



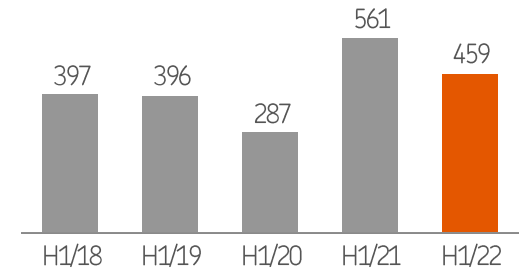
# OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2022

Bakgrundsmaterial

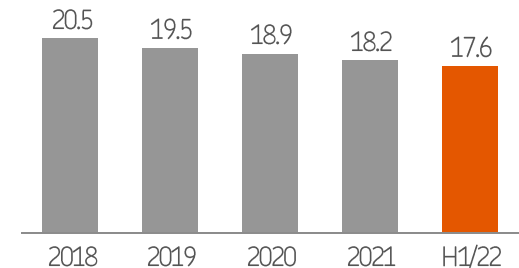
# Sammanfattning av halvårsresultatet

- OP Gruppens resultat före skatt för januari-juni var 459 miljoner euro.
- Räntenettot och försäkringsnettot ökade klart. Provisionsnettot var lika stora som under jämförelseperioden. I den utmanande placeringsmiljön minskade intäkterna från placeringsverksamheten.
- Kostnadsökningen har varit moderat, och utvecklingsinvesteringarna har framskridit enligt planerna.
- Segmenten Hushållsbank och Försäkring hade ett gott resultat, medan resultatet i segmentet Företagsbank blev klart sämre än under jämförelseperioden.

Resultat före skatt, mn €

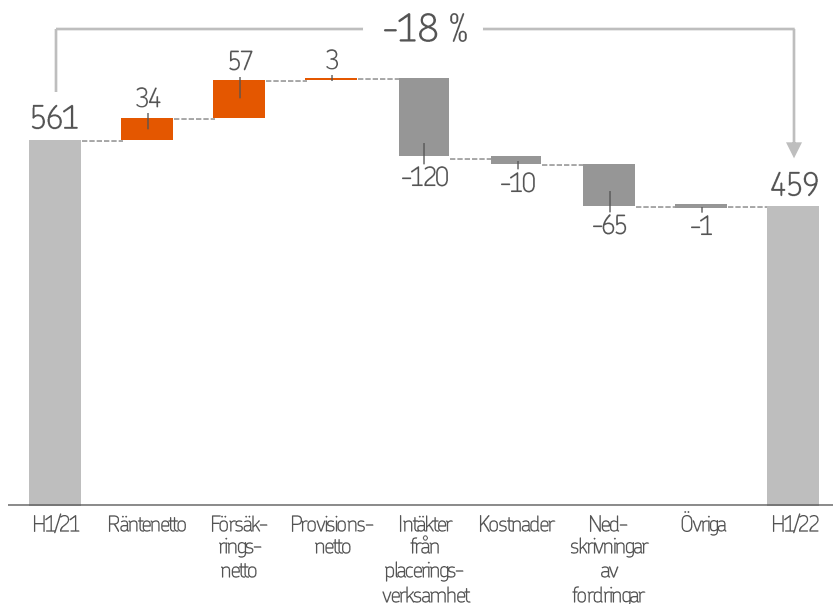


Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



# Resultatutveckling

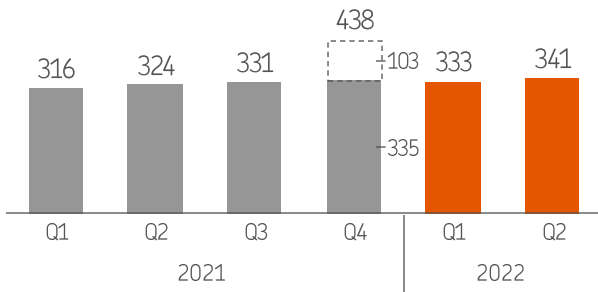
Förändring i resultatet, mn €



mn €	H1/22	H1/21	Förändr.
Räntenetto	675	641	5 %
Försäkringsnetto	383	326	17 %
Provisionsnetto	515	512	0 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-113	255	-144 %
Övriga rörelseintäkter	46	43	7 %
<b>Intäkter totalt</b>	<b>1 505</b>	<b>1 777</b>	<b>-15 %</b>
Personalkostnader	451	460	-2 %
Avskrivningar och nedskrivningar	110	128	-14 %
Övriga rörelsekostnader	440	403	9 %
<b>Kostnader totalt</b>	<b>1 001</b>	<b>991</b>	<b>1 %</b>
Nedskrivningar av fordringar	-100	-35	-
Tillfälligt undantag	157	-91	-
OP-bonus till ägarkunder	-102	-98	4 %
<b>Resultat före skatt</b>	<b>459</b>	<b>561</b>	<b>-18 %</b>

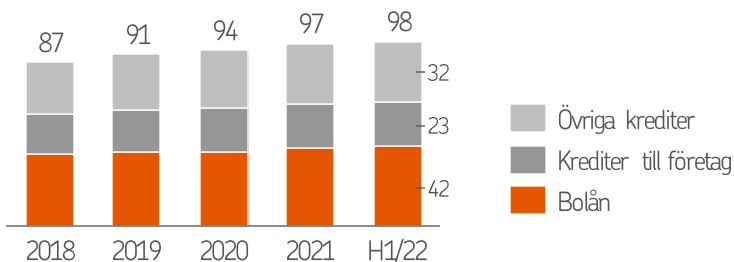
# Räntenetto

Räntenettot kvartalsvis, mn €

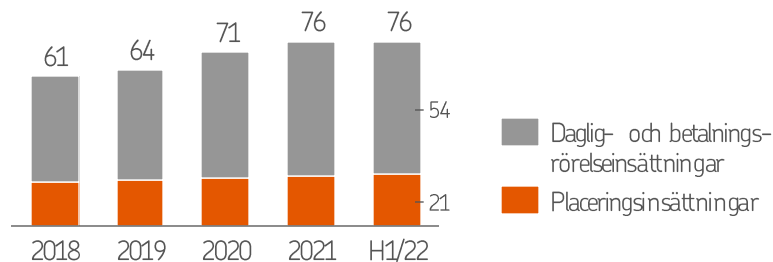


Av privatkundernas bolån var 32 % ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Utlåning, md €

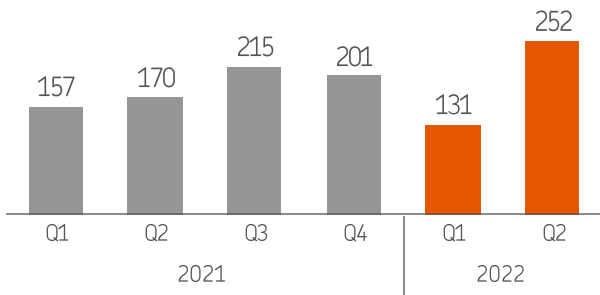


Inlåning, md €

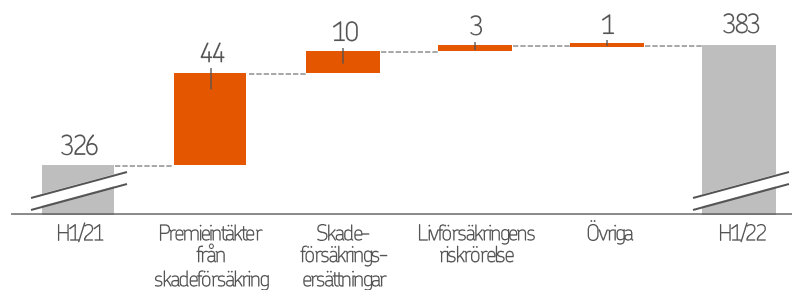


# Försäkringsnetto

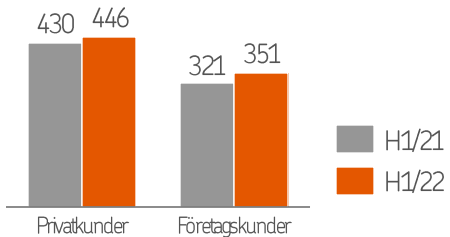
Försäkringsnettot kvartalsvis, mn €



Förändring i försäkringsnettot, mn €

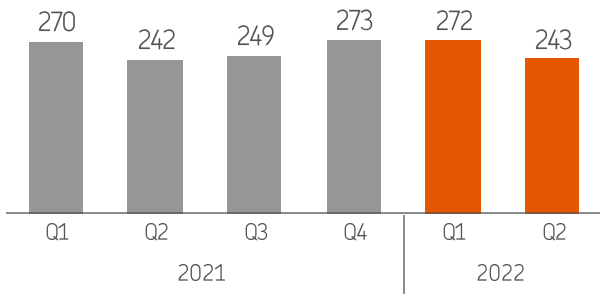


Skadeförsäkringens premieintäkter, mn €

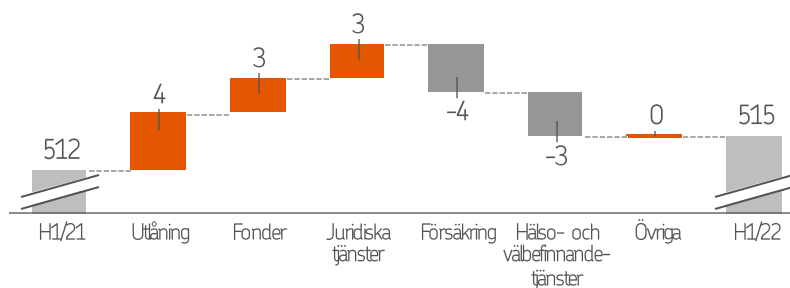


# Provisionsnetto

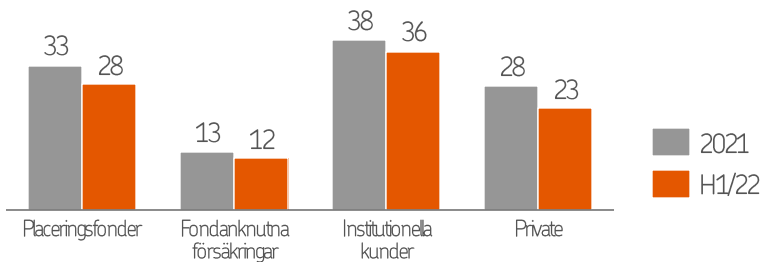
Provisionsnettot kvartalsvis, mn €



Förändring i provisionsnettot, mn €



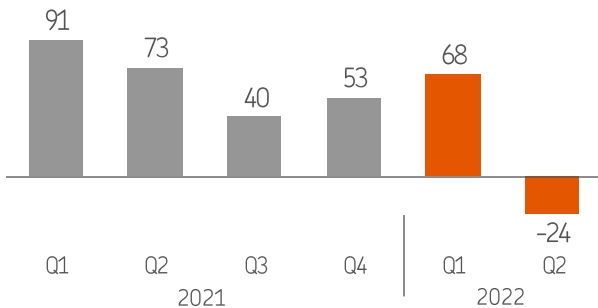
Förvaltade medel, md €



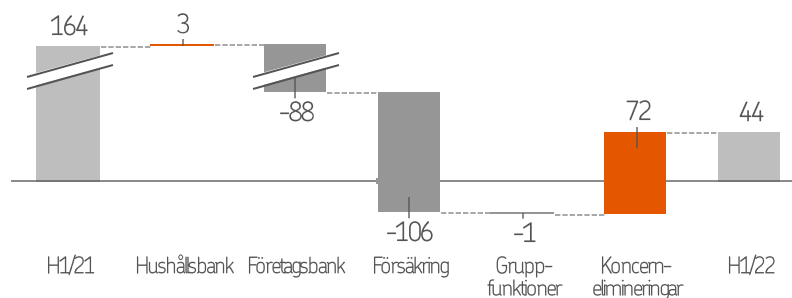
# Intäkter från placeringsverksamhet

inkl. tillfälligt undantag

Intäkter från placeringsverksamhet kvartalsvis, mn €



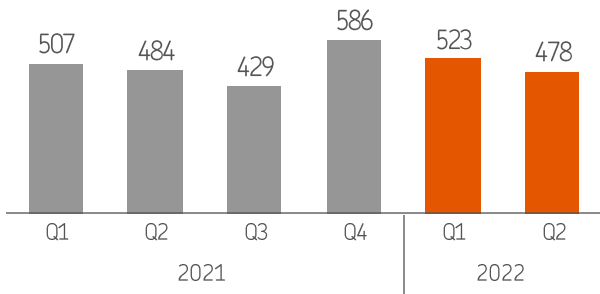
Förändring i intäkterna per segment, mn €



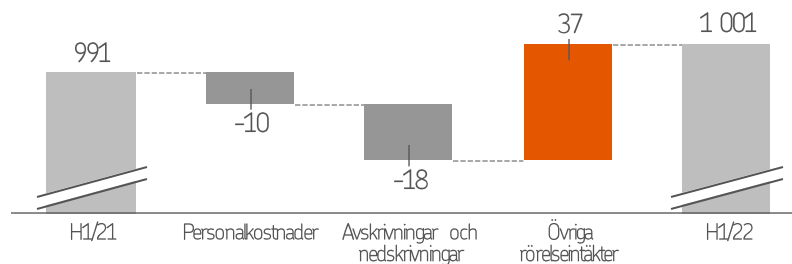
På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach). Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital.

# Kostnader

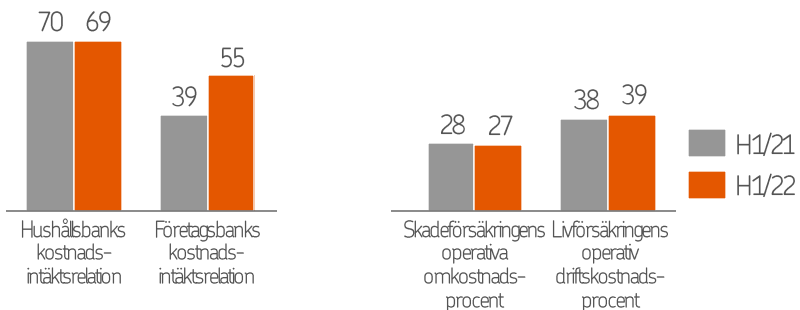
Kostnader kvartalsvis, mn €



Förändring i kostnaderna, mn €



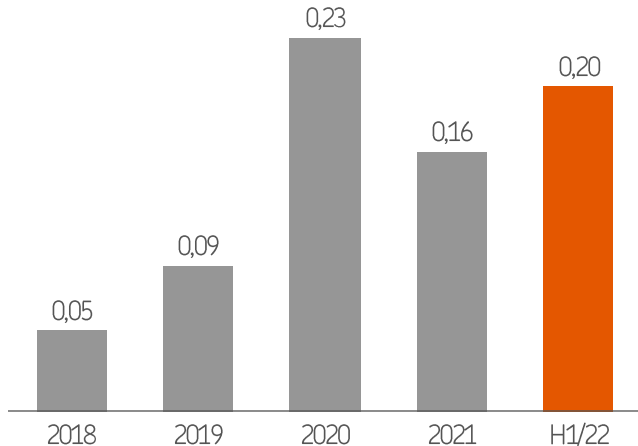
Kostnaderna i relation till intäkterna affärsrörelsevis, %



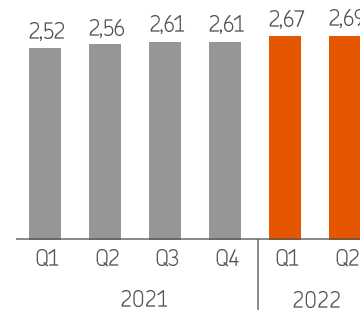


# Nedskrivningar av fordringar

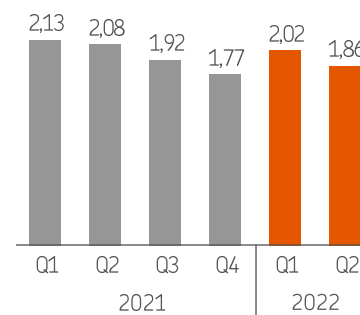
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %



Segmentet  
Hushållsbanks  
nödlidande fordringar  
av exponeringarna, %

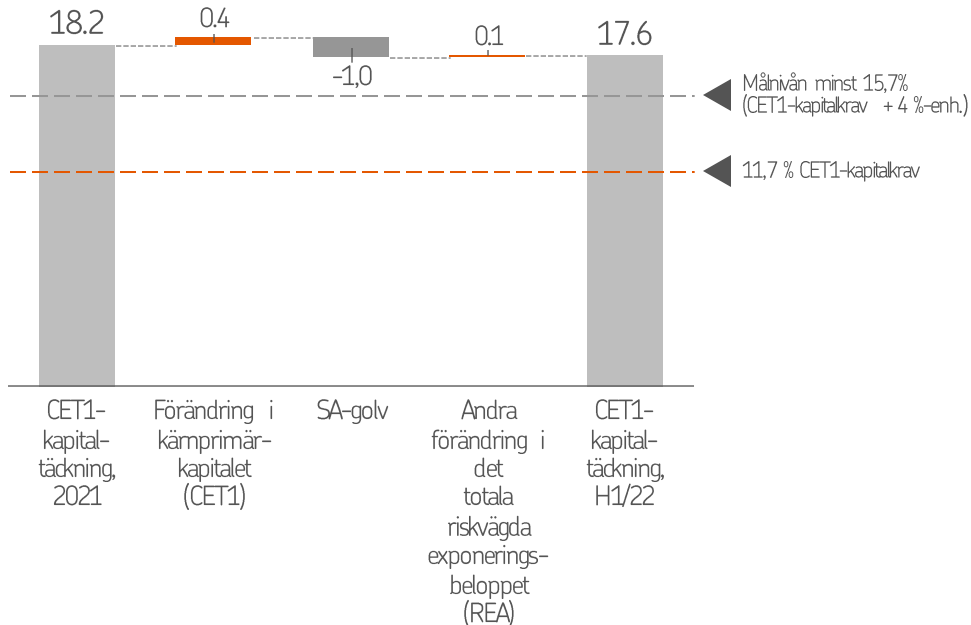


Segmentet  
Företagsbanks  
nödlidande fordringar  
av exponeringarna, %



# Stark kapitaltäckning

Utveckling i CET1-kapitaltäckningen, %



12,2 md €

Kärnprimärkapital, CET1 (12,0 md €)

3,2 md €

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

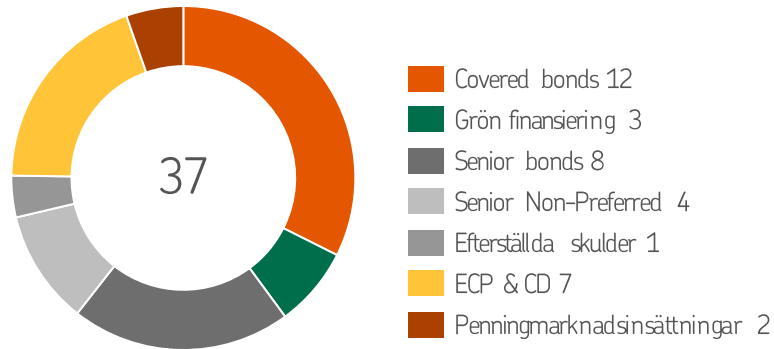
69,3 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (65,7 md €)

Under det andra kvartalet började OP Gruppen tillämpa en schablonmetodbaserad golvnivå för riskvägda poster vilken sänkte CET1-kapitaltäckningen med 1,0 procentenhet.

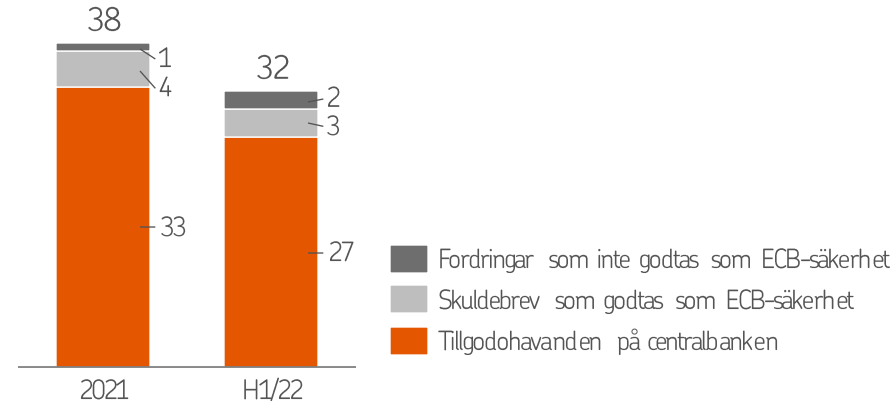
# Stabil finansieringsposition och likviditet

## Kortfristig och långfristig upplåning, md €



- I april emitterade OP-Bostadslånebanken ett grönt säkerställt obligationslån på 1 md €.
- I juni emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 350 mn £ till Senior Preferred-villkor.
- OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 7,3 miljarder euro och för subordinationskravet 2,4 miljarder euro. MREL-kravet var RWA-baserat och subordinationskravet LRE-baserat.

## Likviditetsreservens fördelning, md €

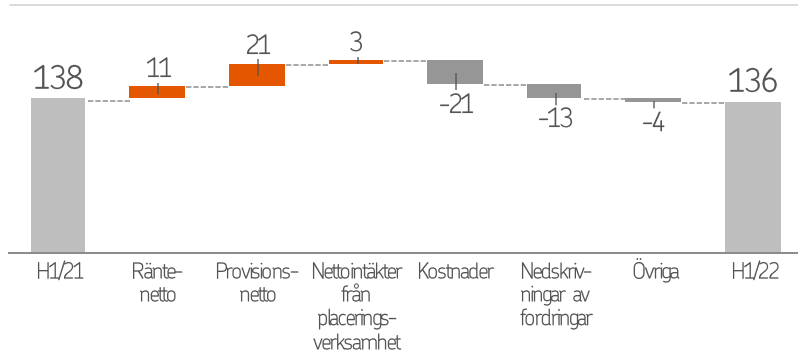


- LCR-relationstalet (Liquidity Coverage Ratio) 189 %
- NSFR-relationstalet (Net Stable Funding Ratio) 131 %

# Hushållsbank

Utlåning	Inlåning	Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer
71,1 md €	63,8 md €	5 763 st.

Resultat före skatt, mn €

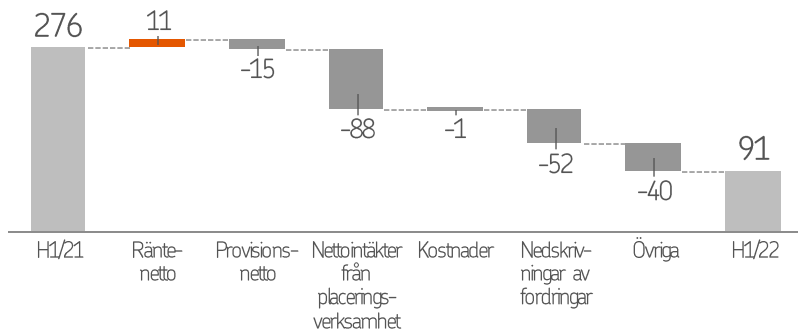


mn €	H1/22	H1/21	Förändr.
Räntenetto	485	474	2 %
Provisionsnetto	397	376	6 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	2	174 %
Övriga rörelseintäkter	18	19	-8 %
<b>Intäkter totalt</b>	<b>905</b>	<b>871</b>	<b>4 %</b>
Personalkostnader	230	225	2 %
Avskrivningar och nedskrivningar	24	26	-9 %
Övriga rörelsekostnader	374	356	5 %
<b>Kostnader totalt</b>	<b>628</b>	<b>607</b>	<b>3 %</b>
Nedskrivningar av fordringar	-60	-47	-
OP-bonus till ägarkunder	-81	-79	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>136</b>	<b>138</b>	<b>-2 %</b>

# Företagsbank

Utlåning	Inlåning	Förvaltade medel
27,0 md €	13,9 md €	72,7 md €

## Resultat före skatt, mn €



mn €	H1/22	H1/21	Förändr.
Räntenetto	214	203	6 %
Provisionsnetto	83	98	-15 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	95	-93 %
Övriga rörelseintäkter	11	50	-78 %
<b>Intäkter totalt</b>	<b>315</b>	<b>446</b>	<b>-29 %</b>
Personalkostnader	46	48	-3 %
Avskrivningar och nedskrivningar	5	7	-31 %
Övriga rörelsekostnader	122	118	4 %
<b>Kostnader totalt</b>	<b>173</b>	<b>173</b>	<b>0 %</b>
Nedskrivningar av fordringar	-40	12	-
OP-bonus till ägarkunder	-10	-9	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>91</b>	<b>276</b>	<b>-67 %</b>

# Försäkring

Operativ  
totalkostnads-  
procent,  
skadeförsäkring

91,8 %

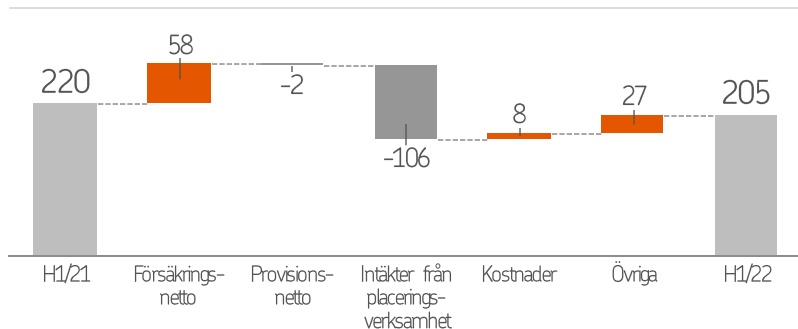
Premieintäkter

797 mn €

Fondanknutna  
försäkringar

11,5 md €

Resultat före skatt, mn €

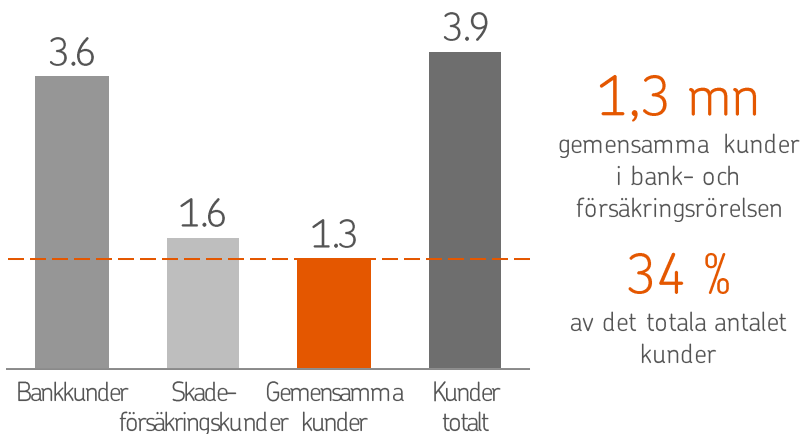


mn €

	H1/22	H1/21	Förändr.
Försäkringsnetto	393	335	17 %
Provisionsnetto	38	40	-5 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-170	184	-192 %
Övriga nettointäkter	29	1	-
<b>Intäkter totalt</b>	<b>290</b>	<b>561</b>	<b>-48 %</b>
Personalkostnader	75	81	-8 %
Avskrivningar och nedskrivningar	26	29	-9 %
Övriga rörelsekostnader	131	130	1 %
<b>Kostnader totalt</b>	<b>232</b>	<b>240</b>	<b>-3 %</b>
Tillfälligt undantag	157	-91	-
OP-bonus till ägarkunder	-11	-10	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>205</b>	<b>220</b>	<b>-7 %</b>

# Ägarkunderna drar nytta av att koncentrera sina ärenden

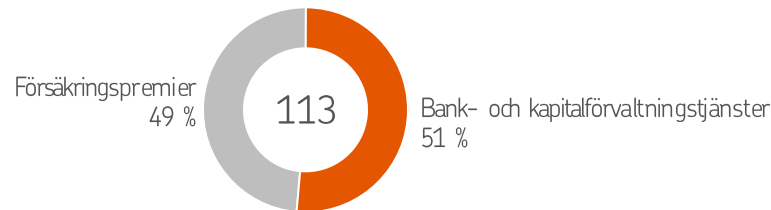
Kundrelationer, mn



Förmåner för ägarkunder



OP-bonus som använts H1/22, mn €



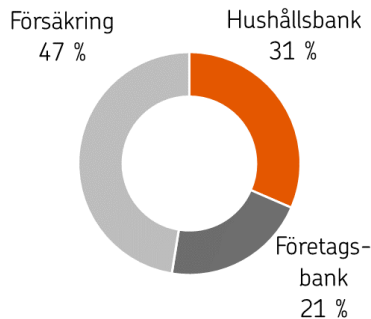
---

# OP Gruppen i korthet





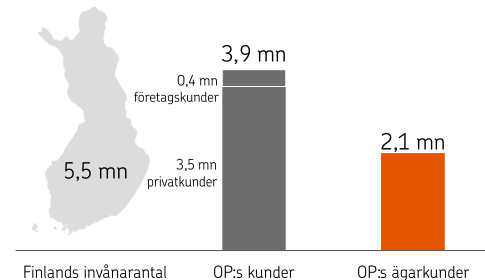
# OP Gruppen i korthet



459 mn €  
Resultat före skatt  
H1/22

17,6 %  
CET1-  
kapitaltäckning

168 md €  
Omslutning totalt



## Ledande marknadsposition i Finland

Utlåning	Inlåning	Skade- försäkring	Liv- försäkring
35 %	38 %	32 %	21 %

## Solidariskt ansvar

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

## Goda ratingar

Moody's Aa3      Moody's Aaa  
S&P AA-        S&P AAA

OP Företagsbanken Abp      OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationslån

# OP Gruppens affärsrörelsestruktur

2,1 miljoner ägarkunder

117 andelsbanker

Centralinstitutet

## Hushållsbank

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

- OP-Bostadslånebanken Abp
- OP Detaljkunder Abp
- Helsingforsnejdens Andelsbank

## Företagsbank

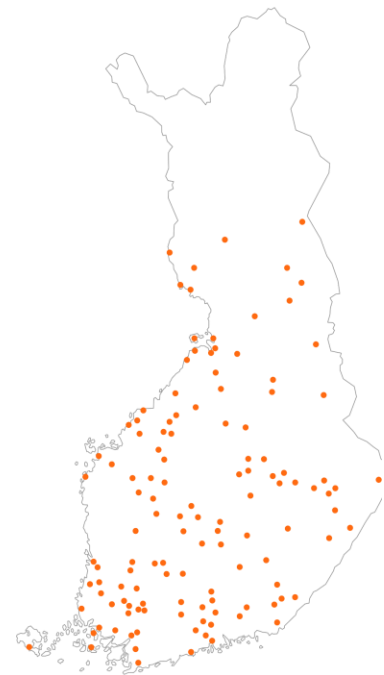
Segmentet Företagsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för företag och institutioner.

- OP Företagsbanken Abp
- OP-Fondbolaget Ab
- OP Kapitalförvaltning Ab
- OP Kiinteistösihoitus Oy

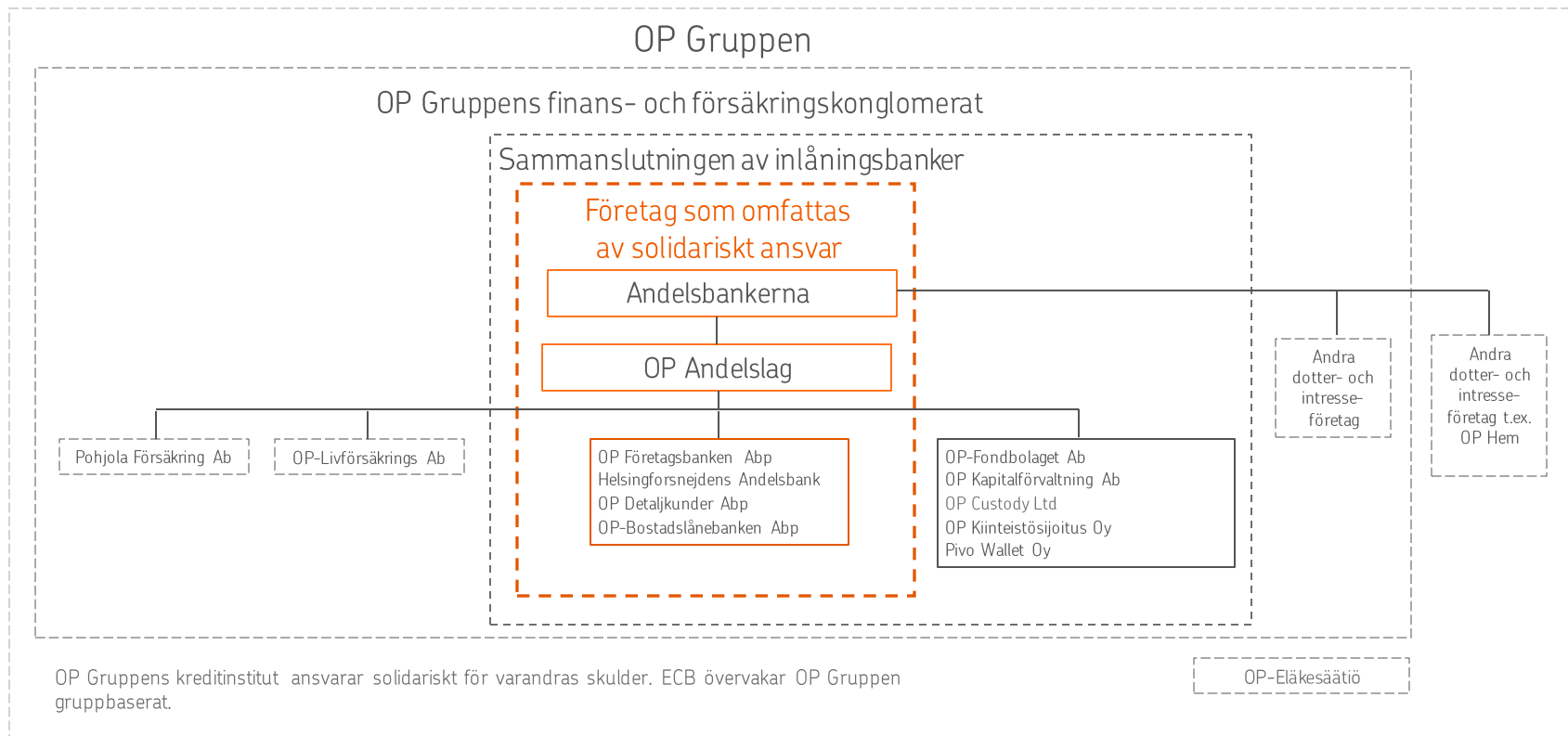
## Försäkring

Segmentet Försäkring består av Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring.

- Pohjola Försäkring Ab
- OP-Livförsäkrings Ab



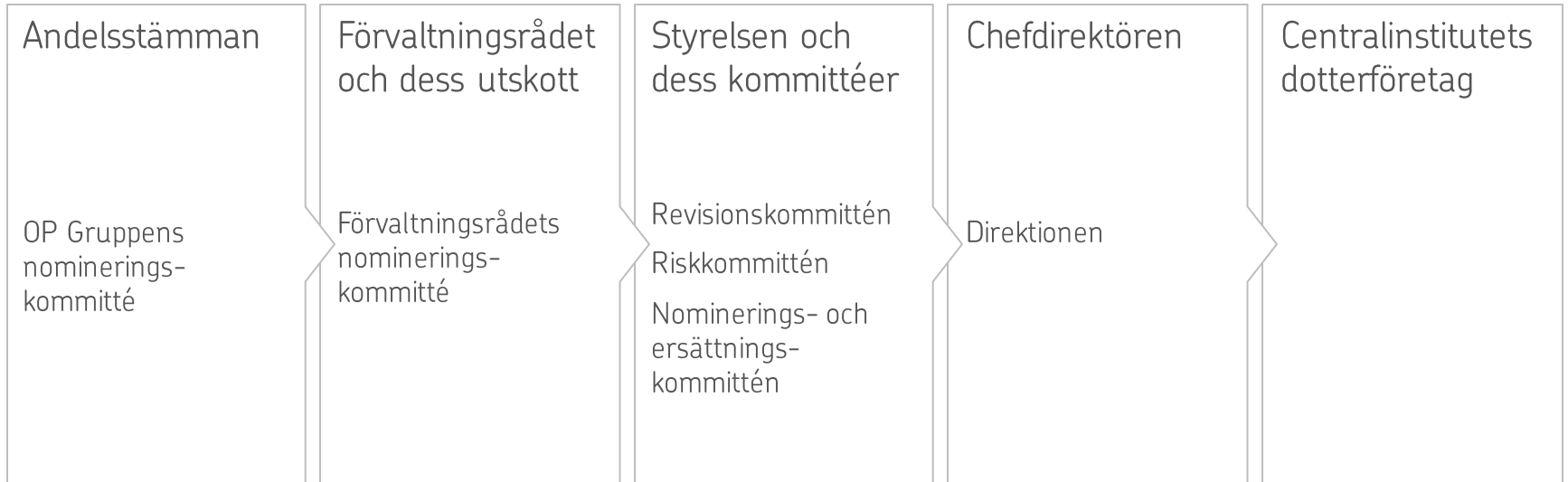
# OP Gruppens sammanslutningsstruktur



# Solidariskt ansvar

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

# Centralinstitutets förvaltningsstruktur





EN STARK RISKHANTERINGS- OCH COMPLIANCE-KULTUR

# Kapitaltäckningskrav

## Kapitaltäckningen för kreditinstitut

CET1-kapitaltäckning **17,6 %**

Kapitalrelation **19,7 %**

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

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

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

## Försäkringsbolagens solvens enligt Solvens II

Solvensprocent, Skadeförsäkring **215 %**

Solvensprocent, Livförsäkring **268 %\***

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

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

Solvenskraven ska täckas med medräkningsbara kapitalbasmedel.

Försäkringsgruppens omfattning är densamma som finans- och försäkringskonglomeratets.

\*Med beaktande av övergångsbestämmelser

## Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

Konglomeratets kapitalrelation **137 %**

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

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

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

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

---

Tillsammans  
genom alla tider.

