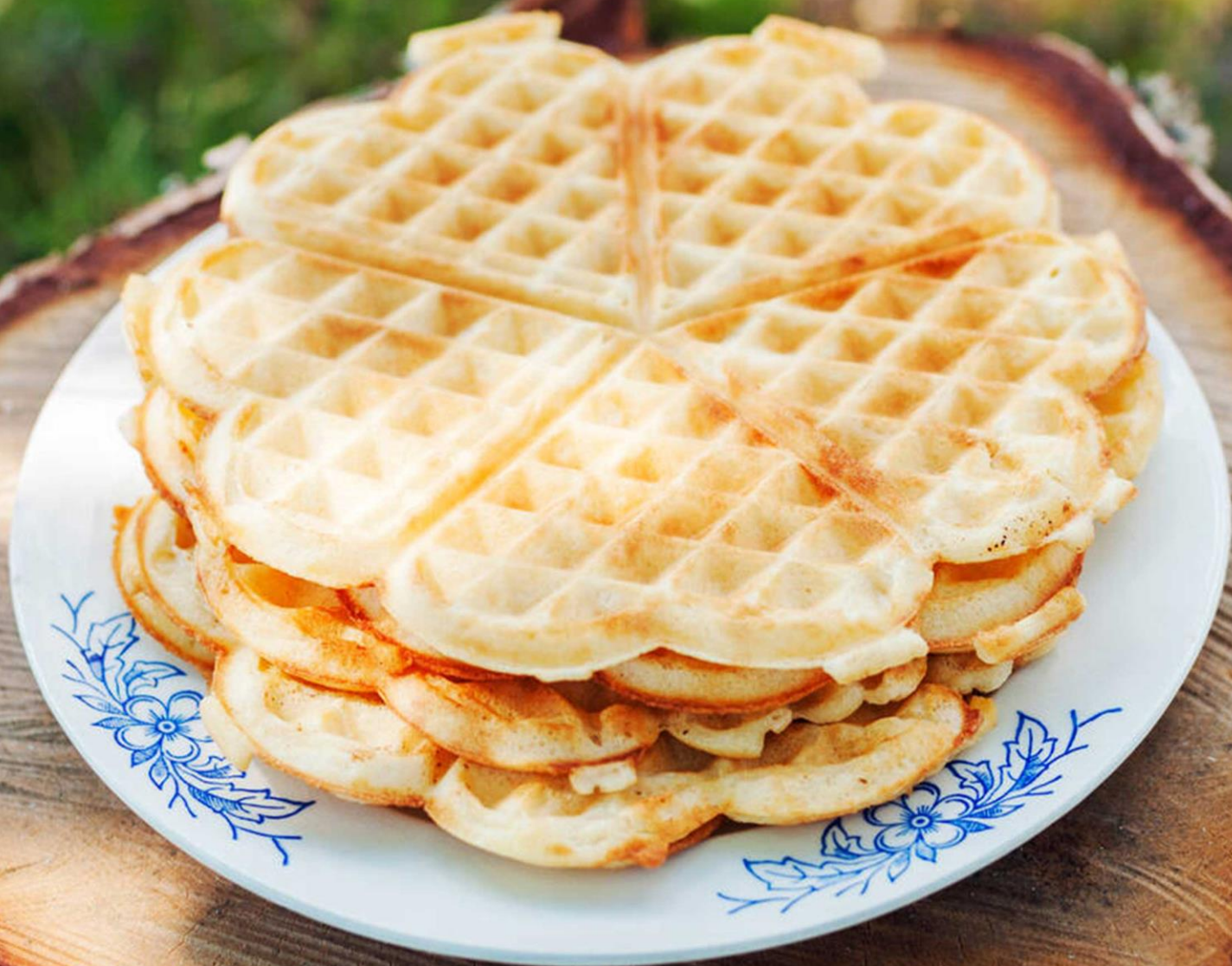




OP Gruppens halvårsrapport  
1.1–30.6.2022



## OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2022:

# Resultatet före skatt var 459 miljoner euro – ett gott resultat i en osäker omvärld

Resultat före skatt 1–6/2022	Räntenetto 1–6/2022	Försäkringsnetto 1–6/2022	Provisionsnetto 1–6/2022	CET1- kapitaltäckning 30.6.2022
<b>459 mn €</b>	<b>+5 %</b>	<b>+17 %</b>	<b>0 %</b>	<b>17,6 %</b>

- Resultatet före skatt var 459 miljoner euro (561).
- Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 6 % till 1 572 miljoner euro (1 479). Räntenettet ökade med 5 % till 675 miljoner euro (641) och försäkringsnettot med 17 % till 383 miljoner euro (326). Provisionsnettot uppgick till 515 miljoner euro (512).
- Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 73 % till 44 miljoner euro (164).
- Totalt minskade intäkterna med 15 % till 1 505 miljoner euro (1 777). Med beaktande av det tillfälliga undantaget minskade intäkterna med 1 % till 1 662 miljoner euro (1 682).
- Kostnaderna ökade med 1 % till 1001 miljoner euro (991).
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen ökade med 65 miljoner euro till 100 miljoner euro (35). Största delen av ökningen berodde under det första kvartalet indirekt på kriget i Ukraina. Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,20 % (0,07) av kredit- och garantistocken.
- OP Gruppen har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar kreditriskpositionen främst indirekt via företagslån i vissa branscher, speciellt till följd av stegringen i priset på energi och råvaror.
- OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 4 % till 98 miljarder euro (95) och inlåningen med 3 % till 76 miljarder euro (74).
- CET1-kapitaltäckningen var 17,6 % (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,9 procentenheter. Under det andra kvartalet började OP Gruppen tillämpa en schablonmetodbaserad golvnivå för riskvägda poster vilken sänkte CET1-kapitaltäckningen med 1,0 procentenhet.
- Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt var 136 miljoner euro (138). Räntenettet ökade med 2 % till 485 miljoner euro (474) och provisionsnettot med 6 % till 397 miljoner euro (376). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 13 miljoner euro till 60 miljoner euro (47). Utlåningen ökade på ett år med 2 % och inlåningen med 4 %.
- Segmentet Företagsbanks resultat före skatt var 91 miljoner euro (276). Räntenettet ökade med 6 % till 214 miljoner euro (203), provisionsnettot minskade med 15 % till 83 miljoner euro (98) och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 88 miljoner euro till 7 miljoner euro (95). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 52 miljoner euro till 40 miljoner euro.
- Segmentet Försäkrings resultat före skatt var 205 miljoner euro (220). Försäkringsnettot växte med 17 % till 393 miljoner euro (335). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 107 miljoner euro till -13 miljoner euro (94). Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 91,8 (86,2).
- Gruppfunktionernas resultat före skatt var -24 miljoner euro (-51).
- Ägarkunderna samlade ny OP-bonus för 107 miljoner euro (103).
- OP Gruppen firar sitt 120-årsjubileum genom att höja avkastningsmålet för ägarkundernas Avkastningsandelar med 1,20 procentenheter. I och med tilläggsräntan är avkastningsmålet för Avkastningsandelen 2022 totalt 4,45 procent.
- OP Andelslags styrelse beslöt 26.7.2022 att lämna en förhandsansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. En eventuell övergång till schablonmetoden inverkar inte på OP Gruppens kapitaltäckning och riskposition.
- Resultatet före skatt 2022 uppskattas bli mindre än 2021. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för återstoden av året".

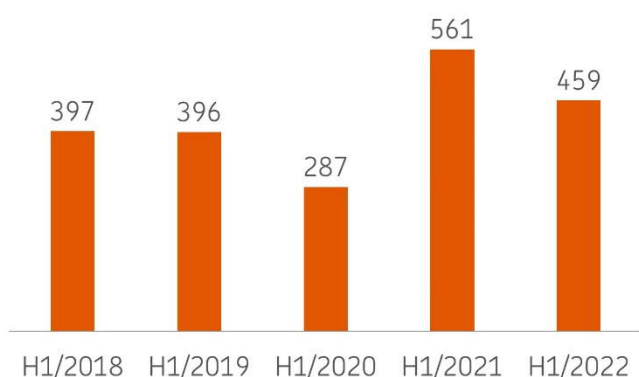
## OP Gruppens nyckeltal

	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %	1–12/2021
Resultat före skatt, mn €	459	561	-18,1	1 127
Hushållsbank	136	138	-1,9	304
Företagsbank	91	276	-66,9	474
Försäkring	205	220	-7,1	504
Gruppfunktioner	-24	-51	-	-109
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	107	103	4,0	210
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	5,4	6,9	-1,5*	6,6
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	6,6	8,1	-1,5*	7,8
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,44	0,55	-0,11*	0,54
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,54	0,65	-0,11*	0,64
	30.6.2022	30.6.2021	Förändr. %	31.12.2021
CET1-kapitaltäckning, %	17,6	18,3	-0,7*	18,2
Utlåning, md €	98,2	94,7	3,7	96,9
Inlåning, md €	75,5	73,6	2,6	75,6
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,4	2,4	0,0*	2,4
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,20	0,07	0,13*	0,16
Ägarkunder (1 000)	2 057	2 039	0,9	2 049

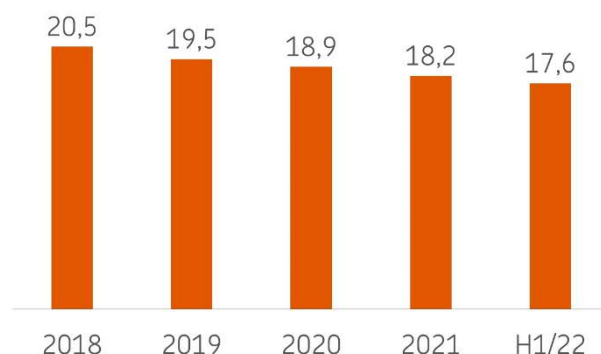
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2021. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2021 om inte annat nämns.

\*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



## Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer

OP Gruppen har klarat sig bra i den osäkra omvärlden under början av året, och i januari–juni var resultatet före skatt 459 miljoner euro. Resultatet utvecklades särskilt positivt inom hushållsbanksrörelsen och försäkringsrörelsen, medan resultatet för segmentet Företagsbank var klart svagare än under jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen ökade med 6 procent från jämförelseperioden. Räntenettot ökade tydligt från året innan, med 5 procent, försäkringsnettot ökade med 17 procent främst till följd av höjningen av diskonteringsräntan och provisionsnettot låg på fjolårsnivån. Utan effekten av höjningen av skadeförsäkringens diskonteringsränta var intäkterna från kundrörelsen på ungefär samma nivå som året innan. I den utmanande placeringsmiljön minskade däremot intäkterna från placeringsverksamheten med 73 procent till 44 miljoner euro med beaktande av det tillfälliga undantaget.

Kostnadsökningen har varit moderat, och våra utvecklingsinvesteringar har framskridit enligt planerna. OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 4 procent och inlåningen med 3 procent. Inlåningens tillväxttakt har ytterligare avtagit sedan pandemins första skeden.

De direkta och indirekta effekterna av kriget i Ukraina ökade klart nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet, men en motsvarande ökning fortsatte inte längre under april–juni. Det vittnar om att såväl våra privatkunders som våra företagskunders lånebetalningsförmåga fortsättningsvis är god trots de försämrade ekonomiska utsikterna.

Under de senaste åren har vi gjort lyckade strategiska val, och strategin för vår kärnaffärsrörelse – bank- och försäkringsrörelsen – har visat sig fungera. Fastän omvärlden fortfarande under det andra kvartalet var osäker på många sätt, hölls OP Gruppens resultat som helhet på en god nivå.

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var fortfarande stark, 17,6 procent. Vi började tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster i kapitaltäckningsanalysen 30.6.2022. Tillämpningen av golvnivån försvagade slutligen OP Gruppens CET1-kapitaltäckning med endast en procentenhet.

Antalet användare av OP-mobilen ökade igen och nådde ett nytt rekord, över 1,3 miljoner aktiva användare som loggade in i tjänsten över 46 miljoner gånger under juni. De slopade coronarestriktionerna, de osäkra ekonomiska utsikterna och Rysslands anfallskrig i Ukraina ledde till en liten ökning av efterfrågan på kontanter efter den kraftiga minskningen under de föregående åren. Privatkundernas kontantuttag ökade med 7 procent mätt i euro och med 2 procent sett till antalet jämfört med motsvarande period föregående år.

De långsiktiga placeringarna i placeringsfonder och aktier fortsatte trots marknadsfluktuationerna under början av året. Över 61 000 nya avtal för regelbundet fondsparande har

ingåtts i år. Det fanns en halv miljon avtal för regelbundet fondsparande vid slutet av rapportperioden. Under början av året öppnades 44 000 nya värdeandelskonton och aktiesparkkonton. Antalet aktiva aktieplaceringar ökade med nästan 6 procent. Våra kunder har spritt risken i sina placeringar ännu mer än tidigare både geografiskt och enligt tillgångsklass. Även om de klart flesta placeringarna fortfarande görs i finländska aktier, köpte privatplaceringarna i juni också 70 procent mer internationella aktier än i juni 2021. Den klart populäraste handelskanalen för placering är OP-mobilen, som erbjuder placeringar ett bekvämt sätt att göra placeringar, följa upp dem och analysera olika placeringsalternativ.

På bostadsmarknaden var den första hälften av året rätt livlig, men bostadshandeln och efterfrågan på bolån avtog från fjolåret och närmade sig nivån före coronan. Räntestegringen påverkar redan allt fler bolånetagares vardag. Det är fortfarande klokt att förbereda sig för högre boendekostnader och med att räntorna stiger och inflationen driver upp energipriset. Den vanligaste referensräntan för bolån, 12 månaders euribor, steg till en positiv nivå i april, och uppgången har varit snabb. Vid slutet av juni låg 12 månaders euribor på en procent, och marknaden förväntar sig att räntan tydligt ska gå upp under det följande året. Vid slutet av rapportperioden hade 32 procent av vår bolånestock till privatkunder ränteskydd.

På grund av exceptionellt snabba svängningar finns det fortfarande stor osäkerhet i de ekonomiska utsikterna. Konjunkturläget är som helhet tämligen gott, men den ekonomiska tillväxten saktar tydligt in och riskerna för att ekonomin går in i en recession har ökat betydligt. Finlands ekonomi gynnas fortfarande av en ökande tjänstekonsumtion och exportens återhämtning från coronapandemin. Samtidigt bromsas den ekonomiska tillväxten ändå upp av, förutom effekterna av Rysslands anfallskrig, även en snabbare inflation, en stramare penningpolitik, kapacitetsbegränsningar och en långsammare tillväxt på exportmarknaderna.

Trots att omvärldsutsikterna är osäkra, har OP Gruppen tack vare sin goda kapitaltäckning utmärkta förutsättningar att tillgodose både sina bankkunders och sina försäkringskunders tjänstebehov också under kommande år. Vi går sida vid sida med våra kunder genom alla tider – också genom mer utmanande tider.

# OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2022

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer.....	3
Omvärlden .....	5
Resultat och omslutning.....	6
Viktiga händelser i april–juni .....	8
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar .....	9
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	9
Kundrelationer och kundförmåner .....	10
Ansvarskänsla.....	10
Flerkanalstjänster.....	11
Kapitaltäckning .....	11
Riskprofil.....	13
Segmentens resultat.....	19
Hushållsbank .....	19
Företagsbank.....	21
Försäkring .....	23
Gruppfunktioner .....	26
ICT-investeringar .....	27
Personal .....	27
Förändringar i OP Gruppens struktur .....	27
OP Andelslags förvaltning.....	28
Händelser efter rapportperioden.....	28
Utsikter för återstoden av året .....	28
Formler för nyckeltalen.....	29
Kapitaltäckningstabeller .....	33
Tabelldel	
Resultaträkning .....	35
Rapport över totalresultat .....	35
Balansräkning .....	36
Rapport över förändringar i eget kapital .....	37
Kassaflödesanalys .....	38
Noter .....	39

## Omvärlden

Utvecklingen i den globala ekonomin var under början av året enligt många indikatorer fortfarande positiv. Företagen gjorde goda resultat och arbetsmarknaden var i många länder till och med exceptionellt stram. Inflationen ökade dock kraftigt, Rysslands anfall mot Ukraina orsakade osäkerhet och Kinas coronarestriktioner förvärrade flaskhalsarna i produktionskedjorna. Förtroendet för ekonomin började under det andra kvartalet försvagas. På finansmarknaden ledde förväntningarna om en åtstramning av penningpolitiken till att räntorna steg brant, och aktiekurserna sjönk.

Europeiska centralbanken (ECB) beslöt vid sitt möte i juli att höja sina styrräntor med 0,50 procentenheter. I fortsättningen höjs räntorna enligt det ekonomiska läget. ECB avslutade nettoköpen av värdepapper i början av juli, men tillkännagav ett nytt program med vilket en omotiverad uppgång i räntorna på statslån kan förhindras.

Finlands ekonomi växte under början av året i god takt. Servicebranscherna återhämtade sig till följd av att coronarestriktionerna slopades, och företagen stöddes av stora orderstockar. Sysselsättningen förbättrades snabbt, vilket dämpade den accelererande inflationens inverkan på köpkraften. Hushållens förtroende försvagades markant, men än så länge har detta inte återspeglats lika kraftigt i hushållens konsumtion. På bostadsmarknaden dämpades utvecklingen, men hölls ändå på en god nivå.

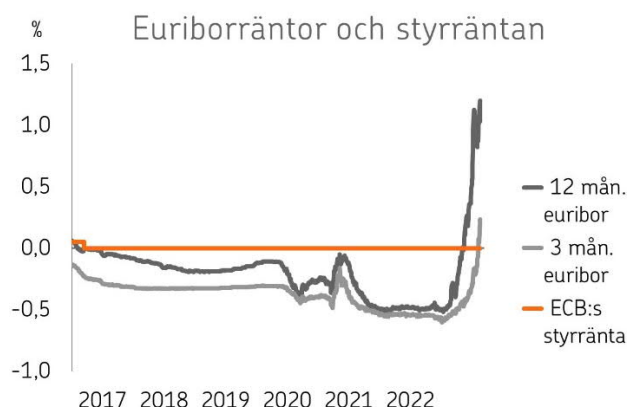
Under slutet av året väntas den ekonomiska tillväxten sakta ner från början av året och de korta marknadsräntorna fortsätta att stiga. Utsikterna överskuggas fortfarande av en exceptionell osäkerhet.

Under början av året ökade utlåningen relativt stabilt i hela finansbranschen i Finland. I maj var den årliga tillväxten 3,0 procent och därmed lite mindre än 2021, då den var 3,3 procent. Den årliga tillväxten i utlåningen till finländska hushåll var i maj 2,9 procent. För bostadssammanslutningar var tillväxten 6,5 procent och för företagskrediter 1,6 procent. Den årliga tillväxten i bolånen, som drivit tillväxten i utlåningen till hushåll, var 3,1 procent.

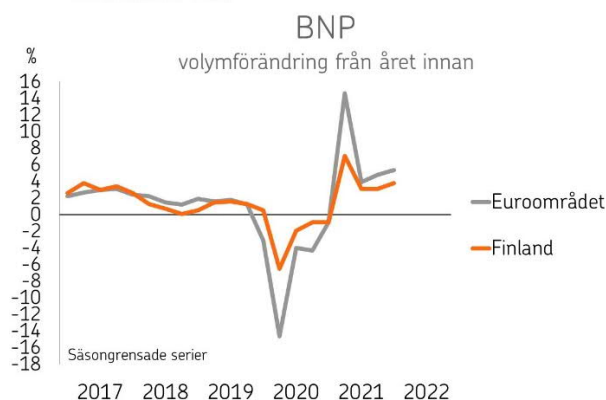
Den årliga tillväxten i inlåningen mattades av i maj till 3,4 procent från 5,3 procent 2021. Den årliga ökningen i inlåningen från företag var i maj 2,9 procent och i inlåningen från hushåll 5,1 procent.

Värdet av de placeringsfonder som registrerats i Finland minskade från det rekordhöga värdet på 158,8 miljarder euro 2021 till 143 miljarder euro i slutet av maj. Under början av året har kapital lösts in från fonderna för totalt 2,4 miljarder euro.

I försäkringsbranschen var efterfrågan på försäkringsskydd under början av året fortsatt stabil. Den negativa utvecklingen på placeringsmarknaden avspeglades i försäkringsbolagens lönsamhet.



Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

## Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %	4–6/ 2022	4–6/ 2021	Förändr. %	1–12/2021
Resultat före skatt	459	561	-18,1	270	296	-8,8	1 127
Hushållsbank	136	138	-1,9	82	73	12,7	304
Företagsbank	91	276	-66,9	88	161	-45,3	474
Försäkring	205	220	-7,1	105	104	0,7	504
Gruppfunktioner	-24	-51	-	-35	-29	-	-109
<b>Intäkter</b>							
Räntenetto	675	641	5,3	341	324	5,2	1 409
Försäkringsnetto	383	326	17,5	252	170	48,7	743
Provisionsnetto	515	512	0,5	243	242	0,1	1 034
Nettointäkter från placerings- verksamhet	-113	255	-144,3	-131	109	-219,7	376
Övriga rörelseintäkter	46	43	7,0	7	36	-81,3	54
Intäkter totalt	1 505	1 777	-15,3	712	881	-19,2	3 616
<b>Kostnader</b>							
Personalkostnader	451	460	-2,1	224	238	-5,9	914
Avskrivningar och nedskriv- ningar	110	128	-14,2	53	65	-18,5	283
Övriga rörelsekostnader	440	403	9,3	201	181	11,0	810
Kostnader totalt	1 001	991	1,0	478	484	-1,2	2 007
Nedskrivningar av fordringar	-100	-35	-	-17	-13	-	-158
Tillfälligt undantag (overlay approach)	157	-91	-	106	-36	-	-118
Ny OP-bonus som ägarkun- derna samlat	107	103	4,0	54	52	3,0	210
<b>Nyckeltal, mn €</b>							
				30.6.2022	31.12.2021		Förändr. %
Utlåning				98 198	96 947		1,3
Bolån				42 307	41 522		1,9
Krediter till företag				23 497	23 128		1,6
Bostadssammanslutningar och övriga krediter				32 395	32 297		0,3
Garantier				4 004	4 047		-1,0
Övriga exponeringar				15 329	15 314		0,0
Inlåning				75 539	75 612		-0,1
Förvaltade medel (brutto)				98 259	111 836		-12,1
Placeringsfonder				28 199	32 515		-13,3
Institutionella kunder				35 730	38 336		-6,8
Private Banking				22 790	27 831		-18,1
Fondanknutna försäkringsbesparingar				11 540	13 154		-12,3
Balansomslutning				167 705	174 110		-3,7
Investeringsstillgångar				21 596	22 945		-5,9
Försäkringsskuld				8 257	8 773		-5,9
Skuldebrev emitterade till allmänheten				33 180	34 895		-4,9
Eget kapital				13 843	14 184		-2,4

## Januari–juni

OP Gruppens resultat före skatt var 459 miljoner euro (561). Resultatet minskade med 102 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, försäkringsnettot och provisionsnettot ökade. Resultatet minskade till följd av att intäkterna från placeringsverksamheten minskade och nedskrivningarna av fordringar ökade.

Räntenettet ökade med 5,3 procent till 675 miljoner euro. Räntenettet i segmentet Hushållsbank, segmentet Företagsbank och segmentet Gruppfunktioner ökade med 11 miljoner euro. OP Gruppens utlåning ökade på ett år med 3,7 procent till 98,2 miljarder euro och inlåningen med 2,6 procent till 75,5 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 12,9 miljarder euro (11,7).

Försäkringsnettot ökade med 17,5 procent till 383 miljoner euro. Premieintäkterna från skadeförsäkringen i segmentet Försäkring ökade med 5,9 procent till 797 miljoner euro, och försäkringsersättningarna ökade med 17,3 procent till 517 miljoner euro utan effekten av höjningen av diskonteringsräntan. Storskadorna ökade försäkringsersättningarna med 91 miljoner euro från jämförelseperioden. Höjningen av diskonteringsräntan för försäkringskulden förbättrade försäkringsnettot med 96 miljoner euro. Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 91,8 (86,2).

Provisionsnettot uppgick till 515 miljoner euro (512). Provisionsnettot från kreditgivning ökade med 4 miljoner euro samt från kapitalförvaltningen och juridiska tjänster med 3 miljoner euro. Provisionsnettot från hälso- och välbefinnandetjänsterna minskade med 3 miljoner euro från jämförelseperioden till följd av att försäljningen av Pohjola Sjukhus genomfördes 1.2.2022.

Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna skapade en utmanande placeringsmiljö. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 368 miljoner euro till -113 miljoner euro. 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. Det tillfälliga undantaget ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 157 miljoner euro (-91). Totalt minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 120 miljoner euro från jämförelseperioden till 44 miljoner euro.

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat uppgick för nettointäkterna från placeringsverksamheten till 23 miljoner euro (37), varav nettorealiseringsförluster utgjorde 1 miljon euro. Under jämförelseperioden var nettorealiseringsvinster 9 miljoner euro. För alla finansiella instrument värderade via fonden för verkligt värde bokfördes nettorealiseringsvinster i resultaträkningen för totalt 17 miljoner euro (85).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var för nettointäkterna från placeringsverksamheten totalt -647 miljoner euro (83). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 283 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. Värdeförändringarna i derivatens kredit- och motpartsrisk (CVA), som beror på marknadsförändringar, förbättrade resultatet med 4 miljoner euro (15). De verkliga värdena på aktier värderade till verkligt värde via resultatet minskade totalt med 340 miljoner euro och på skuldebrev totalt med 151 miljoner euro från jämförelseperioden. En post på 96 miljoner euro, som motsvarar höjningen av diskonteringsräntan för skadeförsäkringens försäkringsskuld, syntes som en negativ värdeförändring i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 353 miljoner till 478 miljoner euro. Nettointäkterna från förvaltningsfastigheter ökade med 25 miljoner euro till följd av positiva förändringar i det verkliga värdet efter försäljningen av sjukhusfastigheterna.

OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var -10,9 procent (0,5). Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna bidrog till negativa intäkter från placeringar till verkligt värde.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 46 miljoner euro (43). Försäljningen av Pohjola Sjukhus ökade de övriga rörelseintäkterna med 32 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna ökade under jämförelseperioden till följd av att Checkout Finland Ab såldes.

Kostnaderna ökade från jämförelseperioden med 1,0 procent till 1 001 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 2,1 procent till 451 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 14,2 procent till 110 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 9,3 procent till 440 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 185 miljoner euro (172). Utvecklingen inverkar på kostnaderna med 104 miljoner euro (90). Myndighetsavgifterna ökade med 16 miljoner euro eller 29,9 procent till 69 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat.

Resultatförsvagande nedskrivningar på olika resultatposter för krediter och fordringar samt placeringar bokfördes för totalt 112 miljoner euro (38), varav 100 miljoner euro (35) bokfördes för krediter och övriga fordringar. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina ökade klart nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet, men en motsvarande ökning fortsatte inte längre under det andra kvartalet. Ökningen hänförde sig särskilt till jordbruk, byggverksamhet samt transport- och energibranschen. Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 37 miljoner euro (51). Förlustreserven var vid slutet av rapportperioden 816 miljoner euro (751). De nödlidande fordringarna uppgick till



2,4 procent (2,4) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,20 procent (0,07) av kredit- och garantistocken.

OP Gruppens inkomstskatt uppgick till 84 miljoner euro (109). Rapportperiodens effektiva skattesats var 18,3 procent (19,4). Den effektiva skattesatsen minskade på grund av den skattefria realisationsvinsten från försäljningen av Pohjola Sjukhus.

OP Gruppens eget kapital uppgick till 13,8 miljarder euro (14,2). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,2 miljarder euro (3,2), av dem bestod 0,2 miljarder euro (0,3) av uppsagda Avkastningsandelar. Avkastningsmålet för Avkastningsandelarna för 2022 är 4,45 procent. Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 72 miljoner euro (47). För 2021 betalades räntor för totalt 96 miljoner euro i juni 2022.

Totalresultatet efter skatt var -247 miljoner euro (466). Fonden för verkligt värde minskade till följd av förändringarna i aktiernas och skuldebrevens verkliga värden. Förändringarna i fonden för verkligt värde minskade totalresultatet med sammanlagt 731 miljoner euro (-17). Vinsterna av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner förbättrade totalresultatet med 135 miljoner euro (38) till följd av höjningen av den diskonteringsränta som används vid beräkningen.

## April–juni

Det andra kvartalets resultat före skatt var 270 miljoner euro medan det ett år tidigare var 296 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen, dvs. räntenettet, försäkringsnettot och provisionsnettot ökade.

Räntenettet ökade från året innan med 5,2 procent till 341 miljoner euro. Försäkringsnettot ökade med 48,7 procent till 252 miljoner euro. Höjningen av diskonteringsräntan för försäkringsskuden ökade försäkringsnettot med 96 miljoner euro. Provisionsnettot, 243 miljoner euro, var ungefär lika stort som i fjol (242).

Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna skapade en utmanande placeringsmiljö. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 240 miljoner euro till -131 miljoner euro. Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var totalt -395 miljoner euro (104). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehåses för handel minskade med totalt 240 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. De verkliga värdena på aktier värderade till verkligt värde via resultatet minskade totalt med 177 miljoner euro och på skuldbrev totalt med 115 miljoner euro från jämförelseperioden. En post på 96 miljoner euro, som motsvarar höjningen av diskonteringsräntan för skadeförsäkringens försäkringsskuld, syntes som en negativ värdeförändring i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Livförsäkringsposterna, som bland

annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 265 miljoner till 256 miljoner euro. Det tillfälliga undantaget ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 106 miljoner euro (-36). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade totalt med 133 procent till -24 miljoner euro.

De övriga rörelseintäkterna var 7 miljoner euro (36). De övriga rörelseintäkterna ökade under jämförelseperioden till följd av att Checkout Finland Ab såldes.

Kostnaderna minskade med 1,2 procent till 478 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 5,9 procent till 224 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 18,5 procent till 53 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 11,0 procent till 201 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar, 17 miljoner euro, ökade från jämförelseperioden med 4 miljoner euro. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 29 miljoner euro (15).

Totalresultatet var -85 miljoner euro (279). Ändringarna i fonden för verkligt värde minskade totalresultatet med 380 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade förändringarna i fonden för verkligt värde totalresultatet med 21 miljoner euro.

## Viktiga händelser i april–juni

### Förändringar i direktionen för OP Gruppens centralinstitut

EM Kasimir Hirn har utnämnts till ny teknik- och utvecklingsdirektör (CIO) för OP Gruppen från 1.9.2022. Samtidigt blir han ledamot i OP Andelslags direktion.

Teknik- och utvecklingsdirektör Hirn ansvarar för utvecklingen och driften av OP Gruppens tjänster och system samt för funktionen Utveckling och teknik. Han har arbetat i OP Gruppen sedan 2001, senast som direktör för gruppens funktion Infrastruktur och arkitektur.

OP Gruppens nuvarande teknik- och utvecklingsdirektör Juho Malmberg lämnar OP Gruppen på egen begäran 1.11.2022. Han arbetar som expertrådgivare från början av september till slutet av oktober.

### OP Gruppen har grundat en ny historiestiftelse för att fira sin 120-åriga verksamhet

OP Gruppen fyllde 120 år 14.5.2022, och OP Andelslags styrelse har grundat en stiftelse för att värna om gruppens historiska arv. Historiestiftelsens huvuduppgift är att driva och utveckla OP Gruppens museum, som skildrar gruppens tillväxthistoria från andelskassor till Finlands största finansgrupp. Stiftelsen ska dessutom främja och stötta den finländska andelsbanksverksamheten och dess kulturarv samt förvalta och utöka gruppens historiska samlingar, föremål och material. Stiftelsen beviljar också tillstånd att använda material för forskning.

## OP Gruppen började tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster i kapitaltäckningsanalysen

OP Gruppen beslöt 1.3.2022 att under det andra kvartalet 2022 i sin kapitaltäckningsanalys börja tillämpa en schablonmetodsbaserad 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 CET1-kapitaltäckningen med 1,0 procentenhet. Effekten av SA-golvet är mindre än tidigare uppskattats till följd av att beräkningsmetoden har utvecklats.

## OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar

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

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

OP Gruppens centralinstituts förvaltningsråd fastställde gruppens strategi vid sitt sammanträde 25.8.2021. I den uppdaterade strategin fastställdes OP Gruppens centrala strategiska prioriteringar för de närmaste åren. Prioriteringarna är:

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

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

Förvaltningsrådet vid OP Gruppens centralinstitut fastställde 30.10.2019 OP Gruppens långsiktiga strategiska mål. Målen gäller sedan 1.1.2020.

Förvaltningsrådet preciserade 25.8.2021 det långsiktiga målet för varumärkesrekommendation så att NPS-målet är fördelat på bank- och försäkringsrörelsen.

OP Gruppens strategiska mål	30.6. 2022	31.12. 2021	Mål 2025
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	6,6	7,8	8,0
CET1-kapitaltäckning, %	17,6	18,2	minst CET1-kapitalkrav + 4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, NPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 28 Försäkring: 17	Bank: 29 Försäkring: 16	Bank: 30 Försäkring: 20
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivån AA-/Aa3

\*OP Gruppens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet vid slutet av juni var CET1-målet 13,7 procent.

\*\*Kvartalens medelvärde under räkenskapsperioden

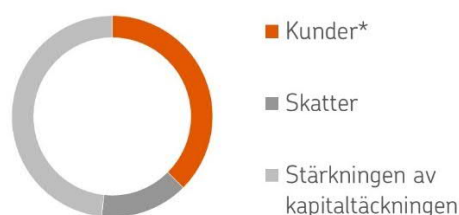
## Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

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

## Användningen av resultatet

OP Gruppen har inte som mål att maximera vinsten för ägarna, utan att så effektivt som möjligt producera de tjänster som andelsbankens ägarkunder behöver. Gruppen använder den gemensamma framgången för ägarkundernas bästa i form av koncentreringsförmåner och andra ekonomiska förmåner samt för att upprätthålla och utveckla serviceförmågan.

Uppskattning av hur OP Gruppens resultat för 2022 används då det fastställts efter räkenskapsperiodens slut:



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

OP Gruppen behöver en stark kapitaltäckning såväl för att framgångsrikt genomföra sin grunduppgift som för att uppfylla de ökande myndighetskraven. För att stärka

kapitaltäckningen måste gruppen vara effektiv och ha resultatkapacitet också i fortsättningen. Förutom den andel som återbetalas till ägarkunderna används en betydande del av rörelseresultatet för att stärka OP Gruppens kapitaltäckning.

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

OP Gruppen firar sitt 120-årsjubileum genom att höja avkastningsmålet för ägarkundernas Avkastningsandelar med 1,20 procentenheter. I och med tilläggsräntan är avkastningsmålet för Avkastningsandelen 2022 totalt 4,45 procent. Utbetalningen av räntan och räntans storlek beror på andelsbankens resultat.

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

## Kundrelationer och kundförmåner

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljoner (2,0). Antalet ägarkunder ökade med 8 000.

Antalet bankkunder var 3,6 miljoner (3,6). Segmentet Hushållsbank hade 3,3 miljoner kunder (3,3) och Företagsbank 0,3 miljoner kunder (0,3). Antalet skadeförsäkringskunder var 1,6 miljoner (1,6) och antalet livförsäkringskunder 0,4 miljoner (0,4).

Antalet gemensamma kunder inom bank- och försäkringsrörelsen var 1,3 miljoner (1,3).

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,4 miljarder euro (3,4).

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. Värdet av den nya bonus som samlats i januari–juni var totalt 107 miljoner euro (103). Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 58 miljoner euro (58) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 55 miljoner euro (55).

Ägarkundernas nytta av det rabatterade priset på paketet med dagliga hushållsbanktjänster uppgick till 30 miljoner euro (29). Ägarkunderna beviljades 24 miljoner euro (29) i koncentreringsrabatter på skadeförsäkringar. Dessutom köpte, sålde och bytte ägarkunderna andelar i de flesta

placeringsfonderna utan separata kostnader. Förmånens värde var 4 miljoner euro (4).

Ovannämnda OP-bonus och kundförmåner uppgick totalt till 165 miljoner euro (165), dvs. 26,4 procent (22,7) av OP Gruppens resultat före skatt och beviljade förmåner.

Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under 2021 och som utbetalades i juni 2022 uppgick till totalt 96 miljoner euro (95). För 2022 är avkastningsmålet för Avkastningsandelarna en ränta på 4,45 procent (3,25). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 72 miljoner euro (47).

## Ansvarskänsla

Ansvarskänslan är en fast del av OP Gruppens affärsrörelse och strategi. Ansvarsfull affärsrörelse är ett av OP Gruppens strategiska prioriteringsområden. OP Gruppens mål är att vara en föregångare inom företagsansvaret i branschen i Finland. OP Gruppens samhällsansvarsprogram baserar sig på fyra teman: vi stärker finländarnas ekonomiska kunskaper, vi främjar en hållbar ekonomi, vi stöder den lokala livskraften och samhörigheten samt använder vårt kunskapskapital på ett ansvarsfullt sätt.

OP Gruppen har förbundit sig till 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. OP Gruppen har som grundande medlem undertecknat principerna för ansvarsfull bankverksamhet enligt FN:s miljöprogram Finance Initiative (UNEP FI).

OP Gruppen rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna. OP Gruppens hållbarhet 2021 har rapporterats som en del av årsrapporten. En icke-finansiell rapport har också publicerats i OP Gruppens verksamhetsberättelse. Båda rapporterna finns på adressen [vuosi.op.fi/sv/2021](https://vuosi.op.fi/sv/2021).

## Viktiga händelser i april–juni

I april emitterade OP-Bostadslånebanken Abp ett grönt säkerställt obligationslån på 1 miljard euro och med en löptid på 5,5 år. Obligationslånet har fast ränta och fastighetssäkerhet och det är riktat till internationella institutionella placerare. Medlen som flyter in via lånet riktas till OP Gruppens bolån som i enlighet med OP-Bostadslånebankens ramverk Green Covered Bond har identifierats som gröna bolån. Branschen som finansieras är energieffektiva bostadshus (green buildings).

I april-maj arrangerade OP Gruppen den traditionella Ekonomikunskapsstävlingen i samarbete med Förbundet för lärarna i historia och samhällslära FLHS rf. I år deltog sammanlagt cirka 20 000 ungdomar från 325 skolor runtom i Finland i den riksomfattande tävlingen. Finalen arrangerades 25.5.2022 i Vallgård i Helsingfors. Under våren stödde

andelsbankerna ungdomarna med förberedelserna inför tävlingen genom att ordna korta träningspass i ekonomikunskap som en del av undervisningen.

I maj arrangerade OP en riksomfattande Säker på nätet-vecka för seniorer. Den erbjöd en introduktion till digitala färdigheter på ett riksomfattande webinarium, via OP Gruppens kanaler i sociala medier och i cirka 20 andelsbanker runtom i Finland.

I maj donerade OP Gruppen 500 000 euro till Finlands Röda Kors för att hjälpa ukrainarna.

OP Gruppen donerade totalt 1,8 miljoner euro till finländska universitet. OP Gruppens centralinstitut, alltså OP Andelslags, andel av donationen var 1,2 miljoner euro. Den fördelades jämnt mellan tio universitet som undervisar i ekonomi: 120 000 euro doneras till Aalto-universitetet, Östra Finlands, Jyväskylä, Uleåborgs, Tammerfors, Åbo och Vasa universitet samt till LUT-universitetet, Svenska Handelshögskolan Hanken och Åbo Akademi. Utöver det donerade andelsbankerna sammanlagt cirka 620 000 euro till universiteten i deras eget område. Med donationerna till universiteten vill OP Gruppen stödja kompetensen och forskningen i Finland, skapa förutsättningar för en hållbar tillväxt och främja sin omvärlds framgång på lång sikt.

Pohjola Försäkring och OmaKamu ry ingick ett samarbetsavtal i juni. Samarbetet innebär att allt fler barn kan få en trygg vuxen i sitt liv genom OmaKamus verksamhet. Målet är att främja förutsättningarna för barns och ungas välbefinnande på ett proaktivt och långsiktigt sätt.

I juni gick OP Gruppen med i det internationella samarbetsprojektet för finansiella institut Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF). Samarbetet syftar till att utarbeta och införa en enhetlig metod för att bedöma och rapportera växthusgasutsläpp som hänför sig till lån och placeringar. En enhetlig metod för bedömning av utsläpp är utgångspunkten för finansbranschens arbete för att nå målen i Parisavtalet om klimatförändringar. I egenskap av finansjär, försäkrare och investerare stöder OP Gruppen en hållbar omställning för sina intressentgrupper. OP Gruppen utvecklar också nya produkter för hållbar finansiering.

OP Gruppen har två ansvarsfulla företagsfinansieringsprodukter som utvecklats utifrån internationella principer: gröna lån och lån enligt hållbarhetskriterier. Kunder som beviljas gröna lån åtar sig att använda de lånade medlen för bestämda ändamål. När lån enligt hållbarhetskriterier beviljas förbinder sig företagskunderna till specifika hållbarhetsmål som väljs ut i samarbete med OP. Hållbarhetsmålen i lån enligt hållbarhetskriterier påverkar lånemarginalen. Vid utgången av juni uppgick de totala exponeringarna mot dessa lån och limiter till 3,9 miljarder euro (3,0).

För att främja mångfalden är OP Gruppens mål att det ska finnas minst 40 procent av vardera könet i bestämda

chefsopdrag. Vid slutet av juni var kvinnornas andel 30 procent (30).

## Flerkanalstjänster

OP Gruppens servicenät består av flera kanaler: nät-, mobil-, kontors- och telefontjänster. OP:s mobilkanaler (OP-mobil, OP-företagsmobilen) hade i juni cirka 1,4 miljoner aktiva användare (1,3). Personlig kundbetjäning erbjuds på kontor och digitalt.

Mobil- och nättjänster, mn inloggningar	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %
OP-mobil	261,3	231,0	13,1
OP-företagsmobilen	12,9	9,5	36,0
Pivo	21,5	20,6	4,3
Op.fi	23,1	28,3	-18,4
	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Förändr. %</b>
Siirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1 096 262	1 054 931	3,9

I mars lanserade OP tjänsten Google Pay för sina kunder i Finland. Med tjänsten går det att betala inköp med en Android-telefon eller smartklocka i kontaktlösa betalterminaler, appar och nätbutiker.

I mars publicerade OP en ny senioreguide som stöder kunderna vid skötseln av icke-digitala bankärenden. Guiden hjälper seniorer att hitta olika alternativ för att sköta dagliga bankärenden utan dator eller smarttelefon.

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 307 kontor (324) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

OP Gruppen har stor närvaro i de vanligaste sociala medierna, där den har sammanlagt 650 000 följare (630 000). Utöver OP Gruppens konton i sociala medier på riksplånet har många andelsbanker egna konton, där de delar publikationer som är avsedda för lokala kunder.

## Kapitaltäckning

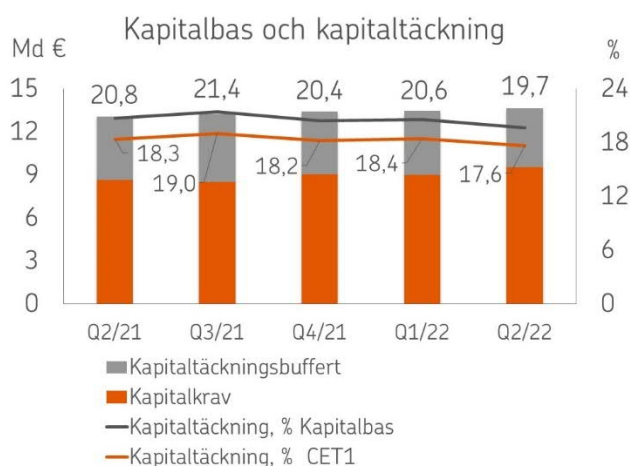
### Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 3,9 miljarder euro (4,5). Kapitalkravet för bankrörelsen var oförändrat på 13,8 procent beräknat på de riskvägda posterna. Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalbaskravet var 137 procent (146). Nyckeltalet försvagades med cirka 15 procentenheter i och med att SA-golvet började tillämpas. Till

följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens solvenskrav beskriver minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen, 100 procent, den nivå inom vilken konglomeratet kan verka utan myndighetsåligganden på grund av underskridning av buffertar.

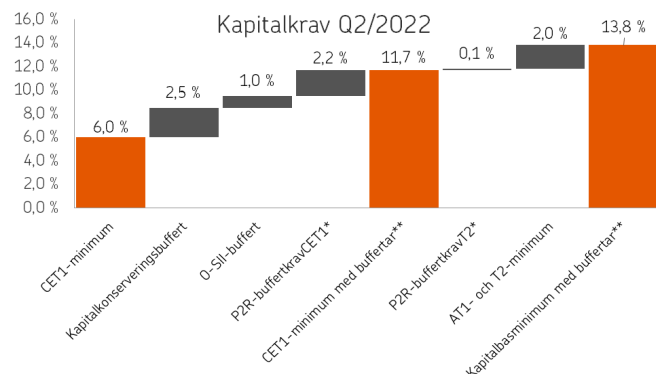
## Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 17,6 procent (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,9 procentenheter. Nyckeltalet försvagades med en procentenhet i och med att SA-golvet började tillämpas. Resultatet och emissioner av Avkastningsandelar förbättrade relationstalet.



Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen.

Kapitalkonservingsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1 procent och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 13,8 procent för den totala kapitalrelationen och till 11,7 procent för CET1-kapitaltäckningen med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).



\*P2R-Pelare II-krav

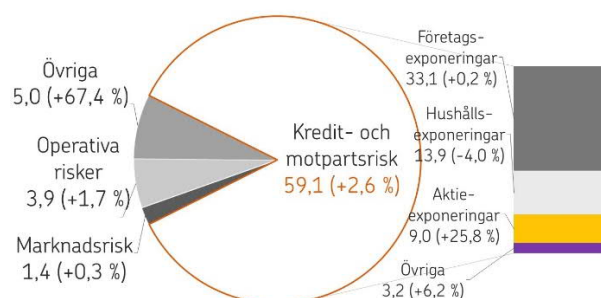
\*\*Då miniminivån underskrids begränsas vinstutdelningen

Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 12,2 miljarder euro (12,0). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat och emissioner

av Avkastningsandelar. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,2 miljarder euro (3,1).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 69,3 miljarder euro (65,7), vilket är 5 procent större än vid årsskiftet. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet ökade till följd av SA-golvet.

Totalt riskvägdt exponeringsbelopp  
30.6.2022 69,3 md €  
(förändring från årets början +5 %)



Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 8,6 miljarder euro (6,8) i riskvägda poster för gruppens interna innehav i försäkringsföretag. Ökningen berodde på övergången till den förenklade metoden med en riskvikt på 370 procent i stället för den tidigare PD/LGD-metoden.

Finansinspektionen fattar ett makrotillsynsbeslut kvartalsvis. Finansinspektionen beslöt i juni 2022 att tills vidare inte ställa något kontracykliskt buffertkrav för bankerna. Samtidigt 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.

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 7,8 procent (7,4). Relationstalet steg i och med att tillgodohavandena på centralbanker minskat. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

OP Gruppen för en dialog med ECB om att omvärdera den omfattning i vilken de interna modellerna (IRBA, Internal Ratings-Based Approach) ska tillämpas. Under det tredje kvartalet kommer OP Gruppen att i kapitaltäckningsanalysen börja tillämpa en schablonmetod på institutsexponeringarna och på vissa mindre företagsexponeringar. Tidigare tillämpades internmetoden (IRBA) på dessa exponeringar. Denna ändring har ingen inverkan på kapitaltäckningen.

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

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.6.2022 publiceras vecka 32.

## Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Försäkringsrörelsens solvens stärktes huvudsakligen av ränteuppgången.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021
Kapitalbas, mn €* <sup>*</sup>	1 586	1 464	1 565	1 656
Kapitalkrav, mn €* <sup>*</sup>	736	840	583	833
Solvensprocent, %* <sup>*</sup>	215	174	268	199
Solvensprocent, % (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	215	174	225	173

\*med beaktande av övergångsbestämmelser

## ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens (ECB) tillsyn.

OP Gruppen fick 25.4.2019 som en del av granskningen av interna modeller (TRIM) ECB:s beslut om ökning av riskvikterna för hushållsexponeringar med säkerhet i fastighet. Ökningarna gäller tills vidare, tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

OP Gruppen fick 19.2.2020 ett beslut av ECB om ändring av definitionen av fallissemang, där riskviktskoefficienter fastställdes för företags- och hushållsexponeringarna. Riskviktskoefficienterna gäller tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

OP Gruppen fick 11.12.2020 ECB:s beslut om ökning av riskvikterna för hushållsexponeringar. Beslutet ersatte det tidigare beslutet från 2.2.2017.

OP Gruppen fick 18.3.2021 ECB:s beslut om höjning av riskparametern för företagsexponeringar. Riskparameterkoefficienten gäller tills kvalitetskraven i beslutet har uppfyllts.

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

## Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

och till nya OP Företagsbanken som bildas i en resolutionsituation.

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 26,1 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 7,3 miljarder euro och för subordinationskravet 2,4 miljarder euro. De av OP Gruppen emitterade obligationslånen till senior non-preferred-villkor (SNP) uppgick till 4,4 miljarder euro. SNP-lånen täcker subordinationskravet.

## Riskprofil

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

OP Gruppens framgång baserar sig på kundernas och andra intressentgruppers förtroende, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om 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 strategiproessen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i befolkningen, geopolitiska faktorer och teknikens snabba utveckling.

Till exempel klimat- och miljöförändringar samt andra faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Gruppen kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden. Samtidigt säkerställs att OP Gruppens verksamhet på lång sikt är lönsam och förenlig med gruppens värden.

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

På gruppnivå hölls de operativa riskerna bra under kontroll. De realiserade riskerna medförde bruttoförluster på 2 miljoner euro (3). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

## Uppskattning av hur kriget i Ukraina påverkar OP Gruppens risker

Rysslands anfallskrig i Ukraina kan påverka OP Gruppens intäkter och risker indirekt via förändringar i kundernas verksamhetsförutsättningar, det allmänna marknadsläget 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 Gruppens eller dess kunders verksamhet
- priset på marknadsupplåningen stiger
- kontinuitetsproblem i verksamheten till följd av cyberattacker mot OP Gruppen eller dess kunder.

## Hushållsbank och Företagsbank

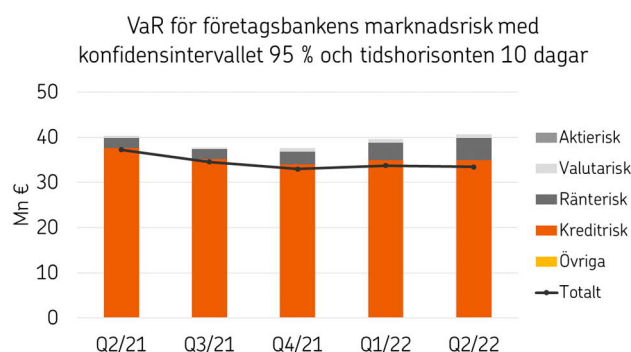
Bankrörelsens centrala risker är de kreditrisker som uppstår i kundrörelsen samt marknadsrisken.

Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttfulla samt kreditstockens allmänna kvalitet god, men det finns risk för en negativ utveckling. Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av en ränteuppgång.

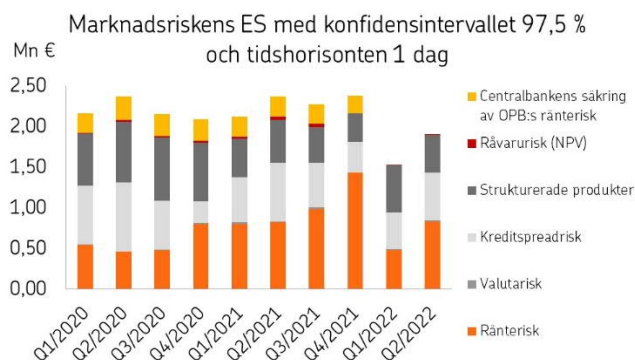
OP Gruppen har inga betydande direkta exponeringar mot Ryssland. Kriget i Ukraina påverkar därför kreditriskpositionen främst indirekt via företagslån i vissa branscher (byggverksamhet, jordbruk, transport och energi), särskilt till

följd av högre energi- och råvarupriser, samt via enstaka kundrelationer.

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



Markets-funktionens öppna ränterisk är fortfarande låg, men de stora ränterörelserna under början av året har ökat ränterisken betydelse. Detta ses som en ökning i Expected Shortfall (ES)-talet, som mäter marknadsrisken, och i synnerhet som en ökning av ränterisken andel jämfört med det föregående kvartalet.



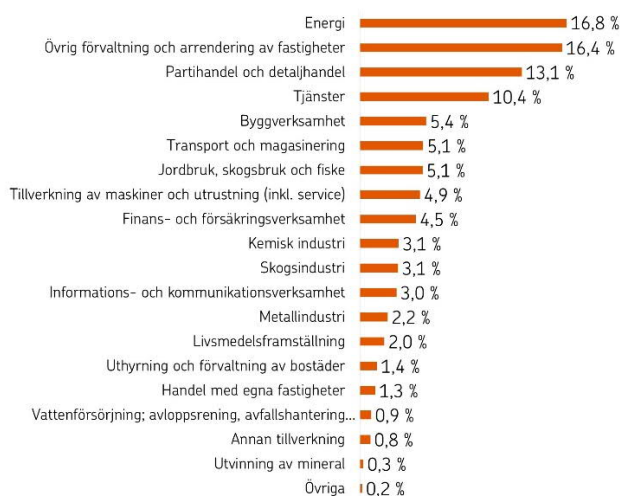
## Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,59	0,64	0,59	0,64	0,23	0,24	0,36	0,40
Förmodas inte bli betalda, md €			1,10	0,78	1,10	0,78	0,20	0,13	0,91	0,65
Exponeringar med anstånd, md €	2,96	3,41	1,19	1,34	4,15	4,75	0,20	0,20	3,95	4,55
<b>Totalt, md €</b>	<b>2,96</b>	<b>3,41</b>	<b>2,88</b>	<b>2,76</b>	<b>5,84</b>	<b>6,17</b>	<b>0,62</b>	<b>0,58</b>	<b>5,22</b>	<b>5,59</b>

Nyckeltal	OP Gruppen		Hushållsbank		Företagsbank	
	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021	30.6. 2022	31.12. 2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	4,95	5,31	6,13	6,57	2,26	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,44	2,37	2,69	2,61	1,86	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	2,51	2,93	3,44	3,95	0,39	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	50,6	55,3	56,1	60,2	17,5	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	13,7	11,9	7,8	7,5	42,9	41,5

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

## Krediter till företag enligt huvudsbransch



På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens företagskrediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut.

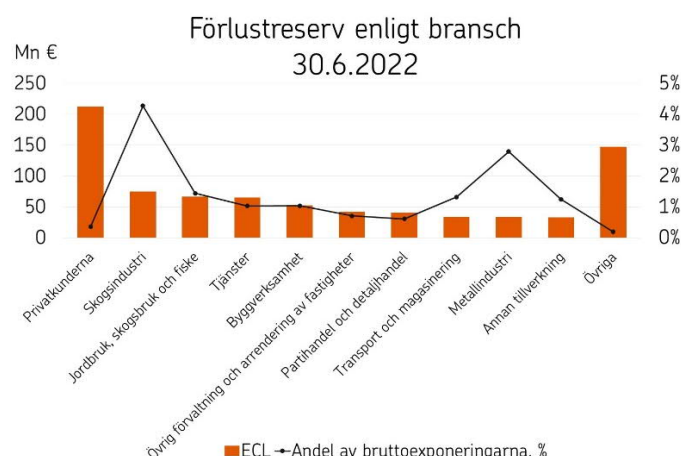


Ränterisken för segmentet Hushållsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 328 miljoner euro (337) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -364 miljoner euro (-62) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 1 miljon euro (25) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -10 miljoner euro (75) i snitt under ett år.

OP Gruppen förvaltade vid slutet av juni insättningar som omfattas av insättningsgarantin för ett totalbelopp på 44,2 miljarder euro (43,0). Ur insättningsgarantifonden ersätts högst 100 000 euro till varje kund i OP Gruppen.

## Förlustreserv enligt bransch



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

## Försäkring

### Skadeförsäkring

Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad förlängning av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsskulden för pensioner, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsskulden samt differensen mellan försäkringsskuldens diskonteringsränta och marknadsräntorna. Under det andra kvartalet beslöts det att den diskonteringsränta som används vid värderingen av försäkringsskulden ska höjas med 0,35 procentenheter till 1,20 procent. I IFRS-bokföringen har den försäkringsskuld som har diskonterats med standardräntan gjorts mer marknadsbaserad genom en räntekomplettering

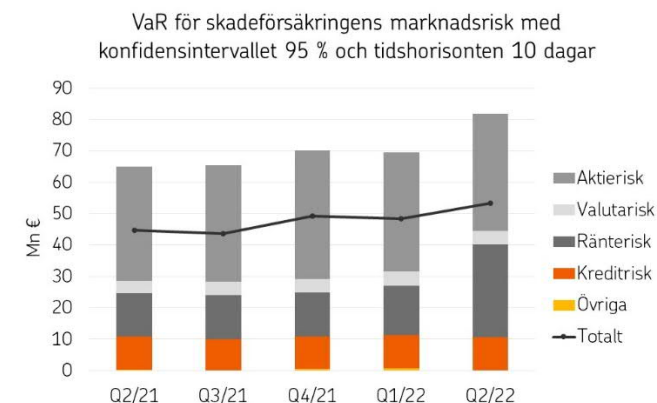
vars värdeförändring baserar sig på förändringar i den riskfria räntekurvan.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 43 miljoner euro (45). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 27 miljoner euro (29).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker under rapportperioden. Viktiga marknadsrisker i skadeförsäkringen är aktierisken och den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsskuldens värde och kapitalkravet. För att dämpa den resultatfluktuation som beror på förändringarna i räntorna som används vid värderingen av försäkringsskulden har derivatinstrument utnyttjats. Derivatet har stängts under det andra kvartalet.

Marknadsrisken för skadeförsäkringens investeringstillgångar har ökat under det andra kvartalet. Marknadsrisken har ökat till följd av en ökad ränterisk som beror på att säkringsgraden för ränterisken i försäkringsskulden har sänkts. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var vid slutet av rapportperioden 53 miljoner euro (49). I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskulden.

Skadeförsäkringens direkta affärstransaktioner med Ryssland eller Ukraina är obetydliga inom såväl försäkrings- som placeringsverksamheten. En större affärsmässig inverkan hänförs till placeringsmarknadens utveckling.



### Livförsäkring

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

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden med 27 miljoner euro (28). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka

försäringsskulden med 19 miljoner euro (26). Minskningen i försäringsskuldens räntekänslighet beror på både ränteuppgången och en förändring i försäringsskuldens kassaflöden.

Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäringsskulderna. Bufferten räcker till för att täcka en betydande negativ avkastning på placeringstillgångarna i de separata bestånden varefter OP Gruppen bär riskerna för bestånden. Buffertarna uppgick till totalt 257 miljoner euro (292) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för livförsäringens investeringstillgångar var vid slutet av rapportperioden på en högre nivå än vid årsskiftet. Marknadsrisken har ökat till följd av en ökad ränterisk som beror på att säkringsgraden för ränterisken i försäringsskulderna har sänkts. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 37 miljoner euro (35). I nyckeltalet VaR ingår livförsäringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäringsskulderna. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbäringarna.

Livförsäringens direkta affärstransaktioner med Ryssland eller Ukraina är obetydliga inom placeringsverksamheten som gäller beståndet med ränteavkastning. En större affärsmässig inverkan hänför sig till placeringsmarknadens utveckling. Den geopolitiska situationen påverkar livförsäringens verksamhet också genom att vissa placeringsobjekt som anslutits till fondanknutna försäkringar är stängda.



## Gruppfunktioner

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

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

Under januari-juni emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 4,0 miljarder euro (2,7) varav 1,0

miljarder utgjorde ett obligationslån med fastighetssäkerhet som ingår i den egna balansräkningen.

Inlåningens andel av kreditstocken hölls stabil under rapportperioden.

Marknadsrisken för skuldebrev i likviditetsreserven (VaR 95 %) ökade under rapportperioden. Inga betydande förändringar skedde i tillgångsslagsfördelningen. Nyckeltalet VaR, som mäter likviditetsreservens marknadsrisk, var 31 miljoner euro (30) vid slutet av rapportperioden. I VaR ingår likviditetsreservens långfristiga placeringar i obligationslån samt säkringsinstrumenten för ränterisken i dem.



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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 189 procent (228) vid rapportperiodens slut.

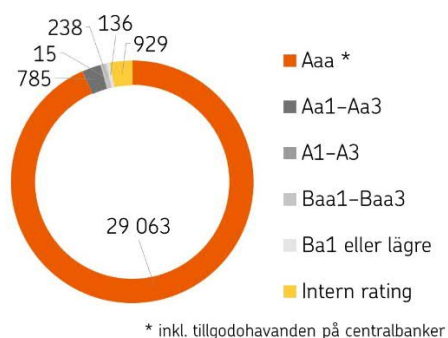
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 131 procent (132) vid rapportperiodens slut.

## Likviditetsreserv

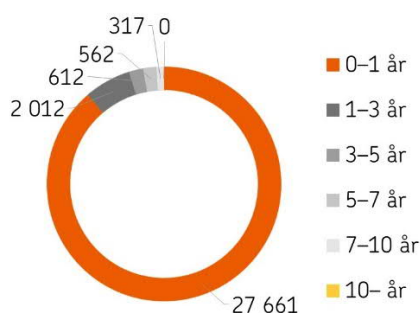
Md €	30.6.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	26,8	32,6	-17,8
Skuldebrev som godtas som säkerhet	3,2	4,0	-21,0
Företagskrediter som godtas som säkerhet	-	-	-
<b>Totalt</b>	<b>30,0</b>	<b>36,7</b>	<b>-18,2</b>
Fordringar som inte godtas som säkerhet	2,0	1,0	104,6
<b>Likviditetsreserven till marknadsvärde</b>	<b>32,0</b>	<b>37,6</b>	<b>-15,0</b>
Värderingsavdrag (Haircut)	-0,3	-0,3	-
<b>Likviditetsreserven till säkerhetsvärde</b>	<b>31,7</b>	<b>37,3</b>	<b>-15,1</b>

Likviditetsreserven omfattar skuldebrev och värdepapperiserade fordringar emitterade av stater, kommuner, finansiella institut och företag med god rating.

Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt rating 30.6.2022, mn €



Fördelningen av de finansiella tillgångar som ingår i likviditetsreserven enligt maturitet 30.6.2022, mn €



## Rating

OP Företagsbanken Abp:s rating 30.6.2022

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

Pohjola Försäkring Ab:s rating 30.6.2022

Ratinginstitut	Rating	Utsikter
Standard & Poor's	A+	Stabila
Moody's	A2	Stabila

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

## Segmentens resultat

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

### Hushållsbank

- Resultatet före skatt var 136 miljoner euro (138).
- Intäkterna ökade med 3,8 procent till 905 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 3,5 procent: räntenettet ökade med 2,3 procent till 485 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 5,6 procent till 397 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 3,5 procent till 628 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2,1 procent till 230 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 5,3 procent till 374 miljoner euro.
- Nedskrivningarna av fordringar ökade till 60 miljoner euro (47). De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet. De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,7 procent (2,6) av exponeringarna.
- Utlåningen ökade på ett år med 1,5 procent och inlåningen med 4,0 procent.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppdatera konto- och finansieringssystemen samt till utvecklingen av digitala tjänster.

### Nyckeltal

Mn €	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	485	474	2,3	959
Provisionsnetto	397	376	5,6	753
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	2	174,4	-16
Övriga intäkter	18	19	-7,9	78
<b>Intäkter totalt</b>	<b>905</b>	<b>871</b>	<b>3,8</b>	<b>1 773</b>
Personalkostnader	230	225	2,1	447
Avskrivningar och nedskrivningar	24	26	-9,0	69
Övriga rörelsekostnader	374	356	5,3	705
<b>Kostnader totalt</b>	<b>628</b>	<b>607</b>	<b>3,5</b>	<b>1 221</b>
Nedskrivningar av fordringar	-60	-47	-	-84
OP-bonus till ägarkunder	-81	-79	-	-165
<b>Resultat före skatt</b>	<b>136</b>	<b>138</b>	<b>-1,9</b>	<b>304</b>
Kostnads-intäktsrelation, %	69,4	69,6	-0,2*	68,8
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,7	2,6	0,1*	2,6
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,17	0,13	0,03*	0,12
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,22	0,24	-0,02*	0,26
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,35	0,37	-0,02*	0,40
<b>Mn €</b>				
Uttagna bolån	4 336	4 347	-0,2	8 805
Uttagna företagskrediter	1 418	1 256	12,9	2 639
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	5 763	6 498	-11,3	13 177
<b>Md €</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>Förändr. %</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Utlåning</b>				
Bolån	42,3	40,7	4,0	41,5
Krediter till företag	8,3	8,1	2,3	8,2
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	20,5	21,3	-3,4	21,3
<b>Utlåning totalt</b>	<b>71,1</b>	<b>70,1</b>	<b>1,5</b>	<b>71,0</b>
Garantier	1,0	0,9	2,4	0,9
Övriga exponeringar	9,4	9,6	-2,0	9,6
<b>Inlåning</b>				
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	42,6	41,0	3,8	41,4
Placeringsinsättningar	21,2	20,4	4,2	20,8
<b>Inlåning totalt</b>	<b>63,8</b>	<b>61,4</b>	<b>4,0</b>	<b>62,2</b>

\*Förändring i relationstalet

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

Inflationens och ränteuppgångens effekter för bostadsköparna återspeglades i bostadshandeln. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade med 11,3 procent från den livliga jämförelseperioden.

Utlåningen ökade med 1,5 procent till 71,1 miljarder euro. Nya bolån togs ut för nästan samma belopp som under jämförelseperioden. Bolånestocken växte med 4,0 procent till 42,3 miljarder euro. Utlåningen till företag ökade med 2,3 procent till 8,3 miljarder euro.

I och med uppgången i marknadsräntorna fortsatte kundernas intresse för att skydda bolån och krediter till bostadssammanslutningar. Jämfört med början av året dämpades dock efterfrågan under det andra kvartalet av att uppgången i marknadsräntorna syntes i priserna på ränteskydden. Av privatkundernas bolån var 31,6 procent (29,6) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Inlåningen ökade med 4,0 procent till 63,8 miljarder euro. Tillväxten bestod av såväl bruks- och betalningskonton som av placeringsinsättningar. Inlåningen från hushåll växte kraftigast.

I april emitterade OP-Bostadslånebanken Abp ett grönt säkerställt obligationslån på 1 miljard euro och med en löptid på 5,5 år.

OP:s kunders intresse för sparande och placering fortsatte trots osäkerheten i omvärlden. OP-fonderna fick 36 500 nya andelsägare, vilket är 60 procent av hela marknads ökning. Närmare 87 procent av de nya ägarna valde en hållbar fond. Antalet fondandelsägare i OP-fonderna var 1 190 000 brutto. OP-fondernas Morningstar-klassificering var 2,98 (3,08). Antalet utförda order inom aktiehandeln var 13 procent större än under jämförelseperioden.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingssatsningarna till att uppdatera konto- och finansieringssystemen samt till utvecklingen av digitala tjänster.

I februari expanderade den elektroniska bostadshandeln till fastighetsaffärer, vilket OP Hem var först med att genomföra i Finland. Elektroniska bostadsaktieaffärer har gjorts sedan 2019.

I mars lanserade OP tjänsten Google Pay för sina kunder i Finland. Med tjänsten går det att betala inköp med en Android-telefon eller smartklocka i kontaktlösa betalterminaler, appar och nätbutiker.

Vid slutet av juni var antalet andelsbanker 117 (121). Det pågår flera fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

## Rapportperiodens resultat

Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt var 136 miljoner euro (138). Intäkterna ökade med 3,8 procent till 905 miljoner euro. Räntenettet ökade med 2,3 procent till 485 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 5,6 procent till 397 miljoner euro huvudsakligen till följd av ökningen i försäljningen av ränteskyddsprodukter och i provisionerna från kortaffärsrörelsen och betalningsrörelsen.

Kostnaderna ökade med 3,5 procent till 628 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2,1 procent till 230 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 5,3 procent till 374 miljoner euro på grund av att stabilitetsavgiften ökat. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 9,0 procent till 24 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar ökade med 27,3 procent till 60 miljoner euro. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet. Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 16 miljoner euro (47). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,7 procent (2,6) av exponeringarna.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 2,6 procent till 81 miljoner euro.

## Företagsbank

- Resultatet före skatt var 91 miljoner euro (276).
- Intäkterna minskade med 29,4 procent till 315 miljoner euro. Räntenettet ökade med 5,5 procent till 214 miljoner euro, provisionsnettot minskade med 15,0 procent till 83 miljoner euro och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 88 miljoner euro till 7 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 0,5 procent till 173 miljoner euro. Övriga rörelsekostnader ökade med 3,7 procent till 122 miljoner euro till följd av att stabilitetsavgiften ökade.
- Utlåningen ökade under rapportperioden med 5,3 procent till 27,0 miljarder euro och inlåningen minskade med 10,9 procent till 13,9 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade under rapportperioden med 11,7 procent till 72,7 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar ökade med 52 miljoner euro till 40 miljoner euro. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet. De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 1,9 procent (2,1) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde förnyelsen av systemen för betalning och kapitalförvaltning.

## Nyckeltal

Mn €	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	214	203	5,5	414
Provisionsnetto	83	98	-15,0	204
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	95	-92,7	171
Övriga intäkter	11	50	-78,4	97
<b>Intäkter totalt</b>	<b>315</b>	<b>446</b>	<b>-29,4</b>	<b>886</b>
Personalkostnader	46	48	-2,6	93
Avskrivningar och nedskrivningar	5	7	-31,3	14
Övriga rörelsekostnader	122	118	3,7	211
<b>Kostnader totalt</b>	<b>173</b>	<b>173</b>	<b>0,5</b>	<b>318</b>
Nedskrivningar av fordringar	-40	12	-	-74
OP-bonus till ägarkunder	-10	-9	-	-20
<b>Resultat före skatt</b>	<b>91</b>	<b>276</b>	<b>-66,9</b>	<b>474</b>
Kostnads-intäctsrelation, %	55,0	38,7	-16,3*	35,9
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,9	2,1	-0,2*	1,8
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,27	-	-	0,25
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,46	1,45	-0,99*	1,24
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,51	1,50	-0,99*	1,29
<b>Md €</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>30.6.2021</b>	<b>Förändr. %</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>Utlåning</b>				
Krediter till företag	15,2	14,6	4,3	14,5
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	11,8	9,8	20,4	11,2
<b>Utlåning totalt</b>	<b>27,0</b>	<b>24,4</b>	<b>10,7</b>	<b>25,7</b>
<b>Garantier</b>	<b>3,5</b>	<b>2,9</b>	<b>20,1</b>	<b>3,5</b>
Övriga exponeringar	5,9	5,7	3,5	5,7
<b>Inlåning</b>	<b>13,9</b>	<b>13,8</b>	<b>0,5</b>	<b>15,6</b>
<b>Förvaltade medel (brutto)</b>				
Placeringsfonder	28,2	30,9	-8,7	32,5
Institutionella kunder	35,7	25,9	37,7	38,3
Private Banking	8,8	12,1	-27,1	11,5
<b>Förvaltade medel totalt (brutto)</b>	<b>72,7</b>	<b>68,9</b>	<b>5,5</b>	<b>82,3</b>
<b>Mn €</b>	<b>1–6/2022</b>	<b>1–6/2021</b>	<b>Förändr. %</b>	<b>1–12/2021</b>
<b>Nettoförsäljning</b>				
Private Banking-kunder	22	-102	-	-174
Institutionella kunder	-465	307	-	76
<b>Nettoförsäljning totalt</b>	<b>-443</b>	<b>205</b>	<b>-</b>	<b>-98</b>

\*Förändring i relationstalet

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

Utlåningen ökade på ett år med 10,7 procent till 27,0 miljarder euro och inlåningen med 0,5 procent till 13,9 miljarder euro.

De mest betydande utvecklingsåtgärder inom segmentet Företagsbank gällde förnyelsen av systemen för betalning, finansiering och kapitalförvaltning. Förnyandet av basystemen för betalning och förbättrandet av de elektroniska tjänsterna fortsätter ännu. Inom kapitalförvaltningen uppdateras fondernas förvaltningsprocesser och kundbetjäningen.

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 3,9 miljarder euro (3,0). Lånen enligt hållbarhetskriterier har ökat under rapportperioden. 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.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var -443 miljoner euro (205). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade med 11,7 procent till 72,7 miljarder euro från årsskiftet. I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för cirka 23 miljarder euro (24).

Under rapportperioden lanserade OP det förnyade konceptet Family Office för kunder med en total förmögenhet på över 10 miljoner euro. Konceptet svarar på en ökande efterfrågan inom segmentet för förmögna kunder genom att tillhandahålla OP:s heltäckande tjänster och ett långsiktigt samarbete med förståelse av ett krävande kundsegments behov.

Försäljningen av ränte- och valutaskydd har under början av året varit rekordartad till följd av den osäkerhet den höga inflationen, den snabba ränteuppgången och de geopolitiska riskerna orsakat.

OP Företagsbankens direkta exponeringar mot Ryssland är små. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade indirekt nedskrivningarna av fordringar. Ränteuppgången och nedgången i aktiekurserna minskade intäkterna från placeringsverksamheten och beloppet av de förvaltade medlen.

## Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt var 91 miljoner euro (276). Intäkterna minskade till 315 miljoner euro (446) och kostnaderna ökade till 173 miljoner euro (173). Kostnads-intäktsrelationen var 55,0 procent (38,7).

Räntenettet ökade med 5,5 procent till 214 miljoner euro. Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 83 miljoner euro (98), och OP Gruppens interna provisionskostnader ökade.

## Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-6/ 2022	1-6/ 2021	Förändr. %
Fonder	65	65	0,8
Kapitalförvaltning	8	8	10,9
Övriga	10	26	-61,6
<b>Totalt</b>	<b>83</b>	<b>98</b>	<b>-15,0</b>

Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till 7 miljoner euro (95). Marknadsförändringarna i derivatkontrakten mellan OP Företagsbanken och OP Gruppens andelsbanker orsakade en värdeförändring som minskade intäkterna från derivatrörelsen med 59 miljoner euro (7).

Kostnaderna ökade med 0,5 procent till 173 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 2,6 procent till 46 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3,7 procent till 122 miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 26,2 procent till 31 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar minskade resultatet med 40 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade resultatet med 12 miljoner euro till följd av återförda nedskrivningar av fordringar. De indirekta effekterna av kriget i Ukraina bidrog till att öka nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet. De nödlidande fordringarna uppgick till 1,9 procent (2,1) av exponeringarna.

## Försäkring

- Resultatet före skatt var 205 miljoner euro (220).
- Premieintäkterna från skadeförsäkringen ökade med 5,9 procent till 796 miljoner euro, och försäkringsersättningarna minskade med 2,5 procent till 421 miljoner euro. Utan höjningen i diskonteringsräntan ökade försäkringsersättningarna med 17,3 procent till 517 miljoner euro.
- Kostnaderna minskade från jämförelseperioden och var 232 miljoner euro (240).
- Intäkterna från placeringsverksamheten var -13 miljoner euro (94). Placeringsintäkterna utan en post som motsvarar höjningen av försäkringsskuldens diskonteringsränta uppgick till 83 miljoner euro (94). Nettointäkterna från placeringar värderade till verkligt värde var i skadeförsäkringen 33 miljoner euro (134) och i livförsäkringen -49 miljoner euro (104).
- Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 91,8 (86,2) och den operativa riskprocenten 64,9 (58,6). Den operativa omkostnadsprocenten var 26,9 (27,6).
- De fondanknutna försäkringsbesparingarna i livförsäkringen minskade från årsskiftet med 12,3 procent till 11,5 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 4,3 procent.
- Utvecklingsåtgärder riktades till förnyandet av bassystemet samt till förbättring av nät- och mobiltjänsternas tillgänglighet och möjligheterna att teckna försäkringar.
- Pohjola Försäkring koncentrerar sig på sin kärnaffärsrörelse och avstod från sjukhusverksamheten.

## Nyckeltal

Mn €	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %	1–12/2021
Försäkringsnetto	393	335	17,3	754
Provisionsnetto	38	40	-4,8	96
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-170	184	-192,3	288
Övriga nettointäkter	29	1	-	-2
<b>Intäkter totalt</b>	<b>290</b>	<b>561</b>	<b>-48,2</b>	<b>1 135</b>
Personalkostnader	75	81	-7,6	160
Avskrivningar och nedskrivningar	26	29	-9,1	66
Övriga rörelsekostnader	131	130	0,8	267
<b>Kostnader totalt</b>	<b>232</b>	<b>240</b>	<b>-3,2</b>	<b>493</b>
OP-bonus till ägarkunder	-11	-10	-	-21
Tillfälligt undantag (overlay approach)	157	-91	-	-117
<b>Resultat före skatt</b>	<b>205</b>	<b>220</b>	<b>-7,1</b>	<b>504</b>
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,40	1,49	-0,09*	1,64
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,47	1,55	-0,09*	1,71

\*Förändring i relationstalet

OP Gruppens segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab. Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkände 14.1.2022 den företagsaffär genom vilken Pohjola Försäkring säljer Pohjola Sjukhus till Pihlajalinna Terveys, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Pohjola Sjukhus övergick i Pihlajalinnas ägo 1.2.2022. För affären bokfördes en realisationsvinst på 32 miljoner euro.

## Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt var 205 miljoner euro (220). Försäkringsnettot ökade med 17,3 procent till 393 miljoner euro. Skadeförsäkringens diskonteringsränta höjdes från 0,85 procent till 1,2 procent, vilket ökade försäkringsnettot med 96 miljoner euro. En post som motsvarar förändringen i diskonteringsräntan syns som en negativ värdeförändring i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Kostnaderna

var mindre än under jämförelseperioden, 232 miljoner euro (240).

Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var -13 miljoner euro (94). Placeringsintäkterna utan ovannämnda post som motsvarar höjningen av försäkringsskuldens diskonteringsränta uppgick till 83 miljoner euro (94). Realisationsvinsterna/realisationsförlusterna från placeringar uppgick i skadeförsäkringen till -8 miljoner euro (41) och i livförsäkringen till -5 miljoner euro (30).



### Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2022	1-6/2021
Verkligt värde via övrigt totalresultat	10	22
Verkligt värde via resultatet	-934	13
Upplupet anskaffningsvärde	-4	1
Livförsäkringsposter*	759	150
Upplösning av diskontering**	-9	-9
Intresseföretag	8	8
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet</b>	<b>-170</b>	<b>184</b>
Tillfälligt undantag	157	-91
<b>Totalt</b>	<b>-13</b>	<b>94</b>

\*Omfattar räntegottgörelser på kunders försäkringsbesparingar, förändringar i räntekompletteringar och övriga försäkringstekniska poster samt förändringar i verkligt värde av fondanknutna placeringar och placeringar i de separata balansräkningarna.

\*\*Skadeförsäkring.

### Skadeförsäkringens operativa resultat

Skadeförsäkringens resultat var 171 miljoner euro (166). Höjningen av diskonteringsräntan ökade det försäkringstekniska bidraget med 96 miljoner euro. Det operativa bidraget försvagades då försäkringsersättningarna ökat. I övriga intäkter ingår realisationsvinster för Pohjola Sjukhus. I placeringsintäkterna ingår värdeförändringen i försäkringsskuldens säkringar.

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	Förändr.%
Premieintäkter	797	752	5,9
Försäkringsersättningar	517	441	17,3
Driftskostnader	214	208	3,2
<b>Försäkringstekniskt bidrag, operativt</b>	<b>66</b>	<b>104</b>	<b>-36,8</b>
Höjning av diskonteringsräntan	96	0	-
<b>Försäkringstekniskt bidrag</b>	<b>162</b>	<b>104</b>	<b>55,7</b>
Placeringsintäkter och -kostnader	-108	108	-200,0
Övriga intäkter och kostnader	27	-4	-
Tillfälligt undantag	90	-42	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>171</b>	<b>166</b>	<b>2,9</b>
Operativ totalkostnadsprocent	91,8	86,2	
Operativ riskprocent	64,9	58,6	
Operativ omkostnadsprocent	26,9	27,6	

### Skadeförsäkringens premieintäkter

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	Förändr.%
Privatkunder	446	430	3,8
Företagskunder	351	321	8,8
<b>Totalt</b>	<b>797</b>	<b>752</b>	<b>5,9</b>

Premieintäkterna ökade med 5,9 procent till 797 miljoner euro. Bland privatkunderna ökade antalet preferenskundshushåll som koncentrerade sina försäkringsärenden. Premieintäkterna från företagskunder ökade med 7,3 procent. Utan effekten av höjningen i diskonteringsräntan ökade försäkringsersättningarna med 17,3 procent till 517 miljoner euro. I antalet skador ses en återgång till samma nivå som före coronapandemin. Till ökningen i försäkringsersättningarna bidrog också de svåra väderleksförhållandena och storskadorna under början av året. Under januari-juni registrerades 62 (51) nya storskador på egendom och verksamhet, vilkas skadekostnad för egen räkning var totalt 91 miljoner euro (53). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringarna jämfört med skadorna under de föregående åren, utan inverkan av höjningen av diskonteringsräntan, försvagade det försäkringstekniska bidraget med 7 miljoner euro. Under jämförelseperioden förbättrade förändringarna det försäkringstekniska bidraget med 31 miljoner euro. Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 64,9 (58,6). Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 9 miljoner euro (7).

Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 26,9 (27,6). De operativa omkostnaderna ökade till följd av ökningen i ICT-kostnader och försäljningsprovisioner.

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent försvagades till 91,8 (86,2).

### Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2022	1-6/2021
Nettointäkter från placeringar, mn €*	33	134
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-9,2	0,9
Ränteplaceringarnas running yield, %	1,0	0,8
	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Placeringsbestånd, mn €	3 755	4 287
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	92
Fordringar med minst rating A, %	54	54
Modifierad duration	3,0	3,3

\*Nettointäkterna från placeringarna har beräknats genom att från intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsskuld till marknadsvillkor.

## Livförsäkringens operativa resultat

Under början av året var placeringsmarknaden utmanande, vilket minskade de fondanknutna försäkringsbesparingarna och påverkade placeringsintäkterna negativt. De fondanknutna försäkringsbesparingarna på 11,5 miljarder euro var 12,3 procent mindre än vid slutet av 2021. Nettoförsäljningen av fondanknutna försäkringar var 110 miljoner euro (250). Återköpen inom livförsäkringen ökade på grund av osäkerheten på placeringsmarknaden. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 4,3 procent.

Resultatet före skatt minskade till 24 miljoner euro (57). Resultatförsämringen berodde på minskningen i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Kundrörelsens resultat förbättrades till 29 miljoner euro (26).

Försäkringsskuldens ränterisk har säkrats med räntekompletteringar och räntederivat. Nettoförändringen för de kortfristiga räntekompletteringarna i livförsäkringen var -1 miljon euro (0). Räntekompletteringarna av försäkringsskulden utan de separata balansräkningarna var vid rapportperiodens slut 120 miljoner euro (390). Av räntekompletteringarna utgjorde 44 miljoner euro (44) kortfristiga räntekompletteringar.

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	Förändr.%
Nettointäkter från riskrörelse	18	15	17,6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-72	79	-
Provisionsnetto	55	53	3,2
<b>Intäkter totalt</b>	<b>1</b>	<b>147</b>	<b>-99,5</b>
Personalkostnader	7	5	26,2
Avskrivningar och nedskrivningar	10	11	-3,6
Övriga rörelsekostnader	17	17	1,2
<b>Kostnader totalt</b>	<b>34</b>	<b>33</b>	<b>3,7</b>
OP-bonus	-10	-9	4,9
Tillfälligt undantag	67	-48	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>24</b>	<b>57</b>	<b>-58,1</b>
Operativ driftskostnadsprocent	39,4	37,5	

## Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet\*

Mn €	1-6/2022	1-6/2021
Nettointäkter från placeringar, mn €**	-49	104
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-12,8	0,0
Ränteplaceringarnas running yield, %	1,0	0,9
	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Placeringsbestånd, mn €	3 340	3 646
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	94
Fordringar med rating A, minst, %	52	56
Modifierad duration	2,7	3,0

\*utan de separata balansräkningarna

\*\*Nettointäkterna från placeringarna har beräknats genom att från intäkterna från placeringstillgångarna dra av värdeförändringen i försäkringsskulden till marknadsvillkor. De separata balansräkningarna ingår inte i investeringstillgångarna.

## Gruppfunktioner

### Nyckeltal

Mn €	1–6/2022	1–6/2021	Förändr. %	1–12/2021
Räntenetto	-35	-46	-	10
Provisionsnetto	0	1	-107,7	-2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	7	8	-8,0	-5
Övriga rörelseintäkter	342	343	-0,2	684
<b>Intäkter totalt</b>	<b>314</b>	<b>306</b>	<b>2,9</b>	<b>687</b>
Personalkostnader	101	108	-6,7	216
Avskrivningar och nedskrivningar	56	67	-16,3	137
Övriga rörelsekostnader	182	182	0,0	444
<b>Kostnader totalt</b>	<b>339</b>	<b>357</b>	<b>-5,1</b>	<b>797</b>
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-	0
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-24</b>	<b>-51</b>	<b>-</b>	<b>-109</b>

Segmentet Gruppfunktioner (tidigare Övrig rörelse) omfattar stödfunktionerna och de säkerställande funktionerna för OP Andelslags rörelsesegment samt OP Företagsbanken Abp:s centralbanksfunktioner.

### Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas resultat före skatt var -24 miljoner euro (-51). Intäkterna ökade med 2,9 procent till 314 miljoner euro.

Gruppfunktionernas räntenetto var -35 miljoner euro (-46). Räntenettet förbättrades av att marknadsriskpositionens resultat förbättrats från jämförelseperioden och kostnaden för kapitallån som förfallit till betalning efter jämförelseperioden fallit bort.

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var 7 miljoner euro (8). De övriga rörelseintäkterna, 342 miljoner euro (343), var ungefär lika stora som under jämförelseperioden. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Gruppfunktionernas kostnader minskade med 5,1 procent till 339 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 6,7 procent till 101 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 16,3 procent till 56 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna på 182 miljoner euro (182) var lika stora som under jämförelseperioden. ICT-kostnaderna ökade med 9,3 procent till 130 miljoner euro.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av juni 26 räntepunkter (25).

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

Under januari-juni emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 4,0 miljarder euro (2,7) varav 1,0 miljarder utgjorde ett obligationslån med fastighetssäkerhet som ingår i den egna balansräkningen.

OP Gruppen hade vid slutet av juni TLTRO III-finansiering för totalt 12 miljarder euro (16). Den totala räntan på TLTRO III-finansieringen kan för perioden 24.6.2020–23.6.2022 vara ECB:s inlåningsränta (för hela perioden -0,50 %) minus 0,50 %. Den nedsatta räntan är villkorlig och kräver att vissa tillväxtkriterier för nettoutlåningen uppfylls. Den senare granskningsperioden för tillväxten inom nettoutlåningen upphörde 31.12.2021, och Finlands Bank bekräftade att räntefördelen i fråga hade uppnåtts under rapportperioden. Räntesatsen på TLTRO III-finansieringen är för tiden efter 23.6.2022 för varje transaktion medelvärde av ECB:s inlåningsränta för hela lånetiden.

## ICT-investeringar

OP Gruppen investerar ständigt i utveckling av sin verksamhet och förbättring av kundupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag svarar för utvecklingen av OP Gruppens tjänster. Av kostnaderna i anslutning till tjänsteutveckling består en betydande del av ICT-investeringar.

OP Gruppens utvecklingskostnader uppgick i januari–juni till 151 miljoner euro (139). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 47 miljoner euro (48) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa avsnitten i den här halvårsrapportens textdel.

## Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 13 332 anställda (13 079). Antalet anställda var i genomsnitt 13 096 (13 009). Ökningen under det andra kvartalet berodde på anställningen av sommarjobbare. Det övergick personal från Gruppfunktioner till Hushållsbanken under rapportperioden.

### Antal anställda vid rapportperiodens slut

	30.6.2022	31.12.2021
Hushållsbank	7 690	7 108
Företagsbank	1 023	898
Försäkring	2 387	2 550
Gruppfunktioner	2 232	2 523
<b>Totalt</b>	<b>13 332</b>	<b>13 079</b>

Under rapportperioden gick 124 personer (114) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 62,9 år (61,9).

OP Gruppens 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. Ersättningsystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningsystemen inom finansbranschen.

## Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens halvårsrapport konsolideras vid slutet av rapportperioden totalt 117 andelsbanker (121) och OP Andelslagskoncernen. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

Luhangan Osuuspankki fusionerades med Keski-Suomen Osuuspankki 28.2.2022.

Luopioisten Osuuspankki fusionerades med Kangasalan Seudun Osuuspankki 31.3.2022.

Sastamalan Osuuspankki och Satapirkan Osuuspankki fusionerades med Satakunnan Osuuspankki 30.4.2022. I samband med fusionen ändrades Satakunnan Osuuspankkis firma till Satapirkan Osuuspankki.

Östnylands Andelsbank, Nylands Andelsbank och Helsingforsnejdens Andelsbank har 29.9.2021 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Östnylands Andelsbank och Nylands Andelsbank fusioneras med Helsingforsnejdens Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.7.2022. I samband med fusionerna ändras Helsingforsnejdens Andelsbanks firma till Nylands Andelsbank.

Peräseinäjoen Osuuspankki och Alavuden Seudun Osuuspankki har 5.5.2022 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Peräseinäjoen Osuuspankki fusioneras med Alavuden Seudun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.10.2022. I samband med fusionen ändras Alavuden Seudun Osuuspankkis firma till Sydänmaan Osuuspankki.

Askolan Osuuspankki, Kärkölan Osuuspankki, Mäntsälän Osuuspankki, Pukkilan Osuuspankki och Orimattilan Osuuspankki har 19.5.2022 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Askolan Osuuspankki, Kärkölan Osuuspankki, Mäntsälän Osuuspankki och Pukkilan Osuuspankki fusioneras med Orimattilan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.12.2022. I samband med fusionerna ändras Orimattilan Osuuspankkis firma till Ylä-Uudenmaan Osuuspankki.

Miehikkälän Osuuspankki och Västra-Kymmene Andelsbank har 21.6.2022 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Miehkälän Osuuspankki fusioneras med Västra-Kymmene Andelsbank. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.12.2022.

Osuuspankki Kantrisalo och Lounaismaan Osuuspankki har 22.6.2022 godkänt en fusionsplan, enligt vilken Osuuspankki Kantrisalo fusioneras med Lounaismaan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionen är 31.12.2022.

Pohjola Försäkring Ab har sålt hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Företagsaffären offentliggjordes 2.7.2021. Den nettoskuldfräa köpesumman var 31,8 miljoner euro. Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkände företagsaffären 14.1.2022. Pohjola Sjukhus övergick i Pihlajalinnas ägo 1.2.2022.

OP Andelslags styrelse har grundat en stiftelse, OP Ryhmän Historiasäätiö, för att värna om OP Gruppens historiska arv. Historiestiftelsen driver och utvecklar OP Museum samt främjar och stöttar den finländska andelsbanksverksamheten och dess kulturarv. Stiftelsen registrerades 6.5.2022.

## OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 2.12.2021 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2022.

I styrelsen fortsätter år 2022 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Jari Himanen (verkställande direktör, Suur-Savon Osuuspankki), Kati Levoranta (Executive Vice President, kommersiell och operativ direktör, P2X Solutions Ab), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (styrelseordförande, Silo.AI), Riitta Palomäki (professionell styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet), Timo Ritakallio (chefdirektör, OP Gruppen), Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki) och Mervi Väisänen (lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu).

Dessutom valde förvaltningsrådet ekonomie doktor Petri Sahlström till ny ledamot i styrelsen. Leif Enberg avgick från styrelsen 31.12.2021.

Dessutom valde styrelsen 3.1.2022 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen.

OP Andelslag höll ordinarie andelsstämma 26.4.2022. På stämman valdes förvaltningsrådsledamöter och revisor.

Förvaltningsrådet har 36 ledamöter. Vid den ordinarie andelsstämman omvaldes följande förvaltningsrådsledamöter som stod i tur att avgå: verkställande direktör Mika Helin, restonom, MBA Mervi Hinkkanen, verkställande direktör Raili Hyvönen, utvecklingschef Mika Kainusalmi, verkställande direktör Kaisa Markula, verkställande direktör Ulf Nylund, verkställande direktör Teuvo Perätalo, företagare Timo Syrjälä och verkställande direktör Pauliina Takala.

Till nya förvaltningsrådsledamöter valdes FM Eeva Harju, kommundirektör Tuomas Lohi, verkställande direktör Kari Mäkelä, verkställande direktör Leena Selkee och lantbruksföretagare Janne Tiiri.

Vid sitt konstituerande möte 26.4.2022 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Till ordförande valdes CFO Annukka Nikola och till vice ordförande företagare Taija Jurmu och verkställande direktör Ari Väänänen.

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

## Händelser efter rapportperioden

OP Andelslags styrelse beslöt 26.7.2022 att lämna en förhandsansökan 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. En eventuell övergång till schablonmetoden inverkar inte på OP Gruppens kapitaltäckning och riskposition. Besluten beror på ökade regleringskrav samt diskussioner med banktillsynsmyndigheten Europeiska centralbanken om tillämpningen av internmetoden.

## Utsikter för återstoden av året

Utvecklingen i såväl den globala som den finländska ekonomin var under början av året enligt många indikatorer fortfarande positiv. Företagen gjorde fortsättningsvis goda resultat och arbetslösheten minskade till högkonjunktursnivåer. Rysslands anfallskrig i Ukraina, coronapandemin, de stigande energipriserna och den höga inflationen ökade emellertid osäkerheten och försvagade utvecklingen.

Centralbankerna började strama åt sin penningpolitik, och på marknaden steg räntorna kraftigt i våras. Osäkerheten på finansmarknaden ökade och aktiekurserna sjönk tydligt.

Många exceptionella faktorer påverkar de ekonomiska utsikterna. Coronapandemin, kriget i Ukraina, den höga inflationen, den ökade osäkerheten på finansmarknaden och den stramare penningpolitiken försämrar de ekonomiska utsikterna. Det finns dock en stor uppdämd efterfrågan efter coronapandemin, och det ekonomiska läget är fortfarande gott. Inom den närmaste tiden väntas inflationen hållas uppe och den ekonomiska tillväxten dämpas men det allmänna ekonomiska läget såväl i Finland som inom euroområdet hållas relativt gott. Under innevarande år uppskattas penningpolitiken stramas åt och räntorna fortsätta uppåt.

OP Gruppens resultat före skatt 2022 uppskattas bli mindre än 2021. I och med kriget i Ukraina, coronapandemin och inflationen är de största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen förknippade med förändringar i ränte- och placeringsmiljön samt med utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Kriget i Ukraina samt sanktionerna och motsanktionerna i anslutning till det ökar avsevärt osäkerheten i ekonomin och resultatutvecklingen.

Alla prognoser och bedömningar i den här halvårsrapporten grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt.

## Formler för nyckeltalen

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

### Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från placeringsverksamhet + Tillfälligt undantag (overlay approach)	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten. 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.
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder	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 mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.
Intäkter från kundrörelsen	Räntenetto + försäkringsnetto + provisionsnetto	Intäkterna från kundrörelsen beskriver utvecklingen av räntenettet, försäkringsnettot och provisionsnettot. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i dessa poster.

## Skadeförsäkringen:

Operativ skadeprocent	$\frac{\text{Ersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$	Nyckeltalet anger en hur stor andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar och skaderegleringar. Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går till driftskostnader (anskaffnings-, skötsel- och administrationsutgifter för försäkringar). Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ totalkostnadsprocent	Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent  Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent	Totalkostnadsprocenten är ett centralt nyckeltal som beskriver skadeförsäkringsbolagets effektivitet. Nyckeltalet anger om granskningsperiodens premieintäkter täcker bolagets kostnader.
Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$	Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$	Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets operativa verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.

## Livförsäkringen:

Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Belastningsinkomst + återföring av förvaltningsprovisioner}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver bolagets effektivitet, dvs. hur bra kostnaderna för försäkringarna och återföringarna av försäkringarnas förvaltningsprovisioner täcker bolagets driftskostnader.
--------------------------------	--	---

## 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.
Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbasmedel}}{\text{Solvenskapitalkrav (SCR)}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver försäkringsbolagets solvens och anger kapitalbasmedlen 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.
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till minimibeloppet av kapitalbasen.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av 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, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. 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, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	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, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

\*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

## Kapitaltäckningstabeller

### Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	30.6.2022	31.12.2021
OP Gruppens eget kapital	13 843	14 184
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-611	-988
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	178	-96
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	13 411	13 101
Immateriella tillgångar	-337	-351
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-243	-132
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	0	-160
Förutsebar utdelning	-143	-96
ECL - förväntade förluster underskott	-407	-356
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-59	-41
Kärnprimärkapital (CET1)	12 223	11 965
Primärkapital (T1)	12 223	11 965
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	108	141
ECL - förväntade förluster överskott	6	
Supplementärkapital (T2)	1 423	1 448
Kapitalbas totalt	13 645	13 413
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	30.6.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	58 896	57 361
Schablonmetoden (SA)	5 272	4 822
Exponeringar mot stater och centralbanker	398	298
Institutsexponeringar	7	5
Företagsexponeringar	3 492	3 180
Hushållsexponeringar	1 192	1 142
Aktieexponeringar	1	6
Övriga	182	190
Internmetoden (IRB)	53 624	52 539
Institutsexponeringar	1 220	1 191
Företagsexponeringar	29 563	29 808
Hushållsexponeringar	12 697	13 320
Aktieexponeringar	8 950	7 112
Övriga	1 193	1 109
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 384	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	3 851	3 786
Värdejustering av exponeringar (CVA)	183	204
Övriga risker*	5 023	3 000
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	69 338	65 731

\* Schablonmetodbaserad ökning i de riskvägda posterna

Relationstal, %	30.6.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	17,6	18,2
Tier 1 -kapitalrelation	17,6	18,2
Kapitalrelation	19,7	20,4
<b>Relationstal utan övergångsbestämmelse, %</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	17,6	18,2
Tier 1 -kapitalrelation	17,6	18,2
Kapitalrelation	19,5	20,2
<b>Kapitalkrav, mn €</b>	<b>30.6.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Kapitalbas	13 645	13 413
Kapitalkrav	9 539	9 041
Buffert för kapitalkrav	4 106	4 373

Kapitalkravet 13,8 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 1,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,25 procent och ländersvisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Skuldsättning, mn €	30.6.2022	31.12.2021
Primärkapital (T1)	12 223	11 965
Exponeringar totalt	158 102	161 415
Bruttosoliditetsgrad, %	7,8	7,4

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

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

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
OP Gruppens egna kapital	13 843	14 184
Kapitallån och debenturlån	1 416	1 448
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-267	-392
Goodwill och immateriella tillgångar	-1 067	-1 097
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	1 031	794
Planerad utdelning	-143	-96
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	2	-181
ECL - förväntade förluster underskott	-352	-330
Konglomeratets kapitalbas totalt	14 463	14 331
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	9 222	8 111
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 319	1 672
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	10 542	9 783
Konglomeratets kapitaltäckning	3 921	4 547
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	137	146

\*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

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

\*\*\*Totalt riskvägt exponeringsbelopp x 13,8 %

Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna.

## TABELLDEL

### Resultaträkning

Mn €	Not	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
Räntenetto	3	675	641	341	324
Försäkringsnetto	4	383	326	252	170
Provisionsnetto	5	515	512	243	242
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	-113	255	-131	109
Övriga rörelseintäkter		46	43	7	36
<b>Intäkter totalt</b>		<b>1 505</b>	<b>1 777</b>	<b>712</b>	<b>881</b>
Personalkostnader		451	460	224	238
Avskrivningar och nedskrivningar		110	128	53	65
Övriga rörelsekostnader	7	440	403	201	181
<b>Kostnader totalt</b>		<b>1 001</b>	<b>991</b>	<b>478</b>	<b>484</b>
Nedskrivningar av fordringar	8	-100	-35	-17	-13
OP-bonus till ägarkunder		-102	-98	-54	-52
Tillfälligt undantag (overlay approach)		157	-91	106	-36
<b>Resultat före skatt</b>		<b>459</b>	<b>561</b>	<b>270</b>	<b>296</b>
Inkomstskatter		84	109	55	54
<b>Periodens resultat</b>		<b>375</b>	<b>452</b>	<b>215</b>	<b>242</b>
<b>Fördelning:</b>					
Periodens resultat hänförligt till ägarerna		369	451	215	241
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		6	1	0	1
<b>Totalt</b>		<b>375</b>	<b>452</b>	<b>215</b>	<b>242</b>

### Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
<b>Periodens resultat</b>		<b>375</b>	<b>452</b>	<b>215</b>	<b>242</b>
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		135	38	101	20
Förändring i omvärderingsfond					
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde		-414	-36	-221	5
Säkring av kassaflöde		-343	-76	-147	-15
Tillfälligt undantag (overlay approach)		-157	90	-107	36
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-27	-8	-20	-4
Förändring i omvärderingsfond					
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde		83	7	44	-1
Säkring av kassaflöde		69	15	29	3
Tillfälligt undantag (overlay approach)		31	-18	21	-7
<b>Periodens totalresultat</b>		<b>-247</b>	<b>466</b>	<b>-85</b>	<b>279</b>
<b>Fördelning av totalresultat:</b>					
Periodens totalresultat hänförligt till ägarerna		-254	465	-85	278
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		6	1	0	1
<b>Totalt</b>		<b>-247</b>	<b>466</b>	<b>-85</b>	<b>279</b>

## Balansräkning

Mn €	Not	30.6.2022	31.12.2021
Kontanta medel		27 034	32 846
Fordringar på kreditinstitut		888	541
Derivatinstrument	17	3 737	3 467
Fordringar på kunder		98 198	96 947
Investeringsstillgångar		21 596	22 945
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		11 522	13 137
Immateriella tillgångar		1 175	1 212
Materiella tillgångar		450	446
Övriga tillgångar		2 861	2 419
Skattefordringar		244	141
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>167 705</b>	<b>174 110</b>
Skulder till kreditinstitut		12 950	16 650
Derivatinstrument		3 666	2 266
Skulder till kunder		77 603	77 898
Försäkringskulld	9	8 257	8 773
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	10	11 588	13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten	11	33 180	34 895
Avsättningar och övriga skulder		4 187	3 134
Skatteskulder		1 000	1 109
Efterställda skulder		1 431	1 982
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8
<b>Skulder totalt</b>		<b>153 862</b>	<b>159 926</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>OP Gruppens ägares andel</b>			
Andelskapital			
Medlemsandelar		214	215
Avkastningsandelar		3 246	3 244
Fonden för verkligt värde	12	-408	323
Övriga fonder		2 172	2 184
Ackumulerade vinstmedel		8 483	8 090
<b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>		<b>135</b>	<b>128</b>
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>13 843</b>	<b>14 184</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>167 705</b>	<b>174 110</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel				
<b>Eget kapital 1.1.2021</b>	<b>3 174</b>	<b>382</b>	<b>2 172</b>	<b>7 248</b>		<b>12 975</b>	<b>137</b>	<b>13 112</b>
Periodens totalresultat		-17		482		465	1	466
Periodens resultat				451		451	1	452
Övrigt totalresultat		-17		30		14		14
Vinstutdelning				-94		-94	-6	-100
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	-13					-13		-13
Övriga				0		0	-2	-2
<b>Eget kapital 30.6.2021</b>	<b>3 161</b>	<b>365</b>	<b>2 172</b>	<b>7 636</b>		<b>13 334</b>	<b>129</b>	<b>13 463</b>

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel				
<b>Eget kapital 1.1.2022</b>	<b>3 459</b>	<b>323</b>	<b>2 184</b>	<b>8 090</b>		<b>14 057</b>	<b>128</b>	<b>14 184</b>
Periodens totalresultat		-731		477		-254	6	-247
Periodens resultat				369		369	6	375
Övrigt totalresultat		-731		108		-623		-623
Vinstutdelning				-96		-96	-2	-98
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	1					1		1
Fondöverföringar			-12	12				
Övriga				0		0	3	3
<b>Eget kapital 30.6.2022</b>	<b>3 460</b>	<b>-408</b>	<b>2 172</b>	<b>8 483</b>		<b>13 708</b>	<b>135</b>	<b>13 843</b>

## Kassaflödesanalys

Mn €	1-6/2022	1-6/2021
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Periodens resultat	375	452
Justeringar i rapportperiodens resultat	475	440
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>-3 543</b>	<b>-1 671</b>
Fordringar på kreditinstitut	-257	-7
Derivatinstrument	-135	185
Fordringar på kunder	-2 446	-1 251
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	-32	-233
Investeringsstillgångar	-402	-127
Ovriga tillgångar	-272	-238
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>-2 237</b>	<b>11 035</b>
Skulder till kreditinstitut	-3 702	8 158
Derivatinstrument	549	-25
Skulder till kunder	287	2 594
Försäkringskulld	60	39
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal		228
Avsättningar och ovriga skulder	569	40
Betald inkomstskatt	-139	-84
Erhållna utdelningar	61	49
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>-5 008</b>	<b>10 220</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Anskaffning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid anskaffningstidpunkten		0
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten	33	35
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-67	-60
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	8	4
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>-26</b>	<b>-22</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, förändring	-507	-47
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	-78	-354
Andels- och aktiekapital, ökning	164	113
Andels- och aktiekapital, minskningar	-163	-126
Utdelningar och räntor på andelskapital	-96	-96
Leasingskulder	-17	-18
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>-698</b>	<b>-528</b>
<b>Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)</b>	<b>-5 732</b>	<b>9 671</b>
<b>Likvida medel vid början av perioden</b>	<b>33 129</b>	<b>22 053</b>
Effekten av förändringar i valutakurserna	37	-199
<b>Likvida medel vid slutet av perioden</b>	<b>27 434</b>	<b>31 525</b>
<b>Erhållna räntor</b>	<b>756</b>	<b>742</b>
<b>Betalda räntor</b>	<b>-56</b>	<b>-212</b>
<b>Likvida medel</b>		
Kontanta medel	27 034	31 198
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	401	327
<b>Totalt</b>	<b>27 434</b>	<b>31 525</b>

## Noter

1. Redovisningsprinciper
2. Segmentrapportering
3. Räntenetto
4. Försäkringsnetto
5. Provisionsnetto
6. Nettointäkter från placeringsverksamhet
7. Övriga rörelsekostnader
8. Nedskrivningar av fordringar
9. Försäkringssskuld
10. Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal
11. Skuldebrev emitterade till allmänheten
12. Fonden för verkligt värde efter skatt
13. Ställda säkerheter
14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder
15. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod
16. Åtaganden utanför balansräkningen
17. Derivatinstrument
18. Fördelning av placeringar i segment Försäkring
19. Närståendetransaktioner



## Not 1. Redovisningsprinciper

Halvårsrapporten har upprättats med iakttagande av standarden IAS 34 Delårsrapportering och de principer för upprättandet av bokslutet som redogjorts för i bokslutet 2021.

Från början av 2022 har det nya namnet på segmentet Övrig rörelse varit Gruppfunktioner.

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

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

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

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

#### Förväntade kreditförluster

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

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

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

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna utan bedömning av ledningen, 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.

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 inte riskerna som förknippas med hållbar utveckling (Environmental, Social och Governance, ESG) som en separat komponent.

Den bedömning och de uppskattningar som ledningen gjort och som ingår i beräkningen av förväntade kreditförluster finns till övriga delar än de som anges ovan i bokslutet för 2021.

#### Rysslands anfallskrig i Ukraina

I not 8. Nedskrivningar av fordringar redogörs för de val som gjorts vid beräkningen av förväntade kreditförluster i anslutning till kriget i Ukraina.

Goodwill och nyttigheter med en obegränsad ekonomisk nyttjandetid prövas årligen med hänsyn till om ett nedskrivningsbehov föreligger, och alltid då något tyder på att värdet på en kassagenererande enhet som har prövats kan behöva skrivas ned.

Återvinningsvärdet bestäms vid nedskrivningsprövningen och det baserar sig ofta på bruksvärdet, och vid beräkningen av det måste bedömningar göras om det framtida kassaflödet. Prövningen omfattar goodwill på totalt 629 miljoner euro och ett värde

av varumärken på 162 miljoner euro. Under rapportperioden uppdaterades prognoserna över kassaflödet för de kassagenererande enheterna för de kommande 5 åren och förändringen jämfördes med motsvarande prognoser från provningstidpunkten 2021. Trots Rysslands anfallskrig i Ukraina har förväntningarna på framtida kassaflöden inte väsentligt förändrats under rapportperioden. Därför finns det ingenting som tyder på ett nedskrivningsbehov eller kräver att en ny egentlig nedskrivningsprovning görs.

## 2. Ibruktagning av IFRS 17 Försäkringsavtal

OP Gruppen börjar tillämpa standarden IFRS 17 Försäkringsavtal på den sista obligatoriska ibruktagningsdagen 1.1.2023. Betydande ändringar i principerna för upprättandet av OP Gruppens IFRS-bokslut görs enligt följande.

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

Försäkringsavtal utan direkt resultatandel värderas enligt den grundläggande värderingsmodellen (GMA). Försäkringsavtal med direkt resultatandel värderas enligt den rörliga avgiftsmodellen (VFA). Intäkterna från en avtalsgrupp redovisas i resultaträkningen på raden Intäkter från försäkringstjänster, och den utgörs av värderingen av följande komponenter: framtida kassaflöden, riskjusteringar för icke-finansiell risk och den avtalsenliga marginalen. Kostnadsposter som gäller en grupp av avtal redovisas på raden Kostnader för försäkringstjänster. I balansräkningen redovisas framtida kassaflöden i anslutning till avtalen till nettobelopp, och de grupperas på portföljnivå i antingen försäkringsavtalskulder eller försäkringsavtalstillgångar. Det nuvarande redovisningssättet enligt kostnadsslag i resultaträkningen ändras i och med IFRS 17, då en andel av personalkostnaderna, avskrivningarna och de övriga rörelsekostnaderna tas upp i beräkningen av försäkringsskulden enligt IFRS 17 och redovisas i posten kostnader för försäkringstjänster.

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

- Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal för perioden inkluderas i resultatet, diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien, som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper, långa räntor extrapoleras. På motsvarande sätt omklassificeras placeringarna i anslutning till försäkringsskulden så att deras verkliga värde redovisas i resultatet
- Ett riskminskningsalternativ tillämpas för vissa avtal enligt VFA-modellen som säkras i enlighet med målet och strategin för hanteringen av marknadsrisker i räntebalansen
- Cost of Capital-metoden tillämpas för att fastställa riskjusteringen.

Vid övergången till IFRS 17 tillämpas verkligt värde-metoden för alla de försäkringsavtal som utfärdats av OP-Livförsäkring som omfattas av IFRS 17 och som gäller per övergångsdagen. Alla avtal grupperas portföljvis i en övergångskohort. Den fullständiga retroaktiva metoden är den primära övergångsmodellen, men den måste kunna tillämpas utan att använda till exempel i efterhand erhållen information om kassaflöden som erhållits och betalats före övergången, uppskattningar och ändringar av dem specificerat för varje grupp av försäkringsavtal med beaktande av avtalens begynnelseår.

Den modifierade retroaktiva metoden tillämpas på alla de typiska försäkringsavtal som utfärdats av Pohjola Försäkring som är kortfristiga, vanligen med avtalsperioder på ett år eller ibland några år. Modifiering tillämpas särskilt för att justera redan inträffade kassaflöden och för att fastställa diskonteringsräntan. Pohjola Försäkring har inte till alla delar tillgång till fullständiga data för att tillämpa den fullständiga retroaktiva metoden. Därför tillämpas till dessa delar den modifierade retroaktiva metod som tillåts enligt standarden i situationer där man ändå kan använda rimliga och verifierbara uppgifter som kan fås fram utan onödiga kostnader eller insatser. Resultatet av övergången enligt den modifierade retroaktiva metoden kommer att ligga mycket nära resultatet av en tillämpning av den fullständiga retroaktiva metoden.

Vid övergången till IFRS 17 minskar OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 200–350 miljoner euro. Vid kalkyleringen enligt konglomeratlagen används Solvens II-värderingar, varför denna ändring i OP Gruppens eget kapital inte påverkar kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen.

## 3. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

Den effektiva räntan har beräknats för TLTRO-finansieringen på basis av ledningens bedömning av uppfyllandet av kriterierna för nettoutlåningen under granskningsperioderna. Om 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.

## Not 2. Segmentrapportering

### Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari-juni 2022, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Rantenetto	485	214	-2	-35	13	675
varav interna nettoresultat före skatt		-21		21		
Försäkringsnetto			393		-10	383
Provisionsnetto	397	83	38	0	-4	515
Nettointäkter från placeringsverksamhet	5	7	-170	7	38	-113
Ovriga rörelseintäkter	18	11	31	342	-357	46
<b>Intäkter totalt</b>	<b>905</b>	<b>315</b>	<b>290</b>	<b>314</b>	<b>-320</b>	<b>1 505</b>
Personalkostnader	230	46	75	101	-1	451
Avskrivningar och nedskrivningar	24	5	26	56	-1	110
Ovriga rörelseintäkter	374	122	131	182	-369	440
<b>Kostnader totalt</b>	<b>628</b>	<b>173</b>	<b>232</b>	<b>339</b>	<b>-371</b>	<b>1 001</b>
Nedskrivningar av fordringar	-60	-40	0	0	0	-100
OP-bonus till ägarkunder	-81	-10	-11			-102
Tillfälligt undantag (overlay approach)			157		0	157
<b>Resultat före skatt</b>	<b>136</b>	<b>91</b>	<b>205</b>	<b>-24</b>	<b>52</b>	<b>459</b>

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

Resultatet för januari-juni 2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Rantenetto	474	203	-1	-46	11	641
varav interna nettoresultat före skatt		-2		2		
Försäkringsnetto			335		-9	326
Provisionsnetto	376	98	40	1	-3	512
Nettointäkter från placeringsverksamhet	2	95	184	8	-34	255
Ovriga rörelseintäkter	19	50	2	343	-372	43
<b>Intäkter totalt</b>	<b>871</b>	<b>446</b>	<b>561</b>	<b>306</b>	<b>-407</b>	<b>1 777</b>
Personalkostnader	225	48	81	108	-1	460
Avskrivningar och nedskrivningar	26	7	29	67	-1	128
Ovriga rörelseintäkter	356	118	130	182	-383	403
<b>Kostnader totalt</b>	<b>607</b>	<b>173</b>	<b>240</b>	<b>357</b>	<b>-385</b>	<b>991</b>
Nedskrivningar av fordringar	-47	12	0	0	0	-35
OP-bonus till ägarkunder	-79	-9	-10			-98
Tillfälligt undantag (overlay approach)			-91			-91
<b>Resultat före skatt</b>	<b>138</b>	<b>276</b>	<b>220</b>	<b>-51</b>	<b>-23</b>	<b>561</b>

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

Balansräkning 30.6.2022, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	54	196		26 784		27 034
Fordringar på kreditinstitut	28 790	235	1 758	13 916	-43 812	888
Derivatinstrument	711	4 351	53	270	-1 649	3 737
Fordringar på kunder	71 137	27 027		417	-383	98 198
Investeringsstillgångar	574	567	8 448	22 572	-10 565	21 596
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 522		11 522
Immateriella tillgångar	28	184	219	205	539	1 175
Materiella tillgångar	299	4	7	144	-5	450
Övriga tillgångar	455	694	1 218	664	-170	2 861
Skattefordringar	95	1	86	22	39	244
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>102 144</b>	<b>33 261</b>	<b>23 312</b>	<b>64 993</b>	<b>-56 005</b>	<b>167 705</b>
Skulder till kreditinstitut	11 821	296	66	42 142	-41 376	12 950
Derivatinstrument	969	4 179	45	237	-1 764	3 666
Skulder till kunder	63 812	13 819		2 476	-2 505	77 603
Försäkringskuld			8 257			8 257
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal				11 588		11 588
Skuldebrev emitterade till allmänheten	17 039	1 385		19 483	-4 726	33 180
Avsättningar och övriga skulder	820	1 150	413	1 887	-83	4 187
Skatteskulder	470	3	169	328	30	1 000
Efterställda skulder			380	1 431	-380	1 431
<b>Skulder totalt</b>	<b>94 931</b>	<b>20 831</b>	<b>20 918</b>	<b>67 985</b>	<b>-50 803</b>	<b>153 862</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>13 843</b>

Balansräkning 31.12.2021, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	57	183	0	32 606		32 846
Fordringar på kreditinstitut	26 228	138	1 908	13 950	-41 683	541
Derivatinstrument	324	3 441	85	271	-653	3 467
Fordringar på kunder	70 952	25 666	0	580	-251	96 947
Investeringsstillgångar	624	492	9 472	21 714	-9 356	22 945
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				13 137		13 137
Immateriella tillgångar	27	189	768	234	-5	1 212
Materiella tillgångar	299	4	13	137	-7	446
Övriga tillgångar	397	567	988	827	-360	2 419
Skattefordringar	48	0	26	19	49	141
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning				8		8
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>98 957</b>	<b>30 679</b>	<b>26 405</b>	<b>70 337</b>	<b>-52 267</b>	<b>174 110</b>
Skulder till kreditinstitut	12 196	111	68	43 439	-39 163	16 650
Derivatinstrument	285	2 553	27	117	-715	2 266
Skulder till kunder	62 222	15 448		2 801	-2 573	77 898
Försäkringskuld			8 773			8 773
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal				13 210		13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16 420	1 406		21 355	-4 286	34 895
Avsättningar och övriga skulder	707	776	430	1 454	-232	3 134
Skatteskulder	471	11	226	399	1	1 109
Efterställda skulder			380	1 994	-392	1 982
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning				8		8
<b>Skulder totalt</b>	<b>92 301</b>	<b>20 304</b>	<b>23 123</b>	<b>71 559</b>	<b>-47 360</b>	<b>159 926</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>14 184</b>

### Not 3. Räntenetto

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
<b>Ränteintäkter</b>				
Fordringar på kreditinstitut	0	0	0	0
Fordringar på kunder				
Krediter	650	611	334	312
Finansiella leasingfordringar	14	16	7	8
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden				
Totalt	664	627	342	321
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	0	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	26	26	14	13
Upplupet anskaffningsvärde	0	0	0	0
Totalt	26	26	14	13
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-75	-71	-42	-36
Säkring av kassaflöde	24	25	12	13
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	-14	-2	-6	-1
Totalt	-65	-49	-36	-24
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	36	31	14	20
Skulder till kunder				
Negativa räntor	21	16	10	8
Övriga	9	6	5	0
<b>Totalt</b>	<b>691</b>	<b>658</b>	<b>348</b>	<b>338</b>
<b>Räntekostnader</b>				
Skulder till kreditinstitut	-3	0	0	0
Skulder till kunder	7	7	5	3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	61	76	32	35
Efterställda skulder				
Kapitallån	0	0	0	0
Övriga	19	30	7	15
Totalt	19	30	7	15
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-133	-135	-68	-66
Övriga	-13	-19	-8	-9
Totalt	-146	-154	-76	-75
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	67	52	32	30
Övriga	4	2	2	1
<b>Totalt</b>	<b>8</b>	<b>14</b>	<b>2</b>	<b>9</b>
<b>Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning</b>	<b>683</b>	<b>644</b>	<b>346</b>	<b>329</b>
Säkringsinstrument	-191	-120	-67	-37
Värdoförändringar i de säkrade posterna	183	116	63	32
<b>Räntenetto totalt</b>	<b>675</b>	<b>641</b>	<b>341</b>	<b>324</b>

## Not 4. Försäkringsnetto

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
<b>Premieintäkter, netto</b>				
Premieinkomst	1 018	977	321	300
Återförsäkrarens andel	6	-5	5	8
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-261	-253	71	68
Återförsäkrarens andel	24	23	5	4
<b>Totalt</b>	<b>786</b>	<b>743</b>	<b>403</b>	<b>380</b>
<b>Ersättningar, netto</b>				
Betalda ersättningar	-516	-430	-257	-208
Återförsäkrarens andel	21	13	10	6
Förändring i avsättning för oreglerade skador	36	-32	64	-35
Återförsäkrarens andel	40	20	26	21
<b>Totalt</b>	<b>-419</b>	<b>-429</b>	<b>-157</b>	<b>-217</b>
Övriga poster i skadeförsäkring	-2	-3	-1	-1
Livförsäkringens riskrörelse	18	15	7	8
<b>Försäkringsnetto totalt</b>	<b>383</b>	<b>326</b>	<b>252</b>	<b>170</b>

## Not 5. Provisionsnetto

Januari-juni 2022, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	4-6/2022
<b>Provisionsintäkter</b>							
Utlåning	56	23		0	0	79	39
Inlåning	10	2		0	0	12	6
Betalningsrörelse	144	16		5	-5	159	81
Värdepappersförmedling	5	13			-5	13	5
Värdepappersemissioner	0	3		0	0	3	2
Fondprovisioner	24	121	43	0	-56	132	65
Kapitalförvaltning	14	14		1	-7	22	10
Juridiska tjänster	14	0			0	14	8
Garantier	6	6		0	0	12	6
Bostadsförmedling	37				0	37	19
Försäkringsförmedling	55		20		-39	36	6
Livförsäkringens belastningsinkomst			43			43	21
Hälsa- och välbefinnandetjänster			1		0	1	
Övriga	50	4	0	2	-48	8	3
<b>Totalt</b>	<b>416</b>	<b>203</b>	<b>108</b>	<b>7</b>	<b>-160</b>	<b>574</b>	<b>273</b>
<b>Provisionskostnader</b>							
Utlåning	0	1		0	-1	0	0
Betalningsrörelse	14	1	1	1	-4	12	7
Värdepappersförmedling		2	0	0	0	2	1
Värdepappersemissioner	0	1		0	-1	0	0
Fonder		56	0		-56	0	0
Kapitalförvaltning		5	0	2	0	7	3
Garantier		0				0	0
Försäkringsförmedling	-3		69		-39	27	12
Hälsa- och välbefinnandetjänster			0		0	0	
Övriga	8	53		4	-55	10	7
<b>Totalt</b>	<b>19</b>	<b>119</b>	<b>70</b>	<b>7</b>	<b>-156</b>	<b>59</b>	<b>30</b>
<b>Provisionsnetto, totalt</b>	<b>397</b>	<b>83</b>	<b>38</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>	<b>515</b>	<b>243</b>

Januari–juni 2021, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	4–6/2021
<b>Provisionsintäkter</b>							
Utlåning	51	24		0	-1	74	35
Inlåning	10	2		0	0	12	6
Betalningsrörelse	136	21		7	-6	158	79
Värdepappersförmedling	6	16			-6	16	7
Värdepappersemissioner		5			0	5	2
Fondprovisioner	22	120	45	0	-55	132	67
Kapitalförvaltning	12	14		0	-6	20	10
Juridiska tjänster	12	0			0	12	6
Garantier	5	7		0	0	12	6
Bostadsförmedling	38				0	38	20
Försäkringsförmedling	61		18		-41	38	7
Livförsäkringens belastningsinkomst			43			43	21
Hälsa- och välbefinnandetjänster			6		0	6	3
Övriga	38	2		0	-37	3	2
<b>Totalt</b>	<b>393</b>	<b>210</b>	<b>112</b>	<b>7</b>	<b>-153</b>	<b>570</b>	<b>273</b>
<b>Provisionskostnader</b>							
Utlåning	0	0		0	0	0	0
Betalningsrörelse	11	3	1	1	-5	11	6
Värdepappersförmedling		2	0	0	0	2	1
Värdepappersemissioner	0	1		0	-1	0	0
Fonder		55	0		-55	0	0
Kapitalförvaltning		6	0	1	0	6	3
Garantier		0				0	0
Försäkringsförmedling	-3		66		-38	25	12
Hälsa- och välbefinnandetjänster			2		0	2	1
Övriga	8	44	0	4	-46	10	6
<b>Totalt</b>	<b>16</b>	<b>112</b>	<b>69</b>	<b>7</b>	<b>-146</b>	<b>57</b>	<b>31</b>
<b>Provisionsnetto, totalt</b>	<b>376</b>	<b>98</b>	<b>43</b>	<b>1</b>	<b>-6</b>	<b>512</b>	<b>242</b>

## Not 6. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
<b>Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	20	19	10	9
Övriga intäkter och kostnader	-2	-1	-1	0
Realisationsvinster och -förluster	-1	9	-7	0
Valutavärderingsvinster och -förluster	7	7	5	-3
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	-1	2	1	0
<b>Totalt</b>	<b>23</b>	<b>37</b>	<b>9</b>	<b>6</b>
* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen				
<b>Värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
<b>Finansiella tillgångar som Innehas för handel</b>				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	2	2	1	1
Värderingsvinster och -förluster	-21	-2	-11	0
Totalt	-19	-0	-10	1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	4	5	-3	5
Utdelningar och vinstandelar	1	0	0	-1
Totalt	5	5	-3	4
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	-0	19	-6	8
Värderingsvinster och -förluster	-338	-94	-185	24
Totalt	-338	-75	-191	33
<b>Totalt</b>	<b>-353</b>	<b>-70</b>	<b>-203</b>	<b>37</b>
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	10	9	5	5
Värderingsvinster och -förluster	-2	-27	-8	2
Totalt	7	-19	-3	6
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-158	152	-105	50
Utdelningar och vinstandelar	53	42	20	14
Totalt	-104	194	-85	64
<b>Totalt</b>	<b>-97</b>	<b>175</b>	<b>-88</b>	<b>70</b>
<b>Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	10	12	5	6
Värderingsvinster och -förluster	-196	-38	-102	-7
Totalt	-186	-26	-97	-1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-18	11	-12	2
Utdelningar och vinstandelar	5	3	3	2
Totalt	-13	13	-8	5
Derivatinstrument				
Värderingsvinster och -förluster	1	-9	2	-7
Totalt	1	-9	2	-7
<b>Totalt</b>	<b>-198</b>	<b>-22</b>	<b>-104</b>	<b>-4</b>
<b>Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt</b>	<b>-647</b>	<b>83</b>	<b>-395</b>	<b>104</b>



**Nettointäkter från förvaltningsfastigheter**

Hysesintäkter	26	25	12	12
Värderingsvinster och -förluster	19	-6	-5	-5
Kostnader för vederlag och skötsel	-19	-19	-9	-10
Övriga	0	1	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	26	1	-2	-2

**Som redovisats till det upplupna anskaffningsvärdet****Lån och övriga fordringar**

Ränteintäkter	4	4	1	2
Räntekostnader	-2	-1	-1	-1
Realisationsvinster och -förluster				
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-1	3	0	2
Lån och övriga fordringar totalt	1	5	1	3

**Skadeförsäkring**

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-9	-9	-5	-4
---	----	----	----	----

**Livförsäkring**

Räntegottgörelse på kunders försäkringsbesparingar	-38	-40	-19	-20
Förändring i räntekompletteringar	235	100	120	16
Övriga försäkringstekniska poster**	281	65	155	-5
Totalt	478	125	256	-9

\*\* I övriga försäkringstekniska poster ingår förändringar i andra försäkringstekniska reserver än räntekompletteringar.

**Intresseföretag och samarbetsarrangemang**

Som behandlas med metoden för verkligt värde	13	9	1	8
Som behandlas med kapitalandelsmetoden	3	4	3	3
Totalt	16	13	5	11

<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>-113</b>	<b>255</b>	<b>-131</b>	<b>109</b>
---	-------------	------------	-------------	------------

## Not 7. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
ICT-kostnader				
Drift	113	114	57	52
Utveckling	72	58	38	29
Lokaliteter	26	24	13	12
Myndighets- och revisionsavgifter	72	56	6	8
Köptjänster	57	56	29	29
Datakommunikation	15	16	8	9
Marknadsföring	16	12	10	7
Samhällsansvar	8	4	5	2
Försäkrings- och säkerhetskostnader	3	4	2	3
Övriga	58	59	33	31
<b>Övriga rörelsekostnader totalt</b>	<b>440</b>	<b>403</b>	<b>201</b>	<b>181</b>

### Utvecklingskostnader

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
ICT-utvecklingskostnader	72	58	38	29
Andel eget arbete	32	32	16	16
<b>Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt</b>	<b>104</b>	<b>90</b>	<b>54</b>	<b>45</b>
Aktiverade ICT-kostnader	39	40	20	19
Överföring av poster som ska aktiveras /pers.kostn.	8	8	4	4
<b>Aktiverade utvecklingskostnader totalt</b>	<b>47</b>	<b>48</b>	<b>25</b>	<b>23</b>
<b>Utvecklingskostnader totalt</b>	<b>151</b>	<b>139</b>	<b>78</b>	<b>68</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	78	88	38	44

## Not 8. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-6/2022	1-6/2021	4-6/2022	4-6/2021
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	44	56	33	18
Återföringar av fordringar som avskrivits	-7	-5	-4	-3
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	63	-16	-12	-3
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	0	0	0
<b>Nedskrivningar av fordringar totalt</b>	<b>100</b>	<b>35</b>	<b>17</b>	<b>13</b>

\* Förväntade kreditförluster för skuldebrev i försäkringsrörelsen redovisas i nettointäkter från placeringsverksamhet.

## Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 30.6.2022

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Exponeringar totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Hushållsbank	62 861	7 682	32	7 714	2 183	72 758
Företagsbank	26 221	1 806	173	1 979	536	28 737
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>89 082</b>	<b>9 488</b>	<b>205</b>	<b>9 693</b>	<b>2 719</b>	<b>101 494</b>
<b>Uttagsmän och llimitter utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	6 641	308	5	313	34	6 988
Företagsbank	8 887	381	79	460	65	9 412
<b>Uttagsmän och llimitter totalt</b>	<b>15 528</b>	<b>689</b>	<b>84</b>	<b>773</b>	<b>99</b>	<b>16 400</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	3 421	47		47	23	3 491
Företagsbank	7 352	476		476	94	7 922
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>10 773</b>	<b>523</b>		<b>523</b>	<b>117</b>	<b>11 412</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	13 082	34		34		13 116
Försäkring	4 220	37		37	9	4 266
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>17 302</b>	<b>71</b>		<b>71</b>	<b>9</b>	<b>17 382</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>132 685</b>	<b>10 772</b>	<b>289</b>	<b>11 060</b>	<b>2 944</b>	<b>146 689</b>

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 30.6.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och llimitter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Steg 3		Förlustreserv totalt
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt		
<b>Mn €</b>						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Hushållsbank	-19	-88	-2	-90	-331	-440
Företagsbank	-26	-18	-6	-24	-270	-320
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-45</b>	<b>-106</b>	<b>-8</b>	<b>-114</b>	<b>-601</b>	<b>-760</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Hushållsbank	0	-1		-1	-2	-4
Företagsbank	-2	-3		-3	-31	-36
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-3</b>	<b>-3</b>		<b>-3</b>	<b>-34</b>	<b>-40</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-8	-1		-1	-6	-15
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-9</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-17</b>
<b>Totalt</b>	<b>-57</b>	<b>-111</b>	<b>-8</b>	<b>-119</b>	<b>-638</b>	<b>-816</b>

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

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

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

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

Sammandrag och nyckeltal 30.6.2022	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
		Andra än över 30 dagar		Totalt	Totalt	Totalt
		förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	72 923	8 038	37	8 074	2 240	83 237
Företagsbank	42 461	2 663	252	2 915	695	46 070
<b>Förlustreserv</b>						
Hushållsbank	-20	-89	-2	-90	-334	-444
Företagsbank	-28	-21	-6	-27	-301	-356
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Hushållsbank	-0,03 %	-1,10 %	-4,84 %	-1,12 %	-14,90 %	-0,53 %
Företagsbank	-0,07 %	-0,78 %	-2,47 %	-0,92 %	-43,31 %	-0,77 %
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>115 383</b>	<b>10 700</b>	<b>289</b>	<b>10 989</b>	<b>2 935</b>	<b>129 307</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-47</b>	<b>-109</b>	<b>-8</b>	<b>-117</b>	<b>-635</b>	<b>-799</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,04 %</b>	<b>-1,02 %</b>	<b>-2,77 %</b>	<b>-1,07 %</b>	<b>-21,63 %</b>	<b>-0,62 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	13 082	34		34		13 116
Försäkring	4 220	37		37	9	4 266
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-8	-1		-1	-6	-15
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,74 %		-1,74 %		-0,02 %
Försäkring	-0,19 %	-3,79 %		-3,79 %	-60,26 %	-0,35 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>17 302</b>	<b>71</b>		<b>71</b>	<b>9</b>	<b>17 382</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-9</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-6</b>	<b>-17</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,05 %</b>	<b>-2,81 %</b>		<b>-2,81 %</b>	<b>-60,26 %</b>	<b>-0,10 %</b>

#### Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar	Steg 1		Steg 2		Steg 3	
	Mn €	Andra än över 30 dagar		Totalt	Exponeringar totalt	Exponeringar totalt
		förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar			
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Hushållsbank	61 835	7 608	8	7 615	2 095	71 545
Företagsbank	24 673	1 058	247	1 304	508	26 486
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>86 508</b>	<b>8 665</b>	<b>254</b>	<b>8 919</b>	<b>2 603</b>	<b>98 031</b>
<b>Uttagsmän och llimitter utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	6 445	277	10	286	36	6 767
Företagsbank	4 279	190	88	278	75	4 631
<b>Uttagsmän och llimitter totalt</b>	<b>10 724</b>	<b>466</b>	<b>98</b>	<b>564</b>	<b>110</b>	<b>11 398</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	3 397	46		46	16	3 458
Företagsbank	7 196	121		121	78	7 396
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>10 593</b>	<b>166</b>		<b>166</b>	<b>94</b>	<b>10 854</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Försäkring	4 180	36		36	7	4 223
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>17 340</b>	<b>67</b>		<b>67</b>	<b>7</b>	<b>17 414</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>125 165</b>	<b>9 365</b>	<b>352</b>	<b>9 717</b>	<b>2 815</b>	<b>137 697</b>

## Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmåner och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
Mn €						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Hushållsbank	-19	-59	-2	-61	-319	-398
Företagsbank	-23	-23	-2	-25	-269	-317
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-42</b>	<b>-82</b>	<b>-4</b>	<b>-86</b>	<b>-588</b>	<b>-715</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Hushållsbank	-1	-1		-1	-1	-2
Företagsbank	-3	-3		-3	-14	-20
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>		<b>-3</b>	<b>-15</b>	<b>-22</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Försäkring	-7	-2		-2	-3	-12
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-8</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-14</b>
<b>Totalt</b>	<b>-54</b>	<b>-87</b>	<b>-4</b>	<b>-91</b>	<b>-606</b>	<b>-751</b>

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

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

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2021	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Totalt	
<b>Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	71 676	7 930	17	7 947	2 146	81 770
Företagsbank	36 149	1 368	335	1 703	661	38 513
<b>Förlustreserv</b>						
Hushållsbank	-20	-59	-2	-61	-319	-400
Företagsbank	-26	-25	-2	-27	-283	-337
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Hushållsbank	-0,03 %	-0,75 %	-12,91 %	-0,77 %	-14,87 %	-0,49 %
Företagsbank	-0,07 %	-1,85 %	-0,63 %	-1,61 %	-42,83 %	-0,88 %
<b>Fordringar på kunder, balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>107 825</b>	<b>9 298</b>	<b>352</b>	<b>9 650</b>	<b>2 808</b>	<b>120 283</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-46</b>	<b>-85</b>	<b>-4</b>	<b>-89</b>	<b>-603</b>	<b>-737</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,04 %</b>	<b>-0,91 %</b>	<b>-1,23 %</b>	<b>-0,92 %</b>	<b>-21,46 %</b>	<b>-0,61 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	13 160	31		31		13 191
Försäkring	4 180	36		36	7	4 223
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-2	-1		-1		-2
Försäkring	-7	-2		-2	-3	-12
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-2,00 %		-2,00 %		-0,02 %
Försäkring	-0,16 %	-4,16 %		-4,16 %	-49,03 %	-0,28 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>17 340</b>	<b>67</b>		<b>67</b>	<b>7</b>	<b>17 414</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-8</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-3</b>	<b>-14</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,05 %</b>	<b>-3,17 %</b>		<b>-3,17 %</b>	<b>-49,03 %</b>	<b>-0,08 %</b>

I tabellen nedan redovisas förändringen i exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg under Q2/2022 som resultat av effekten av följande faktorer:

Fördringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022</b>	<b>107 825</b>	<b>9 650</b>	<b>2 808</b>	<b>120 283</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-4 818	4 705		-113
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-303		286	-17
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 659	-2 798		-139
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-455	433	-21
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	77		-80	-3
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		179	-184	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	14 167	350	66	14 582
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-8 209	-519	-234	-8 961
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	3 985*	-123	-125	3 737
Bortskrivningar			-35	-36
<b>Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 30.6.2022</b>	<b>115 383</b>	<b>10 989</b>	<b>2 934</b>	<b>129 307</b>

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

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 1-6/2022 enligt nedskrivningssteg.

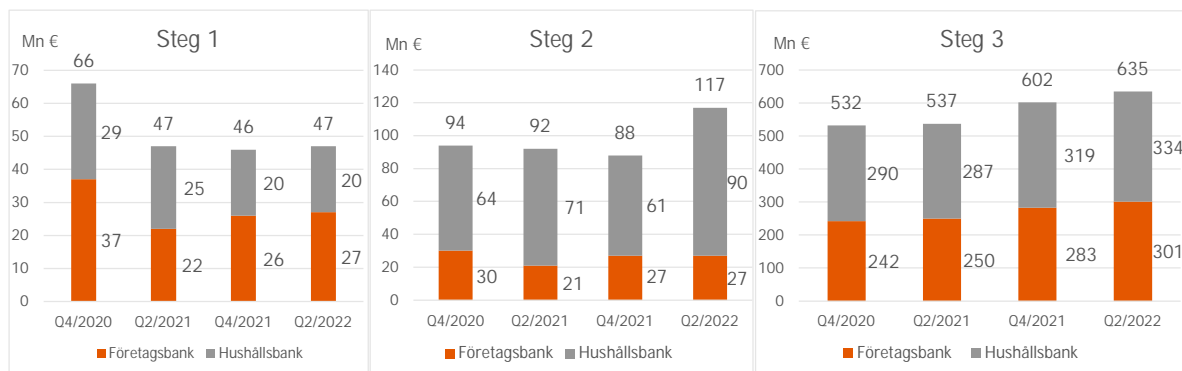
Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>46</b>	<b>89</b>	<b>603</b>	<b>737</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-4	29		26
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		64	61
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-14		-12
Överföringar från steg 2 till steg 3		-11	46	35
Överföringar från steg 3 till steg 2	0		-8	-7
Överföringar från steg 3 till steg 1		3	-17	-14
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	6	4	10	20
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-6	-9	-34	-49
Förändringar i riskparametrar (netto)	7	24	-4	27
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	2	5	7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar			-30	-30
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>2</b>	<b>28</b>	<b>32</b>	<b>62</b>
<b>Förlustreserv 30.6.2022</b>	<b>47</b>	<b>117</b>	<b>635</b>	<b>799</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2022</b>	<b>3</b>	<b>-1</b>	<b>-15</b>	<b>-13</b>

OP Gruppen uppdaterade lifetime EAD-modellerna och löptidsmodellen i juni 2022. Modelländringarna ökade OP Företagsbankens förväntade kreditförluster med 7 miljoner 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 estimeras ett avtals exponeringar i balansräkningen vid fallissemang för avtalets hela livstid. Löptidsmodellen används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimeras 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 (stage 2). Löptidsmodellen används för de revolverande krediterna bland exponeringarna mot privatkunder och företag, för att de inte har någon avtalad slutdag.

OP Gruppen har bedömt de ekonomiska effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Effekterna uppkommer bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion. Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen ökade under det första halvåret med 65 miljoner euro till 100 miljoner euro (35) jämfört med året innan. Största delen av ökningen beror indirekt på kriget i Ukraina. Av tillväxten bestod 32 miljoner euro av en så kallad "management overlay"-avsättning enligt ledningens bedömning. Den riktar till branscher med de största riskerna, det vill säga jordbruk, byggverksamhet, energi och transport. Storleken på de förväntade kreditförluster som beror på effekterna av kriget i Ukraina förknippas tills vidare med stor osäkerhet.

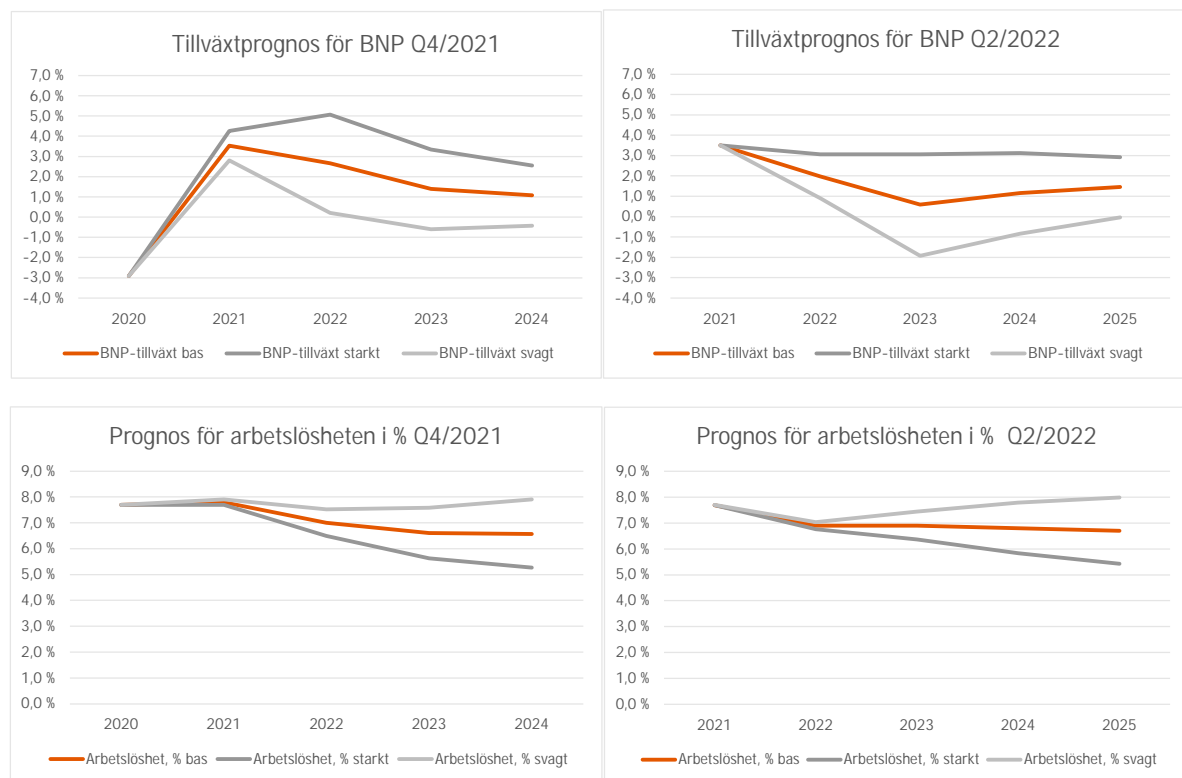
I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro, som riktar sig till fordringar med affärsfastighetssäkerheter. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Reserven har inte lösts upp under Q2 2022.

I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar effekten av Rysslands krigshandlingar i steg 2 och 3 under Q2 2022.



Vid ECL-kalkyleringen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, dvs. svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under första halvåret 2022 hade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna inte någon väsentlig inverkan på de förväntade kreditförlusterna.

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



Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>14</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1	0	0
Överföringar från steg 1 till steg 3	0	0	2	2
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0	0	0
Överföringar från steg 2 till steg 3		0	0	0
Överföringar från steg 3 till steg 1	0		-1	-1
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2	0	0	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-1	0		-1
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	1	1
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Förlustreserv 30.6.2022</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>7</b>	<b>17</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2022</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

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 poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2021</b>	<b>104 895</b>	<b>9 203</b>	<b>2 587</b>	<b>116 685</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-4 982	4 660		-322
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-370		320	-49
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 370	-2 593		-223
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-758	696	-62
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	54		-62	-8
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		187	-207	-20
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	27 550	862	153	28 565
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-16 322	-1 626	-342	-18 291
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	-5 369	-279	-224	-5 872
Bortskrivningar		-6	-113	-119
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2021</b>	<b>107 825</b>	<b>9 650</b>	<b>2 808</b>	<b>120 283</b>

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2021 enligt nedskrivningssteg.

Fordringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2021</b>	<b>65</b>	<b>93</b>	<b>533</b>	<b>692</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	30		26
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		34	33
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-13		-10
Överföringar från steg 2 till steg 3		-19	78	60
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-16	-11
Överföringar från steg 3 till steg 1	1		-6	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15	11	27	53
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-21	-14	-55	-89
Förändringar i riskparametrar (netto)	-16	-6	86	65
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	2	0		2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-78	-78
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>-19</b>	<b>-6</b>	<b>70</b>	<b>45</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2021</b>	<b>46</b>	<b>89</b>	<b>603</b>	<b>737</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2021</b>	<b>-16</b>	<b>1</b>	<b>13</b>	<b>-3</b>

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2021</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>16</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2		0	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-1	-1	-4
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2021</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>14</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 4-6/2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>



## Not 9. Försäkringsskuld

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 451	1 535
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 260	1 204
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-113	-48
<b>Totalt</b>	<b>2 598</b>	<b>2 691</b>
Avsättning för intjänade premier	867	606
Livförsäkringens försäkringsskuld	4 792	5 475
<b>Totalt</b>	<b>8 257</b>	<b>8 773</b>

## Not 10. Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
Skuld för fondförsäkringar	4 546	5 332
Placeringsavtal	7 042	7 878
<b>Totalt</b>	<b>11 588</b>	<b>13 210</b>

Specifikationen per 31.12.2021 har justerats.

## Not 11. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
Obligationslån	9 316	10 838
Efterställda obligationslån (SNP)	4 352	3 926
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 478	12 353
Övriga		
Bankcertifikat	582	297
Företagscertifikat	6 513	7 539
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-62	-58
<b>Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt</b>	<b>33 180</b>	<b>34 895</b>

\* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

## Not 12. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2021</b>	<b>109</b>	<b>70</b>	<b>203</b>	<b>382</b>
Förändringar i verkligt värde	-24	113	-53	36
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-11	-28		-39
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		5		5
Överföringar till räntenetto			-23	-23
Uppskjuten skatt	7	-18	15	4
<b>Utgående balans 30.6.2021</b>	<b>81</b>	<b>142</b>	<b>143</b>	<b>365</b>

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>63</b>	<b>164</b>	<b>96</b>	<b>323</b>
Förändringar i verkligt värde	-401	-142	-332	-875
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-13	-26		-39
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		11		11
Överföringar till räntenetto			-11	-11
Uppskjuten skatt	83	31	69	183
<b>Utgående balans 30.6.2022</b>	<b>-268</b>	<b>39</b>	<b>-178</b>	<b>-408</b>

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -510 miljoner euro (457) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 102 miljoner euro (-91). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -1 miljoner euro (3).

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

## Not 13. Ställda säkerheter

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	1
Krediter (säkerhet för covered bonds)	20 023	19 429
Övriga	13 469	18 526
<b>Ställda säkerheter totalt*</b>	<b>33 493</b>	<b>37 955</b>
Derivatskulder med säkerhet	552	744
Övriga skulder med säkerhet	12 000	16 004
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 478	12 353
<b>Totalt</b>	<b>25 030</b>	<b>29 101</b>

\* Dessutom har det i centralbanken pantsatts obligationslån för ett säkerhetsvärde på 2,5 miljarder euro. Av dem utgör 0,5 miljarder euro säkerhet för den dagsinterna limiten. Obligationslånen kan tas ut utan förhandstillstånd av centralbanken, och de ingår därför inte i tabellen ovan.

## Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

### Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	27 034						27 034
Fordringar på kreditinstitut	888						888
Derivatinstrument			2 728			1 009	3 737
Fordringar på kunder	98 198						98 198
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 522			11 522
Skuldebrev	1	16 457	531	1 609	348		18 945
Egetkapitalinstrument		1	88	205	1 577		1 871
Övriga finansiella tillgångar	2 913						2 913
<b>Finansiella tillgångar</b>							<b>165 108</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 598
<b>Totalt 30.6.2022</b>	<b>129 034</b>	<b>16 457</b>	<b>3 346</b>	<b>13 336</b>	<b>1 925</b>	<b>1 009</b>	<b>167 705</b>

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	32 846						32 846
Fordringar på kreditinstitut	541						541
Derivatinstrument			2 672			796	3 467
Fordringar på kunder	96 947						96 947
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				13 137			13 137
Skuldebrev	1	17 411	331	1 987	356		20 087
Egetkapitalinstrument		0	78	218	1 624		1 921
Övriga finansiella tillgångar	2 469						2 469
<b>Finansiella tillgångar</b>							<b>171 415</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 695
<b>Totalt 31.12.2021</b>	<b>132 805</b>	<b>17 412</b>	<b>3 080</b>	<b>15 342</b>	<b>1 981</b>	<b>796</b>	<b>174 110</b>

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		12 950		12 950
Derivatinstrument	2 623		1 042	3 666
Skulder till kunder		77 603		77 603
Försäkringsskuld		8 257		8 257
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	11 588			11 588
Skuldebrev emitterade till allmänheten		33 180		33 180
Efterställda skulder		1 431		1 431
Övriga finansiella skulder		3 389		3 389
<b>Finansiella skulder</b>				<b>152 063</b>
Andra skulder än finansiella skulder				1 799
<b>Totalt 30.6.2022</b>	<b>14 211</b>	<b>136 810</b>	<b>1 042</b>	<b>153 862</b>

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		16 650		16 650
Derivatinstrument	1 933		333	2 266
Skulder till kunder		77 898		77 898
Försäkringsskuld		8 773		8 773
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	13 210			13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten		34 895		34 895
Efterställda skulder		1 982		1 982
Övriga finansiella skulder		2 581		2 581
<b>Finansiella skulder</b>				<b>158 256</b>
Andra skulder än finansiella skulder				1 670
<b>Totalt 31.12.2021</b>	<b>15 143</b>	<b>142 780</b>	<b>333</b>	<b>159 926</b>

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av juni cirka 1 639 miljoner euro (337) mindre (större) än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är större än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet

## Not 15. Klassificering av poster återkommande värderade till verkligt värde enligt värderingsmetod

Tillgångarnas verkliga värden 30.6.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	814	319	738	1 870
Skuldinstrument	1 413	794	280	2 487
Fondanknutna avtal	7 648	3 874		11 522
Derivatinstrument	9	3 647	81	3 737
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	13 208	2 218	1 031	16 457
<b>Finansiella Instrument totalt</b>	<b>23 092</b>	<b>10 851</b>	<b>2 130</b>	<b>36 073</b>
Förvaltningsfastigheter			570	570
<b>Totalt</b>	<b>23 092</b>	<b>10 851</b>	<b>2 700</b>	<b>36 643</b>

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Egetkapitalinstrument	909	316	696	1 920
Skuldinstrument	1 814	640	221	2 675
Fondanknutna avtal	8 517	4 619		13 137
Derivatinstrument	1	3 360	106	3 467
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	14 119	2 758	534	17 411
<b>Finansiella Instrument totalt</b>	<b>25 360</b>	<b>11 694</b>	<b>1 557</b>	<b>38 610</b>
Förvaltningsfastigheter			724	724
<b>Totalt</b>	<b>25 360</b>	<b>11 694</b>	<b>2 281</b>	<b>39 335</b>

Skuldernas verkliga värden 30.6.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	7 692	3 896		11 588
Derivatinstrument	4	3 597	64	3 666
<b>Totalt</b>	<b>7 696</b>	<b>7 493</b>	<b>64</b>	<b>15 254</b>

Skuldernas verkliga värden 31.12.2021, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen				
Fondanknutna avtal	8 565	4 645		13 210
Övriga		0		0
Derivatinstrument	2	2 234	30	2 266
<b>Totalt</b>	<b>8 566</b>	<b>6 879</b>	<b>30</b>	<b>15 476</b>

#### 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 ifrågakvarande instrument bestäms på basis av noteringar från fungerande marknader.

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

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

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

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

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

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

#### Värderingsmetoder, vilkas kalkylparametrar innehåller osäkerhet (Nivå 3)

#### Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Derivat-Instrument	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Tillgångar totalt
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>916</b>	<b>106</b>	<b>534</b>	<b>1 557</b>
Resultaträkningens nettointäkter	-189	-26	0	-214
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			-3	-3
Förvärv	79		4	82
Försäljningar	-36			-36
Amorteringar	-5			-5
Överföringar till Nivå 3	253		608	861
Överföringar från Nivå 3			-112	-112
<b>Utgående balans 30.6.2022</b>	<b>1 018</b>	<b>81</b>	<b>1 031</b>	<b>2 130</b>

Finansiella skulder, mn €	Derivat-Instrument	Skulder totalt
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
Resultaträkningens nettointäkter	34	34
<b>Utgående balans 30.6.2022</b>	<b>64</b>	<b>64</b>

## Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 30.6.2022

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	-191	2	0	-189
Orealiserade nettointäkter	-60		-2	-62
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>-250</b>	<b>2</b>	<b>-3</b>	<b>-251</b>

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

### Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2022.

## Not 16. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	30.6.2022	31.12.2021
Garantier	667	641
Garantiansvar	2 663	2 727
Kreditlöften	15 214	15 203
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	675	679
Övriga*	1 133	1 378
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>20 352</b>	<b>20 629</b>

\* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 152 miljoner euro (195).

## Not 17. Derivatinstrument

### Derivat totalt 30.6.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid				Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	25 817	91 918	92 678	210 413	2 402	2 436
Clearas via central motpart	14 175	49 084	56 054	119 313	252	245
Settled-to-market (STM)	8 261	31 289	39 007	78 557	175	153
Collateralised-to-market (CTM)	5 914	17 795	17 047	40 756	78	92
Valutaderivat	54 027	5 266	858	60 151	1 042	1 011
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	1	
Kreditderivat	22	59	11	93	0	37
Övriga derivat	633	569	69	1 271	109	125
<b>Derivat totalt</b>	<b>80 501</b>	<b>97 812</b>	<b>93 616</b>	<b>271 929</b>	<b>3 555</b>	<b>3 609</b>

### Derivat totalt 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid				Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år	Totalt	Tillgångar	Skulder
Räntederivat	21 176	74 987	86 509	182 671	2 453	1 447
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	44 610	5 508	757	50 874	782	669
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	34	783	110	926	2	35
Övriga derivat	260	1 744	28	2 032	104	43
<b>Derivat totalt</b>	<b>66 081</b>	<b>83 021</b>	<b>87 403</b>	<b>236 506</b>	<b>3 342</b>	<b>2 195</b>

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

## Not 18. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	30.6.2022		31.12.2021	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
<b>Allokeringsfördelning för Investeringstillgångar</b>				
<b>Penningmarknaden totalt</b>	<b>465</b>	<b>12</b>	<b>596</b>	<b>14</b>
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	465	12	590	14
Derivatinstrument***		0	7	0
<b>Obligationslån och räntefonder totalt</b>	<b>2 330</b>	<b>62</b>	<b>2 555</b>	<b>60</b>
Stater	318	8	432	10
Investment Grade	1 596	42	1 750	41
Tillväxtmarknader och High Yield	208	6	187	4
Strukturerade placeringar****	208	6	187	4
<b>Aktier totalt</b>	<b>603</b>	<b>16</b>	<b>629</b>	<b>15</b>
Finland	91	2	113	3
Utvecklade marknader	330	9	328	8
Tillväxtmarknader	105	3	114	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	71	2	69	2
<b>Alternativa placeringar totalt</b>	<b>32</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>1</b>
Hedgefonder	32	1	33	1
<b>Fastighetsinvesteringar totalt</b>	<b>326</b>	<b>9</b>	<b>473</b>	<b>11</b>
Direkta fastigheter	147	4	301	7
Indirekta fastighetsinvesteringar	178	5	172	4
<b>Totalt</b>	<b>3 755</b>	<b>100</b>	<b>4 287</b>	<b>100</b>

\* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Livförsäkring	30.6.2022		31.12.2021	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
<b>Allokeringsfördelning för Investeringstillgångar</b>				
<b>Penningmarknaden totalt</b>	<b>644</b>	<b>19</b>	<b>748</b>	<b>21</b>
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	632	19	743	20
Derivat***	11	0	5	0
<b>Obligationslån och räntefonder totalt</b>	<b>1 991</b>	<b>60</b>	<b>2 126</b>	<b>58</b>
Stater	194	6	256	7
Inflationslänkade obligationslån				
Investment Grade	1 454	44	1 586	44
Tillväxtmarknader och High Yield	162	5	121	3
Strukturerade placeringar****	181	5	163	4
<b>Aktier totalt</b>	<b>484</b>	<b>15</b>	<b>546</b>	<b>15</b>
Finland	73	2	91	3
Utvecklade marknader	260	8	283	8
Tillväxtmarknaderna	80	2	98	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	68	2	70	2
<b>Alternativa placeringar totalt</b>	<b>39</b>	<b>1</b>	<b>40</b>	<b>1</b>
Hedgefonder	39	1	40	1
<b>Fastighetsinvesteringar totalt</b>	<b>182</b>	<b>5</b>	<b>186</b>	<b>5</b>
Direkta fastigheter	23	1	23	1
Indirekta fastighetsplaceringar	160	5	163	4
<b>Totalt</b>	<b>3 340</b>	<b>100</b>	<b>3 646</b>	<b>100</b>

\* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

## Not 19. Närståendetransaktioner

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

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2021.

## Finansiell information 2022

Delårsrapport 1.1–30.9.2022 26.10.2022

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.6.2022 Vecka 32

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.9.2022 Vecka 44

Helsingfors 27.7.2022

**OP Andelslag**  
**Styrelsen**

### Närmare upplysningar:

Chefsdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500

Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325

Direktör för kommunikation Anni Hiekkanen, tfn 010 252 1989

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