.1. Upplupet anskaffningsvärde

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

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

De förväntade kreditförlusterna ska inkluderas i de uppskattade kassaflödena vid beräkningen av den kreditjusterade effektivräntan för finansiella tillgångar som anses vara kreditförsämrade tillgångar vid första redovisningstillfället (s.k. "POCI").

Ränteintäkter

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

- a) Köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar, för vilka tillämpas kreditjusterad effektivränta på en finansiell tillgångs upplupna anskaffningsvärde.
- b) Finansiella tillgångar som inte är köpta eller utgivna kreditförsämrade finansiella tillgångar men som senare har blivit kreditförsämrade finansiella tillgångar (eller som befinner sig i steg 3). För de här finansiella tillgångarna ska effektivräntan tillämpas på den finansiella tillgångens upplupna anskaffningsvärde (dvs. efter avdrag av det redovisade nettovärdet av den förväntade kreditförlusten).

6.2.2. Det första redovisningstillfället och den första värderingen

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

6.3. Klassificering och efterföljande värdering av finansiella tillgångar

OP Företagsbanken klassificerar finansiella tillgångar i följande kategorier:

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

6.3.1 Krediter och skuldebrev

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

- OP Företagsbankens affärsmodell för förvaltningen av finansiella tillgångar
- egenskaperna hos de avtalsenliga kassaflödena från den finansiella tillgången.

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

- 1) Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde innehas inom ramen för en affärsmodell vars mål är att inneha finansiella tillgångar i syfte att inkassera avtalsenliga kassaflöden som endast är betalningar av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet. En posts bokförda värde innehåller en förlustreserv för förväntade kreditförluster och ränteintäkterna redovisas bland ränteintäkterna med effektivräntemetoden.

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

Affärsmodell

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

Ändring i affärsmodellen

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

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

Det har inte förekommit ändringar i OP Företagsbankens affärsmodell 2021–2022.

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

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

Egenskaperna hos kassaflödena

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

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

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

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

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

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

6.3.2 Egetkapitalinstrument

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

Egetkapitalinstrument värderas senare till verkligt värde via resultatet.

6.3.3 Modifiering av avtalsenliga kassaflöden

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

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

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

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

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

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

6.4 Nedskrivningar

Förväntade kreditförluster beräknas på basis av alla balansposter som värderas till upplupet anskaffningsvärde och verkligt värde via övrigt totalresultat (övriga än egetkapitalinstrument) samt låneåtaganden och finansiella garantiavtal utanför balansräkningen. (Not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev). Förväntade kreditförluster ska redovisas varje balansdag och de ska beskriva:

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

6.4.1 Klassificering av avtal i tre nedskrivningssteg

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

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

Definition av fallissemang (default)

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

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

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

Definition av nödlidande (non-performing) exponering

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

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

Betydande ökning av kreditrisker

De förväntade kreditförlusterna beräknas avtalsenligt antingen för 12 månader eller för hela löptiden beroende på om instrumentets kreditrisk på balansdagen har ökat betydligt sedan det första redovisningstillfället eller inte. En betydande ökning i kreditrisken bedöms avtalspecifikt samt med såväl kvalitativa som kvantitativa kriterier. Exponeringar med anstånd och därmed likställda kovenantbrott betraktas som kvalitativa kriterier för en betydande ökning i kreditrisken och således för en överföring till nedskrivningssteg 2.

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

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

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

Då OP Företagsbanken bedömer om kreditrisken ökat betydligt har den inte tillämpat övergångsbestämmelsen om motbevisbar presumtion enligt standarden IFRS 9 på avtal, för vilka det inte är möjligt att beräkna ett ursprungligt PD för hela löptiden utan orimliga kostnader och arbetsinsatser.

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

6.4.2 Beräkningsmetoder

Förväntade kreditförluster beräknas i regel systembaserat och avtalsspecifikt med metoden för sannolikheten för fallissemang/förlustandelen vid fallissemang (PD/LGD-metoden) för alla privatkunders och företagskunders åtaganden. Dessutom används för de största företagsexponeringarna i steg 3 en kassaflödesbaserad ECL-beräkningsmetod som baseras på bedömningar från egna medarbetare.

6.4.2.1 PD/LGD-metoden

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

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

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

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

1. sannolikheten för återhämtning från fallissemang
2. återbäring från skulder med säkerhet
3. återbäring från skulder utan säkerhet.

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

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

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

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

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

Hur avtals giltighetstid fastställs

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

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

Framtidsinriktad information

I beräkningsmodellen inkluderas framtidsinriktad information och makroekonomiska scenarier. OP Företagsbankens ekonomer uppdaterar de makroekonomiska scenarierna kvartalsvis, och de är desamma som också annars används i OP Företagsbankens ekonomiska planering. De makroekonomiska prognoserna omfattar 2–3 år av bastrenden för de ekonomiska scenarierna. Efter det konvergerar scenariot mot långsiktig ekonomisk jämvikt. I långsiktig jämvikt beräknas BNP och en del av de övriga variablerna enligt produktionsfunktionsmetoden. De alternativa scenarierna kring bastrenden beräknas enligt en vektorautoregressiv modell, där man utifrån variablernas sammansatta sannolikhetsfördelning avgör trenderna för respektive variabel med önskade sannolikheter. Variablernas sannolikhetsfördelning baserar sig på historiska ekonomiska chocker och korrelationer mellan variabler. Då de alternativa scenarierna beräknas beaktas även prognosfel i OP Företagsbankens ekonomiprognos. De scenarier som används är tre: bas, stark och svag. De makroekonomiska faktorer som använts är: BNP-tillväxten, arbetslöshetsgraden, ökningen i investeringar, inflationen, förändringen i inkomstnivån, 12 mån. Euribor och 3 mån. Euribor-reallränta. Dessutom används bostadsprisindex i LGD-modellerna.

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

Makroekonomiska prognoser och ESG

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

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

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

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

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

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

6.4.3 Nedskrivningar av skuldebrev

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

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

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

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

6.4.3.1 Klassificering av skuldebrev i nedskrivningssteg

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

6.4.4 Nedskrivning av poster utanför balansräkningen

En stor del av de produkter som OP Företagsbanken tillhandahåller har en uttagsmån, en limit eller något annat låneåtagande utanför balansräkningen antingen som standard eller åtminstone under någon del av kretsloppet. Till exempel omfattar revolverande krediter, till exempel kreditkort och konton med kredit, både ett lån och ett outnyttjat åtagande. Dessutom är OP Företagsbanken säljarpart i olika garantier såsom finansieringsgarantier samt andra handelsgarantier eller myndighetsgarantier, på vilka tillämpas reglerna för nedskrivning enligt standarden IFRS 9. För låneåtaganden och finansiella garantiavtal ska det datum då OP Företagsbanken blir avtalspart till det oåterkalleliga åtagandet anses vara dagen för det första redovisningstillfället vid tillämpningen av nedskrivningskraven. Därmed beaktas vid beräkningen av den förväntade förlusten endast poster som binder OP Företagsbanken.

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

6.4.5 Redovisning av förväntade kreditförluster

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

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

I ovanliga situationer (exempelvis vid en snabbt eskalerande global kris såsom en pandemi eller ett krig) kan OP Företagsbanken göra en ECL-avsättning som baserar sig på ledningens bedömning. Avsättningen är tillfällig och gäller tills de riskparametrar som används i ECL-beräkningen har uppdaterats för att beskriva den förändrade situationen. På sådana extra avsättningar för nedskrivningar som gjorts på basis av ledningens bedömning tillämpas stränga uppföljningskriterier och de rapporteras till den högsta ledningen kvartalsvis.

6.4.7 Bortskrivning

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

Ett lån bortskrivs ur balansräkningen då säkerheterna är realiserade eller då konkursboets slutsammanträde har hållits, skuldsaneringen eller företagssaneringen har upphört eller då indrivningen har upphört. Från början av 2022 har OP Företagsbanken redovisat andelar som inte återbärs som partiella kreditförluster redan i det skede då betalningsprogrammet för

skuldsaneringen eller företagssaneringen har fastställts, och om krediten inte har andra parter eller egendom som kan realiserar. Betalningar som erhålls efter bortskrivningen redovisas som korrigeringar av nedskrivningar av fordringar.

6.5 Likvida medel

Likvida medel består av kontanta medel och på anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut (Not 14. Kontanta medel).

6.6. Klassificering och efterföljande värdering av finansiella skulder

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

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

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

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

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

6.7 Nettning

Finansiella tillgångar och skulder kvittas i balansräkningen, om OP Företagsbanken vid granskningstidpunkten har en kvittningsrätt som kan verkställas lagligt i normal affärsrörelse samt i fall av försummelser, fallissemang och konkurs, och den har för avsikt att fullgöra prestationerna genom kvittning (Not 36. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning).

6.8 Derivatinstrument

Derivatinstrumenten kategoriseras som säkrande derivat och derivat som innehas för handel, och de består av räntederivat, valutaderivat, aktiederivat och kreditderivat. Derivaten värderas alltid till verkligt värde (Not 16. Derivatinstrument).

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

6.8.1 Säkringsinstrument

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

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

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

6.8.2 Derivat som innehas för handel

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

6.9 Säkringsredovisning

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

Sambandet mellan säkringsinstrumenten och de säkrade instrumenten dokumenteras formellt. Dokumentation innehåller uppgifter om principerna för riskhantering, säkringsstrategin och de metoder som tillämpas för att påvisa hur effektiv säkringen är. Effektiviteten hos säkringen påvisas vid den tidpunkt då säkringen äger rum och under säkringsperioden genom att jämföra förändringarna i de verkliga värdena eller kassaflödet av säkringsinstrumenten och de säkrade posterna med varandra. Säkringen anses vara effektiv då förändringarna i det verkliga värdet eller kassaflödet för säkringsinstrumentet eliminerar 80–125 procent av förändringen i det verkliga värdet eller kassaflödet för det kontrakt eller den position som utgör säkringsobjekt. Om det faktiska resultatet av testet för historisk effektivitet är utanför dessa gränser, bedöms dock på grund av referensräntereformen om säkringsredovisningen kan fortsätta eller om den måste upphöra. Det här inkluderar bland annat att säkringen väntas vara effektiv ännu i framtiden och att säkringsförhållandets effektivitet kan mätas tillförlitligt. Då man vid testet för framtida effektivitet bedömer om en transaktion fortfarande är mycket sannolik, ändras inte referensräntan på grund av referensräntereformen. Vid testet för effektivitet bedöms också eventuella effekter på OP Företagsbankens säkringsförhållanden som beror på marknadsparter i och med referensräntereformen. OP Företagsbanken upphör att tillämpa ändringarna i testet för effektiviteten hos säkringsförhållanden när den osäkerhet som uppstår till följd av referensräntereformen inte längre påverkar den säkrade postens eller säkringsinstrumentets referensräntebaserade kassaflöden eller när säkringsförhållandet upphör. OP Företagsbanken tillämpar säkringsredovisning i enlighet med IAS 39 och de ändringar som referensräntereformen för med sig i anslutning till den.

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

6.9.1 Säkringsredovisning enligt metoden för verkligt värde

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

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

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

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

Beräkningsgrunderna för Euriborräntan ändrades under 2019. I juli 2019 utfärdade belgiska Financial Services and Markets Authority (FSMA) en auktorisation i anslutning till Euribor med stöd av European Union Benchmark Regulation. Det här gav marknadsparterna möjlighet att fortsätta använda Euribor efter 1.1.2020 både i nuvarande och i nya avtal. OP Gruppen förväntar sig att Euribor kommer att användas som referensränta även i framtiden, eftersom Euribor-panelen har förstärkts. EMMI (European Money Market Institute), som administrerar Euriborräntan, började under Q4/2022 publicera den framtidsblickande referensräntan EFTERM (Euro forward-looking term rate). EFTERM beräknas utifrån €STR-derivatmarknaden och ska användas som reservränta för Euribor. Eoniaräntan (Euro Over Night Index Average) upphörde 3.1.2022 och ersattes av den korta ränta för euroområdet (€STR) som ECB publicerar.

6.9.2 Säkringsredovisning enligt metoden för kassaflöde

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

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

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

OP Företagsbanken har uppskattat i vilken grad kassaflödessäkringarna är beroende av osäkerheten kring referensräntereformen på rapportdagen. De säkrade posterna och säkringsinstrumenten fortsätter indexeringen till referensräntan, som inte ändras och som också i fortsättningen noteras dagligen samt vars kassaflöden byts mellan motparter såsom tidigare. Användningen av USD Libor-räntan upphör 06/2023 och ersätts av en ny referensränta. Övergången är förenad med osäkerhet, som senare kan påverka säkringsförhållandets effektivitet eller bedömningen av villkoret "mycket sannolik". För kassaflödessäkringarnas del ser OP Företagsbanken inte att referensräntereformen skulle förorsaka osäkerhet gällande tidpunkt eller Euribor-kassaflöden på rapportdagen 31.12.2022. OP Företagsbanken har förberett sig för att USD Libor-räntan upphör genom att inte ingå nya USD Libor-bundna avtal. OP Företagsbanken har få balansposter som är bundna till USD Libor. I fråga om avtal kommer USD Libor att ersättas av nya referensräntor. På derivatmarknaden kommer marknadspraxis att följas i samband med att USD Libor upphör.

7 Immateriella tillgångar

Datasystem redovisas i gruppen immateriella tillgångar i balansräkningen (Not 19. Immateriella tillgångar).

7.1 Datasystem

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

Utgifter för utveckling av internt utarbetade immateriella tillgångar (programvaror) aktiveras från och med det att de kan beräknas tillförlitligt, det är tekniskt möjligt att färdigställa den immateriella tillgången, man har förutsättningar att använda eller sälja tillgången samt att man har påvisat att programvaran kommer att generera framtida ekonomiska fördelar. De kostnader som

aktiveras omfattar bland annat licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. En tillgång avskrivs från det att den är färdig att användas. Behovet av nedskrivningar av tillgångar som ännu inte är färdiga att användas prövas årligen. Analysutgifter redovisas som kostnader för räkenskapsperioden.

7.2 Molntjänst

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

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

8 Materiella tillgångar

Materiella tillgångar värderas till anskaffningsvärdet minskat med avskrivningar och nedskrivningar. Tillgångarna avskrivs linjärt under den uppskattade nyttjandetiden. För markområden görs inga avskrivningar. Utgifter som uppkommer efter den ursprungliga anskaffningen av en tillgång aktiveras i tillgångens redovisade värde endast om det är sannolikt att tillgången ger större ekonomisk nytta än vad som ursprungligen har beräknats (Not 20. Materiella tillgångar).

De uppskattade nyttjandetiderna är i huvuddrag följande:

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

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

8.1 Nedskrivningar av materiella och immateriella tillgångar

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

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

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

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

9 Leasingavtal

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

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

9.1 Redovisning av tillgångar som leasats ut

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

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

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

9.2 Redovisning av nyttjanderätter som innehas genom leasingavtal

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

OP Företagsbanken fastställer som leasingperiod för leasade avtal:

- avtalets fasta längd som inte kan förlängas eller avbrytas utan vägande skäl eller sanktioner, eller
- enligt ledningens bedömning högst 3 år då det är fråga om ett avtal om verksamhetslokaler som gäller tills vidare och som har en ömsesidig uppsägningstid. Om avtalet först är fast och sedan fortsätter att gälla på obestämd tid enligt beskrivningen ovan, är leasingperioden en kombination av de här. Då ett sådant avtal har sagts upp, ska leasingtiden fastställas som uppsägningstid. OP Företagsbanken bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att verksamhetslokalerna utnyttjas en längre tid eftersom föremålen för lokalavtalen har ett centralt läge och inga motsvarande ersättande lokaler nödvändigtvis finns att få.
- leasegivarens uppsägningstid, om det är fråga om ett avtal som gäller tills vidare, som inte är ett avtal om verksamhetslokaler, och uppsägningstiden är ömsesidig. Ett avtals leasingperiod förlängs alltid då uppsägningstiden löpt ut med en ny uppsägningstid, om avtalet inte har sagts upp. OP Företagsbanken bedömer då den fastställer leasingperioden att det är tämligen säkert att avtalen har ingåtts för en längre tid, eftersom det inte är ekonomiskt lönsamt att fortlöpande upphäva och förnya sådana avtal, eller
- leasingobjektets livslängd, om den är kortare än de leasingperioder som fastställts på ovan nämnda sätt.

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

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

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

OP Företagsbankens avtal som leasats omfattar främst leasingavtal för verksamhetslokaler, tjänstebilar och säkerhetsapparatur (Not 21. Leasingavtal).

10 Ersättningar till anställda

10.1 Pensionsersättningar

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

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

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

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

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

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

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

10.2 Kortfristiga ersättningar till anställda

Företaget har ett kortfristigt ersättningssystem, enligt vilket de personer som omfattas av systemet kan få ersättning antingen enbart i kontanter eller i form av en kombination av kontanter och ett referensinstrument som OP Andelslags styrelse bestämt. Ersättningen betalas för arbetsprestationer under intjäningsåret. Det uppskattade maximibeloppet för ersättningssystemet beräknas vid tidpunkten för beviljandet. De belopp som kostnadsförs periodiseras bland personalkostnaderna och upplupna kostnader för den period då de uppkommit.

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

OP Gruppen har en personalfond. Till fonden betalas enligt på förhand fastställda principer en vinstpremie beroende på hur OP Gruppens mål uppnås. Vinstpremieandelarna som betalas till fonden bokförs på resultatposten Löner och arvoden och motposten bokförs som upplupna kostnader tills den betalas (Not 9. Personalkostnader).

11 Avsättningar och eventalförpliktelser

En avsättning redovisas på basis av en förpliktelse, om förpliktelsen härrör från en inträffad händelse och det är sannolikt att förpliktelsen kommer att realiseras, men förfallotidpunkten eller beloppet är ovissa. Dessutom måste förpliktelsen basera sig på antingen en informell eller en legal förpliktelse gentemot någon utomstående. Om det är möjligt att få ersättning av en tredje part för en del av en förpliktelse, redovisas ersättningen som en separat tillgångspost, men först då det i praktiken är säkert att ersättningen fås. (Not 27. Avsättningar och övriga skulder).

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

12 Inkomstskatt

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

Den uppskjutna skatteskulden räknas på alla temporära skattepliktiga skillnader mellan bokföringen och beskattningen. Den uppskjutna skattefordran räknas på alla avdragbara temporära skillnader mellan bokföringen och beskattningen och på de förluster som ska fastställas i beskattningen. Om det är sannolikt att beskattningsbar inkomst inflyter, så att fordran kan användas, redovisas den. En uppskjuten skattefordran bokförs inte till den del som det sannolikt inte uppstår någon beskattningsbar inkomst, mot vilken skattemässiga förluster eller gottgörelser kan utnyttjas. De uppskjutna skatteskulderna och skattefordringarna räknas enligt den skattesats som antas gälla då den temporära skillnaden upplöses (Not 23. Skattefordringar och skatteskulder).

13 Myndighetsavgifter

OP Företagsbanken betalar avgifter till olika myndigheter. Europeiska centralbanken ansvarar för banktillsynen. Finansinspektionen ansvarar för förfarande- och makrotillsynen. EU:s resolutionsnämnd (Single Resolution Board, SRB) ansvarar för resolutionen. Myndighetsavgifterna bokförs i början av året i sin helhet bland övriga rörelsekostnader (Not 11. Övriga rörelsekostnader).

13.1 Stabilitetsavgift

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

13.2 Insättningsgarantiavgift

De medel som samlats in till den gamla insättningsgarantifonden överstiger för närvarande EU-kraven om insättningsgarantins nivå. Med stöd av stadgarna betalar den gamla insättningsgarantifonden de insättningsgarantiavgifter som tillskrivs var och en av dess medlemsbanker till den nya insättningsgarantifonden i samma proportion som respektive medlemsbank under årens lopp har betalat avgiften till den gamla insättningsgarantifonden. Insättningsgarantifonden fastställer avgiften för varje medlemsbank men debiterar den direkt från den gamla insättningsgarantifonden. Insättningsgarantiavgiften medförde ingen kostnadseffekt för OP Företagsbanken för 2021 och 2022.

13.3 Förvaltningsavgift till Verket för finansiell stabilitet

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

13.4 Finansinspektionens tillsynsavgift

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

13.5 Europeiska centralbankens tillsynsavgift

OP Företagsbanken lyder under Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

14 Statliga bidrag

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

15 Framtida ändringar i standarder

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

Not 2. OP Företagsbanken Abp:s principer för riskhantering

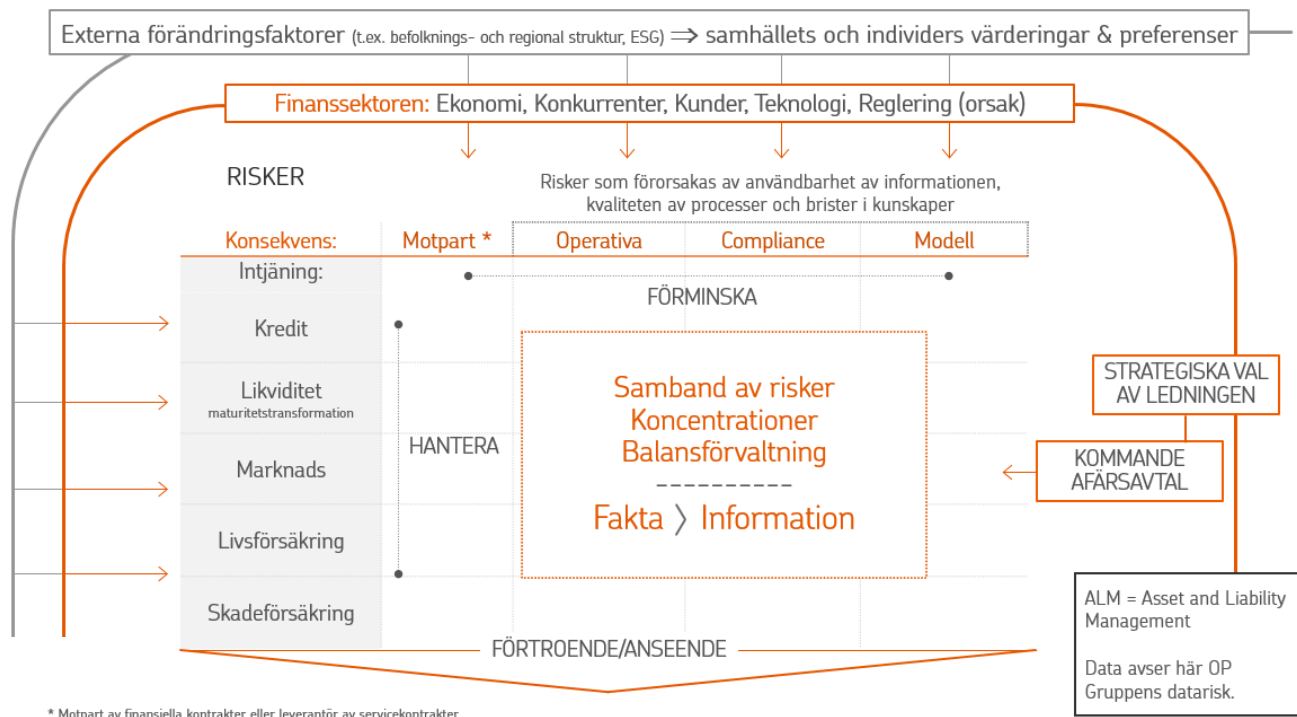
1 OP Företagsbankens betydande risker – allmän översikt

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

På grund av karaktären av OP Gruppens affärsrörelse och bransch har riskerna två från varandra avvikande grundprinciper: OP Gruppen kan nå intjäning genom att ta risker (intjäningsrisker) eller så kan riskerna vara en konsekvens av något (påföljdsrisker). Eftersom granskningen av intjäningsrisker kräver granskning av OP Gruppens kritiska framgångsfaktorer med tanke på affärsrörelsen, grupperas källorna till intjäningsrisker och hanteringen av dem per intjäningslogik i de detaljerade beskrivningarna av betydande risker. Ett undantag utgörs av riskerna på gruppnivå, som gäller alla intjäningslogiker. Eftersom merparten av påföljdsriskerna är risker på gruppnivå och eftersom granskningen av påföljdsrisker fokuserar på att reducera de negativa effekterna om en risk skulle realiseras, grupperas dessa risker på gruppnivå i de detaljerade beskrivningarna av betydande risker. Bilden nedan presenterar ett sammandrag av OP Gruppens betydande risker och deras källor. Den gråa och orangea ramen utanför tabellen presenterar källorna och grundorsakerna till de betydande riskerna. Utanför tabellen beskrivs på motsvarande sätt också den negativa effekten på OP Gruppens förtroende och anseende om en risk skulle realiseras.

Viktigt att beakta i bildens tabell:

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



Den intjäningslogiska helheten Bankrörelse omfattar på OP Gruppens nivå både segmentet Hushållsbank och segmentet Företagsbank. Den intjäningslogiska helheten Bankrörelse grupperas i riskhanteringen i tre intjäningslogiker: Bankrörelse via balansräkningen, Markets och Kapitalförvaltning. Intjäningslogiken Bankrörelse via balansräkningen delas vidare i enlighet med OP Gruppens segmentindelning upp i företagsbanksrörelse, hushållsbanksrörelse samt centralbanksrörelse, som i OP Gruppens segmentindelning ingår i övrig rörelse. Intjäningslogikerna liv- och skadeförsäkring hör till rörelsesegmentet Försäkring.

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

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

- Affärsrörelserna genomför OP Gruppens strategi, svarar för planeringen av sin verksamhet, en effektiv och högklassig implementering av den och den interna kontrollen. Bara en affärsrörelse kan fatta affärsbeslut och ansvara för kundservicens kvalitet, verksamhetens kontinuitet och sitt resultat och sina risker.
- Den andra försvarslinjen bereder ett riskhanteringsregelverk för beslut av gruppens ledning, och inom ramen för det genomför den första försvarslinjen risktagningen och riskhanteringen i anslutning till den dagliga verksamheten. Den andra försvarslinjen stöder den första försvarslinjen genom att ge den råd och konstruktivt utmana den i synnerhet i frågor som gäller dess egen specialkompetens. Den andra försvarslinjen övervakar också att regleringen och OP Gruppens anvisningshelhet iakttas och den gör oberoende analyser av balansen mellan resultatet, riskerna och det kapital och den likviditet som fungerar som buffertar samt av att verksamhetens kontinuitet säkerställs även i störningssituationer.
- Internrevisionen är den tredje försvarslinjen, och den är oberoende av de övriga försvarslinjerna.

2 OP Företagsbankens betydande risker – källor och hantering

2.1 Definitioner av och källor för betydande risker

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

Kreditrisk	Med kreditrisk avses risken för att en avtalspart i ett finansiellt instrument inte förmår uppfylla sina avtalsenliga betalningsförpliktelser och på så vis orsakar den andra parten en ekonomisk förlust.
Likviditetsrisker	En likviditetsrisk är en risk för att likviditeten eller tillgången på finansiering gör det svårare att genomföra affärsrörelsen i enlighet med strategin. En likviditetsrisk orsakas av obalans i timing och/eller belopp av inkommande och utgående kassaflöden. Likviditetsriskerna inkluderar koncentrationsrisker, likviditetsrisker på marknader och refinansieringsrisker. En koncentrationsrisk orsakas av finansiering koncentreras tidsmässigt eller till motparter eller instrument. Med likviditetsrisker på marknader avses risk för att en marknadstransaktion inte kan genomföras inom önskvärd tid och/eller till estimerat pris eller att beloppet av bankens likvida medel minskar. En refinansieringsrisk är en risk för att man inte lyckas ersättas finansiering med ny finansiering på marknaden.
Marknadsrisk	Med marknadsrisk avses en ofördelaktig förändring som hänför sig till ett avtals värde eller intjäningen genom ett avtal och som orsakas av prisförändringar som observeras på finansmarknaden. Till marknadsriskerna hör ränterisker, valutarisker, volatilitetsrisker, kreditspreadrisker, aktierisker och fastighetsrisker samt eventuella andra prISRISKEr för balansposter och poster utanför balansräkningen.
Motpartsrisk	Med motpartsrisk avses en risk för att en avtalspart i ett derivatinstrument, repo-avtal, handel eller återförsäkringsavtal inte uppfyller sina ekonomiska förpliktelser och att det uppkommer en risk för ökade kostnader för att skaffa ett nytt motsvarande avtal. Ett särdrag för motpartsrisken är att storleken på risken förändras enligt avtalets marknadsvärde, och till följd av detta kan risken också öka efter det att avtalet ingåtts.
Operativa risker	Operativa risker orsakas av all affärsverksamhet och kan uppkomma av bristfälliga eller felaktiga rutiner, processer, system eller yttre faktorer. Inom OP Gruppen hör också ICT- och säkerhetsriskerna till de operativa riskerna. Med operativa risker relaterade till datakapital avses eventuella förluster, förlust av anseende eller försämrade operativa förmåga på grund av osäkerhet i beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen i fråga om data och information som härletts från data.
Compliance-risker	En risk som förorsakas av att externa bestämmelser, interna rutiner eller behöriga rutiner eller etiska principer i kundrelationerna inte iakttas.
Modellrisk	Med modellrisk avses en eventuell förlust eller ett försämrade anseende till följd av beslut som fattats på basis av resultatet av modellerna på grund av att det uppkommit fel i utvecklingen, verkställandet eller användningen av modellerna. Modell avser en kvantitativ metod där indata med hjälp av matematik, statistik eller bedömningar från egna medarbetare omvandlas till kvantitativa data som styr affärsbeslut eller anknyter till den finansiella ställningen eller riskpositionen.
Anseenderisker	Risken för att anseendet eller förtroendet försvagas i första hand till följd av att en enskild risk eller flera risker realiserar samtidigt eller av annan negativ publicitet.

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

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

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

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

Integrering av ESG-faktorer i riskhanteringen

Förändringsfaktorer i omvärlden, såsom klimatförändringen och andra hållbarhets- dvs. ESG-faktorer, påverkar kundernas och det övriga samhällets behov och preferenser. ESG-faktorerna är externa megatrender, dvs. exempel på grundorsaker till OP Gruppens riskkarta. I processen för identifiering av risker definieras de här som förändringsfaktorer som påverkar olika riskslag, inte som separata risker.

I OP Gruppen granskas dessa externa förändringsfaktorer för att förstå hur de påverkar den egna och kundernas verksamhet och framtida framgång på kort och på längre sikt. Förändringsfaktorerna i omvärlden kanaliseras via olika funktionskedjor till ekonomiska risker för gruppens bank- och försäkringsrörelse. Effekterna kan realiseras direkt eller indirekt som bland annat kreditrisker, marknadsrisker, operativa risker och anseenderisker.

ESG-faktorerna beaktas vid bedömningen av riskernas betydelse på samma sätt som andra förändringar och riskfaktorer i omvärlden. Utöver de ekonomiska effekterna ska man bedöma bland annat de eventuella miljöeffekter och effekter på anseendet som riskerna ger upphov till.

En effekt på anseendet kan gälla OP Gruppen eller hela finansbranschen, till exempel till följd av förändringar i medborgaropinioner eller konsumenternas preferenser. Den effekt på anseendet som orsakas av OP Gruppens egen verksamhet påverkas av god förvaltningssed och iakttagande av anvisningar. Ett ansvarsfullt verksamhetssätt i OP Gruppen bidrar till att främja en positiv offentlig profil.

Riskbedömningen av ESG-faktorer fokuserar tills vidare på bedömningen av händelser och effekter som orsakas av klimat- och miljöfaktorer. Klimatförändringen och miljöförstörelsen orsakar fysiska riskfaktorer:

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

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

De fysiska faktorerna och övergångsrisikfaktorerna påverkar OP Gruppens affärsverksamhet och ekonomiska framgång i synnerhet via intressentgrupper. Om risker realiseras kan de påverka riskprofilen, kapitaliseringen, likviditeten och den dagliga verksamhetens kontinuitet på många sätt. Effekterna av sådana potentiella chocker måste synliggöras med hjälp av scenarioarbete.

Integreringen av ESG-faktorerna i all risktagning och riskhantering samt i processerna för utvärdering av kapitalens och likviditetens tillräcklighet (ICAAP, ORSA, ILAAP) kräver omfattande utvecklingsarbete i affärsrörelserna och de säkerställande funktionerna. ESG-faktorerna kopplas stegvis till ledningens riskrapportering så att synergier söks med den externa hållbarhetsrapporteringen. På samma sätt som OP Gruppens övriga risker och riskfaktorer bedöms också integreringen av ESG-faktorerna i limiteringssystemet minst en gång per år som en del av uppdateringen av OP Gruppens principer för risktagning och riskpolicyer. Vid sidan av principerna för risktagning och riskhantering uppfylls då också målen för risktagning och riskhantering enligt OP Gruppens hållbarhetsprogram.

Det kan vara svårt att hänga med i den allt snabbare utvecklingen i regleringen för området, vilket leder till en ökad risk för att regleringen inte kan iakttas i tid. Utvecklingsarbetet beaktar så proaktivt som möjligt ändringar i regleringen och tillsynsmyndigheternas förväntningar. En ytterligare utmaning utgörs av den snabba utvecklingen i forskningsdata och att hålla jämn takt med den.

Hantering av operativa risker

Alla företag i OP Gruppen ska följa de gemensamma förfaranden för hantering av operativa risker som tillämpas också på hanteringen av förfarande- (compliance) och modellrisker. ESG-faktorerna utgör en fast del av identifieringen och bedömningen av operativa risker, vilket gör det möjligt att följa upp riskprofilen för OP Gruppens operativa risker också uppdelad på olika ESG-faktorer och risker som beror på dem.

ESG-faktorerna och de operativa risker som de gett upphov till identifieras och bedöms i förfarandena för hantering av operativa risker, riskhändelser, riskkartläggningar, riskbedömningar av nya och ändrade produkter, hantering av kontinuitet och utläggningar. I fokus för identifieringen och bedömningen av risker står identifieringen av orsakerna och konsekvenserna i anslutning till riskerna. Utöver de ekonomiska effekter som riskerna orsakat identifieras samtidigt eventuella miljöeffekter och effekter på anseendet.

I kontinuitetshanteringen ska OP Gruppens affärsrörelser förbereda sig också på att fysiska risker som orsakats av klimat och miljö realiseras, så att tillgången på tjänster kan tryggas för kunderna också i sådana situationer. Som en del av säkrandet av affärsverksamhetens kontinuitet krävs effektiva och systematiska funktionsprocesser, vilket också omfattar hantering av utläggningar och leverantörskännedom.

Stresstestning och scenarier relaterade till operativa risker kompletterar helhetsbilden av riskerna och säkerställer det ekonomiska kapitalkravets tillräcklighet. Med hjälp av scenarier kan man förutse och förbereda sig för olika situationer. Scenarier kompletterar helheten för hanteringen av operativa risker särskilt i situationer där tillgängliga historiska data inte kan användas för att förutse framtiden, till exempel klimatförändringen.

Ekonomiska konsekvenser av ESG-faktorer ingår i de existerande limiterna för operativa risker.

För att säkra identifieringen av ESG-faktorer samt deras orsaker och konsekvenser satsar man i hanteringen av operativa risker på att fördjupa affärsrörelsens kunskaper, bland annat genom utbildning. Speciellt viktigt är det att också övergångsriskerna identifieras och att man reagerar proaktivt på dem.

Datahantering

De krav på datahanteringen och data som härletts från ESG-faktorerna implementeras i OP Gruppens nuvarande modeller och verksamhetssätt. Kraven som härletts från ESG-faktorerna integreras i förfarandena samt kundservice- och funktionsprocesserna så att de utgör en naturlig del av gruppens verksamhet. De krav på hanteringen och anskaffningen av data som härletts från ESG-faktorerna identifieras, och de här ändringarna integreras i de existerande verksamhetsmodellerna och tjänsterna.

Hantering av kreditrisker

Vid hanteringen av kreditrisker är det viktigt att bedöma effekten av klimat- och miljöfaktorer samt andra ESG-faktorer på kundernas aktivitet och framgång samt på kreditbetalningsförmågan.

Externa förändringsfaktorer kan äventyra verksamhetsförutsättningarna i vissa branscher, men de kan också erbjuda möjligheter. Klimatförändringen kan till exempel i någon bransch leda till svagare lönsamhet till följd av förändringar i kundbeteendet, lägre säkerhetsvärden på vissa områden samt en större ökning än väntat i kostnader relaterade till reglering. Å andra sidan kan en förändring också förbättra verksamhetsförutsättningarna och den relativa konkurrenskraften för en del kunder.

På kundnivå hanteras riskerna genom att ge kunderna rådgivning och följa upp kundrelationernas utveckling. Prissättningen är riskbaserad. ESG-projekt och/eller ESG-placeringar som finansieras ska vara ekonomiskt hållbara. Då kundernas framtida framgång ombesörjs, säkerställs att gruppens affärsverksamhet är lönsam också på lång sikt samt att de riskbuffertar som behövs för verksamheten är tillräckliga i fråga om kapital och likviditet. Genom att ge kunderna råd vill man skapa ett mervärde som visar sig som en förbättring av den ekonomiska ställningen och välfärden bland kunderna.

Företagskunderna klassificeras i ESG-kategorier enligt hur utsatta de är för ESG-faktorer som är typiska för deras bransch. Om ESG-kategorin och kundgruppens totala åtaganden är betydande, görs dessutom en ESG-analys. Behovet av en ESG-analys kontrolleras alltid när man står i beråd att bevilja kunden ett nytt åtagande, göra en ändringsframställan för ett existerande åtagande eller göra en annan framställan som kan jämföras med ett kreditbeslut. Uppgifterna används i kreditbeslut och dokumenteras, och man förbereder sig för att rapportera att kunddatabasen och hur besluten har exponerats för ESG-faktorer.

Stresstestmetoderna för kreditrisken ska utvecklas så att analysen av effekterna av makrochocker genererar konkreta slutledningar om utvecklingen i kundföretagens ekonomiska läge (bland annat EBITDA och soliditet) med beaktande av klimat- och miljöfaktorer såsom energiförbrukning. Dessutom görs kundspecifika känslighetsanalyser utifrån från kundens resultaträkning samt säkerheternas position. Genom detta blir det möjligt att räkna om kundföretagens rating samt att rapportera hur stress påverkar hela företagskreditstocken på basis av kundspecifik analys. På så vis kompletteras bedömningen av det ekonomiska kapitalkravet och fordringarnas säkerhetsduglighet så att även klimat- och miljöförändringarnas effekter blir beaktade.

Hantering av ränterisken och likviditetsriskerna i den finansiella balansräkningen

ESG-faktorer kan påverka marknadsräntor och kreditsspreadar. Vid hanteringen av ränterisken och likviditetsriskerna i den finansiella balansräkningen fokuserar den riskhanteringsmässiga granskningen främst på likviditetsreserven. De ekonomiska effekterna bedöms med regelbundna scenarier som beaktar även klimat- och miljöfaktorer. Effekterna har inte bedömts vara betydande för de skuldebrev som köps till portföljen.

Placeringarna i anslutning till likviditetsreserven styrs av en placeringsplan, enligt vilken ett separat allokeringsmål som gäller ansvarsfulla placeringsobjekt hade ställts för portföljerna till slutet av 2022. I fortsättningen ställs inget separat allokeringsmål för ansvarsfulla placeringar, utan målet uppfylls genom att verktyg, metoder och verksamhetssätt som tagits i bruk i OP Kapitalförvaltning integreras i den placeringsprocess som gäller för likviditetsreserven. Målet uppfylls genom att placera i obligationer som klassificeras som gröna (sustainability bonds, social bonds, green bonds). Med ansvarsfull placering avses till exempel att placeringsobjektet har positiva sociala effekter, till exempel ett energieffektivt

sjukhus som byggts med beaktande av miljöaspekter (sustainability bonds). Att beakta klimat- och miljöfaktorer innebär till exempel att branschen som finansieras är energieffektiva bostadshus (green buildings). De här placeringarna ska dessutom uppfylla alla andra krav som ställs på likviditetsreservens placeringar.

Företagsbankens obligationslåneportfölj baserar sig på Företagsbankens ESG-analyser. I portföljen placeras i regel i företag som är viktiga för OP Företagsbanken, och för dem har utförts kredit- och ESG-analyser. I portföljens placeringsbeslut iaktas OP Företagsbankens hållbarhetsprinciper.

Markets

I Markets obligationsportfölj eftersträvas en snabb omsättning, och portföljens sammansättning påverkas av kundefterfrågan vid respektive tidpunkt. Normalt utgörs en stor del av portföljen av nordiska företags obligationslån. ESG-faktorer kan påverka kreditspreadarna för obligationslån, men effekten anses inte vara betydande.

Markets handlar med valutor och kan då hålla en öppen riskposition, vars andel är liten. ESG-faktorerna anses inte ha någon betydande inverkan på valutarisken.

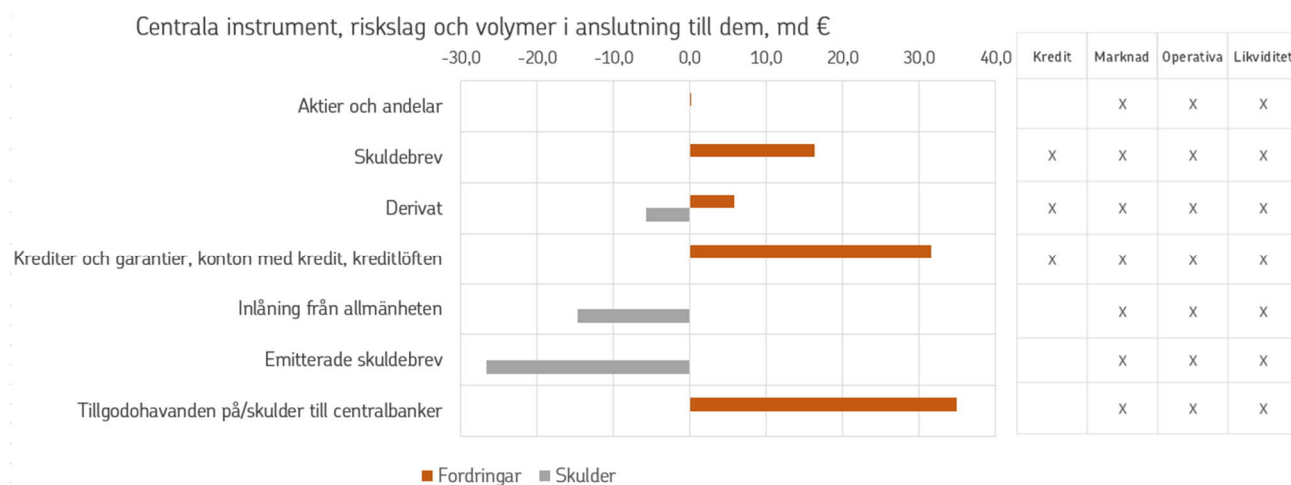
Markets tar fram strukturerade placeringsprodukter, som tillhandahålls via gruppens sälkanaler. Valet av underliggande tillgång är ett väsentligt element i dessa produkter. Vid valet av underliggande tillgångar följs Kapitalförvaltningens uteslutningslista, dvs. företag på listan används inte som underliggande tillgång.

Markets kunder ingår derivatinstrument främst i säkringssyfte, varvid marknadsräntorna är den väsentligaste riskfaktorn. Tjänsten för derivat med underliggande tillgång handlar om förmedling, och ger i normalfall inte upphov till någon marknadsrisk och endast en liten motpartsrisk. Råvaruderivatens risker täcks på marknaden. ESG-faktorerna har ingen identifierad inverkan på risker som förknippas med derivat.

För Markets verksamhet ska det ekonomiska kapitalkravet ur ESG-synvinkel bedömas med stresstester i första hand med ränteändringar och vid behov med förändringar i kreditspreadarna.

Centrala instrument och riskslag

Diagrammet nedan beskriver riskslagen i anslutning till de centrala finansiella instrumenten och belyser riskslagets betydelse med hjälp av de finansiella instrumentens balansvärden (31.12.2022).



2.2 Kreditrisker

I OP Gruppen hanteras kreditrisken med anvisningar och riktlinjer på gruppnivå samt med kvantitativa risklimiter. De preciseras i Bankrörelsens riskpolicy med riktlinjerna för risktagningen, limiter och uppföljningsgränser, kvalitativa och kvantitativa mål samt principerna för kundurvalet, säkerheter och kovenanter. De kvantitativa och kvalitativa målen balanserar affärsmålen med den måttfulla riskvilligheten. Limiterna och uppföljningsgränserna ställer upp de övre gränserna för risktagningen. Med hjälp av dem tryggas en tillräcklig diversifiering av kreditportföljen och undviks att det uppstår för stora riskkoncentrationer.

Hantering av kreditrisken baseras på ett omsorgsfullt kundurval och på aktiv hantering av kundrelationer, god kundkännedom, gedigen yrkeskunskap och omfattande dokumentation. Den dagliga kreditprocessen och dess kvalitet spelar en central roll i hanteringen av kreditrisker. Kreditrisken hanteras också med val av produktsortiment och villkor. Risken i anslutning till ny kreditgivning hanteras med övervägt kundurval och undvikande av riskkoncentrationer. Dessutom tillämpas aktiv kreditriskreducering (säkerheter, borgen) och kovenanter. Risken i kreditportföljen hanteras genom god ledning av kundrelationer samt genom en proaktiv och konsekvent hantering av problemfall.

En grundläggande förutsättning för all kreditgivning är att kundens skuldbetalningsförmåga är tillräcklig. Att en kundgrupp bildas korrekt skapar en grund för kreditriskhanteringen. Utan en klar uppfattning om vilka medlemmar som ingår i en kundgrupp, hurdan struktur kundgruppen har och hur skuldbetalningsförmågan uppkommer, kan man inte få rätt bild av den grupp som ska få finansiering eller förstå den risk som finansieringen medför. Affärsrörelsen identifierar kundgrupperna och kopplingarna inom dem, och beskriver dem i OP Gruppens system.

Tillräckligt med aktuell information ska samlas in om alla kunder som medför en kreditrisk för att kreditvärdigheten ska kunna fastställas. Kreditvärdigheten består av både kundens vilja och förmåga att betala, och därmed har båda effekter för kundens kreditklass. Genom tillräckliga och korrekta grunddata kan man säkerställa att kunden klassificeras enligt rätt kreditvärdighetsmodell och att kreditklassen ger rätt bild av de risker som knyter an till kundens kreditvärdighet. Affärsrörelsen ser till att kundernas kreditklasser kontinuerligt är i kraft och uppdaterade samt uppdaterar vid behov kreditklassen om kundens situation förändras. På det här sättet kan kreditportföljen följas upp i realtid både på bank- och på gruppnivå.

Säkerhetshanteringen grundar sig på en oberoende säkerhetsvärdering, att pantsättningarna är giltiga och att säkerheterna är realiserbara, för att man ständigt ska kunna ha en realistisk bild av de säkerheter som tryggar fordringarna. Värdena på de föremål som pantsatts som säkerhet för fordringar ska ge en rättvisande och uppdaterad bild av såväl kundens som av hela kreditportföljens säkerhetsposition. Vid värderingen av icke-likvida säkerheter ska man beakta den finansiella ställningen hos den som äger säkerhetsobjektet. Ju sämre finansiell ställning ägaren har, desto större vikt ska ges realiseringsvärdet vid värderingen av säkerhetsobjektet.

Finansieringsbesluten grundar sig på principen om åtskillnad, där den som bereder en finansiering inte ensam kan fatta finansieringsbeslutet. Finansieringsbeslut är beslut om risktagning och därför ska beslutsfattarna inför sina beslut känna till alla omständigheter som väsentligt påverkar beslutsfattandet. Alla beslut som gäller kreditrisktagning är affärsrörelsebaserade. Beslutsfattandet styrs av OP Gruppens riskvillighet och den målriskprofil som fastställts i riskpolicyn. Beslut som avviker från den målriskprofil som fastställts i riskpolicyn ska motiveras mer ingående. Centralinstitutets riskhantering bedömer de mest betydande finansieringsprojektens förenlighet med riskpolicyn och rapporterar en lägesbild av hur riskpolicyn har iakttagits vid kreditgivningen till ledningen i OP Gruppen och de företag som bedriver bankrörelse.

OP Företagsbankens verkställande ledning och förvaltning följer noggrant upp OP Företagsbankens kreditriskposition. OP Företagsbankens ledning ansvarar för att hålla förvaltningen uppdaterad om eventuella avvikelser i bankens operativa risktagning i förhållande till den riskpolicy som förvaltningen fastställt, för att styrelsen i enlighet med sin roll ska kunna övervaka hur bankens riskposition utvecklas och vid behov styra den operativa ledningen i fråga om risktagningen.

Ur OP Företagsbankens synvinkel realiserar en kreditrisk i en situation där kunden fallerar och inte klarar av sina kreditförpliktelser utan att banken vidtar åtgärder, som att realisera säkerheter. Därför är det viktigt att kunder vars

skuldbetalningsförmåga har försämrats eller utsatts för ett betydande hot identifieras utan dröjsmål såväl i finansieringsprocesserna som i kundhanteringsprocesserna.

Kunder som hör till de viktigaste för OP Företagsbanken, och vars risk för fallissemang har ökat klart eller vars skuldbetalningsförmåga förknippas med något annat betydande hot, ska överföras till specialövervakning. I fråga om dessa kunder ska banken utarbeta en handlingsplan för vilka åtgärder man kan vidta för att lösa kundens situation ur bankens synvinkel och minimera den risk som eventuellt realiserar för banken. Uppföljningen och dokumenteringen av betydande potentiella eller egentliga problemkunder är intensivare och mer heltäckande jämfört med de kunder som förknippas med mindre risker. På det sättet kan man hålla sig uppdaterad om förändringar i en problemkunds situation och reagera omedelbart på dem.

Mätning av kreditrisken

Kreditrisken mäts på OP Grupp nivå som andelen ekonomiskt kapitalkrav för kreditrisken av beloppet av exponeringar vid tidpunkten för fallissemang, andelen nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken samt andelen förväntade kreditförluster av kredit- och garantistocken. Därtill mäts andelen företagsexponeringar i olika kreditklasskorgar och företagsexponeringarnas medelrating. För dessa mätare har limiter fastställts i riskpolicyn. Koncentrationerna i kreditportföljen följs dessutom upp kund-, bransch- och landsspecifikt. Differensen i ökningen mellan kreditstocken och det ekonomiska kapitalkravet för kreditrisken mäts för att säkerställa balansen mellan tillväxt och risktagning. För de rörelsesegment som bedriver bankrörelse har limiter fastställts så att de härletts från limiterna på grupp nivå.

Limiter som fastställts i riskpolicyn kan kompletteras med kvalitativa mål som ställts i instruktionerna för segmenten. Målen kan vara specifika för ett segment eller ett företag. Mål kan ställas för hela kreditportföljen eller separat för finansieringen till privatkunder respektive företagskunder. Dessutom kan mål ställas för mätningen av kreditriskprocessens kvalitet.

Kundsegmentering tillämpas för att säkerställa en tillräcklig spridning av kreditportföljen och en effektiv kapitalallokering vid styrningen av kreditportföljen. Kundsegmenten har fastställts så att ett enskilt segment innehåller fordringar som är homogena avseende kreditrisken och därmed kan styras som en helhet i riskpolicyn. Med stöd av segmenteringen och indelningen i kreditklasskorgar presenteras i riskpolicyn kreditportföljens målbild, vilken inte är bindande för affärsrörelsen, men affärsrörelsen bör styra kreditrisktagningen så att målbilden uppfylls.

Vid bedömningen av riskerna utnyttjar OP Gruppen interna kreditriskmodeller. För mätningen av kreditrisken används utöver modeller för bedömning av sannolikheten för fallissemang (PD, Probability of Default) även prognosmodeller för förlustandelen och exponeringsbeloppet. Exponeringens belopp vid fallissemang (EAD, Exposure at Default) är en prognos av beloppet på bankens fordran då fallissemang börjar. Beloppet av åtaganden utanför balansräkningen vid fallissemang bestäms på basis av konverteringsfaktorn (CF, Conversion Factor). Förlustandelen vid fallissemang (LGD, Loss Given Default) är en uppskattning av den ekonomiska förlust som uppkommer för banken, som andel av EAD, om fallissemang blir ett faktum. På de modeller som används i bedömningen av kreditrisken tillämpas förfaranden för modellriskhantering.

OP Gruppens interna kreditklassificeringssystem

Med kreditklassificering avses modeller och metoder, processer, övervakning, datainsamling samt it-system som ligger till grund för hantering av kreditrisker, värdering av kreditrisk, tilldelning av riskklasser för exponeringar och kvantifiering av fallissemangs- och förlustestimater för vissa typer av exponeringar. OP Gruppens kreditklassificeringssystem gäller på grupp nivå. OP Andelslags styrelse godkänner principerna för kreditklassificeringssystemet som en del av dokumentet Principer för riskhantering.

Sannolikheten för fallissemang hos **privatkunders** avtal bedöms med en intern skala i 16 steg A–F, varav de fallerande avtalen hör till klass F. Sannolikheten för fallissemang bedöms för alla privatkunders avtal månatligen med en klassificeringsmodell för kreditstocken. Klassificeringen av kreditstocken baserar sig på kundgrunddata, betalningsbeteende och annan information om kundhistorien. För varje kreditklass har härletts den genomsnittliga sannolikheten för fallissemang för en tidsperiod på ett år.

Klassificeringsmodellerna för ansökningsskedet stöder tillsvidare kreditbesluten, analysen av kreditrisken och prissättningen av nykreditgivningen. Andelsbankerna, gruppens finansbolagsprodukter och konsumentkrediter utan säkerhet har egna modeller för ansökningsskedet.

Sannolikheten för fallissemang hos **företagskunder** bedöms med en skala i 20 steg 1,0–12,0 där insolventa kunder klassificeras i klasserna 11–12.

Medelstora och stora företagskunders rating R baserar sig på företagets ekonomiska nyckeltal och kvalitativa bakgrundsuppgifter. Utifrån dem upprättar en statistisk modell ett ratingförslag. En expert som fördjupat sig i kundens fall gör en ratingframställan på basis av det ratingförslag som modellen ger och den övriga information som står till buds. Eventuella förändringar och osäkerheter i fråga om framtiden tas i beaktande som varningssignaler och som undantag från den klassificering som modellen ger. Kreditklassen fastställs av centralinstitutets oberoende riskhantering utifrån en ratingframställan minst en gång per år, för svaga kunder halvårsvis.

Grunden för rating A av små företagskunder utgörs av den automatiska klassificeringsmodellen Rating Alfa som Suomen Asiakastieto tillämpar. I Rating Alfa består variablerna av uppgifter om betalningsstörningar och betalningssätt, bokslutsnyckeltal och kundgrunddata för företaget och dess ansvariga. OP Gruppens ratingar bildas på basis av Rating Alfas riskpoäng och OP Gruppens interna uppgifter som beskriver betalningsbeteende som leder till fallissemang. De här ratingarna ändras vid behov utifrån bedömningar från egna medarbetare. Riktigheten hos ratingen för kunder med rating A ska bedömas minst en gång per år. För svaga kreditklasser och kunder på bevakningslistan ska bedömningen göras halvårsvis. Den ansvariga banken ansvarar för bedömningen. Efter bedömningen godkänns kreditklassen av centralinstitutets riskhantering i fråga om de viktigaste kunderna med rating A.

Företagskunder med små exponeringar klassificeras med en klassificeringsmodell för små exponeringar (P). Klassificeringsmodellen är en automatisk rating som beräknas månatligen och som upprättas på basis av kundens grunddata, kundhistoria och betalningsbeteende.

2.3 Likviditetsrisker

Identifiering av likviditetsrisker

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

Bedömning och mätning

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

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

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

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

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

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

Stresstestning av likviditeten

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

Upplåningsplan

I OP Gruppens upplåningsplan fastställs riktlinjerna för marknadsupplåningen under de kommande åren. I OP Gruppens upplåningsplan ska man beakta medlemsbankernas uppskattning av de kommande årens finansieringsbehov. Planen

följs upp regelbundet och uppdateras vid behov under året. Inlåningen sker i första hand utifrån affärsrörelsestrategin och -planen. I upplåningsplanen fastställs källorna för marknadsupplåningen och anges hur gruppens finansieringsbehov kan täckas beträffande de viktigaste källorna för marknadsupplåning med beaktande av marknadens djup och tillräcklig spridning. Dessutom fastställts beslutsbefogenheterna för detta. I upplåningsplanen ska man också beakta ogynnsamma scenarier under flera år och plötsliga förändringar i centrala upplåningsposter.

Hantering av likviditet i valuta

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

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

Hantering av den dagsinterna likviditeten

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

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

Likviditetsreserv

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

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

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

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

Hantering av säkerheter och inteckning av tillgångar

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

I OP Företagsbanken är det främst centralbanksoperationer och derivatrörelsen som kräver inteckning av tillgångar. Med tanke på förberedelserna för likviditetsbehov begränsas inteckningar av tillgångar med en kvantitativ limit i riskpolicy.

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

Hur likviditeten tryggas i stresslägen

Med beredskapsplanen för OP Gruppens likviditet upprättas en referensram som tryggar gruppens förmåga att klara av sina betalningsförpliktelser också under en likviditetskris. Planen innehåller klara operativa anvisningar och verksamhetsmodeller för att upptäcka en ökad likviditetsrisk samt styra mot rättidiga och rättdimensionerade åtgärder för att minska likviditetsrisken genom att säkerställa en effektiv organisation och verksamhet då hotet om en kris ökar. För varje beredskapsnivå för likviditeten finns styr- och uppföljningsförfaranden som skärps i takt med att beredskapsnivån höjs.

Dessutom inkluderar OP Gruppens återhämtningsplan återhämtningsåtgärder för likviditetshanteringen.

Rapportering av likviditetsrisker

Likviditetsriskerna rapporteras regelbundet till ledningen för OP Gruppens centralinstitut, och i samband med att beredskapsnivån för likviditetssläget höjs övergår man vid behov till lägesrapportering varje vecka eller varje dag. I OP Gruppens företag rapporteras likviditetsrisken till styrelsen regelbundet minst enligt de limiter som ställts upp. I OP Gruppens riskanalys rapporterar riskhanteringen kvartalsvis till riskkommittén vid centralinstitutets styrelse om utfallet av likviditetsriskerna.

Hantering och styrning av likviditeten i sammanslutningen

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

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

OP Gruppens likviditets- och marknadsupplåningsplan samt fullmakterna för upplåning på kapitalmarknaderna godkänns av OP Företagsbankens och OP-Bostadslånebankens styrelser. Centralinstitutets verkställande ledning godkänner beredskapsplanen för likviditeten. Planen innehåller förfaranden för att styra och övervaka en beredskapsnivåbaserad likviditet samt finansieringskällorna.

I egenskap av centralbank för OP Gruppen tryggar OP Företagsbanken Abp likviditeten för såväl hela gruppen som varje andelsbank eller annat företag som hör till gruppen. Gruppens företags likviditet samlas på gruppens centralbanks checkkonto i Finlands Bank. Därmed sköts hela gruppens likviditetsposition alltid centraliserat via checkkontot. OP Gruppens centralbank ansvarar för gruppens marknadsupplåning, hanterar gruppens kortfristiga likviditet och upprätthåller likviditetsreserven, sköter centraliserat gruppens minimireservskyldighet och ansvarar för hanteringen av den dagsinterna likviditetsrisken. OP Företagsbanken administrerar centralt gruppens marknadsupplåning med främmande kapital och med egetkapitalinstrument, medan OP-Bostadslånebanken Abp handhar marknadsupplåningen mot säkerheter i bolån.

Genom beslut av styrelsen eller ett av styrelsen befullmäktigat organ kan centralbanken utnyttja säkerheter som normalt finns i hela OP Gruppen. Centralinstitutets styrelse eller ett av styrelsen befullmäktigat organ ålägger vid en störning på penning- och kapitalmarknaden eller vid en allvarlig likviditetskris som beror på någon annan omständighet, eller som en förberedelse för en sådan kris, medlemsbankerna i sammanslutningen att antingen sälja krediter till OP-Bostadslånebanken Abp eller via en mellankredit ställa sin kreditstock som säkerhet för ett säkerställt obligationslån som OP-Bostadslånebanken Abp har satt i omlopp. Omfattningen av krediterna baserar sig på det grupp-specifika behovet och fastställs skilt för varje bank. Beslutet kan verkställas genom beslut av centralinstitutets styrelse eller ett av styrelsen befullmäktigat organ. Medlemsbankerna förbinder sig att omedelbart vidta de åtgärder som föranleds av beslutet.

Allokering av kostnader för likviditetsrisker i sammanslutningen

Kostnaderna för marknadsupplåningen och upprätthållandet av likviditetsreserven fördelas på medlemsbankerna enligt den upphovsprincip som centralinstitutets verkställande ledning har godkänt. Kostnaderna för upprätthållandet av likviditeten allokeras via likviditetsinsättningar och kostnaderna för marknadsupplåningen med en marginal som läggs på OP-krediternas/OP-insättningarnas räntegolv eller genom något annat förfarande.

2.4 Marknadsrisk

Strategi för hantering av ränterisken i den finansiella balansräkningen

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

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

- Den verkställande ledningen ansvarar för att ordna hanteringen av ränteriskerna i den finansiella balansräkningen för OP Gruppens bankrörelse i enlighet med riktlinjerna i strategin för hantering av ränterisken så att förfarandena är motiverade, gedigna och dokumenterade. Syftet med förfarandena är att se till att realiseringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen på gruppnivå och bankvis hålls inom de ställda gränserna och att hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen (IRRBB) är förenlig med regleringen.
- Med hjälp av ränterisklimiter i den finansiella balansräkningen fastställs storleken på ränterisken inom ramen för respektive medlemsbanks riskhanteringsförmåga med beaktande av respektive banks inlåningsstruktur. Detta är nödvändigt i synnerhet om man vill öka räntenettot genom att dra nytta av räntedifferensen mellan långa och korta räntor.
- Sammanslutningens medlemsbanker hanterar ränterisken i sin finansiella balansräkning i enlighet med riktlinjerna och begränsningarna i riskpolicyn, andra anvisningar från centralinstitutet och måluppställningen samt konto-, insättnings- och kreditvillkoren. Medlemsbankerna måste förstå hur ränterörelser och kundbeteendet påverkar räntenettot, och de måste ha tillräckliga kunskaper om derivatinstrument för att kunna hantera sin ränterisk med de produkter som gruppens centralbank tillhandahåller. Medlemsbankerna upprättar i samband med årsplaneringen en balanshanteringsplan som även innefattar en plan för hanteringen av ränterisken i den finansiella balansräkningen.
- Gruppens centralbank följer upp ränterisken i den finansiella balansräkningen som en helhet, och Bankrörelsens balanshanteringskommitté kan ge medlemsbankerna rekommendationer för hanteringen av ränterisken. Rekommendationerna kan också vara bindande.
- Centralinstitutet ska genom centraliserad säkringsredovisning säkerställa att det i gruppens och dess viktigaste företags bokslut ingår en avbildning som motsvarar karaktären hos affärsverksamheten vid ränterisköverföringen.
- Med ränteintäktsriskmätaren uppskattas förändringen i räntenettot och med nuvärdesriskmätaren uppskattas värdeförändringarna i poster i och utanför balansräkningen under avtalens hela antagna löptid. För ränteutvecklingens del måste man uppskatta hur förändringar i både den allmänna räntenivån och i räntekurvans form påverkar räntenettot och balansposternas nuvärde.
- Optionaliteter som ingår i tillgångar och skulder måste beaktas vid mätningen av ränterisken så att deras effekt syns i de framtida kassaflödena. Modellernas funktion säkerställs enligt principerna för hantering av modellrisker.
- Vid mätningen av ränterisken är posterna av eget kapital – aktiekapital, andelskapital och ackumulerade vinstmedel – räntefria skuldposter, och de placeras på en tidslinje enligt den tidsstruktur som fastställts för dem. Kapitallån som räknas till eget kapital behandlas i riskkalkylerna enligt deras avtalsvillkor. För avkastningsandelarnas del ska respektive kundlöfte betraktas som utgångsläge då kassaflödena bestäms.
- Stresstester för ränterisken ska utföras regelbundet. Då testas särskilt förändringen i kundbeteendet i förhållande till hur krediterna, insättningarna och avkastningsandelarna historiskt sett har betett sig som portfölj. Dessutom måste också förändringarna i andra centrala verksamhetsantaganden testas, till exempel avskaffandet av nollgolvet för referensräntorna.
- Genom ett riskbedömningsförfarande för OP Gruppens nya produkter, tjänster, verksamhetsmodeller, processer och system ska man säkerställa att kraven på hanteringen av ränterisken har beskrivits och beaktats på ett korrekt sätt vid utvecklingen av kundrörelsen.

- För ränterisken i den finansiella balansräkningen reserveras ekonomiskt kapital i förhållande till ränterisken.

Hantering av övriga marknadsrisker i bankrörelsen via balansräkningen

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

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

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

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

Därtill placerar OP Företagsbanken i företags obligationslån. Portföljen av obligationer är motvikt till kreditgivningen ur OP Företagsbankens synvinkel. För portföljen utarbetas en placeringsplan där man beskriver målen för placeringsverksamheten och principerna för portföljförvaltningen.

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

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

Vid finansiering av bilhandel kan man erbjuda produkter där OP Företagsbanken bär risken för bilens återförsäljningsvärde vid slutet av avtalsperioden. Om det realiserade försäljningspriset understiger den uppskattning som använts vid prissättningen av avtalet, når intjäningen inte upp till målet eller förlust uppstår. I syfte att hantera risken är det viktigt att avgränsa de finansierade objekten så att deras prisutveckling är förutsebar och att de kan realiseras snabbt.

Markets-funktionens riskhantering

OP Gruppens handel med kapitalmarknadsprodukter har koncentrerats till OP Företagsbankens Markets-funktion. Till denna hör att prissätta och skydda de ränteskyddsprodukter som gjorts för lån beviljade av andelsbankerna och OP Företagsbanken, olika ränteskydd, valutahandel, strukturerade placeringsprodukter, handel med obligationer samt råvaruderivat. Risker som har tagits är av marknadsriskerna ränterisken i olika valutor, valutarisken, volatilitetsrisken för optioner, kreditspreadrisken samt av kreditriskerna motparts- och emittentriskerna. Återköp av strukturerade placeringsprodukter ger också upphov till en viss aktierisk. Markets ansvarar för hanteringen av gruppens valutaposition och gör vid behov valutatransaktioner på marknaden. Markets riskpositioner hanteras genom aktiv handel på marknaden. Markets risk- och resultatuppföljning sker dagligen. Dessutom rapporterar riskhanteringsfunktionen om Markets risker till styrelsens riskkommitté och den verkställande ledningen inom ramen för OP Gruppens riskanalys.

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

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

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

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

En del av de risker som uppkommer av ränteskydd inbäddade i krediter överförs till Markets, som täcker dem på marknaden. Risker som hänför sig till verksamheten är ränte- och volatilitetsrisken. För vissa produkter har det prognostiserade kundbeteendet en betydande inverkan på prissättningen av produkten och säkringen av risken. Om kundernas beteende på det stora hela avsevärt avviker från prognoserna, kan de realiserade kundintäkterna vara mindre eller större än väntat samt riskpositionen över- eller undersäkrad. Kundbeteenderiskerna avviker från marknadsriskerna i och med att man inte kan gardera sig mot dem på interbankmarknaden. Riskhanteringen baserar sig på andelsbankernas hantering av kundrelationer, uppföljning av kundbeteendet och utnyttjande av insamlad information för att utveckla prognosmodellerna.

2.5 Operativa risker

Den operativa risken är en s.k. påföljdsrisk som orsakas av all affärsverksamhet och som kan uppkomma av bristfälliga eller felaktiga rutiner, processer, system eller yttre faktorer. Den operativa risken kan framkomma som en ekonomisk förlust eller som någon annan skadlig följd, t.ex. som försvagat eller förlorat anseende eller förtroende.

Inom OP Företagsbanken räknas också ICT- och säkerhetsriskerna samt riskerna relaterade till datakapitalet till de operativa riskerna. Operativa risker är dessutom compliance- och modellriskerna, som på grund av sina särdrag har klassificerats som separata betydande riskslag.

Målet för hanteringen av operativa risker är att säkerställa de centrala affärsprocessernas och funktionernas effektivitet och kvalitet samt deras kontinuitet även under exceptionella omständigheter. Ledningen för OP Företagsbanken ansvarar för att ordna hanteringen av operativa risker i enlighet med ovan nämnda mål och med beaktande av affärsrörelsernas särdrag.

Med hanteringen av operativa risker säkerställer företags ledning att riskerna inte medför oförutsedda ekonomiska förluster eller andra skadliga följder. På grund av de operativa riskernas kvalitativa art går det inte att skydda sig mot dem helt och hållet och inte heller att alltid undvika de negativa följderna av dem. Målet med hanteringen av operativa risker är inte heller alltid att helt eliminera risken, utan att hantera risken så att risknivån är acceptabel.

Viktiga delområden när hanteringen av de operativa riskerna ska organiseras är bland annat:

- Tydliga organisationsstrukturer och fastställda ansvarsområden.
- Processer, vars ägare har utsetts och där ägarna ansvarar för processens effektivitet och kvalitet samt för förenligheten med regleringen beroende på processägarens uppgifter och ansvar.
- Personal som har tillräcklig kompetens och behörighet för arbetsuppgifterna, samt tydligt fastställda och beskrivna ansvarsområden och mål som också har informerats om på tillbörligt sätt. Personals (inkl. utomstående arbetskraft) tillförlitlighet säkerställs och bedöms enligt metoder för intern kontroll.
- Systematiskt uppfyllande av interna och externa krav vid hanteringen av säkerhetsrisker (bekämpa, observera, reagera)
- Sådana åtkomsträtter och befogenheter för information och ICT-system som grundar sig på arbetsuppgifterna och som har begränsats till den information och de ICT-system som behövs för utförandet av arbetsuppgifterna. OP Företagsbankens ledning ansvarar för administrationen och övervakningen av åtkomsträtter. Detta omfattar också att fastställa eventuella farliga kombinationer och undvika dem.
- Säkerställande av att data- och cybersäkerheten är tillräcklig och aktuell. Detta genomförs i affärsrörelsen bl.a. genom övervakning med systematiska tekniska arrangemang, dagliga övervakningsåtgärder samt riktade datasäkerhetsrevisioner.
- Verifiering av att all information är korrekt. Företags ledning ansvarar för informationens användbarhet, integritet, konfidentiell och tillgänglighet med hjälp av tekniska och administrativa åtgärder samt för att informationen skyddas från otillbörlig åtkomst och från olaglig eller oavsiktlig databehandling.
- Identifiering och klassificering av datalager enligt deras kritiskhet, med beaktande av informationens konfidentialitet, integritet och tillgänglighet. Datalagrens ägare ansvarar för klassificeringen och de skyddsåtgärder som behövs. Ett datalager är en mängd data som sammanställts för ett visst ändamål, till exempel en applikation och dess databaser eller ett dataset eller en tabell som skapats för analytik.

Hanteringen av operativa risker baserar sig på att fortlöpande identifiera och bedöma risker. Vid identifieringen av risker beaktas också framtida och framväxande risker i affärsrörelsen, klimat- och miljökonsekvenser, hot mot säkerheten och externa krav samt planerar riskbaserat vilka säkerhetsåtgärder som behövs. Vid identifieringen av operativa risker bedöms också riskernas ekonomiska och övriga skadliga konsekvenser såsom effekter på anseendet. OP Företagsbankens ledning ansvarar för att de risker som ansluter sig till affärsprocesserna, tjänsterna och produkterna samt de relaterade ICT-systemen identifieras och bedöms, och att det för riskerna tas fram behövliga kontroller för att

uppnå en godtagbar risknivå och säkerställa att processerna fungerar och är effektiva. Målet är att automatisera kontrollerna.

En fortlöpande uppföljning av realiserade riskhändelser och nära ögat-situationer samt risker i verksamheten jämte orsaker och konsekvenser är en viktig del av hanteringen av operativa risker. Stresstestning och scenarier relaterade till operativa risker kompletterar hanteringen av de operativa riskerna och bedömningen av kapitalens tillräcklighet.

Innan nya eller starkt omarbetade produkter, tjänster, verksamhetsmodeller, processer och system samt utläggningar tas i bruk i OP Företagsbanken bedöms riskerna i anslutning till dem i enlighet med förfaranden som godkänts av riskhanteringsfunktionen vid OP Gruppens centralinstitut. Affärsrörelsen ansvarar för riskbedömningsförfarandet. När det gäller högriskprojekt som principiellt är viktiga och innehåller nya risker kan funktionerna vid den andra försvarslinjen eskalera beslutsfattandet om att ta i bruk produkten. I OP Företagsbanken tillhandahålls för kunderna endast produkter, tjänster och affärsmodeller som godkänts på gruppnivå.

Eftersom kontinuiteten hos finansbranschens centrala funktioner är nödvändig också i situationer som äventyrar samhällsfunktioner, är det primära målet för OP Företagsbankens kontinuitetshantering att säkerställa kontinuiteten för de funktioner som hör till samhällets försörjningsberedskap också i olika störningssituationer. De här funktionerna är inte viktiga bara för att samhället ska fungera, utan också för OP Företagsbankens verksamhet. Varje ledande befattningshavare ansvarar för att kontinuitetshanteringen i den egna funktionen är tillräcklig och aktuell.

Målet med utläggning av funktioner är att förbättra möjligheterna att nå OP Gruppens strategiska och operativa mål samt konkurrenskraften. Utomstående tjänsteleverantörers rutiner måste vara förenliga med OP Gruppens värden och etiska principer. För att trygga OP Gruppens viktigaste framgångsfaktorer läggs inte ledningens beslutsfattande, planeringen och utvecklingen av centrala processer, fastställandet av kriterier och sådana funktioner som regelverket kräver att utförs inom gruppen ut på entreprenad utanför OP Gruppen. Då viktiga funktioner läggs ut ska det utläggande företaget hålla kvar central kompetens så att den utlagda funktionen inom en rimlig tid kan överföras till en annan tjänsteleverantör eller tillbaka till OP Gruppen för att utföras där, eller så att utläggningen kan avbrytas.

Det utläggande företaget kvarstår alltid med ansvaret för den utlagda funktionen. I OP Gruppen ansvarar det utläggande företaget för att de krav som lagstiftningen och tillsynsmyndigheten ställer på utläggning iakttas liksom gruppens förfaranden samt för ledningen och övervakningen av den utlagda funktionen. Policyn Hantering av utläggning i OP Gruppen och anvisningar som härletts ur den preciserar hanteringen av utläggningar.

Utöver formbundna förfaranden för hantering av operativa risker och enskilda riskhanteringsmetoder kan företagen i OP Gruppen överföra effekterna av en realiserad operativ risk bortom företaget och OP Gruppen med hjälp av försäkringar.

Inom OP Gruppen är referensramen för hanteringen av operativa risker indelad i förfaranden som blickar bakåt (t.ex. operativa riskhändelser), förfaranden som analyserar situationen och proaktiva förfaranden (riskkartläggningar, kontinuitetshantering, riskbedömning av nya produkter). Centralinstitutets riskhanteringsfunktion ansvarar för OP Gruppens referensram för hanteringen av operativa risker samt för att förvalta och utveckla den. Riskhanteringen ger också närmare anvisningar om de förfaranden för hanteringen av operativa risker som ska iakttas inom OP Gruppen. Riskhanteringsfunktionen förvaltar OP Gruppens riskbibliotekshelhet för operativa risker och ser regelbundet över den för att säkerställa att den är aktuell och heltäckande.

Styrningen, ansvaren, övervakningen och utvecklingen av säkerheten i OP Gruppen hanteras enligt de Företagssäkerhetsprinciper som fastställts av OP Andelslags styrelse och som möjliggör ett enhetligt säkerhetsarbete på gruppnivå. Principerna och anvisningarna som utarbetats utifrån dem utgör en modell för ledning och hantering av företagssäkerheten.

Hanteringen av säkerhetsriskerna och säkerhetsarbetet har som mål att stärka säkerhetskulturen i hela organisationen, att utveckla och upprätthålla den säkerhetsnivå som behövs med betoning på förebyggande åtgärder samt att effektivt hantera hot och störningar. Vid hot är säkerställandet av personsäkerheten alltid det primära målet, skyddet av egendom och information är sekundärt.

Målet för hanteringen av ICT-risker är att säkerställa de system och datakommunikationsförbindelser som hör till ICT-infran samt de centrala operativa processerna och deras backup-system, så att de är tillgängliga och återhämtar sig snabbt efter störningar. Varje funktion ansvarar för att se till att de ovan nämnda målen uppnås också för utlagda ICT-tjänster.

I OP Gruppen leds, övervakas och rapporteras cybersäkerheten i enlighet med den centraliserade hanteringsmodellen för cybersäkerhet. Organisationen Cybersäkerhet ger närmare anvisningar om förfaringssätt och instruktioner om hur gruppens informationssäkerhet ska genomföras och säkerställas samt om hanteringen av eventuella dataskyddsavvikelser. Cybersäkerhets instruktioner är principer som styr gruppens verksamhet och som ska iakttas i all verksamhet, såväl då nya system och lösningar utvecklas som då sådana skaffas. OP Gruppens cybersäkerhet ansvarar för processen och riktlinjerna vid avvikelser från dessa anvisningar. Centralinstitutskoncernens cybersäkerhetsorganisation rapporterar regelbundet till OP Gruppens högsta ledning om situationer som äventyrat gruppens informationssäkerhet och dataskydd.

Datarisker

OP Gruppens datakapital omfattar alla data i olika former inom gruppen. Värdet på datakapitalet baserar sig på hur det kan utnyttjas operativt och på en effektiv riskhantering samt i sista hand på dess produktivitet i den finansiella verksamheten. Risker relaterade till datakapitalet identifieras och bedöms som en del av hanteringen av operativa risker och rutinerna vid den.

Riskhanteringsprocessernas tillförlitlighet beror på data som insamlas i de operativa processerna, eftersom riskanalyser, nyckeltal och scenarier baserar sig delvis eller helt på dessa data. Därför är data och information som förädlats från dem i all finansiell verksamhet en oskiljaktig och mångfacetterad produktionsfaktor som kallas datakapital. Risker relaterade till datakapitalet berör alla riskområden.

Datarisker realiserar om affärsrörelsen måste ledas med osäker information som grund. Då kan beredskapen för rörelserisker bli onödigt omfattande, vilket kan leda till monetära förluster. Till exempel högre kapitalkrav på grund av undermålig datakvalitet kan binda kapital som behövs i andra sammanhang. På operativ nivå leder utmaningarna inom kundservicen eller andra processer inte till en maximal kund- och personalnöjdhet.

Hantering av risker relaterade till datakapital skapar klara operativa fördelar, då beslutsfattandet, ledningen och rapporteringen inom OP Företagsbanken baserar sig på riktiga och heltäckande data. Dessutom säkerställer hanteringen av datarisker tillsammans med effektiva riskhanteringsprocesser att OP Företagsbanken uppfyller regleringskraven.

För hanteringen av datarisker har OP Gruppen en OP:s datahanteringsmodell och ett OP:s ramverk för datakvalitet på gruppnivå. Dessa utgör ramarna för datahanteringen och databehandlingen. Utöver datahanteringsmodellen och ramverket för datakvalitet har gruppens kvalitativa krav definierats för att implementera och stödja efterlevnaden av goda praxis för datahantering och datakvalitet på gruppnivå.

OP Företagsbanken ska tillämpa OP Gruppens riktlinjer för datahantering och delta i utvecklingen av dem via sin verksamhet.

När det gäller hanteringen av datakapital ska ledningen bland annat:

- Främja identifieringen, bedömningen och hanteringen av risker relaterade till datakvaliteten. Detta omfattar bedömning och godkännande av de referensramar som minimerar datariskerna, dvs. säkerställer en god datakvalitet.
- Se till att de rutiner som krävs enligt referensramarna iakttas. Detta förutsätter en klar lägesbild av hanteringen av definitionerna, insamlingen och behandlingen av data samt de tekniska och juridiska förutsättningarna för detta.

- Inkludera främjandet av kompetens relaterad till data och i synnerhet åtgärdandet av brister i strategin för ICT-infrastruktur.
- Se till att utvecklingen av system som baserar sig på kritiskt datakapital får tillräckligt mycket ekonomiska och mänskliga resurser.
- Se till att riskrapporteringens definitioner är tillräckliga och förstå vilka begränsningar datakvaliteten medför för riskrapporteringen. Ledningen ska ställa målen för riskrapporternas riktighet och exakthet i både normala förhållanden och krissituationer. Dessa krav ska återspegla beslutens kritiskhet när beslut fattas utifrån rapporteringen.
- Vara medveten om OP Gruppens efterlevnad av bestämmelserna om datahantering och datakvalitet. Ledningen ska ha en uppfattning om de åtgärder som vidtagits i detta syfte eller som behövs i framtiden för att främja efterlevnaden.

Modellrisker

Med risker relaterade till användning av modeller avses eventuella förluster eller ett försämrat anseende till följd av sådana beslut som fattats på basis av resultatet av modellerna. Modellrisker är således s.k. påföljdsrisker i anslutning till verksamhetens kvalitet och kompetenser. En risk relaterad till användning av modeller är en operativ risk, till exempel till följd av en bristfällig eller oklar fördelning av ansvaret för administrationen av modellerna under deras livscykel eller till följd av bristfällig dokumentation.

I enlighet med OP Gruppens definition omfattar modellerna olika slags kvantitativa metoder såsom:

- Statistiska/matematiska modeller som baserar sig på egna data och med vars hjälp man kan härleda ytterligare data ur grundläggande historiska datamaterial.
- Inputdata som härletts med hjälp av modeller ur egna eller externa data och som används i formler, kalkylering, klassificering eller regler.
- I finansrörelsen standardiserade matematiska formler, vars parametrar härstammar från marknadsinformation.

Eftersom modeller är kritiska framgångsfaktorer för intjäningslogikerna, måste OP Gruppen ha en gedigen modellhantering. Modeller ska användas på ett ändamålsenligt sätt, och för att säkerställa det iakttas principer på gruppnivå för olika tillämpningsområden samt anvisningar som preciserar principerna. För att säkerställa en ändamålsenlig modellmiljö, för riskhanteringsfunktionen ett register på gruppnivå över modellerna (ett modellinventarium).

Modellriskernas orsaker kan indelas i tre kategorier:

- brister i modellutvecklingen,
- brister i införandet av modellerna och
- brister i användningen av modellerna.

Alla dessa är förknippade med gemensamma riskkällor, såsom brister i data eller datakvaliteten, bristfällig kännedom om sambanden mellan matematiska metoder och modeller samt brister i kännedomen om affärsrörelsen, riskmätningen och regelverket.

Genom hanteringen av modeller och modellrisker säkerställer man att modellerna beskriver fenomenet i fråga tillräckligt detaljerat och att de används korrekt. Det går inte att skydda sig helt mot de risker som hör samman med användningen. Riskhanteringsens mål är att säkerställa att de risker som hänför sig till användningen av modeller identifieras och risknivån i det sammanhanget är acceptabel.

Den verkställande ledningen ansvarar för att ordna hanteringen av modellrisker med beaktande av följande förutsättningar:

- Modellriskerna hanteras med tydliga rollfördelningar och tydligt fastställda ansvar. Alla modeller har en ägare.
- Modellriskerna identifieras och bedöms som en del av hanteringen av operativa risker och rutinerna vid den.
- Utvecklingen och underhållet av modeller säkerställs med hjälp av tillräckliga kompetenser om och resurser för de kvantitativa metoderna.
- Modeller används endast för de syften för vilka de utvecklats och godkänts. Inom OP Gruppen införs endast modeller vars funktion har validerats tillräckligt omsorgsfullt.
- Modellerna bedöms oberoende av utvecklingen och implementeringen av modeller.
- För modellerna ordnas en fungerande uppföljning av användningen.
- För modellerna verkställs riskhantering enligt deras livscykel med beaktande av dokumentationskraven.

OP Gruppens ramverk för hanteringen av modellrisker definierar rollerna i hanteringen av modeller och modellrisker samt de rutiner som iakttas under modellernas livscykel. Livscykeln för en modell består av modellutveckling, produktion och tillämpning samt administration eller avveckling av den.

Ägandet av modellen innebär entydigt ansvar att förstå alla enskilda omständigheter eller variabler som påverkar den aktuella affärsrörelsens lönsamhet samt hur dessa variabler hänger ihop med varandra. Modellens ägare ska också följa upp hur dessa variabler och deras inbördes relationer förändras med tiden. Modellens ägare ska se till att de modeller som används är aktuella och lämpliga för sitt användningsändamål.

Modellerna klassificeras med beaktande av hur kritiska de är för affärsrörelsen, det material som behövs för utvecklingen och förvaltningen av modellen och hur etablerad metoden är. På modellerna i respektive klass tillämpas enhetliga modellhanteringsmetoder. Modeller används som stöd för affärsrörelsen vid prissättningen och värderingen av avtal för bokföringen, då ett pris/värde inte kan fås direkt från marknaden. Då risker mäts med kvantitativa modeller och metoder strävar man efter en så exakt uppskattning som möjligt av risken vid beräkningen av det ekonomiska kapitalkravet och beräkningen av kapitalbaskravet.

Modellernas etableringsgrad minskar deras kritiskhet. Riskerna med användningen av modeller som är förenliga med etablerad marknadspraxis anknyter främst till om de tillämpas korrekt. Egna modeller baserade på eget datakapital involverar mest risk när det gäller utvecklingen av modellen samt dess felbenägenhet.

Modellutveckling kräver i första hand eget högklassigt historiskt material, korrekt kvantifierade riskpositioner och lämplig marknadsinformation för värdering av tillgångs- eller skuldposter. Modellen ska lämpa sig för granskning av ifrågavarande fenomen. Allmänt använda och välbeprövade modelleringsmetoder och modeller används alltid då sådana finns att tillgå. Vid utvecklingen av modeller är målet att identifiera modellens brister och situationer där den fungerar dåligt. I den mån som modeller inte kan tillämpas på fenomen man vill beskriva, ska man beskriva modellens brister och de lösningar genom vilka man strävat efter att åtgärda dessa problem. Bestämmelserna och riskhanteringsaspekterna måste beaktas när en modell utvecklas.

Om parametervärden som definierats på olika sätt ska användas för olika syften ska valet motiveras och dokumenteras noggrant. Det krävs alltid ett nytt beslut om en modell ska börja tillämpas på ett nytt område. Uppdateringar av modellparametrar som görs utifrån färskare data och som påverkar resultaten av en modell ska hållas isär från egentliga modelländringar. Beslut om ibruktagande dokumenteras i det relevanta organets protokoll och ges för kännedom till den enhet inom riskhanteringsfunktionen som ansvarar för modellriskhanteringen.

Vid den fortlöpande bedömningen av användningen av modeller tillämpas en formbunden och regelbunden monitorering. Monitoreringens omfattning, utförlighet och frekvens ska stå i rätt proportion till modellens betydelse. Vid monitoreringen beaktas kraven i regelverket. Om monitoreringen visar att modellen fungerar sämre än tidigare eller om det av den årliga riskidentifieringsprocessen framgår nya trender eller strukturella förändringar i omvärlden, ska modellen valideras i synnerhet om modellen används för att estimerarisker som anses vara signifikanta.

Hur väl modellerna fungerar bedöms genom regelbunden kvantitativ och kvalitativ kontroll, det vill säga validering. Kravet på validering omfattar också modeller som affärsrörelsen implementerat, inte enbart den oberoende funktionens modeller. Vid valideringarna iakttas i förväg fastställda förfaranden, kontroller och tester. Vid bedömningen beaktas modellens användningssyfte och betydelse.

I varje skede av en modells livscykel fäster man också vikt vid att dokumentationen är tillräcklig och att regelverkets dokumentationskrav uppfylls. Riskhanteringsfunktionen ansvarar för att enhetliga dokumenteringsstrukturer utvecklas och upprätthålls.

I rapporteringen till ledningen ingår information om hur modellerna fungerat och vilken betydelse de har, om förbättringsbehov i olika delområden och hur åtgärdandet av tidigare observerade brister framskridit samt om ändringar i modellerna. Om affärsrörelsen inte kan kvantifieras tillräckligt väl med hjälp av modellerna, måste ledningen dessutom vara medveten om det samt om orsakerna till briserna i kvantifieringen.

Compliance-risker

Compliance-riskerna hör till de operativa riskerna, och hanteringen av compliance-risker är en del av den interna kontrollen som en helhet. Målet med compliance-verksamheten på OP Grupp-nivå är att säkerställa att alla företag i OP Gruppen iakttar lagarna, myndigheternas föreskrifter samt OP Gruppens och företagens undertecknade förbindelser och interna verksamhetsprinciper och anvisningar. Compliance-verksamheten säkerställer också att de adekvata och etiskt acceptabla principer och rutiner som krävs enligt regleringen iakttas i kundrelationerna.

Compliance-risker hanteras genom att beakta utvecklingen i lagstiftningen samt genom anvisningar, utbildning och stöd inom organisationen för att handlingssätten ska uppfylla regelverkets krav samt genom att övervaka att förfaringssätten i organisationen är förenliga med reglerna. Syftet med det stöd som Compliance erbjuder är att förutse framtida regleringsändringar, delta i diskussioner om tolkningen av regleringskrav som är av väsentlig betydelse för OP Gruppens compliance samt att följa upp och stödja projekt för implementering av bestämmelser. Den riskbaserade compliance-övervakningen säkerställer att kontrollerna i den första försvarslinjen fungerar och att verksamheten är förenlig med regleringen och anvisningarna. Affärsrörelsen ansvarar för att uppgifterna inom den interna kontrollen i anslutning till processerna utförs.

Då en compliance-risk realiserar kan den utöver ekonomisk förlust också medföra andra negativa påföljder såsom sanktioner. Sådana sanktioner är till exempel ordningsavgifter till följd av brott mot olika förpliktelser, påföljdsavgifter, försummelseavgifter, varningar och anmärkningar från myndigheter samt i värsta fall samfundsbot. En följd av att en compliance-risk realiserar kan också vara att anseendet eller förtroendet försvagas eller förloras.

Ansaret för och övervakningen av regelefterlevnaden i OP Gruppens företag ligger hos den högsta och verkställande ledningen samt alla chefer. Var och en som är anställd vid ett företag i OP Gruppen ansvarar för sin del för att regleringen och de interna anvisningarna iakttas.

Compliance-organisationen rapporterar regelbundet om compliance-riskerna och om den interna kontrollens observationer i centralinstitutet och andelsbankerna till styrelsens riskkommitté, företagets styrelser och direktionens styrnings- och compliance-kommitté. Riskkommittén övervakar att affärsrörelsens interna kontroll, oberoende riskhantering och compliance är tillräckliga, att verksamheten är effektiv och pålitlig samt att de principer som gäller dessa iakttas.

Koncentrationsrisker

De värdefluktuationer i resultat- och balansposter som orsakas av koncentration bildar inte i sig ett eget riskslag. En koncentrationsrisk beror antingen på en kumulativ exponering för förändring som gäller en enskild riskfaktor eller på ett visst framtidsscenario, som ifall det realiserar kan orsaka större resultatfluktuationer än väntat. Detta kan inträffa i synnerhet om man inte lyckats identifiera och begränsa koncentrationer.

Därför är det viktigt att koncentrationer identifieras och hanteras på alla verksamhetsnivåer. Följande synpunkter ska beaktas när koncentrationsrisker identifieras och hanteringen av dem arrangeras i OP Gruppen:

1. Identifiering och hantering av kumulation av en enskild risk organiseras enligt **intjäningslogiska helheter**. Riskpolicyns struktur ska främja identifieringen av kumulationer och deras storlek begränsas med limiter. Exempel på intjäningslogikernas kumulationer är bland annat:
 - en enskild gäldenärs kumulation eller fordringars kumulationer (t.ex. bransch eller geografisk region)
 - en risk relaterad till ett enskilt försäkringsobjekt eller en försäkrad eller kumulation av objekt som exponerats för samma händelse, t.ex. via geografiskt läge
 - balansposters förfallo- och omprissättningskoncentrationer över tid eller enligt motpartsgrupp.
2. **Enskilda risker som kumuleras över olika intjäningslogiker**, vars hantering kräver effektiva administrativa rutiner som beaktar eventuella intressekonflikter. Exempel på sådana kumulativa exponeringar:
 - kumulation av enskilda gäldenärer eller branschvisa fordringar över bolagen inom OP Gruppen
 - beroende hos OP Gruppens bolag av enskilda tjänsteleverantörer (t.ex. värdepappersclearing, IT).
3. Resultatfluktuationer som orsakas samtidigt av flera riskfaktorer och som kumuleras över intjäningslogikerna ska hanteras med administrativa rutiner som beaktar eventuella intressekonflikter. Nedan finns exempel på sådana kumulationer:
 - OP Gruppen kan ha koncentrationer som varierar från en motpart till flera produktområden och bolag. Bankrörelsen kan ha finansierat bolag vilkas aktier ägs av försäkringsbolag inom gruppen. Samtidigt kan Pohjola Försäkring vara bolagets huvudsakliga försäkringsbolag och OP-Livförsäkring sköta bolagets grupplivförsäkring. Dessutom kan samma bolag tillhandahålla tekniska tjänster för OP Gruppen.
 - Risker som förknippas med ett självständigt land (t.ex. risker för politiska beslut och lokala katastrofer, dvs. tillsammans "landrisk"), kan påverka verksamhetsförutsättningarna för aktörer i landet i fråga i samma riktning, och resultaten av avtalen med olika parter i landet har därför en stark korrelation med varandra.

Riskhanteringsprocessen på gruppnivå ska skapa mekanismer för att med hjälp av beslut om arbetsfördelningen förebygga att för stora direkta och indirekta riskkoncentrationer uppkommer på OP Grupp nivå.

Riskhanteringsfunktionen ska skapa mekanismer för att identifiera, bedöma och hantera direkta och indirekta kumulationer på gruppnivå.

I de riktlinjer för riskhanteringsprocesserna som ges för varje intjäningslogiska helhet i dokumentet Principer för riskhantering och i de riskpolicier som preciserar principerna ska hanteringen av koncentrationsrisker utgöra en fast del av riskhanteringspraxis och limiteringen av verksamheten.

Landriskerna hanteras genom att för olika länder fastställa landlimiter med hjälp av vilka man följer upp, styr och förebygger gruppens landriskkoncentrationer separat för varje intjäningslogik. När limiter fastställs beaktas bland annat landets externa kreditvärdighet och exponering för naturkatastrofer.

Att koncentrera köptjänsterna kan ge stora fördelar. Den verkställande ledningen ska dock ordna verksamheten med en tjänsteleverantör som identifierats som en koncentration ytterst omsorgsfullt och på sätt som lämpar sig för situationen i fråga samt göra upp en verksamhetsplan för att säkerställa kontinuiteten i den egna verksamheten i händelse av problem hos tjänsteleverantören.

Anseenderisker

Anseenderisker hanteras proaktivt och långsiktigt genom att iaktta regelverket, bästa praxis i finansbranschen och OP Gruppens principer för god affärssed samt genom att betona och kommunicera öppenheten i verksamheten. Finansverksamhet baserar sig på anseende och förtroende, varför dessa måste beaktas i all verksamhet. Affärsrörelsen spelar en viktig roll i att identifiera de positiva och negativa verkningarna av sin verksamhet på OP Gruppens anseende samt i att vidta korrigerande åtgärder då det behövs.

En aktiv och öppen kommunikation bygger upp en stark företagsprofil och stärker anseendet och förtroendet. Centralinstitutets funktion Kommunikation följer aktivt upp den publicitet som gruppen och branschen får i medierna och sociala medier samt aktuella samtalsämnen. Branschens och gruppens offentliga profil analyseras veckovis också som en del av beredskapsplaneringen för likviditetshanteringen. Gruppen ska ha färdiga verksamhetsmodeller för kommunikationen samt planer för att sköta krissituationer och förebygga att anseenderisker realiseras.

Utöver planmässig kommunikation stärker OP Gruppen sitt anseende proaktivt genom att genomföra gruppens hållbarhetsprogram. Gruppen tillämpar principerna för god affärssed (Code of Business Ethics). Gruppen följer internationella principer för ekonomiskt ansvar, socialt ansvar och miljöansvar samt internationella förbindelser.

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

1. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

OP Företagsbanken hade vid slutet av december TLTRO III-finansiering för totalt 12 miljarder euro (16). Räntesatsen för TLTRO III-finansieringen under tiden 23.6.2022–22.11.2022 är för varje transaktion medelvärde av ECB:s inlåningsräntesats för tiden mellan ifrågavarande transaktions startdatum och 22.11.2022, och därefter ECB:s inlåningsränta. Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -10 miljoner (103).

Den effektiva räntan har beräknats för TLTRO-finansieringen genom att beakta alla avtalsvillkor för lånet samt ledningens bedömning av förväntade betalningar. Om avtalsvillkoren för lånet eller ledningens bedömning senare ändras, behandlas ändringarna som ändringar i lånets redovisade värde. Det redovisade bruttovärdet för ett lån beräknas på nytt så att det motsvarar nuvärdet av de på nytt uppskattade kassaflödena, vilket fastställts genom diskontering med utgångspunkt i lånets ursprungliga effektivränta. Den justering som då uppkommer resultatförs.

2. Ändringar i resultaträkningsschemat 2023

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

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

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

Not 4. Segmentrapportering

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

Företagsbank och kapitalmarknad

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

Finansbolagstjänster och betalningar

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

Baltikum

Rörelsesegmentet Baltikum tillhandahåller finansierings- och likviditetshanteringstjänster samt tjänster för finansiering av utrikeshandel för företags- och organisationskunder. OP Företagsbanken Abp har filialer i Estland, Lettland och Litauen.

Nettointäkterna från segmentets affärsrörelse består till största delen av räntenettot och provisionsintäkterna. Kostnaderna utgörs till största delen av personalkostnader och ICT-kostnader. Det mest betydande risklaget i affärsrörelsen är kreditrisken.

Gruppfunktioner

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

Principer för upprättande av segmentrapporteringen

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

Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	225	183	49	-61		396
varav interna nettoresultat före skatt	-48	14	-1	35		
Provisionsnetto	-49	63	10	-5		19
Nettointäkter från placeringsverksamhet	130	0	0	-12		117
Övriga rörelseintäkter	7	10	0	24	-9	32
Intäkter totalt	313	256	59	-54	-9	564
Personalkostnader	36	27	8	5		76
Avskrivningar och nedskrivningar	5	1	2	1		9
Övriga rörelseintäkter	85	78	19	23	-9	196
Kostnader totalt	126	105	29	29	-9	281
Nedskrivningar av fordringar	-1	-12	-6	0		-18
Resultat före skatt	186	138	24	-83		265

Resultatet för januari–december 2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Räntenetto	213	155	33	11		412
varav interna nettoresultat före skatt	21	-30	1	9		
Provisionsnetto	-31	58	9	-5		31
Nettointäkter från placeringsverksamhet	167	273 840	0	1		168
Övriga rörelseintäkter	70	18	0	19	-58	49
Intäkter totalt	420	231	42	27	-58	661
Personalkostnader	36	26	6	4		72
Avskrivningar och nedskrivningar	7	2	2	1		12
Övriga rörelseintäkter	78	76	14	126	-58	236
Kostnader totalt	121	104	22	132	-58	320
Nedskrivningar av fordringar	-38	-37	0	0		-74
Resultat före skatt	261	90	20	-105		267

Balansräkning 31.12.2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	131	12	34 797		34 951
Fordringar på kreditinstitut	22	298	0	12 658		12 978
Derivatinstrument	5 612			169		5 782
Fordringar på kunder	16 189	8 699	2 914	375		28 178
Investeringsstillgångar	299	0	0	16 105		16 404
Immateriella tillgångar	1	2	0	0		3
Materiella tillgångar	0	1	2	1		5
Övriga tillgångar	309	263	11	549		1 132
Skattefordringar	0	0	0	0		
Tillgångar totalt	22 444	9 393	2 940	64 656		99 433
Skulder till kreditinstitut	3	4	0	40 892		40 899
Derivatinstrument	5 295			443		5 739
Skulder till kunder	0	12 694	1 464	4 856		19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 672			23 537		25 209
Avsättningar och övriga skulder	5	0	854	1 649		2 509
Skatteskulder	1	0	1	314		316
Efterställda skulder	9			1 375		1 384
Skulder totalt	6 986	12 696	2 321	73 067		95 069
Eget kapital						4 364

Balansräkning 31.12.2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags- tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp- funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Kontanta medel	11	124	48	32 606		32 789
Fordringar på kreditinstitut	-2	133	-3	13 291		13 419
Derivatinstrument	3 441			271		3 712
Fordringar på kunder	15 240	8 041	2 385	570		26 236
Investeringsstillgångar	487	0	0	16 886		17 373
Immateriella tillgångar	5	3	2	1		12
Materiella tillgångar	1	1	3	1		5
Övriga tillgångar	307	321	-97	743		1 274
Skattefordringar	0	0	0	0		
Tillgångar totalt	19 490	8 622	2 338	64 370		94 820
Skulder till kreditinstitut	-40	151	0	42 549		42 660
Derivatinstrument	2 553			117		2 669
Skulder till kunder	-1	14 894	663	2 801		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	1 406			21 225		22 630
Avsättningar och övriga skulder	747	0	-4	1 131		1 874
Skatteskulder	1	0	2	336		339
Efterställda skulder	0			1 994		1 994
Skulder totalt	4 665	15 045	661	70 153		90 524
Eget kapital						4 296

Noter till resultaträkningen

Not 5. Räntenetto

Mn €	2022	2021
Ränteintäkter		
Fordringar på kreditinstitut	159	36
Fordringar på kunder		
Krediter	476	356
Finansiella leasingfordringar	42	24
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden	0	0
Totalt	518	381
Skuldebrev		
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	66	52
Upplupet anskaffningsvärde	3	-12
Totalt	69	40
Derivatinstrument		
Säkring av verkligt värde	-41	-109
Säkring av kassaflöde	9	0
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet		0
Övriga	3	5
Totalt	-28	-105
Skulder till kreditinstitut		
Negativa räntor	-2	203
Skulder till kunder		
Negativa räntor	25	41
Övriga	12	7
Totalt	752	604
Räntekostnader		
Skulder till kreditinstitut	162	57
Skulder till kunder	34	-11
Skuldebrev emitterade till allmänheten	146	80
Efterställda skulder		
Kapitallån		0
Övriga	35	62
Totalt	35	63
Derivatinstrument		
Som innehas för handel		
Säkring av verkligt värde	-103	-152
Övriga	-39	-35
Totalt	-142	-187
Fordringar på kreditinstitut		
Negativa räntor	90	181
Övriga	14	5
Totalt	339	187
Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning	413	417
Säkringsinstrument	-565	-72
Värdeförändringar i de säkrade posterna	549	68
Räntenetto totalt	396	412

Beräknat med effektivräntemetoden uppgick ränteintäkterna till totalt 699 (661) miljoner euro.

Effekten på räntenettet av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -10 miljoner. Under jämförelseperioden ökade räntenettet med 103 miljoner euro på grund av den tilläggs marginal på -0,5 % för TLTRO III-finansieringen som överskred ECB:s inlåningsränta.

Not 6. Provisionsnetto

Januari–december 2022, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Provisionsintäkter						
Utlåning	27	17	4	0		48
Inlåning	0	0	3	0		3
Betalningsrörelse	0	32	1	0		33
Värdepappersförmedling	22					22
Värdepappersemissioner	5			0		6
Fondprovisioner	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	2	0				2
Juridiska ärenden	0					0
Garantier	1	9	3	0		13
Övriga	0	7	0			8
Totalt	57	66	10	0		134
Provisionskostnader						
Utlåning	0	1		0		2
Betalningsrörelse	1	2	0	0		3
Värdepappersförmedling	3			0		3
Värdepappersemissioner	4			0		4
Kapitalförvaltning	0			4		4
Garantier			0			0
Övriga*	99	0		1		99
Totalt	106	3	0	5		115
Provisionsnetto, totalt	-49	63	10	-5		19
Januari–december 2021, mn €	Företagsbank och kapitalmarknad	Finansbolags-tjänster och betalningar	Baltikum	Grupp-funktioner	Poster mellan segment	Totalt
Provisionsintäkter						
Utlåning	31	17	3	0		50
Inlåning	0	0	3	0		3
Betalningsrörelse	0	35	0	0		35
Värdepappersförmedling	28					28
Värdepappersemissioner	6					6
Fondprovisioner	0	0		0		0
Kapitalförvaltning	2	0				2
Juridiska ärenden	0	0				0
Garantier	2	9	2	0		13
Övriga	0	1	0	0		2
Totalt	69	62	9	0		140
Provisionskostnader						
Utlåning	0	1		0	0	1
Betalningsrörelse	1	3	0	0		3
Betalningsrörelse	4			0		4
Värdepappersförmedling	2			1		3
Fonder	0			4		4
Kapitalförvaltning			0			0
Övriga*	93	0	0	1		94
Totalt	100	4	0	5		109
Provisionsnetto, totalt	-31	58	9	-5		31

* År 2022 innehåller posten 96 miljoner euro (89) i provisionskostnader för derivathandel som betalats till medlemsbankerna.

Not 7. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	2022	2021
Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev		
Övriga intäkter och kostnader	0	0
Realisationsvinster och -förluster	10	4
Totalt	10	4
Aktier och andelar		
Totalt	10	4

Som redovisats till verkligt värde via resultaträkningen

Finansiella tillgångar som innehas för handel

Skuldebrev		
Värderingsvinster och -förluster	-24	-5
Ränteintäkter och räntekostnader	4	3
Totalt	-20	-2
Aktier och andelar		
Värderingsvinster och -förluster	7	-3
Utdelningar och vinstandelar	0	3
Totalt	7	0
Derivatinstrument		
Värderingsvinster och -förluster*	126	151
Ränteintäkter och räntekostnader	-6	15
Totalt	120	166
Totalt	107	164

Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt **107** **164**

* Nettoresultatet av säkringsinstrument var 11,0 miljoner euro (-22,0).

Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt **117** **168**

Not 8. Övriga rörelseintäkter

Mn €	2022	2021
Leasingavtal	0	0
ICT-intäkter	2	1
OP Gruppens interna intäkter	29	29
Övriga *	1	18
Övriga rörelseintäkter totalt	32	49

* Under jämförelseperioden innehåller övriga intäkter realisationsvinsten på 18 miljoner euro från försäljningen av aktierna i OP Säilytys Oy.

Not 9. Personalkostnader

Mn €	2022	2021
Löner och arvoden	52	48
Rörliga ersättningar	11	13
Avgiftsbestämda pensionsplaner	9	8
Förmånsbestämda pensionsplaner*	0	0
Övriga lönebikostnader	3	4
Personalkostnader totalt	76	72

* Not 27.

Personalfonden

Till OP Gruppens personalfond hör OP Företagsbankens hela personal med undantag för direktörerna och personer som hör till funktionerna i Baltikum.

Den vinstpremieandel som betalas till OP Gruppens personalfond baserade sig 2022 på följande mål som uppnåddes: Tillväxtdifferensen mellan OP Gruppens intäkter och kostnader med vikten 50 % och nettoökningen i antalet koncentreringskunder med vikten 50-%. För beloppet av premieöverföringen till personalfonden har för 2022 reserverats cirka 1,5-% (2,8-%) av lönesumman för fondens medlemmar. År 2022 bokfördes premier för totalt 0,7 miljoner euro (1,3).

Resultatlönesystemet

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

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

Intjäningsmätare för resultatlönesystemet 2022

På den ersättning som bildats på basis av hur målet uppnått tillämpas i OP Företagsbanken en koefficient, som baserar sig på Centralinstitutskoncernens resultat före skatt. I uppgifter som fastställts särskilt baserar sig det totala ersättningsbeloppet på OP Företagsbankens resultat före skatt. Affärsrörelserna/funktionerna fastställer styrkortens mål som härletts ur årsplanen. De gemensamma mätarna på gruppnivå för alla direktörer i OP Företagsbanken var tillväxtdifferensen mellan OP Gruppens intäkter och kostnader med vikten 20 % och nettoökningen i antalet koncentreringskunder med vikten 20 %.

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

Villkor för betalning av rörliga ersättningar 2022

Ett villkor för att ersättning ska betalas är att OP Gruppens CET1-kapitaltäckning vid utbetalningstidpunkten överstiger den CET1-nivå som måste överskridas för att undvika vinstutdelningsbegränsningar + 2 % och att LCR-nyckeltalet är över 110 % i bokslutet för det år som föregår utbetalningen av ersättningen. Dessutom förutsätts att personen inte har sagt upp sig från sitt arbete i OP Gruppen före utbetalningstidpunkten och att OP Företagsbankens resultat visar vinst.

Om det i efterskott visar sig att en resultatlön har betalats till en person i strid med villkoren för resultatlönesystemet, har företagets styrelse rätt att besluta att en rörlig ersättning inte ska betalas ut alls eller endast delvis eller att en betald ersättning ska återindrivras, om utbetalningen av ersättningen strider mot gällande bestämmelser eller OP Gruppens interna anvisningar.

Kostnaderna för systemet periodiseras från början av intjäningsperioden till utbetalningstidpunkten (rättighetens uppkomstperiod) i personalkostnader, och en motsvarande skuld bokförs bland upplupna kostnader.

OP Andelslags styrelse fastställer villkoren för OP Gruppens resultatlönesystem, maximiersättningarna enligt svårighetskategorierna samt den strukturella referensram inom vilken de företag som hör till gruppen kan välja mätare för systemet och ställa upp mål för dem.

Uppskjutande av betalningen av rörliga ersättningar

Bestämmelser om utbetalningen av rörliga ersättningar till personer, vilkas verksamhet kan medföra en betydande risk för företaget ("person som kan påverka riskprofilen") finns bland annat i kreditinstitutslagen (233/2021), kommissionens delegerade förordning om försäkringsbolag (2015/35) och lagen om investeringstjänster (213/2012). Till den persongrupp som kan påverka riskprofilen hör i OP Företagsbanken bland annat verkställande direktören och andra personer som deltar i att leda verksamheten samt personer inom interna kontrollfunktioner.

Om ersättningarna till en person som kan påverka riskprofilen för intjäningsåret överskrider 50 000 euro eller utgör minst en tredjedel (i kreditinstitut och försäkringsbolag) eller en fjärdedel (i värdepappersföretag, OP Kiinteistösijotus och fondbolaget) av de årliga sammanräknade ersättningarna, betalas 60 % av ersättningen året efter intjäningsåret och återstående 40 % av ersättningarna under de följande fyra åren i fyra lika stora poster med minst ett år mellan utbetalningarna. Om en rörlig ersättning till en person i en riskposition för intjäningsåret är speciellt stor, så att den motsvarar lönen för minst 8 månader och är minst 200 000 euro, betalas 40 % av ersättningen året efter intjäningsåret och återstoden (60 %) av ersättningen under de följande fyra (för direktionsledamöter fem) åren i fyra (för direktionsledamöter fem) lika stora poster med minst ett år mellan utbetalningarna.

Hälften av den rörliga ersättningen betalas i pengar och hälften binds till värdet på ett referensinstrument som bestämts av OP Andelslags styrelse. Den ersättning som är bunden till referensinstrumentet betalas ut till personen efter en väntetid på ett år. Som referensinstrument används i kreditinstitut och försäkringsbolag ett syntetiskt instrument bundet till avkastningsandelen. I värdepappersföretag, OP Kiinteistösijotus och fondbolaget används avkastningen på fonden OP-Private Strategi 50 som syntetiskt instrument.

Ersättningar till personer som utövar kontrollfunktioner

Målen för ersättningarna till personer i oberoende kontrollfunktioner, såsom riskhanteringen, internrevisionen samt compliance och aktuarietjänsterna, får inte äventyra oberoendet hos uppdraget. De rörliga ersättningarna ska intjänas oberoende av den affärsrörelse som övervakas och riskhanteringschefens mätare får inte innefatta direkta säljmål. En rekommendation är också att till styrkortet väljs en kvalitativ mätare som mäter hur tillsynsuppdraget utförs.

Uppföljning av ersättningar i OP Gruppen

OP Gruppen följer regelbundet med hjälp av olika löneanalyser upp hur marknadsrelaterade de totala ersättningarna är.

OP Andelslags styrelse följer årligen upp hur de ersättningar som betalas ut står i relation till OP Gruppens framgång då den relateras till jämförelsebolag och återföringarna till kunderna. Också på grupplanen jämförs ersättningarna och strukturerna regelbundet.

Kostnader som bokförts för rörliga ersättningar*

Mn €	2022	2021
Personalfonden	0	1
Resultatlöner	12	12
Totalt	12	14

* Utan sociala kostnader.

Närmare information om ersättningssystemen finns på www.op.fi > OP Gruppen > OP Gruppen > Bolagsstyrning

Not 10. Avskrivningar och nedskrivningar

Mn €	2022	2021
Avskrivningar		
Byggnader		0
Maskiner och inventarier	0	0
Datasystem och övriga	9	13
Nyttjanderätter	1	1
Egendom som hyrts ut	-1	-1
Övriga	0	0
Totalt	9	12
Avskrivningar och nedskrivningar totalt	9	12

Not 11. Övriga rörelsekostnader

Mn €	2022	2021
ICT-kostnader		
Drift	72	75
Utveckling	19	17
Lokaliteter	0	0
Myndighets- och revisionsavgifter*	37	29
Serviceavgifter till OP Andelslag	18	22
Köptjänster	21	13
Datakommunikation	2	2
Marknadsföring	2	2
Samhällsansvar	0	0
Försäkrings- och säkerhetskostnader	11	3
Övriga**	15	72
Övriga rörelsekostnader totalt	196	236

* År 2022 betalade OP Företagsbanken Abp arvoden till revisorerna för revision 264-000 euro (283-000), för uppdrag i enlighet med 1 kap. 1 § 1 mom. 2 punkten i revisionslagen 2 000 euro (0), för skatterådgivning 127-000 euro (139-000) och för övriga tjänster 81-000 euro (62-000). Kostnaderna för andra tjänster än revisionstjänster som KPMG Oy Ab utfört uppgick till totalt 183-000 euro (201-000) (exkl. moms). Uppgifterna för 2021 inom parentes.

** Under jämförelseperioden ökade de övriga rörelsekostnaderna med 54 miljoner euro i och med att den marginal för TLTRO III-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta började förmedlas inom OP Gruppen under 2021.

Utvecklingskostnader

Mn €	2022	2021
ICT-utvecklingskostnader	19	17
Andel eget arbete	0	0
Utvecklingskostnader totalt	19	17
Avskrivningar och nedskrivningar	8	11

Utvecklingsinvesteringarna säkerställer att den nuvarande affärsrörelsen är konkurrenskraftig och kontinuerlig samt att verksamheten är förenlig med bestämmelserna och skapar förutsättningar för nya kundorienterade affärsmodeller.

Not 12. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	2022	2021
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	-86	-46
Återföringar av fordringar som avskrivits	1	1
Förväntade kreditförluster* (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	68	-28
Förväntade kreditförluster* (ECL) för skuldebrev	0	0
Nedskrivningar av fordringar totalt	-18	-74

* Förlustreserven har specificerats i not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

Not 13. Inkomstskatt

Mn €	2022	2021
På räkenskapsperiodens beskattningsbara inkomst	55	52
Skatt från tidigare räkenskapsperioder	-1	-1
Uppskjuten skatt	0	1
Resultaträkningens skatt	54	52
Samfundets inkomstskattesats	20,0	20,0
Avstämning av skatt uträknad på basis av den gällande skattesatsen med resultaträkningens skatt		
Resultat före skatt	265	267
Andelen av resultatet enligt skattesatsen	53	53
Skatt från föregående räkenskapsperioder	-1	-1
Skattefria intäkter	0	-4
Oavdragbara kostnader och inkomstandelar från företag i kb-form	0	0
Skatterättelser	2	4
Övriga poster	0	0
Resultaträkningens skatt	54	52

Noter angående tillgångar

Not 14. Kontanta medel

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Kassa	131	124
På anfordran betalbara insättningar i centralbanker		
OP Företagsbanken Abp:s kassakravsmedel	882	863
Checkkonton*	33 938	31 802
Kontanta medel totalt	34 951	32 789

* På checkkontot ingår totalt -471 miljoner euro (-11) i kontanta medel för clearing av derivat via centrala motparter.

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

Not 15. Fordringar på kreditinstitut

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Insättningar		
Betalbara på anfordran	443	102
Övriga	0	2
Totalt	443	104
Krediter och övriga fordringar		
Betalbara på anfordran		
Övriga kreditinstitut	0	0
Övriga		
OP Gruppens institut	12 458	13 127
Övriga kreditinstitut	79	189
Totalt	12 537	13 316
Förlustreserv*		
Övriga kreditinstitut	-2	-1
Totalt	-2	-1
Fordringar på kreditinstitut totalt	12 978	13 419

* Förlustreserven har specificerats i not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

Not 16. Derivatinstrument

Tillgångar

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Som innehas för handel		
Räntederivat	4 939	3 036
Valutaderivat	704	400
Aktie- och indexderivat	0	0
Kreditderivat	0	0
Råvaruderivat	42	7
Totalt	5 685	3 444
Säkringsinstrument*		
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat	36	29
Valutaderivat	61	239
Totalt	97	268
Derivatinstrument totalt	5 782	3 712

* Balansposten innehåller derivatinstrumentens positiva värdeförändringar och betalda premier.

Skulder

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Som innehas för handel		
Räntederivat	4 647	2 154
Valutaderivat	694	396
Kreditderivat		0
Övriga	39	29
Totalt	5 379	2 579
Säkringsinstrument*		
Säkring av verkligt värde		
Räntederivat	220	90
Valutaderivat	135	0
Säkring av kassaflödet		
Räntederivat	4	0
Totalt	359	91
Derivatinstrument totalt	5 739	2 669

* Balansposten innehåller derivatinstrumentens negativa värdeförändringar och erhållna premier.

Derivatinstrument som innehas för handel 31.12.2022

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

Derivatinstrument som innehas för handel 31.12.2021

mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat						
Ränteswappar	24 352	40 399	63 172	127 923	1 761	1 169
Clearas via central motpart	6 606	23 805	38 098	68 509	9	11
Settled-to-market (STM)	5 774	21 888	35 745	63 407	8	10
Collateralised-to-market (CTM)	832	1 916	2 353	5 101	0	1
OTC ränteoptioner						
Call och cap						
Köpta	3 591	10 651	7 769	22 012	511	173
Utfärdade	2 333	6 158	4 868	13 359	59	224
Put och floor						
Köpta	903	7 853	5 181	13 937	296	50
Utfärdade	1 235	8 500	2 057	11 793	46	156
OTC räntederivat totalt	32 414	73 561	83 048	189 023	2 673	1 772
Räntefuturer	517	950		1 467	0	0
Börsderivat totalt	517	950		1 467	0	0
Räntederivat totalt	32 931	74 511	83 048	190 490	2 673	1 772
Valutaderivat						
Valutaterminer	38 930	1 354	3	40 288	397	394
Ränte- och valutaswappar	568	2 937	403	3 908	151	182
Valutaoptioner						
Call						
Köpta	111			111	1	0
Utfärdade	138			138	0	2
Put						
Köpta	132			132	1	0
Utfärdade	101			101	0	1
OTC valutaderivat totalt	39 982	4 291	406	44 679	551	579
Valutaderivat totalt	39 982	4 291	406	44 679	551	579
Aktie- och indexderivat						
Aktieindexoptioner						
Call						
Köpta	2			2	0	
OTC aktie- och indexderivat totalt	2			2	0	
Aktie- och indexderivat totalt	2			2	0	
Kreditderivat						
Kreditswappar	34	62		95	2	35
Kreditderivat totalt	34	62		95	2	35
Övriga						
Övriga terminer	36	44		81	3	24
Övriga swappar	196	500	28	724	101	19
Övriga OTC derivat totalt	233	544	28	805	104	43
Övriga derivat totalt	260	544	28	832	104	43
Derivatinstrument som innehas för handel totalt	73 208	79 408	83 481	236 098	3 329	2 430

Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2022

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

Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde 31.12.2022

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

Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Räntederivat						
Ränteswappar	3 800	13 990	13 916	31 706	29	7
Clearas via central motpart	3 720	13 990	13 768	31 478	2	2
Settled-to-market (STM)	381	2 714	1 566	4 662	0	0
Collateralised-to-market (CTM)	3 339	11 276	12 202	26 817	2	2
OTC räntederivat totalt	3 800	15 348	14 229	33 378	33	35
Räntederivat totalt	3 800	15 348	14 229	33 378	33	35
Valutaderivat						
Ränte- och valutaswappar	730	1 217	351	2 297	63	83
OTC valutaderivat totalt	730	1 217	351	2 297	81	84
Valutaderivat totalt	730	1 217	351	2 297	81	84
Säkringsinstrument – säkring av verkligt värde tot	4 530	16 565	14 580	35 675	114	119

Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde 31.12.2021

Mn €	Nominella värden/återstående löptid			Verkliga värden*		
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Räntederivat						
Ränteswappar		500		500	0	0
Clearas via central motpart		500		500		0
Collateralised-to-market (CTM)		500		500		0
OTC räntederivat totalt		500		500	0	0
Räntederivat totalt		500		500	0	0
Valutaderivat						
Valutaterminer	3 978			3 978	158	0
OTC valutaderivat totalt	3 978			3 978	158	0
Valutaderivat totalt	3 978			3 978	158	0
Säkringsinstrument – säkring av kassaflöde totalt	3 978	500		4 478	158	0
Säkringsinstrument totalt	8 508	17 065	14 580	40 153	272	119

Derivat totalt 31.12.2022

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

Derivat totalt 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Verkliga värden*		Skulder
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	
Räntederivat	36 731	90 360	97 277	224 368	2 706	1 808
Clearas via central motpart	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valutaderivat	44 689	5 508	757	50 954	790	662
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	34	62		95	2	35
Övriga derivat	260	544	28	832	104	43
Derivat totalt	81 716	96 473	98 061	276 251	3 602	2 549

* I de verkliga värdena ingår upplupna räntor som i balansräkningen redovisas bland övriga tillgångar eller avsättningar och övriga skulder.

Räntederivat i central motpartsclearing kvittas i balansräkningen. Effekterna av kvittningen redovisas i not 36. Övriga derivatinstrument redovisas i balansräkningen i brutto.

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

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

Medelpris för derivat som utgör säkringsinstrument - säkring av verkligt värde 31.12.2021

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Räntederivat				
Clearas via central motpart	1,243	0,249	0,167	0,325
OTC räntederivat	3,362		3,040	3,169
Räntederivat totalt	1,291	0,249	0,192	0,343

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2022

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

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2021

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
AUD			2,440	2,440
GBP	2,500	1,326	0,880	1,569
HKD		2,959		2,959
JPY			1,300	1,300
NOK			3,800	3,800
USD	1,943	1,954	3,611	2,783

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2022

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Valutaderivat				
Valutaterminer				
Average EUR:AUD	1,4896			1,4896
Average EUR:CHF	0,970			0,970
Average EUR:GBP	0,862			0,862
Average EUR:USD	1,064			1,064

Medelpris för viktiga valutor för valutaderivat som utgör säkringsinstrument 31.12.2021

	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt
Valutaderivat				
Valutaterminer				
Average EUR:CHF	1,077			1,077
Average EUR:GBP	0,893			0,893
Average EUR:SGD	1,625			1,625
Average EUR:USD	1,200			1,200

Säkringsredovisningens effekter på den finansiella ställningen och resultatet

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2022	31.12.2021
Säkringar av verkligt värde		
Redovisat värde för säkrade fordringar*	19 190	15 967
- varav ackumulerade säkringsjusteringar**	-1 540	93
Redovisat värde för säkrade skulder***	24 915	14 331
- varav ackumulerade säkringsjusteringar	1 962	140
Återstående justeringar för avslutade säkringar	3	53

* Redovisas i balansposterna Fordringar på kunder och Investeringstillgångar.

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

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

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2022	31.12.2021
Säkringar av verkligt värde		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	-565	-72
Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	549	68
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	-16	-4

Mn €	Säkring av ränterisk	
	31.12.2022	31.12.2021
Kassaflödessäkringar		
Förändringar i verkligt värde på säkringsinstrument	-37	2
Förändring i värdet på säkrade poster som används för redovisning av säkringsineffektivitet under perioden	36	-2
Säkringsineffektivitet redovisad i resultaträkningen	0	0
Förändring i reserven för kassaflödessäkring för fortlöpande säkringar	-38	2

Not 17. Fordringar på kunder

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Krediter till allmänheten och offentlig sektor	26 185	24 426
Finansiella leasingfordringar*	2 228	2 124
Garantifordringar	1	2
Totalt	28 414	26 552
Förlustreserv**	-236	-316
Fordringar på kunder totalt	28 178	26 236

* De finansiella leasingfordringarna specificeras i not 21.

** Förlustreserven har specificerats i not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev.

OP Företagsbanken har två hållbara företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Företagskunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunden till specifika hållbarhetsmål som väljs ut tillsammans med OP Företagsbanken. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av december uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 5,2 miljarder euro (3,0).

Not 18. Investeringsstillgångar

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Finansiella tillgångar som innehas för handel		
Skuldebrev	295	331
Aktier och andelar	26	18
Totalt	322	349
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		
Skuldebrev	11 755	13 171
Aktier och andelar	0	0
Totalt	11 755	13 171
Upplupet anskaffningsvärde		
Skuldebrev	4 328	3 853
Totalt	4 328	3 853
Investeringsstillgångar totalt	16 404	17 373

I not 34 redogörs för de förväntade kreditförlusterna för poster värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat och till upplupet anskaffningsvärde.

Not 19. Immateriella tillgångar

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

Förändringar i immateriella tillgångar, mn €	Datasystem	Datasystem under utveckling	Övriga	Totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2021	99	2	0	101
Ökning	0		0	0
Minskning	-40		0	-41
Överföringar mellan posterna	2	-2		
Anskaffningsvärde 31.12.2021	61	0	0	61
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2021	-77		0	-77
Räkenskapsperiodens avskrivningar	-13		0	-13
Minskning	40		0	41
Ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2021	-49		0	-49
Bokfört värde 31.12.2021	11	0	0	12

Not 20. Materiella tillgångar

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Rörelsefastigheter		
Mark- och vattenområden	0	0
Maskiner och inventarier	0	0
Övriga materiella tillgångar	2	2
Nyttjanderätter	2	3
Materiella tillgångar totalt	5	5

Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelsefastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.12.2022	1	1	2	4
Ökning		0		0
Minskning		0	0	0
Anskaffningsvärde 31.12.2022	1	0	2	4
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2022	-1	0	0	-1
Räkenskapsperiodens avskrivningar		0		0
Minskning		0		0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2022	-1	0	0	-1
Nyttjanderätter*				2
Bokfört värde 31.12.2022	0	0	2	5

Förändringar i materiella tillgångar, mn €	Rörelsefastigheter	Maskiner och inventarier	Övriga materiella tillgångar	Materiella tillgångar totalt
Anskaffningsvärde 1.1.2021	1	0	1	3
Ökning		0	0	1
Minskning		0	0	0
Anskaffningsvärde 31.12.2021	1	1	2	4
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 1.1.2021	-1	0	0	-1
Räkenskapsperiodens avskrivningar		0	0	0
Minskning		0		0
Akkumulerade avskrivningar och nedskrivningar 31.12.2021	-1	0	0	-1
Nyttjanderätter*				3
Bokfört värde 31.12.2021	0	0	2	5

* Not 21. Leasingavtal

Not 21. Leasingavtal

Nyttjanderätter, mn €	Lokaliteter	Övriga	Totalt
Bokfört värde 1.1.2022	2	1	3
Ökning	0	0	0
Minskning		0	0
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0	0	-1
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	0	0	0
Bokfört värde 31.12.2022	2	0	2

Nyttjanderätter, mn €	Lokaliteter	Övriga	Totalt
Bokfört värde 1.1.2021	3	1	4
Ökning		0	0
Minskning		0	0
Avskrivningar under räkenskapsperioden	0	0	-1
Värdeförändringar under räkenskapsperioden	0	0	0
Bokfört värde 31.12.2021	2	1	3

Leasingskulder, mn €	31.12.2022	31.12.2021
* Bokfört värde	2	3
Avtalsenliga löptider		
< 1 år	1	1
1-2 år	0	1
2-3 år	0	0
3-4 år	0	0
4-5 år	0	0
över 5 år	0	1

* Not 27. Avsättningar och övriga skulder

Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €	Liite	31.12.2022	31.12.2021
Räntekostnader		0	0
Avskrivningar av nyttjanderätter		-1	-1
Vinster eller förluster från sale and leaseback-transaktioner		0	0
Kostnader för korttidsleasingavtal som är av lågt värde		-1	-1
Kassautflöde för leasingavtal totalt		-1	-1

Finansiella leasingfordringar

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

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Löptidsanalys för fordringar avseende leasingavgifter för finansiella leasingavtal		
< 1 år	763	666
1-2 år	590	569
2-3 år	390	380
3-4 år	294	220
4-5 år	138	170
över 5 år	216	202
Bruttoinvesteringar i finansiella leasingavtal	2 391	2 207
Icke ackumulerad finansieringsintäkt (-)	-162	-83
Minimileasingavgifternas nuvärde	2 229	2 124
Minimileasingfordringarnas nuvärde		
< 1 år	707	637
1-2 år	552	550
2-3 år	366	369
3-4 år	280	213
4-5 år	131	167
över 5 år	192	189
Totalt	2 229	2 124
Poster som tagits upp i resultaträkningen, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Ränteeinkänter från finansiella leasingfordringar	35	19
Realisationsvinst/-förlust på finansiella leasingavtal	1	1

Not 22. Övriga tillgångar

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Betalningsförmedlingsfordringar	159	249
Pensionstillgångar	17	8
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		
Räntor	317	305
Räntor på derivatfordringar	26	21
Övriga	27	22
Derivatfordringar, clearing via centrala motparter	47	5
CSA-fordringar för derivatinstrument	353	488
Värdepappersfordringar	0	4
Övriga fordringar	185	172
Totalt	1 132	1 274

Not 23. Skattefordringar och skatteskulder

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Inkomstskatteskuld	10	17
Uppskjuten skatteskuld	306	322
Skatteskulder totalt	316	339
Uppskjuten skattefordran	31.12.2022	31.12.2021
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	1	
Säkring av kassaflöde	6	0
Förmånsbestämda pensionsplaner	12	13
Övriga temporära skillnader	6	6
Kvittad mot uppskjuten skatteskuld	-26	-19
Totalt	0	0
Uppskjuten skatteskuld	31.12.2022	31.12.2021
Skattemässiga avsättningar	326	325
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	0	11
Förmånsbestämda pensionsplaner	5	4
Övriga temporära skillnader		1
Kvittad mot uppskjuten skattefordran	-26	-19
Totalt	306	322
Uppskjuten skattefordran (+)/-skuld (-), netto	-306	-322
Förändringar i uppskjuten skatt	31.12.2022	31.12.2021
Uppskjuten skattefordran/-skuld 1.1	-322	-315
Bokförts i resultaträkningen		
Förmånsbestämda pensionsplaner		0
Övriga	0	-1
Bokförts i rapporten över totalresultat		
Finansiella tillgångar som kan säljas		
Värdering till verkligt värde	12	-6
Säkring av kassaflödet	6	1
Aktuariella vinster/(förluster) från förmånsbestämda pensionsplaner	-2	-1
Uppskjuten skattefordran totalt 31.12, (+)/-skuld (-), netto	-306	-322
Inkomstskattefordringar (+)/-skuld (-), netto	-10	-17
Skattefordringar totalt, (+)/-skuld (-), netto	-316	-339

Noter angående skulder och eget kapital

Not 24. Skulder till kreditinstitut

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Skulder till centralbanker	11 977	16 000
Skulder till kreditinstitut		
Betalbara på anfordran		
Insättningar		
OP Gruppens institut	1 817	1 420
Övriga kreditinstitut	219	550
Övriga skulder		
OP Gruppens institut	0	0
Totalt	2 037	1 971
Övriga än betalbara på anfordran		
Insättningar		
OP Gruppens institut*	26 818	24 621
Övriga kreditinstitut	69	68
Totalt	26 886	24 689
Skulder till kreditinstitut och centralbanker totalt	40 899	42 660

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

Europeiska centralbankens råd ändrade 2020 villkoren för TLTRO III-finansieringen för att främja bankernas utlåning till dem som drabbats hårdast av coronapandemin. Enligt de ändrade villkoren kan räntan under perioden 24.6.2020–23.6.2022 vara ECB:s inlåningsränta (vid rapporteringstidpunkten -0,50 %) minus 0,50 % och för den löptid som återstår efter det högst ECB:s inlåningsränta. Den nedsatta räntan är villkorlig och kräver att vissa tillväxtkriterier för nettoutlåningen uppfylls. Räntan för perioden 24.6.2020–23.6.2021 fastställdes på basis av nettoutlåningen för den granskningsperiod som tog slut 31.3.2021 och räntan för perioden 24.6.2021–23.6.2022 på basis av den granskningsperiod som tog slut 31.12.2021. Finlands Bank har bekräftat att OP Företagsbanken har uppfyllt tillväxtkriterierna för nettoutlåningen för ränteperioden 24.6.2020–23.6.2021 och för ränteperioden 24.6.2021–23.6.2022. Räntesatsen för TLTRO III-finansieringen under tiden 23.6.2022–22.11.2022 är för varje transaktion medelvärde av ECB:s inlåningsräntesats för tiden mellan ifrågakvarande transaktions startdatum och 22.11.2022, och därefter ECB:s inlåningsränta. OP Företagsbanken hade vid slutet av december TLTRO III-finansiering för totalt 12 miljarder euro (16).

Not 25. Skulder till kunder

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Insättningar		
Betalbara på anfordran		
Privatkunder	17	18
Företag och offentlig sektor	13 816	15 701
Totalt	13 834	15 719
Övriga		
Privatkunder	0	0
Företag och offentlig sektor	850	370
Totalt	850	370
Insättningar totalt	14 683	16 089
Övriga finansiella skulder		
Betalbara på anfordran		
Företag och offentlig sektor	7	1
Totalt	7	1
Övriga		
Företag och offentlig sektor	4 323	2 267
Totalt	4 323	2 267
Övriga finansiella skulder totalt	4 330	2 268
Skulder till kunder totalt	19 014	18 357

Not 26. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Obligationslån	10 595	10 927
Övriga		
Bankcertifikat	1 083	297
Företagscertifikat	9 287	7 539
Efterställda obligationslån (SNP)	4 306	3 926
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-63	-58
Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt	25 209	22 630

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

OP Företagsbanken har enligt ramverket Green Bond Framework emitterat två gröna obligationslån riktade till internationella ansvarsfulla institutionella placerare: 27.1.2022 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till non-preferred-villkor med löptiden 5,5 år och 2019 emitterades ett grönt obligationslån på 500 miljoner euro utan säkerhet till seniorvillkor med löptiden 5 år. Med lånen främjas den gröna omställningen, och medlen från dem styrs till hållbar företagsfinansiering. Näringsgrenar som finansieras via lånen är förnybar energi, miljövänligt byggande (green buildings) och hållbar användning av naturresurser, inklusive markanvändning.

Avstämning av förändringar i skulder i finansieringens kassaflöde mot balansposter

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

Mn €	Skuldebrev emitterade till	Efterställda skulder
Balansvärde 1.1.2021	21 931	2 309
Förändringar i finansieringens kassaflöde		
Ökningar i obligationslån	3 144	
Ökningar i bankcertifikat	371	
Ökningar i företagscertifikat	8 145	
Ökningar i debenturer		21
Ökningar totalt	11 660	21
Minskningar i obligationslån	-2 526	
Minskningar i bankcertifikat	-348	
Minskningar i företagscertifikat	-7 953	
Minskningar i debenturer		-311
Minskningar totalt	-10 827	-311
Förändringar i finansieringens kassaflöde totalt	833	-290
Värderingar	-133	-24
Balansvärde 31.12.2021	22 630	1 994

Långfristiga lån och räntebindningar	Bokfört värde	Fair value	Ränta, %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Instruments due 29 Aug 2023 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	492,3	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.55 per cent. Instruments due 5 Oct 2023 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	9,8	Fast 0,550 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 Million Floating Rate Senior Unsecured Notes Due January 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	506,8	EUB3 + 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 1.097 per cent. Instruments due 16 February 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	19,5	Fast 1,097 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Instruments due 26 February 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	483,1	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 800,000,000 Floating Rate Note due 17 May 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	800,0	807,6	EUB3 + 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 15,000,000 Fixed Rate Notes due 14 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	15,0	14,4	Fast 0,780 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.375 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 19 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	475,9	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0,725 per cent. Instruments due 20 June 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	10,0	9,6	Fast 0,725 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.125 per cent. Unsubordinated Instruments due 1 July 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	953,1	Fast 0,125 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0,55 per cent. Instruments due 30 Aug 2024 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	20,0	19,0	Fast 0,550 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 200,000,000 Floating Rate Senior Non-Preferred Instruments due 25 November 2024 under the AUD 3 000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	127,4	127,4	BBSW +1,150 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 57,000,000 1.07 per cent. Notes due 2025 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	57,0	57,0	Fast 1,070 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 1.00 per cent. Instruments due 22 May 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	500,0	470,5	Fast 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.500 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 August 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	923,0	Fast 0,500 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 1,270,000,000 3.001 per cent Fixed Rate Notes due 4 September 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	152,7	145,0	Fast 3,001 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 10 000 000 000,00 due 17 Nov 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	71,1	70,7	Fast 0,700 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 50,000,000 Floating Rate Notes due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	56,4	56,4	SONIA +1,020 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,250,000,000 due 15 Dec 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1250,0	1222,5	Fast 2,875 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 1,000,000,000 New Senior Preferred FRN issue in SEK due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	89,9	89,1	EUB3 + 0,640 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.91 per cent. Fixed Rate Notes due 14 January 2026 under the EUR 20,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20,0	18,3	Fast 0,910 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 350,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 14 Jan 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	394,6	373,7	Fast 3,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 663,000,000 2.88 per cent. Instrument due 21 January 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	79,7	75,0	Fast 2,880 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 500,000,00 FRN due 16 Feb 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	45,0	44,9	Fast 0,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	442,1	Fast 0,250 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 0.25 per cent. Fixed Rate Notes due 1 July 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	44,1	Fast 0,250 %
OP Corporate Bank plc Issue of Short 5yr GBP 400,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 4 September 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	451,0	387,2	Fast 1,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 700,000,00 due 23 Oct 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	62,9	62,9	Fast 4,454 %

OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.600 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 18 January 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	434,0	Fast 0,600 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 18 April 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	507,9	Fast 4,125 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.058 per cent. Instruments due 18 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	8,9	Fast 1,058 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 35,000,000 Senior Preferred Fixed Rate Notes due 25 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	35,0	32,4	Fast 1,873 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 000 000 Fixed Rate Green Senior Non-Preferred Instruments due 27 July 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	424,2	Fast 0,625 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 750 000 000,00 New senior preferred FRN issue in SEK due 19 Aug 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	67,4	66,7	SES3 +0,920 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 3.086 per cent. Instruments due 23 August 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	48,3	Fast 3,086 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 1.00 per cent. Notes due 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25,0	25,0	Fast 1,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.100 per cent. Instruments due 16 November 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1000,0	839,6	Fast 0,100 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 60,000,000 3.692 per cent. Instruments due 15 Jun 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	56,3	52,5	Fast 3,692 %
OP Corporate Bank plc Issue of 7yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 16 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	404,7	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.30 per cent. Instruments due 23 Oct 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	8,6	Fast 1,300 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 100,000,000 3.901 per cent. Instruments due 7 Dec 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	93,8	88,0	Fast 3,901 %
OP Corporate Bank plc Issue of 7.25yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 8 December 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	396,3	Fast 0,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.310 per cent. Fixed Rate Instruments due 24 January 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	8,5	Fast 1,310 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 19,000,000 1.005 per cent. Fixed Rate Instruments due 6 March 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	19,0	19,0	Fast 1,005 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 900,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	85,6	84,0	Fast 3,755 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 65,000,000 Floating Rate Note Due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	41,4	40,4	BBSW +1,300 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 200,000,000 3.80 per cent. Instruments due 27 May 2029 under the EUR 15,000,000,000 Programme for Debt Instruments	19,0	18,6	Fast 3,800 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 197,000,000 2.440% per cent.	125,5	125,5	Fast 2,440 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 50,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 17 July 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	46,9	41,0	Fast 2,933 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.625 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 12 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500,0	386,5	Fast 0,625 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.53 per cent. Fixed Rate Instruments due 15 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	7,9	Fast 0,530 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 1,000,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 5 December 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	114,1	114,1	Fast 4,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 1.70 per cent. Notes due 2030 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	30,0	Fast 1,700 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 2.045 per cent. Instruments due 18 November 2030 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	43,1	Fast 2,045 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.865 per cent. Instruments due 27 January 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10,0	8,4	Fast 1,865 %
OP Corporate Bank plc Issue of 10yr EUR 300 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	300,0	221,6	Fast 0,750 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 850,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 11 November 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	80,8	83,4	Fast 5,010 %

OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 Fixed Rate Note Due 23 Nov 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50,0	50,0	Fast 4,148 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 1.706 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 December 2033 (the "Instruments") under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	50,0	38,9	Fast 1,706 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 3.068 per cent. Instruments due 21 March 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	26,8	Fast 3,068 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	27,3	Fast 3,015 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	35,5	Fast 3,000 %
Pohjola Bank plc Issue of EUR 40,000,000 1.40 per cent. Instruments due 16 March 2035 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40,0	29,2	Fast 1,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 2.155 per cent. Instruments due 20 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30,0	23,8	Fast 2,155 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 2,500,000,000 1.30 per cent. Instruments due 27 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	17,8	17,8	Fast 1,300 %

Räntan är räntan i enlighet med emissionsvalutan. Motvärdet i euro har räknats ut genom att använda ECB:s medelkurs på bokslutsdagen. Det nominella beloppet av strukturerade obligationslån emitterade av OP Företagsbanken Abp uppgår till 1 621 miljoner euro (1 138). Låneräntorna fastställs på basis av ränte-, aktie-, aktieindex eller dylika underliggande tillgångar. Eventuell tilläggsavkastning till placerarna är säkrad med en motsvarande derivatstruktur.

Not 27. Avsättningar och övriga skulder

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Avsättningar		
Förlustreserven	29	20
Avsättning för omstrukturering	1	
Övriga skulder		
Betalningsförmedlingsskulder	868	779
Upplupna kostnader		
Ränteskulder	174	135
Ränteskulder för derivat	20	-2
Övriga upplupna kostnader	46	84
CSA-skulder för derivat	1 290	807
Pensionsskulder	5	6
Leasingskulder	2	3
Leverantörsskulder för värdepapper	6	4
Leverantörsfakturaskulder	3	2
Övriga	66	36
Avsättningar och övriga skulder totalt	2 509	1 874

Förändringar i avsättningar

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

Mn €	Förlust-reserven	Omstrukturer	Övriga avsättningar	Totalt
1.1.2021	27	0		27
Ökning av avsättningar	0			0
Utnyttjade avsättningar	-8	0		-8
31.12.2021	20			20

Förmånsbestämda pensionsplaner

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

Tilläggspensioner hos OP-Eläkesätiö och försäkringsbolag

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

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

Den viktigaste risken i verksamheten ansluter sig till att den realiserade avkastningen på investeringstillgångarna blir mindre än minimiavkastningsmålet. Om risken realiserats flera år i rad leder det till att garantiavgifter måste debiteras.

OP-Eläkesäätös viktigaste aktuariella risker ansluter sig till ränte- och marknadsrisken, till att livslängden systematiskt förlängs samt till inflationsrisken. En förändring i den ränta som tillämpas vid diskontering av pensionsåtagandet har en väsentlig inverkan på pensionsåtagandets belopp.

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

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

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

	Förmånsbestämda pensionsplaner		Pensionstillgångarnas verkliga värden		Nettoskulder (-tillgångar)	
Balansvärden för förmånsbestämda pensionsplaner, mn €	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Ingående balans 1.1.	56	56	-58	-53	-2	3
Resultatförda förmånsbestämda pensionskostnader						
Kostnader avseende tjänstgöring under innevarande period	0	0			0	0
Räntekostnad (-intäkt)	1	0	-1	0	0	0
Effekterna av eventuella reduceringar, ändringar och regleringar eller kostnader avseende tjänstgöring under tidigare perioder					0	
Förvaltningskostnader			0	0	0	0
Totalt	1	1	0	0	0	0
Förluster (-vinster) av omstrukturering som bokförts i övrigt totalresultat						
Aktuariella förluster (vinster) till följd av ändringar i ekonomiska förväntningar	-14	2			-14	2
Aktuariella förluster (vinster) till följd av ändringar i befolkningsstatistiska förväntningar		0			0	0
Erfarenhetsbaserade justeringar	0	0			0	0
Avkastning på tillgångar som omfattas av plan med undantag av belopp som ingår i nettoräntan på förmånsbestämda nettoskulder (-tillgångar) (-)			3	-7	3	-7
Totalt	-14	2	3	-7	-11	-4
Övriga						
Arbetsgivaravgifter			0	0	0	0
Utbetalda ersättningar	-2	-2	2	2		0
Totalt	-2	-2	2	2	0	0
Utgående balans 31.12.	41	56	-53	-58	-12	-2
Tillgångar och skulder som redovisats i balansräkningen, mn €					31.12.2022	31.12.2021
Nettoskulder / -tillgångar (pensionsstiftelsen)					-17	-8
Nettoskulder (Försäkringsbolagens tilläggs pensionsarrangemang)					5	6
Nettoskulder totalt					5	6
Nettotillgångar totalt					-17	-8

Klassificering av pensionsstiftelsens tillgångar 31.12.2022, mn €	Totalt
Aktier och andelar	9
Obligationslån	10
Fastigheter	1
Placeringsfonder	26
Derivat	0
Övriga tillgångar	3
Totalt	49

Klassificering av pensionsstiftelsens tillgångar 31.12.2021, mn €	Totalt
Aktier och andelar	9
Obligationslån	16
Fastigheter	1
Placeringsfonder	24
Derivat	0
Övriga tillgångar	3
Totalt	53

I tillgångarna för pensionsplaner ingår, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Övriga fordringar på företag som hör till OP Gruppen	3	3
Totalt	3	3

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

Durationen för det förmånsbestämda pensionsåtagandet per 31.12.2022 var för pensionsstiftelsen 12,3 år och för övriga 12,3 år.

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

Centrala aktuariella antaganden som tillämpats 31.12.2021	Pensions- stiftelsen	Försäkrings- bolag
Diskonteringsränta, %	0,9	1,0
Presumtiv lönehöjning, %	2,9	3,0
Framtida pensionsförhöjningar, %	2,3	2,3
Omsättning, %	0,0	0,0
Inflation, %	2,1	2,2
Uppskattad återstående anställningstid i år	6,0	6,0
Förväntad livslängd för personer som fyllt 65 år		
Män	21,4	21,4
Kvinnor	25,4	25,4
Förväntad livslängd efter 20 år för personer som fyllt 45 år		
Män	23,7	23,7
Kvinnor	28,1	28,1

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

Känslighetsanalys av centrala aktuariella antaganden 31.12.2021	Pensionsstiftelsen		Försäkringsbolagens tilläggsarrangemang	
	Förändring i förmånsbestämda pensionsplaner		Förändring i nettot av förmånsbestämda pensionsplaner	
	Mn €	%	Mn €	%
Diskonteringsräntan				
Ökning med 0,5 procentenheter	-3	-7,0	0	-8,3
Minskning med 0,5 procentenheter	4	7,9	0	9,4
Pensionsförhöjningar				
Ökning med 0,5 procentenheter	3	7,2	0	29,1
Minskning med 0,5 procentenheter	-3	-6,7	0	-27,1
Dödlighet				
Ökning i förväntad livslängd med 1 år	2	3,9	0	4,1
Minskning i förväntad livslängd med 1 år	-2	-3,7	0	-4,0

Not 28. Efterställda skulder

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Övriga		
Debenturer	1 384	1 994
Efterställda skulder totalt	1 384	1 994

Debenturer

1. Ett debenturlån på 10 miljarder Japanska yen (motvärde i euro 77 miljoner) som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 3.7.2025. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. Låneräntan är rörlig JPY Libor + 0,735%.
2. Ett debenturlån på 100 miljoner euro, som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 25.9.2025. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. På lånet betalas
3. Ett debenturlån på 3 250 miljoner svenska kronor (motvärde i euro 317 miljoner) som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 3.6.2030. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. Låneräntan är rörlig 3mStibor + 2,300%.
4. Ett debenturlån på 1 000 miljoner euro, som är ett 10-årigt bulletlån, förfaller 9.6.2030. Enligt lånevillkoren har emittenten möjlighet till förtida återinlösen av lånet i en situation där lånekapitalet inte längre kan räknas till bankens supplementära kapital. På lånet betalas fast ränta 1,625 % p.a.

Lånen 1–4 har emitterats på den internationella kapitalmarknaden.

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

Not 29. Eget kapital

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Skulder till centralbanker	428	428
Fonder		
Bundna fonder		
Överkursfonden	524	524
Reservfonden	164	164
Fonden för verkligt värde		
Säkring av kassaflöde	-26	-1
Värdering till verkligt värde		
Skuldebrev	-5	41
Förlustreserv för skuldebrev	2	1
Övriga bundna fonder		
Fria fonder		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Akkumulerade vinstmedel		
Balanserad vinst (förlust)	2 736	2 593
Periodens vinst (förlust)	211	215
Eget kapital totalt	4 364	4 296

Aktiekapital och aktier

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

Utdelningsförlag

Styrelsen föreslår att ingen utdelning betalas för räkenskapsperioden 2022 och att räkenskapsperiodens vinst bokförs som balanserad vinst/förlust från tidigare räkenskapsperioder. Under jämförelseperioden betalades utdelning enligt 0,25 euro per aktie, det vill säga totalt 80 miljoner euro.

Fonder

Överkursfonden

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

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

Reservfonden

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

Fonden för verkligt värde

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

Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2021	20	2	22
Förändringar i verkligt värde	30	-4	27
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-2		-2
Uppskjuten skatt	-6	1	-5
Utgående balans 31.12.2021	43	-1	42

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat		Totalt
	Skuldebrev	Säkring av kassaflödet	
Ingående balans 1.1.2022	43	-1	42
Förändringar i verkligt värde	-48	-22	-70
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-10		-10
Överföringar till räntenetto		-9	-9
Uppskjuten skatt	12	6	18
Utgående balans 31.12.2022	-3	-26	-29

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -37 miljoner euro (52) vid slutet av räkenskapsperioden, och den uppskjutna skattefordran/skatteskuld som ansluter sig till den var 7 miljoner euro (-10). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till 0 miljon euro (0).

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

Övriga bundna fonder

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

Fonden för inbetalt fritt eget kapital

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

Övriga fria fonder

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

Akkumulerade vinstmedel

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

Bundet och fritt eget kapital samt utdelningsbara medel

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Eget kapital		
Bundet eget kapital	1 086	1 157
Fritt eget kapital	3 278	3 139
Eget kapital totalt	4 364	4 296
Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Utdelningsbara medel		
Fonden för inbetalt fritt eget kapital	308	308
Övriga fria fonder	23	23
Vinstmedel, förmånsbestämda planer	-64	-73
Balanserade vinstmedel	1 500	1 366
Skattemässiga avsättningar som överförts vid övergången till IFRS	1 300	1 300
Periodens resultat	211	215
	3 278	3 139
Aktiverade utvecklingskostnader	-3	-11
Utdelningsbara medel totalt	3 275	3 127

Övriga noter till balansräkningen och poster utanför balansräkningen

Not 30. Ställda säkerheter

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Övriga	13 908	18 320
Ställda säkerheter totalt*	13 908	18 320
Derivatskulder med säkerhet	701	744
Övriga skulder med säkerhet	12 000	16 004
Totalt	12 701	16 748

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

Not 31. Erhållna finansiella säkerheter

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

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Verkligt värde av erhållna säkerheter		
Övriga	1 228	678
Totalt	1 228	678

Den kreditrisk som beror på derivat minskas med säkerheter och då används avtalet ISDA Credit Support Annex (CSA) som ansluts till det allmänna ISDA-avtalet. Säkerhetssystemet går ut på att motparten ställer värdepapper eller kontanta medel som säkerhet. De kontanta medel som står som säkerhet i enlighet med CSA-avtal uppgick vid bokslutstidpunkten till 1 228 mn e (678 mn e). Vid bokslutstidpunkten fanns inga värdepapper som erhållits som säkerhet.

Not 32. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

Tillgångar, mn €	Verkligt värde via resultatet					Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet			
Kontanta medel	34 951						34 951
Fordringar på kreditinstitut	12 978						12 978
Derivatinstrument			5 685			97	5 782
Fordringar på kunder	28 178						28 178
Skuldebrev	4 328	11 755	295				16 378
Egetkapitalinstrument		0	26				26
Övriga finansiella tillgångar	1 132						1 132
Finansiella tillgångar							99 425
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							8
Totalt 31.12.2022	81 567	11 755	6 006			97	99 433

Tillgångar, mn €	Verkligt värde via resultatet					Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet			
Kontanta medel	32 789						32 789
Fordringar på kreditinstitut	13 419						13 419
Derivatinstrument			3 444			268	3 712
Fordringar på kunder	26 236						26 236
Skuldebrev	3 853	13 171	331				17 355
Egetkapitalinstrument	0	0	18				18
Övriga finansiella tillgångar	1 274						1 274
Finansiella tillgångar							94 803
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							17
Totalt 31.12.2021	77 571	13 171	3 792			268	94 820

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via		Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
	resultatet	Övriga skulder		
Skulder till kreditinstitut		40 899		40 899
Derivatinstrument	5 379		359	5 739
Skulder till kunder		19 014		19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten		25 209		25 209
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella tillgångar		2 393		2 393
Finansiella tillgångar				94 637
Andra skulder än finansiella skulder				431
Totalt 31.12.2022	5 379	88 899	359	95 069

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via		Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
	resultatet	Övriga skulder		
Skulder till kreditinstitut		42 660		42 660
Derivatinstrument	2 579		91	2 669
Skulder till kunder		18 357		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten		22 630		22 630
Efterställda skulder		1 994		1 994
Övriga finansiella tillgångar		1 748		1 748
Finansiella tillgångar				90 059
Andra skulder än finansiella skulder				465
Totalt 31.12.2021	2 579	87 389	91	90 524

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebreven, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av december cirka 1 164 miljoner euro (190) mindre (större) 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 33. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument		21	5	26
Skuldinstrument	38	206	51	295
Derivatinstrument	5	5 699	77	5 782
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	9 193	1 769	793	11 755
Finansiella instrument totalt	9 237	7 695	926	17 858
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	9 237	7 695	926	17 858

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument		13	5	18
Skuldinstrument	77	60	193	331
Derivatinstrument	1	3 604	106	3 712
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Egetkapitalinstrument		0		0
Skuldinstrument	10 269	2 376	527	13 171
Finansiella instrument totalt	10 347	6 053	832	17 232
Förvaltningsfastigheter			0	0
Totalt	10 347	6 053	832	17 232

Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	7	5 638	94	5 739
Totalt	7	5 638	94	5 739

Skuldernas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Övriga		0		0
Derivatinstrument	2	2 637	30	2 669
Totalt	2	2 637	30	2 669

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 värderingskurserna regelbundet på avtalsplanet med värderingar från CSA-motparter och centrala motparter samt reder vid behov ut eventuella betydande värderingsdifferenser.

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

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

Nivåerna för verkligt värde

Nivå 1: Noterade marknadspris

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

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

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

Nivå 3: Värderingsmetoder som baserar sig på indata som 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 ifrågavarande 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.

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

Viktiga derivat för OP Företagsbankens affärsrörelse är ränteswappar 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 kreditspreadar.

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

Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

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

Finansiella tillgångar mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
Ingående balans 1.1.2021	239	61	283	583
Resultaträkningens nettointäkter	-233	45		-188
Överföringar till Nivå 3	193		376	569
Överföringar från Nivå 3			-132	-132
Utgående balans 31.12.2021	198	106	527	832

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2022	30	30
Resultaträkningens nettointäkter	63	63
Utgående balans 31.12.2022	94	94

Finansiella skulder, mn €	Derivat-instrument	Skulder totalt
Ingående balans 1.1.2021	42	42
Resultaträkningens nettointäkter	-11	-11
Utgående balans 31.12.2021	30	30

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2022

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

Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2021

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	-233			-233
Orealiserade nettointäkter	57			57
Nettointäkter totalt	-177			-177

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 hänförs 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 2022.

Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2022

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

Känslighetsanalys med kalkylparametrar som innehåller osäkerhet 31.12.2021

Instrumenttyp, mn €	Fordringar	Skulder	Nettosaldo	Känslighetsanalys	Skäligen möjlig förändring i verkligt värde
Instrument värderade till verkligt värde via resultatet:					
Kapitalfonder*	193		193	19,3	10 %
Fastighetskapitalfonder***	5		5	1,0	20 %
Derivat:					
Säkring av indexlån och strukturerade derivat samt derivat med lång löptid**	106	-30	76	8,4	11 %
Verkligt värde via resultatet					
Obligationslån	527		527	52,7	10 %

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

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

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

Not 34. Förlustreserv för fordringar och skuldebrev

Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

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

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

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

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

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Exponeringar totalt	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €				Totalt		
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
Fordringar på kunder totalt	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	8 351	493	29	521	71	8 944
Uttagsmån och limiter totalt	8 351	493	29	521	71	8 944
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	6 943	448		448	72	7 462
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 943	448		448	72	7 462
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Skuldebrev totalt	12 982	73		73		13 055
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	54 864	3 531	137	3 669	595	59 127

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*

	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Förlust- reserv totalt
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-30	-23	-5	-28	-182	-240
Fordringar på kunder totalt	-30	-23	-5	-28	-182	-240
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-2		-2	-24	-29
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-1	-1		-1		-2
Totalt	-35	-25	-5	-31	-206	-272

* 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	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
Förlustreserv						
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
Förlustreserv totalt	-33	-25	-5	-30	-206	-269
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,58 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	12 982	73		73		13 055
Förlustreserv totalt	-1	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Totalt	Expone- ringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder (brutto)						
Företagsbank	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Fordringar på kunder totalt	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
Uttagsmån och limiter utanför balansräkningen						
Företagsbank	4 279	190	88	278	75	4 631
Uttagsmån och limiter totalt	4 279	190	88	278	75	4 631
Övriga åtaganden utanför balansräkningen						
Företagsbank	7 196	121		121	78	7 396
Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 196	121		121	78	7 396
Skuldebrev						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt	49 309	1 399	335	1 733	661	51 704

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3	Totalt	Förlust- reserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
Mn €						
Fordringar på kunder						
Företagsbank	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Fordringar på kunder totalt	-23	-23	-2	-25	-269	-317
Åtaganden utanför balansräkningen**						
Företagsbank	-3	-3		-3	-14	-20
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	-3	-3		-3	-14	-20
Skuldebrev***						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Skuldebrev totalt	-2	-1		-1		-2
Totalt	-28	-26	-2	-28	-283	-339

* 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 31.12.2021	Steg 1	Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Steg 2 Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen						
Företagsbank	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv						
Företagsbank	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Företagsbank	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,84 %	-0,88 %
Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
Förlustreserv totalt	-26	-25	-2	-27	-283	-337
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,84 %	-0,88 %
Skuldebrev bokfört värde						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), %						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %
Skuldebrev totalt	13 160	31		31		13 191
Förlustreserv totalt	-2	-1		-1		-2
Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %

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

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022	36 149	1 703	661	38 513
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-2 493	2 358		-135
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-186		155	-31
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	399	-466		-67
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-102	92	-10
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	26		-32	-6
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		18	-27	-9
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	9 684	300	37	10 021
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	-6 615	-278	-181	-7 073
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	4 916*	63*	-33	4 954
Bortskrivningar			-85	-85
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2022	41 882	3 596	588	46 072

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

Förändringar i förlustrreserven under räkenskapsperioden

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

Nedskrivningsstegen redovisas i avsnitt 6.4.1 i not 1.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Förlustrereserv 31.12.2022	OP Företagsbank
ECL före diskretionära avsättningar	267
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Byggbranschen	3
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	3
Rapporterat ECL totalt	269

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren, och här ses hur de ökat under coronapandemin och hur ökningen jämnat ut sig.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärde av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20-%, bas 60-% och starkt 20-%. Under 2022 har uppdateringarna av de makroekonomiska prognoserna ökat de förväntade kreditförlusterna med 7 miljoner euro.

Skuldebrev, mn €

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
Förlustreserv 1.1.2022	2	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
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
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.12.2022	2	0		2

Förändringar i förlustreserven under 2021

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under 2021 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2021	33 197	2 021	682	35 900
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-913	857		-57
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-92		73	-19
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	549	-613		-64
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-134	115	-20
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	11		-14	-3
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		25	-28	-2
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-1 097	-47	-95	-1 240
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	11 579	231	50	11 861
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-7 085	-634	-81	-7 800
Bortskrivningar		-3	-40	-43
Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2021	36 149	1 703	661	38 513

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustrreserven under 2021 enligt nedskrivningssteg för effekten av följande faktorer:

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €

	Steg 1	Steg 2	Steg 3	
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	Totalt
Förlustrereserv 1.1.2021	36	29	243	308
Överföringar från steg 1 till steg 2	-1	6		5
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		13	13
Överföringar från steg 2 till steg 1	1	-4		-4
Överföringar från steg 2 till steg 3		-7	32	25
Överföringar från steg 3 till steg 2		2	-3	-1
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-2	-2
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	10	5	8	25
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-17	-6	-25	-48
Förändringar i riskparametrar (netto)	-3	1	46	44
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	1	1		2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-30	-30
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	-10	-2	40	28
Förlustrereserv 31.12.2021	26	27	283	337

Vid överföringar från steg 1 till steg 3 jämförs finansiella tillgångars nuvarande steg 3 vid rapporttidpunkten med läget vid början av året. Av de här överförs dock cirka 81 procent till steg 3 via steg 2. Ett avtal kan överföras direkt till steg 3 till följd av en extern betalningsstörning.

Vid överföringar från steg 3 till steg 2 eller 1 jämförs steg 3 vid början av året med steg 2 eller 1 vid slutet av året. Överföringarna har dock i regel skett med en månads fördröjning under 2021 och via steg 2.

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

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

OP Företagsbanken kalibrerade under Q1/2021 hushållskundernas kreditklassificeringsmodell så att den motsvarar den nya definitionen av fallissemang från 2020. Detta inverkade i april på hushållskundernas IFRS 9 PD-modell samt på den kvantitativa SICR-modellen, med vilken man avgör överföringen av ett avtal från steg 1 till steg 2. De ursprungliga PD-kurvor som användes i SICR-modellen kalibrerades så att de är jämförbara, varvid kalibreringen inte hade någon betydande inverkan på ECL. OP Företagsbanken uppdaterade hushållskundernas egentliga IFRS 9 PD-modell och den kvantitativa SICR-modellen för Q4/2021 som en del av den normala modelluppdateringen.

IFRS 9 PD-modellen för hushållskunder uppdaterades på basis av bland annat material enligt den nya definitionen av fallissemang. Dessutom preciserades modellens segmentering och ändrades de makroekonomiska förklarande faktorerna till 12 mån. Euribor, med avdrag för inverkan av inflationen och förändringen i BNP, 3 mån. Euribor realränta, med avdrag för inverkan av inflationen och förändringen i arbetslöshetsgraden (tidigare förändringen i BNP, 12 mån. Euribor och förändringen i arbetslöshetsgraden). De förväntade kreditförlusterna förbättrades med 2 miljoner euro och detta redovisas som förändring i modellantaganden och metodologi.

OP Företagsbanken har enligt ledningens prövning gjort en tilläggsavsättning för ECL på 6 miljoner euro. Den riktar sig främst till fordringar med affärsfastighetssäkerheter i steg 3. Syftet med avsättningen är att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Avsättningen upplöses när säkerhetsvärderingen upphört, sannolikt under 2022.

I följande tabell redovisas ECL före diskretionära management overlay-avsättningar, de ovan nämnda management overlay-avsättningarna och rapporterat ECL totalt 31.12.2021.

Förlustrereserv 31.12.2021	OP Företagsbanken
ECL före diskretionära avsättningar	331
Diskretionära management overlay-avsättningar	
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter och fallissemang	6
Diskretionära management overlay-avsättningar totalt	6
Rapporterat ECL totalt	337

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
Förlustreserv 1.1.2021	2	1		2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
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
Nettoförändring i förväntade kreditförluster	0	0		0
Förlustreserv 31.12.2021	2	0		2

I följande tabell redovisas för fordringarna enligt ratingklass exponeringar i balansräkningen, exponeringar utanför balansräkningen till bruttobelopp, exponeringsbelopp efter avdrag av säkerheter och förlustreserven. Ratingklasserna 1–12 används för kreditklassificering av företag och offentlig sektor och A–F för kreditklassificering av hushåll. Ratingklasserna har förenats i tabellen genom att ratingklass 1 för företagskunder omfattar ratingklasserna 1 och 1,5 osv. För privatkunderna inkluderar ratingklass A klasserna A+, A och A- osv. OP Gruppens kreditklassificering beskrivs i avsnitt 2.2.1 i not 2. Nettoexponeringen har beräknats avtalsspecifikt och översäkerheter har inte beaktats i den.

31.12.2022

Mn €	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustreserv		
Rating	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	1 264			4 258			3 168			0		
2	1 133	5		1 136	4		1 012	5		0	0	
3	3 799	9		1 944	2		2 937	3		0	0	
4	4 636	195		3 172	66		3 368	204		-2	0	
5	4 998	392		2 103	218		2 331	424		-3	-1	
6	4 700	796		1 520	206		1 750	747		-6	-2	
7	3 190	266		846	160		969	96		-9	-2	
8	482	455		168	267		89	302		-9	-8	-160
9		102		0	24			12			-3	-26
10		19			6			3			-5	
11			338			137			179			
12			28			2			25			
A	110			37	0		27	0		0		
B	680	0		55	0		127	0		0	0	
C	1 140	11		37	2		203	5		-1	0	
D	455	68		18	4		126	13		-2	0	
E	1	310		0	9	5	0	82		0	-9	
F			85						36			-21
Totalt	26 588	2 627	451	15 294	969	143	16 107	1 898	241	-33	-30	-206

31.12.2021

Mn €	Exponeringar i balansräkningen			Exponeringar utanför balansräkningen brutto			Nettoexponeringar efter säkerheter			Förlustreserv		
Rating	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Steg 1	Steg 2	Steg 3
1	98			149			126			0		
2	1 308	6		1 461	14		1 174	8		0	0	
3	5 263	113		2 401	36		4 169	113		-1	0	
4	3 864	75		2 004	44		2 101	75		-1	0	
5	4 741	21		2 347	15		2 379	16		-2	0	
6	4 330	87		1 822	16		1 659	10		-5	0	
7	2 400	246		889	49		846	62		-8	-1	
8	514	281		282	183		118	124		-6	-12	
9	5	73			23			7			-2	
10		29			4			7			-3	
11			383			147			180			-217
12			53			2			49			-50
A	98	0		25	0		22	0		0	0	
B	604	1		46	0		114	0		0	0	
C	1 019	22		31	1		184	6		-1	0	
D	431	61		18	4		137	20		-1	0	
E		289	1		9			88	0		-8	0
F			71			4			29			-16
Totalt	24 673	1 304	508	11 475	399	153	13 029	536	258	-26	-27	-283

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

OP Företagsbank kan redovisa en slutlig kreditförlust helt eller delvis bland de finansiella tillgångarna, men ännu efter det rika indrivningsåtgärder till dem. Det återstående beloppet av sådana finansiella tillgångar var 17 miljoner euro (17) 31.12.2022.

Betydande öknings av kreditrisker (SICR)

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

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

Effektiviteten hos SICR bedöms varje rapporteringsdag med följande nyckeltal:

Observationsgraden för fallissemang (Default capture rate) mäter hur många avtal som fanns i steg 2 innan de överfördes till steg 3. Nyckeltalet var 76 (81) procent 31.12.2022. Ju högre nyckeltalet är, desto bättre kan SICR-modellen observera betydande öknings i kreditrisken. Den relativa andelen för avtalen i steg 2 var 8 (4) procent av hela den solventa kreditstocken.

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

Framtidsinriktad information som inkluderats i beräkningsmodellerna för förväntade kreditförluster

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

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

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

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

I följande tabell finns ett sammandrag av värdena på de fem viktigaste makroekonomiska variabler som använts i modellerna under perioden 2021–2026 (medelvärde, minimum och maximum) för de tre scenarier som har använts för att beräkna de förväntade kreditförlusterna. De makroekonomiska prognoserna sträcker sig 30 år framåt i tiden, men de följande 5 åren är av störst betydelse för ECL-kalkyleringen. De här värdena har använts för alla

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

Vikterna för sannolikheterna i scenarierna var 31.12.2021 Svagt 20 procent, Bas 60 procent och Starkt 20 procent.

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

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

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

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

I följande tabell nedan redovisas förlustreserven för väsentliga fordringar i de olika scenarierna enligt nedskrivningssteg 31.12.2021.

Förlustreserv för företag och hushåll totalt, mn €	Viktad förlustreserv	Förlustreserv i det svaga scenariot	Förlustreserv i basscenariot	Förlustreserv i det starka scenariot
Steg 1	25	27	24	22
Steg 2	27	29	27	25
Steg 3	256	256	256	256
Totalt	308	312	307	303

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

Känslighetsanalys

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

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

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

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

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

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

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

I följande tabell redovisas känsligheten för förändringar hos förlustreserven 31.12.2021 för grupper av hushåll och företag då det ekonomiska läget försämras genom en sammanlagd påverkan av räntorna, investeringarnas tillväxt och förändringarna i BNP:

Grupp Steg	Förlustreserv 31.12.2021	Känslighetsanalys av förlustreserven*	Relativ förändring
Hushåll			
Steg 1	2	2	4,0 %
Steg 2	9	10	11,0 %
Företag			
Steg 1	22	24	9,9 %
Steg 2	18	23	27,4 %
Totalt	51	60	16,0 %

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

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

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

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

Not 35. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Garantier	335	406
Garantiansvar	2 356	2 413
Kreditlöften	6 247	5 678
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	722	656
Övriga	479	495
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	10 138	9 649

Not 36. Finansiella tillgångar och skulder som dragits av från varandra eller som omfattas av ett rättsligt bindande ramavtal om nettning

Finansiella tillgångar

				Finansiella tillgångar som inte kvittats i balansräkningen			
		Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar	Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Mottagna säkerheter	Netto	
31.12.2022, mn €	Finansiella tillgångar, brutto						
Derivat	7 818	-2 037	5 782	-3 744	-1 228	810	
		Finansiella skulder, brutto, som avdras från finansiella tillgångar	Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Mottagna säkerheter	Netto	
31.12.2021, mn €	Finansiella tillgångar, brutto						
Derivat	4 073	-361	3 712	-2 190	-678	844	

Finansiella skulder

				Finansiella skulder som inte kvittats i balansräkningen			
		Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder	Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Ställda säkerheter	Netto	
31.12.2022, mn €	Finansiella skulder, brutto						
Derivat	7 301	-1 562	5 739	-3 744	-263	1 732	
		Finansiella tillgångar, brutto, som avdras från finansiella skulder	Netto som redovisas i balansräkningen	Allmänna avtal om derivatkontrakt*	Ställda säkerheter	Netto	
31.12.2021, mn €	Finansiella skulder, brutto						
Derivat	3 015	-345	2 669	-2 190	-488	-9	

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

Clearing av OTC-derivat via centrala motparter

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

Övrig bilateral clearing av OTC-derivat

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

Not 37. Noter till kassaflödesanalysen

Mn €	2022	2021
Erhållna räntor	1 283	694
Betalda räntor	-946	-509
Poster med transaktioner som inte medför betalningar och övriga justeringar		
Nedskrivningar av fordringar	19	74
Förändringar i värdet av finansiella instrument	203	304
Förmånsbestämda pensionsplaner	0	0
Avskrivningar	9	12
Betald inkomstskatt	54	52
Övriga	0	54
Justeringar totalt	286	497
Likvida medel		
Kontanta medel	34 951	32 789
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	443	102
Totalt	35 395	32 891

Noter till riskhanteringen

Principerna för riskhantering beskrivs i not 2.

Not 38. Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

Utvecklingen av kreditförluster och nedskrivningar

Mn €	2016	2017	2018*	2019	2020	2021	2022
Kreditförluster och nedskrivningar, brutto	-83	-48	-24	-50	-54	-74	-19
Återföringar	46	36	0	1	1	1	1
Kreditförluster och nedskrivningar, netto	-37	-12	-23	-50	-53	-74	-18

* Standarden IFRS 9 togs i bruk 1.1.2018.

Not 39. Erhållna säkerheter per säkerhetsslag

Mn €	31.12.2022	Andel, %	31.12.2021	Andel, %
Objektsäkerhet	4 464	31,0	4 846	35,0
Inteckning i fastighet eller legorätt i kontors- eller industrifastighet	3 438	23,9	2 996	21,6
Borgen av offentlig sektor	2 222	15,4	2 387	17,2
Aktier och andelar, övriga	1 431	9,9	1 345	9,7
Aktier, bostadsaktiebolag och fastighetsbolag i bostadsbruk	1 156	8,0	821	5,9
Inteckning i fastighet eller legorätt i bostadsfastighet	488	3,4	502	3,6
Företagsintekning	313	2,2	297	2,1
Annan säkerhet	439	3,0	290	2,1
Finansiering mot fordringssäkerhet	286	2,0	201	1,5
Bankgaranti	176	1,2	172	1,2
Totalt	14 412	100,0	13 858	100,0

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

Not 40. Upplåningens struktur

Mn €	31.12.2022	Andel, %	31.12.2021	Andel, %
Skulder till kreditinstitut	40 899	47,3	42 660	49,8
Skulder till kunder				
Inlåning	14 683	17,0	16 089	18,8
Övriga	4 330	5,0	2 268	2,6
Skuldebrev emitterade till allmänheten				
Bankcertifikat och ECP (Euro Commercial Paper)	10 370	12,0	7 835	9,1
Obligationer	10 532	12,2	10 869	12,7
Efterställda obligationslån (SNP)	4 306	5,0	3 926	4,6
Efterställda skulder	1 384	1,6	1 994	2,3
Totalt	86 506	100,0	85 641	100,0

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

31.12.2022	3 mån. eller under	3-12 mån.	1-5 år	5-10 år	över 10 år	Totalt
Kontanta medel	34 951					34 951
Fordringar på kreditinstitut	2 850	2 417	6 668	754	289	12 978
Fordringar på kunder	4 029	3 844	16 886	1 974	1 446	28 178
Investeringsstillgångar						
Finansiella tillgångar som innehas för handel	150	49	82	14	0	295
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	452	634	6 357	4 312		11 755
Finansiella tillgångar som upplupet anskaffningsvärde	0	4 020		308		4 328
Tillgångar totalt	42 432	10 964	29 993	7 363	1 735	92 486
Skulder till kreditinstitut	23 203	5 146	7 728	4 822		40 899
Skulder till kunder	17 651	927	436			19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 739	6 091	11 585	2 566	228	25 209
Efterställda skulder			1 384			1 384
Skulder totalt	45 594	12 163	21 133	7 387	228	86 506
Garantier	24	96	177	7	31	335
Garantiansvar	209	615	662	851	20	2 356
Kreditlöften	6 247					6 247
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	115	491	115			722
Övriga	477	1	0	0		479
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	7 072	1 202	955	858	51	10 138

31.12.2021	3 mån. eller under	3–12 mån.	1–5 år	5–10 år	över 10 år	Totalt
Kontanta medel	32 789					32 789
Fordringar på kreditinstitut	992	3 304	7 656	981	487	13 419
Fordringar på kunder	4 245	3 355	15 091	2 253	1 293	26 236
Investeringsstillgångar						
Finansiella tillgångar som innehas för handel	132	68	71	59	0	331
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	264	740	7 273	4 894		13 171
Finansiella tillgångar som upplupet anskaffningsvärde		501	3 043	310		3 853
Tillgångar totalt	38 421	7 967	33 134	8 496	1 780	89 799
Skulder till kreditinstitut	10 772	2 703	22 387	6 798		42 660
Skulder till kunder	17 718	194	411	32		18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	4 901	6 723	6 918	3 849	239	22 630
Efterställda skulder	507		1 487			1 994
Skulder totalt	33 898	9 620	31 204	10 679	239	85 641
Garantier	112	67	193	0	34	406
Garantiansvar	251	614	632	886	30	2 413
Kreditlöften	5 678					5 678
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	115	389	153			656
Övriga	492	2	0	1		495
Åtaganden utanför balansräkningen totalt	6 647	1 072	978	887	64	9 649

Not 42. Likviditetsreserven

Likviditetsreserven redovisas för segmentet Övrig rörelse.

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2022, mn €

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

* inkl. Tillgodohavanden på centralbanker

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

Fördelningen enligt löptid och rating i likviditetsreserven 31.12.2021, mn €

År	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Totalt	Andel, %
Aaa*	32 837	603	604	226	254		34 524	91,7
Aa1-Aa3	106	346	439	391	329	0	1 609	4,3
A1-A3	2	2	0	8	2		15	0,0
Baa1-Baa3	1	112	101	41	11	0	267	0,7
Ba1 eller lägre		66	30	39			134	0,4
Intern rating	305	213	115	267	196		1 095	2,9
Totalt	33 250	1 342	1 289	971	792	0	37 645	100,0

* inkl. Tillgodohavanden på centralbanker

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

Not 43. Löptider för finansiella tillgångar och skulder enligt förfall eller omprissättning

31.12.2022	1 mån. eller under	>1-3 mån.	>3-12 mån.	1-2 år	2-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	34 951						34 951
Fordringar på kreditinstitut	3 812	4 849	2 784	1 140	322	71	12 978
Fordringar på kunder	5 274	9 756	8 522	494	2 654	1 479	28 178
Investeringstillgångar							
Finansiella tillgångar som innehas för handel	23	103	48	9	94	18	295
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	647	372	562	959	4 919	4 296	11 755
Finansiella tillgångar som upplupet anskaffningsvärde	308	4 020					4 328
Tillgångar totalt	45 015	19 099	11 916	2 603	7 989	5 863	92 486
Skulder till kreditinstitut	22 588	7 833	2 456	945	3 620	3 458	40 899
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	0						0
Skulder till kunder	15 505	2 212	1 297				19 014
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 824	3 836	6 336	2 109	7 356	2 748	25 209
Efterställda skulder	67	277			1 040		1 384
Skulder totalt	40 984	14 157	10 088	3 054	12 016	6 207	86 506

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

31.12.2021	1 mån. eller under	>1-3 mån.	>3-12 mån.	1-2 år	2-5 år	över 5 år	Totalt
Kontanta medel	32 789						32 789
Fordringar på kreditinstitut	2 550	4 909	3 016	1 329	1 438	177	13 419
Fordringar på kunder	5 828	8 438	7 651	368	2 558	1 393	26 236
Investeringstillgångar							
Finansiella tillgångar som innehas för handel	22	78	85	9	67	70	331
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	593	138	714	1 596	5 235	4 894	13 171
Finansiella tillgångar som upplupet anskaffningsvärde	810	3 043					3 853
Tillgångar totalt	42 593	16 606	11 465	3 303	9 298	6 534	89 799
Skulder till kreditinstitut	26 577	7 430	1 519	777	2 056	4 301	42 660
Skulder till kunder	16 348	1 451	558				18 357
Skuldebrev emitterade till allmänheten	2 807	4 272	5 494	604	5 350	4 105	22 630
Efterställda skulder	77	816	7		1 094		1 994
Skulder totalt	45 809	13 969	7 578	1 380	8 500	8 405	85 641

På anfordran betalbara poster bland skulderna var totalt 17,7 miljarder euro, och de bestod främst av inlåning från allmänheten.

Not 44. Ränte- och marknadsriskens känslighetsanalys

Ränterisken i balansräkningen

Valuta, mn €	2022		2021	
	-200bp	+200bp	-200bp	+200bp
EUR	266	-194	426	-69

Risken rapporteras i euro för alla valutor. Posterna i valuta är små och deras valuta- och ränterisker är i regel säkrade. Ränterisken räknas ut månatligen som känsligheten för förändringar i nuvärdet på kassaflödet vid en parallell förskjutning av räntekurvan med 2 procentenheter.

Marknadsriskens känslighetsanalys

Mn €		2022	2021
Räntevolatilitet*	10bp	-0,1	-2
Valutavolatilitet*	10 %-enheter	0	0
Kreditriskpremie**	10bp	-52	-55

* Handelsportföljen

** Långfristiga investeringstillgångar

Övriga noter

Not 45. Ländervisa uppgifter

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

2022

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

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

2021

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

Uppgifter om finansiell ställning 31.12.2021, mn €	Estland	Lettland	Litauen	Totalt
Den sammanlagda avkastningen av affärsverksamheten	16	19	21	56
Den sammanlagda vinsten eller förlusten före skatt	4	10	9	23
Den sammanlagda inkomstskatten under räkenskapsperioden	2	1	2	5
 Antal anställda totalt i personarbetsår	 38	 35	 43	 115

Not 46. Närståendetransaktioner

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

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

Närståendetransaktioner 2022

Tusen euro	Moder- företaget	Nyckelpersoner i ledande ställning	Övriga*
Krediter	854 575	190	3 749 301
Övriga fordringar	1 910	0	5 597 345
Inlåning	514 661		2 364 097
Övriga skulder	4 533		112 022
Ränteintäkter	9 483	5	33 452
Räntekostnader	1 895		22 098
Provisionsintäkter	363	2	5 202
Provisionskostnader	1 242	1	15 792
Nettointäkter från placeringsverksamhet	0		-72 986
Övriga rörelseintäkter	2 382		6 940
Rörelsekostnader	89 832		9 802
Ansvarsförbindelser och derivat			
Derivatinstrument			
Nominella värden			3 340 676
Kreditmotvärden			40 359
Löner och arvoden samt resultatlöner			
Löner och arvoden samt resultatlöner		607	
Närståendeeinnehav			
Antalet aktier	319 551 415		

Närståendetransaktioner 2021

Tusen euro	Nyckelpersoner		
	Moder- företaget	i ledande ställning	Övriga*
Krediter	997 004	4 505	6 834 997
Övriga fordringar	431	0	3 976 402
Inlåning	659 645	3 120	7 521 581
Övriga skulder	141 203	0	320 704
 Ränteintäkter	 1 667	 19	 36 464
Räntekostnader	-955	4	43 039
Provisionsintäkter	199	1	6 273
Provisionskostnader	456	0	21 557
Nettointäkter från placeringsverksamhet			-51 267
Övriga rörelseintäkter	198		10 028
Rörelsekostnader	45 161		60 069

Ansvarsförbindelser och derivat
Åtaganden utanför balansräkningen

Garantiansvar	12 500
Kreditlöften	1 393

Derivatinstrument

Nominella värden	6 213 935
Kreditmotvärden	53 634

Löner och arvoden samt resultatlöner

Löner och arvoden samt resultatlöner	475
--------------------------------------	-----

Närståendeinnehav

Antalet aktier	319 551 415
----------------	-------------

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

Styrelsens arvoden 2022

Styrelseledamöterna har inte under räkenskapsperioden 2022 fått månadsarvoden och inte heller aktie- eller aktierelaterade ersättningar från OP Företagsbanken. Inget separat mötesarvode har 2021 betalats till styrelseledamöter som är anställda av OP Andelslag eller dess dotterföretag. Till styrelseledamöter som är anställda av OP Gruppens andelsbanker betalades 600 euro per sammanträde i mötesarvode år 2022.

Till verkställande direktören Katja Keitaanniemi betalades för den räkenskapsperiod som löpt ut 31.12.2022 löner och arvoden för 606 644 euro.

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

Pensionsförbindelser för nyckelpersoner i ledande ställning

Verkställande direktören omfattas av lagen om pension för arbetstagare ArPL, och har därmed ett pensionsskydd som baseras på tjänstgöringstid och arbetsinkomster enligt det som bestämts i lagen. Verkställande direktörens pensionsålder motsvarar den lägsta åldern för ålderspension enligt ArPL. Verkställande direktörens tilläggspensionsskydd är ordnat med OP-Livförsäkrings tilläggspensionsförsäkring. Kostnaderna för verkställande direktörens tilläggspensionsförsäkring var 88 200 (85 560) euro. För styrelseledamöterna har inte ingåtts några pensionsförbindelser. Pensionsförbindelser har inte heller ingåtts för de personer som tidigare ingått i styrelsen. OP Företagsbankens pensionsplaner beskrivs närmare i not 27. Avsättningar och övriga skulder.

Pensionskostnader för nyckelpersoner i ledande ställning, tusen euro	2022	2021
Avgiftsbestämda pensionskostnader enligt ArPL	528	419
IFRS-kostnad för frivilliga tilläggspensioner	26	23
Pensionsåtagande för frivilliga tilläggspensioner	564	845
Avgiftsbestämda tilläggspensionskostnader	88	86

De avgiftsbestämda pensionskostnaderna enligt ArPL omfattar arbetstagarens och arbetstagarens andelar.

Not 47. Händelser efter bokslutsdagen

Inga betydande händelser har inträffat efter bokslutsdagen.

Bokslut och verksamhetsberättelse, underskrifter

Helsingfors den 8 februari 2023

Timo Ritakallio
styrelseordförande

Olli Lehtilä

Petteri Rinne

Pasi Sorri

Mikko Timonen

Tiia Tuovinen

Katja Keitaanniemi
verkställande direktör

Revisionsanteckning

Över utförd revision har idag avgetts en revisionsberättelse.

Helsingfors den 15 februari 2023

KPMG Oy Ab
Revisionsammanslutning

Juha-Pekka Mylén
CGR

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

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i OP Företagsbanken Abp

Revision av bokslutet

Uttalande

Vi har utfört en revision av bokslutet för OP Företagsbanken Abp (FO-nummer 0199920-7) för räkenskapsperioden 1.1–31.12.2022. Bokslutet omfattar balansräkning, resultaträkning, rapport över totalresultatet, rapport över förändringarna i eget kapital, rapport över kassaflöden och noter till bokslutet inklusive en sammanfattning av betydelsefulla redovisningsprinciper.

Enligt vår uppfattning ger bokslutet en rättvisande bild av bolagets ekonomiska ställning och av resultatet av dess verksamhet och kassaflöden för året i enlighet med internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU, och det uppfyller de lagstadgade kraven.

Våra uttalanden i denna rapport är förenliga med innehållet i den kompletterande rapport som överlämnats till bolagets styrelse.

Grund för uttalandet

Vi har utfört vår revision i enlighet med god revisionssed i Finland. Vårt ansvar enligt god revisionssed beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet*.

Vi är oberoende i förhållande till bolaget enligt de etiska kraven i Finland som gäller den av oss utförda revisionen och vi har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa.

Andra tjänster än revisionstjänster som tillhandahållits bolaget är enligt vår bästa kunskap och övertygelse i enlighet med bestämmelserna för dylika tjänster i Finland och vi har inte tillhandahållit förbjudna tjänster som avses i revisorsförordningens 537/2014 artikel 5.1. De andra tjänster än revisionstjänster som vi tillhandahållit framgår ur not 11 till bokslutet.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Materialitet

Den tillämpande materialiteten påverkar omfattningen av revisionen. Materialiteten har bestämts på basen professionellt omdöme och styr valet av revisionsåtgärder, tidpunkten för och omfattningen av revisionen samt bedömningen av noterade felaktigheter i förhållandet till bokslutet som helhet. Nivån på den av oss bestämda materialiteten baserar sig på vår bedömning av storleken av felaktigheter som ensamma eller tillsammans rimligen kan anses inverka på ekonomiska beslut som användare av bokslutet gör. Vi har också tagit i betraktande felaktigheter och/eller potentiella felaktigheter vilka på grund av kvalitativa faktorer enligt vår uppfattning är materiella för användarna av bokslutet.

För revisionen särskilt betydelsefulla områden

Särskilt betydelsefulla områden för revisionen är de områden som enligt vår professionella bedömning var de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision. Dessa områden behandlades inom ramen för revisionen av, och i vårt ställningstagande till bokslutet som helhet, men vi ger inga separata uttalanden om dessa områden. De viktigaste bedömda riskerna för väsentliga felaktigheter som avses i EU förordningens 537/2014 artikel 10.2 c är inkluderade i beskrivningarna av för revisionen särskilt betydelsefulla områden nedan.

Vid vår revision har vi beaktat risken att ledningen förbigår kontroller. Detta har omfattat en bedömning av om det finns indikationer på ledningens medvetna förhållande till dessa, vilket kan medföra en väsentlig risk för felaktigheter till följd av oegentligheter.

Fordringar på kunder – värdering (bokslutsnoter 1, 12, 17 och 34)

Fordringar på kunder totalt 28,2 miljarder euro är den mest väsentliga balansposten i OP Företagsbankens bokslut och utgör 28 % av balansomslutningen.

I beräkningen för förväntade kreditförluster (ECL) enligt IFRS 9 *Finansiella instrument* -standarden används antaganden, uppskattningar och ledningens bedömningar som hänför sig till bland annat sannolikheten och beloppet av förväntade kreditförluster samt definitionen av betydande ökning i kreditrisken.

De indirekta effekterna av kriget i Ukraina, stigande räntor och svagare ekonomiska utsikter kan öka kreditrisken, vilket kan leda till högre nedskrivningar av fordringar.

Beräkningsparametrarna för förväntade kreditförluster uppdateras och preciseras på basen av hur kreditrisken utvecklats, beräkningsprocessens validering och utveckling samt regelverksförändringar och -krav.

Till följd av fordringarnas betydande balansvärde, de i värderingen använda beräkningsmodellernas komplexitet samt ledningens bedömningar är värderingen av fordringar ett område av särskild betydelse för revisionen.

Vi har bedömt hur anvisningarna gällande kreditgivning har följts och utvärderat kontroller och principer hänförliga till bokföring och övervakning av fordringar.

Vi har utvärderat kalkylmodellerna för de förväntade kreditförlusterna och i beräkningen använda centrala antaganden samt testat kontroller hänförliga till beräkningsprocessen för förväntade kreditförluster och kreditriskmodellerna.

Granskningens mest centrala delområden har varit de mest betydande faktorerna inom ECL-beräkningen som förutsätter ledningens bedömning, de kassflödesbaserade ECL-beräkningar som baserar sig på specialistbedömningar samt omräkning av för de mest centrala ECL-modellerna och känslighetsanalyser.

KPMGs IFRS- och finanseringspecialister har deltagit i revisionen.

Utöver detta har vi utvärderat sakligheten av OP Företagsbankens bokslutsnoter gällande fordringar och förväntade kreditförluster.

Värdering av finansiella tillgångar och derivatinstrument (bokslutets noter 1, 7, 16, 18 och 34)

Balansvärdet på finansiella tillgångar uppgår till 16,4 miljarder euro och innehåller främst placeringar som redovisas till verkligt värde. Värdet på derivatinstrument under tillgångar uppgår till 5,8 miljarder euro och derivatinstrument under skulder till 5,7 miljarder euro och innehåller derivat för handel och säkringsändamål. Derivatinstrument värderas till verkligt värde i bokslutet.

Det verkliga värdet på finansiella instrument fastställs på basen av prisnoteringar på fungerande marknader eller basen av OP Företagsbankens egna värderingsmodeller då tillgång till marknadsnoteringar inte finns. Fastställandet av verkligt värde på finansiella tillgångar och derivatinstrument inkluderar bedömning, speciellt gällande de instrument för vilka det inte finns offentliga marknadsnoteringar att tillgå.

I slutet av 2022 ändrades verksamhetsmodellen för säkring av ränterisk i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och andelsbanker. Denna ändring kommer att minska resultatvariationen i värdeförändring av derivatkontrakt i OP Företagsbanken. Värderingsjusteringen i samband med den tidigare verksamhetsmodellen utvecklades under det sista kvartalet.

Då värdet på finansiella tillgångar och derivatpositionerna är betydande och värderingen av illikvida placeringar inkluderar ledningens bedömningar har värderingen av ifrågavarande poster definierats som ett för revisionen särskilt betydelsefullt område.

Vi har utvärderat sakligheten av OP Företagsbankens bokslutsprinciper och värderingsmetoder samt testat bokföring och värdering av finansiella tillgångar och derivatinstrument.

Gällande derivatinstrument, inklusive ändringen av verksamhetsmodellen för säkring av ränterisk i derivatkontrakt mellan OP Företagsbanken och andelsbanker, har vi bedömt den redovisningsmässiga behandlingen och värderingsprocessen i förhållande till kraven i IFRS-standarderna.

I samband med bokslutsgranskningen har vi jämfört de för finansiella tillgångar och derivatinstrument använda verkliga värdena med marknadsnoteringar och övriga externa priskällor, bedömt riktigheten av basadata som använts vid värderingen samt rimligheten av använda antaganden och bedömningar.

Vi har även fördjupat oss i de nedskrivningsprinciper och -metoder OP Företagsbanken tillämpat för finansiella tillgångar.

KPMGs IFRS- och finanseringspecialister har deltagit i revisionen.

Härtill har vi bedömt sakligheten av bokslutsnoterna för finansiella tillgångar och derivatinstrument.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar för bokslutet

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för upprättandet av bokslutet och för att bokslutet ger en rättvisande bild enligt internationella redovisningsstandarder (IFRS), så som de antagits av EU och uppfyller de lagstadgade kraven. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta ett bokslut som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag.

Vid upprättandet av bokslutet ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om man avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar för revisionen av bokslutet

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida bokslutet som helhet innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i bokslutet.

Som del av en revision enligt god revisionssed använder vi professionellt omdöme och har en professionellt skeptisk inställning under hela revisionen. Dessutom:

- Identifierar och bedömer vi riskerna för väsentliga felaktigheter i bokslutet, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på misstag, utformar och utför granskningsåtgärder bland annat utifrån dessa risker och inhämtar revisionsbevis som är tillräckliga och ändamålsenliga för att utgöra en grund för våra uttalanden. Risken för att inte upptäcka en väsentlig felaktighet till följd av oegentligheter är högre än för en väsentlig felaktighet som beror på misstag, eftersom oegentligheter kan innefatta agerande i maskopi, förfälskning, avsiktliga utelämnanden, felaktig information eller åsidosättande av intern kontroll.
- Skaffar vi oss en förståelse av den del av bolagets interna kontroll som har betydelse för vår revision för att utforma granskningsåtgärder som är lämpliga med hänsyn till omständigheterna, men inte för att uttala oss om effektiviteten i den interna kontrollen.
- Utvärderar vi lämpligheten i de redovisningsprinciper som används och rimligheten i ledningens uppskattningar i redovisningen och tillhörande upplysningar.
- Drar vi en slutsats om lämpligheten i att styrelsen och verkställande direktören använder antagandet om fortsatt drift vid upprättandet av bokslutet. Vi drar också en slutsats, med grund i de inhämtade revisionsbevisen, om huruvida det finns någon väsentlig osäkerhetsfaktor som avser sådana händelser eller förhållanden som kan leda till betydande tvivel om bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. Om vi drar slutsatsen att det finns en väsentlig osäkerhetsfaktor, måste vi i revisionsberättelsen fästa uppmärksamheten på upplysningarna i bokslutet om den väsentliga osäkerhetsfaktorn eller, om sådana upplysningar är otillräckliga, modifiera uttalandet om bokslutet. Våra slutsatser baseras på de revisionsbevis som inhämtas fram till datumet för revisionsberättelsen. Dock kan framtida händelser eller förhållanden göra att ett bolag inte längre kan fortsätta verksamheten.
- Utvärderar vi den övergripande presentationen, strukturen och innehållet i bokslutet, däribland upplysningarna, och om bokslutet återger de underliggande transaktionerna och händelserna på ett sätt som ger en rättvisande bild.

Vi kommunicerar med dem som har ansvar för bolagets styrning avseende, bland annat, revisionens planerade omfattning och inriktning samt tidpunkten för den, samt betydelsefulla iakttagelser under revisionen, däribland eventuella betydande brister i den interna kontrollen som vi identifierat under revisionen.

Vi förser också dem som har ansvar för bolagets styrning med en bekräftelse om att vi har följt relevanta yrkesetiska krav avseende oberoende, och kommunicerar alla relationer och andra förhållanden som rimligen kan påverka vårt oberoende samt i tillämpliga fall tillhörande motåtgärder.

Av de frågor som kommuniceras med dem som har ansvar för bolagets styrning fastställer vi vilka frågor som varit de mest betydelsefulla för räkenskapsperiodens revision och som därför utgör de för revisionen särskilt betydelsefulla områdena. Vi beskriver dessa områden i revisionsberättelsen såvida inte lagar eller andra författningar förhindrar upplysning om frågan eller när, i ytterst sällsynta fall, vi bedömer att en fråga inte ska kommuniceras i revisionsberättelsen på grund av att de negativa konsekvenserna av att göra det rimligen skulle väntas vara större än allmänintresset av denna kommunikation.

Övriga rapporteringsskyldigheter

Uppgifter om revisionsuppdraget

Vi har fungerat som av bolagstämman vald revisor från och med 2002 oavbrutet i 21 år.

Övrig information

Styrelsen och verkställande direktören ansvarar för den övriga informationen. Den övriga informationen omfattar verksamhetsberättelsen.

Vårt uttalande om bokslutet täcker inte övrig information.

Vår skyldighet är att läsa den övriga informationen i samband med revisionen av bokslutet och i samband med detta göra en bedömning av om det finns väsentliga motstridigheter mellan den övriga informationen och bokslutet eller den uppfattning vi har inhämtat under revisionen eller om den i övrigt verkar innehålla väsentliga felaktigheter. Det är ytterligare vår skyldighet att bedöma om verksamhetsberättelsen har upprättats enligt gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Enligt vår uppfattning är uppgifterna i verksamhetsberättelsen och bokslutet enhetliga och verksamhetsberättelsen har upprättats i enlighet med gällande bestämmelser om upprättande av verksamhetsberättelse.

Om vi utgående från vårt arbete på den övriga informationen, drar slutsatsen att det förekommer en väsentlig felaktighet i verksamhetsberättelsen, bör vi rapportera detta. Vi har ingenting att rapportera gällande detta.

Helsingfors den 15 februari 2023

KPMG OY AB

JUHA-PEKKA MYLÉN

CGR