

OP Yrityspankki Oyj:n
toimintakertomus ja
tilinpäätös 2024





Hallituksen toimintakertomus vuodelta 2024

Liikevoitto
1–12/2024

473 milj. €

Korkokate
1–12/2024

+8 %

Tuotot yhteensä
1–12/2024

+5 %

Kulut yhteensä
1–12/2024

–5 %

CET1-
vakavaraisuus
31.12.2024

14,1

- **OP Yrityspankki Oyj:n** liikevoitto kasvoi 473 miljoonaan euroon (329).
- Tuotot yhteensä kasvoivat 5 prosenttia 773 miljoonaan euroon (738). Korkokate kasvoi 8 prosenttia 631 miljoonaan euroon (582). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 35 prosenttia 34 miljoonaan euroon (52). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 3 prosenttia 75 miljoonaan euroon (73).
- Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (96).
- Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 5 prosenttia 298 miljoonaan euroon (313). Kulu-tuotto-suhde parani ja oli 39 prosenttia (42).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,8 prosenttia 28,3 miljardiin euroon (28,1). Talletuskanta kasvoi vuodessa 17,3 prosenttia 17,2 miljardiin euroon (14,6).

- **Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin** liikevoitto kasvoi 307 miljoonaan euroon (198). Korkokate kasvoi 21 prosenttia 381 miljoonaan euroon (316). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 6 miljoonaan euroon (3). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 41 prosenttia 29 miljoonaan euroon (49). Liiketoiminnan kulut laskivat 8 prosenttia 120 miljoonaan euroon (131). Saamisten arvonalentumisia palautui 6 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset olivat 44 miljoonaa euroa. Kulu-tuotto-suhde parani 28 prosenttiin (35).
- **Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentin** liikevoitto kasvoi 167 miljoonaan euroon (126). Korkokate kasvoi 4 prosenttia 216 miljoonaan euroon (207). Nettopalkkiotuotot olivat 61 miljoonaa euroa (64). Liiketoiminnan kulut olivat 119 miljoonaa euroa (122). Saamisten arvonalentumiset laskivat 9 miljoonaan

euroon (37). Kulu-tuotto-suhde parani 40 prosenttiin (43).

- **Baltia-segmentin** liikevoitto kasvoi 39 miljoonaan euroon (27). Korkokate laski 59 miljoonaan euroon (67). Nettopalkkiotuotot olivat 11 miljoonaa euroa (10). Liiketoiminnan kulut, 35 miljoonaa euroa, olivat vertailukauden tasolla (35). Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset olivat 15 miljoonaa euroa. Kulu-tuotto-suhde heikkeni 49 prosenttiin (45).
- **Ryhmätöiminnat-segmentin** liiketappio oli 40 miljoonaa euroa. Vertailukaudella liiketappio oli 22 miljoonaa euroa. Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.
- OP Yrityspankki Oyj:n CET1-vakavaraisuus vahvistui 14,1 prosenttiin (13,0), joka ylittää sääntelyn edellyttämän minimitasen 5,4 prosenttiyksiköllä.



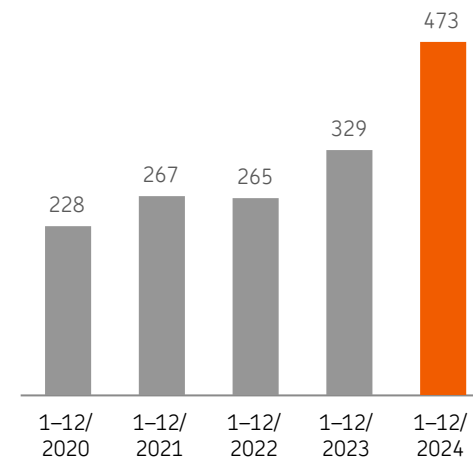
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Liikevoitto (-tappio), milj. €	473	329	43,8
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	307	198	55,2
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	167	126	33,1
Baltia	39	27	43,5
Ryhmätöiminnot	-40	-22	—
Tuotot yhteensä	773	738	4,7
Kulut yhteensä	-298	-313	-4,6
Kulu-tuotto-suhde, %	38,6	42,4	-3,8*
Oman pääoman tuotto (ROE), %	7,9	5,9	2,0*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,48	0,30	0,19*
	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
CET1-vakavaraisuus, %	14,1	13,0	1,1*
Luottokanta, milj. €	28 295	28 076	0,8
Takauskanta, milj. €	2 660	3 184	-16,5
Muut vastuut, milj. €	5 238	5 745	-8,8
Talletukset, milj. €	17 155	14 629	17,3
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,8	2,2	-0,5*
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauksista, %	0,00	0,31	-0,30*

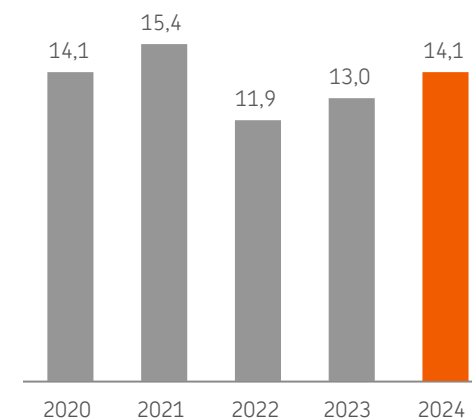
Tuloksen vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 vastaavien jaksojen lukuja. Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2023 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

Liikevoitto, milj. €



Ydinvakavaraisuussuhde (CET1), %





Sisällys

Hallituksen toimintakertomus vuodelta 2024	1	Yhteisvastuu	22
OP Yrityspankki Oyj:n avainlukuja	2	Talletussuojarahaston ja sijoittajien korvausrahaston suoja	23
Toimintaympäristö	4	Hallituksen esitys voitonjaosta	23
OP Yrityspankin tulos	5	Tilikauden jälkeiset tapahtumat	23
Tilikauden keskeiset tapahtumat	6	Näkymät	24
Vastuullisuus	7	Keskeiset tuloslaskelma- ja tase-erät	25
Vakavaraisuus	8	Tulos vuosineljänneksittäin	26
Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö	10	Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut	27
Segmenttien tulos	15	Tunnuslukujen laskentakaavat	28
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	15	Vakavaraisuustaulukot	33
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	17	Tilinpäätös	35
Baltia	19	Tuloslaskelma	35
Ryhmätoiminnot	21	Laaja tuloslaskelma	36
ICT-Investoinnit	22	Tase	37
Henkilöstö ja palkitseminen	22	Oman pääoman muutoslaskelma	38
Hallinto ja johto	22	Rahavirtalaskelma	39
		Liitetiedot	41



Toimintaympäristö

Vuonna 2024 maailmantalous kasvoi ennakkotietojen mukaan pidemmän ajan keskiarvovauhtia. Luottamus maailmantaloutta kohtaan koheni suhdannekyselyjen mukaan vuoden aikana palvelualojen vetämänä, mutta teollisuuden suhdannetilanne ei elpynyt vaisuista lukemista. Vaikka euroalueen BKT:n kasvu elpyi vuoden jälkipuoliskolla edellisvuotta nopeammaksi, jäi se pitkän ajan keskiarvoa hitaammaksi. Inflaatio hidastui joulukuussa vuoden 2023 lopun 2,9 prosentista 2,3 prosenttiin.

Maailman keskeiset osakehintaindeksit nousivat vuonna 2024 edellisvuoden loppua korkeammalle tasolle, ja esimerkiksi MSCI World -indeksi nousi vuoden aikana 26,6 prosenttia. Suomessa osakkeiden hinnat olivat joulukuun lopussa hieman edellistä vuodenvaihdetta matalammalla tasolla.

Euroopan keskuspankki laski vuonna 2024 ohjauskorkojaan neljä kertaa. Talletuskorko aleni 3,00

prosenttiin. Keskeinen asuntolainojen viitekorko, 12 kuukauden euriborkorko laski joulukuun loppuun mennessä 2,46 prosenttiin vuoden 2023 lopun 3,51 prosentista.

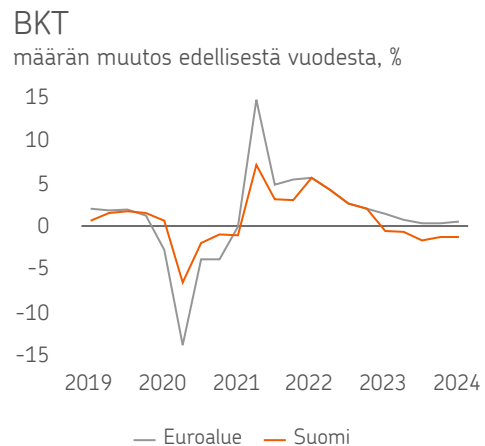
Suomessa BKT supistui vuoden 2024 alkupuolella edellisvuoteen nähden, mutta ennakkotietojen perusteella BKT kasvoi loppuvuonna hieman edellisestä vuodesta. Työttömyysasteen trendi nousi joulukuussa 8,9 prosenttiin vuoden 2023 lopun 7,7 prosentista. Inflaatio hidastui joulukuussa 0,7 prosenttiin vuoden takaisesta 3,6 prosentista. Asuntokauppa väheni edellisestä vuodesta, ja asuntojen hinnat laskivat.

Korkojen lasku ja ostovoiman kasvu tukevat Suomen talouden vahvistumista vuoden 2025 aikana. Elpyminen on toistaiseksi yhä haurasta, ja vientimarkkinoiden kehitykseen liittyy epävarmuutta.

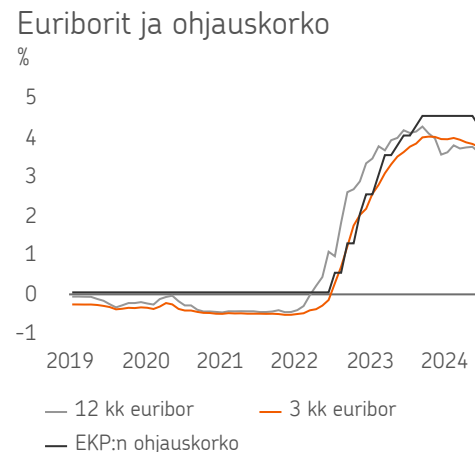
Lainakanta yhteensä Suomessa oli vuonna 2024 0,9 prosenttia pienempi kuin vuosi sitten. Yritysluottojen määrä laski 1,5 prosenttia edellisvuodesta, ja kotitalouksien luottokanta laski 0,5 prosenttia viime vuoden vastaavasta ajanjaksosta. Kulutusluottojen vuosikasvu oli joulukuussa 1,7 prosenttia.

Talletukset yhteensä Suomessa supistuivat 1,6 prosenttia vuonna 2024. Yritystalletukset kasvoivat 0,3 prosenttia, ja kotitaloustalletukset kasvoivat 1,5 prosenttia vuodentakaisesta.

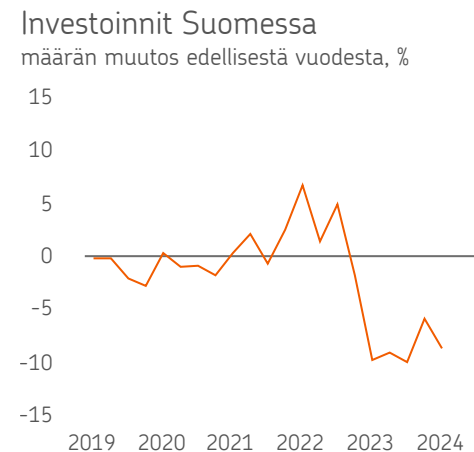
Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääomien arvo nousi vuoden 2024 aikana 149 miljardista eurosta 184 miljardiin euroon, ja vastaavasti uutta pääomaa sijoitettiin yhteensä 9,3 miljardia euroa.



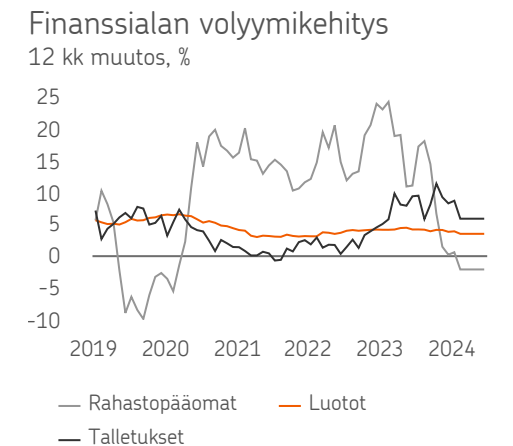
Lähteet: Eurostat, Tilastokeskus Kausitasoitettut sarjat



Lähde: Suomen Pankki



Lähde: Tilastokeskus



Lähteet: Suomen Pankki, Suomen Sijoitustutkimus Oy



OP Yrityspankin tulos

Tulosanalyysi

Tulosanalyysi, milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Korkokate	631	582	8,4
Saamisten arvonalentumiset	-1	-96	-98,9
Nettopalkkiotuotot	75	73	2,6
Tuotot sijoitustoiminnasta	34	52	-34,7
Liiketoiminnan muut tuotot	33	31	6,2
Henkilöstökulut	-90	-84	7,4
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-3	-60,2
Liiketoiminnan muut kulut	-207	-226	-8,4
Liikevoitto	473	329	43,8

Tammi-joulukuu

OP Yrityspankki Oyj:n liikevoitto kasvoi 473 miljoonaan euroon (329). Liikevoiton kasvuun vaikuttivat erityisesti korkokatteen kasvu, saamisten arvonalentumisten lasku sekä liiketoiminnan kulujen pienentyminen. Korkokate kasvoi 8,4 prosenttia 631 miljoonaan euroon (582). Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (96). Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 4,6 prosenttia 298 miljoonaan euroon (313). Viranomaismaksut laskivat 31 miljoonaa euroa 5 miljoonaan euroon. EU:n yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerännyt pankeilta vakauseräyksiä vuodelta 2024. Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 34,7 prosenttia 34 miljoonaan euroon (52). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 75 miljoonaan euroon (73).

Korkokate kasvoi 49 miljoonaa euroa 631 miljoonaan euroon. Korkotuotot saamisista asiakkailta kasvoivat 158 miljoonaa euroa 1 440 miljoonaan euroon. OP Yrityspankin luottokanta kasvoi vuodessa 0,8 prosenttia 28,3 miljardiin euroon (28,1). Korkokulut veloista asiakkaille kasvoivat 170 miljoonaa euroa 542 miljoonaan euroon. Talletuskanta kasvoi vuodessa 17,3 prosenttia 17,2 miljardiin euroon (14,6). Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista, sisältäen suojauslaskennan arvostuserät, laskivat 711 miljoonaan euroon (983). Korkokulut huonomman etuoikeuden veloista olivat 68 miljoonaa

euroa (72). Yleiseen liikkeeseen laskettujen velkakirjojen määrä pieneni 19,3 miljardiin euroon (24,1). Senior non-preferred joukkovelkakirjalainojen määrä oli katsauskauden lopussa 3,6 miljardia euroa (4,0). Huonomman etuoikeuden velat olivat 1,4 miljardia euroa (1,4). Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 1,6 miljardia euroa (2,2).

Saamisten arvonalentumiset laskivat 1 miljoonaan euroon (96). Vertailukaudella kiinteistö- ja rakennustoimialaan kohdistuneet odotettavissa olevat luottotappiot kasvattivat saamisten arvonalentumisia. Tappiota koskeva vähennyserä oli katsauskauden lopussa 300 miljoonaa euroa (328). Erä sisältää johdon harkintaan perustuvan 17 miljoonan euron suuruisen lisävarauksen, joka kohdistuu kertamaksuisiin yrityslainoihin, varhaisvaroitussjärjestelmän ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen, ilmasto- ja ympäristöriskeihin sekä järjestämättömiin saataviin. Lopullisia nettoluottotappioita kirjattiin raportointikaudella yhteensä 28 miljoonaa euroa (41). Järjestämättömät saamiset olivat 1,8 prosenttia (2,2) vastuista. Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauksista laskivat 0,00 prosenttiin (0,31).



Nettopalkkiotuotot kasvoivat 75 miljoonaan euroon (73). Palkkiotuotot laskivat 131 miljoonaan euroon (136) luotonannon palkkiotuottojen laskettua. Palkkiotuotot arvopapereiden liikkeeseenlaskuista puolestaan kasvoivat vertailukaudesta. Palkkiokulut laskivat 57 miljoonaan euroon (63).

Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 34 miljoonaan euroon (52). Tuotot johdannaistoiminnasta laskivat 11 miljoonaan euroon (31). Tasetta taloudellisesti suojaavat johdannaiset sekä tulosvaikutteisesti käypään arvoon kirjattavat sijoitukset ja velat heikensivät sijoitustoiminnan tuottoja 23 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Näitä erää vastaan olevat rahoitus- ja sijoituserät taas kasvattivat vastaavasti korkokatetta 23 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten tuotot laskivat 15 miljoonaan euroon (25). Niistä saatavat korkotuotot laskivat 13 miljoonaan euroon (20). Saamistodistusten arvostusvoitot olivat 2 miljoonaa euroa (5). Tuotot osakkeista ja osuuksista kasvoivat 8 miljoonaan euroon (-9). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten tuotot laskivat 4 miljoonaa euroa 0 miljoonaan euroon.

Liiketoiminnan muut tuotot olivat 33 miljoonaa euroa (31).

Liiketoiminnan kulut yhteensä laskivat 15 miljoonaa euroa ja olivat 298 miljoonaa euroa. Henkilöstökulut kasvoivat 6 miljoonaa euroa 90 miljoonaan euroon. Henkilöstökulujen kasvuun vaikuttivat henkilömäärän kasvu sekä palkankorotukset. Poistot ja arvonalentumiset olivat 1 miljoonaa euroa (3). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 19 miljoonaa euroa ja olivat 207 miljoonaa euroa. Liiketoiminnan muiden kulujen laskua selittää eurooppalaisten pankkien yhteiseen kriisinratkaisurahastoon maksettavan vakaumaksun pienentyminen. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB) ei kerännyt pankeilta vakaumaksuja vuodelta 2024. OP Yrityspankki maksoi vakaumaksuja vuonna 2023 yhteensä 29 miljoonaa euroa. ICT-kulut yhteensä kasvoivat 8 miljoonaa euroa 101 miljoonaan euroon.

Katsauskauden laaja tulos kasvoi 345 miljoonaan euroon (233). Käyvän arvon rahaston muutos, -25 miljoonaa euroa, laski katsauskauden laajaa tulosta. Käyvän arvon rahasto oli katsauskauden lopussa -88 miljoonaa euroa (-63). Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot kasvattivat laajaa tulosta 3 miljoonaa euroa. Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista puolestaan heikensivät katsauskauden laajaa tulosta 5 miljoonaa euroa.

Tilikauden keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki liittyi Euribor-paneeliin

OP Yrityspankki Oyj liittyi jäseneksi Euribor-viitekorkoja hallinnoivaan paneeliin. Paneelissa on tällä hetkellä 19 merkittävää pankkia eri puolilta Eurooppaa. OP Yrityspankki täydentää kokoonpanoa, jossa ei ole muita pohjoismaisia pankkeja. Euribor-viitekorkoja hallinnoi European Money Markets Institute (EMMI), joka vastaa viitekorkojen laskentaperiaatteista ja julkaisemisesta.

OP Yrityspankki valittiin Suomen parhaaksi yrityspankiksi

Loppuvuonna Kantarin julkaisemassa Prospera-tutkimuksessa suuryritykset valitsivat OP Yrityspankin parhaaksi yrityspankiksi Suomessa. Prospera-tutkimus tarjoaa näkymän siihen, mitä suuret yritykset toivovat pankiltaan. Viimeisen seitsemän vuoden ajan OP Yrityspankki on sijoittunut aina kahden parhaan yrityspankin joukkoon, ainoana toimijana markkinoilla.

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen uuden vihreän joukkovelkakirjalainan

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen vaihtuvakorkoisen 500 miljoonan euron senior-ehtoisen vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Laina on suunnattu kansainvälisille instituutiosijoittajille ja laina-aika on kolme vuotta. Lainan korko on kiinnitetty 3 kuukauden euriboriin. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Lainan kautta rahoitettavia toimialoja ovat muun muassa uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön. Laina laskettiin liikkeeseen 28.3.2024.

Muutos OP Yrityspankki Oyj:n hallituksessa

OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi aloitti OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen jäsenenä 1.7.2024. Länsisalmi korvaa hallituksessa Tiia Tuovisen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. Länsisalmen nimityksen myötä OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen kokoonpano on 1.7.2024 alkaen seuraava: Timo Ritakallio (puheenjohtaja), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen ja Hannakaisa Länsisalmi.



Vastuullisuus

OP Ryhmä raportoi vastuullisuudestaan raportointivuodesta 2024 alkaen kestävyysraportointidirektiivin (CSRD) alaisten eurooppalaisten kestävyysraportointistandardien (ESRS) mukaisesti. CSRD-raportoinnin sisältävä OP Ryhmän toimintakertomus ja tilinpäätös 2024 -raportti julkaistaan maaliskuussa 2025.

OP Ryhmän kestävyysraportti on laadittu konsolidoidusti koko OP Ryhmän osalta, samoin perustein ja rajauksin kuin OP Ryhmän tilinpäätös. OP Ryhmän muodostavat osuuspankit sekä niiden omistama keskusyhteisö OP Osuuskunta tytär- ja lähiyhteisöineen. OP Yrityspankki Oyj on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa tarkoitettu jäsenluottolaitos, joka on pysyvästi liittynyt laissa tarkoitettuun keskusyhteisöön. Kirjanpitolain kestävyysraporttia koskevan soveltamisalasäännöksen mukaisesti jäsenluottolaitos voi päättää, ettei siihen sovelleta kirjanpitolain 7 luvun säännöksiä. OP Yrityspankki Oyj on päättänyt, että sitä koskevat tiedot sisällytetään OP Ryhmän kestävyysraporttiin eikä tietoja raportoida erikseen.

Vuoden 2024 aikana OP Yrityspankki päivitti vihreän viitekehyksensä (Green Bond Framework 2024) ja laski liikkeelle järjestyksessään kolmannen määrältään 500 miljoonan euron vihreän joukkovelkakirjalainan. Vuoden 2024 lopussa OP Yrityspankilla oli liikkeessä kaksi 500 miljoonan euron vihreää joukkovelkakirjalainaa. Lainoilla hankituilla varoilla tuetaan vihreää siirtymää ja varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Varoilla rahoitettavia toimialoja ovat muun muassa uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen ja luonnonvarojen kestävä käyttö. Päivitetty vihreä viitekehys ottaa ensimmäistä kertaa huomioon EU-taksonomian. Viitekehys on saatavilla englanniksi OP Ryhmän velkasijoittajille suunnatulla nettisivulla.

OP Yrityspankilla on useita kansainvälisten periaatteiden pohjalta kehitettyjä vastuullisen yritysrahoituksen tuotteita, kuten vihreä laina, kestävyyskriteerilaina ja vuoden 2024 aikana kehitetty, kestävyyssteemat huomioiva, toimittajarahaus. Vihreissä lainoissa yritysasiakas sitoutuu käyttämään lainatut varat määriteltyihin kohteisiin, kun taas kestävyyskriteerilainoissa yritysasiakas sitoutuu yhdessä valittaviin vastuullisuustavoitteisiin lainanmyönnön yhteydessä. Kestävyyssteemat huomioivalla toimittajarahauksella kannustetaan toimitusketjua kestävämpään toimintaan. Joulukuun 2024 lopussa vihreiden lainojen, kestävyyskriteerilainojen ja -limiittien yhteenlasketut vastuut olivat 8,3 miljardia euroa (6,5).

OP Yrityspankki on sitoutunut tekemään yritysluottosalkuistaan hiilineutraalit vuoteen 2050 mennessä. OP Yrityspankki ei rahoita uusia kivihiilivoimalaitoksia tai -kaivoksia eikä niiden rakentamista suunnittelevia yhtiöitä. OP Yrityspankki ei myöskään kehitä uusia yritysasiakkuuksia, joissa taloudellinen riippuvuus kivihiilen energiankäytöstä on yli 5 prosenttia liikevaihdolla mitattuna. Linjasta voidaan poiketa, jos yritysasiakas on sitoutunut siirtymään kohti vähähiilistä talousjärjestelmää ja esittämään konkreettisen suunnitelman kivihiilestä irtautumiseen.

Vuoden 2024 aikana OP Yrityspankki on osana OP Ryhmää tarkentanut linjauksiaan öljyn ja maakaasun etsintä- ja tuotantoliiketoiminnan rahoittamisesta ja vakuuttamisesta sekä niihin sijoittamisesta. Linjauksen mukaisesti OP Yrityspankki ei rahoita uusia yritysasiakkaita, jotka harjoittavat niin kutsuttua epätavanomaista öljyn tai maakaasun talteenottoliiketoimintaa tai arktisilla alueilla tapahtuvaa maakaasun etsintä- tai tuotantoliiketoimintaa. OP Ryhmän vastuullisuusohjelmaan ja sitoumuksiin voi tutustua osoitteessa op.fi/op-ryhma/vastuullisuus.



Vakavaraisuus

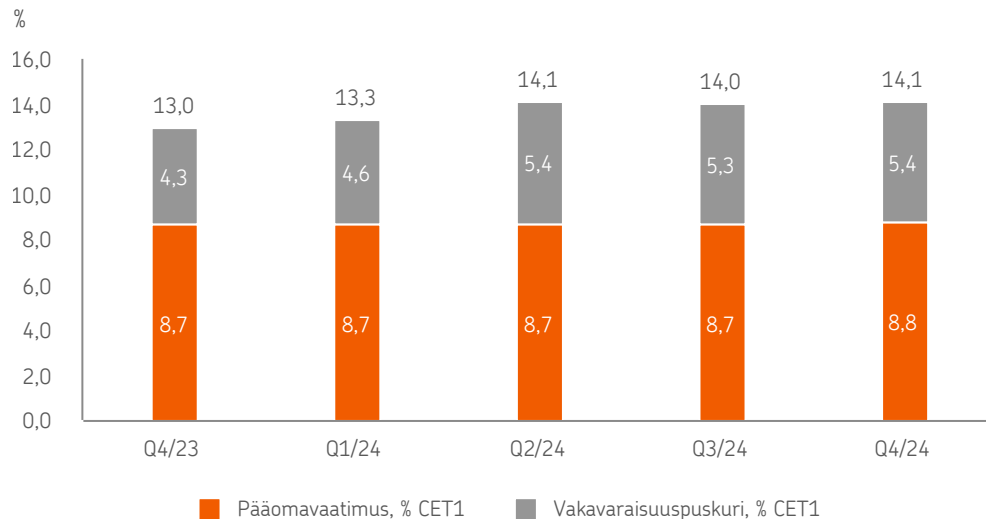
Luottolaitosvakavaraisuus

OP Yrityspankin CET1-vakavaraisuus oli katsauskauden lopussa 14,1 prosenttia (13,0), mikä ylittää sääntelyn edellyttämän minimitason 5,4 prosenttiyksiköllä. Tulos ja riskipainotettujen erien lasku paransivat suhdelukua.

OP Yrityspankin luottolaitostoiminnan vakavaraisuus on hyvä suhteessa lakisääteisiin ja viranomaisen asettamiin vakavaraisuusvaatimuksiin. Lakisääteinen minimi vakavaraisuussuhteelle on 8 prosenttia ja CET1-vakavaraisuudelle 4,5 prosenttia. AT1-minimivaatimus, 1,5 prosenttia, nostaa CET1-minimin 6 prosenttiin. Luottolaitoslain mukainen 2,5 prosentin kiinteä lisäpääomavaatimus ja 0,3 prosentin muuttuva lisäpääomavaatimus ulkomaisille vastuille nostavat alarajan vakavaraisuussuhteelle 10,8 prosenttiin ja CET1-vakavaraisuudelle 8,8 prosenttiin, ensisijaisen lisäpääoman (AT1) alijäämän huomioiden.

Pääomavaatimukset Q4/2024

CET1-vakavaraisuus



Ydinpääoma oli katsauskauden lopussa 4,7 miljardia euroa (4,4). Ydinpääomaan vaikutti positiivisesti katsauskauden tulos.

Kokonaisriski oli katsauskauden lopussa 32,9 miljardia euroa (34,1) eli 3,3 prosenttia pienempi kuin vuoden 2023 lopussa. Luottoriskin riskipainotetut erät laskivat. Operatiivisen riskin riskipainotetut erät kasvoivat aikaisempien vuosien tuottojen mukaisesti.

Kokonaisriski 31.12.2024 yhteensä 32,9 mrd. €

Kokonaisriski (REA)	31.12.2024	osuus REAsta, %	31.12.2023	osuus REAsta, %	muutos, %
Luotto- ja vastapuoliriski	29,5	89,4	30,7	90,2	-4,2
Yritysvastuut	24,0	72,8	25,1	73,8	-4,6
Vähittäisvastuut	3,6	11,1	3,7	10,9	-1,4
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0	-69,0
Muut	1,8	5,5	1,9	5,6	-4,4
Markkinariski	1,2	3,5	1,2	3,6	-5,7
Operatiivinen riski	1,2	3,7	1,1	3,2	13,2
Muut riskit	1,1	3,3	1,0	3,0	8,2
Yhteensä	32,9	100,0	34,1	100,0	-3,3

OP Yrityspankki kuuluu OP Ryhmään, jonka vakavaraisuutta valvotaan rahoitus- ja vakuutusryhmittymän (Rava) valvonnasta annetun lain mukaan. OP Ryhmän osana OP Yrityspankki on Euroopan keskuspankin valvonnassa. OP Ryhmä julkistaa Pilari 3:n mukaiset vakavaraisuustiedot.

Finanssivalvonta tekee makrovakauspäätöksen neljännesvuosittain. Finanssivalvonta päätti joulukuussa 2024 edelleen olla asettamatta pankeille syklisyyttä vähentävää lisäpääomavaatimusta.

EU:n vakavaraisuusasetuksen muutoksilla (CRR3), jotka implementoivat lopullisen Basel III -sääntelyn EU:ssa, arvioidaan olevan vähäinen heikentävä vaikutus OP Yrityspankin vakavaraisuuteen. Muutokset tulivat voimaan 1.1.2025 alkaen.



Kriisinratkaisusta annetun lain mukaiset velat

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisua koskevan sääntelyn mukaan kriisinratkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien sijoitustuotteiden ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla. OP Ryhmän kriisinratkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). SRB on vahvistanut OP Ryhmän kriisinratkaisustrategian, jossa kriisinratkaisutoimet kohdistettaisiin OP-yhteenliittymään ja kriisinratkaisutilanteessa muodostettavaan uuteen OP Yrityspankkiin. Kriisinratkaisustrategian mukaan OP-Asuntoluottopankki jatkaisi toimintaansa uuden OP Yrityspankin tytäryhtiönä.

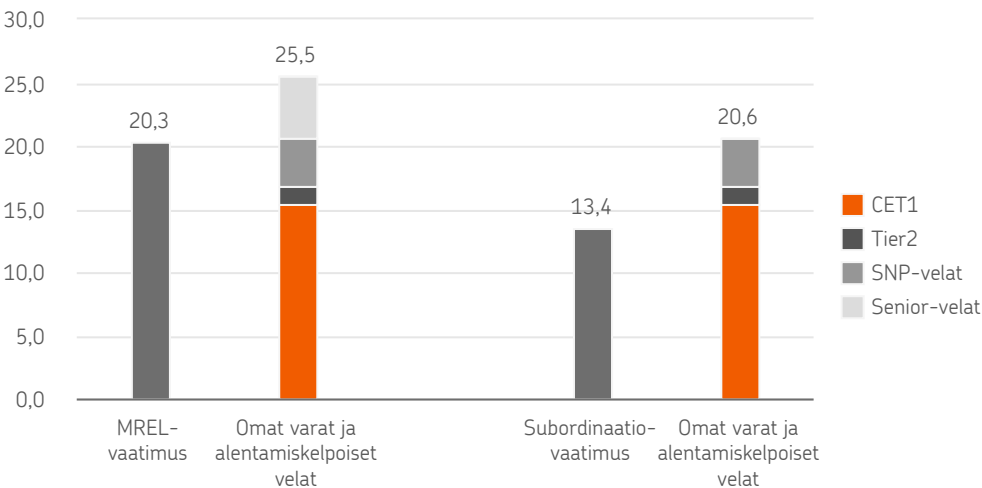
SRB on päivittänyt OP Ryhmän omien varojen ja alentamiskelpoisten velkojen MREL-vaateen (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities, MREL) toukokuussa 2024. Osana MREL-vaadetta kriisinratkaisuviranomainen on päivittänyt OP Ryhmän EU:n kriisinratkaisusetuksen mukaisen subordinaatiovaateen. Subordinaatiovaatimuksen perusteella määräytyy, kuinka suuri osa MREL-vaateesta on täytettävä omilla varoilla tai heikommassa etuoikeusasemassa olevilla veloilla. Toukokuusta 2024 alkaen MREL-vaade on 23,12 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 28,27 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,48 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. MREL-vaadetta täydentävä subordinaatiovaade on 13,56 prosenttia kokonaisriskin määrästä ja 18,71 prosenttia kokonaisriskin määrästä sisältäen lisäpääomavaatimuksen ja 7,48 prosenttia vähimmäisomavaraisuusasteen vastuiden määrästä. Vaateet tulivat voimaan 15.5.2024 alkaen. Vaateisiin sisältyy 5,15 prosenttia lisäpääomavaatimusta (CBR, Combined Buffer Requirement).

OP Ryhmän puskuri MREL-vaateeseen oli 5,2 miljardia euroa (7,9) ja subordinaatiovaateeseen 7,2 miljardia euroa (5,6). OP Ryhmän liikkeeseen laskemien senior non-preferred (SNP) -ehtoisten MREL-kelpoisten joukkovelkakirjalainojen määrä oli 3,8 miljardia euroa (3,8). SNP-lainat kattavat subordinaatiovaadetta.

OP Ryhmä ylittää MREL-vaatimuksen selvästi. OP Ryhmän MREL-suhdeluku oli 35,6 prosenttia (37,1) kokonaisriskin määrästä ja subordinaatiovaateen mukainen MREL-suhdeluku huomattavasti etuoikeuden veloilla 28,7 prosenttia (26,4) kokonaisriskin määrästä.

MREL-vaateet

Mrd. €



Luottoluokitukset

OP Yrityspankki Oyj:n luottoluokitukset 31.12.2024

Luokituslaitos	Lyhyt varainhankinta		Pitkä varainhankinta	
	Näkymä		Näkymä	
Standard & Poor's	A-1+	-	AA-	Vakaa
Moody's	P-1	Vakaa	Aa3	Vakaa

OP Yrityspankilla on luottoluokitukset Standard & Poor's:sta ja Moody's:sta. OP Yrityspankin luottokelpoisuutta arvioidessaan luottoluokituslaitokset ottavat huomioon koko OP Ryhmän taloudellisen aseman. Luottoluokitukset eivät muuttuneet vuoden 2024 aikana.



Riskiprofiilin hallinnan lähtökohdat ja toimintaympäristö

OP Yrityspankki korostaa toimintaansa liittyvässä riskinotossa huolellista valmistelua ja tervettä tuottoriskisuhdetta. Riskinottoa suunnataan ja rajataan toimivan johdon valmistelemilla ja OP Ryhmän keskusyhteisön eli OP Osuuskunnan hallituksen hyväksymillä periaatteilla ja limiiteillä.

OP Yrityspankin menestyksen perusta ovat kerrytetty luottamuspääoma, riittävät pääomat ja likviditeetti sekä monipuolinen tieto asiakkaista. OP Yrityspankille on riskinottokyvyn näkökulmasta olennaista ymmärtää asiakkaidensa toimintaa ja tarpeita sekä heidän tulevaan menestykseensä vaikuttavia muutostekijöitä sekä vallitsevassa toimintaympäristössä että tilanteissa, joissa toimintaympäristöön kohdistuu äkillinen shokki tai trendinomainen muutos.

OP Yrityspankki analysoi toimintaympäristöä osana jatkuvaa riskienarvointiaan ja strategiaprosessiaan. OP Yrityspankin strategiaan vaikuttavat megatrendit ja maailmankuvat edustavat OP Yrityspankin ja sen asiakkaiden arkeen, olosuhteisiin ja tulevaisuuteen vaikuttavia muutosvoimia. Tällä hetkellä toimintaympäristöä muovaavia tekijöitä ovat muun muassa ilmasto, luontokato, tieteelliset ja teknologiset innovaatiot, polarisaatio ja demografia sekä geopolitiikka. Neuvonnalla ja liiketoimintapäätöksillä OP Yrityspankki edistää asiakkaidensa ja toimintaympäristönsä kestäväää taloudellista menestystä, turvallisuutta sekä hallitsee riskiprofiiliaan pidemmällä aikavälillä. Asiakkaiden neuvonta, palvelujen mitoitus, sopimusten elinkaaren aikainen käsittely, päätöksenteko, johtaminen ja raportointi perustuvat oikeaan ja kattavaan tietoon.

Taloudellisen toimintaympäristön ulkopuolisten yllättävien shokkien suorat ja epäsuorat vaikutukset OP Yrityspankin asiakkaiden menestykseen sekä ryhmän toimitiloihin, tietotekniseen infrastruktuuriin ja henkilökuntaan voivat olla moninaisia. Toteutuessaan ne voivat vaikuttaa useilla tavoilla ryhmän riskiprofiiliin, pääomitukseseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen. Mahdollisten shokkien vaikutuksia arvioidaan skenaariotyöskentelyn keinoin ja OP Yrityspankki varautuu niihin jatkuvasti tekemällä ja testaamalla toimintasuunnitelmia.

Katsauskaudella OP Yrityspankin operatiivisten riskien toteutumista aiheutui 0,1 miljoonan euron bruttotappiot (0,6). Muiden riskien riskiprofiilia käydään läpi tarkemmin segmenttikohtaisesti.

OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta.

Liiketoimintasegmentit

Yrityspankin keskeiset riskit ovat asiakasliiketoiminnasta syntyvä luottoriski sekä markkinariskit.

Yrityspankin luottoriskiasema säilyi vakaana ja riskitasoltaan alhaisena. Luottokannan yleinen laatu säilyi hyvänä. Rakentamisen ja kiinteistösektorin asiakkaiden tilanne oli kuitenkin edelleen haasteellinen huolimatta vakaantumisesta vuoden loppua kohti.

Yrityspankin sijoitusten markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 30 miljoonaa euroa (32). VaR-tunnusluku sisältää pankkitoiminnan joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumaan ei tehty merkittäviä muutoksia katsauskaudella.

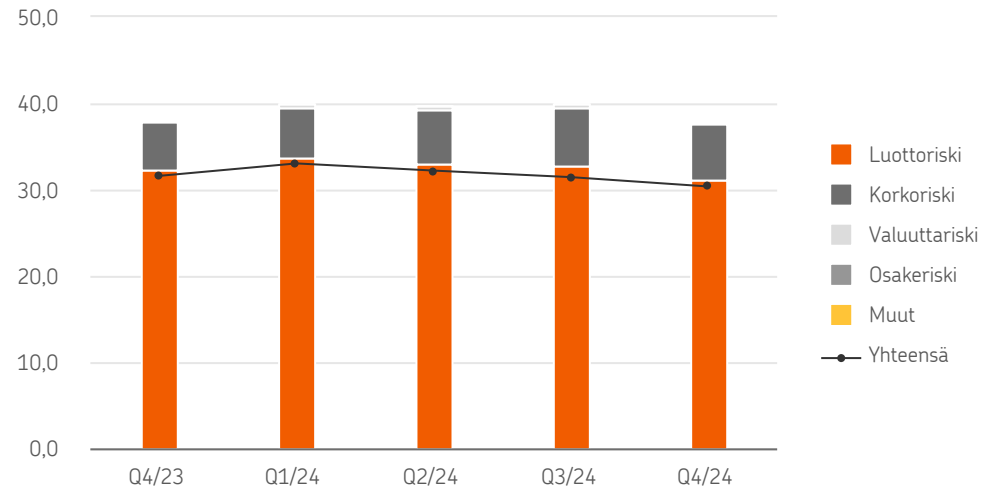
Markets-toiminnan markkinariskiä mittaava stressattu Expected Shortfall (ES) -luku laski merkittävästi viimeisellä vuosineljänneksellä ja oli 0,9 miljoonaa euroa katsauskauden lopussa.

Rahoitustaseen korkoriski mitattuna yhden prosenttiyksikön koron nousun vaikutuksena 12 kuukauden korkokatteeseen oli 22 miljoonaa euroa (17) ja yhden prosenttiyksikön laskun vaikutuksena -22 miljoonaa euroa (-18) keskimäärin vuodessa. Korkotuloriski lasketaan yhden vuoden aikaperiodille jakamalla kolmen seuraavan vuoden korkotuloriskin summa kolmella.



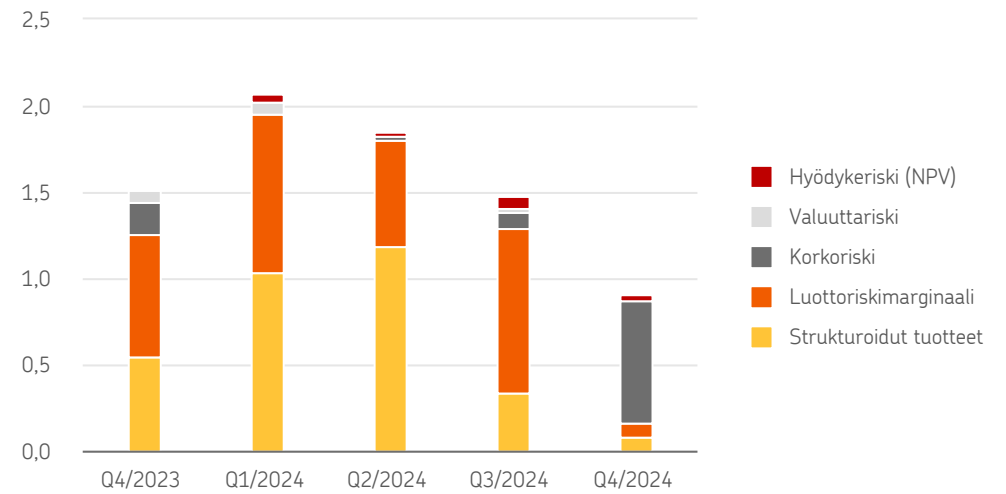
Yrityspankin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla

Milj. €



Markets-toiminnan markkinariskin ES 97,5 % luottamustasolla ja 1 päivän pitoajalla

Milj. €





Lainanhoitojoustot ja järjestämättömät saamiset

Milj. €	Terveet lainanhoitojoustot (brutto)		Järjestämättömät saamiset (brutto)		Ongelmasaamiset (brutto)		Tappiota koskeva vähennyserä		Ongelmasaamiset (netto)	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Yli 90 pv erääntyneet saamiset			59	52	59	52	34	30	25	22
Todennäköisesti maksamatta jäävät saamiset			278	562	278	562	61	104	218	458
Lainanhoitojoustosaamiset	806	108	302	212	1 109	320	95	59	1 014	261
Yhteensä	806	108	640	826	1 446	933	190	193	1 256	740

Tunnuslukuja	Yrityspankki	
	31.12.2024	31.12.2023
Ongelmasaamiset vastuista, %	4,00	2,52
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,77	2,23
Terveet lainanhoitojoustosaamiset vastuista, %	2,23	0,29
Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	55,77	11,50
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	20,45	34,80

Vertailukauden tiedot on oikaistu vastamaan nykyistä määrittelyä.

Järjestämättömät saamiset laskivat ja olivat 1,8 prosenttia vastuista (2,2). OP Yrityspankki Oyj:llä oli katsauskauden lopussa 7 (10) suurta asiakasriskiä, joiden määrä oli yhteensä 3,8 miljardia euroa (5,4). Suurella asiakasriskillä tarkoitetaan sellaisen yksittäisen asiakaskokonaisuuden vastuiden määrää, joka vähennyserien jälkeen ylittää kymmenen prosenttia asiakasriskiä kattavista Tier 1 -omista varoista.

Baltia-segmentin vastuut olivat 4,1 miljardia euroa (4,1), mikä oli 10,4 prosenttia (9,9) OP Yrityspankin vastuista.

Tappiota koskevan vähennyserän jakautuminen toimialoittain esitetään ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa.



Ryhmätöiminnot

Ryhmätöiminnot-segmentin keskeiset riskit ovat likviditeettireservin luotto- ja markkinariskit sekä likviditeettiriskit. Merkittävän markkinariskitekijä on luottoriskimarginaalien muutosten vaikutus likviditeettireserviin sisältyvien saamistodistusten arvoon.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin rahoitusasema ja maksuvalmius ovat vahvat.

OP Ryhmän pitkäaikaisen rahoituksen riittävyyttä seurataan muun muassa rakenteellista rahoitusriskiä mittaavalla NSFR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan NSFR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän NSFR-suhdeluku oli 129 prosenttia (130) katsauskauden lopussa.

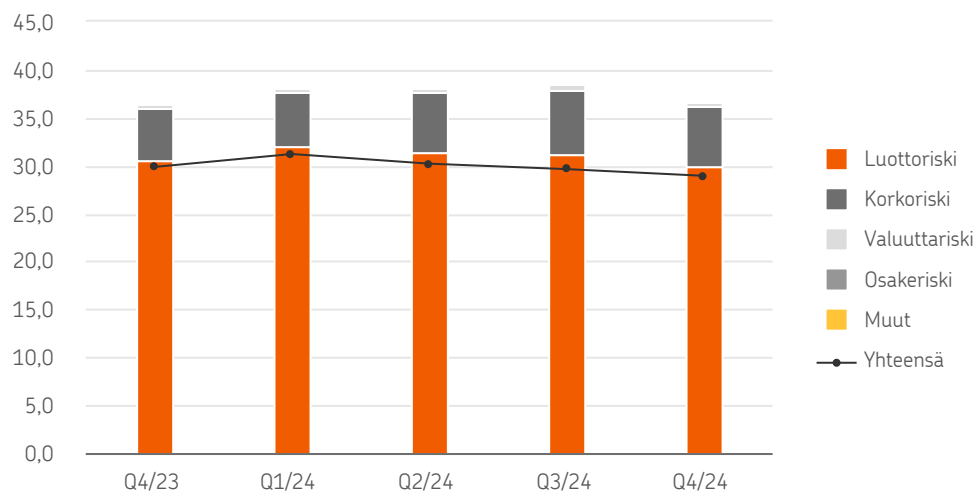
Likviditeettireservin markkinariskiä mittaava VaR-tunnusluku oli katsauskauden lopussa 29 miljoonaa euroa (30). VaR-tunnusluku sisältää likviditeettireservin joukkovelkakirjalainasijoitukset, niiden korkoriskiä suojaavat johdannaiset sekä rahamarkkinapaperisijoitukset. Omaisuuslajijakaumassa ei tapahtunut merkittäviä muutoksia.

OP Ryhmä turvaa maksuvalmiutensa OP Yrityspankin ylläpitämällä likviditeettireservillä, joka muodostuu pääasiassa talletuksista keskuspankkiin ja keskuspankkirahoituksen vakuudeksi kelpaavista saamisista. Likviditeettireservi riittää kattamaan lyhyen aikavälin rahoitustarpeen tiedossa olevien ja ennakoitujen maksuvirtojen sekä likviditeettistressiskenaarion osalta.

OP Ryhmän maksuvalmiutta ja likviditeettireservin riittävyyttä seurataan muun muassa maksuvalmiusvaatimusta mittaavalla LCR-suhdeluvulla. Sääntelyn mukaan LCR-suhdeluvun on oltava vähintään 100 prosenttia. OP Ryhmän LCR-suhdeluku oli 193 prosenttia (199) katsauskauden lopussa.

Likviditeettireservin markkinariskin VaR 95 % luottamustasolla ja 10 päivän pitoajalla

Milj. €





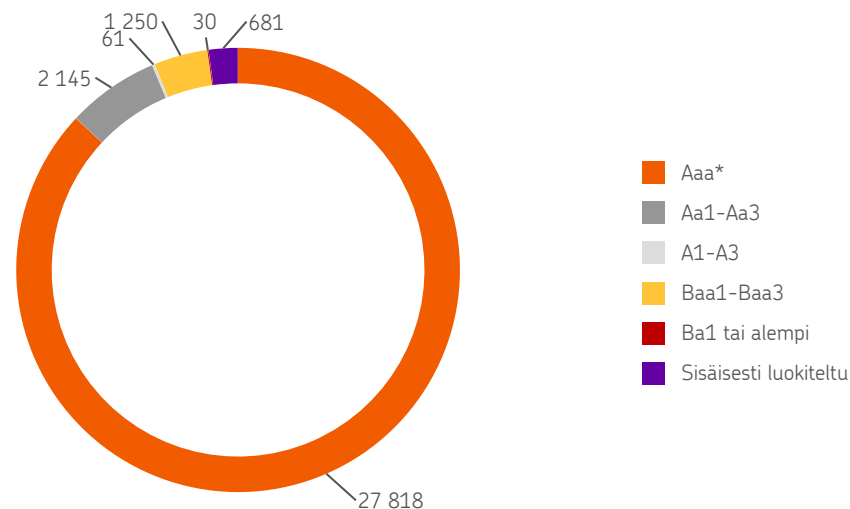
Likviditeettireservi

Mrd. €	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
Talletukset keskuspankissa	17,9	19,6	-8,6
Vakuuskelpoiset saamistodistukset	12,3	11,8	4,5
Vakuuskelpoiset lainasaamiset	1,0	1,1	-2,9
Yhteensä	31,2	32,4	-3,6
Ei-vakuuskelpoiset saamiset	0,8	0,7	16,2
Likviditeettireservi markkina-arvoin	32,0	33,1	-3,2
Vakuuden aliarvostus (Haircut)	-0,7	-0,7	—
Likviditeettireservi vakuusarvoin	31,2	32,3	-3,4

Likviditeettireservi sisältää hyvän luottoluokituksen omaavien valtioiden, kuntien, rahoituslaitosten ja yritysten liikkeeseen laskemia saamistodistuksia, arvopaperistettuja saamisia ja vakuuskelpoisia lainasaamisia. Likviditeettireservissä oli katsauskauden päättyessä kirjanpitoarvoltaan 1 520 (629) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenoon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 547 (647) miljoonaa euroa. Taulukossa likviditeettireservin joukkovelkakirjalainat on arvostettu käypään arvoon.

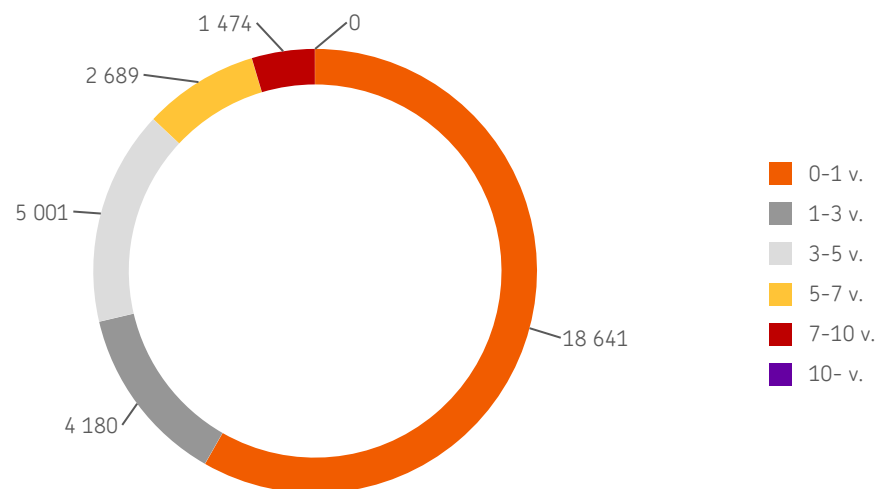
Osuuspankit ja OP Osuuskunta tytäryhtiöineen ovat merkittävä asiakasryhmä OP Ryhmän keskusrahallaitoksena toimivalle OP Yrityspankki Oyj:lle. OP Ryhmään kuuluvien yhteisöjen vastuut muodostivat 12,6 prosenttia OP Yrityspankin vastuista. Nämä vastuut vähenivät 6,7 miljardia euroa katsauskauden aikana. Luottokelpoisuudeltaan osuuspankkien ja OP Osuuskunnan vastuut ovat investointitasoa.

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen luottoluokitusjakauma 31.12.2024, milj. €



*ml. talletukset keskuspankissa

Likviditeettireserviin luettavien rahoitusvarojen maturiteettijakauma 31.12.2024, milj. €





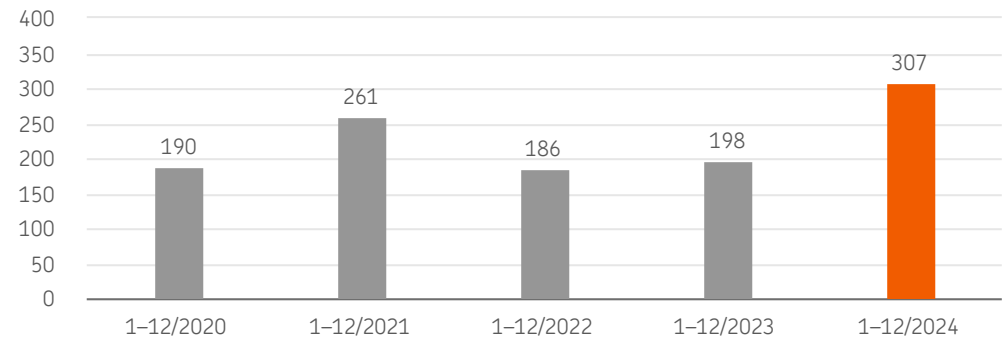
Segmenttien tulos

OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita.

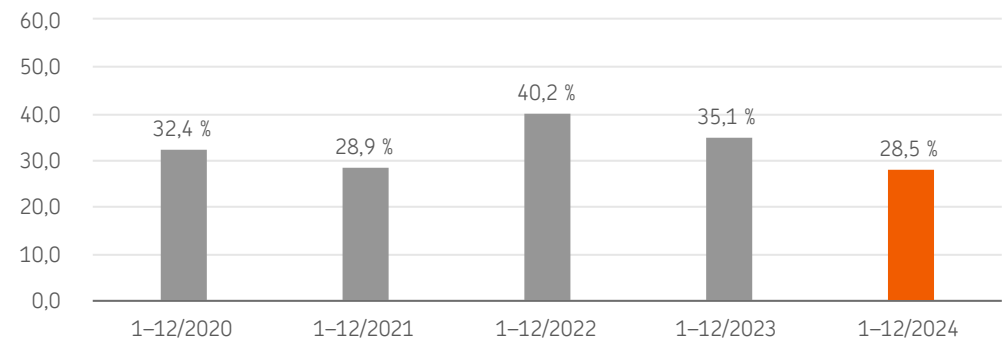
Yrityspankki ja pääomamarkkinat

- Liikevoitto kasvoi 307 miljoonaan euroon (198).
- Tuotot kasvoivat 13,0 prosenttia 422 miljoonaan euroon (373). Korkokate kasvoi 20,6 prosenttia 381 miljoonaan euroon (316). Nettopalkkiotuotot kasvoivat 6 miljoonaan euroon (3). Tuotot sijoitustoiminnasta pienenevät 41,1 prosenttia 29 miljoonaan euroon (49).
- Kulut pienenevät 8,4 prosenttia 120 miljoonaan euroon (131). Henkilöstökulut kasvoivat 5,8 prosenttia 39 miljoonaan euroon (37). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 12,8 prosenttia 81 miljoonaan euroon (93).
- Kulu-tuotto-suhde parani 28,5 prosenttiin (35,1).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,2 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,7).
- Saamisten arvonalentumisia palautui 6 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 44 miljoonaa euroa.
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat peruspankkijärjestelmän uudistamiseen.

Liikevoitto
Milj. €



Kulu-tuotto-suhde
%





Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentin avainlukuja

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Korkokate	381	316	20,6
Saamisten arvonalentumiset	6	-44	-112,6
Nettopalkkiotuotot	6	3	103,2
Tuotot sijoitustoiminnasta	29	49	-41,1
Liiketoiminnan muut tuotot	6	5	11,0
Henkilöstökulut	-39	-37	5,8
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-94,1
Liiketoiminnan muut kulut	-81	-93	-12,8
Liikevoitto	307	198	55,2
Tuotot yhteensä	422	373	13,0
Kulut yhteensä	-120	-131	-8,4
Kulu-tuotto-suhde, %	28,5	35,1	-6,6 *
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,16	0,72 **	0,44 *
Mrd. €	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
Luottokanta	16,7	16,7	0,2

* Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

**Johdannaissopimuksiin liittyviä korkosaamisten ja -velkojen esittämistä on muutettu vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositarkastuksen 1.1.-30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatomisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- sekä likviditeetin hallintapalveluja. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissioiden järjestäminen, osake-, valuutta-, joukkovelkakirja-, rahamarkkina- ja johdannaistuotteet, strukturoidut sijoitustuotteet sekä sijoitustutkimus. Segmentti tarjoaa pääomamarkkinatuotteita ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja henkilöasiakkaille.

Luottokanta kasvoi vertailukaudesta 0,2 prosenttia 16,7 miljardiin euroon (16,7). Kestävän rahoituksen kysyntä on jatkunut hyvänä ja yritykset ovat hyödyntäneet OP Yrityspankin kestävän rahoittamisen osaamista aktiivisesti.

Yrityspankki menestyi vahvasti rahoituksen monipuolisena järjestäjänä suurille yrityksille. Yrityspankki toimi pääjärjestäjänä tai järjestäjänä tammi-joulukuussa 14 kotimaisessa

joukkolainaemissiossa, joilla kerättiin yrityksille rahoitusta pääomamarkkinoilta yhteensä 3,7 miljardia euroa.

Tilikauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 307 miljoonaa euroa (198). Tuotot kasvoivat 13,0 prosenttia. Kulut laskivat 8,4 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 28,5 prosenttiin (35,1).

Korkokate kasvoi 20,6 prosenttia 381 miljoonaan euroon (316) marginaalikehityksen sekä segmenttien välisten allokointimuutosten seurauksena. Segmentin luottokanta kasvoi katsauskaudella 0,2 prosenttia ja oli 16,7 miljardia euroa (16,7).

Saamisten arvonalentumisia palautui 6 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia kirjattiin 44 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Nettopalkkiotuotot kasvoivat 6 miljoonaan euroon (3). Tuotot sijoitustoiminnasta laskivat 29 miljoonaan euroon (49). Tasetta taloudellisesti suojaavat johdannaiset sekä tulosvaikuttaisesti käypään arvoon kirjattavat sijoitukset ja velat heikensivät sijoitustoiminnan tuottoja 23 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Näitä eriä vastaan olevat rahoitus- ja sijoituserät taas kasvattivat vastaavasti korkokatetta 23 miljoonaa euroa vertailukaudesta. Markkinamuutoksista johtuvat johdannaisten luotto- ja vastapuoliriskin (CVA) arvonmuutokset heikensivät tulosta 5 miljoonaa euroa (6).

Kulut laskivat (8,4) prosenttia 120 miljoonaan euroon (131). Henkilöstökulut kasvoivat 5,8 prosenttia 39 miljoonaan euroon (37). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilöstömäärän kasvu sekä palkankorotukset. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 8,4 prosenttia 81 miljoonaan euroon (93). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 17 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinsäätöneuvosto (SRB) ei kerännyt pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

- Liikevoitto kasvoi 167 miljoonaan euroon (126).
- Tuotot kasvoivat 3,8 prosenttia 296 miljoonaan euroon (285). Korkokate kasvoi 4,3 prosenttia 216 miljoonaan euroon (207). Nettopalkkiotuotot laskivat 4,3 prosenttia 61 miljoonaan euroon (64).
- Kulut pienenivät 119 miljoonaan euroon (122). Kulu-tuotto-suhde parani 40,2 prosenttiin (42,8).
- Luottokanta kasvoi vertailukaudesta 2,2 prosenttia ja oli 8,7 miljardia euroa (8,5). Talletuskanta kasvoi vertailukaudesta 9,9 prosenttia 13,8 miljardiin euroon (12,5).
- Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (37).
- Merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

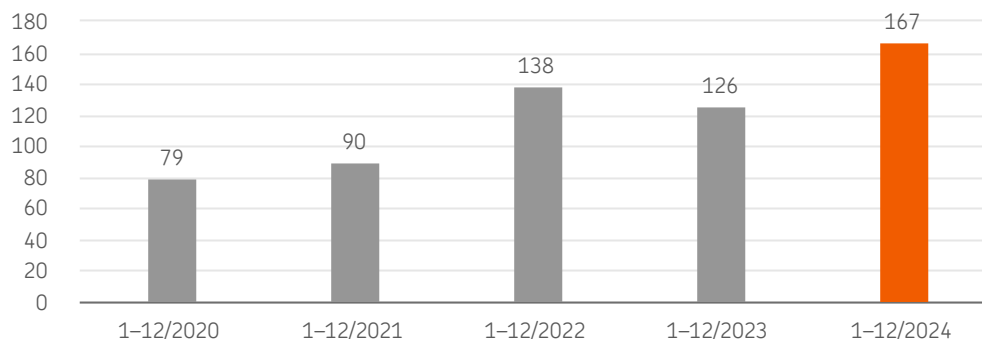
Avainlukuja

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Korkokate	216	207	4,3
Saamisten arvonalentumiset	-9	-37	-74,6
Nettopalkkiotuotot	61	64	-4,3
Tuotot sijoitustoiminnasta	0		0,0
Liiketoiminnan muut tuotot	19	14	35,0
Henkilöstökulut	-33	-32	3,5
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-31,1
Liiketoiminnan muut kulut	-85	-89	-4,4
Liikevoitto	167	126	33,1
Tuotot yhteensä	296	285	3,8
Kulut yhteensä	-119	-122	-2,5
Kulu-tuotto-suhde, %	40,2	42,8	-2,6*
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,49	1,10	0,39*
Mrd. €	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
Luottokanta	8,7	8,5	2,2
Talletukset	13,8	12,5	9,9

*Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

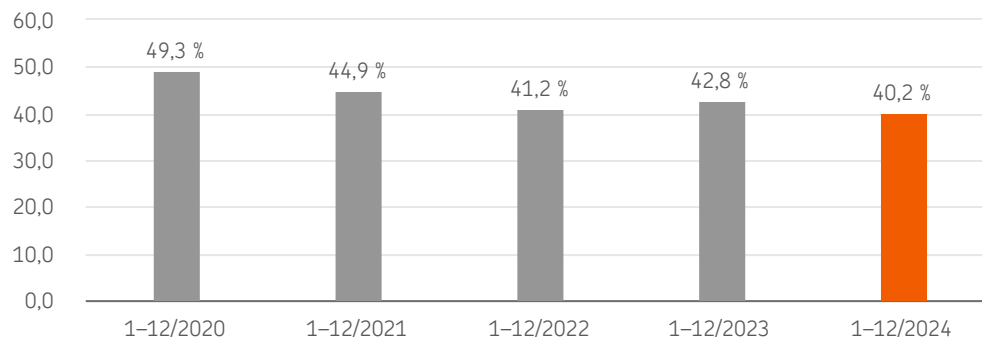
Liikevoitto

Milj. €



Kulu-tuotto-suhde

%





Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -liiketoimintasegmentti tarjoaa asiakasrahoituspalveluja kuluttajille ja yrityksille, maksamisen ja likviditeetinhallinnan palveluja, ulkomaankaupan rahoituspalveluja sekä kohde- ja saatavavakuudellisia rahoituspalveluja.

Liiketoimintasegmentin merkittävimmät kehityspanostukset alkuvuonna kohdistuivat asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien uudistamiseen.

Luottokanta kasvoi 8,7 miljardiin euroon (8,5). Kasvua oli etenkin autorahoituksessa. Yritysluottokanta laski yritysten matalan investointihalukkuuden ja kansainvälisen kaupan hiljaisuuden myötä.

Talletuskanta kasvoi vertailukaudesta 9,9 prosenttia 13,8 miljardiin euroon (12,5). Yrityspankki sai vuoden aikana uusia maksuliikeasiakkaita ja laajensi aiempia asiakkuuksiaan.

Yrityspankki lanseerasi katsauskauden aikana kaksi uutta osuuspankkien pk-yritysassiakkaille tarjottavaa tuotetta: vakuudettoman käyttöpääomarahoituksen tuotteen (OP Yritysjousto) sekä pienemmille pk-yritysassiakkaille tarjottavan laskusaatavarahoitustuotteen (OP Saatavarahoitus).

Tilikauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 167 miljoonaa euroa (126). Tuotot kasvoivat 3,8 prosenttia. Kulut pienenivät 2,5 prosenttia. Kulu-tuotto-suhde parani vertailukaudesta 40,2 prosenttiin (42,8)

Korkokate kasvoi 4,3 prosenttia 216 miljoonaan euroon (207) segmenttien välisten allokontimuutosten seurauksena. Nettopalkkiotuotot olivat 61 miljoonaa euroa (64). Liiketoiminnan muut tuotot olivat 19 miljoonaa euroa (14). Saamisten arvonalentumiset olivat 9 miljoonaa euroa (37). Vertailukaudella saamisten arvonalentumiset kasvoivat rakennus- ja kiinteistösektoreiden heikentyneen tilanteen seurauksena.

Kulut olivat 119 miljoonaa euroa (122). Henkilöstökulut kasvoivat 3,5 prosenttia 33 miljoonaan euroon (32). Liiketoiminnan muut kulut laskivat 4,4 prosenttia 85 miljoonaan euroon (89). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 9 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (SRB) ei kerännyt pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Baltia

- Liikevoitto kasvoi 39 miljoonaan euroon (27).
- Tuotot laskivat 8,4 prosenttia 70 miljoonaan euroon (77). Korkokate laski 11,8 prosenttia 59 miljoonaan euroon (67).
- Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 15 miljoonaa euroa.
- Kulut pienenivät 0,4 prosenttia 35 miljoonaan euroon (35). Kulu-tuotto-suhde heikkeni 49,1 prosenttiin (45,1).
- Luottokanta kasvoi vuodessa 0,3 prosenttia 2,9 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta kasvoi 24,8 prosenttia 1,7 miljardiin euroon (1,4).

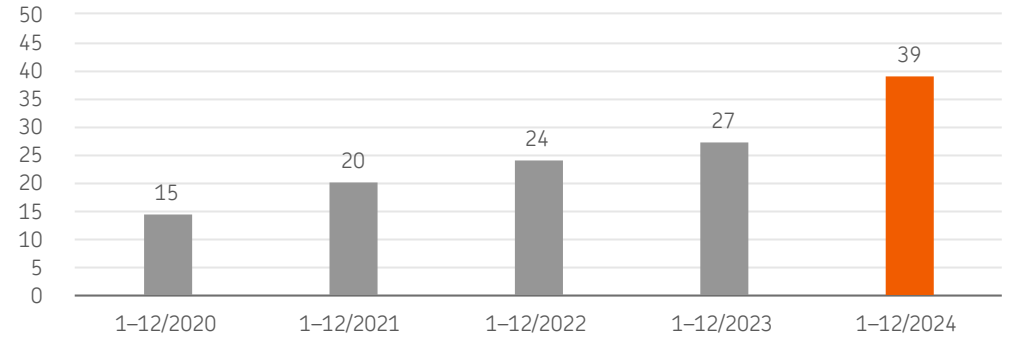
Avainlukuja

Milj. €	1-12/2024	1-12/2023	Muutos, %
Korkokate	59	67	-11,8
Saamisten arvonalentumiset	3	-15	—
Nettopalkkiotuotot	11	10	10,3
Henkilöstökulut	-12	-10	23,6
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-18,6
Liiketoiminnan muut kulut	-22	-24	-9,8
Liikevoitto	39	27	43,5
Tuotot yhteensä	70	77	-8,4
Kulut yhteensä	-35	-35	-0,4
Kulu-tuotto-suhde, %	49,1	45,1	3,9 *
Koko pääoman tuotto (ROA), %	1,09	0,76	0,33 *
Mrd. €	31.12.2024	31.12.2023	Muutos, %
Luottokanta	2,9	2,9	0,3
Talletukset	1,7	1,4	24,8

*Suhdeluvun muutos, prosenttiyksikköä.

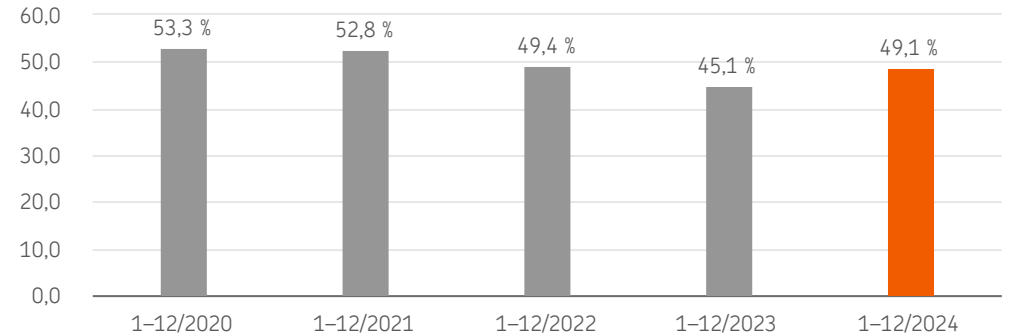
Liikevoitto

Milj. €



Kulu-tuotto-suhde

%





Baltia-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetinhallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja paikallisella asiantuntemuksella. OP Yrityspankilla on sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuassa.

Segmentin luottokanta kasvoi vertailukaudesta 0,3 prosenttia 2,9 miljardiin euroon (2,9). Talletuskanta kasvoi vertailukaudesta 24,8 prosenttia 1,7 miljardiin euroon (1,4).

Tilikauden tulos

Segmentin liikevoitto oli 39 miljoonaa euroa (27). Tuotot laskivat 8,4 prosenttia. Kulut pienenevät 0,4 prosenttia. Kulutuottosuhde heikkeni vertailukaudesta 49,1 prosenttiin (45,1).

Korkokate laski 59 miljoonaan euroon (67) segmenttien välisten allokontimuutosten seurauksena. Nettopalkkiotuotot kasvoivat 11 miljoonaan euroon (10).

Saamisten arvonalentumisia palautui 3 miljoonaa euroa. Vertailukaudella saamisten arvonalentumisia oli 15 miljoonaa euroa.

Kulut pienenevät 0,4 prosenttia 35 miljoonaan euroon (35). Henkilöstökulut kasvoivat 23,6 prosenttia 12 miljoonaan euroon (10). Kasvuun vaikuttivat lähinnä henkilöstömäärän kasvu sekä palkankorotukset. Liiketoiminnan muut kulut laskivat 9,8 prosenttia 22 miljoonaan euroon (24). Viranomaismaksut laskivat vertailukaudesta 4 miljoonaa euroa. Yhteinen kriisinratkaisuneuvosto (SRB) ei kerännyt pankeilta EU:n vakausmaksuja vuodelta 2024.



Ryhmätoiminnot

- Liiketappio oli 40 miljoonaa euroa (22).
- Rahoitusasema ja maksuvalmius säilyivät vahvoina.

Avainlukuja

Milj. €	1–12/2024	1–12/2023	Muutos, %
Korkokate	-25	-8	224,2
Saamisten arvonalentumiset	-1	0	-279,7
Nettopalkkiotuotot	-3	-4	-17,9
Tuotot sijoitustoiminnasta	5	3	93,9
Liiketoiminnan muut tuotot	22	23	-2,4
Henkilöstökulut	-6	-5	12,2
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	-95,8
Liiketoiminnan muut kulut	-34	-31	8,8
Liikevoitto (-tappio)	-40	-22	0,0
Saamiset ja velat yhteenliittymän keskusyhteisölle ja jäsenluottolaitoksille, nettorahoitusasema, mrd. €*	-15,9	-12,6	26,2

*Lainasaamisiin ja rahoitusvelkoihin liittyviä korkosaamisten ja -velkojen esittämistä on muutettu vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuosisikatsauksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Ryhmätoimintoihin on keskitetty OP Ryhmää tukevat toiminnot, kuten keskuspankki, jonka vastuulla on jäsenluottolaitosten ja keskusyhteisökonsernin rahoituksen ja maksuvalmiuden hallinta. Keskuspankki vastaa myös OP Ryhmän tukkuvarainhankinnasta yhdessä OP-Asuntoluottopankki Oyj:n kanssa. Liiketoiminnan tuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja sijoitustoiminnan nettotuotoista. Ryhmätoiminnoissa esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille.

Tilikauden tulos

Ryhmätoiminnot-segmentin liiketappio oli 40 miljoonaa euroa (-22).

Korkokate oli 25 miljoonaa euroa negatiivinen (8). Korkokate laski vertailukaudesta segmenttien välisten allokointimuutosten seurauksena. TLTRO III -rahoitukseen ja sen suojaukseen liittyvien erien vaikutus oli vertailukaudella -11 miljoonaa.

Sijoitustoiminnan tuotot olivat 5 miljoonaa euroa (3).

Senior- ja senior non-preferred -ehtoisen tukkuvarainhankinnan keskimarginaali oli joulukuun lopussa 51 korkopistettä (45).

OP Yrityspankki laski maaliskuussa liikkeeseen vihreän 500 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan ja marraskuussa 500 miljoonan euron senior-ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Katsauskaudella OP Yrityspankki laski liikkeeseen pitkäaikaisia joukkovelkakirjalainoja yhteensä 1,6 miljardia euroa (2,2).

OP Yrityspankin taseen varoissa oli katsauskauden päättyessä 1 520 (629) miljoonalla eurolla jaksotettuun hankintamenoön luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 547 (647) miljoonaa euroa.

Yhteenliittymän keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten sijoitukset OP Yrityspankkiin olivat katsauskauden päättyessä 15,9 miljardia euroa (12,6) suuremmat kuin niiden keskuspankista ottama rahoitus.

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin rahoitusasema ja maksuvalmius ovat vahvat.



OP Yrityspankin muut tiedot

ICT-investoinnit

OP Yrityspankki investoi jatkuvasti toimintansa kehittämiseen ja asiakaskokemuksen parantamiseen. Palvelutoiminnan kehittämiseen liittyvistä kustannuksista merkittävä osa muodostuu ICT-investoinneista.

OP Yrityspankin kehittämismenot ja tuotannon ylläpitoon liittyvät ICT-kulut olivat yhteensä 101 miljoonaa euroa (93). Kehittämismenot sisältävät lisenssimaksuja, ostettuja palveluita, muita hankkeisiin liittyviä ulkoisia kustannuksia sekä omaa työtä. Kehittämismenot olivat yhteensä 17 miljoonaa euroa (20). Kehittämismenoista aktivoitiin 3 miljoonaa euroa (0).

OP Yrityspankin merkittävimmät kehityspanostukset kohdistuivat peruspankkijärjestelmän sekä asiakkuudenhallinnan ja maksamisen järjestelmien kehitystyöhön. Uuden ryhmätasoisien asiakkuudenhallintajärjestelmän käyttöönotolla OP Yrityspankki tavoittelee parempaa asiakaskokemusta sekä laadukkaampaa ja tehokkaampaa toimintaa. Maksamisen perusjärjestelmien uudistamista ja asiointipalvelujen parantamista jatketaan edelleen.

Henkilöstö ja palkitseminen

OP Yrityspankki Oyj:n palveluksessa oli katsauskauden lopussa 879 henkilöä (858). Henkilöstöä oli keskimäärin 905 (862).

Henkilöstö tilikauden lopussa

	31.12.2024	31.12.2023
Yrityspankki ja pääomamarkkinat	298	288
Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike	371	375
Baltia	158	146
Ryhmätöiminnot	52	49
Yhteensä	879	858

OP Ryhmän ja OP Yrityspankin muuttuva palkitseminen koostui vuonna 2024 koko henkilöstöä koskevasta tulospalkkiojärjestelmästä ja henkilöstörahastosta. Yrityskohtaiset vuosisuunnitelman mukaiset tavoitteet sekä ryhmätasoiset strategiset tavoitteet

huomioitiin tulospalkkiojärjestelmän ja henkilöstörahaston mittareissa. Palkitsemisjärjestelmiä laadittaessa on otettu huomioon finanssi- ja rahoitusalan palkitsemisjärjestelmiä koskeva sääntely.

Hallinnointi ja johto

OP Yrityspankki Oyj:n johtamisjärjestelmän perustan muodostavat liiketoimintasegmentit. OP Yrityspankin toimintaa johdetaan osana OP Ryhmän johtamisjärjestelmää.

OP Yrityspankki Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 2.4.2024 hallitukseen valittiin uudelleen puheenjohtajaksi OP Ryhmän pääjohtaja Timo Ritakallio ja hallituksen muiksi jäseniksi Uudenmaan Osuuspankin toimitusjohtaja Olli Lehtilä, OP Turun Seudun toimitusjohtaja Petteri Rinne, OP Ryhmän talous- ja rahoitusjohtaja Mikko Timonen ja OP Ryhmän lakiasiaintoimikunnan puheenjohtaja Tiina Tuovinen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. OP Keski-Suomen toimitusjohtaja Pasi Sorrin tilalle uudeksi hallituksen jäseneksi yhtiökokouksessa valittiin Pohjois-Savon Osuuspankin toimitusjohtaja Mikko Vepsäläinen. Osakkeenomistajien päätöksellä 19.6.2024 Tiina Tuovisen tilalle uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi. Länsisalmen toimikausi hallituksen jäsenenä alkoi 1.7.2024.

Tilintarkastajaksi tilikaudelle 2024 valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy. PricewaterhouseCoopers Oy:n nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Lauri Kallaskari.

OP Ryhmän Pankkitoiminnan yritys- ja instituutioasiakkaat -liiketoiminnasta vastaava johtaja, tekniikan lisensiaatti Katja Keitaanniemi on toiminut OP Yrityspankin toimitusjohtajana 6.8.2018 alkaen. Rahavirrat ja käyttöpääoma -liiketoiminta-alueen johtaja, oikeustieteen kandidaatti, VT, MBA Jari Jaulimo on toiminut toimitusjohtajan sijaisena 1.8.2020 alkaen.



Yhteisvastuu

OP Yrityspankki Oyj on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa tarkoitetun yhteenliittymän keskusyhteisön (OP Osuuskunta) jäsen ja kuuluu sanottuun yhteenliittymään.

Yhteenliittymään kuuluvat OP Yrityspankki Oyj:n ohella yhteenliittymän keskusyhteisönä toimiva OP Osuuskunta, muut keskusyhteisön konsolidointiryhmään kuuluvat yritykset, keskusyhteisön jäsenluottolaitokset ja niiden konsolidointi-ryhmiin kuuluvat yritykset sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yhdessä omistavat yli puolet.

Yhteenliittymään kuuluvat jäsenluottolaitokset (93 osuuspankkia, OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj ja OP Vähittäisasiakkaat Oyj) ja keskusyhteisö ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan, voi vaatia suoritusta keskusyhteisöltä, kun päävelka on erääntynyt. Mainituissa tapauksessa keskusyhteisön on laadittava laissa tarkoitettu osittelulaskelma kunkin jäsenluottolaitoksen maksettavaksi tulevasta vastuuosuudesta. Jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu määräytyy luottolaitosten viimeksi vahvistettujen taseiden mukaisessa suhteessa.

Jäsenluottolaitokset, mukaan lukien OP Yrityspankki Oyj, ovat velvollisia osallistumaan toisen jäsenluottolaitoksen selvitystilän ehkäisemiseksi tarvittaviin tukitoimiin sekä keskusyhteisön toisen jäsenluottolaitoksen puolesta suorittaman velan maksuun talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain 5 luvun mukaisesti.

Jäsenluottolaitoksilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa osuuskuntalain mukainen rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Keskusyhteisö valvoo talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti jäsenluottolaitosten toimintaa, vahvistaa niiden toiminnassa noudatettavaksi edellä tarkoitetun lain 5 §:ssä tarkoitetut toimintaperiaatteet sekä antaa jäsenluottolaitoksille niiden maksuvalmiuden ja vakavaraisuuden turvaamiseksi ohjeita vakavaraisuuden ja riskien hallinnasta, luotettavasta hallinnosta ja sisäisestä valvonnasta sekä ohjeita yhtenäisten tilinpäätösperiaatteiden noudattamiseksi yhteenliittymän yhdistellyn tilinpäätöksen laatimisessa.

Talletussuojarahaston ja sijoittajien korvausrahaston suoja

OP Yrityspankki Oyj kuuluu talletussuojarahastoon ja sijoittajien korvausrahastoon.

Talletussuojarahastoa koskevan lainsäädännön mukaan osuuspankkien yhteenliittymään kuuluvia talletuspankkeja (ml. OP Yrityspankki Oyj) pidetään talletussuojan osalta yhtenä pankkina. Talletussuojarahaston varoista korvataan tallettajan saamiset osuuspankkien yhteenliittymään kuuluvilta talletuspankeilta yhteensä enintään 100 000 euroon asti.

Sijoittajien korvausrahastoa koskevan lainsäädännön mukaan osuuspankkien yhteenliittymää pidetään korvaussuojan osalta yhtenä pankkina. Sijoittajalle korvataan saamiset enintään 20 000 euroon saakka. Rahasto ei korvaa arvopaperien kurssimuutoksista tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita. Korvausrahasto korvaa vain ei-ammattimaisten sijoittajien saamia.

Talletussuojasta vastaa valtiovarainministeriön alainen Rahoitusvakuusvirasto.

Hallituksen esitys voitonjaosta

Tilinpäätöksen 31.12.2024 mukaan yhtiön voitonjakokelpoiset varat, joihin sisältyy tilikauden voitto 372 323 566,01 euroa, olivat yhteensä 3 421 605 085,96 euroa. Yhtiön jakokelpoiset varat olivat yhteensä 3 752 985 923,02 euroa.

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan yhteensä 112 000 000,00 euroa, eli 0,35 euroa osakkeelta, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 260 323 566,01 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio-tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 3 309 605 085,96 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 640 985 923,02 euroa.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu varojenjakoa vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Tammikuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen 500 miljoonan euron toissijaisen oman pääoman ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Toissijaisen oman pääoman ehtoinen laina on maturiteetiltaan 10 vuotta, mutta se on EKP:n luvalla mahdollista lunastaa takaisin 5 vuoden kuluttua arvopäivästä.



Näkymät

Suomen talous supistui vuonna 2024. Talous alkoi kuitenkin elpyä vuoden aikana, ja vuoden jälkipuoliskolla BKT kasvoi ennakkotietojen mukaan edellisvuodesta. Hidastuneen inflaation ja laskevien korkojen myötä taloudella on edellytykset jatkaa elpymistä. Talouden näkymien riskit ovat yhä tavanomaista suuremmat. Geopoliittisten kriisien laajeneminen tai kaupan esteiden lisääntyminen voi vaikuttaa sijoitusmarkkinoihin ja taloudelliseen toimintaympäristöön.

Arvio vuoden 2025 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuosisikatsauksissa.

OP Yrityspankin tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät toimintaympäristön kehitykseen, korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä saamisten arvonalentumisten kehitykseen. Lisäksi tulevaan tuloskehitykseen vaikuttavat markkinoiden kasvuvauhti ja kilpailutilanteen muutos.

Toimintakertomuksessa esitetyt arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen toimintaympäristön sekä OP Yrityspankki Oyj:n ja sen eri toimintojen kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat olla merkittävästikin erilaiset.



Keskeiset tuloslaskelma- ja tase-erät

Keskeiset tuloslaskelmaerät, milj. €	2024	2023	2022
Korkokate	631	582	396
Saamisten arvonalentumiset	-1	-96	-18
Nettopalkkiotuotot	75	73	19
Tuotot sijoitustoiminnasta	34	52	117
Muut tuotot	33	31	32
Henkilöstökulut	-90	-84	-76
Muut kulut	-208	-229	-205
Liikevoitto	473	329	265

Keskeiset tase-erät – vastaavaa, milj. €	2024	Oikaistu 2023	Oikaistu 2022
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	18 071	19 710	34 951
Saamiset luottolaitoksilta	10 753	12 280	13 033
Saamiset asiakkailta	28 385	28 187	28 559
Johdannaissopimukset	3 383	4 445	5 592
Sijoitusomaisuus	14 234	12 823	16 455
Aineelliset ja aineettomat hyödykkeet	6	4	8
Muut erät	850	695	535
Vastaavaa yhteensä	75 683	78 145	99 133

Keskeiset tase-erät – vastattavaa, milj. €	2024	Oikaistu 2023	Oikaistu 2022
Velat luottolaitoksille	25 049	23 982	41 060
Velat asiakkaille	19 387	17 254	19 098
Johdannaissopimukset	3 150	4 179	5 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjalainat	19 326	24 062	25 311
Muut vieraan pääoman erät	3 905	4 071	3 783
Oma pääoma	4 866	4 597	4 364
Vastattavaa yhteensä	75 683	78 145	99 133



Tulos vuosineljänneksittäin

Milj. €	1-3/2024	4-6/2024	7-9/2024	10-12/2024	1-12/2024	1-12/2023
Korkokate	157	149	161	165	631	582
Saamisten arvonalentumiset	-12	-4	0	14	-1	-96
Nettopalkkiotuotot	19	19	15	21	75	73
Tuotot sijoitustoiminnasta	9	9	5	11	34	52
Liiketoiminnan muut tuotot	11	7	7	7	33	31
Henkilöstökulut	-21	-25	-21	-24	-90	-84
Poistot ja arvonalentumiset	0	0	0	0	-1	-3
Liiketoiminnan muut kulut	-51	-51	-49	-57	-207	-226
Liikevoitto	112	106	118	138	473	329
Tulos ennen veroja	112	106	118	138	473	329
Tuloverot	-25	-21	-23	-32	-101	-64
Kauden tulos	87	85	95	106	372	265



Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	2024	2023	2022
Oman pääoman tuotto, ROE, %	7,9	5,9	4,9
Oman pääoman tuotto käyvin arvoin (ROE), %	7,3	5,2	3,2
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,48	0,30	0,22
Omavaraisuusaste, %	6,4	5,9	4,4
Kulu-tuotto-suhde, %	38,6	42,4	49,8
Henkilöstö keskimäärin	905	862	824
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Oma pääoma/osake, euro	15,23	14,38	13,66
Osinko/osake, euro*	0,35	0,24	—
Osinko/tulos, %*	30,08	28,68	—
Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa, kpl	319 551 415	319 551 415	319 551 415

* Hallituksen ehdotus 2024

OP Osuuskunta omistaa kaikki OP Yrityspankki Oyj:n osakkeet. Osakkeiden lukumäärä ei ole muuttunut tilikauden aikana.



Tunnuslukujen laskentakaavat

Vaihtoehtoisia tunnuslukuja esitetään kuvaamaan liiketoiminnan taloudellista kehitystä ja parantamaan vertailukelpoisuutta eri raportointikausien välillä. Käytettyjen vaihtoehtoisten tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty alla.

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

Oman pääoman tuotto (ROE), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt tuottoa katsauskauden aikana.
Oman pääoman tuotto (ROE), käyvin arvoin, %	$\frac{\text{Tilikauden laaja tulos}}{\text{Oma pääoma (kauden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon omalle pääomalle on kertynyt laajan tuloksen mukaista tuottoa tilikauden aikana
Koko pääoman tuotto (ROA), %	$\frac{\text{Katsauskauden tulos x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (kauden alun ja lopun keskiarvo)}}$	x 100	Tunnusluku kertoo, kuinka paljon toimintaan sitoutuneelle pääomalle on kertynyt katsauskaudella tuottoa.
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma}}$	x 100	Tunnusluku kertoo, kuinka suuri osuus yhtiön varallisuudesta on omaa pääomaa.
Oma pääoma /osake	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöksessä}}$		Tunnusluku kertoo osakekohtaisen oman pääoman.
Osinko/osake, euro	$\frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöksessä}}$		Osakekohtainen osinko kuvaa jaettavan osingon osuutta yhtä osaketta kohden.
Osinko / tulos, %	$\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakekohtainen tulos}}$	x 100	Osinkosuhde kertoo, kuinka suuri jaettava osinko on suhteessa tilikauden tulokseen



Tuotot yhteensä	Korkokate + Nettopalkkiotuotot + Tuotot sijoitustoiminnasta + Liiketoiminnan muut tuotot		Tunnusluku kuvaa kaikkien tuottojen kehittymistä.
Kulut yhteensä	Henkilöstökulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut		Tunnusluku kuvaa kaikkien kulujen kehittymistä.
Kulu-tuotto-suhde, %	$\frac{\text{Kulut yhteensä}}{\text{Tuotot yhteensä}}$	x 100	Tunnusluku kertoo, mikä on kulujen osuus tuotoista. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Tuotot sijoitustoiminnasta	Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot + Sijoitustoiminnan nettotuotot		Tunnusluku kuvaa kaikkien sijoitustoimintaan liittyvien tuottojen kehittymistä.
Luottokanta	Tase-erään Saamiset asiakkailta sisältyvät luotot ja tappiota koskeva vähennyserä. Luottokanta ei sisällä saamatta olevia korkoja tai johdannaisten arvostuseriä.		Asiakkaille myönnettyjen luottojen kokonaismäärä.
Saamisten arvonalentumiset luotto- ja takauskannasta, %	$\frac{\text{Saamisten arvonalentumiset x (tilikauden päivät/katsauskauden päivät)}}{\text{Luotto- ja takauskanta katsauskauden lopussa}}$	x 100	Tunnusluvulla kuvataan tuloslaskelmalle kirjattujen saamisten arvonalentumisten määrää suhteessa luotto- ja takauskantaan. Mitä matalampi tunnusluku on, sitä parempi.
Talletukset	Tase-erän Velat asiakkaille sisältämät talletukset. Talletukset eivät sisällä maksamattomia korkoja tai johdannaisten arvostuseriä.		Asiakkaiden talletusten kokonaismäärä.
Tappiota koskevan vähennyserän kattavuusaste (coverage ratio), %	$\frac{\text{Tappiota koskeva vähennyserä}}{\text{Luottoriskiä sisältävät taseen erät + taseen ulkopuolisten erien luottovasta-arvo}}$	x 100	Tunnusluvulla mitataan, paljonko odotettavissa olevien tappioiden määrä kattaa vastuun määrästä.
Maksukyvyttömyyden havainnointiaste (default capture rate), %	$\frac{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset, jotka olivat vaiheessa 2 vertailukaudella}}{\text{Uudet maksukyvyttömät sopimukset katsauskaudella}}$	x 100	Tunnusluvulla mitataan SICR-mallin (luottoriskin merkittävä kasvu) tehokkuutta, eli kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2 ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3.



Erillislaskentaan perustuvat tunnusluvut

Vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Omat varat yhteensä}}{\text{Kokonaisriski}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo omien varojen suhteen kokonaisriskin määrään.
Tier 1 -vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (Tier 1)}}{\text{Kokonaisriski}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde, %	$\frac{\text{Ydinpääoma (CET1)}}{\text{Kokonaisriski}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen vakavaraisuutta ja kertoo ydinpääoman suhteen kokonaisriskin määrään.
Vähimmäisomavaraisuusaste (leverage ratio), %	$\frac{\text{Ensisijainen pääoma (T1)}}{\text{Vastuiden määrä}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa luottolaitoksen velkaantuneisuutta ja kertoo ensisijaisen pääoman suhteen vastuiden kokonaismäärään.
Maksuvalmiusvaatimus (LCR), %	$\frac{\text{Likvidit varat}}{\text{Likviditeetin ulosvirtaukset - likviditeetin sisään virtaukset stressitilanteessa}}$	x 100	Tunnusluku kuvaa lyhyen aikavälin maksuvalmiusriskiä, joka edellyttää pankilta riittäviä korkealaatuisia likvidejä varoja 30 päivää kestävästä akuutista stressiskenaariosta selviämiseen.
Pysyvän varainhankinnan vaatimus (NSFR), %	$\frac{\text{Pysyvä varainhankinta}}{\text{Pysyvän varainhankinnan vaade}}$	x 100	Pysyvän varainhankinnan tunnusluku kuvaa pitkän aikavälin likviditeettiriskiä, joka edellyttää pankilta riittävää määrää vakaita rahoituslähteitä suhteessa vakaita rahoituslähteitä edellyttäviin eriin. Tavoitteena on turvata varojen ja velkojen kestävää maturiteettirakennetta vuoden aikahorisontilla ja rajoittaa turvautumista liiaksi lyhytaikaiseen tukkuvarainhankintaan.



Järjestämättömät saamiset
vastuista, %

Järjestämättömät saamiset (brutto)
Vastuut katsauskauden lopussa

x 100

Tunnusluku kuvaa vakavissa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Järjestämättömillä saamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisista ja muita riskillisiksi luokiteltuja saamisista sekä tällaisiin saamiin kohdistuvia taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömät saamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.

Ongelmasaamiset vastuista, %

Ongelmasaamiset (brutto)
Vastuut katsauskauden lopussa

x 100

Tunnusluku kuvaa maksuongelmissa olevien asiakkaiden vastuiden osuutta koko vastuukannasta. Ongelmasaamisilla tarkoitetaan yli 90 päivää erääntyneitä saamisista, muita riskillisiksi luokiteltuja saamisista sekä tällaisiin tai terveisiin saamiin kohdistuvia asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuvia lainanhoitojoustoja. Lainanhoitojoustot ovat asiakkaan aloitteesta sovittuja helpotuksia alkuperäiseen maksuohjelmaan, ja niillä pyritään auttamaan asiakasta selviytymään väliaikaisista maksuvaikeuksista. Järjestämättömien lainanhoitojoustojen lisäksi ongelmasaamisiin sisältyvät koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella ongelmasaamisiksi. Ongelmasaamiset esitetään bruttomääräisinä, niistä ei ole vähennetty odotettavissa olevia luottotappioita.

Terveet lainanhoitojoustosaamiset
vastuista, %

Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto)
Vastuut katsauskauden lopussa

x 100

Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta koko vastuukannasta. Terveitä lainanhoitojoustosaamisista ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.



Terveet lainanhoitojoustosaamiset ongelmasaamisista, %	Terveet lainanhoitojoustosaamiset (brutto) Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa	x 100	Tunnusluku kuvaa terveiden lainanhoitojoustosaamisten osuutta ongelmasaamisista, joihin sisältyy terveiden lainanhoitojoustosaamisten lisäksi järjestämättömät saamiset. Terveitä lainanhoitojoustosaamisia ovat koeajalla olevat järjestämättömistä saamisista jo tervehtyneet lainanhoitojoustosaamiset tai saamiset, joissa lainanhoitojousto on tehty sopimukseen, joka ei ollut järjestämätön. Muista kuin asiakkaan taloudellisista vaikeuksista johtuneita maksuohjelmamuutoksia ei luokitella lainanhoitojoustosaamisiksi.
Tappiota koskeva vähennyserä (saamiset asiakkailta) ongelmasaamisista, %	Tappiota koskeva vähennyserä, joka kohdistuu tase-erään Saamiset asiakkailta Ongelmasaamiset katsauskauden lopussa	x 100	Tunnusluku kuvaa odotettavissa olevien tappioiden osuutta kaikista ongelmasaamisista. Ongelmasaamisiin sisältyvät järjestämättömät saamiset sekä terveet lainanhoitojoustosaamiset.
Luotto- ja takauskanta	Luottokanta + takauskanta		Tunnusluku kuvaa annettujen luottojen ja takausten yhteismäärää.
Vastuut	Luotto- ja takauskanta + korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt		Ongelmasaamisten ja järjestämättömien saamisten suhteutusperusteena käytetään luotto- ja takauskannan, korkosaamisten sekä käyttämättömien luottojärjestelyiden (nostamattomat luotot ja nostovarot) summaa.
Muut vastuut	Korkosaamiset + käyttämättömät luottojärjestelyt		Luotto- ja takauskannan lisäksi vastuita muodostuu korkosaamisista sekä käyttämättömistä luottojärjestelyistä (nostamattomat luotot ja nostovarot).



Vakavaraisuustaulukot

Luottolaitosvakavaraisuus

Omat varat

milj. EUR	31.12.2024	31.12.2023
OP Yrityspankki Oyj:n oma pääoma	4 866	4 597
Käyvän arvon rahasto, rahavirran suojaus	0	6
Ydinpääoma (CET1) ennen vähennyksiä	4 866	4 603
Aineettomat hyödykkeet	-3	-1
Eläkevastuun ylikate ja arvostusoikaisu	-51	-59
Ennakoitu voitonjako	-112	-76
Järjestämättömien vastuiden kattamisvaatimuksesta puuttuva määrä	-43	-37
Ydinpääoma (CET1)	4 658	4 430
Ensisijainen pääoma (T1)	4 658	4 430
Debentuurilainat	1 288	1 308
Debentuurilainat, joihin sovelletaan siirtymäsäännöstä	22	57
Yleiset luottoriskioikaisu	24	22
Toissijainen pääoma (T2)	1 334	1 387
Omat varat yhteensä	5 992	5 816

Kokonaisriski

milj. EUR	31.12.2024	31.12.2023
Luotto- ja vastapuoliriski	29 458	30 744
Standardimenetelmä (SA)	29 458	30 744
Valtio- ja keskuspankkivastuut	106	87
Luottolaitosvastuut	524	603
Yritysvastuut	22 519	23 701
Vähittäisvastuut	3 192	3 060
Kiinteistövakuudelliset vastuut	1 475	1 438
Maksukyvyttömät vastuut	456	638
Erityisen suuren riskin erät	118	219
Katetut joukkolainat	697	608
Yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavat yritykset (CIU)	36	60
Oman pääoman ehtoiset sijoitukset	3	11
Muut	330	317
Keskusvastapuolen maksukyvyttömyysrahaston riskit	1	1
Arvopaperistetut erät	27	50
Markkina- ja selvitysriski, standardimenetelmä	944	1 006
Operatiivinen riski, standardimenetelmä	1 229	1 086
Vastuun arvonoikaus (CVA)	210	217
Muut riskit*	1 075	969
Kokonaisriski yhteensä	32 944	34 072

* Muuten kattamattomat riskit.



Suhdeluvut

Suhdeluvut, %	31.12.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Vakavaraisuussuhde	18,2	17,1

Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä

Suhdeluvut ilman siirtymäsäännöstä, %	31.12.2024	31.12.2023
Ydinpääoman (CET1) vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Tier1-vakavaraisuussuhde	14,1	13,0
Vakavaraisuussuhde	18,1	16,9

Pääomavaatimus

Pääomavaatimus, milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Omat varat	5 992	5 816
Pääomavaatimus	3 547	3 657
Puskuri pääomavaatimukseen	2 445	2 159

Pääomavaatimus muodostuu minimivaatimuksesta 8 prosenttia, kiinteästä lisäpääomavaatimuksesta 2,5 prosenttia ja ulkomaisten vastuiden maakohtaisista muuttuvista lisäpääomavaatimuksista.



TILINPÄÄTÖS

Tuloslaskelma

Milj. €	Liite	2024	Oikaistu 2023
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot		3 088	2 839
Korkokulut		-2 457	-2 257
Korkokate	4	631	582
Saamisten arvonalentumiset	5	-1	-96
Palkkiotuotot		131	136
Palkkiokulut		-57	-63
Nettopalkkiotuotot	6	75	73
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	7	34	47
Sijoitustoiminnan nettotuotot	8	0	5
Liiketoiminnan muut tuotot	9	33	31
Henkilöstökulut	10	-90	-84
Poistot ja arvonalentumiset	11	-1	-3
Liiketoiminnan muut kulut	12	-207	-226
Liiketoiminnan kulut		-298	-313
Liikevoitto		473	329
Tulos ennen veroja		473	329
Tuloverot	13	-101	-64
Kauden tulos		372	265

OP Yrityspankki nimesi vuoden 2024 viimeisellä vuosineljänneksellä kaikki korkokatteessa raportoitavat korkotuotot efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketuiksi korkotuotoiksi. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin liitetiedossa 2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.



Laaja tuloslaskelma

Milj. €	Liite	2024	2023
Kauden tulos		372	265
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/(tappiot)	28	4	2
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		-7	
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käyvän arvon rahaston muutos			
Käypään arvoon arvostamisesta	30	-39	-67
Rahavirran suojauksesta	30	8	24
Tuloverot			
Eristä, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi			
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvista voitoista/(tappioista)	24	-1	0
Muutokset omassa luottoriskissä käypään arvoon arvostetuista veloista		1	
Eristä, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi			
Käypään arvoon arvostamisesta	30	8	13
Rahavirran suojauksesta	30	-2	-5
Muut laajan tuloksen erät		-27	-32
Kauden laaja tulos		345	233



Tase

Milj. €	Liite	31.12.2024	Oikaistu 31.12.2023	Oikaistu 1.1.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	15	18 071	19 710	34 951
Saamiset luottolaitoksilta	16	10 753	12 280	13 033
Saamiset asiakkailta	17	28 385	28 187	28 559
Johdannaissopimukset	18	3 383	4 445	5 592
Sijoitusomaisuus	19	14 234	12 823	16 455
Aineettomat hyödykkeet	20	3	1	3
Aineelliset hyödykkeet	21	4	3	5
Muut varat	23	850	664	535
Laskennalliset verosaamiset	24	0	31	
Varat yhteensä		75 683	78 145	99 133
Velat luottolaitoksille	25	25 049	23 982	41 060
Velat asiakkaille	26	19 387	17 254	19 098
Johdannaissopimukset	18	3 150	4 179	5 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	27	19 326	24 062	25 311
Varaukset ja muut velat	28	2 142	2 321	2 084
Tuloverovelat	24	23	4	10
Laskennalliset verovelat	24	295	332	306
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	29	1 444	1 414	1 384
Velat yhteensä		70 817	73 548	94 769
Oma pääoma	30			
Osakepääoma		428	428	428
Käyvän arvon rahasto		-88	-63	-29
Muut rahastot		1 019	1 019	1 019
Kertyneet voittovarot		3 507	3 213	2 947
Oma pääoma yhteensä		4 866	4 597	4 364
Velat ja oma pääoma yhteensä		75 683	78 145	99 133

OP Yrityspankki korjasi virallista tilinpäätöksen tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Uusi tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin liitetiedossa 2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.



Oman pääoman muutoslaskelma

Milj. €	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	428	-29	1 019	2 947	4 364
Kauden laaja tulos		-34		266	233
Kauden tulos				265	265
Muut laajan tuloksen erät		-34		1	-32
Muut				0	0
Oma pääoma 31.12.2023	428	-63	1 019	3 213	4 597

Milj. €	Osakepääoma	Käyvän arvon rahasto	Muut rahastot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2024	428	-63	1 019	3 213	4 597
Kauden laaja tulos		-25		370	345
Kauden tulos				372	372
Muut laajan tuloksen erät		-25		-2	-27
Voitonjako				-76	-76
Muut				0	0
Oma pääoma 31.12.2024	428	-88	1 019	3 507	4 866



Rahavirtalaskelma

Milj. €	Liite	2024	Oikaistu 2023
Liiketoiminnan rahavirta			
Kauden tulos		372	265
Oikaisut kauden tulokseen		512	307
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		605	4 998
Saamiset luottolaitoksilta	16	1 494	464
Saamiset asiakkailta	17	-151	81
Johdannaissopimukset, varat	18	639	-66
Sijoitusomaisuus	19	-1 191	4 235
Muut varat	23	-186	284
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		2 186	-18 941
Velat luottolaitoksille	25	900	-17 381
Velat asiakkaille	26	2 133	-1 767
Johdannaissopimukset, velat	18	-809	59
Varaukset ja muut velat	28	-38	148
 Maksetut tuloverot		-81	-67
Saadut osingot		2	2
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		3 596	-13 435
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	20, 21	-10	-6
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	20, 21	7	6
B. Investointien rahavirta yhteensä		-3	0
Rahoituksen rahavirrat			
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäykset	29	1	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennykset	29		-5
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	27	7 865	10 457
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	27	-13 043	-12 472
Maksetut osingot		-76	
Vuokrasopimusvelat	22	-1	-1
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä		-5 254	-2 020
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)		-1 661	-15 455



Milj. €	Liite	2024	Oikaistu 2023
Rahavarat kauden alussa		19 894	35 395
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		-11	-45
Rahavarat kauden lopussa		18 222	19 894
Saadut korot		6 085	5 795
Maksetut korot		-5 296	-5 357
Kauden tulokseen tehdyt oikaisut			
Erät, joihin ei liity maksutapahtumaa ja muut oikaisut			
Saamisten arvonalentumiset		2	97
Rahoitusinstrumenttien arvon muutokset		191	-148
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt		0	0
Poistot ja arvonalentumiset		1	3
Maksetut tuloverot		101	64
Muut		216	291
Oikaisut yhteensä		512	307
Rahavarat			
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa		18 071	19 710
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta		151	184
Yhteensä		18 222	19 894



Liitetiedot

Liite 1. OP Yrityspankki Oyj:n IFRS-tilinpäätöksen laatimisperiaatteet	43	Taseen liitetiedot	
Liite 2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset	46	Liite 14. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu	71
Liite 3. Segmenttiraportointi	51	Liite 15. Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	78
Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot		Liite 16. Saamiset luottolaitoksilta	79
Liite 4. Korkokate	56	Liite 17. Saamiset asiakkailta	80
Liite 5. Saamisten arvonalentumiset	59	Liite 18. Johdannaissopimukset	81
Liite 6. Nettopalkkiotuotot	60	Liite 19. Sijoitusomaisuus	88
Liite 7. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	62	Liite 20. Aineettomat hyödykkeet	89
Liite 8. Sijoitustoiminnan nettotuotot	63	Liite 21. Aineelliset hyödykkeet	90
Liite 9. Liiketoiminnan muut tuotot	64	Liite 22. Vuokrasopimukset	92
Liite 10. Henkilöstökulut	65	Liite 23. Muut varat	95
Liite 11. Poistot ja arvonalentumiset	67	Liite 24. Laskennalliset verosaamiset ja -velat	96
Liite 12. Liiketoiminnan muut kulut	68		
Liite 13. Tuloverot	70		



Liite 25. Velat luottolaitoksille	98	Riskienhallinnan laatimisperiaatteet ja liitetiedot	
Liite 26. Velat asiakkaille	99	Liite 36. Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys	167
Liite 27. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	100	Liite 37. Saadut vakuudet vakuuslajeittain	168
Liite 28. Varaukset ja muut velat	106	Liite 38. Varainhankinnan rakenne	169
Liite 29. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	112	Liite 39. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma	170
Liite 30. Oma pääoma	113	Liite 40. Rahoitustaseen korkoriskin ja markkinariskin herkkyyssanalyysi	172
Muut tasetta ja taseen ulkopuolisia eriä koskevat liitetiedot		Liite 41. Likviditeettireservi	173
Liite 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä	117	Liite 42. Maakohtaiset tiedot	174
Liite 32. Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset	144	Liite 43. Lähipiiritapahtumat	175
Liite 33. Saadut rahoitusvakuudet	145	Liite 44. Liiketoimet osuuspankkien kanssa	179
Liite 34. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti	146	Liite 45. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat	180
Liite 35. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely	153	Tilinpäätöslausuma	181
		Tilinpäätösmerkintä	182



Liite 1. OP Yrityspankki Oyj:n IFRS-tilinpäätöksen laatimisperiaatteet

Yleistä

OP Yrityspankki on yksi johtavista yritysbankeista Suomessa. OP Yrityspankilla on vakiintunut ja laaja yhtiöistä ja instituutioista koostuva asiakaskunta, jolle se tarjoaa kattavan valikoiman pankkipalveluita. Lisäksi OP Yrityspankki toimii myös keskuspankkina OP Ryhmän osuuspankeille.

OP Yrityspankki Oyj kuuluu OP Ryhmään, joka muodostuu 93 osuuspankista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. OP Ryhmän jäsenluottolaitoksiin kuuluvat OP Yrityspankki Oyj, OP-Asuntoluottopankki Oyj, OP Vähittäisasiakkaat Oyj ja OP Osuuskunnan jäsenosuuspankit.

Talletuspankkien yhteenliittymästä annetun lain mukaisesti jäsenluottolaitokset, mukaan lukien OP Yrityspankki ja OP Osuuskunta vastaavat viime kädessä yhteisvastuullisesti toistensa veloista ja sitoumuksista. Jos jäsenluottolaitoksen omat varat vähenevät tappioiden vuoksi niin alhaisiksi, että laissa määritellyt selvitystilan edellytykset täyttyvät, OP Osuuskunnalla on oikeus periä jäsenluottolaitoksiltaan ylimääräisiä maksuja viimeksi vahvistettujen taseiden yhteenlaskettujen loppusummien perusteella.

OP Yrityspankin kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity katuosoite on Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki. OP Yrityspankin rekisteröity postiosoite on PL 308, 00013 OP. Jäljennös OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.op.fi tai yhtiön toimipisteestä.

OP Yrityspankin emoyhtiö on OP Osuuskunta, jonka konsernitilinpäätökseen OP Yrityspankin tiedot yhdistellään.

Jäljennös OP Osuuskunnan tilinpäätöksestä on saatavissa käyntiosoitteessa Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki. OP Ryhmän tilinpäätös on saatavissa internet-osoitteesta www.op.fi tai yhtiön toimipisteestä osoitteesta Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki.

OP Yrityspankin hallitus hyväksyi tilinpäätöstiedotteen julkaistavaksi 6.2.2025, ja hallitus hyväksyi tilinpäätöksen 6.2.2025.

Laatimisperusta

Tilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Tilinpäätöksen laadinnassa noudatetaan niitä IAS- ja IFRS-standardeja ja SIC- ja IFRIC-tulkintoja, jotka olivat voimassa 31.12.2024. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla viitataan niihin standardeihin ja tulkintoihin, jotka on hyväksytty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 1606/2002 mukaisesti. OP Yrityspankin liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön vaatimusten mukaiset.

OP Yrityspankki otti käyttöön vuonna 2024 seuraavat standardit ja tulkinnot:

- IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen, IAS 7 Rahavirtalaskelmat, IFRS 16 Vuokrasopimukset ja IFRS 7 Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot -standardeihin tehdyt muutokset tulivat voimaan 1.1.2024. Muutoksilla ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankin tilinpäätökseen.

Tilinpäätöstiedot esitetään miljoonina euroina. Liitetaulukoiden erissä esitetty numero nolla tarkoittaa sitä, että erä sisältää saldoa, mutta se pyöristyy nolnaan. Mikäli erässä ei esitetä mitään (tyhjä), erän saldo on nolla.

Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaiset Pilari 3 -vakavaraisuustiedot esitetään OP-yhteenliittymän Pilari 3 -taulukossa. OP Ryhmän toimintakertomuksessa esitetään kooste vakavaraisuudesta.



Tilikauden keskeiset tapahtumat

OP Yrityspankki liittyi Euribor-paneeliin

OP Yrityspankki Oyj liittyi jäseneksi Euribor-viitekorkoja hallinnoivaan paneeliin. Paneelissa on tällä hetkellä 19 merkittävää pankkia eri puolilta Eurooppaa. OP Yrityspankki täydentää kokoonpanoa, jossa ei ole muita pohjoismaisia pankkeja. Euribor-viitekorkoja hallinnoi European Money Markets Institute (EMMI), joka vastaa viitekorkojen laskentaperiaatteista ja julkaisemisesta.

OP Yrityspankki valittiin Suomen parhaaksi yrityspankiksi

Loppuvuonna Kantarin julkaisemassa Prospera-tutkimuksessa suuryritykset valitsivat OP Yrityspankin parhaaksi yrityspankiksi Suomessa. Prospera-tutkimus tarjoaa näkymän siihen, mitä suuret yritykset toivovat pankiltaan. Viimeisen seitsemän vuoden ajan OP Yrityspankki on sijoittunut aina kahden parhaan yrityspankin joukkoon, ainoana toimijana markkinoilla.

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen uuden vihreän joukkovelkakirjalainan

OP Yrityspankki Oyj laski liikkeeseen vaihtuvakorkoisen 500 miljoonan euron senior-ehtoisen vihreän joukkovelkakirjalainan päivitetyn Green Bond Framework -viitekehyksen mukaisesti. Laina on suunnattu kansainvälisille instituutiosijoittajille ja laina-aika on kolme vuotta. Lainan korko on kiinnitetty 3 kuukauden euriboriin. Lainalla tuetaan vihreää siirtymää, ja sen kautta hankitut varat kohdistetaan kestävään yritysrahoitukseen. Lainan kautta rahoitettavia toimialoja ovat muun muassa uusiutuva energia, ympäristöystävällinen rakentaminen (green buildings) ja luonnonvarojen kestävä käyttö sisältäen maankäytön. Laina laskettiin liikkeeseen 28.3.2024.

Muutos OP Yrityspankki Oyj:n hallituksessa

OP Ryhmän henkilöstöjohtaja Hannakaisa Länsisalmi aloitti OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen jäsenenä 1.7.2024. Länsisalmi korvaa hallituksessa Tiia Tuovisen, joka jäi pois OP Ryhmästä omasta pyynnöstään 30.6.2024. Länsisalmen nimityksen myötä OP Yrityspankki Oyj:n hallituksen kokoonpano on 1.7.2024 alkaen seuraava: Timo Ritakallio (puheenjohtaja), Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Petteri Rinne, Mikko Vepsäläinen ja Hannakaisa Länsisalmi.

Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-tilinpäätösstandardien mukaisesti edellyttää johdolta arvioiden tekemistä ja harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tilinpäätöstä laadittaessa tehdään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa toteumasta. Lisäksi joudutaan käyttämään harkintaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden soveltamisessa.

Odotettavissa olevat luottotappiot

Odotettavissa olevien luottotappioiden (ECL) laskentamallien määrittämiseen liittyy johdon harkintaa.

Varsinainen ECL-lukujen laskenta suoritetaan ECL-malleilla, jotka perustuvat havaittavissa olevien syöttötietojen käyttöön, paitsi jos kyseessä on pääsääntöisesti vaiheessa 2 tai 3 ja tarkkailulistalla oleva suuri yritysvastuu, jolloin ECL lasketaan asiantuntija-arvioon perustuvalla kassavirtaperusteisella ECL-menetelmällä. Asiantuntija-arvioihin liittyy johdon harkintaa muun muassa tulevien kassavirtojen määrään ja ajoitukseen sekä vakuuden arvoon.

Johdon harkintaan perustuvat lisävaraukset (management overlay) ovat joko suoraan ECL:n määrään tehtyjä lisävarauksia tai sitten PD- tai LGD-riskiparametreihin sisällytettyjä arvioita (ns. post model adjustments) ja ne on tarkoitettu vain väliaikaiseen käyttöön, kunnes varauksen aiheuttama ennakoimaton tapahtuma tai olosuhde on saatu huomioitua ECL-malleissa.

Liitetiedossa 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä esitetään laskelmat tappiota koskevasta vähennyserästä ja laskentaan liittyvistä keskeisistä epävarmuustekijöistä.

Ulkomaan rahan määräiset erät

Tilinpäätös laaditaan euroina, joka on yhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta. Ulkomaan rahan määräiset liiketoimet kirjataan euromääräisiksi tapahtumapäivän kurssiin tai kirjauskuukauden keskikurssiin. Tilinpäätöspäivänä ulkomaan rahan määräiset monetaariset tase-erät muutetaan euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Ei-monetaariset tase-erät, jotka arvostetaan alkuperäiseen hankintamenuon, esitetään tapahtumapäivän kurssiin.



Ulkomaan rahan määräisten liiketapahtumien ja monetaaristen tase-erien muuttamisesta euroiksi syntyvät kurssierot kirjataan valuuttakurssivoittoina tai -tappioina tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot.

Uudet standardit ja tulkinnot

IASB (International Accounting Standards Board) on julkaissut seuraavia tulevia merkittäviä standardimuutoksia.

IFRS 18 -tilinpäätösstandardi tilinpäätöksen esittämisestä ja tilinpäätöksessä esitettävistä tiedoista

International Accounting Standards Board (IASB) on julkaissut uuden IFRS 18 -tilinpäätösstandardin 9.4.2024 (ei vielä hyväksytty EU:ssa), joka käsittelee tilinpäätöksen esittämistä ja tilinpäätöksessä esitettäviä tietoja. Uusi tilinpäätösstandardi tuo muutoksia ennen kaikkea tuloslaskelman esittämiseen. Lisäksi yhteisöjen tulee esittää muita eriä ja välisummaa, jos ne ovat tarpeen, jotta päälaskelmat muodostavat hyödyllisen, jäsenellään yhteenvedon. IFRS 18:n uudet vaatimukset parantavat samankaltaisten yhtiöiden tulosraportoinnin vertailukelpoisuutta.

IFRS 18 -tilinpäätösstandardia on sovellettava 1.1.2027 tai sen jälkeen alkavilla raportointikausilla (sovelletaan takautuvasti vertailutietoihin). IFRS 18 -tilinpäätösstandardi korvaa IAS 1 -standardin. Uusi standardi ei vaikuta erien kirjaamiseen tai arvostamiseen tilinpäätöksessä.

OP Ryhmässä on käynnistetty selvitys uuden standardin vaikutuksista. Tämän hetken arvion mukaan IFRS 18 -tilinpäätösstandardi vaikuttaa tilinpäätöksessä seuraaviin osaluokituksiin:

- tuloslaskelman rakenne ja uudet välisummat tuloslaskelmassa
- uusia liitetietoja johdon määrittelemistä tunnusluvuista, joita tällä hetkellä esitetään toimintakertomuksessa ("management-defined performance measures")
- tietojen esittäminen laajennetuista yhdistämis- ja erittelykriteereistä, joita sovelletaan sekä päälaskelmiin että tilinpäätöksen liitetietoihin
- valuuttojen kurssierojen ja riskienhallintaan käytettyjen johdannaisten käyvän arvon muutosten esittäminen tuloslaskelmalla.

Muut tulevat muutokset

Muutokset rahoitusinstrumenttien luokitteluun ja arvostamiseen (koskee IFRS 9ää ja IFRS 7ää; julkaistu 30.5.2024 ei vielä hyväksytty EU:ssa). Tämä muutos tarkoittaa joidenkin rahoitusvarojen ja -velkojen taseeseen kirjaamista ja taseesta pois kirjaamisen ajankohtaa silloin kun maksetaan sähköisen maksujärjestelmän kautta. Muutos myös tarkoittaa rahoitusvarojen SPPI-kriteerien arviointia (esim. ESG-tavoite) sekä edellyttää uusia liitteitä sellaisille tuotteille, joiden sopimukselliset ehdot voivat muuttaa rahavirtoja (esim. ESG-tavoite) ja tarkoittaa FVOCI-luokiteltujen osakkeiden liitteitä.

Muutosta on sovellettava 1.1.2026 tai sen jälkeen alkavilla raportointikausilla (ei takautuvaa soveltamista vertailuvuoteen). OP Ryhmä on käynnistänyt selvityksen muutoksen vaikutuksista.

IFRS 19 Subsidiaries without Public Accountability: Disclosures (julkaistu 9.5.2024, ei vielä hyväksytty EU:ssa) -standardi on vapaaehtoinen ja se mahdollistaa tietyille tytäryhtiöille IFRS-tilinpäätösstandardien käytön vähennetyillä liitetietovaatimuksilla. Standardia voi halutessaan soveltaa 1.1.2027 tai sen jälkeen alkavilla raportointikausilla. OP Yrityspankki ei odota tällä olevan merkittävää vaikutusta.

Vuosittaiset parannukset osa 11 (julkaistu 18.7.2024, ei vielä hyväksytty EU:ssa). Muutokset koskevat seuraavia standardeja: IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 ja IAS 7. Muutoksia on sovellettava 1.1.2026 tai sen jälkeen alkavilla raportointikausilla. OP Yrityspankki ei odota näillä muutoksilla olevan merkittävää vaikutusta.

Sopimukset, joissa viitataan luonnonolosuhteista riippuvaan sähköön muuttaa IFRS 9 ja IFRS 7 standardeja (julkaistu 18.12.2024, ei vielä hyväksytty EU:ssa). Tämä tuo muutoksia IFRS 9:n oman käytön poikkeukseen toimitussopimuksissa ja suojauslaskennan vaatimuksiin. Muutokset astuvat voimaan 1.1.2026 tai sen jälkeen alkavilla raportointikausilla. OP Yrityspankki ei odota tällä olevan merkittävää vaikutusta.

IAS 21 Valuuttakurssien muutosten vaikutukset -standardiin tehty muutos tulee voimaan 1.1.2025. Muutoksilla ei ole merkittävää vaikutusta OP Yrityspankin tilinpäätökseen.



Liite 2. Tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden ja esittämisen muutokset

Tase- ja tuloslaskelmakaavan esittämisen korjaaminen

OP Yrityspankki korjasi virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa vuoden 2024 aikana. OP Yrityspankin uusi tulos- ja tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Muutokset on tehty takautuvasti myös vuodelle 2023.

Muutokset tasekaavassa ajankohdalle 1.1.2023

- a) Aiemmin taseella esitetyn rivin "Käteiset varat" nimeksi vaihdettiin "Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa".
- b) Lainasaamisten saamatta olevat korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Lainasaamisten saamatta olevat korot, 436 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Saamiset asiakkailta" 381 miljoonaa euroa ja taseen riville "Saamiset luottolaitoksilta" 55 miljoonaa euroa,.
- c) Rahoitusvelkojen maksamattomat korot on esitetty aiemmin taseen rivillä "Varaukset ja muut velat". Rahoitusvelkojen maksamattomat korot, 347 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Velat luottolaitoksille" 160 miljoonaa euroa, "Velat asiakkaille" 84 miljoonaa euroa ja "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" 103 miljoonaa euroa.
- d) Saamistodistusten siirtyvät korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Saamistodistusten siirtyvät korot 51 miljoonaa euroa siirrettiin taseen riville "Sijoitusomaisuus".
- e) Johdannaissopimusten korkosaamisia ja -velkoja on aiemmin esitetty taseen riveillä "Muut varat" ja "Varaukset ja muut velat". Kaikkien johdannaissopimusten käyvät arvot esitetään jatkossa taseen varojen ja velkojen "Johdannaissopimukset" riveillä, joten johdannaisten korkosaamiset ja -velat siirrettiin varsinaisen johdannaissopimuksen kanssa samaan tase-erään. Tehtyjen siirtojen jälkeen taseen varojen "Johdannaissopimukset" laskivat 190 miljoonaa euroa ja taseen velkojen "Johdannaissopimukset" laskivat 222 miljoonaa euroa. Oikaisut pienensivät taseen varoja ja velkoja yhteensä 300 miljoonaa euroa.
- f) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verosaamiset" jaettiin kahteen riviin "Tuloverosaamiset" ja "Laskennalliset verosaamiset".
- g) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verovelat" jaettiin kahteen riviin "Tuloverovelat" ja "Laskennalliset verovelat".



Tase

Milj. €	Viittaus	1.1.2023	Muutokset	Oikaistu 1.1.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	a)	34 951	0	34 951
Saamiset luottolaitoksilta	b)	12 978	55	13 033
Saamiset asiakkailta	b)	28 178	381	28 559
Johdannaissopimukset	e)	5 782	-190	5 592
Sijoitusomaisuus	d)	16 404	51	16 455
Aineettomat hyödykkeet		3	0	3
Aineelliset hyödykkeet		5	0	5
Muut varat	b), d), e)	1 132	-597	535
Verosaamiset	f)	0	0	0
Tuloverosaamiset	f)		0	0
Laskennalliset verosaamiset	f)		0	0
Varat yhteensä		99 433	-300	99 133
Velat luottolaitoksille	c)	40 899	160	41 060
Velat asiakkaille	c)	19 014	84	19 098
Johdannaissopimukset	e)	5 739	-222	5 517
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	c)	25 209	103	25 311
Varaukset ja muut velat	c), e)	2 509	-425	2 084
Verovelat	g)	316	-316	0
Tuloverovelat	g)		10	10
Laskennalliset verovelat	g)		306	306
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 384		1 384
Velat yhteensä		95 069	-300	94 769
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	0	428
Käyvän arvon rahasto		-29	0	-29
Muut rahastot		1 019	0	1 019
Kertyneet voittovarot		2 947	0	2 947
Oma pääoma yhteensä		4 364	0	4 364
Velat ja oma pääoma yhteensä		99 433	-300	99 133



Muutokset tasekaavassa ajankohdalle 31.12.2023

- a) Aiemmin taseella esitetyn rivin "Käteiset varat" nimeksi vaihdettiin "Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa".
- b) Lainasaamisten saamatta olevat korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Lainasaamisten saamatta olevat korot, 272 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Saamiset asiakkailta" 183 miljoonaa euroa ja taseen riville "Saamiset luottolaitoksilta" 89 miljoonaa euroa,.
- c) Rahoitusvelkojen maksamattomat korot on esitetty aiemmin taseen rivillä "Varaukset ja muut velat". Rahoitusvelkojen maksamattomat korot, 285 miljoonaa euroa, siirrettiin taseen riveille "Velat luottolaitoksille" 151 miljoonaa euroa, "Velat asiakkaille" 28 miljoonaa euroa ja "Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat" 105 miljoonaa euroa.
- d) Saamistodistusten siirtyvät korot on aiemmin esitetty taseen rivillä "Muut varat". Saamistodistusten siirtyvät korot 76 miljoonaa euroa siirrettiin taseen riville "Sijoitusomaisuus".
- e) Johdannaissopimusten korkosaamisia ja -velkoja on aiemmin esitetty taseen riveillä "Muut varat" ja "Varaukset ja muut velat". Kaikkien johdannaissopimusten käyvät arvot esitetään jatkossa taseen varojen ja velkojen "Johdannaissopimukset" riveillä, joten johdannaisten korkosaamiset ja -velat siirrettiin varsinaisen johdannaissopimuksen kanssa samaan tase-erään. Tehtyjen siirtojen jälkeen taseen varojen "Johdannaissopimukset" laskivat 335 miljoonaa euroa ja taseen velkojen "Johdannaissopimukset" laskivat 317 miljoonaa euroa. Oikaisut pienensivät taseen varoja ja velkoja yhteensä 367 miljoonaa euroa.
- f) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verosaamiset" jaettiin kahteen riviin "Tuloverosaamiset" ja "Laskennalliset verosaamiset".
- g) Aiemmin taseella esitetty rivi "Verovelat" jaettiin kahteen riviin "Tuloverovelat" ja "Laskennalliset verovelat".



Tase

Milj. €	Viittaus	31.12.2023	Muutokset	Oikaistu 31.12.2023
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	a)	19 710	0	19 710
Saamiset luottolaitoksilta	b)	12 191	89	12 280
Saamiset asiakkailta	b)	28 004	183	28 187
Johdannaissopimukset	e)	4 780	-335	4 445
Sijoitusomaisuus	d)	12 748	76	12 823
Aineettomat hyödykkeet		1	0	1
Aineelliset hyödykkeet		3	0	3
Muut varat	b), d), e)	1 043	-379	664
Verosaamiset	f)	31	-31	0
Tuloverosaamiset	f)		0	0
Laskennalliset verosaamiset	f)		31	31
Varat yhteensä		78 512	-367	78 145
Velat luottolaitoksille	c)	23 830	151	23 982
Velat asiakkaille	c)	17 226	28	17 254
Johdannaissopimukset	e)	4 496	-317	4 179
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	c)	23 957	105	24 062
Varaukset ja muut velat	c), e)	2 656	-335	2 321
Verovelat	g)	336	-336	0
Tuloverovelat	g)		4	4
Laskennalliset verovelat	g)		332	332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 414	0	1 414
Velat yhteensä		73 915	-367	73 548
Oma pääoma				
Osakepääoma		428	0	428
Käyvän arvon rahasto		-63	0	-63
Muut rahastot		1 019	0	1 019
Kertyneet voittovarot		3 213	0	3 213
Oma pääoma yhteensä		4 597	0	4 597
Velat ja oma pääoma yhteensä		78 512	-367	78 145



Muutokset tuloslaskelmakaavassa ajankohdalle 1–12/2023

OP Yrityspankki nimesi vuoden 2024 viimeisellä vuosineljänneksellä kaikki korkokatteessa raportoitavat korkotuotot efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketuiksi korkotuotoiksi. Kaikki niiden johdannaisten nettokorkotuotot ja -nettokorkokulut, joilla suojataan niiden saamisten korkoriskiä, joiden korkotuotot esitetään efektiivisen koron menetelmällä lasketuissa korkotuotoissa ja joihin sovelletaan suojauslaskentaa, esitetään efektiivisen koron menetelmällä lasketuissa korkotuotoissa. Kaikki nettokorkotuotot ja -nettokorkokulut johdannaisista, joilla suojataan rahoitusvelkoja, joiden korkokulut esitetään korkokuluissa, esitetään korkokuluissa. Muutos tehtiin takautuvasti myös vuodelle 2023.

Tase- ja tuloskaavan muutosten vaikutus rahavirtalaskelmaan

Tehdyt tasekaavan muutokset on huomioitu takautuvasti vuoden 2023 rahavirtalaskelmissa. Muutokset vaikuttivat ainoastaan liiketoiminnan rahavirtojen oikaisujen erittelyyn. Tulos- ja tasekaavan muutoksilla ei ollut vaikutusta liiketoiminnan, investointien tai rahoituksen rahavirtojen yhteismääriin. Rahavarojen yhteismäärä ei muuttunut.



Liite 3. Segmenttiraportointi

OP Yrityspankin liiketoimintasegmentit ovat Yrityspankki ja pääomamarkkinat, Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike sekä Baltia. Ryhmätoiminnot-segmentissä esitetään liiketoimintasegmentteihin kuulumaton toiminta. Segmenttiraportointi laaditaan noudattaen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Segmenttiraportointi noudattaa OP Yrityspankki Oyj:n tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Segmenttijako ja esittämistapa perustuvat johdon raportointiin. Segmenttien tulosta ja kannattavuutta seurataan tulos ennen veroja tasolla.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -liiketoimintasegmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- sekä likviditeetinhallintapalveluja. Palvelutarjontaan kuuluvat myös velkaemissioden järjestäminen, osake-, valuutta-, joukkovelkakirja-, rahamarkkina- ja johdannaistuotteet, strukturoidut sijoitustuotteet sekä sijoitustutkimus. Segmentti tarjoaa pääomamarkkinatuotteita ja -palveluja omien asiakkaidensa lisäksi osuuspankkien kautta yritys- ja henkilöasiakkaille. Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta, sijoitustoiminnan tuotoista ja nettopalkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävimmät riskilajit ovat luottoriski ja markkinariski.

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike

Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -liiketoimintasegmentti tarjoaa asiakasrahoituspalveluja kuluttajille ja yrityksille, maksamisen ja likviditeetinhallinnan palveluja, ulkomaankaupan rahoituspalveluja sekä kohde- ja saatavavakuudellisia rahoituspalveluja. Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja palkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävin riskilaji on luottoriski.

Baltia

Baltia-segmentti tarjoaa yritys- ja yhteisöasiakkaille rahoitus- ja likviditeetinhallintapalveluja sekä ulkomaankaupan rahoituspalveluja paikallisella asiantuntemuksella. OP Yrityspankilla on sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuassa.

Segmentin liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja palkkiotuotoista. Kulut muodostuvat pääosin henkilöstö- ja ICT-kuluista. Liiketoiminnan merkittävin riskilaji on luottoriski.

Ryhmätoiminnot

Ryhmätoimintoihin on keskitetty OP Ryhmää tukevat toiminnot, kuten keskuspankki, jonka vastuulla on jäsenluottolaitosten ja keskusyhteisökonsernin rahoituksen ja maksuvalmiuden hallinta. Keskuspankki vastaa myös OP Ryhmän tukkuvarainhankinnasta yhdessä OP-Asuntoluottopankki Oyj:n kanssa. Liiketoiminnan tuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja sijoitustoiminnan nettotuotoista. Ryhmätoiminnoissa esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille. Liiketoiminnan nettotuotot muodostuvat pääosin korkokatteesta ja sijoitustoiminnan tuotoista. Sen merkittävimmät riskilajit ovat markkinariskit ja luottoriski. Ryhmätoiminnoissa esitetään lisäksi ne tuotot, kulut, sijoitukset ja pääomat, joita ei ole kohdistettu liiketoimintasegmenteille.

Segmenttiraportoinnin laatimisperiaatteet

Segmenttiraportointi noudattaa tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Segmenteille on kohdistettu ne tuotot, kulut, varat ja velat, joiden on katsottu välittömästi kuuluvan ja olevan järkevällä perusteella kohdistettavissa segmenteille. Segmenttien väliset erät raportoidaan sarakkeessa "Segmenttien väliset erät".



Segmenttikohtaiset tiedot

Tulos tammi–joulukuu 2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö -palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Efektiivisen koron menetelmällä kirjatut korkotuotot	1 123	905	217	2 780	-1 938	3 088
Korkokulut	-742	-689	-158	-2 805	1 938	-2 457
Korkokate	381	216	59	-25		631
josta segmenttien väliset erät	-510	185	-45	370		
Saamisten arvonalentumiset	6	-9	3	-1		-1
Palkkiotuotot	54	67	11	0		131
Palkkiokulut	-48	-6	0	-3		-57
Nettopalkkiotuotot	6	61	11	-3		75
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	28	0	0	6		34
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			0		0
Liiketoiminnan muut tuotot	6	19	1	22	-15	33
Henkilöstökulut	-39	-33	-12	-6		-90
Poistot ja arvonalentumiset	0	-1	-1	0		-1
Liiketoiminnan muut kulut	-81	-85	-22	-34	15	-207
Liiketoiminnan kulut	-120	-119	-35	-40	15	-298
Liikevoitto (-tappio)	307	167	39	-40		473
Tulos ennen veroja	307	167	39	-40		473



Oikaistu

Tulos tammi–joulukuu 2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö -palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Segmenttien väliset erät	Yhteensä
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot	913	692	184	2 593	-1 543	2 839
Korkokulut	-597	-485	-118	-2 600	1 543	-2 257
Korkokate	316	207	67	-8		582
josta segmenttien väliset erät	-455	116	-47	387		0
Saamisten arvonalentumiset	-44	-37	-15	0		-96
Palkkiotuotot	55	71	10	0		136
Palkkiokulut	-52	-7	0	-4		-63
Nettopalkkiotuotot	3	64	10	-4		73
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot	49		0	-2		47
Sijoitustoiminnan nettotuotot	0			5		5
Liiketoiminnan muut tuotot	5	14	0	23	-12	31
Henkilöstökulut	-37	-32	-10	-5		-84
Poistot ja arvonalentumiset	-1	-1	-1	0		-3
Liiketoiminnan muut kulut	-93	-89	-24	-31	12	-226
Liiketoiminnan kulut	-131	-122	-35	-37	12	-313
Liikevoitto (-tappio)	198	126	27	-22		329
Tulos ennen veroja	198	126	27	-22		329



Tase 31.12.2024, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö -palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa		168	19	17 883	18 071
Saamiset luottolaitoksilta		148	1	10 604	10 753
Saamiset asiakkailta	16 821	8 712	2 866	-13	28 385
Johdannaissopimukset	3 276			108	3 383
Sijoitusomaisuus	515			13 719	14 234
Aineettomat hyödykkeet	1		0	2	3
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1	4
Muut varat	28	47	12	762	850
Varat yhteensä	20 641	9 077	2 900	43 065	75 683
Velat luottolaitoksille	0	32	0	25 017	25 049
Velat asiakkaille	74	13 497	1 696	4 120	19 387
Johdannaissopimukset	3 009			140	3 150
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 160			17 167	19 326
Varaukset ja muut velat	23	850	28	1 241	2 142
Tuloverovelka			2	21	23
Laskennalliset verovelat				295	295
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 444	1 444
Velat yhteensä	5 266	14 379	1 727	49 446	70 817
Oma pääoma					4 866



Oikaistu

Tase 31.12.2023, milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat	Rahoitusyhtiö -palvelut ja maksuliike	Baltia	Ryhmä- toiminnot	Yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	0	115	10	19 585	19 710
Saamiset luottolaitoksilta		209	0	12 070	12 280
Saamiset asiakkailta	16 726	8 528	2 886	47	28 187
Johdannaissopimukset	4 366			79	4 445
Sijoitusomaisuus	559			12 264	12 823
Aineettomat hyödykkeet		1	0	0	1
Aineelliset hyödykkeet	0	1	2	1	3
Muut varat	94	50	0	520	664
Laskennallinen verosaaminen	1	0		31	31
Varat yhteensä	21 747	8 903	2 898	44 597	78 145
Velat luottolaitoksille	0	10	0	23 972	23 982
Velat asiakkaille	103	12 256	1 293	3 602	17 254
Johdannaissopimukset	3 928			251	4 179
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 466			21 597	24 062
Varaukset ja muut velat	72	834	202	1 214	2 321
Tuloverovelka			3	1	4
Laskennalliset verovelat				332	332
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 414	1 414
Velat yhteensä	6 569	13 100	1 498	52 382	73 548
Oma pääoma					4 597



Tuloslaskelmaa koskevat liitetiedot

Liite 4. Korkokate

Laatimisperiaatteet

Korkokatteella esitetään korkoinstrumenttien saadut ja maksetut korot, saadut ja maksetut negatiiviset korot, jaksotettu nimellisarvon ja hankinta-arvon välinen erotus, korkojohdannaisten korot sekä arvonmuutos käyvän arvon suojauksessa.

Korkotuotoissa esitetään palkkiot, joiden katsotaan olevan korvausta pankin ottamasta rahoitusinstrumenttiin liittyvästä riskistä ja joiden katsotaan kuuluvan kiinteäksi osaksi rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa.

Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot

Jaksotettuun hankintamenuon luokiteltujen rahoitusvarojen ja -velkojen korkotuotot ja -kulut kirjataan efektiivisen koron menetelmällä. Myös sellaisten saamisten korot tuloutetaan, joiden erääntyneitä maksuja on hoitamatta. Saamisen hankintamenon ja sen nimellisarvon välinen ero jaksotetaan korkotuottoihin ja velasta saadun määrän ja sen nimellisarvon erotus korkokuluihin osana efektiivistä korkokulua. Kiinteäkorkoisten joukkovelkakirjalainojen nimellisarvon ja hankintahinnan välinen erotus jaksotetaan lainan juoksuajalle korkotuottoihin ja korkokuluihin.

Korkokattoluoton lisämarginaali sisältyy efektiivisen koron laskentaan ja se tuloutetaan korkokatteeseen sopimuksen voimassaoloaikana.

Korkotuotot on laskettu soveltamalla efektiivistä korkoa rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräiseen kirjanpitoarvoon, paitsi silloin, kun kyseessä ovat rahoitusvarat, jotka eivät ole ostettuja tai alun perin myönnettyjä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja, mutta joista on myöhemmin tullut luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroja koska ne ovat erääntyneet yli 90 päivää (ovat vaiheessa 3).

Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot kirjataan jaksotettuun hankintamenuon arvostettavista taseen eristä ja käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjattavista saamistodistuksista. Tässä erässä esitetään myös voitot ja tappiot, jotka syntyvät suojaussuhteista, joihin sovelletaan IFRS:n mukaista suojauslaskentaa. Kaikki niiden johdannaisten nettokorkotuotot ja -nettokorkokulut, joilla suojataan niiden saamisten korkoriskiä, joiden korkotuotot esitetään efektiivisen koron menetelmällä lasketuissa korkotuotoissa ja joihin sovelletaan suojauslaskentaa, esitetään efektiivisen koron menetelmällä lasketuissa korkotuotoissa. Kaikki nettokorkotuotot ja -nettokorkokulut johdannaisista, joilla suojataan rahoitusvelkoja, joiden korkokulut esitetään korkokuluissa, esitetään korkokuluissa.



Milj. €	2024	Oikaistu 2023
Korkotuotot		
Efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketut korkotuotot		
Korkotuotot saamisista luottolaitoksilta	1 031	1 010
Korkotuotot luotoista asiakkaille	1 299	1 131
Korkotuotot rahoitusleasingsaamisista asiakkailta	112	95
Korkotuotot jaksotettuun hankintamenoön arvostetuista saamistodistuksista	56	68
Korkotuotot käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjatuihin saamistodistuksista	0	0
Korkotuotot käypään arvoon laajan tuloksen kautta kirjatuihin saamistodistuksista	165	131
Korkotuotot johdannaissopimuksista, käyvän arvon suojaus	30	-255
Korkotuotot johdannaissopimuksista, rahavirran suojaus	61	-17
Muut korkotuotot johdannaissopimuksista	0	
Korkotuotot luotoista asiakkaille, suojauslaskennan arvostuserät	30	56
Korkotuotot saamistodistuksista, suojauslaskennan arvostuserät	247	551
Muut korkotuotot	56	69
Yhteensä	3 088	2 839



Milj. €	2024	Oikaistu 2023
Korkokulut		
Velat luottolaitoksille		
Korkokulut talletuksista luottolaitoksille	-752	-698
Korkokulut veloista luottolaitoksille	0	0
Korkokulut veloista keskuspankeille		-77
Korkokulut veloista luottolaitoksille, suojauslaskennan arvostuserät	-167	-363
Velat asiakkaille		
Korkokulut talletuksista asiakkaille	-461	-295
Korkokulut muista veloista asiakkaille	-81	-77
Korkokulut veloista asiakkaille, suojauslaskennan arvostuserät		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista	-489	-528
Korkokulut yleiseen liikkeeseen lasketuista velkakirjoista, suojauslaskennan arvostuserät	-222	-455
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		
Korkokulut perpetuaali- ja debenttuurilainoista	-38	-37
Korkokulut veloista, joilla on huonompi etuoikeus, suojauslaskennan arvostuserät	-30	-35
Johdannaissopimukset		
Korkokulut johdannaissopimuksista, käyvän arvon suojaus	-163	331
Korkokulut johdannaissopimuksista, rahavirran suojaus	24	71
Korkokulut muista johdannaissopimuksista	-1	-9
Saamiset luottolaitoksilta		
Negatiiviset korot	0	-2
Muut korkokulut	-76	-84
Yhteensä	-2 457	-2 257
Korkokate yhteensä	631	582



Liite 5. Saamisten arvonalentumiset

Saamisten arvonalentumisissa esitetään odotettavissa olevat luottotappiot asiakkailta, taseen ulkopuolisista eristä ja saamistodistuksista sekä lopulliset luottotappiot ja niiden palautukset.

Milj. €	2024	2023
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-29	-42
Palautukset poistetuista saamisista	1	1
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	29	-55
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	-2	0
Saamisten arvonalentumiset yhteensä	-1	-96

Liitetiedossa 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä esitetään laskelmat tappiota koskevasta vähennyserästä ja laskentaan liittyvistä keskeisistä epävarmuustekijöistä.



Liite 6. Nettopalkkiotuotot

Laatimisperiaatteet

OP Yrityspankin palkkiotuotot muodostuvat luotonannosta, talletuksista, maksuliikkeestä, arvopapereiden välityksestä, arvopapereiden liikkeeseenlaskusta, rahastoista, omaisuudenhoidosta, lainopillista tehtävistä ja takauksista. Luotonannon palkkiotuotoissa esitetään lainan hoitamisesta perityt palkkiot. Palkkiokulut muodostuvat luotonannosta, maksuliikkeestä, arvopapereiden välityksestä, arvopapereiden liikkeeseen laskusta, omaisuudenhoidosta, takauksista ja johdannaisista.

Palkkioita, jotka eivät ole kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15 Myyntituotot asiakassopimuksista -standardin mukaisesti. IFRS 15 -standardin mukaiset palkkiotuotot tuloutetaan, kun palvelun sovitut suoritevelvoitteet luovutetaan asiakkaalle ja keskeisenä kriteerinä on määräysvallan siirtyminen. Palkkiotuotot kirjataan siihen määrään, johon odotetaan olevan oikeutettu asiakkaalle luovutettavia luvattuja palveluja vastaan. Palkkiokulut kirjataan suoriteperusteella nettopalkkiotuottoihin.

Yrityspankki ja pääomamarkkinat -segmentissä palkkioita peritään yritys-, instituutio- ja henkilöasiakkailta sekä OP Ryhmän sisäisiltä toimijoilta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, arvopapereiden välityksestä ja liikkeeseenlaskusta, sijoitustutkimuksesta ja takauksista. Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike -segmentissä palkkioita peritään henkilöasiakkailta sekä yritysasiakkailta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, maksuliikkeen palkkiotuotoista ja takauksista. Baltia-segmentissä palkkioita peritään Virossa, Latviassa ja Liettuassa henkilöasiakkailta sekä yritysasiakkailta. Palkkiotuotot koostuvat luotonannon palkkiotuotoista, maksuliikkeen palkkiotuotoista ja takauksista. Edellä mainitut palkkiotuottoerät koostuvat useasta erilaisesta palkkiotyypistä, joiden suoritevelvoitteet täytyvät palkkion luonteen mukaisesti joko ajan kuluessa tai yhtenä ajankohtana. Luotonannon, sijoitustutkimuksen ja takausten palkkioiden suoritevelvoitteet täytyvät pääosin ajan kuluessa, muiden palkkioiden yhtenä ajankohtana. Vastikemäärä on palveluissa pääosin listahinta tai sopimuksessa sovittu.

Milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat		Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike		Baltia		Ryhmätoiminnot		Yhteensä	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Palkkiotuotot										
Luotonanto	24	28	22	22	3	4	0	0	50	54
Talletukset	0	0	0	0	3	2	0	0	3	2
Maksuliike	0	0	32	32	1	0	0	0	32	33
Arvopapereiden välitys	18	18	0						18	18
Arvopapereiden liikkeeseenlasku	7	5					0	0	7	5
Sijoitusrahastot	0	0	0	0			0	0	0	0
Omaisuudenhoito	3	3	0	0					3	3
Lainopilliset palvelut	0	0		0					0	0
Takaukset	1	1	7	8	4	3	0	0	12	12
Muut	0		5	9	0	0	0	0	5	9
Yhteensä	54	55	67	71	11	10	0	0	131	136



Milj. €	Yrityspankki ja pääomamarkkinat		Rahoitusyhtiöpalvelut ja maksuliike		Baltia		Ryhmätoiminnot		Yhteensä	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Palkkiokulut										
Luotonanto	0	0	-1	-2			0	0	-1	-2
Maksuliike	-1	-1	-2	-6	0	0	0	0	-3	-7
Arvopapereiden välitys	-2	-2					0	0	-2	-2
Arvopapereiden liikkeeseen lasku	0	-5					0	0	0	-5
Omaisuudenhoito	0	0					-1	-1	-1	-1
Johdannaiset	-41	-42							-41	-42
Muut	-3	-3	-3		0	0	-2	-2	-8	-5
Yhteensä	-48	-52	-6	-7	0	0	-3	-4	-57	-63
Nettopalkkiotuotot yhteensä	6	3	61	64	11	10	-3	-4	75	73



Liite 7. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotot

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien rahoitusvarojen nettotuotoissa esitetään pankkitoiminnan ja ryhmätoimintojen kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten ja johdannaisien korkotuotot ja korkokulut sekä arvostusvoitot ja -tappiot. Lisäksi erässä esitetään osakkeiden arvostusvoitot ja -tappiot sekä osingot. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Osingot tuloutetaan pääsääntöisesti silloin, kun osinkoa jakavan yhtiön yhtiökokous on tehnyt osingonjakopäätöksen.

Milj. €	2024	2023
Saamistodistukset		
Korkotuotot ja -kulut	13	20
Saamistodistusten arvostusvoitot ja -tappiot	2	5
Osakkeet ja osuudet		
Arvostusvoitot ja -tappiot	6	-11
Osingot ja voitto-osuudet	2	2
Johdannaiset		
Korkotuotot ja -kulut	181	75
Arvostusvoitot ja -tappiot	-170	-44
Yhteensä	34	47



Liite 8. Sijoitustoiminnan nettotuotot

Sijoitustoiminnan nettotuotoissa esitetään käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien saamistodistusten realisoituneet myyntivoitot ja -tappiot, korkotuotot sekä arvonalentumiset ja niiden peruutukset.

Milj. €	2024	2023
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavien nettotuotot		
Saamistodistukset		
Myyntivoitot ja -tappiot	0	5
Muut tuotot ja kulut	0	0
Yhteensä	0	5



Liite 9. Liiketoiminnan muut tuotot

OP Yrityspankissa liiketoiminnan muut tuotot sisältävät keskuspankkipalvelumaksut ja muut toimintatuotot.

Milj. €	2024	2023
OP Ryhmän sisäiset tuotot		
Keskuspankkipalvelutuotot	13	14
Muut OP Ryhmästä saadut sisäiset tuotot	11	10
Muut toimintatuotot	8	7
Muut liiketoiminnan tuotot	0	0
Liiketoiminnan muut tuotot yhteensä	33	31



Liite 10. Henkilöstökulut

Henkilöstökulut sisältävät palkat, palkkiot, eläkekulut ja henkilösivukulut.

Milj. €	2024	2023
Palkat ja palkkiot	-60	-56
Lyhytaikaiset työsuhde-etuudet		
Henkilöstörahasto	-1	-1
Tulospalkkiot	-15	-13
Eläkekulut		
Maksupohjaiset järjestelyt	-10	-10
Etuuspohjaiset järjestelyt	0	0
Muut henkilösivukulut	-3	-3
Henkilöstökulut yhteensä	-90	-84

Työsuhde-etuudet

Eläke-etuudet

OP Yrityspankin työntekijöiden lakisääteinen eläketurva hoidetaan Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa. OP Yrityspankki on järjestänyt työntekijöilleen lisäeläketurvan joko OP-Eläkesäätiön tai vakuutusyhtiön kautta.

Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa hoidetut eläkejärjestelyt ovat maksupohjaisia. Vakuutusyhtiöissä hoidetut järjestelyt voivat olla joko etuus- tai maksupohjaisia. OP-Eläkesäätiössä hoidetut järjestelyt ovat kokonaisuudessaan etuuspohjaisia.

Eläkejärjestelyistä johtuvat kulut kirjataan tuloslaskelman erään ”henkilöstökulut”. Maksupohjaisissa järjestelyissä vakuutusmaksut maksetaan vakuutusyhtiölle ja kirjataan kuluksi sille tilikaudelle, jota veloitus koskee. Maksupohjaisissa järjestelyissä muita maksuvelvoitteita ei ole. Etuuspohjaisen eläkejärjestelyn supistaminen, velvoitteen täyttyminen tai muuttaminen kirjataan tulosvaikutteisesti tapahtumahetkellä.

Etuuspohjaiset järjestelyt vakuutusyhtiöissä ja OP-Eläkesäätiössä rahoitetaan suorituksilla, jotka perustuvat vakuutusmatemaattisiin laskelmiin.

Etuuspohjaisissa järjestelyissä velkaeränä esitetään järjestelystä johtuvien velvoitteiden nykyarvo tilinpäätöspäivänä vähennettynä OP-Eläkesäätiön ja hyväksyttävien vakuutusten järjestelyihin kuuluvien varojen käyvällä arvolla.

Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen velvoitteet on laskettu kustakin järjestelystä erikseen. Laskenta on suoritettu ennakoituun etuusoikeusyksikköön perustuvalla menetelmällä (projected unit credit method). Eläkemenot kirjataan kuluksi henkilöiden palvelusajalle auktorisoitujen vakuutusmatemaattikkojen suorittamien laskelmien perusteella. Eläkevelvoitteen nykyarvoa laskettaessa käytetty diskonttaus korko on määritelty yritysten liikkeeseen laskemien korkealaatuisten joukkovelkakirjalainojen raportointikauden päättymispäivän markkinatuoton perusteella.

Eläkevelvoitteen uudelleen määrittämisestä johtuvat erät kirjataan muihin laajan tuloksen eriin kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Kirjattaessa uudelleen määrittämisestä johtuvia eriä muihin laajan tuloksen eriin, ei näitä eriä enää siirretä tulosvaikutteisesti myöhemmillä tilikausilla.



Lyhytaikaiset työsuhte-etuudet

OP Yrityspankissa on käytössä tulospalkkiojärjestelmä ja henkilöstörahasto. Palkkiota maksetaan ansaintavuoden aikana tehdyistä työsuorituksista. Kuluksi kirjattava määrä jaksetaan henkilöstökuluihin ja siirtovelkoihin oikeuden syntymisajanjakson kuluessa.

Saavutettujen tavoitteiden mukaista toteutuneen palkkion määrää tarkistetaan neljännesvuosittain. Alkuperäisiin arvioihin tehtävien tarkistusten mahdolliset vaikutukset kirjataan henkilöstökuluna tuloslaskelmaan, ja vastaava oikaisu tehdään siirtovelkoihin.

Tulospalkkiojärjestelmä

Tulospalkkiojärjestelmällä ohjataan ja tuetaan OP Ryhmän pitkän aikavälin strategisten tavoitteiden ja niistä johdettujen vuositavoitemittareiden toteutumista sekä palkitaan henkilöstöä tavoitteiden saavuttamisesta ja ylittämisestä. Tulospalkkiojärjestelmän ansaintajakso on 6 tai 12 kuukautta. Tulospalkkio on porrastettu vaatavuusluokan mukaan ja palkkiomaksimit vastaavat 1–12 kuukauden palkkaa vuositasona.

Tulokorteilla olevat tavoitteet voivat olla yritys-, tiimi- tai henkilökohtaisia ja käytetyt mittarit perustuvat mm. asiakaskokemukseen, toiminnan laatuun, kannattavuuteen, palkkiotuottoihin, myyntiin sekä strategiasta johdettuihin toiminnan kehittymiseen liittyviin tavoitteisiin. OP Ryhmän kaikille johtajille yhteiset ryhmätasoiset mittarit olivat OP Ryhmän kulu-tuotto-suhde 20 prosentin painolla ja tuotepeittomittarin kriteerit täyttävien asiakkaiden määrän nettokasvu 20 prosentin painolla. Keskusyhteisössä tavoitteiden saavuttamisen perusteella muodostuneeseen palkkioon sovelletaan kerrointa, joka perustuu Keskusyhteisökonsernin tulokseen ennen veroja.

Tulospalkkion ansaintamittareiden toteuman lisäksi lopulliseen palkkion maksuun vaikuttaa laadullinen arviointi, jossa esihenkilö arvioi henkilön ohjeiden ja sääntelyn mukaista toimintaa. Tarkastelussa huomioidaan myös kestävyysriskit niiden henkilöiden ja roolien osalta, joille kestävyysriskien huomioiminen on olennainen osa työtehtäviä. Tulospalkkion määrää korjataan riskiperusteisesti rikkeiden kriittisyyden ja määrän perusteella kertoimella 0–1.

Henkilöstörahasto

OP Ryhmän henkilöstörahastoon kuuluvat OP Yrityspankin koko henkilöstö pois lukien johtajat ja Baltian toimintoihin kuuluvat henkilöt. Rahastolle maksetaan voittopalkkiota ennalta sovittujen periaatteiden mukaan riippuen OP Ryhmän tavoitteiden saavuttamisesta. Rahastoon maksettavat voittopalkkioerät kirjataan tuloslaskelman erään Palkat ja palkkiot, vastaerä kirjataan siirtovelaksi, kunnes se maksetaan.



Liite 11. Poistot ja arvonalentumiset

Poistot ja arvonalentumiset tuloslaskelma erä sisältää poistot ja arvonalentumiset koneista ja kalustoista, tietojärjestelmistä sekä käyttöoikeusomaisuuseristä.

Liitetiedoissa 20. Aineettomat hyödykkeet ja 21. Aineelliset hyödykkeet kuvataan poistojen ja arvonalentumisten laatimisperiaatteet tarkemmin.

Milj. €	2024	2023
Poistot		
Koneet ja kalusto	0	0
Tietojärjestelmät ja muut	-1	-2
Käyttöoikeusomaisuuserät	-1	-1
Muut	0	
Arvonalentumiset		
Muut	0	0
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä	-1	-3



Liite 12. Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muissa kuluissa esitetään ICT-tuotanto- ja kehittämiskulut, viranomaismaksut, tilintarkastuskulut, palveluostokulut, asiantuntijapalvelukulut tietoliikennekulut, markkinointikulut, vakuutus- ja varmuuskulut, lyhytaikaisten ja arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten kulut, OP Yrityspankin suorittamat palvelumaksut OP Osuuskunnalle sekä muut kulut.

Milj. €	2024	2023
ICT-kulut		
Tuotanto	-82	-72
Kehittäminen	-19	-20
Viranomaismaksut	-5	-36
Tilintarkastusmaksut	-1	-1
Palveluostot	-29	-24
Asiantuntijapalvelut	-2	-1
Tietoliikenne	-2	-2
Markkinointi	-2	-2
Vakuutus- ja varmuuskulut	-17	-15
Lyhytaikaisten ja arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten kulut	-1	-1
Palvelumaksut OP Osuuskunnalle	-26	-27
Muut	-20	-24
Liiketoiminnan muut kulut yhteensä	-207	-226

PricewaterhouseCoopers Oy:lle maksetut palkkiot tilintarkastuksesta vuodelta 2024 olivat 226 000 euroa, tilintarkastuslain 1 luvun 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetuista toimeksiannoista 74 000 euroa, veroneuvonnasta 0 euroa ja muista palveluista 0 euroa. KPMG Oy Ab:lle maksetut palkkiot tilintarkastuksesta vuodelta 2023 olivat 297 857 euroa, tilintarkastuslain 1 luvun 1 §:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetuista toimeksiannoista 6 554 euroa, veroneuvonnasta 102 915 euroa ja muista palveluista 153 223 euroa. Luvut eivät sisällä arvonlisäveroa.



Kehittämismenot

Milj. €	2024	2023
Kehittämisen ICT-kulut	-19	-20
Oman työn osuus	0	0
Kehittämisen kulut tuloslaskelmalla yhteensä	-19	-20
Aktivoidut ICT-menot	3	
Aktivoidut kehittämismenot yhteensä	3	
Kehittämismenot yhteensä	-17	-20
Poistot ja arvonalentumiset kehittämismenoista	-1	-2

Viranomaismaksut

OP Yrityspankki maksaa eri viranomaisille maksuja. Talletussuojasta vastaa Rahoitusvakuusvirasto. Pankkivalvonnasta vastaa Euroopan keskuspankki. Vakuutus-, menettelytapa- ja makrovalvonnasta vastaa Finanssivalvonta. Kriisinratkaisusta vastaa EU:n kriisinratkaisuneuvosto (Single Resolution Board, SRB). Viranomaismaksut kirjataan vuoden alussa kokonaisuudessaan liiketoiminnan muihin kuluihin.

Vakausmaksu

Vakausmaksuja kerätään euroalueen kriisinratkaisurahastoon (Single Resolution Fund, SRF) siten, että rahaston tavoitetaso, vähintään 1 prosenttia korvattavien talletusten määrästä, ylläpidetään. Kerättävään määrään vaikuttaa myös kriisinratkaisurahastoon kerättyjen varojen tuotto. Kriisinratkaisurahastoa hallinnoi EU:n kriisinratkaisuneuvosto, joka päättää myös vakausmaksujen määrästä. SRF varmistaa, että rahoitussektori rahoittaa rahoitusjärjestelmän vakauttamisen. Vakausmaksu määräytyy pankin merkittävyyden ja riskiprofiilin perusteella.

Talletussuojamaksu

Vanhaan talletussuojarahastoon (VTS-rahasto) kerätyt varat ylittävät tällä hetkellä talletussuojan tasoa koskevat EU-vaatimukset. VTS-rahaston jäsenenä OP Yrityspankilla on oikeus kattaa talletussuojamaksut Rahoitusvakuusvirastolle (RVV) VTS-rahastosta. Sääntöjensä nojalla VTS-rahasto huolehtii jäsenpankilleen määrättävistä talletussuojamaksuista uuteen RVV:n hallinnoimaan talletussuojarahastoon siinä suhteessa, kun kukin jäsenpankki on vuosien kuluessa kartuttanut vanhaa talletussuojarahastoa. RVV:n hallinnoiman talletussuojarahaston tavoitetaso on 0,8 prosenttia korvattavista talletuksista.

Talletussuojamaksu vuodelta 2024 oli 50 miljoonaa euroa (44), joka katettiin VTS-rahastosta. Talletussuojamaksusta ei tullut tuloslaskelman kuluvaikutusta vuosina 2023 ja 2024.

Rahoitusvakuusviraston hallintomaksu

Rahoitusvakuusviraston hallintomaksu perustuu samaan laskentamenetelmään kuin Finanssivalvonnan valvontamaksu.

Finanssivalvonnan valvontamaksu

Finanssivalvonnan valvontamaksu koostuu suhteellisesta valvontamaksusta, joka perustuu taseen loppusummaan, sekä kiinteästä perusmaksusta.

Euroopan keskuspankin valvontamaksu

EKP:n valvontamaksu määräytyy pankin merkittävyyden ja riskiprofiilin perusteella.



Liite 13. Tuloverot

Laatimisperiaatteet

Tuloslaskelman veroihin sisältyvät tilikauden verotettavaan tuloon perustuvat verot, aikaisempien tilikausien verot ja laskennallinen verokulu tai -tuotto. Verot kirjataan tulosvaikutteisesti, paitsi milloin ne liittyvät suoraan omaan pääomaan kirjattuihin eriin tai muihin laajan tuloksen eriin. Tällöin myös vero kirjataan kyseisiin eriin. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta kunkin maan voimassa olevan verokannan perusteella ja laskennalliset verot voimassa olevan verokannan tai tilinpäätöspäivään mennessä hyväksytyn, tulevia vuosia koskevan verokannan perusteella.

Tuloverot

Milj. €	2024	2023
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	-94	-64
Edellisten tilikausien verot	-6	3
Laskennalliset verot	-1	-3
Tuloslaskelman verot	-101	-64
Yhteisön tuloveroprosentti	20 %	20 %

Voimassaolevan verokannan mukaan laskettujen verojen täsmäytys tuloslaskelmassa esitettyihin veroihin

Milj. €	2024	2023
Tulos ennen veroja	473	329
Verokannan mukainen osuus tuloksesta	-95	-66
Edellisten tilikausien verot	-6	3
Verovapaat tuotot	0	0
Vähennyskelvottomat kulut	0	0
Veron oikaisut	0	-2
Muut erät	0	0
Tuloslaskelman verot	-101	-64



Taseen liitetiedot

Liite 14. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu

Laatimisperiaatteet

Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu ja arvostaminen

Rahoitusvarat luokitellaan seuraaviin ryhmiin:

- käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)
- käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat (FVOCI – Fair Value Through Other Comprehensive Income)
- jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat.

Rahoitusvelat luokitellaan seuraaviin ryhmiin:

- jaksotettuun hankintamenoön kirjattavat
- käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat (FVTPL – Fair Value Through Profit or Loss)

Alkuperäinen kirjaaminen ja arvostaminen

Johdannaiset ja noteeratut arvopaperit kirjataan taseeseen kaupantekopäivänä, joka on päivä jolloin OP Yrityspankki sitoutuu ostamaan tai myymään rahoitusinstrumentin. Muut rahoitusinstrumentit kirjataan taseeseen selvityspäivänä. Alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä arvostetaan rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka käypään arvoon, ja jos kyseessä on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattava rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka, siihen lisätään tai siitä vähennetään rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan hankkimisesta tai liikkeeseenlaskusta välittömästi johtuvat transaktiomenot. Välittömästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen rahoitusvarasta kirjataan odotettavissa olevia luottotappioita koskeva vähennyserä, jos rahoitusvara arvostetaan jaksotettuun hankintamenoön tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta. Tämä aiheuttaa tuloslaskelmaan kirjanpidollisen tappion äskettäin myönnettyistä tai äskettäin ostetuista rahoitusvaroista.

Liiketoimintamalli

Rahoitusvarojen luokittelu perustuu liiketoimintamalliin, jolla tarkoitetaan sitä, miten OP Yrityspankki hallinnoi rahoitusvarojaan rahavirtojen kerryttämiseksi. OP Yrityspankissa liiketoimintamallin ratkaisee, syntyvätkö rahavirrat pelkästään sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä vai sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämisestä sekä rahavirroista, jotka saadaan myymällä rahoitusvara, vai onko kyseessä kaupankäynti. Kaupankäyntiliiketoimintamalliin kuuluvat rahoitusvarat arvostetaan tulosvaikutteisesti. Liiketoimintamallia arvioidessaan OP Yrityspankki ottaa huomioon tulevat toimenpiteet liiketoimintamallin tavoitteen saavuttamiseksi. Arviointiin kuuluu aikaisempi kokemus rahavirtojen keräämisestä, kuinka liiketoimintamallin ja sen mukaisesti hallussa pidettävien rahoitusvarojen tuloksellisuutta arvioidaan ja kuinka siitä raportoidaan yhteisön johtoon kuuluville avainhenkilöille, kuinka riskejä hallitaan ja kuinka liiketoiminnan johtajia palkitaan. Esimerkiksi OP Yrityspankin myöntämiä yritysluottoja pidetään hallussa sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi. Lisäksi OP Yrityspankin likviditeettireservisalkun liiketoimintamallin tavoitteena on kerätä sopimukseen perustuvia rahavirtoja sekä rahoitusvarojen myynti.



Jaksotettu hankintameno

Jaksotettu hankintameno on se määrä, johon rahoitusvaroihin kuuluva erä tai rahoitusvelka on arvostettu alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä, vähennettynä lyhennyksillä, lisättynä tai vähennettynä alkuperäisen määrän ja erääntyvän määrän välisen erotuksen kertyneillä, efektiivisen koron menetelmää käyttäen lasketuilla jaksotuilla ja, kun on kyse rahoitusvaroista, oikaistuna tappiota koskevalla vähennyserällä.

Efektiivisen koron menetelmää käyttäen rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvelan odotettavissa olevana voimassaoloaikana saatavaksi tai suoritettavaksi arvioidut maksut tulevat diskontatuiksi täsmälleen rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräisen kirjanpitoarvon tai rahoitusvelan jaksotetun hankintamenon suuruiseksi. Efektiivistä korkoa laskettaessa rahavirrat arvioidaan ottamalla huomioon rahoitusinstrumentin kaikki sopimusehdot ilman odotettavissa olevia luottotappioita ("ECL"). Laskelma sisältää kaikki sellaiset sopimusosapuolten välillä suoritettavat tai saatavat palkkiot ja korkopisteet, jotka ovat kiinteä osa efektiivistä korkoa, transaktiomenot sekä kaikki muut yli- tai alikurssit. Palkkioita, jotka ovat kiinteä osa rahoitusinstrumentin korkoa, ovat esim. lainan nostoon liittyvät toimitus- ja järjestelypalkkiot, ja ne jaksotetaan rahoitusinstrumentin odotettavissa olevalle juoksuajalle tai lyhyemmälle ajanjaksolle, jos se on asianmukaista. Palkkioita, jotka eivät ole kiinteä osa rahoitusinstrumentin efektiivistä korkoa, käsitellään IFRS 15 -standardin mukaisesti, ja näitä ovat esim. lainan hoitoon liittyvät palkkiot.

Luotot ja saamistodistukset

Luottojen ja saamistodistusten luokittelu ja myöhempi arvostaminen riippuvat seuraavista tekijöistä:

- liiketoimintamallista rahoitusvarojen hallinnoinnissa
- rahoitusvaroihin kuuluvan erän sopimukseen perustuvista rahavirtaominaisuuksista.

Näiden tekijöiden perusteella OP Yrityspankki luokittelee luotot ja saamistodistukset seuraaviin arvostusryhmiin:

- Jaksotettuun hankintameno - näitä rahoitusvaroja pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoitteena on rahoitusvarojen hallussapito sopimukseen perustuvien rahavirtojen keräämiseksi, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. Erän kirjanpitoarvo sisältää odotettavissa olevien luottotappioiden vähennyserän, ja korkotuotot kirjataan efektiivisen koron menetelmällä korkotuottoihin.
- Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat - näitä rahoitusvaroja pidetään hallussa sellaisen liiketoimintamallin mukaisesti, jonka tavoite saavutetaan keräämällä sopimukseen perustuvia rahavirtoja ja myymällä rahoitusvaroja. Lisäksi sopimusehdoissa määrätään tiettyinä ajankohtina toteutuvista rahavirroista, jotka ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua. Muutokset käyvässä arvossa kirjataan käyvän arvon rahastoon. Arvon alentumisvoitot tai -tappiot sekä valuuttakurssivoitot tai -tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti. Kun rahoitusvaroihin kuuluva erä kirjataan pois taseesta, siirretään käyvän arvon rahastoon kertynyt voitto tai tappio luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna omasta pääomasta tulosvaikutteiseksi eräksi sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Efektiivisen koron menetelmää käyttäen laskettu korko kirjataan korkotuottoihin.
- Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat - näitä rahoitusvaroja pidetään kaupankäyntitarkoituksessa tai kun rahoitusvara ei täytä jaksotettuun hankintameno tai käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien kriteereitä. Voitot ja tappiot kirjataan sijoitustoiminnan nettotuottoihin. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien saamistodistusten ja johdannaisten korkotuotot ja -kulut esitetään sijoitustoiminnan nettotuotoissa.

Rahavirtaominaisuudet

Silloin kun OP Yrityspankin liiketoimintamalli on muu kuin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat, OP Yrityspankki arvioi, ovatko sopimukseen perustuvat rahavirrat yhdenmukaisia perustyyppisen lainanantojärjestelyn kanssa. Perustyyppisessä lainanhoitojärjestelyssä sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua ("SPPI"), jossa koron merkittävimmät osatekijät ovat korvaus rahan aika-arvosta, luottoriskistä, lainanantoon liittyvistä riskeistä ja voittomarginaalista. Valtaosa OP Yrityspankin rahoitusvaroista on perustyyppisiä lainanantojärjestelyjä.



Kaikki henkilöasiakkaille myönnettyt luotot ja osa yritysasiakkaiden luotoista sisältävät mahdollisuuden ennaikaiseen takaisinmaksuun. Ehdot ovat kuitenkin yhdenmukaisia perustyyppisen lainanantojärjestelyn kanssa, koska ennen eräpäivää maksettava määrä vastaa sopimuksen mukaista nimellismäärää ja kertynyttä (mutta maksamatonta) sopimuksen mukaista korkoa, joka voi sisältää lisäkorvauksen sopimuksen ennaikaisesta päättämisestä.

OP Yrityspankki myöntää yritysasiakkailleen kestävän rahoituksen luottoja, joissa on sovittu yrityskohtaisten kestävyystavoitteiden saavuttamisesta (esim. kasvihuonepäästöjen vähentämisestä), jotka vaikuttavat luoton marginaalin tasoon. OP Yrityspankki on arvioinut, että tällaisten sopimusten rahavirrat ovat yksinomaan pääoman ja jäljellä olevan pääomamäärän koron maksua.

Saamistodistusten rahavirtaominaisuudet testataan SPPI-työkalulla, jonka antaman palautteen pohjalta joko hyväksytään tai hylätään SPPI-testi ilman lisätutkimuksia (palautteena pass/fail) tai tutkitaan rahavirtaominaisuudet OP Yrityspankin sisäisen ohjeistuksen mukaisella tavalla ennen luokittelupäätöstä (palautteena "further review required"). Menetelmä tunnistaa sopimusehdoista useita eri elementtejä, jotka vaikuttavat siihen, täyttyykö SPPI-määritys. OP Yrityspankilla on myös saamistodistuksissa vihreitä joukkovelkakirjalainoja, joiden käyttötarkoitus on ympäristöä tai yhteiskuntavastuuta hyödyttävien hankkeiden rahoittaminen. Tällaisten lainojen sopimukselliset rahavirrat eivät vaihtelee kestävyysliittymien tavoitteiden mukaan, joten ne eivät vaikuta SPPI-testiin.

Silloin kun sopimukseen perustuvat rahavirrat ovat alttiina esimerkiksi osakkeiden hintojen tai lainanottajan taloudellisen tuloksen muutoksille, ei kyseessä ole perustyyppinen lainanantojärjestely, ja tällaiset rahoitusvarat arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Tyypillisesti tällaisia ovat erilaiset rahastosijoitukset, jotka eivät täytä oman pääoman määritelmää IAS 32:n mukaisesti liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksessä.

Rahoitusvaroihin sisältyviä kytkettyjä johdannaisia ei eroteta pääsopimuksesta, vaan ne huomioidaan sopimukseen perustuvien rahavirtojen kokonaisarvioinnissa.

Oman pääoman ehtoiset instrumentit

Oman pääoman ehtoiset instrumentit ovat instrumentteja, jotka osoittavat oikeutta osuuteen yhtiön varoista sen kaikkien velkojen vähentämisen jälkeen. Tyypillisesti tällaisia ovat osakesijoitukset.

Oman pääoman ehtoiset instrumentit arvostetaan myöhemmin käypään arvoon tulosvaikutteisesti, paitsi silloin kun OP Yrityspankki on tehnyt alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä peruuttamattoman valinnan, jonka mukaan tietyt kaupankäyntiliiketoimintaan kuulumattomat sijoitukset oman pääoman ehtoiisiin instrumentteihin, jotka muutoin arvostettaisiin käypään arvoon tulosvaikutteisesti, käsitellään siten, että käyvän arvon myöhemmät muutokset esitetään muissa laajan tuloksen erissä. Tällaisia sijoituksia ei tällä hetkellä ole. Näiden sijoitusten myyntivoittoja tai -tappioita ei kirjata tulosvaikutteisesti, mutta niiden osingot kirjataan liiketoiminnan muihin tuottoihin. Osingot kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä oman pääoman ehtoisista sijoituksista kirjataan tuloslaskelmaan sijoitustoiminnan nettotuottoihin.

Rahoitusvarojen sopimukseen perustuvien rahavirtojen muuttaminen

Maksusuunnitelman muutoksia tehdään normaaliin asiakassuhteen hoitoon kuuluvana toimenpiteenä, mutta myös tilanteissa, joissa asiakkaan maksukyky on heikentynyt. Heikentyneen maksukyvyn takia annettu myönnytys merkitään lainanhoitojoustoksi, joka on tyypillisesti esimerkiksi lyhennysvapaa rajoitetuksi ajaksi. Yleensä näissä tilanteissa lainan sopimukseen perustuvat rahavirrat neuvotellaan uudelleen tai niihin tehdään muutoin muutoksia, eivätkä ne johda kyseisen lainan taseesta pois kirjaamiseen. Tällöin lasketaan lainan bruttokirjanpitoarvo uudelleen ja kirjataan tehdystä muutoksesta aiheutuva voitto tai tappio tuloslaskelmaan korkokatteeseen. Lisäksi lainan luokittelu lainanhoitojoustoksi siirtää lainan vähintään arvonalentumisvaiheeseen 2 ja koko voimassaoloajalta laskettavan odotettavissa olevan luottotappion piiriin vähintään kahdeksi vuodeksi tai kunnes asiakkaan maksukyky on tervehtynyt.



Lainanhoitojouston tervehtymisen edellytyksenä on myös, että vähintään kahden vuoden koeajan jälkeen:

- Vähintään puolet saamisen koeajasta asiakas on suorittanut säännöllisiä ja oikea-aikaisia maksuja ja tämän myötä on maksettu huomattava kokonaismäärä pääomasta tai korosta.
- Yksikään asiakkaan vastuista ei ole ollut erääntyneenä yli 30 päivää edellisen kolmen kuukauden aikana.

Maksusuunnitelmien muutosten kehitystä raportoidaan säännöllisesti johdolle asiakkaiden maksukykyä kuvaavana mittarina.

Jos lainaehtoihin tehtävät muutokset ovat merkittäviä tai laina muutoin neuvotellaan uudelleen, OP Yrityspankki kirjaa alkuperäisen lainan pois taseesta ja kirjaa samalla taseeseen muutetun uuden lainan. Tällöin muutoksen tekemisajankohta on lainan alkuperäinen kirjaamisajankohta, kun muutettuun lainaan sovelletaan arvonalentumista koskevia vaatimuksia. Tyypillisesti tämä tarkoittaa, että tappiota koskevan vähennyserän määrä vastaa 12 kuukaudelta odotettavissa olevia luottotappioita. OP Yrityspankki luokittelee muutoksen syyt ja vakavuusasteet sisäisellä luokituksella, jolla seurataan, onko taseesta pois kirjaamiseen yhteydessä ollut näyttöä siitä, että muutettu laina on alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä luottoriskin johdosta arvoltaan alentunut. Tällöin se kirjataan alun perin myönnettynä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneena rahoitusvaroihin kuuluvana eränä. Tämä voisi tapahtua esimerkiksi tilanteessa, jossa ongelmalliseen omaisuuserään on tehty huomattava muutos.

Muutoin rahoitusvaroihin kuuluvat erät kirjataan pois taseesta silloin, kun sopimukseen perustuvat oikeudet rahoitusvaroihin kuuluvan erän rahavirtoihin lakkaavat olemasta voimassa tai kun OP Yrityspankki siirtää rahoitusvaroihin kuuluvan erän toiselle osapuolelle ja siirto täyttää taseesta pois kirjaamisen edellytykset.

Rahoitusvelkojen luokittelu ja myöhempi arvostaminen

Rahoitusvelkoja ovat talletukset ja muut velat luottolaitoksille ja asiakkaille sekä liikkeeseen lasketut velkakirjat ja muut rahoitusvelat.

Rahoitusvelat luokitellaan jaksetettuun hankintamenuon efektiivisen koron menetelmällä lukuun ottamatta johdannaisvelkoja, jotka arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Kaupankäyntivelkoihin luokitellaan myös velvoitteet toimittaa vastapuolelle arvopapereita, jotka on myyty, mutta jotka eivät ole omistuksessa myyntihetkellä (lyhyeksi myynti).

OP Yrityspankki on alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä nimenomaisesti luokitellut strukturoituja joukkovelkakirjalainoja käypään arvoon tulosvaikutteisesti arvostettavaksi, koska joukkovelkakirjalainoja ja niitä suojaavia johdannaisia hallinnoidaan ja niiden tuloksellisuutta arvioidaan käyvän arvon pohjalta. Tämä kirjanpitokäsittely kuvastaa tuotteiden luonnetta ja niiden vaikutusta tulokseen. Nämä joukkovelkakirjalainat esitetään taseen rivillä Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat. Käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan lukuun ottamatta oman luottoriskin muutosta, joka kirjataan omaan pääomaan.

Rahoitusvelat (tai rahoitusvelan osa) poistetaan taseesta silloin, kun velka on lakannut olemasta olemassa – toisin sanoen, kun sopimuksessa yksilöity velvoite on täytetty tai kumottu tai sen voimassaolo on lakannut.

Jos OP Yrityspankki vaihtaa rahoitusvelkoja alkuperäisten lainanantajien kanssa ja jos niiden ehdot poikkeavat huomattavasti toisistaan, vaihtoa on käsiteltävä alkuperäisen rahoitusvelan kuoletuksena. Tällöin syntyneet menot tai palkkiot kirjataan osana kuolettamisesta johtuvaa voittoa tai tappiota. Jos vaihtoa tai muutosta ei käsitellä kirjanpidossa kuoletuksena, lasketaan muutetun rahoitusvelan jaksetettu hankintamenu uudelleen diskonttaamalla muutetut sopimusperusteiset rahavirrat käyttämällä alkuperäistä efektiivistä korkokantaa. Rahoitusvelan jaksetetun hankintamenuon muutokset kirjataan tulosvaikutteisesti. Syntyneillä menoilla tai palkkioilla oikaistaan velan kirjanpitoarvoa, ja ne kirjataan kuluiksi ehdoiltaan muuttuneen velan jäljellä olevana juoksuaikana. OP Yrityspankki ei ole tehnyt rahoitusvelkojen vaihtoja olemassa oleviin rahoitusvelkoihin.



Rahoitusvarat 31.12.2024, milj. €	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat				
	Jaksotettu hankinta- meno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäynti- tarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	18 071				18 071
Saamiset luottolaitoksilta	10 753				10 753
Saamiset asiakkailta	28 385				28 385
Johdannaisopimukset			3 279	104	3 383
Saamistodistukset	1 827	12 176	227		14 230
Osakkeet ja osuudet		0	4		4
Muut rahoitusvarat	850				850
Yhteensä	59 886	12 176	3 511	104	75 676

OP Yrityspankin taseen varoissa oli kauden lopussa kirjanpitoarvoltaan 1 520 miljoonalla eurolla (629) jaksotettuun hankintamenoon luokiteltuja muiden kuin OP Ryhmän liikkeeseen laskemia joukkovelkakirjoja, joita ei kirjanpidossa arvosteta käypään arvoon. Näiden joukkovelkakirjojen käypä arvo oli 1 547 miljoonaa euroa (647) kauden lopussa.

Jaksotettuun hankintameno arvoistettavien velkakirjaluottojen käyvän arvon arvostuksessa haetaan luotolle hintaa, joka siitä raportointihetkellä saataisiin asiakkaalle luottoa myönnettäessä. Raportointihetken keskimääräinen marginaali määritetään luottoluokittain ja niistä muodostetaan niin sanottu arvostuskäyrä. Arvostuskäyrän pohjakorkona käytetään 12 kk euriborkorkoa euromääräisille luotoille ja 6 kk viitekorkoa muille valuuttamääräisille luotoille. Arvostuskäyrästä lasketaan diskonttaustekijä, jolla diskontataan luoton sopimukseen perustuvat kassavirrat raportointihetkeen. Diskontattujen kassavirtojen summa on käypä arvo. Velkakirjaluottojen käypä arvo oli 31.12.2024 66 miljoonaa euroa (28) kirjanpitoarvoa matalampi.



Oikaistu

	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat				
	Jaksotettu hankinta- meno	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Kaupankäynti- tarkoituksessa pidettävät	Suojaavat johdannaiset	Kirjanpitoarvo yhteensä
Rahoitusvarat 31.12.2023, milj. €					
Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa	19 710				19 710
Saamiset luottolaitoksilta	12 280				12 280
Saamiset asiakkailta	28 187				28 187
Johdannaissopimukset			4 618	-173	4 445
Saamistodistukset	1 004	11 588	217		12 809
Osakkeet ja osuudet		0	14		14
Muut rahoitusvarat	664				664
Yhteensä	61 845	11 588	4 850	-173	78 109

Rahoitusvelat 31.12.2024, milj. €

	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintameno kirjattavat	Suojaavat johdannaiset*	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		25 049		25 049
Velat asiakkaille		19 387		19 387
Johdannaissopimukset	3 061		89	3 150
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 201	17 126		19 326
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 444		1 444
Muut rahoitusvelat	2	1 998		2 000
Yhteensä	5 264	65 004	89	70 357

* Kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.

Yrityspankin jaksotettuun hankintameno arvoistettujen yleiseen liikkeeseen laskettujen senior ja senior non-preferred -ehtoisten joukkovelkakirjojen käypä arvo joulukuun lopussa oli noin 12 566 miljoonaa euroa (14 775) ja kirjanpitoarvo 12 950 miljoonaa euroa (17 313). Käypä arvo perustuu markkinoilta saatavilla olevaan informaatioon. Kaikki huonommalla etuoikeudella olevat velat on arvostettu jaksotettuun hankintameno. Niiden käypä arvo on 1 448 miljoonaa euroa.



Oikaistu

Rahoitusvelat 31.12.2023, milj. €

	Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat	Jaksotettuun hankintameno- kirjattavat	Suojaavat johdannaiset*	Kirjanpitoarvo yhteensä
Velat luottolaitoksille		23 982		23 982
Velat asiakkaille		17 254		17 254
Johdannaissopimukset	4 230		-51	4 179
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	2 487	21 576		24 062
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla		1 414		1 414
Muut rahoitusvelat	5	2 112		2 117
Yhteensä	6 722	66 337	-51	73 008

* Kirjataan käypään arvoon tulosvaikutteisesti.



Liite 15. Käteiset varat ja talletukset keskuspankeissa

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Kassa	170	115
Vaadittaessa maksettavat talletukset keskuspankeissa*	17 901	19 595
Käteiset varat ja talletukset keskuspankissa yhteensä	18 071	19 710

* Vaadittaessa maksettaviin talletuksiin keskuspankeissa sisältyy Suomen Pankkiin tehty yön yli -talletus 17 079 miljoonaa euroa (18 861).

Eurojärjestelmän vähimmäisvarantojärjestelmän mukaisesti luottolaitokset joutuvat pitämään vähimmäisvarantoja (varantotalletus) kansallisissa keskuspankeissa. Varantotalletus on Euroopan keskuspankin ilmoittaman velvoiteprosentin mukainen osuus varantopohjasta. Varantopohjaan luetaan talletukset (laaja) sekä enintään kahden vuoden velkapaperit. Talletuksia toisilta varantovelvollisilta ei lueta varantopohjaan. Varantotalletus on tällä hetkellä 1 prosentti varantopohjasta. OP Ryhmässä luottolaitokset tekevät varantotalletuksen OP Yrityspankki Oyj:hin. OP Yrityspankki Oyj huolehtii ryhmän luottolaitosten valtuuttamana välittäjänä koko ryhmän talletusvelvollisuudesta Suomen Pankkiin.



Liite 16. Saamiset luottolaitoksilta

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Vaadittaessa maksettavat talletukset	151	184
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset	566	593
Muut kuin vaadittaessa maksettavat lainat ja muut saamiset	10 037	11 504
Tappiota koskeva vähennyserä*	-1	-1
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä	10 753	12 280

* Tappiota koskeva vähennyserä on eritelty liitetiedossa 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä.



Liite 17. Saamiset asiakkailta

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Luotot yleisölle ja julkisyhteisöille	26 234	26 102
Rahoitusleasingsaamiset*	2 408	2 372
Takaussaamiset	0	0
Tappiota koskeva vähennyserä**	-257	-287
Saamiset asiakkailta yhteensä	28 385	28 187

* Rahoitusleasingsaamiset on eritelty liitetiedossa 22.

** Tappiota koskeva vähennyserä on eritelty liitetiedossa 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä.



Liite 18. Johdannaissopimukset

Laatimisperiaatteet

Johdannaissopimukset

Johdannaissopimukset luokitellaan suojaaviin ja kaupankäyntitarkoituksessa pidettäviin, ja ne sisältävät korkojohdannaiset, valuuttajohdannaiset, osakejohdannaiset, hyödykejohdannaiset ja luottojohdannaiset. Johdannaiset arvostetaan aina käypään arvoon.

Finanssivastapuolten kanssa solmitut standardiehtoiset OTC-johdannaiskaupat selvitetään London Clearing Housen ja Eurex Clearing Ag:n kanssa EMIR-asetuksen (EU 648/2012) mukaisesti. Toimintamallissa johdannaisten vastapuoleksi muuttuu päivittäisen selvitysprosessin päätteeksi keskusvastapuoli (CCP). Selvitystapana käytetään settled-to-market (STM) käytäntöä, jolloin käytännöissä netotetaan keskusvastapuolen kanssa johdannaisten päiväkohtaiset maksut. Lisäksi päivittäin joko maksetaan tai saadaan käteissuorituksella johdannaisten käyvän arvon muutos (variation margin). STM-käytännössä päivittäinen suoritus on sopimusperusteisesti määritetty lopulliseksi maksuksi ja osaksi johdannaissopimuksen rahavirtoja. Päivittäinen suoritus kirjataan tulospaikutteisesti käyvän arvon muutokseksi. Tällöin johdannaissopimukselle ei jää muuta käyvän arvon muutosta kuin OP:n ja CCP:n välinen arvostusero. Ero kirjataan taseeseen johdannaismuutoksiin tai -velkoihin. Muut johdannaiset esitetään taseessa bruttoperiaatteella, jolloin positiiviset arvonmuutokset esitetään johdannaismuutoksina ja negatiiviset arvonmuutokset johdannaismuutoksina.

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävistä koronvaihtosopimuksista saatujen ja niistä maksettujen korkojen erotus merkitään tuloslaskelman Sijoitustoiminnan nettotuottoihin ja niitä vastaavat siirtyvät korot taseen johdannaissopimuksiin. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävien Johdannaisten arvonmuutokset kirjataan tuloslaskelman erään Sijoitustoiminnan nettotuotot. Johdannaissopimuksista taseeseen merkityt positiiviset arvonmuutokset kirjataan varoiksi erään Johdannaissopimukset, varat ja negatiiviset erään Johdannaissopimukset, velat.

Suojaavat instrumentit

OP Yrityspankissa on laadittu suojauslaskennassa käytettävät menetelmät ja sisäiset periaatteet, joiden mukaisesti rahoitusinstrumentti voidaan määritellä suojaavaksi.

Suojausperiaatteiden mukaisesti OP Yrityspankissa voidaan suojautua korkoriskiltä, valuuttakurssiriskiltä ja hintariskiltä soveltamalla käyvän arvon tai rahavirran suojausta. Käyvän arvon suojauksella suojaudutaan suojattavan kohteen käyvän arvon muutoksilta ja rahavirran suojauksella suojaudutaan tulevien rahavirtojen vaihtelulta. OP Yrityspankissa suojattavat riskikategoriat ovat käyvän arvon ja rahavirran korkoriskit sekä valuuttariski.

Sopimuksia ei käsitellä suojauslaskennan sääntöjen mukaisesti kirjanpidossa, mikäli IAS 39:n edellyttämä suojausinstrumentin ja siihen liittyvän suojauskohteen välinen suojaussuhde ei täytä standardin kriteerejä. OP Yrityspankissa tehdään myös johdannaissopimuksia, joilla tosiasiallisesti suojaudutaan taloudellisilta riskeiltä riskienhallintastrategian mukaisesti, mutta jotka eivät täytä näitä kriteerejä tai joihin ei sovelleta suojauslaskentaa. Näitä kutsutaan taloudellisiksi suojauskohteiksi ja niistä merkittävimmät OP Yrityspankissa ovat tiettyjen rahoitusvelkojen korkoriskin suojaus.

Suojauslaskenta lopetetaan ei-takautuvasti, jos suojausinstrumentti erääntyy, myydään, sopimus puretaan tai toteutetaan tai suojaus ei enää täytä suojauslaskennan soveltamisen kriteereitä tai suojauksen määrittäminen perutaan. Tässä yhteydessä suojausinstrumentin korvaaminen tai jatkaminen toisella suojausinstrumentilla ei ole erääntymistä tai purkamista, jos tällainen korvaaminen tai jatkaminen on osa yhteisön dokumentoitua suojausstrategiaa. Suojausinstrumentti ei myöskään tässä yhteydessä eräänny tai purkaudu, jos johdannainen korvataan säädösten tai määräysten seurauksena niin että yksi tai useampi selvitysvastapuoli korvaa alkuperäisen vastapuolensa niin, että siitä tulee kunkin osapuolen uusi vastapuoli. Tässä yhteydessä selvitysvastapuoli on yhteisö, joka toimii vastapuolena keskusvastapuoliselvityksen tekemiseksi.

Suojauslaskenta

Suojauslaskennalla todennetaan, että suojaussuhteessa olevan suojaavan instrumentin käyvän arvon tai rahavirtojen muutokset kumoavat suojatun kohteen vastaavat muutokset kokonaan tai osittain. Suojaavien ja suojattavien instrumenttien välinen yhteys dokumentoidaan määrämuotoisesti. Dokumentaatio sisältää tiedot riskienhallinnan periaatteista, suojausstrategiasta ja menetelmistä, joilla suojauksen tehokkuus osoitetaan. Suojauksen tehokkuus ja suojauskohteen ja suojausinstrumentin taloudellinen suhde osoitetaan suojauksen tehokkuudella ja suojausperiodin aikana vertailemalla suojaavan



instrumentin ja suojattavan erän käypien arvojen tai rahavirtojen muutoksia keskenään. Taloudellisen suhteen olemassaoloa arvioidaan tarkastelemalla sekä laadullisesti että määrällisesti ovatko suojattavan kohteen ja suojausinstrumentin keskeiset ehdot samankaltaiset. Suojaus katsotaan tehokkaaksi, kun suojaavan instrumentin käyvän arvon tai rahavirtojen muutos eliminoi suojauksen kohteena olevan sopimuksen tai portfolion käyvän arvon tai rahavirtojen muutoksesta 80–125 prosenttia. Suojaussuhteiden suojausaste määritetään sovittamalla johdannaisten nimellismäärä suojattavien kohteiden pääomaan. Suojausaste portfoliosuojauksen osalta voi myös olla vain osalle pääomaa ja suojausaste voi vaihdella yhtiön riskienhallinnan tavoitteiden mukaan.

Käyvän arvon suojauslaskenta

Korkoriskin käyvän arvon suojaus kohdistuu yksittäisiin pitkäaikaisiin, kiinteäkorkoisiin velkoihin (kuten keskuspankkivelat, omat emissiot ja erät määräaikaistalletusten emissiot), yksittäisiin joukkovelkakirjalaina- ja luottoportfolioihin sekä yksittäisiin luottoihin. IAS 39 EU carve-out-version mukaista käyvän arvon portfoliosuojauksella sovelletaan tiettyjen luottojen johdannaisehtojen suojaukseen ja kiinteäkorkoisten avista-ehtoisten käyttö- ja säästötilien korkoriskin suojaukseen. Näiden suojaussuhteiden osalta suojattuun erään liittyvä ennenaikainen takaisinmaksuoptio aiheuttaa vain harvoin tehottomuutta. Suojausinstrumentteina käytetään korko-optioita, koronvaihtosopimuksia sekä koron- ja valuutanvaihtosopimuksia.

Johdannaissopimusten, jotka on dokumentoitu käypää arvoa suojaaviksi ja jotka ovat suojauksena tehokkaita, käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Suojauksen kohteena olevat omaisuus- ja velkaerät arvostetaan suojauksen aikana suojatun riskin osalta käypään arvoon, ja suojatun riskin käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Taserivit, joihin suojatun riskin eriä sisältyy ovat: Saamiset asiakkailta, Velat asiakkaille ja Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat.

Käyvän arvon suojauslaskennassa suojaavan instrumentin ja suojattavan erän arvonmuutokset kirjataan pankkitoiminnassa tuloslaskelman korkokatteeseen. Suojaussuhteesta aiheutuva mahdollinen tehottomuus voi aiheutua suojaavan

instrumentin ja suojattavan erän rahavirtojen ajallisesta eriaikaisuudesta, ja se kirjataan vastaavasti edellä mainittuihin eriin.

Lopetettaessa suojauslaskenta, suojattavasta riskistä johtuva käyvän arvon oikaisu sellaisen suojattavan rahoitusinstrumentin kirjanpitoarvoon, johon sovelletaan efektiivisen koron menetelmää, on jaksotettava tulosvaikutteisesti rahoitusinstrumentin eräpäivään mennessä. Oikaisu jaksotetaan uudelleen laskettuun efektiiviseen korkoon perustuen tai portfoliosuojauksissa tasaeriin perustuen. Kuitenkin jos suojauksen lopetuksen yhteydessä suojattu erä kirjataan pois taseesta, kirjataan myös kertynyt käyvän arvon oikaisu välittömästi tulokseen.

Rahavirran suojauslaskenta

Rahavirran suojauksella suojataan vaihtuvakorkoisten velkakirjalainojen tai muiden vaihtuvakorkoisten varojen ja velkojen korko- ja valuuttarahavirtoja. Lisäksi rahavirran suojausta käytetään korkosidonnaisuuksittain määritellyn luottokannan tulevien korkovirtojen suojaukseen. Suojaavina instrumentteina käytetään pääasiassa koronvaihtosopimuksia ja valuuttatermiinejä.

Johdannaissopimukset, jotka on dokumentoitu rahavirtaa suojaaviksi ja jotka ovat suojauksessa tehokkaita, arvostetaan käypään arvoon. Käyvän arvon muutoksesta tehokkaan suojauksen osuus kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Suojaussuhteesta aiheutuva mahdollinen tehottomuus voi aiheutua suojaavan instrumentin ja suojattavan erän rahavirtojen eriaikaisuudesta, ja se kirjataan tuloslaskelman korkokatteeseen. Omaan pääomaan kertyneet käyvän arvon muutokset kirjataan tulokseen sille tilikaudelle, jona suojauksen kohteena olevat rahavirrat toteutuvat. Jos suojattujen rahavirtojen ei enää odoteta toteutuvan, suojausinstrumentista kertyneet käyvän arvon muutokset siirretään luokittelun muutoksesta johtuvana oikaisuna omasta pääomasta tulosvaikutteiseksi. Peruutettujen suojauksen määritysten osalta, jos suojattujen rahavirtojen odotetaan edelleen toteutuvan, kertyneet käyvän arvon muutokset jäävät omaan pääomaan erilliseksi eräksi, kunnes suojatut rahavirrat vaikuttavat tuloslaskelmaan, jos rahavirtojen odotetaan vaikuttavan useaan raportointikauteen, jaksotetaan kertynyt määrä tasaeriin perustuen.



Johdannaiset yhteensä

Milj. €	31.12.2024			31.12.2023		
	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat
Korkojohdannaiset, josta	272 388	2 648	2 486	279 422	3 165	2 837
Keskusvastapuoliselitettävät (STM)	151 177	33	27	143 817	103	82
Osake- ja indeksisidonnaiset johdannaiset, josta	1 172	76	64	888	74	56
Keskusvastapuoliselitettävät (STM)						
Valuutta ja kultajohdannaiset, josta	44 302	627	571	59 975	919	1 049
Keskusvastapuoliselitettävät (STM)						
Luottojohdannaiset, josta	280	10	2	154	10	8
Keskusvastapuoliselitettävät (STM)	182	0	0			
Hyödykejohdannaiset, josta	410	22	26	468	4	4
Keskusvastapuoliselitettävät (STM)						
Muut johdannaiset, josta	56			73	16	16
Keskusvastapuoliselitettävät (STM)						
Johdannaisten korot					257	209
Johdannaiset yhteensä	318 607	3 383	3 150	340 980	4 445	4 179

Johdannaisten erittely on muutettu vastaamaan nykyistä seurantaä. Vertailukauden tiedot on oikaistu. Johdannaissopimusten korkosaamisia ja -velkoja on aiemmin esitetty taseen riveillä "Muut varat" ja "Varaukset ja muut velat". Kaikkien johdannaissopimusten käyvät arvot esitetään jatkossa taseen varojen ja velkojen "Johdannaissopimukset" riveillä, joten johdannaisten korkosaamiset ja -velat siirrettiin varsinaisen johdannaissopimuksen kanssa samaan tase-erään. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositarkastuksen 1.1.–30.6.2024 liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatomisperiaatteiden ja esittämisen muutokset. Vertailuvuodelle on korjattu keskusvastapuoliselitettävien johdannaisten esittäminen niin, että kaikki on nyt esitetty STM-selvitystapana, sillä kaikkien ns. clearing brokereiden kanssa on käytännössä sopimusten mukaan netotettu päiväkohtaiset maksut lopullisina. Aikaisemmin osa oli esitetty CTM-selitettävänä.



Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät johdannaiset

Milj. €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	josta myydyt optiot	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	josta myydyt optiot
Korkojohdannaiset	232 389	2 601	2 396	27 094	231 987	3 073	2 732	36 218
josta taloudelliset suojaukset	2 603	12	56	621	4 482	5	9	1 055
OTC optiot	54 460	984	912	27 094	70 538	1 318	1 285	35 163
OTC futuurit ja koronvaihtosopimukset	177 780	1 618	1 484		160 254	1 755	1 447	
Keskusvastapuoliselitettävät (STM)	118 668	30	25		105 188	78	55	
Vakioidut koronvaihtosopimukset	150	0			1 195	0		
Osake- ja Indeksisidonnaiset johdannaiset	1 172	76	64		888	74	56	
josta taloudelliset suojaukset	1 172	76	64		888	74	56	
OTC swap sopimukset	1 172	76	64		888	74	56	
Valuutta- ja kultajohdannaiset	42 894	569	571		56 780	785	934	
josta taloudelliset suojaukset	3	0	0		4	0	0	
OTC optiot	399	1	1		766	2	2	
OTC termiinit ja koron- ja valuutanvaihtosopimukset	42 495	568	570		56 013	782	932	
Luottojohdannaiset	280	10	2	76	154	10	8	
josta taloudelliset suojaukset	98	10	2		138	10	8	
OTC luottoriskijohdannaiset	280	10	2	76	154	10	8	
Keskusvastapuoliselitettävät (STM)	182	0	0	76				
Hyödykejohdannaiset	410	22	26		468	4	4	
josta taloudelliset suojaukset	32		1					
OTC termiinit ja swapsopimukset	374	22	26		423	4	4	
Vakioidut futuurit	35	1			45	0		
Muut johdannaiset	56				73	16	16	
Vakioidut muut	56				73	16	16	
Johdannaisten korot						257	209	
Kaupankäynnin johdannaiset yhteensä	277 201	3 279	3 059	27 170	290 350	4 219	3 958	36 218



Suojaustarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset -
käyvän arvon suojaus

Milj. €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	josta myydyt optiot	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	josta myydyt optiot
Korkojohdannaiset	39 999	47	91	5 280	45 335	92	105	6 643
OTC optiot	5 474	0	1	5 280	6 837	67	2	6 643
OTC futuurit ja koronvaihtosopimukset	34 525	47	89		38 498	25	103	
Keskusvastapuoliselvittettävät (STM)	32 509	3	2		36 529	25	26	
Käyvän arvon suojauksen johdannaiset yhteensä	39 999	47	91	5 280	45 335	92	105	6 643

Suojaustarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset -
rahavirran suojaus

Milj. €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	josta myydyt optiot	Nimellisarvot	Käyvät arvot, varat	Käyvät arvot, velat	josta myydyt optiot
Korkojohdannaiset					2 100	0	0	
OTC futuurit ja koronvaihtosopimukset					2 100	0	0	
Keskusvastapuoliselvittettävät (STM)					2 100			
Valuutta- ja kultajohdannaiset	1 407	57			3 195	134	115	
OTC termiinit ja koron- ja valuutanvaihtosopimukset	1 407	57			3 195	134	115	
Rahavirran suojauksen johdannaiset yhteensä	1 407	57			5 295	134	116	
Suojauslaskennan johdannaiset yhteensä	41 406	104	91	5 280	50 630	227	221	6 643

Suojaustarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset -
käyvän arvon suojaus

Milj. €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nimellisarvot jäljellä olevan juoksuajan mukaan				Nimellisarvot jäljellä olevan juoksuajan mukaan			
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset, josta	7 364	26 155	6 479	39 999	7 125	28 961	9 249	45 335
Keskusvastapuoliselvittettävät (STM)	5 127	21 139	6 242	32 509	6 043	22 054	8 432	36 529
Johdannaiset yhteensä	7 364	26 155	6 479	39 999	7 125	28 961	9 249	45 335



Suojaustarkoituksessa pidettävät johdannaissopimukset -
rahavirran suojaus

Milj. €	31.12.2024				31.12.2023			
	Nimellisarvot jäljellä olevan juoksuajan mukaan				Nimellisarvot jäljellä olevan juoksuajan mukaan			
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Korkojohdannaiset, josta					1 100	1 000		2 100
Keskusvastapuoliselvitettävät (STM)					1 100	1 000		2 100
Valuutta ja kultajohdannaiset, josta	1 407			1 407	3 195			3 195
Johdannaiset yhteensä	1 407			1 407	4 295	1 000		5 295

	31.12.2024				31.12.2023			
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevien koronvaihtosopimusten keskikorot - käyvän arvon suojaus								
Korkojohdannaiset								
Keskusvastapuoliselvitettävät	0,855	2,127	1,106	0,867	0,928	0,618	0,907	0,739
OTC korkojohdannaiset	-0,345	-0,318	3,009	-0,243	-0,450	-0,221	3,009	0,379
Korkojohdannaiset yhteensä	0,296	0,623	1,119	0,312	0,239	0,199	1,958	0,559

	31.12.2024				31.12.2023			
	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Suojauslaskennassa olevien koron ja valuutanvaihtosopimusten keskikorot merkittävistä valuutoista								
AUD			2,440	2,440			2,440	2,440
GBP		2,318		2,318		2,318		2,318
HKD	3,000	2,880		2,958		2,940		2,940
JPY	0,700		1,300	0,831		0,700	1,300	1,000
SEK		4,450		4,450		4,450		4,450
NOK			4,334	4,334			4,334	4,334
USD		3,823	2,930	3,607			3,607	3,607



	31.12.2024				31.12.2023			
Suojauslaskennassa olevien valuuttajohdannaisten keskihinnat merkittävistä valuutoista	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä	< 1 v	1-5 v	> 5 v	Yhteensä
Valuuttajohdannaiset								
Valuuttatermiinit								
Average EUR:CHF	0,953			0,953	0,942			0,942
Average EUR:GBP	0,861			0,861	0,886			0,886
Average EUR:USD	1,020			1,020	1,094			1,094

Suojauslaskennan vaikutukset taloudelliseen asemaan ja tulokseen

Milj. €	Korkoriskin suojaus	
	31.12.2024	31.12.2023
Käyvän arvon suojaukset		
Suojattujen saamisten kirjanpitoarvo*	17 298	18 469
- josta suojausoikaisujen kertynyt määrä**	-533	-792
Suojattujen velkojen kirjanpitoarvo***	19 818	20 662
- josta suojausoikaisujen kertynyt määrä****	-700	-1 118
Jäljellä oleva suojausoikaisujen määrä ei-jatkuvista suojauksista	7	23

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Käyvän arvon suojaukset		
Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutokset	154	273
Suojauskohteen arvon muutos, jota käytetään perustana kirjattaessa suojauksen tehottomuutta kaudella	-151	-258
Tuloslaskelmassa esitetty suojauksen tehottomuus	3	15

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Rahavirran suojaukset		
Suojaavien johdannaisten käyvän arvon muutokset	0	-8
Suojauskohteen arvon muutos, jota käytetään perustana kirjattaessa suojauksen tehottomuutta kaudella	0	8
Tuloslaskelmassa esitetty suojauksen tehottomuus	0	0
Rahavirran suojausrahaston muutos jatkuvista suojauksista	8	24

* Esitetty taseen erässä Saamiset asiakkailta ja Sijoitusomaisuus.

** Luvussa huomioidaan myös suojauslaskentaan liittyvät käyvän arvon rahaston ja tuloslaskelman väliset oikaisut. Portfoliosuojauksen osuus on -64 (-52) miljoonaa euroa.

*** Esitetty taseen erässä Velat asiakkaille, Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat ja Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

**** Portfoliosuojauksen osuus on -301 (-467) miljoonaa euroa



Liite 19. Sijoitusomaisuus

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavat rahoitusvarat		
Saamistodistukset	12 176	11 588
Osakkeet ja osuudet	0	0
Yhteensä	12 176	11 588
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat		
Saamistodistukset	227	217
Osakkeet ja osuudet	4	14
Yhteensä	232	232
Jaksotettu hankintameno		
Saamistodistukset	1 827	1 004
Yhteensä	1 827	1 004
Sijoitusomaisuus yhteensä	14 234	12 823



Liite 20. Aineettomat hyödykkeet

Laatimisperiaatteet

Tietojärjestelmät

Tietojärjestelmät arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenuun. Ohjelmistojen ja lisenssien osalta poisto aika on pääsääntöisesti 4 vuotta ja muiden aineettomien hyödykkeiden osalta 5 vuotta.

Sisäisesti aikaansaatujen tietojärjestelmien kehittämisestä johtuvat menot aktivoidaan siitä lähtien, kun ne ovat luotettavasti määritettävissä, hyödykkeen valmiiksi saaminen on teknisesti toteutettavissa ja pystytään käyttämään hyödykettä tai myymään se sekä on todettu, että ohjelmistosta saadaan tulevaisuudessa taloudellista hyötyä. Aktivointiin menoihin sisältyvät mm. lisenssimaksut, ostetut palvelut, muut hankkeisiin liittyvät ulkoiset kustannukset sekä omaa työtä. Hyödykettä poistetaan siitä lähtien, kun se on valmis käytettäväksi. Hyödyke, joka ei ole vielä valmis käytettäväksi, arvioidaan vuosittain arvonalentumisen varalta. Tutkimusmenot kirjataan tilikaudella kuluksi. Tietojärjestelmät romutetaan kirjanpidosta, kun ne on poistettu loppuun. Tietojärjestelmien hankintamenot sisältävät ainoastaan ne hyödykkeet, joiden hankintamenuja ei ole vielä kokonaan kirjattu poistoina kuluiksi.

Aineettomien hyödykkeiden muutokset, milj. €	Tieto- järjestelmät
Hankintamenu 1.1.2024	39
Lisäykset	3
Vähennykset	-1
Siirrot erien välillä	0
Hankintamenu 31.12.2024	40
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2024	-38
Tilikauden poistot	-1
Vähennykset	1
Siirrot erien välillä	0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2024	-37
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	3

Aineettomien hyödykkeiden muutokset, milj. €	Tieto- järjestelmät ja muut
Hankintamenu 1.1.2023	39
Lisäykset	0
Hankintamenu 31.12.2023	39
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2023	-36
Tilikauden poistot	-2
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2023	-38
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	1



Liite 21. Aineelliset hyödykkeet

Laatimisperiaatteet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet arvostetaan poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn hankintamenoon. Hyödykkeet poistetaan tasapoistoin arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Maa-alueista ei tehdä poistoja. Hyödykkeeseen liittyvät alkuperäisen hankinnan jälkeen syntyvät menot aktivoidaan hyödykkeen kirjanpitoarvoon vain, jos on todennäköistä, että hyödykkeestä kertyy alun perin arvioitua suurempaa taloudellista hyötyä.

Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat pääosin seuraavat:

Rakennukset	20–50 vuotta
Koneet ja kalusto	3–10 vuotta
Autot	2–6 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	3–10 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia. Aineelliset hyödykkeet romutetaan kirjanpidosta, kun ne on poistettu käytöstä.

Aineellisen ja aineettoman omaisuuden arvonalentumiset

Jokaisen tilinpäätöksen yhteydessä arvioidaan, onko omaisuuden arvonalentumisesta viitteitä. Jos viitteitä on, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Viitteiden olemassaolosta riippumatta kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan vuosittain keskeneräisistä hyödykkeistä, liikearvosta ja aineettomista hyödykkeistä, joiden taloudellinen vaikutusaika on rajoittamaton (tuotemerkit). Jos

omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin arvio sen tulevaisuudessa kerryttämästä rahamäärästä, ylittävä osa kirjataan kuluksi.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä myynnistä johtuvilla menoilla (nettomyyntihinta) tai sitä korkeampi käyttöarvo. Kerrytettävissä oleva rahamäärä pyritään lähtökohtaisesti määrittämään omaisuuserän nettomyyntihinnan kautta. Jos nettomyyntihintaa ei voida määrittää, omaisuuserälle määritellään käyttöarvo. Käyttöarvo on niiden vastaisten rahavirtojen nykyarvo, jonka omaisuuserän odotetaan kerryttävän. Diskonttaus korkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä. Edellä mainittujen vuosittain testattavien omaisuuserien arvonalentumistarve määritellään aina käyttöarvon laskennan kautta.

Mikäli omaisuuserälle ei voida määrittää nettomyyntihintaa eikä se kerrytä itsenäistä, muista eristä riippumatonta rahavirtaa, määritellään arvonalentumistarve sen rahavirtaa tuottavan yksikön eli liiketoimintasegmentin tai siihen kuuluvan yrityksen kautta, johon omaisuuserä kuuluu. Tällöin verrataan yksikköön sisältyvien omaisuuserien kirjanpitoarvoja koko rahavirtaa tuottavan yksikön kerrytettävissä olevaan rahamäärään.

Arvonalentumistappio peruutetaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumisen kirjaamisajankohdasta. Arvonalentumistappiota ei peruuteta enempää kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista.

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Omassa käytössä olevat kiinteistöt		
Maa- ja vesialueet	0	0
Koneet ja kalusto	0	0
Muut aineelliset hyödykkeet	2	2
Käyttöoikeusomaisuuserät	1	2
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	3	3



Aineellisten hyödykkeiden muutokset, milj. €	Oman käytön kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2024	1	0	2	3
Lisäykset		0	7	7
Vähennykset		0	-7	-7
Siirrot erien välillä			0	0
Hankintameno 31.12.2024	1	0	2	3
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2024	0	0	0	-1
Tilikauden poistot		0	0	0
Vähennykset		0		0
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2024	0	0	0	-1
Käyttöoikeusomaisuuserä*				1
Kirjanpitoarvo 31.12.2024	0	0	2	4

Aineellisten hyödykkeiden muutokset, milj. €	Oman käytön kiinteistöt	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2023	1	0	2	4
Lisäykset		0	6	6
Vähennykset		0	-6	-6
Siirrot erien välillä	0	0	0	-1
Hankintameno 31.12.2023	1	0	2	3
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2023	-1	0	0	-1
Tilikauden poistot		0		0
Vähennykset		0		0
Siirrot erien välillä	0	0	0	1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2023	0	0	0	-1
Käyttöoikeusomaisuuserä*				2
Kirjanpitoarvo 31.12.2023	0	0	2	3



Liite 22. Vuokrasopimukset

Laatimisperiaatteet

OP Yrityspankki arvioi sopimuksen syntymisajankohtana onko sopimus vuokrasopimus tai sisältääkö se vuokrasopimuksen. Kyseessä on IFRS 16:n mukaisesti käsiteltävä vuokrasopimus, mikäli seuraavat ehdot täyttyvät kaikilta osin:

- Sopimus perustuu yksilöidyn omaisuuserän käyttöä koskevaan määräysvaltaan niin, että OP Yrityspankilla on oikeus päättää omaisuuserän käytöstä koko vuokratuokauden aikana silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle ottajana, ja asiakkaalla tai sen konserniin kuuluvilla yhtiöillä on päättävä valta kohteen käytöstä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle antajana.
- Sopimuksella sovitaan oikeuksista ja velvollisuuksista ja niihin liittyvistä maksuista.
- Sopimuksella yksilöity omaisuuserä on vain OP Yrityspankin käytössä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle ottajana, ja asiakkaan tai sen konserniin kuuluvien yhtiöiden käytössä silloin, kun OP Yrityspankki on vuokralle antajana.

Vuokralle otettujen käyttöoikeusomaisuuserien kirjaaminen

Vuokralle otetut käyttöoikeusomaisuuserät esitetään aineellisissa hyödykkeissä ja ne poistetaan pääsääntöisesti vuokra-aikana. Vastaava vuokrasopimusvelka esitetään muissa veloissa ja niiden korkokulut korkokatteessa. Vuokrasopimukseen liittyvät palvelukorvaukset, jotka erotetaan vuokranmäärästä, esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa. Palvelukorvauksen erottaminen tehdään käyttöoikeusomaisuuseräluokakohtaisesti.

OP Yrityspankki määrittelee vuokralle otettujen sopimusten vuokra-ajaksi:

- sopimuksen kiinteän keston, jota ei voi jatkaa tai keskeyttää ilman painavaa syytä tai sanktiota, tai
- johdon arvion mukaan korkeintaan 3 vuotta, kun kyseessä on toistaiseksi voimassa oleva toimitilasopimus, jonka irtisanomisaika on molemminpuolinen. Jos sopimus on ensin kiinteä ja jatkuu sen jälkeen toistaiseksi voimassa olevana kuten edellä kuvattiin, on vuokra-aika näiden yhdistelmä. Kun tällainen sopimus on irtisanottu, vuokra-ajaksi määritellään irtisanomisaika. OP Yrityspankki arvioi vuokra-aikaa määrittäessään olevan kohtuullisen varmaa, että toimitiloissa ollaan pidempään, koska toimitilasopimusten kohteet ovat sijainniltaan keskeisiä eikä vastaavia korvaavia tiloja ole välttämättä saatavilla.

- vuokralle antajan irtisanomisajan, jos kyseessä on toistaiseksi voimassa oleva muu kuin toimitilasopimus, jonka irtisanomisaika on molemminpuolinen. Sopimuksen vuokra-aikaa jatketaan aina irtisanomiskauden päätyttyä uudella irtisanomisajalla, ellei sopimusta ole irtisanottu. OP Yrityspankki arvioi vuokra-aikaa määrittäessään olevan kohtuullisen varmaa, että sopimukset on tehty pidemmäksi ajaksi, koska tällaisten sopimusten jatkuva päättäminen ja uusiminen ei olisi taloudellisesti kannattavaa, tai
- vuokrakohteen käyttöiän, jos se on lyhempi kuin edellä mainituilla tavoilla määritetyt vuokra-ajat.

Vuokrasopimusvelan laskennassa OP Yrityspankki käyttää yleensä vuokralle ottajan lisäluoton korkoa. Lisäluoton korkona käytetään OP Yrityspankin keskuspankin noteeraamaa korkoa, jolla keskuspankki antaa luottoa osuuspankeille ja OP Ryhmän tytäryrityksille.

OP Yrityspankki soveltaa vuokralle ottajalle sallittuja kirjaamista koskevia helpotuksia. Arvoltaan vähäisistä ja lyhytaikaisista vuokrasopimuksista tilikauden kulut kirjataan liiketoiminnan muihin kuluihin. Näihin vuokrasopimuksiin sisältyy kannettavia tietokoneita, matkapuhelimia ja pienempiä koneita ja laitteita sekä kertaluonteisesti vuokrattuja koneita ja laitteita.

OP Yrityspankki soveltaa IAS 36 -standardia Omaisuuserien arvon alentuminen sen määrittämiseen, onko käyttöoikeusomaisuuserän arvo alentunut. OP Yrityspankki arvioi jokaisena raportointikauden päättymispäivänä onko jotain viitteitä siitä, että omaisuuserän arvo on alentunut. Jos tällaisia viitteitä esiintyy, OP Yrityspankki arvioi omaisuuserästä kerrytettävissä olevaa rahamäärää. Omaisuuserän arvo on alentunut silloin, kun sen kirjanpitoarvo ylittää siitä kerrytettävissä olevan rahamäärän.

OP Yrityspankin vuokralle otetut sopimukset ovat pääosin toimitilojen, työsuhteautojen ja turvalaitteiden vuokrasopimuksia.

Vuokralle annettujen hyödykkeiden kirjaaminen

OP Yrityspankki luokittelee vuokralle annetut hyödykkeet sopimuksen syntymisajankohtana rahoitusleasingsopimuksiksi tai operatiivisiksi vuokrasopimuksiksi liiketoimen tosiasiallisen sisällön mukaan. Vuokrasopimus on rahoitusleasingsopimus, mikäli se siirtää vuokralaiselle



olennaisilta osin omistamiselle ominaiset riskit ja edut. Muutoin se on operatiivinen vuokrasopimus. Vuokrasopimukset luokitellaan sopimuksen syntymisajankohtana. OP Yrityspankki on luokitellut kaikki vuokralle annetut hyödykkeet rahoitusleasingsopimuksiksi.

Rahoitusleasingsopimuksilla vuokralle annetut hyödykkeet kirjataan taseeseen saamisina asiakkailta. Saaminen kirjataan määrään, joka on yhtä suuri kuin vuokrasopimuksen nettosijoitus. Sopimuksesta saatava rahoitustuotto kirjataan korkotuottoihin siten, että se tuottaa vuokralle antajan jäljellä olevalle nettosijoitukselle kultakin tilikaudelta samansuuruisen tuottoasteen.

	2024			2023		
Käyttöoikeusomaisuuserät, milj. €	Toimitilat	Muut	Yhteensä	Toimitilat	Muut	Yhteensä
Kirjanpitoarvo 1.1.	2	0	2	2	0	2
Lisäykset		0	0	0	0	0
Vähennykset		0	0		0	0
Tilikauden poistot	0	0	-1	0	0	-1
Tilikauden arvon muutokset	0	0	0	0	0	0
Kirjanpitoarvo 31.12.	1	0	1	2	0	2

Vuokrasopimusvelat, milj. €	31.12.2024	31.12.2023
* Kirjanpitoarvo	1	2
Sopimuksiin perustuvat maturiteetit		
< 1 vuotta	1	1
1-2 vuotta	0	0
2-3 vuotta	0	0
3-4 vuotta	0	0
4-5 vuotta	0	0
Yli 5 vuotta	0	0

Tuloslaskelmaan merkityt erät, milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Korkokulut	0	0
Käyttöoikeusomaisuuserien poistot	-1	-1
Lyhytaikaisten ja arvoltaan vähäisten vuokrasopimusten kulut	-1	-1
Vuokrasopimuksista lähtevä rahavirta yhteensä	-2	-1



Rahoitusleasingsaamiset

OP Yrityspankki Oyj rahoittaa Suomessa rahoitusleasingilla irtainta käyttöomaisuutta, kiinteistöjä ja muita tiloja. Lisäksi OP Yrityspankin sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuaassa vuokraavat rahoitusleasingilla irtainta käyttöomaisuutta

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Rahoitusleasingsopimusten vuokrasaamisien maturiteettijakauma		
< 1 vuotta	756	770
1-2 vuotta	665	598
2-3 vuotta	448	482
3-4 vuotta	306	286
4-5 vuotta	174	182
yli 5 vuotta	200	218
Bruttosijoitus rahoitusleasingsopimuksiin	2 550	2 536
Kertymätön rahoitustuotto (-)	-142	-164
Vähimmäisvuokrien nykyarvo	2 408	2 372
Vähimmäisvuokrasaamisten nykyarvo		
< 1 vuotta	708	719
1-2 vuotta	633	563
2-3 vuotta	429	459
3-4 vuotta	294	272
4-5 vuotta	167	173
yli 5 vuotta	177	186
Yhteensä	2 408	2 372
Tuloslaskelmaan merkityt erät, Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Korkotuotot rahoitusleasingsaamisista	112	87



Liite 23. Muut varat

Muissa varoissa esitetään muun muassa maksujenvälityssaamiset, eläkevarat, siirtosaamiset, johdannaissaamiset (keskusvastapuoliselvitys), johdannaissopimusten CSA- saamiset ja arvopaperisaamiset. Erä sisältää myös päästöoikeuskaupasta toteutuneen päästöoikeusposition 155 miljoonaa euroa (84), joka sisältyy riville 'Muut'. Päästöoikeuksien liiketoiminta perustuu kaupankäynnin tarjoamiseen asiakkaiden tarpeita varten. Kaikissa päästöoikeustermiineissä on fyysinen toimitus ja hallussa olevat päästöoikeudet sekä päästöoikeustermiinit arvostetaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti ja käyvän arvon muutos esitetään kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät erissä.

Milj. €	Oikaistu	
	31.12.2024	31.12.2023
Maksujenvälityssaamiset	153	151
Eläkevarat	23	19
Siirtosaamiset	26	28
Johdannaissaamiset, keskusvastapuoliselvitys	69	11
Johdannaissopimusten CSA saamiset	371	308
Arvopaperisaamiset	7	9
Muut	201	138
Yhteensä	850	664



Liite 24. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Laatimisperiaatteet

Laskennallinen verovelka lasketaan kaikista kirjanpidon ja verotuksen välisistä veronalaisista väliaikaisista eroista. Laskennallinen verosaaminen lasketaan kirjanpidon ja verotuksen välisistä vähennyskelpoisista väliaikaisista eroista ja verotuksessa vahvistettavista tappioista. Mikäli verotettavan tulon kertyminen on todennäköistä siten, että saaminen voidaan hyödyntää, se kirjataan. Laskennallista verosaamista ei kirjata siltä

osin, kun ei todennäköisesti synny verotettavaa tuloa, jota vastaan verotuksellisia tappioita taikka hyvityksiä voidaan hyödyntää. Laskennalliset verovelat ja -saamiset lasketaan sen säädetyn verokannan mukaan, jonka ennakoidaan olevan voimassa väliaikaisen eron purkautuessa.

Laskennalliset verosaamiset 31.12.2024

Laskennalliset verosaamiset, milj. €	1.1.2024	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2024
Saamistodistukset	15		9		24
Varaukset	0	0			
Rahavirran suojaus	2		-2		0
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	12	0	0		12
Vuokrasopimukset	0	0			0
Muut väliaikaiset erot	3	0			2
Netotettu laskennallisista verovelosta					-39
Yhteensä	31	-1	8		0

Laskennalliset verovelat 31.12.2024

Laskennalliset verovelat, milj. €	1.1.2024	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2024
Verotukselliset varaukset	325				325
Saamistodistukset	0		0		1
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyt	6	0	1		7
Muut väliaikaiset erot	1				1
Netotettu laskennallisista verosaamisista					-39
Yhteensä	332	0	1		295

Tuloslaskelman laskennallisten verojen muutos (laskennalliset verosaamiset - laskennalliset verovelat)

-1 7



Laskennalliset verosaamiset 31.12.2023

Laskennalliset verosaamiset, milj. €	1.1.2023	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2023
Saamistodistukset	1		13		15
Varaukset	0	0			0
Rahavirran suojaus	6		-5		2
Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt	12	0			12
Vuokrasopimukset	0	0			0
Muut väliaikaiset erot	6	-3			3
Yhteensä	26	-3	8		31

Laskennalliset verovelat 31.12.2023

Laskennalliset verovelat, milj. €	1.1.2023	Kirjattu tuloslaskelmaan	Kirjattu muihin laajan tuloksen eriin	Kirjattu omaan pääomaan	31.12.2023
Verotukselliset varaukset	325				325
Saamistodistukset	0		0		0
Etuuspohjaisista eläkejärjestelyt	5	0	0		6
Muut väliaikaiset erot	1	0			1
Yhteensä	332	0	0		332

Tuloslaskelman laskennallisten verojen muutos (laskennalliset verosaamiset - laskennalliset verovelat)

-3 8



Liite 25. Velat luottolaitoksille

Velat luottolaitoksille tase-erässä esitetään velat keskuspankeille ja luottolaitoksille. Liitetiedossa 14. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu kuvataan tase-erän arvostusperiaatteet.

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Velat luottolaitoksille		
Vaadittaessa maksettavat		
Talletukset	4 556	2 265
Muut velat	0	0
Muut kuin vaadittaessa maksettavat		
Talletukset	20 794	22 185
Muut velat	-301	-468
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille yhteensä	25 049	23 982

Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset erä sisältää jäsenluottolaitosten maksuvalmiustalletukset (LCR-talletukset).



Liite 26. Velat asiakkaille

Velat asiakkaille tase-erässä esitetään vaadittaessa maksettavat ja muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset. Velat asiakkaille tase-erä sisältää myös korkovelat. Liitetiedossa 14. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu kuvataan tase-erän arvostusperiaatteet.

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Vaadittaessa maksettavat talletukset		
Yksityiset	14	16
Yritykset ja julkisyhteisöt	14 892	13 466
Muut kuin vaadittaessa maksettavat talletukset		
Yksityiset	0	1
Yritykset ja julkisyhteisöt	2 254	1 146
Korkovelat talletuksista	5	28
Vaadittaessa maksettavat rahoitusvelat		
Yritykset ja julkisyhteisöt	6	4
Muut kuin vaadittaessa maksettavat rahoitusvelat		
Yritykset ja julkisyhteisöt	2 215	2 593
Velat asiakkaille yhteensä	19 387	17 254



Liite 27. Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat

Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat tase-erässä esitetään joukkovelkakirjalainat, huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat (SNP), sijoitustodistukset ja yritystodistukset. Liitetiedossa 14. Rahoitusvarojen ja -velkojen luokittelu kuvataan tase-erän arvostusperiaatteet.

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Joukkovelkakirjalainat*	11 139	13 222
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat, SNP	3 566	4 045
Sijoitustodistukset	170	668
Yritystodistukset	4 451	6 128
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat yhteensä	19 326	24 062

* OP Yrityspankki Oyj:n hallussa olevat omat joukkovelkakirjalainat on netotettu velkaa vastaan.

Rahoituksen rahavirtojen velkojen muutosten täsmäytys taseen eriin

Milj. €	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat 2024	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat 2023	Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla
Tasearvo 1.1.	24 062	1 414	25 209	1 384
Rahoituksen rahavirtojen muutokset				
Joukkovelkakirjojen lisäykset	1 710		2 591	
Sijoitustodistusten lisäykset	401		713	
Yritystodistusten lisäykset	5 753		7 153	
Debentuurit lisäykset		1		
Lisäykset yhteensä	7 865	1	10 457	
Joukkovelkakirjojen vähennykset	-4 627		-1 031	
Sijoitustodistusten vähennykset	-913		-1 128	
Yritystodistusten vähennykset	-7 503		-10 312	
Debentuurit vähennykset				-5
Vähennykset yhteensä	-13 043		-12 472	-5
Rahoituksen rahavirtojen muutokset yhteensä	-5 179	1	-2 015	-5
Arvostukset	467	19	763	35
Siirtyvät korot	-25	11	105	
Tasearvo 31.12.	19 326	1 444	24 062	1 414



Pitkäaikaiset lainat ja korkosidonnaisuudet

	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Korko-%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 57,000,000 1.07 per cent. Notes due 2025 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	57	57	Kiinteä 1,070%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 1.00 per cent. Instruments due 22 May 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	503	499	Kiinteä 1,000%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.500 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 August 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1 002	988	Kiinteä 0,500%
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 1,270,000,000 3.001 per cent Fixed Rate Notes due 4 September 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	159	158	Kiinteä 3,001 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 10 000 000 000,00 due 17 Nov 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	61	61	Kiinteä 0,700 %
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 50,000,000 Floating Rate Notes due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	61	61	SONIA + 1,020%
OP Corporate Bank plc Issue of 2y EUR 750,000,000 Euro Medium Term Note Programme under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	752	753	EUB3 + 48 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,250,000,000 due 15 Dec 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1 252	1 252	Kiinteä 2,875 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 1,000,000,000 New Senior Preferred FRN issue in SEK due 2025 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	87	88	SES3 + 0,640%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 20,000,000 0.91 per cent. Fixed Rate Notes due 14 January 2026 under the EUR 20,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	20	20	Kiinteä 0,910%
OP Corporate Bank plc Issue of GBP 350,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 14 Jan 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	436	430	Kiinteä 3,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of HKD 663,000,000 2.88 per cent. Instrumenst due 21 January 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	84	83	Kiinteä 2,880 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 500,000,00 FRN due 16 Feb 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	44	44	Kiinteä 0,000 %



Pitkäaikaiset lainat ja korkosidonnaisuudet

	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Korko-%
OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	501	485	Kiinteä 0,250 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 0.25 per cent. Fixed Rate Notes due 1 July 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50	48	Kiinteä 0,250%
OP Corporate Bank plc Issue of Short 5yr GBP 400,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 4 September 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	485	457	Kiinteä 1,375 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 700,000,000 due 23 Oct 2026 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	62	63	Kiinteä 4,454 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.600 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 18 January 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	503	481	Kiinteä 0,600%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 due 28 Oct 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500	501	EUB3 + 40 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 18 April 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	514	529	Kiinteä 4,125 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.058 per cent. Instruments due 18 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10	10	Kiinteä 1,058 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 35,000,000 Senior Preferred Fixed Rate Notes due 25 May 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	35	35	Kiinteä 1,873 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500 000 000 Fixed Rate Green Senior Non-Preferred Instruments due 27 July 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	501	473	Kiinteä 0,625 %
OP Corporate Bank plc Issue of SEK 750 000 000,00 New senior preferred FRN issue in SEK due 19 Aug 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	66	67	SES3 + 0,920%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 3.086 per cent. Instruments due 23 August 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	51	50	Kiinteä 3,086 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 1.00 per cent. Notes due 2027 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25	25	Kiinteä 1,000%



Pitkäaikaiset lainat ja korkosidonnaisuudet	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Korko-%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 1,000,000,000 0.100 per cent. Instruments due 16 November 2027 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	1 000	926	Kiinteä 0,100%
Issue of OP Corporate Bank plc Issue of 5yr EUR 650,000,000 Fixed Rate Senior Preferred Instruments due 13 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	664	688	Kiinteä 4,000 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 60,000,000 3.692 per cent. Instruments due 15 Jun 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	58	56	Kiinteä 3,692 %
OP Corporate Bank plc Issue of 7yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 16 June 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	501	457	Kiinteä 0,375 %
Pitkäaikaiset lainat ja korkosidonnaisuudet	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Korko-%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.30 per cent. Instruments due 23 Oct 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10	9	Kiinteä 1,300 %
OP Corporate Bank plc Issue of USD 100,000,000 3.901 per cent. Instruments due 7 Dec 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	96	94	Kiinteä 3,901 %
OP Corporate Bank plc Issue of 7.25yr EUR 500 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 8 December 2028 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500	449	Kiinteä 0.375 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.310 per cent. Fixed Rate Instruments due 24 January 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10	9	Kiinteä 1,310%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 75,000,000 Programme for the Floating Rate Instruments under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	75	76	EUB3 + 86 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 19,000,000 1.005 per cent. Fixed Rate Instruments due 6 March 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	19	19	Kiinteä 1,005%
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 900,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	77	76	Kiinteä 3,755 %
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 65,000,000 Floating Rate Note Due 25 May 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	39	40	BBSW + 1,300%
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 200,000,000 3.80 per cent. Instruments due 27 May 2029 under the EUR 15,000,000,000 Programme for Debt Instruments	17	17	Kiinteä 3,800%



Pitkäaikaiset lainat ja korkosidonnaisuudet

	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Korko-%
OP Corporate Bank plc Issue of AUD 197,000,000 2.440% per cent.	119	119	Kiinteä 2,440%
OP Corporate Bank plc Issue of USD 50,000,000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 17 July 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	49	45	Kiinteä 2,933%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 500,000,000 0.625 per cent. Senior Non-Preferred Instruments due 12 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	500	443	Kiinteä 0,625%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 0.53 per cent. Fixed Rate Instruments due 15 November 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10	9	Kiinteä 0,530%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000,000 due 27 Nov 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	501	499	Kiinteä 2,875 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 1,000,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 5 December 2029 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	102	102	Kiinteä 4,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 25,000,000 7Y 23 May 2030 Senior Preferred Floating Rate Notes under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	25	25	EUB3 + 92 BPS
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 1.70 per cent. Notes due 2030 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30	30	Kiinteä 1,700%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 2.045 per cent. Instruments due 18 November 2030 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50	47	Kiinteä 2,045%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 10,000,000 1.865 per cent. Instruments due 27 January 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	10	9	Kiinteä 1,865 %
OP Corporate Bank plc Issue of 10yr EUR 300 000 000 Fixed Rate Senior Non-Preferred Instruments due 24 March 2031 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	302	259	Kiinteä 0,750 %
OP Corporate Bank plc Issue of NOK 850,000,000 FXD Senior Preferred Note, due 11 November 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	72	75	Kiinteä 5,010 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 Fixed Rate Note Due 23 Nov 2032 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	50	52	Kiinteä 4,148 %



Pitkäaikaiset lainat ja korkosidonnaisuudet

	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Korko-%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 50,000,000 1.706 per cent. Unsubordinated Instruments due 12 December 2033 (the "Instruments") under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments.	50	43	Kiinteä 1,706%
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 3.068 per cent. Instruments due 21 March 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	31	30	Kiinteä 3,068 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	31	29	Kiinteä 3,015 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 40,000,000 Fixed Rate Notes due 2034 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	41	39	Kiinteä 3,000 %
Pohjola Bank plc Issue of EUR 40,000,000 1.40 per cent. Instruments due 16 March 2035 under the EUR 15,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	40	33	Kiinteä 1,400 %
OP Corporate Bank plc Issue of EUR 30,000,000 2.155 per cent. Instruments due 20 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	30	26	Kiinteä 2,155 %
OP Corporate Bank plc Issue of JPY 2,500,000,000 1.30 per cent. Instruments due 27 November 2035 under the EUR 20,000,000,000 Programme for the Issuance of Debt Instruments	15	15	Kiinteä 1,300 %



Liite 28. Varaukset ja muut velat

Laatimisperiaatteet

Velvoitteen perusteella kirjataan varaus, mikäli velvoite perustuu aiempaan tapahtumaan ja sen toteutuminen on todennäköistä, mutta toteutumisajankohta tai toteutuva määrä on epävarma. Lisäksi velvoitteen pitää perustua joko tosiasialliseen tai oikeudelliseen velvoitteeseen ulkopuolista kohtaan. Jos osasta velvoitetta on mahdollista saada korvaus joltakin kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi, mutta vasta siinä vaiheessa, kun korvauksen saaminen on käytännössä varmaa.

Muissa veloissa esitetään muun muassa maksujenvälitysvelat, siirtovelat, johdannaisten CSA- muut velat, eläkevelat, vuokrasopimusvelat, arvopapereiden ostovelat, ostolaskuvelat ja kaupankäynnin rahoitusvelat.

Milj. €	Oikaistu	
	31.12.2024	31.12.2023
Varaukset		
Tappiota koskeva vähennyserä taseen ulkopuolisista eristä	38	37
Uudelleenjärjestelyvaraus		0
Varaukset yhteensä	38	37
Muut velat		
Maksujenvälitysvelat	928	886
Siirtovelat	53	54
Johdannaisten CSA- ja muut velat	1 015	1 175
Eläkevelat	4	4
Vuokrasopimusvelat	1	2
Arvopapereiden ostovelat	8	6
Ostolaskuvelat	6	5
Kaupankäynnin rahoitusvelat	2	5
Muut	85	147
Varaukset ja muut velat yhteensä	2 142	2 321



Varausten muutokset

Milj. €	Tappiota koskeva vähennyserä	Uudelleenjärjestely	Muut	Yhteensä
1.1.2024	37	0		37
Varausten lisäykset	1			1
Käyttämättömien varausten peruutukset		0		0
31.12.2024	38			38

Milj. €	Tappiota koskeva vähennyserä	Uudelleenjärjestely	Muut	Yhteensä
1.1.2023	29	1		30
Varausten lisäykset	8			8
Käyttämättömien varausten peruutukset		-1		-1
31.12.2023	37	0		37

Etuuspohjaiset eläkejärjestelyt

OP Yrityspankki Oyj:n eläkejärjestelyt on hoidettu vakuutusyhtiöissä ja OP-Eläkesäätiössä. Etuuspohjaisina järjestelyinä on käsitelty lisäeläkkeisiin liittyvät järjestelyt eläkesäätiössä ja vakuutusyhtiöissä. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisessa hoidettu lakisääteinen eläketurva on käsitelty maksupohjaisena järjestelynä.

Lisäeläkkeet OP-Eläkesäätiössä ja vakuutusyhtiöissä

OP-Eläkesäätiö hoitaa OP Yrityspankin henkilöstölleen järjestämää lisäeläketurvaa. Eläkesäätiön tarkoituksena on myöntää eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluville työntekijöille vanhuus- ja työkyvyttömyyseläkettä ja sairausavustusta sekä perhe-eläkettä heidän edunsaajilleen ja hautausavustusta. Lisäksi eläkesäätiö voi myöntää toimintapiiriin kuuluville kuntoutukseen liittyviä etuuksia. Lisäeläketurvan järjestäminen on vapaaehtoista. Eläkesäätiön tarjoama lisäeläketurva on kokonaan rahastoitu.

OP-Eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluu jokainen 20 vuotta täyttänyt henkilö, joka on yhtäjaksoisesti ollut kaksi vuotta TyEL:n mukaisessa työsuhteessa eläkesäätiöön kuuluvaan työnantajaan ja jonka työsuhde on alkanut ennen 1.7.1991. Eläkkeeseen oikeuttava palvelusaika alkaa siitä ajankohdasta, jona hän työnantajan palveluksessa ollessaan täytti

23 vuotta. Eläkkeen perusteena olevalla palkalla tarkoitetaan samaan työsuhteeseen perustuvaa 31.12.2006 saakka voimassa olleen TEL:n mukaista eläkepalkkaa. OP-Eläkesäätiön toimintapiiriin kuuluvien henkilöiden eläkeikä vaihtelee 60–65 vuoden välillä riippuen siitä, mihin henkilöryhmään työntekijä eläkesäätiön sääntöjen mukaan kuuluu.

Kansallisella tasolla lisäeläkesäätiö noudattaa Lakia lisäeläkesäätiöistä ja lisäeläkekassoista (LESKL). Tämän myötä toiminnan merkittävin riski liittyy siihen, että toteutunut sijoitusomaisuuden tuotto jäisi alle vähimmäistuottotavoitteen. Riskin toteutuminen useampana vuotena peräkkäin johtaisi vakuutusmaksujen perintään.

Lisäksi OP-Eläkesäätiön keskeisimmät vakuutusmatemaattiset riskit liittyvät korko- ja markkinariskiin, eliniän systemaattiseen pitenemiseen sekä inflaatoriskiin.

Sijoitustoiminnasta vastaa eläkesäätiön hallitus, joka hyväksyy eläkelaitokselle sen varojen sijoittamista koskevan sijoitussuunnitelman. Eläkelaitoksen vastuullinen aktuaari laatii vuosittain ennusteen vastuuvelan ja eläkemenojen kehityksestä. Tämän pohjalta sijoitusomaisuuden allokatiossa otetaan huomioon vastuuvelan luonteen asettamat vaatimukset sijoitustoiminnalle turvaavuuden, tuottavuuden ja likviditeetin osalta sekä eläkesäätiön riskinkantokyky.



Lisäeläkkeitä on järjestetty myös henkivakuutusyhtiöissä. Pääsääntöisesti vakuutetuilla henkilöillä on oikeus jäädä vanhuuseläkkeelle iässä 63. Lisäksi vakuutetuilla on oikeus työkyvyttömyyseläkkeeseen sekä kuoleman jälkeen edunsaajilla on oikeus hautausavustukseen ja perhe-eläkkeeseen. Vakuutusmaksuja peritään eläkeiän 65 mukaisena. Työnantaja maksaa kertamaksuna kattamattoman osan eläkkeestä henkilön jäädessä eläkkeelle luvatussa eläkeiässä 63. Maksettavat etuudet on sidottu TyEL-indeksiin. Työnantajalta peritään vuosittain lisämaksua, jos vakuutusyhtiön oma indeksihyvitys on pienempi kuin etuuksille annettava indeksi. Raportoitaessa luvattuja etuuksia IAS 19 -standardin mukaisesti keskeisimmät riskit liittyvät tilinpäätöshetken inflaatio-odotukseen, palkka-inflaatio-odotukseen ja korkotasoon. Näissä järjestelyissä merkittävin riski on inflaatio-olettama, joka vaikuttaa etuuksien korotusoletuksen kautta eläkevelvoitteeseen. Käytetty korkotaso vaikuttaa eläkevelvoitteen ohella myös velvoitetta vastaavien varojen arvoon pienentäen mahdollisten muutosten vaikutusta kirjattavaan nettoeläkevelkaan tai -saamiseen.



	Etuuspohjaiset eläkevelvoitteet		Eläkevarojen käyvät arvot		Nettovelat (-varat)	
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2024	31.12.2023
Etuuspohjaisten eläkejärjestelyjen tasearvot, milj. €						
Avaava tase 1.1.	43	41	-58	-53	-14	-12
Tuloslaskelmaan kirjatut etuuspohjaiset eläkekulut						
Tilikauden työsuoritukseen perustuvat menot	0	0			0	0
Korkokulu (-tuotto)	1	1	-2	-2	0	0
Hallintokulut			0	0	0	0
Yhteensä	1	2	-2	-2	0	0
Muihin laajan tuloksen eriin kirjatut uudelleen määrittämisestä aiheutuvat tappiot (-voitot)						
Taloudellisten odotusten muutoksista johtuvat vakuutusmatemaattiset tappiot (voitot)	-2	1			-2	1
Kokemusperäiset tarkistukset	-3	2			-3	2
Järjestelyyn kuuluvien varojen tuotto lukuun ottamatta etuuspohjaisen nettovelan (-varan) nettokorkoon sisältyvää määrää (-)			1	-5	1	-5
Yhteensä	-5	3	1	-5	-4	-2
Muut						
Työnantajan suorittamat maksut			0	0	0	0
Maksetut etuudet	-3	-3	3	3		
Yhteensä	-3	-3	2	2	0	0
Päättävä tase 31.12.	37	43	-56	-58	-19	-14
Taseeseen kirjatut velat ja varat, milj. €						
					31.12.2024	31.12.2023
Nettovarat (-) (Eläkesäätiö)					-22	-19
Nettovelat (Vakuutusyhtiöiden lisäeläkejärjestelyt)					4	4
Nettovarat (-) (Vakuutusyhtiöiden lisäeläkejärjestelyt)					0	0
Nettovelat yhteensä					4	4
Nettovarat yhteensä					-23	-19



Eläkesäätiön varojen ryhmittely, milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Osakkeet ja osuudet	10	9
Joukkovelkakirjalainat	8	10
Kiinteistöt	0	1
Sijoitusrahastot	32	33
Johdannaiset	0	0
Muut varat	2	1
Yhteensä	52	54

Eläkejärjestelyn varoihin sisältyy, milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Muita saamisia OP Ryhmään kuuluvilta yrityksiltä	2	1
Yhteensä	2	1

Vuonna 2025 suoritettavien maksujen määrä etuuspohjaiseen eläkejärjestelyyn arvioidaan olevan 0,3 miljoonaa euroa. Etuuspohjaisen eläkevelvoitteen duraatio 31.12.2024 oli eläkesäätiössä 11,1 vuotta ja muissa järjestelyissä 11,2 vuotta.

Käytetyt keskeiset vakuutusmatemaattiset oletukset	31.12.2024		31.12.2023	
	Eläkesäätiö	Vakuutus-yhtiöt	Eläkesäätiö	Vakuutus-yhtiöt
Diskonttauskorko, %	3,2	3,4	3,1	3,2
Tuleva palkankorotusolettama, %	2,7	2,8	3,0	3,1
Tulevat eläkkeiden korotukset, %	2,1	2,1	2,4	2,5
Vaihtuvuus, %	0,0	0,0	0,0	0,0
Inflaatio, %	1,9	2,0	2,2	2,3
Arvioitu jäljellä oleva työssäoloaika vuosina	4,0	5,0	5,0	5,0
Eliniän odote 65-vuotiaille henkilöille				
Miehet	21,4	21,4	21,4	21,4
Naiset	25,4	25,4	25,4	25,4
Eliniän odote 45-vuotiaille henkilöille 20 vuoden kuluttua				
Miehet	23,7	23,7	23,7	23,7
Naiset	28,1	28,1	28,1	28,1



Herkkyysanalyysi keskeisistä vakuutus- matemaattisista oletuksista 31.12.2024

	Eläkesäätiö Etuuspohjaisen eläkevastuun muutos		Vakuutusyhtiöiden lisäeläkejärjestelyt etuuspohjaisen nettoeläkevastuun muutos	
	Milj. €	%	Milj. €	%
Diskonttauskorko				
0,5 prosenttiyksikön kasvu	-1	-5,0	0	-7,2
0,5 prosenttiyksikön lasku	2	5,5	0	8,1
Eläkkeiden korotukset				
0,5 prosenttiyksikön kasvu	2	5,3	0	56,2
0,5 prosenttiyksikön lasku	-1	-5,0	0	-53,0
Kuolevuus				
Eliniän odotuksen 1 vuoden kasvu	1	3,4	0	3,4
Eliniän odotuksen 1 vuoden lasku	-1	-3,3	0	-3,2

Herkkyysanalyysi keskeisistä vakuutus- matemaattisista oletuksista 31.12.2023

	Eläkesäätiö Etuuspohjaisen eläkevastuun muutos		Vakuutusyhtiöiden lisäeläkejärjestelyt etuuspohjaisen nettoeläkevastuun muutos	
	Milj. €	%	Milj. €	%
Diskonttauskorko				
0,5 prosenttiyksikön kasvu	-2	-5,5	0	-7,1
0,5 prosenttiyksikön lasku	2	6,0	0	8,0
Eläkkeiden korotukset				
0,5 prosenttiyksikön kasvu	2	5,8	0	37,8
0,5 prosenttiyksikön lasku	-2	-5,5	0	-35,6
Kuolevuus				
Eliniän odotuksen 1 vuoden kasvu	1	3,4	0	3,4
Eliniän odotuksen 1 vuoden lasku	-1	-3,3	0	-3,3



Liite 29. Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Pääomalainat		
Debentuurit	1 444	1 414
Velat, joilla on huonompi etuoikeus yhteensä	1 444	1 414

Debentuurit

- Debentuurilaina 10 miljardia Japanin jeniä (eurovasta-arvo 61 miljoonaa), joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 3.7.2025. Lainan korko on vaihtuva JPY Libor + 0,735%.
- Debentuurilaina 100 miljoonaa euroa, joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 25.9.2025. Lainan korko on kiinteä 2,405 % p.a.
- Debentuurilaina 3 250 miljoonaa Ruotsin kruunua (eurovasta-arvo 284 miljoonaa), joka on 10 vuoden bullet laina, erääntyy 3.6.2030. Lainan korko on vaihtuva 3mStibor + 2,300%.
- Debentuurilaina 1 000 miljoonaa euroa, joka on 10 vuoden bullet-laina, erääntyy 9.6.2030. Lainan korko on kiinteä 1,625% p.a

Lainat 1–4 on laskettu liikkeeseen kansainvälisillä pääomamarkkinoilla.

OP Yrityspankki Oyj:llä ei ole lainasopimusten ehtoja koskevia rikkomuksia pääoman, koron eikä muiden ehtojen osalta. Lainojen nimellisarvon ja kirjanpitoarvon ero johtuu käyvän arvon suojauksen korkoriskiarvostuksesta. Kaikissa lainoissa on liikkeeseenlaskijalla mahdollisuus ennenaikaiseen takaisinlunastukseen par-hintaan tilanteessa, jossa lainan pääomaa ei voida enää lukea pankin toissijaisiin omiin varoihin.



Liite 30. Oma pääoma

Milj. €	Oikaistu	
	31.12.2024	31.12.2023
Osakepääoma	428	428
Rahastot		
Sidotut rahastot		
Ylikurssirahasto	524	524
Vararahasto	164	164
Käyvän arvon rahasto		
Rahavirran suojauksesta	0	-6
Käypään arvoon arvostamisesta	-88	-57
Vapaat rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	308	308
Muut vapaat rahastot	23	23
Kertyneet voittovarot		
Edellisten kausien voitto (tappio)	3 135	2 948
Kauden voitto (tappio)	372	265
Oma pääoma yhteensä	4 866	4 597



Osakepääoma

Osakkeiden lukumäärä pysyi muuttumattomana 319 551 415 kpl. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 1,34 euroa (ei tarkka arvo). Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Esitetty osingonjako

Hallitus esittää, että osinkoa jaetaan yhteensä 112 000 000,00 euroa, eli 0,35 euroa osakkeelta, ja että osingonjaon jälkeen jäljelle jäävä osa 260 323 566,01 euroa kirjataan edellisten tilikausien voitto/tappio-tilille. Osingonjaon jälkeen yhtiölle jää voitonjakokelpoisia varoja 3 309 605 085,96 euroa ja jakokelpoisia varoja yhteensä 3 640 985 923,02 euroa. Vertailukaudelta 2023 osinkoa jaettiin 76 000 000,00 euroa, eli 0,24 euroa osakkeelta.

Rahastot

Ylikurssirahasto

Rahasto on muodostunut ennen 1.9.2006 voimassa olleiden säännösten aikana. Rahastoon kirjattuja eriä ovat olleet uusmerkinnässä osakkeista maksettu vasta-arvon ylittävä määrä sekä optio-oikeuteen perustuvasta osakemerkinnästä maksettu osakkeen vasta-arvon ylittävä määrä. Ylikurssirahastoa voidaan alentaa noudattaen osakepääoman alentamista koskevia säännöksiä ja sitä voidaan käyttää osakepääoman korottamiseen. Syyskuussa ja marraskuussa 2006 optioilla merkittyjen osakkeiden kirjanpidollisen vasta-arvon ylittävä osa merkintähinnasta kirjattiin ylikurssirahastoon, koska yhtiökokouksen päätös optio-oikeuksien antamisesta oli tehty ennen uuden osakeyhtiölain voimaantuloa. Muutoin 1.9.2006 alkaen ylikurssirahastoa ei ole voinut enää kartuttaa.

Vararahasto

Vararahasto on muodostunut sinne aikaisempina kausina siirretyistä voittovaroista sekä vuonna 1990 vararahastoon siirretyistä luottotappiovarauksista. Vararahastoa voidaan käyttää sellaisten tappioiden kattamiseen, joihin vapaa oma pääoma ei riitä. Vararahastoa voidaan käyttää myös osakepääoman korottamiseen ja sitä voidaan alentaa samalla tavoin kuin osakepääomaa. 1.9.2006 alkaen vararahastoa ei ole voinut enää kartuttaa.

Käyvän arvon rahasto

Rahasto sisältää käypään arvoon muiden laajan tuloslaskelman kautta kirjattavien rahoitusvarojen käyvän arvon muutoksen. Rahastoon merkityt erät realisoituvat tuloslaskelmaan, kun arvopaperista luovutaan tai kirjataan arvonalennus. Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten odotettu tappio kirjataan

lisäämään käyvän arvon rahastoa. Rahastoon on kirjattu myös rahavirran suojaussuhteessa olevien korkojohdannaisten tehokkaaksi todennettu laskennallisilla veroilla oikaistu arvonmuutosnetto. Arvonmuutokset realisoituvat tuloslaskelmaan sille tilikaudelle, jona suojauksen kohteena olevat rahavirrat toteutuvat.



Käyvän arvon rahasto verojen jälkeen

Milj. €	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	-3	-26	-29
Käyvän arvon muutokset	-61	7	-53
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-6		-6
Siirrot korkokatteeseen		17	17
Laskennalliset verot	13	-5	8
Päättävä tase 31.12.2023	-57	-6	-63

Milj. €	Saamistodistukset	Rahavirran suojaus	Yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	-57	-6	-63
Käyvän arvon muutokset	-37	-2	-40
Tuloslaskelmaan siirretyt myyntivoitot	-1		-1
Siirrot korkokatteeseen		10	10
Laskennalliset verot	8	-2	6
Päättävä tase 31.12.2024	-88	0	-88

Käyvän arvon rahasto ennen veroja oli -110 miljoonaa euroa (-79) ja siihen liittyvä laskennallinen verosaaminen/-velka oli 22 miljoonaa euroa (16). Käypään arvoon muiden laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä kauden aikana oli käyvän arvon rahastossa -2 miljoonaa euroa (0).

Muut sidotut rahastot

Rahastot on muodostettu aikaisempien tilikausien voittovaroista perustuen yhtiöjärjestykseen tai sääntöihin, joissa on määriteltä myös niiden käyttötarkoitus.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Vuonna 2009 toteutetulla osakeannilla kerätyt varat merkittiin sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Muut vapaat rahastot

Rahastot on muodostettu aikaisempien tilikausien voittovaroista perustuen yhtiökokouksen päätöksiin

Kertyneet voittovarot

Kertyneet voittovarot sisältävät IFRS-siirtymässä siirtyneet veroperusteiset varaukset ja etuuspohjaisten eläkejärjestelyiden uudelleen määrittämisestä johtuvat voitot/tappiot laskennallisella verolla vähennettynä.



Sidottu ja vapaa oma pääoma sekä jakokelpoiset varat

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Oma pääoma		
Sidottu oma pääoma	1 028	1 053
Vapaa oma pääoma	3 838	3 544
Oma pääoma yhteensä	4 866	4 597

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Jakokelpoiset varat		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	308	308
Muut vapaat rahastot	23	23
Käyvän arvon rahasto	-88	-63
Voittovarot, etuuspohjaiset järjestelyt	-60	-63
Edellisten tilikausien voittovarot	1 900	1 711
IFRS-siirtymässä siirtyneet veroperusteiset varaukset	1 300	1 300
Tilikauden tulos	372	265
Aktivoidut kehittämismenot	3	
Jakokelpoiset varat yhteensä	3 753	3 481



Muut tasetta ja taseen ulkopuolisia eriä koskevat liitetiedot

Liite 31. Saamisten ja saamistodistusten tappiota koskeva vähennyserä

Laatimisperiaatteet

Arvonalentuminen

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan kaikista jaksotettuun hankintameno- arvoistettavista ja käypään arvoon muiden laajan tuloksen erien kautta kirjattavista tase- eristä (muut kuin oman pääoman ehtoiset instrumentit) sekä taseen ulkopuolisista luottositoumuksista ja takaussopimuksista. Odotettavissa olevat luottotappiot kirjataan jokaisena raportointipäivänä, ja ne kuvastavat:

- vinoutumatonta ja todennäköisyyksillä painotettua rahamäärää, joka määritetään arvioimalla mahdollisten tulevien vaihtelualue
- rahan aika-arvoa ja
- järkevää ja perusteltavissa olevaa informaatiota, joka on raportointipäivänä saatavissa ilman kohtuuttomia kustannuksia tai ponnisteluja ja joka koskee toteutuneita tapahtumia, vallitsevia olosuhteita ja ennusteita tulevasta taloudellisista olosuhteista.

Sopimusten luokittelu kolmeen arvonalentumisvaiheeseen

Sopimukset luokitellaan kolmeen eri vaiheeseen. Eri vaiheet kuvastavat luoton laadun heikkenemistä alkuperäisen kirjaamisen jälkeen.

- Vaihe 1: sopimukset, joiden luottoriski ei ole kasvanut merkittävästi alkuperäisestä ja joille lasketaan 12 kuukauden ECL.
- Vaihe 2: sopimukset, joiden luottoriski on kasvanut merkittävästi alkuperäisestä ja joille lasketaan koko voimassaoloajan ECL.
- Vaihe 3: Järjestämättömät sopimukset, joille lasketaan myös koko voimassaoloajan ECL.

Maksukyvyttömyyden (default) määritelmä

OP Yrityspankissa sovelletaan IFRS 9 -standardin mukaisessa laskennassa samaa maksukyvyttömyyden määritelmää kuin sisäisissä luottoriskimalleissa. Maksukyvyttömyyttä arvioidaan OP Yrityspankin sisäisellä maksukäyttäytymiseen perustuvalla luokittelujärjestelmällä. Henkilöasiakkaissa maksukyvyttömyyden määritelmää sovelletaan

sopimuskohtaisesti, kun taas yritysasiakkaissa tarkastellaan asiakaskokonaisuutta. Asiakas luokitellaan maksukyvyttömäksi, kun asiakkaan takaisinmaksua pidetään epätodennäköisenä, esimerkiksi kun asiakkaalla on julkinen maksuhäiriö tai sille on myönnetty lainanhoitojousto, jossa lainan nykyarvo pienenee enemmän kuin 1 prosenttia. Maksukyvyttömyys laajenee henkilöasiakkaissa maksukyvyttömän velallisen kaikkiin luottovelvoitteisiin, kun merkittävä osa (20 prosenttia) henkilöasiakkaan vastuista on maksukyvyttömiä. Lisäksi sopimus on maksukyvyttömän viimeistään silloin, kun rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvä maksu on viivästynyt yli 90 päivää.

Asiakkaan maksukyvyttömyys päättyy, kun se ei enää täytä maksukyvyttömyyden määritelmää ja sen jälkeinen 6–12 kuukauden koeaika on päättynyt.

Maksukyvyttömyyden määritelmä perustuu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen EU N:o 575/2013 (CRR) artiklaan 178 sekä Euroopan pankkiviranomaisen (EBA) ohjeistukseen maksukyvyttömyyden määritelmän soveltamisesta EBA/GL/2016/07 ja EBA/RTS/2016/06).

Järjestämättömän (non-performing) vastuun määritelmä

Järjestämättömän vastuun määritelmä sisältää aiemmin käytetyn maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisten vastuiden lisäksi järjestämättömien lainanhoitojoustollisten saamisten koeajat, ennen kuin ne voidaan luokitella terveiksi (performing). Järjestämätön vastuu määritellään Vakavaraisuusasetuksen (EU) N:o 575/2013 47a artiklan mukaisesti. OP Yrityspankki käyttää järjestämätöntä vastuuta arvonalentumisvaiheen 3 luokittelun kriteerinä.

Lisäksi sopimukset, jotka on alun perin myönnetty arvoltaan alentuneina, ovat aina koko voimassaoloajan odotetun tappion laskennan piirissä (POCI).



Luottoriskin merkittävä lisääntyminen

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan sopimuskohtaisesti joko 12 kuukaudelle tai koko voimassaoloajalle riippuen siitä, onko instrumentin luottoriski lisääntynyt raportointipäivänä merkittävästi alkuperäisestä. Luottoriskin merkittävää lisääntymistä arvioidaan sopimuskohtaisesti sekä laadullisilla että määrällisillä kriteereillä. Kaikille sopimustyypeille laadulliset kriteerit luottoriskin merkittävästä lisääntymisestä ja siten siirrolle arvonalentumisvaiheeseen 2 ovat lainanhoitajoustot sekä ennakkovarointusjärjestelmän tuottamaa tarkkailulistamerkintä.

OP Yrityspankki on sisällyttänyt suhteellisia ja absoluuttisia kynnysarvoja luottoriskin merkittävän luottoriskin määrällisen lisääntymisen määrittämiseen ottaen huomioon kaikki olennainen ja perusteltavissa oleva informaatio.

Määrällinen muutos arvioidaan koko voimassaoloajan PD-lukujen (PD-käyrä) suhteellisen muutoksen perusteella. Alkuperäinen koko voimassaoloajan PD-käyrä lasketaan luoton myöntöhetkellä huomioiden makroekonomiset tekijät. Seuraavaksi määritellään luonnollinen hyväksyttävä vaihteluväli sille, milloin luottoriskin ei katsota lisääntyneen merkittävästi lainan jäljellä olevan maturiteetin aikana. Hyväksyttävä vaihteluväli on mallinnettu erikseen henkilö- ja yritysasiakkaille. Tuloksena saadaan ns. kynnysarvokäyrä, johon kunakin raportointipäivänä verrataan senhetkistä jäljellä olevaa koko voimassaoloajan PD-käyrää: jos kynnysarvo ylittyy, luottoriski on kasvanut merkittävästi ja luotosta kirjataan koko luoton juoksuajalle laskettu luottotappio. Tämän suhteellisen muutoksen rajan lisäksi edellytetään, että luottoluokassa on tapahtunut heikennys alkuperäisestä, jotta siirtyminen koko voimassaoloajan ECL-laskentaan ei tapahdu vain ajan kulumisen perusteella.

Edellä mainittujen kriteerien lisäksi rahoitusvaroihin kuuluvaan erään liittyvä luottoriski on lisääntynyt merkittävästi alkuperäisen kirjaamisen jälkeen kaikissa sopimustyypeissä (ns. backstop kriteetit) jos

- Annualisoidun PD:n kasvu on yli kolminkertaistunut alkuperäisestä. Annualisoidun PD:n pitää olla kuitenkin yli 0,3 prosenttia, joten tässä sovelletaan IFRS 9 -standardin sallimaa ns. alhaisen luottoriskin olettaa.
- Sopimukseen perustuvat maksut ovat viivästyneet yli 30 päivää.

OP Yrityspankki seuraa säännöllisesti, miten tehokkaasti edellä mainitut kriteerit havaitsevat luottoriskin merkittävän lisääntymisen ennen kuin sopimukseen perustuvat maksut ovat erääntyneet yli 30 päivää, ja että sopimukset eivät yleensä siirry

arvonalentumisvaiheesta 1 suoraan arvonalentumisvaiheeseen 3, ja tekee suhteellisen muutoksen laskutapaan tarvittavat kalibroinnit.

Laskentamenetelmät

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan pääosin järjestelmäperusteisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyys/tappio-osuus -menetelmällä (PD/LGD-menetelmä) sopimuskohtaisesti kaikille henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuille. Tämän lisäksi suurimmille tarkkailulistalla ja R-ratingmallin piirissä oleville yritys vastuille, joiden vastuut ovat lähtökohtaisesti päätyneet ECL-laskennan vaiheeseen 2 tai 3 käytetään asiantuntija-arvioon perustuvaa kassavirtaperusteista ECL laskentamenetelmää.

PD/LGD-menetelmä

Odotettavissa olevien luottotappioiden laskenta perustuu portfoliokohtaisesti kehitetyille luottoriskimalleille:

- Muut vähittäisvastuut
- Yritysasiakasvastuut

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan käyttäen mallinnettuja riskiparametreja ja kaavalla $\text{probability of default (PD)} \times \text{loss given default (LGD)} \times \text{exposure at default (EAD)}$ kaikille portfolioille sopimuskohtaisesti, ja ne kuvastavat odotuksia tulevista luottotappioista raportointipäivänä. PD ennustaa maksukyvyttömyyden todennäköisyyttä yllä kuvatus maksukyvyttömyyden määritelmän mukaisesti. LGD ennustaa tappio-osuutta maksukyvyttömyyshetkellä, ja siihen vaikuttaa mm. vakuuksien ja erilaisten takauksien määrä ja tyyppi. EAD ennustaa vastuun määrää maksukyvyttömyyshetkellä sisältäen taseessa olevan vastuun (pääoman ja kertyneen koron) sekä odotetun käytön taseen ulkopuolisista eristä maksukyvyttömyyshetkellä. Lisäksi ECL-laskenta huomioi odotukset enneaikaisesta takaisinmaksusta.

ECL-laskenta hyödyntää kolmea eri skenaariota; perus, vahva ja heikko. Riskiparametrit PD, LGD ja EAD lasketaan vuosikohtaisesti kussakin skenaariossa huomioiden mallinnusilmiöitä kuvaavat makrotaloudelliset tekijät ja ennusteet talouden tulevaisuuden näkymistä. Vuosittaiset ECL-luvut diskontataan raportointipäivään, ja eri skenaarioiden luvuista lasketaan todennäköisyyksillä painotettu ECL. Diskonttaustekijänä käytetään sopimuksen efektiivistä korkoa tai sen arviota. Sopimuksen jäljellä oleva maturiteetti on rajoitettu laskennassa maksimissaan 30 vuoteen.



Sopimuksen koko voimassaoloajan tappio-osuusmalli (lifetime LGD) koostuu kolmesta komponentista:

- maksukyvyttömyystilan toipumistodennäköisyydestä
- vakuudellisesta palautusosuudesta
- vakuudettomasta palautusosuudesta.

Henkilöasiakasvastuilla maksukyvyttömyyden toipumistodennäköisyys on estimoitu tuoteluokkatasolla, kun taas yritysasiakasvastuiden osalta estimaatit ovat toimialakohtaisia. Vakuudellinen palautusosuus kuvaa kuinka paljon vakuuksista saatavat kassavirrat kattavat jäljellä olevasta vastuun määrästä. Vakuudellinen palautusosuus lasketaan vakuuksien markkina-arvon aliarvostuksen (ns. "haircut") avulla. Markkina-arvon aliarvostukset on estimoitu vertaamalla vakuuslajeittain vakuuksien realisointihintoja suhteessa vakuuksien käypiin arvoihin huomioiden lisäksi vakuuden haltuunotosta ja myymisestä aiheutuvat suorat kulut. Lopuksi markkina-arvon aliarvostusestimaatteihin on lisätty varovaisuusmarginaali vakuusdataan ja estimointiin liittyvien epävarmuuksien vuoksi. Vakuudeton palautusosuus kuvaa kassavirtoja, jotka on estimoitu tuoteluokkatasolla jäljellä olevalle vastuumäärälle, jota vakuudellinen palautusosuus ei kata.

Arvonalentumisvaiheen 3 vakuudettoman palautusosuuden sekä toipumisosuuden estimaatit ovat ajasta riippuvaisia siten, että ne laskevat maksukyvyttömyys- tai perintäajan kasvaessa.

Makrotaloudelliset tekijät ja niiden ennusteet vaikuttavat kaikkiin kolmeen komponenttiin.

Sopimuksen koko voimassaoloajan vastuu maksukyvyttömyyshetkellä (lifetime EAD) perustuu tuotetyypistä riippuen sopimuksen mukaisiin kassavirtoihin, odotettuun käyttöasteeseen, ennenaikaisen takaisinmaksun todennäköisyyteen ja maturiteettimalliin.

Sopimuksen voimassaoloajan määrittäminen

Sopimuksen voimassaoloaika on velkakirjalainoilla sopimuksen mukainen maturiteetti, joka ottaa huomioon maksusuunnitelman mukaiset lainan lyhennykset. Ennenaikaisen takaisinmaksun mallia sovelletaan vakuudellisiin velkakirjalainoihin (pl. maksukyvyttömät), mutta se ei lyhennä sopimuksen maturiteettia vaan huomioidaan osana sopimuksen EAD:tä.

Luottolupauksille, pankkitakauksille ja valmiusluotoille huomioidaan vaiheessa 3 maksukyvyttömyyden jälkeiset lisänostot CCF-kertoimella.

Tulevaisuuteen suuntautuva informaatio

Laskentamalliin sisällytetään tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota ja makroekonomisia skenaarioita. OP Ryhmän ekonomistit päivittävät makroekonomiset skenaariot neljännesvuosittain, ja ne ovat samoja, joita muutoinkin käytetään OP Yrityspankin taloudellisessa suunnittelussa. Makrotaloudelliset ennusteet kattavat 2–3 vuotta taloudellisten skenaarioiden perusurasta. Tämän jälkeen skenaario konvergoituu kohti talouden pitkän aikavälin tasapainoa. Pitkän aikavälin tasapainossa BKT ja osa muista muuttujista lasketaan tuotantofunktiomenetelmällä. Vaihtoehtoiset skenaariot perusuran uran ympärillä määritellään käyttämällä vektoriautoregressiivistä mallia, jossa muuttujien yhteistodennäköisyysjakaumasta ratkaistaan kunkin muuttujan urat halutuilla todennäköisyyksillä. Muuttujien todennäköisyysjakauma perustuu historiassa havaittuihin taloudellisiin sokkeihin ja muuttujien välisiin korrelaatioihin. Vaihtoehtoisia skenaarioita määriteltäessä huomioidaan myös OP Ryhmän talousennusteen ennustevirheet. Käytettäviä skenaarioita on kolme: perus, vahva ja heikko. Käytetyt makroekonomiset tekijät ovat: BKT:n kasvu, työttömyysaste, investointien kasvu, inflaatio, ansiotason muutos, 12 kk euribor -korko ja 3 kk euribor -reaalikorko. Lisäksi asuntojen hintaindeksiä käytetään LGD-malleissa.

Makrotaloudelliset ennusteet ja ESG

Makrotaloudellisissa skenaarioissa huomioidaan ilmastomuutoksesta, siihen liittyvästä talouden muutoksesta ja sopeutumisesta johtuvia vaikutuksia talouteen. Makroskenaarioiden laskennassa on tehty arvio talousvaikutuksista, jossa fossiilisen energian käyttöä vähennetään siten, että hiilineutraalisuus 2035 mennessä saavutetaan. Tässä skenaariossa Suomen BKT:n kasvuaste on keskimäärin 0,3 prosenttiyksikköä perusskenaariota hitaampaa usean vuoden ajan. Laskelma voi kuitenkin yliarvioida talouskasvun hidastumista, jos talouden sopeutumiskyky osoittautuu tavanomaista paremmaksi. Tämän vuoksi kielteinen vaikutus sisältyy heikompaan skenaarioon.

Ilmastomuutoksen talousvaikutuksia koskevia arvioita tullaan tarkentamaan sitä mukaa, kun vaikutuksista kertyy uutta tutkimustietoa, jota voidaan soveltaa skenaariolaskelmiin niiden kattamalla ajanjaksolla.

Asiakaskohtainen asiantuntija-arvioon perustuva kassavirtaperusteinen ECL-menetelmä

Asiantuntija ECL -testausmenetelmällä arvioitavien asiakkaiden kohdejoukkona on tarkkailulistalla R-ratingmallin piirissä olevat yritysvastapuolet, joiden vastuut ovat lähtökohtaisesti päätyneet ECL-laskennan vaiheeseen 2 tai 3. Asiantuntija-arvio laaditaan rating- tai luottopäätöksen yhteydessä.



Laskennassa hyödynnettävä eteenpäin katsova informaatio on osa luottoanalyytikon laatimaa yrityksen luottokelpoisuusarviota ja rating-esitystä, jossa otetaan kantaa liiketoiminnan, markkinoiden, kilpailutilanteen sekä ennustetun kassavirran kehitykseen. Laskennassa otetaan huomioon myös makrotaloudellisten muuttujien vaikutusta kuvaavat skenaariot (vahva, perus ja heikko), ja niiden perusteella lasketaan asiakkaan painotettu odotettu luottotappio. Skenaarioiden määrittelyssä hyödynnetään PD/LGD-mallissa käytettyjä skenaarioita.

Kun asiakaskohtaisessa asiantuntija-arvioon perustuvassa ECL-laskennan piirissä oleva asiakas ei enää täytä maksukyvyttömän kriteereitä ja se on rating-prosessin yhteydessä tunnistettu ja luokiteltu ”terveeksi” vastapuoleksi, se poistuu tämän menetelmän piiristä ja palautuu normaalin PD/LGD-mallin mukaiseen odotetun luottotappion laskennan piiriin.

Saamistodistusten arvonalentuminen

Käypään arvoon muun laajan tuloksen kautta kirjattavien saamistodistusten odotettu tappio kirjataan tulosvaikutteisesti ja oikaisemaan käyvän arvon rahastoa.

OP Yrityspankki käyttää saamistodistusten odotetun tappion laskennassa luottoluokitustietoihin pohjautuvaa mallia.

Mallissa haetaan ostoerille sekä hankintahetken että raportointihetken luottoluokitukset ja konvertoidaan ne PD-luvuiksi. Ensisijaisesti käytetään ulkoisten luottoluokitusten keskiarvoja, toissijaisesti sisäistä luottoluokitusta, mikäli ulkoisia luokituksia ei ole.

PD:t vastaavat historiallisia toteutuneita maksukyvyttömyyksiä luottoluokitusluokittain kullekin aikavälille luottoluokituksen antohetkestä. Historiadata, johon määritetty vastaavuus pohjautuu, on kattava ja pitkältä aikaväliltä. LGD:t vastaavat myös tutkittuja historiallisia toteumia sijoitus-/vakuuslajeittain (senioriteetti, covered bond-status) eikä niitä erikseen arvioida liikkeeseenlaskija- tai sijoituskohtaisesti, pois lukien maksukyvyttömät asiakkaat, joihin voidaan soveltaa myös asiantuntija-arviota. Koska ulkoiset luottoluokitukset mittaavat PD:n sijaan kokonaisluottoriskiä (ECL), vaikuttaa niiden tapauksessa LGD ainoastaan ECL:n jakautumiseen PD- ja LGD-komponenttien välillä.

Saamistodistusten luokittelu arvonalentumisvaiheisiin

Vaiheeseen 2 siirretään sellaiset sijoitukset, joiden yhden vuoden PD on kaksinkertaistunut siten, että prosenttiyksiköissä muutos on vähintään 0,2, sijoitukseen on myönnetty lainanhoitojousto tai sen maksut ovat yli 30 päivää erääntyneet. Vaiheeseen 3 luokitellaan maksukyvyttömään liikkeeseenlaskijaan liittyvät sijoitukset, jos sen maksut ovat erääntyneet yli 90 päivää tai jos asiakas on ongelma-asiakas.

Taseen ulkopuolisten erien arvonalentuminen

Useisiin OP Yrityspankin tarjoamiin tuotteisiin kuuluu vakiona tai jossain elinkaaren vaiheessa nostovara, limiitti tai muu taseen ulkopuolinen luottositoumus. Esimerkiksi valmiusluottoihin, kuten luotollisiin tileihin, sisältyy sekä laina että sitoutuminen nostamattomaan osuuteen. Lisäksi OP Yrityspankki on myyjäosapuolena erilaisissa takauksissa kuten rahoitustakauksissa sekä muissa kaupallisissa tai viranomaistakauksissa, joihin kaikkiin sovelletaan IFRS 9 -standardin arvonalentumisen sääntöjä. Luottositoumusten ja takaussopimusten osalta alkuperäisen kirjaamisen katsotaan arvonalentumista koskevia vaatimuksia sovellettaessa tapahtuneen päivänä, jona OP Yrityspankista tulee peruuttamattoman sitoumuksen osapuoli. Näin ollen odotetun tappion laskennassa huomioidaan vain OP Yrityspankkiin sitovat erät.

Näille erille lasketaan odotettu tappio samoilla periaatteilla kuin luotoille. Samoin luottoriskin merkittävää lisääntymistä arvioidaan samoin perustein. Tällaisille tuotteille mallinnetaan EAD, joka ennustaa vastuiden määrää maksukyvyttömyyshetkellä. Se sisältää sekä käyttöasteen että luottovasta-arvokertoimen. Lisäksi toistaiseksi voimassa oleville sopimuksille sovelletaan maturiteettimallia. Mallissa huomioidaan tilanteet, joissa OP Yrityspankilla on sopimukseen perustuva mahdollisuus vaatia takaisinmaksua ja peruuttaa nostamatonta osuutta koskeva sitoumus, mutta se ei rajoita altistumista luottotappioille sopimuksen mukaisena irtisanomisaikana.

Odotettavissa olevien luottotappioiden kirjaaminen

Pääsääntöisesti odotettavissa olevia luottotappioita varten kirjataan tappiota koskeva vähennyserä lainan kirjanpitoarvon vähennykseksi erilliselle tilille. Kun on kyse luottositoumuksista ja takaussopimuksista, tappiota koskeva vähennyserä kirjataan varaukseksi. Niihin tuotteisiin, joihin sisältyy sekä lainasaaminen (ts. rahoitusvaroihin kuuluva erä) että sitoumus nostamattomaan osuuteen (ts. luottositoumus), eikä OP Yrityspankki ole mahdollista yksilöidä nostamatonta osuutta koskevaan sitoumukseen liittyviä odotettavissa olevia luottotappioita erillään rahoitusvaroja koskevasta komponentista, luottositoumukseen liittyvät odotettavissa olevat luottotappiot kirjataan yhdessä rahoitusvaroihin kuuluvan erän tappiota koskevan vähennyserän kanssa.

Johdon harkintaan perustuvat arvonalentumisen lisävaraukset (management overlay) OP Yrityspankki voi tehdä tilanteissa, joissa jokin ulkopuolinen tekijä muuttuu erittäin nopeasti (esimerkiksi maailmanlaajuisissa kriiseissä, kuten pandemia tai sota tai Euribor korkojen nousu) johdon arvioon perustuvan ECL-varauksen. Varaus on tilapäinen ja voimassa niin kauan, kunnes ECL-laskennassa käytettävät riskiparametrit on päivitetty kuvaamaan muuttunutta tilannetta. OP Yrityspankissa on käytössä sekä tappiota koskevan



vähennyserän määrään kohdistuvia ns. post-model adjustment management overlaytä että riskiparametreihin esim. PD:hen sisältyviä mangement overlay kertoimia. Tehtyihin johdon harkintaan perustuviin arvonalentumisen lisävarauksiin sovelletaan tiukkoja seurantakriteerejä ja niistä raportoidaan ylimmälle johdolle neljännesvuosittain.

Muut odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa käytetyt arviot

OP Yrityspankki käyttää myös erilaisia arvioita ECL-laskennassa, joilla on vaikutusta ECL:n määrään mm:

- Vakuuden maantieteellisen sijainnin perusteella arvioitu vakuuden käypä arvo
- Sopimusten oikea ryhmittely eri segmentteihin siten, että niiden ECL lasketaan oikealla mallilla
- Malleissa käytetyt erilaiset oletukset ja asiantuntija-arviot
- Mallinnusaineiston ja dataan laatuun liittyvän malliriskin määrittäminen
- Oikeiden ECL- mallien valinta niin, että mallit kuvastavat sopimuskannan odotettavissa olevia luottotappioita mahdollisimman hyvin.
- ECL-mallien parametrien estimointimenetelmän valinta.
- Sopimuksen maturiteetin määrittäminen eräpäivättömille luotoille (valmiusluotot)

Lopullisen luottotappion kirjaaminen

Lopullisen luottotappion kirjaaminen on taseesta pois kirjaamiseen johtava tapahtuma. Silloin kun rahoitusvaroihin kuuluvaa erää ei voida kohtuudella odottaa saavan perityksi kokonaan tai osaksi, kirjataan lopullinen luottotappio pienentämään suoraan rahoitusvaroihin kuuluvan erän bruttomääräistä kirjanpitoarvoa.

Laina kirjataan osittain pois taseesta silloin kun:

- velkajärjestelyn tai yrityssaneerauksen maksuohjelma on vahvistettu, eikä luotossa ole muita osallisia tai realisoitavaa omaisuutta.

Laina kirjataan kokonaan pois taseesta, kun vakuudet on realisoitu tai kun konkurssipesän loppukokous on pidetty tai kun pesänhoitajalta on saatu ilmoitus, ettei jako-osuutta tule, velkajärjestely tai yrityssaneeraus on päättynyt tai kun perintä on lopetettu. Taseesta pois kirjaamisen jälkeen saadut suoritukset kirjataan saamisten arvonalentumisten oikaisuiksi.

Luottoriskille alttiina olevat vastuut ja niiden tappiota koskeva vähennyserä

Odotettavissa olevat luottotappiot lasketaan jaksotettuun hankintamenoon arvostettaville saamisille sekä käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattaville saamistodistuksille (sijoitukset joukkovelkakirjalainoihin). Saamisia OP Yrityspankissa ovat luotot, valmiusluotot (esimerkiksi luotolliset tilit), leasing- ja factoringsaamiset. Lisäksi odotettavissa olevia luottotappioita lasketaan taseen ulkopuolisille erille kuten luottolupauksille, rahoitusliiitteille ja pankkitakauksille. Saamistodistukset sen sijaan ovat sijoituksia joukkovelkakirjalainoihin. Odotettavissa olevia luottotappioita varten kirjataan tappioita koskeva vähennyserä taseeseen, tai kun kyseessä on saamistodistukset, muun laajan tuloksen eriin. Odotettavissa olevien luottotappioiden määrään vaikuttavat useat tekijät mm: vastuun määrä, vastuun voimassaoloaika, asiakkaan luottoluokka ja vakuuden arvo sekä tulevaisuuteen suuntautuva informaatio.

Seuraavassa taulukossa esitetään saamiset, jotka ovat alttiina luottoriskille ja joille lasketaan odotettavissa oleva luottotappio. Siinä taseen ja taseen ulkopuoliset vastuut kuvaavat myös luottoriskille alttiinolevan vastuiden enimmäismäärää ottamatta huomioon vakuuksia tai muita luoton laatua parantavia järjestelyitä. Taseen ulkopuolinen vastuu edustaa pankkia sitovaa vastuun määrää tai takauksen määrää, joka on kerrottu luottovasta-arvokertoimella ("CCF").



Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2024

Vastuut	Vaihe 1	Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Vaihe 2 Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä	Vaihe 3*	Vastuut yhteensä
31.12.2024, milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Saamiset asiakkailta yhteensä	25 463	2 536	289	2 825	556	28 844
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit						
Yrityspankki	3 542	54	0	55	10	3 607
Nostovarot ja limiitit yhteensä	3 542	54	0	55	10	3 607
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 638	134		134	32	2 804
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 638	134		134	32	2 804
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	13 710	124		124	3	13 837
Saamistodistukset yhteensä	13 710	124		124	3	13 837
Odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	45 353	2 848	290	3 138	601	49 092

* Vaiheen 3 saamisten vastuista 34 miljoonaa euroa ovat ostettuja tai alun perin myönnettyjä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroihin kuuluvia eriä (POCI).



Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2024

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit*	Vaihe 1		Vaihe 2		Vaihe 3****	
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
31.12.2024, milj. €						
Saamiset asiakkailta						
Yrityspankki	-37	-66	-6	-72	-148	-257
Saamiset asiakkailta yhteensä	-37	-66	-6	-72	-148	-257
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-3	-16		-16	-20	-38
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-16		-16	-20	-38
Saamistodistukset***						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2	-4
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-2	-4
Yhteensä	-40	-83	-6	-89	-170	-300

* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan tase-erään varaukset ja muut velat.

*** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen eriin.

**** Vaiheen 3 tappiota koskevasta vähennyserästä kohdistuu 11 miljoonaa euroa ostettuihin tai alun perin myönnettyihin luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneisiin rahoitusvaroihin (POCI).



Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto tappiota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2024

	Vaihe 1	Vaihe 2		Vaihe 3		
Milj. €		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	31 643	2 724	290	3 014	598	35 255
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-39	-82	-6	-88	-168	-296
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,12	-3,00	-2,18	-2,92	-28,12	-0,84
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	13 710	124		124	3	13 837
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-2	-4
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03
Saamistodistukset yhteensä	13 710	124		124	3	13 837
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1	-2	-4
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01	-1,03		-1,03	-62,00	-0,03



Odottavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

Vastuut	Vaihe 1	Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Vaihe 2 Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä	Vaihe 3*	Vastuut yhteensä
31.12.2023, milj. €						
Saamiset asiakkailta (brutto)						
Yrityspankki	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Saamiset asiakkailta yhteensä	25 988	3 064	150	3 214	707	29 909
Taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit						
Yrityspankki	2 960	173	0	173	8	3 141
Nostovarot ja limiitit yhteensä	2 960	173	0	173	8	3 141
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset						
Yrityspankki	2 632	216		216	46	2 895
Muut taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	2 632	216		216	46	2 895
Saamistodistukset						
Ryhmätoiminnot	12 737	69		69	3	12 809
Saamistodistukset yhteensä	12 737	69		69	3	12 809
Odottavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvat vastuut yhteensä	44 318	3 522	150	3 672	764	48 754

* Vaiheen 3 saamisten vastuista 56 miljoonaa euroa ovat ostettuja tai alun perin myönnettyjä luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneita rahoitusvaroihin kuuluvia eriä (POCI).



Tappiota koskeva vähennyserä arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarot ja limiitit*

Taseessa olevat vastuut sekä taseen ulkopuoliset nostovarat ja limiitit*	Vaihe 1	Vaihe 2		Vaihe 3****		
		Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä		Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä
31.12.2023, milj. €						
Saamiset asiakkailta						
Yrityspankki	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Saamiset asiakkailta yhteensä	-33	-76	-7	-83	-173	-288
Taseen ulkopuoliset sitoumukset**						
Yrityspankki	-3	-11		-11	-23	-37
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	-3	-11		-11	-23	-37
Saamistodistukset***						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1	-1	-2
Saamistodistukset yhteensä	-1	-1		-1	-1	-2
Yhteensä	-36	-88	-7	-94	-197	-328

* Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan yhtenä summana vähentämään tase-erää.

** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan tase-erään varaukset ja muut velat.

*** Tappiota koskeva vähennyserä kirjataan käyvän arvon rahastoon muun laajan tuloksen eriin.

**** Vaiheen 3 tappiota koskevasta vähennyserästä kohdistuu 26 miljoonaa euroa ostettuihin tai alun perin myönnettyihin luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneisiin rahoitusvaroihin (POCI).



Alla olevassa taulukossa esitetään yhteenveto tappiota koskevasta vähennyserästä suhteessa vastuun määrään arvonalentumisvaiheittain. Kattavuusasteella kuvataan tappiota koskevan vähennyserän suhteellista osuutta vastuun määrästä.

Yhteenveto ja tunnusluvut 31.12.2023

	Vaihe 1	Muut kuin yli 30 pv erääntyneet	Vaihe 2 Yli 30 pv erääntyneet	Yhteensä	Vaihe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät						
Yrityspankki	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Tappiota koskeva vähennyserä						
Yrityspankki	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Yrityspankki	-0,11	-2,52	-4,54	-2,60	-25,78	-0,90
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät yhteensä	31 581	3 453	150	3 603	761	35 945
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-35	-87	-7	-94	-196	-325
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,11	-2,52	-4,54	-2,60	-25,78	-0,90
Saamistodistukset kirjanpitoarvo						
Ryhmätoiminnot	12 737	69		69		12 809
Tappiota koskeva vähennyserä						
Ryhmätoiminnot	-1	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), %						
Ryhmätoiminnot	-0,01	-0,93		-0,93		-0,02
Saamistodistukset yhteensä	12 737	69		69		12 809
Tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	-1	-1		-1		-2
Kattavuusaste (Coverage ratio), % yhteensä	-0,01	-0,93		-0,93		-0,02



Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2024 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2024	31 581	3 603	761	35 945
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 318	1 216		-102
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-65		51	-14
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	728	-750		-22
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-98	79	-19
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	16		-17	-1
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		22	-28	-5
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	7 041	221	93	7 355
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5 233	-1 085	-287	-6 605
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-1 107	-115	-9	-1 231
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut	0	0	-44	-45
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2024	31 643	3 014	598	35 255



Tappiota koskevan vähennyserän muutokset tilikauden aikana

Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2023 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

	Vaihe 1 12 kk	Vaihe 2 Koko voimassa- oloaika	Vaihe 3 Koko voimassa- oloaika	Yhteensä
Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €				
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2024	35	94	196	325
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-2	6		4
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		9	9
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	2	-14		-11
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-6	18	12
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-5	-2
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	9	9	30	47
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-6	-20	-55	-81
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	1	16	2	19
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset	0	0	-22	-22
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	4	-6	-28	-30
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2024	39	88	168	296

Siirroissa vaiheesta 1 vaiheeseen 3 verrataan rahoitusvaran nykyistä vuoden lopun vaihetta 3 vuoden alun tilanteeseen. Näistä kuitenkin noin 71 prosenttia (ks. default capture rate -tunnusluku alla) on raportoitu vaiheessa 2 vuoden 2024 aikana, joten sopimukset ovat pääsääntöisesti siirtyneet vaiheeseen 3 vaiheen 2 kautta. Sopimus voi siirtyä suoraan vaiheeseen 3 ulkoisen maksuhäiriön takia. Siirroissa vaiheesta 3 vaiheisiin 2 tai 1 verrataan vuoden alun vaihetta 3 vuoden lopun vaiheeseen kaksi tai yksi. Siirrot ovat tapahtuneet kuitenkin pääsääntöisesti vuoden 2024 sisällä kuukauden viiveellä ja vaiheen 2 kautta. Suurin osa luotoista on siirtynyt vaiheeseen 2 OP Yrityspankin suhteellisen SICR-mallin perusteella kaikissa luottoluokissa. Maksujen erääntyminen yli 30 päivää aiheuttaa siirron vaiheeseen 2 useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa. Lainanhoitojoustot aiheuttavat siirron vaiheeseen 2 yritysasiakkailla useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa, kun taas henkilöasiakkaissa ne vaikuttavat siirtoihin vaiheeseen 2 kaikissa luottoluokissa. OP Yrityspankki on poistanut heikkojen luottoluokkien ns. absoluuttinen kriteeri merkittävän luottoriskin arviointikriteereistä Q4/2024. Erityisesti

heikoimmissa luottoluokissa on useampia syitä siirroille vaiheeseen 2. Maksukyvyttömyys tunnistetaan ajantasaisesti ja se aiheuttaa välittömän siirron vaiheeseen 3. Järjestämättömät saamiset (non-performing) luokitellaan vaiheeseen 3 eli sen määritelmä on sama kuin IFRS 9 standardin mukainen luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvaroihin kuuluvat erät (credit impaired). Rakennustoimialan heikot näkymät heijastuvat odotettavissa olevien luottotappioiden kasvussa vaiheissa 2 ja 3 .OP Yrityspankki voi kirjata lopullisen luottotappion kokonaan tai osaksi rahoitusvaroista mutta kohdistaa niihin vielä tämän jälkeen perintätoimenpiteitä. Tällaisten rahoitusvarojen jäljellä oleva määrä oli 31.12.2024 16 miljoonaa euroa (18).

Q4/2022 rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus. Analyysi päivitettiin Q2/2023 toimialan edelleen heikentyneiden näkymien johdosta. Analyysi tehtiin perusskenaarion (60 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (40 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto laskee 20 prosenttia / 35 prosenttia, kannattavuus heikentyy 20



prosenttia / 40 prosenttia, omavaraisuusaste laskee 10 prosenttia / 20 prosenttia, korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia ja uusien asuntojen hinnat ovat laskeneet 15 prosenttia / 30 prosenttia. Päivityksen perusteella varausta kasvatettiin 3,6 miljoonaa euroa 6,1 miljoonaan euroon. Varaus päivitettiin Q4/2023 stressaamalla luottoluokkia eri skenaarioissa. Lisäksi varaus laajennettiin kattamaan myös pienet rakennusalan yritykset. Rakennusalan heikkojen näkymien odotetaan jatkuvan vuoteen 2025 saakka. Varausta kasvatettiin 3,2 miljoonaa euroa 9,3 miljoonaan euroon. Varausta purettiin aiemmin vuoden 2024 aikana 4,7 miljoonaa euroa ja jäljellä oleva 4,6 miljoonaa euroa purettiin Q4/2024, koska alhaisen valmiusasteen rakennuskanta ja vastuiden määrä oli pienentynyt. Lisäksi vastuita oli siirretty asiantuntija-arvioiden piiriin.

Kiinteistötoimialaan tehtiin Q2/2023 6,3 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus perustuen toimialan heikentyneisiin näkymiin. Analyysi tehtiin perusskenaarion (70 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (30 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto kasvaa 3 prosenttia / 0 prosenttia, kannattavuus heikentyy 5 prosenttia / 10 prosenttia, omavaraisuusaste heikkenee 10 prosenttia / 20 prosenttia ja korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia. Varaus on päivitetty Q4/2023 ja sitä purettiin 4,7 miljoonaa euroa 1,4 miljoonaan euroon, koska inflaation ja korkotason nousu on jo suurimmaksi osaksi realisoitunut ja luottoluokitusten päivitykset on tehty. Loput varauksesta 1,4 miljoonaa euroa purettiin Q2/2024 samasta syystä.

OP Yrityspankki on arvioinut euriborkorkojen nousun vaikutusta henkilöasiakkaiden luottoriskisiin. Arviointi tehtiin stressitestinä, jossa mitattiin kotitalouksien kassavirtaa ja arvioitiin sen perusteella mahdollisia asiakkaita, joiden maksukyky on vaarantunut. Analyysin perusteella tehtiin Q3/2023 johdon harkintaan perustuva lisävaraus 0,7 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden varauksen stressitesti päivitettiin Q4/2023 uusilla oletuksilla. Oletuksena on, että korkotaso laskee hitaasti, työttömyysaste nousee 8 prosenttiin ja asuntojen hinnat laskevat edelleen 2 prosenttia. Varaus päivitettiin Q3/2024 oletuksilla, että 12 kuukauden euriborkorko on 2,53 prosenttia ja työttömyysaste on 7,98 prosenttia Q3/2025 ja että asuntojen hinnat pysyvät ennallaan Q3/2024–Q3/2025 välisenä aikana. Varaus päivitettiin Q3/2024, jolloin se kasvoi 0,2 miljoona euroa. Varaus 1,1 miljoonaa euroa purettiin kokonaan Q4/2024, koska sen alun perin kattamat ilmiöt ovat jo realisoituneet.

OP Yrityspankki teki Q2/2024 uuden 5,1 miljoonan euron johdon harkintaan perustuvan lisävarauksen varhaisvaroitussjärjestelmän (Early Warning System, EWS) ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannukseen, mikä toteutetaan vuosien 2024–2025 välisenä aikana. Varaus pidettiin Q4/2024 ennallaan.

OP Yrityspankki teki Q3/2024 uuden 2,2 miljoonan euron management overlay -varauksen kertalyhenteisten yrityslojien (Bullet- ja Balloon-lojien) suuremman luottoriskin huomioimiseksi ECL-laskennassa. Varaus päivitettiin Q4/2024 aikana 2,4 miljoonaan euroon. Lisäksi Q4/2024 tehtiin 3,2 miljoonan euron parametrisoitu lisävaraus, jolla huomioidaan viime vuosien järjestämättömien saamisten kasvu, kasvun seurauksena havaittu korkeampi maksukyvyttömyyden todennäköisyys, ja 4,0 miljoonan euron lisävaraus ilmasto- ja ympäristöriskien huomioimiseksi. Varaukset on tarkoitus purkaa vuoden 2025 aikana, kun uudet parametrisoidut mallisopeutukset otetaan käyttöön.

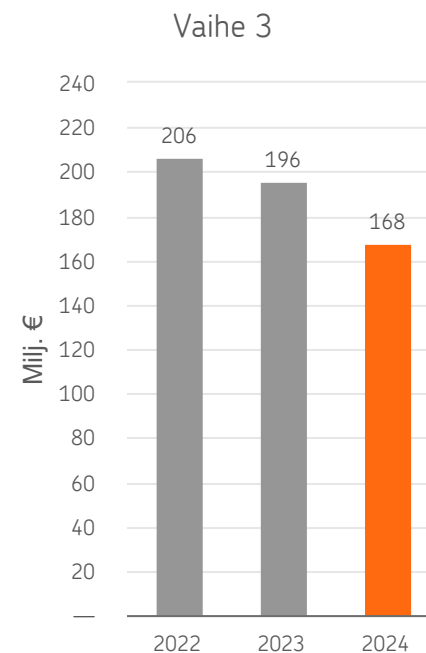
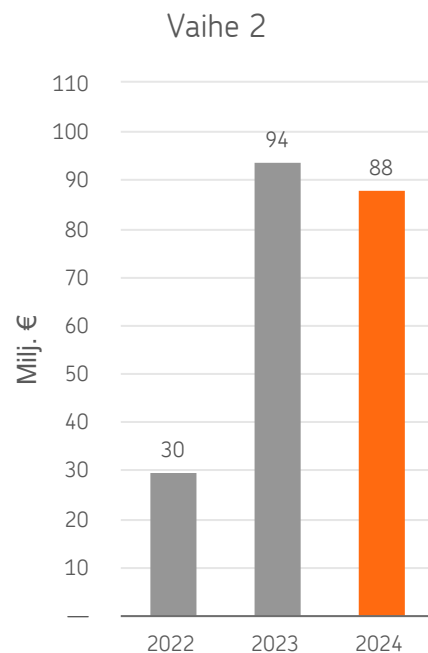
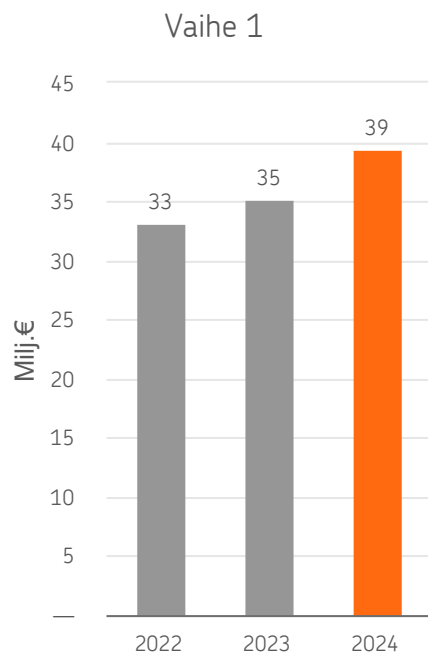


Seuraavassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 31.12.2024.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2024, milj. €	OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia	279
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset	
Kertamaksuiset yrityslainat (Bullet ja Balloon)	2
Varhaisvaroitusjärjestelmä- ja asiakaskokonaisuuksien tunnistamisen prosessien parannus	5
Ilmasto- ja ympäristöriskit	1
Järjestämättömien saatavien kasvu ja korkeampi maksukyvyttömyyden todennäköisyys	8
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä	17
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä yhteensä	296



Seuraavissa kaavioissa havainnollistetaan asiakassaamisten odotettavissa olevien luottotappioiden kehitystä arvonalentumisvaiheittain viime vuosina. Kaavioissa näkyvä vaiheen 3 pienennys johtuu lopullisten luottotappioiden kirjauksista ja vaiheen 3 vastuiden takaisinmaksusta.



ECL-laskennassa makroekonomiset tekijät päivitetään kvartaaleittain. ECL lasketaan kolmen eri skenaarion painotettuna keskiarvona. Skenaariopainot ovat olleet normaalilla tasolla eli heikko 20 prosenttia, perus 60 prosenttia ja vahva 20 prosenttia. Vuoden 2024 viimeisen vuosineljänneksen aikana makroekonomisten ennusteiden päivitys kasvatti hieman odotettavissa olevien luottotappioiden määrää.



	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
	12 kk	Koko voimassa- oloaika	Koko voimassa- oloaika	Yhteensä
Saamistodistukset, milj. €				
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2024	1	1	1	2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	1		1
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0	2	2
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0	0	-1	-1
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	1	1	2
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2024	1	1	2	4

Tappiota koskevat vähennyserän muutokset vuoden 2023 aikana

Alla olevassa taulukossa esitetään odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan piiriin kuuluvien vastuiden muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2023 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 1.1.2023	32 468	2 934	491	35 892
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset	-1 873	1 713		-161
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset	-315		317	2
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	1 115	-1 040		74
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3, ml. lyhennykset		-123	98	-25
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1, ml. lyhennykset	13		-21	-8
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2, ml. lyhennykset		39	-51	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	6 371	450	58	6 878
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-5 040	-332	-92	-5 464
Vaihe pysynyt samana, ml. lyhennykset	-1 156	-37	23	-1 170
Lopulliseksi luottotappioksi kirjatut			-61	-61
Saamiset asiakkailta; taseen erät ja taseen ulkopuoliset erät 31.12.2023	31 581	3 603	761	35 945

Siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaan lisävaraukseen (management overlay) kohdistuvien vastuiden, 201 miljoonaa euroa, siirto.



Alla olevassa taulukossa esitetään tappiota koskevan vähennyserän muutos arvonalentumisvaiheittain vuoden 2023 aikana seuraavien tekijöiden vaikutuksesta:

Saamiset asiakkailta ja taseen ulkopuoliset erät, milj. €

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	
	12 kk	Koko voimassa- oloaika	Koko voimassa- oloaika	Yhteensä
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	33	30	206	269
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	-5	39		34
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	-1		38	37
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	1	-5		-4
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 3		-3	19	16
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 1	0		-4	-4
Siirrot vaiheesta 3 vaiheeseen 2		3	-14	-12
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	8	19	15	42
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	-8	-4	-37	-49
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	7	15	14	37
Lopulliseksi luottotappioksi kirjaamisesta johtuvat vähennystilin pienentymiset			-41	-41
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	2	64	-10	56
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	35	94	196	325

Siirroissa vaiheesta 1 vaiheeseen 3 verrataan rahoitusvaran vuoden lopun vaihetta 3 vuoden alun tilanteeseen. Näistä kuitenkin noin 77 prosenttia (ks. default capture rate - tunnusluku alla) on raportoitu vaiheessa 2 vuoden 2023 aikana, joten sopimukset ovat pääsääntöisesti siirtyneet vaiheeseen 3 vaiheen 2 kautta. Sopimus voi siirtyä suoraan vaiheeseen 3 ulkoisen maksuhäiriön takia. Siirroissa vaiheesta 3 vaiheisiin 2 tai 1 verrataan vuoden alun vaihetta 3 vuoden lopun vaiheeseen kaksi tai yksi. Siirrot ovat tapahtuneet kuitenkin pääsääntöisesti vuoden 2023 sisällä kuukauden viiveellä ja vaiheen 2 kautta. Suurin osa luotoista on siirtynyt vaiheeseen 2 OP Yrityspankin suhteellisen SICR-mallin perusteella kaikissa luottoluokissa. Maksujen erääntyminen yli 30 päivää aiheuttaa siirron vaiheeseen 2 useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa. Lainanhoitojoustot aiheuttavat siirron vaiheeseen 2 yritysasiakkailla useimmin keski- ja heikomman tason luottoluokissa, kun taas henkilöasiakkaissa ne vaikuttavat siirtoihin vaiheeseen 2 kaikissa luottoluokissa. Heikoimmat luottoluokat luokitellaan vaiheeseen 2 absoluuttisen luottoluokkarajan perusteella. Erityisesti heikoimmissa luottoluokissa on useampia syitä siirroille vaiheeseen 2. Maksukyvyttömyys tunnistetaan ajantasaisesti ja se aiheuttaa välittömän siirron vaiheeseen 3. Järjestämättömät saamiset (non-performing)

luokitellaan vaiheeseen 3 eli sen määritelmä on sama kuin IFRS 9 standardin mukainen luottoriskin johdosta arvoltaan alentuneet rahoitusvaroihin kuuluvat erät (credit impaired). Vuonna 2023 siirtoihin vaiheesta 1 vaiheeseen 2 sisältyy johdon harkintaan perustuvaan lisävarauksen (management overlay) kasvua 9,8 miljoonaa euroa. Rakennustoimialan heikot näkymät heijastuvat odotettavissa olevien luottotappioiden kasvussa vaiheissa 2 ja 3. OP Yrityspankki on lisännyt Q3/2023 (annualisoidun) maksukyvyttömyyden todennäköisyyden (Probability of Default, PD) yli kolminkertaisen kasvun uudeksi merkittävän luottoriskin lisääntymisen kriteeriksi vaiheen 2 siirtoihin. Tämä aiheutti siirtoja vaiheesta 1 vaiheeseen 2. Kriteerissä annualisoidun PD:n pitää kuitenkin olla yli 0,3 prosenttia, joten OP Yrityspankki käyttää tässä yhteydessä ensimmäistä kertaa IFRS 9 -standardissa mainittua niin sanottua alhaisen luottoriskin olettaa (low credit risk assumption). Q4/2022 rakentamisen toimialaan tehtiin OP Yrityspankin analyysin perusteella 2,5 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus (management overlay). Analyysi päivitettiin Q2/2023 toimialan edelleen heikentyneiden näkymien johdosta. Analyysi tehtiin perusskenaarion (60 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (40 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto laskee 20 prosenttia / 35



prosenttia, kannattavuus heikentyy 20 prosenttia / 40 prosenttia, omavaraisuusaste laskee 10 prosenttia / 20 prosenttia, korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia ja uusien asuntojen hinnat ovat laskeneet 15 prosenttia / 30 prosenttia. Päivityksen perusteella varausta kasvatettiin 3,6 miljoonaa euroa 6,1 miljoonaan euroon. Varaus päivitettiin Q4/2023 stressaamalla luottoluokkia eri skenaarioissa. Lisäksi varaus laajennettiin kattamaan myös pienet rakennusalan yritykset. Rakennusalan heikkojen näkymien odotetaan jatkuvan vuoteen 2025 saakka. Varausta kasvatettiin 3,2 miljoonaa euroa 9,3 miljoonaan euroon.

Kiinteistötoimialaan tehtiin Q2/2023 6,3 miljoonan euron johdon harkintaan perustuva lisävaraus (management overlay) perustuen toimialan heikentyneisiin näkymiin. Analyysi tehtiin perusskenaarion (70 prosentin painotus) ja heikon skenaarion (30 prosentin painotus) stressitestinä oletuksilla, että liikevaihto kasvaa 3 prosenttia / 0 prosenttia, kannattavuus heikentyy 5 prosenttia / 10 prosenttia, omavaraisuusaste heikkenee 10 prosenttia / 20 prosenttia ja korkotaso on 4 prosenttia / 6 prosenttia. Varaus on päivitetty Q4/2023 ja sitä purettiin 4,7 miljoonaa euroa 1,4 miljoonaan euroon koska inflaation ja korkotason nousu on jo suurimmaksi osaksi realisoitunut ja luottoluokitusten päivitykset on tehty.

OP Yrityspankki on arvioinut euriborkorkojen nousun vaikutusta henkilöasiakkaiden luottoriskisiin. Arviointi tehtiin stressitestinä, jossa mitattiin kotitalouksien kassavirtaa ja arvioitiin sen perusteella mahdollisia asiakkaita, joiden maksukyky on vaarantunut. Analyysin perusteella tehtiin Q3/2023 management overlay -varaus 0,7 miljoonaa euroa. Henkilöasiakkaiden varauksen stressitesti päivitettiin Q4/2023 uusilla oletuksilla. Oletuksena on, että korkotaso laskee hitaasti, työttömyysaste nousee 8 prosenttiin ja asuntojen hinnat laskevat edelleen 2 prosenttia. Johdon harkintaan perustuvan management overlay -varauksen määrä pysyi kuitenkin Q4/2023 ennallaan 0,7 miljoonassa eurossa.



Seuraavassa taulukossa esitetään tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia management overlay -varauksia, edellä kuvatut management overlay -varaukset ja raportoidun tappiota koskevan vähennyserän yhteismäärä 31.12.2023.

Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023, milj. €		OP Yrityspankki
Tappiota koskeva vähennyserä ennen harkinnanvaraisia varauksia		314
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset		
Rakentaminen toimiala		9
Kiinteistötoimiala		1
Henkilöasiakkaat		1
Harkinnanvaraiset management overlay -varaukset yhteensä		11
Raportoitu tappiota koskeva vähennyserä		325

Saamistodistukset, milj. €

	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Yhteensä
	12 kk	Koko voimassa- oloaika	Koko voimassa- oloaika	
Tappiota koskeva vähennyserä 1.1.2023	1	1		2
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 2	0	0		0
Siirrot vaiheesta 1 vaiheeseen 3	0		1	0
Siirrot vaiheesta 2 vaiheeseen 1	0	0		0
Alkuperäisestä myöntämisestä ja hankinnasta johtuvat lisäykset	0	0		0
Taseesta pois kirjaamisesta johtuvat vähennykset	0			0
Riskiparametreissa tapahtuneet muutokset (netto)	0	0		0
Odotettavissa olevat luottotappiot, nettomuutos	0	0	1	0
Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	1	1	1	2



Seuraavassa taulukossa on esitetty luottoluokittain saamisten taseen sekä taseen ulkopuoliset bruttomääräiset vastuut, vastuun määrä vakuuden vähentämisen jälkeen sekä tappiota koskeva vähennyserä. Luottoluokkia 1–12 käytetään yritysten ja julkisyhteisöjen luottoluokituksessa ja A–F kotitalouksien luottoluokittelussa. Luottoluokat on yhdistelty taulukkoon niin, että esimerkiksi yritysasiakkaan luottoluokka 2 käsittää luottoluokat 2 ja 2,5. Henkilöasiakkaissa esimerkiksi luottoluokka A sisältää A+, A ja A-. Nettovastuu on laskettu sopimuskohtaisesti, eikä siinä ole huomioitu ylivakuuksia.

31.12.2024

Milj. € Rating	Taseen vastuut			Taseen ulkopuolinen vastuu brutto			Netto vastuu vakuuden jälkeen			Tappiota koskeva vähennyserä		
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3
1	311	24		106			245	23		0	0	
2	570	1		2 700			3 598			0	0	
3	3 469	78		645			2 981	61		-1	0	
4	4 392	31		1 023			3 374	12		-2	0	
5	5 739	235		944	22		3 639	38		-4	-1	
6	4 385	352		487	31		1 867	140		-7	-1	
7	2 783	569		229	38		833	244		-12	-6	
8	663	774		32	47		122	241		-4	-20	
9	34	192		1	16		1	44		0	-22	
10	38	132		0	34		12	49		-3	-25	
11			397			40			154			-122
12			10			2			8			-9
A	176	0		6	0		45	0		-1	-1	
B	907	19		4	0		141	0		-1	-1	
C	1 383	32		2	0		202	5		-1	-1	
D	473	132		1	0		100	19		-2	-2	
E	139	253		0	0		36	49		-3	-8	
F			148			0			47			-37
Yhteensä	25 463	2 825	556	6 180	189	42	17 196	928	209	-39	-88	-168



31.12.2023

Milj. € Rating	Taseen vastuut			Taseen ulkopuolinen vastuu brutto			Netto vastuu vakuuden jälkeen			Tappiota koskeva vähennyserä		
	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3	Vaihe 1	Vaihe 2	Vaihe 3
1	1 082			1 990			3 039			0		
2	966	5		193	26		851	13		-1	-2	
3	2 862	20		618			2 440	7		-1	-1	
4	5 689	78		1 210			3 750	63		-3	-1	
5	4 732	533		795	60		3 248	561		-4	-2	
6	4 501	543		474	67		1 716	246		-7	-3	
7	3 140	583		237	88		708	415		-12	-9	
8	538	603		70	81		124	214		-4	-25	
9		181			20			34			-7	
10		111			46			86			-29	
11			586			53			327			-157
12			12			1			9			-10
A	114	0		3			29			0		
B	751	9		3	0		131	0		0	0	
C	1 198	21		2	1		198	5		-1	0	
D	415	123		1	1		102	17		-1	-1	
E		404			1			101			-13	
F			108			0			47			-29
Yhteensä	25 988	3 214	707	5 593	389	53	16 334	1 763	383	-35	-94	-196



Luottoriskin merkittävä lisääntyminen (SICR)

SICR-mallin sopimusten luokittelu luottoriskiominaisuuksiltaan samankaltaisiin ryhmiin on koko voimassaoloajan identtinen PD-mallien (probability at default eli maksukyvyttömyyden todennäköisyys) kanssa. Luottoluokitukset ovat merkittävien PD-mallien syöttötieto. Sekä nykyiset PD:t että kynnysarvo-PD:t sisältävät tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota (alla). SICR:n tehokkuutta arvioidaan jokaisena raportointipäivänä seuraavien tunnuslukujen avulla: Maksukyvyttömyyden havainnointiasteella (Default capture rate) mitataan, kuinka moni sopimus oli vaiheessa 2, ennen kuin se siirtyi vaiheeseen 3. Tunnusluku oli 71 prosenttia (77) 31.12.2024. Mitä korkeampi tunnusluku on, sitä paremmin SICR-malli pystyy havaitsemaan luottoriskin merkittävän kasvun. Vaiheessa 2 olevien sopimusten suhteellinen osuus oli 8 prosenttia (8) koko ei maksukyvyttömästä luottokannasta. PD:n suhteellisen kasvun SICR-kriteerille on kehitetty oma malli, jonka parametrit lasketaan historia-aineistosta. Näiden parametrien lisäksi SICR-malliin vaikuttavat mm. sopimuksen luottoluokka, segmentti ja makrotaloudelliset muuttujat, jotka yhdessä määrittävät sopimuksen elinajan PD:n. Lisäksi suhteellisen kasvun vertailuun vaikuttaa sopimuksen kulunut ja jäljellä oleva elinaika. Näistä syistä yleistä raja-arvoa PD:n kasvulle ei ole määritetty, vaan tilanne on sopimuskohtainen. Voidaan kuitenkin todeta, että keskimäärin PD:n kaksinkolminkertaistuminen aiheuttaa kvantitatiivisen SICR-kriteerin laukeamisen.

Odotettavissa olevan luottotappion laskentamalleihin sisällytetty tulevaisuuteen suuntautuva informaatio

SICR:n arviointi sekä odotettavissa olevan luottotappion laskenta sisältää tulevaisuuteen suuntautuvaa informaatiota, OP Ryhmä on analysoinut millä makrotaloudellisilla muuttujilla on selittävä merkitys luottoriskin määrään.



Seuraavassa taulukossa on esitetty yhteenveto tärkeimpien malleissa käytettyjen viiden makrotaloudellisen muuttujan arvoista ajanjaksolta 2024–2029 (keskiarvo, minimi ja maksimi) kolmessa skenaariossa, joita on käytetty odotettavissa olevan luottotappion laskennassa. Makrotaloudelliset ennusteet ulottuvat 30 vuoden päähän, mutta seuraavat 5 vuotta ovat ECL laskennan kannalta merkityksellisimmät. Näitä arvoja on käytetty kaikkiin tuoteryhmiin 31.12.2024.

Makrotaloudellinen muuttuja	Skenaario	Keskiarvo (%)	Minimi (%)	Maksimi (%)
BKT:n kasvu	Heikko	-0,4	0,0	-0,5
	Perus	1,4	1,3	2,0
	Vahva	2,9	2,3	3,9
Työttömyys %	Heikko	8,1	7,9	8,2
	Perus	7,1	6,5	7,9
	Vahva	6,5	5,7	7,7
Asuntojen hintaindeksi	Heikko	1,2	1,0	1,4
	Perus	2,8	2,8	2,8
	Vahva	4,0	3,8	4,1
12kk Euribor, josta poistettu BKT:n kasvu ja inflaatio	Heikko	0,1	-0,3	1,4
	Perus	1,2	1,0	1,4
	Vahva	2,3	1,7	3,0
3 kk:n reaalikorko	Heikko	-0,1	-0,7	1,4
	Perus	0,5	0,1	0,8
	Vahva	1,0	0,3	1,7

Skenaarioiden todennäköisyyksien painot olivat 31.12.2024: Heikko 20 prosenttia, Perus 60 prosenttia ja Vahva 20 prosenttia.



Seuraavassa taulukossa on esitetty yhteenveto tärkeimpien malleissa käytettyjen viiden makrotaloudellisen muuttujan arvoista ajanjaksolta 2023–2028 (keskiarvo, minimi ja maksimi) kolmessa skenaariossa, joita on käytetty odotettavissa olevien luottotappioiden laskennassa. Makrotaloudelliset ennusteet ulottuvat 30 vuoden päähän, mutta seuraavat 5 vuotta ovat ECL-laskennan kannalta merkityksellisimmät. Näitä arvoja on käytetty kaikkiin tuoteryhmiin 31.12.2023.

Makrotaloudellinen muuttuja	Skenaario	Keskiarvo (%)	Minimi (%)	Maksimi (%)
BKT:n kasvu	Heikko	-1,8	-3,1	-0,3
	Perus	0,8	-0,3	1,3
	Vahva	3,0	-0,3	4,1
Työttömyys %	Heikko	8,5	7,2	9,4
	Perus	7,2	6,5	7,5
	Vahva	6,1	4,5	7,2
Asuntojen hintaindeksi	Heikko	-1,5	-6,0	0,1
	Perus	0,7	-6,0	3,0
	Vahva	2,8	-6,0	5,7
12kk Euribor, josta poistettu BKT:n kasvu ja inflaatio	Heikko	1,1	-0,5	2,2
	Perus	1,5	-0,3	2,1
	Vahva	2,2	-0,2	3,1
3 kk:n reaalikorko	Heikko	1,0	0,1	2,1
	Perus	1,1	1,0	1,3
	Vahva	1,5	0,7	2,3

Skenaarioiden todennäköisyyksien painot olivat 31.12.2023: Heikko 20 prosenttia, Perus 60 prosenttia ja Vahva 20 prosenttia.

Skenaariot perustuvat OP Ryhmän ekonomistien tekemiin ennusteisiin. Ennusteprossissa huomioidaan myös ulkopuolisten laitosten, kuten OECD:n, International Monetary Fundin, Suomen Pankin, Valtionvarainministeriön jne. tuottamat vastaavat ennusteet sekä akateemiset tutkimukset.

Käytettyjen makrotaloudellisten muuttujien järkevyyttä arvioidaan PD-, LGD-, EAD- ja ennenaikaisen takaisinmaksun mallien toimivuuden tarkastelun yhteydessä



Seuraavassa taulukossa esitetään olennaisten saamisten tappiota koskeva vähennyserä eri skenaarioissa arvonalentumisvaiheittain 31.12.2024

Yritys- ja kotitalousasiakkaiden tappiota koskevat vähennyserät yhteensä, milj €	Painotettu tappiota koskeva vähennyserä	Tappiota koskeva vähennyserä heikossa skenaariossa	Tappiota koskeva vähennyserä perusskenaariossa	Tappiota koskeva vähennyserä vahvassa skenaariossa
Vaihe 1*	-36	-34	-32	-30
Vaihe 2*	-81	-82	-79	-78
Vaihe 3*	-162	-172	-161	-152
Yhteensä	-278	-288	-272	-259

* Ilman management overlay -varauksia

Seuraavassa taulukossa esitetään olennaisten saamisten tappiota koskeva vähennyserä eri skenaarioissa arvonalentumisvaiheittain 31.12.2023

Yritys- ja kotitalousasiakkaiden tappiota koskevat vähennyserät yhteensä, milj €	Painotettu tappiota koskeva vähennyserä	Tappiota koskeva vähennyserä heikossa skenaariossa	Tappiota koskeva vähennyserä perusskenaariossa	Tappiota koskeva vähennyserä vahvassa skenaariossa
Vaihe 1*	34	35	30	27
Vaihe 2*	84	91	83	78
Vaihe 3	196	196	196	196
Yhteensä	314	322	310	300

* Ilman management overlay -varauksia

Sekä henkilö- että yritysasiakkaissa kaikki riskiparametrit vaikuttavat samansuuntaisesti niin, että tappiota koskeva vähennyserä on suurin heikossa skenaariossa. Vaiheen 3 LGD-malli on riippumaton makrotaloudellisista tekijöistä, mutta merkittävä osa vaiheen 3 vastuista arvioidaan kassavirtapohjaisella asiantuntija-arviolla, jossa huomioidaan myös tulevaisuuteen suuntautuva informaatio.

Herkkyysanalyysi

Herkkyysanalyysillä kuvataan tappiota koskevan vähennyserän herkkyyttä makrotaloudellisten tekijöiden muutoksille. Alla esitetty analyysi kuvaa ainoastaan jokseenkin mahdollista talouden heikkenemistä eikä lainkaan talouden noususuhdannetta. Lisäksi kaikki herkkyysanalyysin eri komponentit eivät taloudellisessa taantumassa välttämättä kehity yhdessä herkkyysanalyysissä esitetyllä tavalla. Merkittävimmät makromuuttujat riskiparametreissa ja vastuuryhmissä ovat 12 kuukauden euriborkorko, 3 kuukauden euribor-reaalikorko, josta on vähennetty inflaation vaikutus, ja BKT:n kehitys.

Herkkyysanalyysissä käytetyt muutokset ovat 1 prosenttiyksikön kasvu 12 kuukauden euriborkorossa, 1 prosenttiyksikön kasvu 3 kuukauden euriborkorossa, 1 prosenttiyksikön kasvu inflaatiossa ja 3,5 prosenttiyksikön lasku BKT:n kasvuasteessa. Luvut kuvastavat siis nykyistä heikompa suhdannetta ja ovat kaikki tappiota koskevaa vähennyserää kasvattavia ja perustuvat seuraaviin asioihin.

Herkkyysanalyysissä käytettyjen muutosten tasot perustuvat muuttujien käyttäytymiseen historiallisella periodilla, ja muutokset vastaavat karkeasti keskihajonnan suuruista muutosta. Herkkyysanalyysi tehdään vain vaiheen 1 ja 2 sopimuksille. Herkkyysanalyysissä huomioidaan merkittävän luottoriskin kasvun (SICR) myötä tapahtuvat vaiheen 1 ja 2 väliset siirtymät mikä näkyy vähennyksenä vaiheessa 1 ja lisäyksenä vaiheessa 2. Herkkyysanalyysissä huomioidaan koko voimassaoloajan PD:n muutokset stressatussa skenaariossa sekä tappiota koskevan vähennyserän laskukaavan PD-estimaateissa.



Seuraavassa taulukossa esitetään kotitalouksien ja yritysasiakkaiden ryhmien tappiota koskevan vähennyserän 31.12.2024 muutoksen herkkyys kun taloudellinen tilanne heikkenee korkotason, investointien kasvuasteen ja BKT:n muutosten yhteisvaikutuksesta.

Ryhmä Vaihe	Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2024	Tappiota koskevan vähennyserän herkkyysanalyysi*	Suhteellinen muutos, %
Kotitaloudet			
Vaihe 1	-5	-5	1,8
Vaihe 2	-8	-9	14,6
Yritysiakkaat			
Vaihe 1	-31	-33	7,0
Vaihe 2	-75	-83	10,2
Yhteensä	-119	-130	9,4

Seuraavassa taulukossa esitetään kotitalouksien ja yritysasiakkaiden ryhmien tappiota koskevan vähennyserän 31.12.2023 muutoksen herkkyys kun taloudellinen tilanne heikkenee korkotason, investointien kasvuasteen ja BKT:n muutosten yhteisvaikutuksesta.

Ryhmä Vaihe	Tappiota koskeva vähennyserä 31.12.2023	Tappiota koskevan vähennyserän herkkyysanalyysi*	Suhteellinen muutos, %
Kotitaloudet			
Vaihe 1	-2	-3	6,0
Vaihe 2	-13	-15	9,0
Yritysiakkaat			
Vaihe 1	-28	-31	10,4
Vaihe 2	-71	-80	13,1
Yhteensä	-115	-128	11,8

Tappiota koskevat vähennyserät määräytyvät pitkälti ensimmäisten vuosien perusteella, jolloin herkkyysanalyysin tulosten kannalta olennaisia ovat simuloitujen skenaarioiden ensimmäiset vuodet. Korkotasojen 1 prosenttiyksikön nousu nostaa tappiota koskevan vähennyserän määrää sekä henkilö- että yritysasiakkaissa. BKT:n kasvulla on negatiivinen suhde tappiota koskevan vähennyserän määrään kaikkien mallikomponenttien kautta. BKT:n kasvun heikkeneminen kasvattaa sekä henkilöasiakkaiden että yritysasiakkaiden PD:n arvoja. Lisäksi se vaikuttaa LGD:n kautta siten, että BKT:n lasku heikentää asuntovakuuksien käyvän arvon kehitystä, joka vaikuttaa vaiheen 2 sopimuksiin. Analyysi

osoittaa, että merkittävimmät suhteelliset ja absoluuttiset muutokset kohdistuvat yritysasiakkaisiin, joissa vaiheen 1 ja 2 sopimusten tappiota koskevat vähennyserän määrät kasvavat merkittävästi. Henkilöasiakkaissa muutokset ovat huomattavasti alhaisempia kuin yritysasiakkaiden kohdalla, koska niiden riskiparametrien estimaatit eivät ole niin herkkiä talouden suhdanteille.



Liite 32. Annetut vakuudet ja taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Omien velkojen ja sitoumusten puolesta annetut vakuudet	1 558	743
Annetut vakuudet yhteensä*	1 558	743
Vakuudelliset johdannaisvelat	729	657
Vakuudelliset muut velat	759	53
Yhteensä	1 489	710

* Lisäksi keskuspankkiin on pantattu 1,4 miljardin euron kirjanpitoarvosta joukkovelkakirjalainoja, joista 1,0 miljardia euroa on päivän sisäisen limiitin vakuutena. Joukkovelkakirjalainat ovat nostettavissa ilman keskuspankin ennakkolupaa, joten niitä ei ole esitetty yllä olevassa taulukossa.

Taseen ulkopuoliset sitoumukset

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Takaukset	191	598
Takuuvastuut	2 178	2 046
Luottolupaukset	5 238	5 473
Lyhytaikaisiin kauppatapahtumiin liittyvät sitoumukset	291	540
Muut	478	516
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä	8 376	9 172



Liite 33. Saadut rahoitusvakuudet

OP Yrityspankki on vastaanottanut rahoitusvakuuslain mukaisia vakuuksia, jotka se voi myydä tai pantata edelleen.

Milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Saatujen vakuuksien käyvät arvot		
Johdannaiset	990	1 131
Yhteensä	990	1 131

Johdannaisista aiheutuvaa luottoriskiä vähennetään vakuuksien avulla, jolloin käytössä on ISDA- yleissopimukseen liitettävä ISDA Credit Support Annex -sopimus (CSA). Vakuusjärjestelmässä vastapuoli toimittaa saatavan vakuudeksi arvopapereita tai käteistä. CSA-sopimukseen liittyvien, käteisenä saatujen vakuuksien määrä oli tilinpäätöshetkellä 990 miljoonaa euroa (1 131). Vakuudeksi saatuja arvopapereita ei tilinpäätöshetkellä ollut.



Liite 34. Toistuvasti käypään arvoon arvostettujen erien ryhmittely arvostusmenetelmän mukaisesti

Laatimisperiaatteet

Käyvän arvon määräytyminen

Käypä arvo on se hinta, joka saataisiin omaisuuserän myynnistä tai maksettaisiin velan siirtämisestä markkinaosapuolten välillä arvostuspäivänä toteutuvassa tavanmukaisessa liiketoimessa.

Rahoitusinstrumentin käypä arvo määritellään joko toimivilta markkinoilta saatavien hintanoteerauksien avulla tai, jos toimivia markkinoita ei ole, omia arvostusmenetelmiä käyttäen. Markkinoiden katsotaan olevan toimivat, jos hintanoteerauksia on helposti ja säännönmukaisesti saatavissa ja ne kuvastavat todellisia ja säännönmukaisesti toistuvia, toisistaan riippumattomien osapuolten välisiä markkinatransaktioita. Rahoitusvarojen noteerattuna markkinahintana käytetään senhetkistä ostokurssia.

Mikäli markkinoilla on vakiintunut arvostuskäytäntö rahoitusinstrumentille, jolle ei saada suoraan markkinahintaa (esim. OTC-johdannaiset), niin käypä arvo perustuu markkinoilla yleisesti käytettyyn markkinahinnan laskentamalliin ja mallin käyttämien syöttötietojen markkinanoteerauksiin.

Mikäli arvostuskäytäntö ei ole markkinoilla vakiintunut, käytetään markkina-arvon määrittämisessä asianomaiselle tuotteelle laadittua omaa arvostusmallia. Arvostusmallit pohjautuvat yleisesti käytettyihin laskentamenetelmiin ja kattavat kaikki ne osatekijät, jotka markkinaosapuolet ottaisivat huomioon hintaa asettaessaan, sekä ovat yhdenmukaisia rahoitusinstrumenttien hinnoittelussa käytettävien hyväksytyjen taloudellisten menetelmien kanssa.

Arvostusmenetelminä käytetään markkinatransaktioiden hintoja, diskontattujen rahavirtojen menetelmää sekä toisen olennaisilta osin samanlaisen instrumentin tilinpäätöshetken käypää arvoa. Arvostusmenetelmissä otetaan huomioon arvio luottoriskistä, käytettävistä diskonttauskoroista, ennenaikaisen takaisinmaksun

mahdollisuudesta ja muista sellaisista tekijöistä, jotka vaikuttavat rahoitusinstrumentin käyvän arvon määrittämiseen luotettavasti.

Rahoitusinstrumenttien käyvät arvot jaetaan kolmeen eri hierarkiatasoon sen mukaan, miten käypä arvo on määritelty:

- täysin samanlaisille varoille tai veloille toimivilla markkinoilla noteeratut käyvät arvot (taso 1)
- käyvät arvot, jotka on määritetty käyttäen syöttötietoina muita kuin tason 1 noteerattuja hintoja, jotka ovat todennettavissa varoille tai veloille, joko suoraan (esim. hintoina) tai välillisesti (esim. johdettuina hinnoista) (taso 2)
- käyvät arvot on määritetty käyttäen varoille tai veloille syöttötietoja, jotka eivät perustu todennettavissa oleviin markkinahintoihin (taso 3).

Se käypien arvojen hierarkian taso, jolle tietty käypään arvoon arvostettu erä on kokonaisuudessaan luokiteltu, on määritetty koko kyseisen käypään arvoon arvostetun erän kannalta merkittävän alimmalla tasolla olevan syöttötiedon perusteella. Syöttötiedon merkittävyys on arvioitu kyseisen käypään arvoon arvostetun erän suhteen kokonaisuudessaan.

Epälikvideille tuotteille on tyypillistä, että hinnoittelumallilla laskettu hinta poikkeaa toteutuneesta kauppahinnasta. Toteutunut kauppahinta on kuitenkin paras osoitus tuotteen käyvästä arvosta. Toteutuneen kauppahinnan ja markkinahintoja käyttävän hinnoittelumallin avulla lasketun hinnan erotuksena saatu tulos (Day 1 profit/loss) jaksotetaan tuloslaskelmaan sopimuksen voimassaoloajalle. Jaksottamatta oleva osuus tuloutetaan kuitenkin heti, mikäli tuotteelle on saatavilla aito markkinahinta tai markkinoille muodostuu vakiintunut hinnoittelukäytäntö.



Varojen käyvät arvot 31.12.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		3	1	4
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	83	103	41	227
Johdannaissopimukset	3	3 284	96	3 383
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit	0	0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	4 273	7 297	606	12 176
Rahoitusinstrumentit yhteensä	4 360	10 688	744	15 791

Oikaistu

Varojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		11	3	14
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	113	71	33	217
Johdannaissopimukset*	0	4 347	98	4 445
Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat				
Oman pääoman ehtoiset instrumentit		0		0
Vieraan pääoman ehtoiset instrumentit	9 166	1 694	727	11 588
Rahoitusinstrumentit yhteensä	9 280	6 123	862	16 264

Velkojen käyvät arvot 31.12.2024, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut velkakirjalainat			2 201	2 201
Muut		2		2
Johdannaissopimukset	0	3 076	74	3 150
Yhteensä	0	3 078	2 275	5 353



Oikaistu

Velkojen käyvät arvot 31.12.2023, milj. €	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				
Strukturoidut velkakirjalainat			2 487	2 487
Muut		5		5
Johdannaissopimukset*	2	4 086	91	4 179
Yhteensä	2	4 091	2 578	6 671

* Johdannaissopimusten korkosaamisia ja -velkoja on aiemmin esitetty taseen riveillä "Muut varat" ja "Varaukset ja muut velat". Kaikkien johdannaissopimusten käyvät arvot esitetään jatkossa taseen varojen ja velkojen "Johdannaissopimukset" riveillä, joten johdannaisten korkosaamiset ja -velat siirrettiin varsinaisen johdannaissopimuksen kanssa samaan tase-erään. Muutoksesta kerrotaan tarkemmin puolivuositarkastuksen liitetiedossa 1. Laatomisperiaatteet sekä laatomisperiaatteiden ja esittämisen muutokset.

Käypään arvoon arvostus

Johdannaiset ja muut käypään arvoon arvostettavat rahoitusinstrumentit

Listattujen johdannaisten hinta saadaan suoraan markkinoilta. OTC-johdannaisten arvostuksessa käytetään markkinoilla yleisesti käytössä olevia malleja ja menetelmiä, jotka sopivat parhaiten kyseisen rahoitusinstrumentin arvostamiseen. Näitä tarvitaan mm. korko ja -valuuttakäyrien ja volatilititeettipintojen muodostamiseen sekä optioiden arvostukseen. Yleisesti näiden mallien syöttötiedot voidaan johtaa markkinoilta. Kuitenkin joidenkin sopimusten arvostuksessa joudutaan käyttämään malleja, joiden syöttötietoja ei voida havaita markkinoilta vaan ne joudutaan arvioimaan. Nämä sopimukset on luokiteltu tasolle 3.

Middle Office vastaa pankkitoiminnan johdannaisten käyvän arvon arvostuksista, ml. tason 3 arvostuksista, ja niissä käytetyn markkinadatan, arvostuskäyrien ja volatilititeettipintojen laadusta ja luotettavuudesta osana päivittäistä arvostusprosessia. Middle Office vertaa sopimustasolla arvostushintoja säännöllisesti CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin arvostuksiin ja selvittää tarvittaessa mahdolliset merkittävät arvostuserot.

Riskienhallinnan ohjaus on vastuussa uusien arvostusmallien ja menetelmien hyväksymisestä sekä arvostusprosessin valvonnasta. Arvostusten varmennus perustuu mm. arvostamiseen käyttäen vaihtoehtoisia lähteitä sekä markkinahinnoille että muille syöttötiedoille. Varmennusprosessissa arvostushintoja voidaan verrata CSA-vastapuolten ja keskusvastapuolen toimittamiin hintoihin. Lisäksi on mahdollista käyttää myös kolmansien osapuolten tarjoamia arvostuspalveluja.

Pankkitoimintaan liittyvässä OTC-johdannaisten arvostuksessa huomioidaan kaupan osapuolten luottoriski ja luottoriskipreemioiden ylittävät rahoituskustannukset. Luottoriskiä oikaistaan vastapuoliriskikorjauksella (ns. Credit Valuation Adjustment "CVA") sekä omalla luottoriskikorjauksella (ns. Debit Valuation Adjustment, "DVA"). CVA- ja DVA -arvostusoikaisut lasketaan vastapuolikohtaisesti. CVA- ja DVA-oikaisut lasketaan vastapuolikohtaisesti simuloimalla johdannaisten markkina-arvoja ja maksukyvyttömyystilanteita perustuen pääsääntöisesti markkinoilta saataviin tietoihin. Maksukyvyttömyystodennäköisyyksien arvioinnissa hyödynnetään vastapuolten rating-informaatiota, likvidejä luottoriski-indeksejä sekä markkinadatatoimittajien luottoriskisektorikäyriä. OTC-johdannaisten rahoituskustannusten vaikutusta arvostukseen arvioidaan muokkaamalla arvostuksessa käytettäviä diskonttokäyriä pääomallisten ja pääomattomien luottoriski-instrumenttien luottoriskipreemioiden tilastollisten erojen avulla.



Käyvän arvon hierarkia

Taso 1: Noteeratut markkinahinnat

Hierarkiatasoon 1 ryhmitellyt erät koostuvat suurimmissa pörsseissä listatuista osakkeista, noteeratuista yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten velkapapereista sekä pörssijohdannaisista. Kyseisten instrumenttien käypä arvo määräytyy toimivilta markkinoilta saatavien noteerausten perusteella.

Taso 2: Arvostusmenetelmät havainnoitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, jotka perustuvat luotettaviin laskentaparametreihin. Hierarkiatasoon 2 luokiteltujen instrumenttien käyvällä arvolla tarkoitetaan arvoa, joka on johdettavissa rahoitusvälineen osien tai vastaavien rahoitusvälineiden markkina-arvosta, tai arvoa, joka on laskettavissa rahoitusmarkkinoilla yleisesti hyväksytyillä arvostusmalleilla ja -menetelmillä, jos markkina-arvo on niiden avulla luotettavasti arvioitavissa. Tähän hierarkiatasoon on luokiteltu suurin osa OP Yrityspankin OTC-johdannaisista sekä yritysten, valtioiden ja rahoituslaitosten noteeratut velkapaperit, joita ei ole luokiteltu tasolle 1.

Taso 3: Arvostusmenetelmät ei havainnoitavissa olevia syöttötietoja käyttäen

Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy erityistä epävarmuutta. Hierarkiatasoon 3 luokitellut instrumentit arvostetaan hinnoittelumalleilla, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta. Lisäksi tasolle 3 luokitellaan velkapapereita, joille noteerauksia on markkinoilla vain vähän tai ei ollenkaan. Kyseiseen tasoryhmään sisällytetään kompleksisemmat OTC-johdannaiset sekä sellaiset pitkän maturiteetin johdannaiset, joiden arvostuksessa käytettyä markkinadataa on jouduttu ekstrapoloimaan, tietyt private equity -sijoitukset, epälikvidit lainat, strukturoidut lainat ml. arvopaperistettut lainat ja strukturoidut velkakirjat, kiinteistösijoitukset sekä hedge-rahastot.

Siirrot käyvän arvon arvostuksen tasojen välillä

Siirrot eri hierarkiatasojen välillä katsotaan tapahtuneen siirron aiheuttaman tapahtuman tai olosuhteiden muutoksen toteutumispäivänä. Siirrot tasojen välillä johtuvat pääosin käytettävissä olevien markkinanoteerausten määrästä.

OP Yrityspankin liiketoiminnan kannalta tärkeitä johdannaisia ovat koronvaihtosopimukset, korko-optiot ja strukturoidut velkakirjat. Koronvaihtosopimukset arvostetaan johtamalla markkinoilla havaittavien koronvaihtosopimusten ja muiden korkojohdannaisien hinnoista arvostuskäyrät. Arvostuskäyriä käytetään ennustamaan tulevia rahavirtoja ja määrittämään rahavirtojen nykyarvot myös sellaisilla koronvaihtosopimuksilla, joiden hinta ei ole suoraan markkinoilta havaittavissa. Korko-optioiden arvostuksessa toimitaan

vastaavalla tavalla. Koronvaihtosopimuksiin verrattuna käytetään myös markkinoilta havaittavia korko-optioiden hintaa kuvaavia volatiliitteja

Monirakenteisten johdannaisten tai esimerkiksi strukturoitujen velkakirjojen ja osakerakenteiden arvostamisessa käytetään mallia, jossa simuloidaan markkinahintojen kehitystä ja lasketaan johdannaisen toteutunut arvo kussakin simulaatiossa. Johdannaisen tai strukturoidun velkakirjan hinta saadaan laskemalla simulaatioiden keskiarvo.

Tason 2 syöttötietoihin kuuluvat muun muassa: vastaavanlaisten erien noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla ja samanlaisten erien noteeratut hinnat muilla kuin toimivilla markkinoilla, markkinakorot, implisiittiset volatiliitteit ja luottoriskimarginaalit.

Tason 3 syöttötiedot ovat syöttötietoja, jotka eivät ole havainnoitavissa arvostettavalle erälle arvostushetken markkinahinnoista. Tason 3 syöttötietoihin kuuluvat muun muassa: historiallisen volatiliiteetin käyttö option arvostamisessa ja sellaiset pitkät korot, joita vastaavia sopimuksia ei ole markkinoilla havaittavissa.



Arvostusmenetelmät, joiden laskentaparametreihin sisältyy epävarmuutta (Taso 3)

Erittely rahoitusvaroista ja rahoitusveloista

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulos- vaikutteisesti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	36	98	728	862
Tuloslaskelman nettotuotot	-32	-2		-34
Siirrot tasoon 3	37		174	211
Siirrot tasosta 3			-296	-296
Päättävä tase 31.12.2024	42	96	606	744

Rahoitusvarat, milj. €	Käypään arvoon tulos- vaikutteisesti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Käypään arvoon muun laajan tuloksen erien kautta kirjattavat	Varat yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	56	77	793	926
Tuloslaskelman nettotuotot	-44	21		-23
Siirrot tasoon 3	24		229	253
Siirrot tasosta 3			-294	-294
Päättävä tase 31.12.2023	36	98	728	862

Rahoitusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulos- vaikutteisesti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2024	2 487	91	2 578
Tuloslaskelman nettotuotot	93	-17	76
Liikkeeseen laskut	714		714
Erääntymiset ja takaisinostot	-1 037		-1 037
Muut muutokset	-56		-56
Päättävä tase 31.12.2024	2 201	74	2 275



Rahoitusvelat, milj. €	Käypään arvoon tulos- vaikutteisesti kirjattavat	Johdannais- sopimukset	Velat yhteensä
Avaava tase 1.1.2023	1 558	94	1 651
Tuloslaskelman nettotuotot	52	-2	50
Liikkeeseen laskut	1 355		1 355
Eräntymiset ja takaisinostot	-502		-502
Muut muutokset	24		24
Päättävä tase 31.12.2023	2 487	91	2 578

Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2024

Milj. €	Sijoitus- toiminnan nettotuotot	Nettotuotot tilikauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Nettotuotot yhteensä	-110	-110

Erittely nettotuotoista tuloslaskelmaerittäin 31.12.2023

Milj. €	Korkokate	Sijoitus- toiminnan nettotuotot	Laaja tulos- laskelma/ Käyvän arvon rahaston muutos	Nettotuotot tilikauden lopussa hallussa olevista varoista ja veloista
Nettotuotot yhteensä	-21	-52		-73

Arvostustekijöiden muutokset

Arvostusmenetelmissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2024 aikana.



Herkkyysanalyysi epävarmuutta sisältävistä laskentaparametreista 31.12.2024

Instrumenttityyppi, milj. €	Saamiset	Velat	Nettosaldo	Vaikutus tuloslaskelmaan	Jokseenkin mahdollinen käyvän arvon muutos (%)
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat					
Joukkolainasijoitukset					
Epälikvidit sijoitukset					
Pääomarahastot*	41		41	4	10,0
Kiinteistöpääomarahastot***	1		1	0	20,0
Johdannaiset					
Indeksilainojen suojat ja strukturoidut johdannaiset sekä pitkän maturiteetin johdannaiset**	96	-74	22	2	11,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat					
Joukkolainasijoitukset	606		606	61	10,0

Herkkyysanalyysi epävarmuutta sisältävistä laskentaparametreista 31.12.2023

Instrumenttityyppi, milj. €	Saamiset	Velat	Nettosaldo	Vaikutus tuloslaskelmaan	Jokseenkin mahdollinen käyvän arvon muutos (%)
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat					
Joukkolainasijoitukset					
Epälikvidit sijoitukset					
Pääomarahastot*	33		33	3	10,0
Kiinteistöpääomarahastot***	3		3	1	20,0
Johdannaiset					
Indeksilainojen suojat ja strukturoidut johdannaiset sekä pitkän maturiteetin johdannaiset**	98	-91	7	1	11,0
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat					
Joukkolainasijoitukset	727		727	73	10,0

* Pääomarahastojen arvo riippuu pääasiassa kohdeyritysten tulosekehityksestä ja vastaavien listattujen yhtiöiden PE-kertoimista. Pääomarahastojen käyvän arvon kehitystä seurataan Total Value per Pid-in (TVPI) -kertoimella, joka on muuttunut keskimäärin 10 %.

** Stressiskenaarioiden "osakkeiden volatiteetti" (30 prosenttia), "osakkeiden osingot" (30 prosenttia) ja "luottoriskipreemiot" (30 prosenttia) sekä merkittävien korrelaatiomuutosten yhteenlaskettu arvonmuutos.

*** Kiinteistöpääomarahastojen ja sijoituskiinteistöjen arvostuksessa käytetään pääsääntöisesti tuottoarvomenetelmää, jonka pääkomponentit ovat tuottovaade ja nettovuokrataso. Tuottovaateen muutos +/- 1 %-yksiköllä johtaa keskimäärin noin 20 %:n muutokseen käyvässä arvossa.



Liite 35. Rahoitusvarat ja -velat, jotka on vähennetty toisistaan tai joita koskee toimeenpantavissa oleva yleinen nettoutusjärjestely

Taseessa nettoutetaan sellaiset rahoitusvarat ja -velat, joissa OP Yrityspankilla on tarkasteluhetkellä laillisesti toimeenpantavissa oleva kuittausoikeus tavanomaisessa liiketoiminnassa sekä laiminlyönti-, maksukyvyttömyys- ja konkurssitapauksissa, ja se aikoo toteuttaa suoritukset nettomääräisesti.

Rahoitusvarat		Rahoitusvarojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa				
	Rahoitus- varojen brutto- määrä	Rahoitusvelkojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusvaroista*	Taseessa esitettävä nettomäärä	Johdannais- yleissopimukset**	Saadut vakuudet	Nettomäärä
31.12.2024, milj. €						
Johdannaiset	3 384		3 384	-1 752	-990	642
31.12.2023, milj. €						
Johdannaiset	6 425	-1 644	4 780	-2 352	-1 131	1 297
Rahoitusvelat		Rahoitusvelkojen määrät, joita ei ole netotettu taseessa				
	Rahoitus- velkojen brutto- määrä	Rahoitusvarojen bruttomäärä, joka on vähennetty rahoitusveloista	Taseessa esitettävä nettomäärä	Johdannais- yleissopimukset*	Annetut vakuudet	Nettomäärä
31.12.2024, milj. €						
Johdannaiset	3 150		3 150	-1 752	-371	1 027
31.12.2023, milj. €						
Johdannaiset	5 583	-1 088	4 496	-2 352	-308	1 836

* Vuoden 2024 lopussa kaikki keskusvastapuoliselvittävät johdannaiset selvitetään STM -selvitystavan mukaisesti. Shekkitilille sisältyy johdannaisten keskusvastapuoliselvityksen käteisvaroja yhteensä 0 (-116) miljoonaa euroa.

** OP Yrityspankki Oyj:n käytäntönä on solmia johdannaisyleissopimukset kaikkien johdannaistapuuolien kanssa.



OTC-johdannaisten keskusvastapuoliselvitys

Finanssivastapuolten kanssa solmitut standardiehtoiset OTC-johdannaiskaupat selvitetään London Clearing House:n kanssa EMIR-asetuksen (EU 648/2012) mukaisesti. Toimintamallissa johdannaisten vastapuoleksi muuttuu päivittäisen selvitysprosessin päätteeksi keskusvastapuoli, jonka kanssa netotetaan johdannaisten päiväkohtaiset maksut. Lisäksi päivittäin joko maksetaan tai saadaan vakuus, joka vastaa avointen sopimusten käypien arvojen muutosta (variation margin), joka selvitystavasta johtuen käsitellään lopullisena suorituksena.

Muut kahdenvälisesti selvittävät OTC- johdannaiset

OP Yrityspankin ja muiden asiakkaiden välisiin johdannaiskauppoihin sekä sellaisiin johdannaiskauppoihin, joita asetuksen mukainen keskusvastapuoliselvitys ei koske, sovelletaan joko ISDA:n, OP Yrityspankin omaa tai Finanssiala ry:n johdannaisyleissopimusta. Näiden sopimusten perusteella johdannaisten maksuja voidaan netottaa transaktiokohtaisesti maksupäivittäin ja vastapuolen maksukyvyttömyys- ja konkurssitilanteissa. Sopimusehdoissa voidaan lisäksi vastapuolikohtaisesti sopia vakuuksista. Nämä johdannaiset esitetään taseessa bruttoperusteisesti.



OP Yrityspankki Oyj:n riskienhallinnan periaatteet

Merkittävät riskit: yleiskatsaus

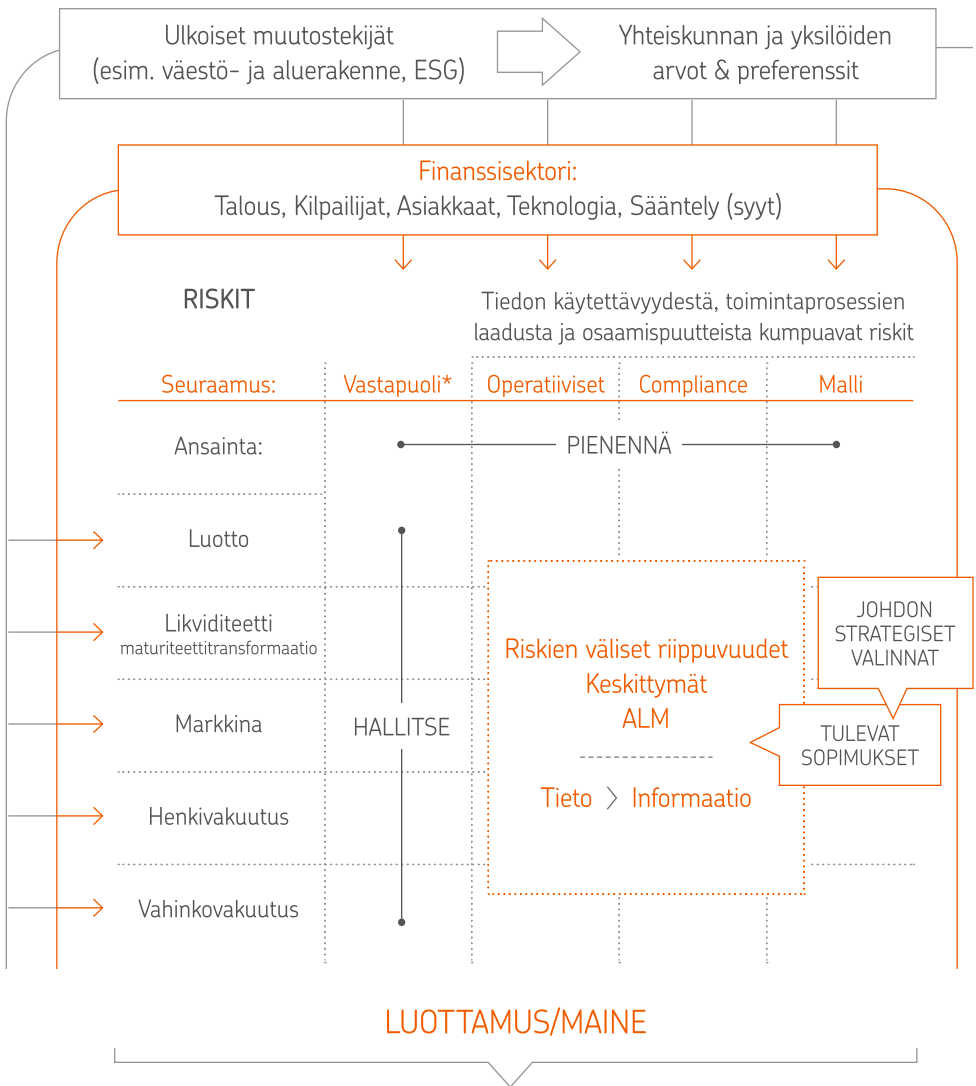
OP Yrityspankin riippumaton riskienhallintatoiminto on organisatorisesti osa OP Ryhmän keskitettyä riskienhallintatoimintoa. OP Yrityspankin riskinoton ja riskienhallinnan periaatteet laaditaan kaikkia toimintoja koskeviksi, ja OP Yrityspankin riskienhallinnan strategisen tason periaatteita tarkennetaan ansaintalogiikoittain (tuote- ja palvelukokonaisuuksittain). Ansaintalogiikkakohtaisia kokonaisuuksia muodostettaessa lähtökohtia ovat asiakkaille tarjottavat palvelut, palvelujen tuottamisessa ja toiminnan analysoinnissa ja raportoinnissa tarvittavat prosessit sekä se, mitä riskejä OP Yrityspankille näiden palvelujen tarjoamisesta aiheutuu.

OP Yrityspankin liiketoiminnan ja toimialan ominaispiirteiden vuoksi riskeillä on kaksi toisistaan poikkeavaa perusperiaatetta: OP Yrityspankki voi hankkia ansaintaa riskeillä (ansaintariskit) tai riskit voivat olla seurausta jostakin (seuraamusriskit). Ansaintariskien tarkastelu edellyttää OP Ryhmän kriittisten menestystekijöiden tarkastelua liiketoiminnan kannalta. Täten ansaintariskien lähteitä ja hallintaa ryhmitellään merkittävien riskien tarkemmissa kuvauksissa ansaintalogiikoittain lukuun ottamatta ryhmätasoisia riskejä, jotka koskevat kaikkia ansaintalogiikoita. Suurin osa seuraamusriskeistä on ryhmätasoisia, ja keskeisenä tarkastelun kohteena on riskin mahdollisen toteutumisen negatiivisten vaikutusten pienentäminen.

Alla olevassa kuvassa esitetään yhteenvetona OP Yrityspankin merkittävät riskit ja niiden lähteet. Kuvan keskellä olevassa taulukossa esitetään ulkokehällä harmaalla ja oranssilla merkittävien riskien lähteet ja juurisyyt. Kuvan reunoilla on kuvattu riskien mahdollisen toteutumisen negatiivinen vaikutus OP Yrityspankin luottamukseen ja maineeseen.

Kuvan taulukossa on keskeistä huomata seuraavaa:

- Ansaintariskien ottamisella voidaan saada aikaan seuraamusriskejä OP Yrityspankin ulkoisten riskien lähteiden ja syiden lisäksi.
- Ansainta- ja seuraamusriskien yhteisvaikutuksesta voi syntyä uusia ryhmätasoisia riskejä muun muassa riskien välisten keskittymien ja riippuvuuksien vuoksi.
- Ansainta- ja seuraamusriskien erilaisten tarkoitusten vuoksi ansaintariskejä pyritään ensi sijassa hallitsemaan, kun taas seuraamusriskejä pyritään ensi sijassa pienentämään.



* Finanssisopimuksen vastapuoli tai palvelusopimuksen toimittaja



OP Yrityspankin ansaintalogiikkakokonaisuudet ovat Pankkitoiminta taseen kautta, Pankkitoiminta – Markets ja Pankkitoiminta – Varallisuudenhoito. Pankkitoiminta taseen kautta -ansaintalogiikka jaetaan edelleen liiketoimintasegmenttijaottelun mukaisesti Yrityspankki-segmenttiin, Osuuspankit-segmenttiin sekä Group Treasury -toimintaan, joka OP Yrityspankin segmenttijaottelussa sisältyy muuhun toimintaan. Henki- ja Vahinkovakuutus-ansaintalogiikat kuuluvat Vakuutus-segmenttiin.

OP Yrityspankin riskienhallinta ja sääntelynmukaisuuden varmistaminen (compliance) perustuvat kolmen puolustuslinjan periaatteelle. Ensimmäisen puolustuslinjan muodostavat liiketoiminnot, toisen puolustuslinjan liiketoiminnoista riippumattomat varmentavat riskienhallinta- ja compliance-toiminnot sekä kolmannen puolustuslinjan muista puolustuslinjoista riippumaton Sisäinen tarkastus. Jokaisella puolustuslinjalla on oma roolinsa riskienhallintaprosessin tehokkaassa toteuttamisessa.

OP Yrityspankissa riskienhallinnan ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan yhteistyö on jatkuvaa. Näin varmistetaan, että käytössä on etukäteen kaikki tarvittava osaaminen toiminnan kehittämiseksi ja hallinnaksi. Puolustuslinjat rakentavat yhdessä riskienhallintaprosessin, jossa on otettu huomioon OP Yrityspankin toiminnan erityispiirteet. Ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan vastuut on selkeästi jaettu.

- Liiketoiminnot toteuttavat OP Yrityspankin strategiaa ja vastaavat toimintansa suunnittelusta, tehokkaasta sekä laadukkaasta toimeenpanosta ja sisäisestä valvonnasta. Vain liiketoiminta tekee liiketoimintapäätöksiä ja vastaa asiakaspalvelun laadusta, toimintansa jatkuvuudesta sekä tuloksestaan ja riskeistään. Liiketoiminnot raportoivat liiketoimintaa koskevat riskit osana päivittäistä toimintaansa.
- Toinen puolustuslinja valmistelee ryhmän johdon päätettäväksi riskienhallintakehikon, jonka asettamissa puitteissa ensimmäinen puolustuslinja ottaa riskejä ja hallitsee päivittäiseen liiketoimintaansa liittyviä riskejä. Toinen puolustuslinja tukee ensimmäistä puolustuslinjaa konsultoimalla ja rakentavasti haastamalla etenkin omaan erityisosaamiseensa kuuluvissa asioissa. Toinen puolustuslinja myös valvoo sääntelyn ja OP Yrityspankin ohjekehikon noudattamista ja tekee riippumatonta analyysia tuloksen, riskien ja puskureina toimivien pääoman ja likviditeetin tasapainosta sekä toiminnan jatkuvuuden turvaamisesta myös häiriötilanteissa. Riskienhallintatoiminto myös arvioi, ovatko liiketoimintojen strategiset tavoitteet ja valinnat linjassa johdon määrittelemän riskinottohalun sekä muiden riskinoton ja riskienhallinnan periaatteiden kanssa.
- Kolmantena puolustuslinjana toimii muista puolustuslinjoista riippumaton Sisäinen tarkastus.



OP Yrityspankin merkittävät riskit: lähteet ja hallinta

Merkittävien riskien määritelmät ja lähteet

Alla on kuvattu yhteenvetona OP Yrityspankin merkittävien riskien määritelmät ja lähteet.

Luottoriskit	Riski siitä, että rahoitusinstrumentin sopimusosapuoli ei pysty täyttämään sopimuksenmukaisia takaisinmaksuvelvoitteitaan ja aiheuttaa täten toiselle osapuolelle taloudellisen tappion.
Likviditeettiriskit	Riski siitä, että maksuvalmiuden taso tai rahoituksen saatavuus vaikeuttaa strategian mukaisen liiketoiminnan toteuttamista. Likviditeettiriski aiheutuu sisään tulevien ja ulos maksettavien kassavirtojen ajoituksen ja/tai määrien epätasapainosta. Likviditeettiriski koostuu keskittymäriskistä, markkinoiden likvidiysriskistä ja jälleenrahoitusriskistä. Keskittymistä seuraava likviditeettiriski aiheutuu rahoituksen ajallisesta sekä vastapuoli- tai instrumenttikohtaisesta keskittymisestä. Markkinoiden likvidiysriski on riski siitä, että markkinatransaktiota ei saada toteutettua halutussa ajassa ja/tai arvioituun hintaan tai pankin omistuksessa olevien likvidien varojen määrä pienenee. Jälleenrahoitusriski tarkoittaa riskiä siitä, että rahoitusta ei markkinoilta saada uusittua.
Taseen rakenteellinen korkoriski	Riski koron muutosten vaikutuksista pankkitoiminnan vuotuisen korkokatteeseen sekä vakuutusyhtiön tulokseen (IFRS 17) ja vakavaraisuuteen. Pankkitoiminnassa rahoitustaseen muodostavat ei-kaupankäynnin kohteena olevat asiakassopimukset (luotot ja talletukset), markkinaehtoinen varainhankinta, oma pääoma, likviditeettireservi (korkosijoitukset ja käteinen) sekä korkojohdannaiset (riskien ja likviditeetin tasapainotuserät). Vakuutusyhtiöissä korkotaseen muodostavat vastuuvetka, korkoherkät sijoitukset sekä korkoriskin hallinnassa käytetyt korkojohdannaiset.
Muut markkinariskit	Muilla markkinariskeillä tarkoitetaan sopimuksen arvoon tai sopimuksen ansaintaan kohdistuvaa epäedullista muutosta, joka aiheutuu rahoitusmarkkinoilla havaittavien hintojen muutoksista. Markkinariskeihin kuuluvat taseen ja taseen ulkopuolisten erien korko-, valuutta-, volatiliiteetti-, luottospread-, osake-, kiinteistöriski ja mahdolliset muut hintariskit.
Vastapuoliriskit	Vastapuoliriskillä tarkoitetaan mahdollisuutta, että johdannaissopimuksen, repo-sopimuksen, kaupankäynnin tai jälleenvakuutusopimuksen sopimuskumppani ei täytä taloudellisia velvoitteitaan ja vastaavan sopimuksen uudelleen hankinnasta aiheutuu riski kustannusten kasvusta. Vastapuoliriskin erityispiirre on riskin määrän muuttuminen sopimuksen markkina-arvon mukana, minkä seurauksena riski voi myös kasvaa sopimuksen solmimisen jälkeen.
Operatiiviset riskit	Operatiivista riskiä aiheutuu kaikesta liiketoiminnasta, ja se voi aiheutua puutteellisista tai virheellisistä menettelytavoista, prosesseista, järjestelmistä tai ulkoisista tekijöistä. Operatiivisiin riskeihin kuuluvat myös ICT- ja turvallisuusriskit ml. kyberturvallisuusriski. Tietopääomaan liittyvillä operatiivisilla riskeillä tarkoitetaan mahdollista tappiota, maineen menetystä tai toiminnan heikentymistä aiheutuen tietoon ja siitä johdettuun informaatioon kohdistuvasta epävarmuudesta päätöksenteossa, johtamisessa ja raportoinnissa.
Compliance-riskit	Sääntelyn ja ohjeistusten noudattamattomuuteen liittyvät riskit
Malliriskit	Malliriskillä tarkoitetaan sitä, että ilmiötä tai käyttäytymistä kuvaamaan rakennettu malli ei kuvaa ilmiötä tai käyttäytymistä tarkoitukseen sopivasti. Malliriskistä voi seurata taloudellisia tappiota tai maineen menetystä aiheutuen sellaisista mallien tulosten perusteella tehdyistä päätöksistä, joissa synnä on mallien kehittämisen, täytäntöönpanon tai käytön virheet. Malliriskien hallinnassa mallilla tarkoitetaan menetelmää, jolla jokin tietty ilmiö tai käyttäytyminen on tarkoitus kuvata, kvantifioida tai simuloida. Malli muuntaa lähtötiedot matematiikan, tilastotieteen, koneoppivien algoritmien tai sääntöpohjaisten asiantuntija-arvioiden pohjalta ennusteiksi, suosituksiksi, sisällöksi, päätöksiksi tai liiketoimintapäätöksiä ohjaavaksi tai taloudellista riskiasemaa koskevaksi tiedoksi. Mallien lähtötiedot/syötteet voivat olla luonteeltaan kvantitatiivista ja/tai kvalitatiivista tai perustua asiantuntija-arvioon.
Maineriskit	Riski maineen tai luottamuksen heikkenemisestä, joka on ensiasiassa seurausta jonkin yksittäisen riskin tai usean riskin samanaikaisesta toteutumisesta tai johtuu muusta negatiivisesta julkisuudesta. Maineriskit voivat olla lähtöisin organisaatiosta, toimintaympäristöstä tai molemmista. Maineriskin ennakoiava hallinta auttaa ylläpitämään ja rakentamaan OP Ryhmän luottamusväyhmää.
Keskittymäriskit	Riskit, joita voi syntyä liiketoiminnan liiallisesta keskittymisestä yksittäisille asiakkaille, tuotteille, toimialoille, maturiteettijaksoille tai maantieteellisille alueille. Keskittymäriski voi syntyä myös palveluntarjoajien tai prosessien muodostamista keskittymistä.
Tulevan liiketoiminnan riskit	Riski siitä, millä ehdoin ja volyymein solmitaan uusia joko nykyisenkaltaisia tai kokonaan uudenlaisia sopimuksia. Tähän sisältyy myös riski, joka syntyy puutteellisesta sisäisestä reagoinnista ja joustamattomuudesta liiketoiminta- ja kilpailuympäristössä tai asiakkaiden arvoissa ja teknologiassa tapahtuneisiin muutoksiin.



Tulevan liiketoiminnan riskejä ei käsitellä omana kokonaisuutenaan, koska ne voivat ilmetä eri merkittävien riskien muodossa ja ilmenevät eri riskilajien yhteydessä.

Asiakaskäyttätymisriski voi toteutua useassa eri riskilajissa (asiakkaiden käyttäytymisen muutoksen vaikutus esimerkiksi vakuutus sopimusten arvoon, talletusten määrään tai sopimusten ennaikaisiin takaisinmaksuihin).

Jäännösriski on jäljelle jäävä riski, jota ei voida tai haluta poistaa tai jää jäljelle mahdollisten riskin pienennystoimenpiteiden jälkeen. Jäännösriski-sanaa voidaan pitää synonyymina riskille. Jäännösriski ei siten ole rinnasteinen käsite yllä luetuille merkittävillä riskeille, vaan jäännösriskin voidaan katsoa koskevan mitä tahansa yllä lueteltua merkittävää riskiä.

Toimintaympäristön muutostekijät, kuten teknologinen kehitys tai ilmastonmuutos ja muut kestävyys- eli ESG-tekijät (ESG: Environmental, Social, Governance; ilmasto ja ympäristö, ihmiset ja yhteisöt sekä hyvä hallintotapa) vaikuttavat asiakkaiden ja muun yhteiskunnan tarpeisiin ja preferensseihin. ESG-tekijät ovat ulkoisia megatrendejä eli esimerkkejä OP Yrityspankin riskikartan juurisyistä. Riskien tunnistamisprosessissa nämä määritellään eri riskilajeihin vaikuttavina muutostekijöinä eikä erillisinä riskeinä.

Ilmastonmuutos ja ympäristön tilan heikkeneminen aikaansaavat fyysisiä riskitekijöitä:

- Akuutteja riskitekijöitä ovat sään ääri-ilmiöihin, kuten kuivuuteen, tulviin ja myrskyihin liittyvät tapahtumat tai esimerkiksi yksittäinen ympäristöonnettomuus.
- Pitkävaikutteiset muutokset etenevät hitaammin: esimerkiksi ilmaston lämpeneminen, merenpinnan nousu, luonnon monimuotoisuuden väheneminen, vesistöjen ja maaperän saastuminen, elinympäristöjen tuhoutuminen.

Siirtyminen kohti vähähiilisempää ja ympäristön kannalta kestävämpää taloutta tuo mukanaan suoria ja välillisiä vaikutuksia. Näitä ovat esimerkiksi ilmasto- tai ympäristöpoliittiset päätökset, tekniikan kehitys, markkinoiden luottamus ja asiakkaiden valinnoissa tapahtuvat muutokset.

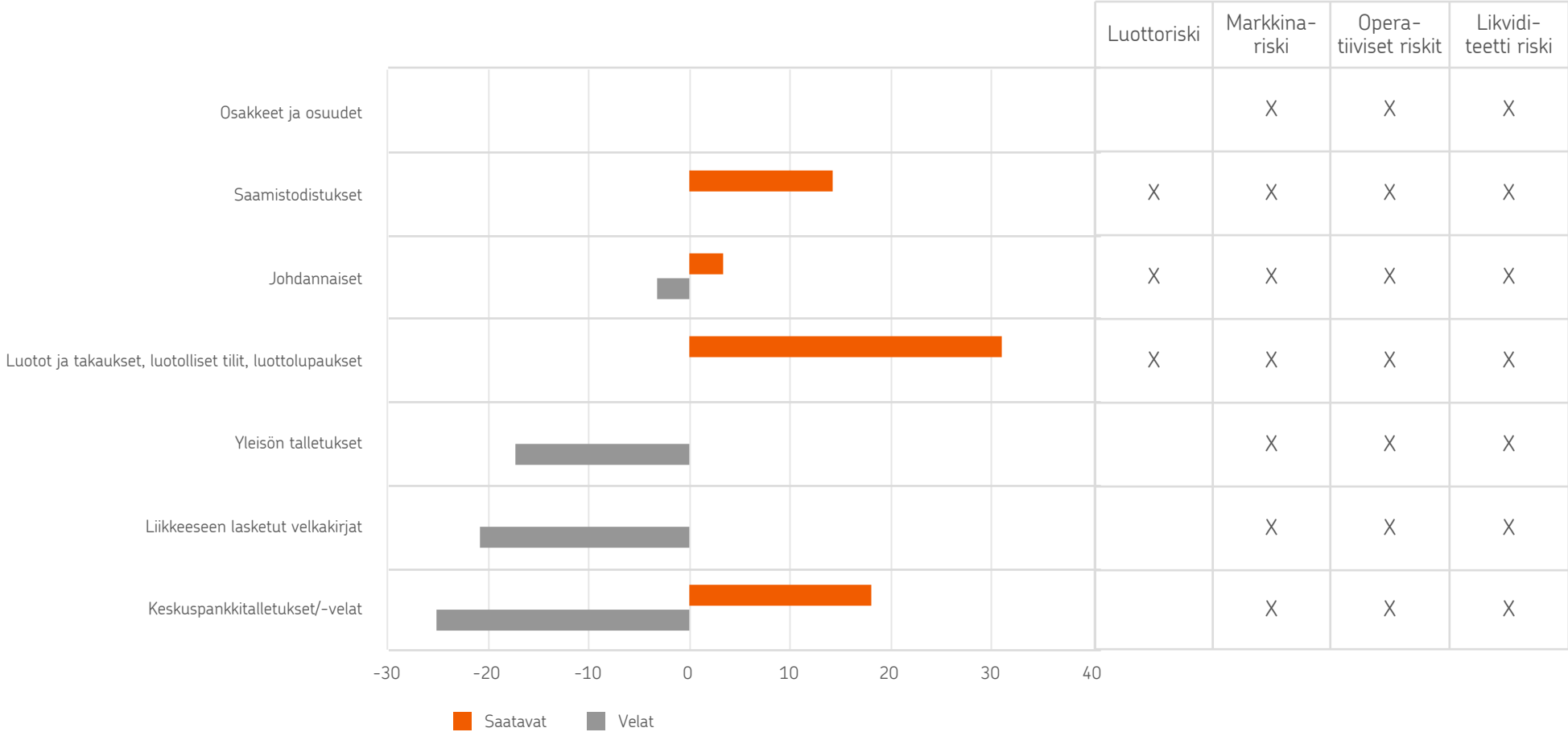
Fyysiset ja siirtymäriskitekijät vaikuttavat OP Yrityspankin liiketoimintaan ja taloudelliseen menestykseen erityisesti asiakkaiden ja muiden sidosryhmien kautta. Realisoituessaan riskit voivat vaikuttaa riskiprofiiliin, pääomitukseseen, likviditeettiin ja päivittäisen toiminnan jatkuvuuteen useilla tavoilla.



Keskeiset instrumentit ja riskilajit

Alla oleva kaavio kuvaa keskeisiin rahoitusinstrumentteihin liittyvät riskilajit sekä havainnollistaa riskilajien merkittävyyttä kunkin rahoitusinstrumentin tasearvojen (31.12.2024) avulla.

Keskeiset instrumentit, niihin liittyvät riskilajit ja instrumenttien tasearvot
mrd. €





Pankkitoiminnan riskit

Luottoriskit

Pankkitoiminnan asiakassuhteisen liiketoiminnan luottoriski syntyy pääosin suomalaisen asiakaskunnan kanssa sovitusta kahdenvälisistä velkakirjaluotoista. Lähtökohtaisesti nämä luotot eivät ole ehdoiltaan eteenpäin myytäviä. Saamisten maturiteetit vaihtelevat lyhyistä limiittipohjaisista tuotteista pidempiin velkakirjaluotoihin, mutta taseessa jälkimmäisten määrä dominoi. Henkilöasiakkaiden keskimaturiteettia selittää asuntoluotot ja yrityksillä maturiteetiltaan 3–7 vuoden mittaiset velkakirjaluotot. OP Ryhmän liiketoimintamalliin ei kuulu näiden saamisten luottoriskin siirto markkinoiden kannettavaksi yksittäin tai portfoliona. Henkilöasiakkaat voivat lyhentää vaihtuvakorkoisia lainojaan lyhennysohjelmaa nopeammin. Menestyvät yritykset vastaavasti käyttävät usein neuvotteluvoimaansa uudelleenrahoittamalla vaihtuvakorkoiset lainansa ennaikaisesti, kun lainaa on saatavissa nykyistä lainaa matalammalla luottomarginaalilla. Luottokelpoisuudeltaan vahvistuneiden velallisten saamiskanta supistuu näin nopeammin kuin luottoriskiltään heikentyneiden velallisten kanta.

Yllä mainitut lähtökohdat edellyttävät, että OP Yrityspankin on yleisesti onnistuttava:

- ohjaamaan koko salkun rakennetta proaktiivisesti niin, että salkussa on kulloinkin ylipaino sellaisista riskiltään homogeenisista asiakasjoukoista ("portfoliosegmentti"), jotka menestyvät tulevaisuuden toimintaympäristössä,
- valitsemaan asiakaspopulaatiosta kilpailijoita paremmin luottokelpoisuuttaan parantavat/säilyttävät asiakkaat ja pitämään näistä asiakkaista ja heidän luotoistaan kiinni alkuperäisillä, riskiperusteisesti asetetuilla ehdoilla. Vastaavasti luottokelpoisuudeltaan heikentyvien asiakkaiden kulloistenkin luottojen hinnoittelua on kyettävä sopeuttamaan kasvanutta riskiä vastaavasti.

Onnistuakseen riskienhallinnassa, on toimivalla johdolla oltava ylivertainen ja jatkuvasti päivittyvä tieto yksittäisistä asiakaskokonaisuuksista, asiakaskokonaisuuksien kulloisestakin taloudellisesta tilanteesta ja sitä selittävistä tekijöistä sekä eritoten siitä, miten nämä selittävät tekijät muuttuvat tulevaisuudessa toimintaympäristön eri skenaarioissa. Lisäksi toimivan johdon on tunnistettava yksinäisten toimijoiden keskinäisriippuvuudet ja arvioitava asiakaskokonaisuuksien maksukykyä ennustettujen vapaiden kassavirtojen sekä niiden epävarmuuden pohjalta. Arvio vaatii kattavaa, jatkuvasti päivittyvää tietoa asiakkaista, asiakkaiden "taseesta" ja nykyisten sopimusten hoidosta sekä kykyä tuottaa analyyseja päätöksenteon tueksi.

Luottoriskienhallinnan strategia vaiheittain

Riskinottohalun mukaisen luottoriskienhallinnan järjestämiseksi toimivan johdon on määriteltävä, kuvattava ja prosesseissa toteutettava seuraavat asiat:

- Yhtäläinen kuva prosesseista – Kaiken tekemisen lähtökohtana on oltava yhteinen näkemys asiakkaan rahoitusprosessin ja siihen liittyvän luottoriskinhallintaprosessin vaiheista sekä näiden vaiheiden välisistä riippuvuuksista. Prosessi muodostaa kokonaisuuden: sen vaiheittaiset tekemiset ja niiden lopputulemat sekä vaiheiden tarvitsema ja tuottama data on määriteltävä. Luottoriskinhallinnan periaatteita sovelletaan myös Yrityspankin joukkovelkakirjalainasalkun hallinnassa.
- Selkeä kuva homogeenisista joukoista – luottoriskiltään homogeeniset asiakas- ja/tai transaktiojoukot (portfoliosegmentointi) on määriteltävä velallisen tulonlähteiden ja vakuustyyppin perusteella. Lainojen lyhennys ja/tai velkojen jälleenrahoitus perustuvat velallisen kykyyn tuottaa vapaita kassavirtoja, joten niiden tuloksen lähde on segmentoinnin ensisijainen kriteeri ja segmentointia on tarkennettava vakuustyyppillä. Mikäli tarkennusta ei tehdä, se on perusteltava. Sopimuksen juridisia ehtoja ei käytetä luottoriskisegmentoinnin perusteena, mutta asiakasta neuvottaessa ja luottoriskin suuruutta arvioitaessa nämä tiedot on huomioitava.
- Luottoriskin hallinta – portfoliosegmenteille on määritettävä yhtäläiset asiakashallinnan ja sopimuskäsittelyn toimintatavat sekä analysointi- ja mittaustavat, joita määriteltäessä on huomioitava luottoriskin suuruuteen (PD, LGD, EAD) vaikuttavat sopimuksen juridiset ehdot. Kun riskiparametreja arvioidaan portfoliotasolla, on muun muassa maksukyvyttömyyden todennäköisyyden ja vakuuden arvon riippuvuudet on huomioitava. Näitä yhtäläisesti määriteltäviä toimintatapoja noudatetaan systemaattisesti rahoitusprosessin eri vaiheissa. Tämä portfoliosegmenttikohtainen toimintatapojen joukko eli luottoluokittelujärjestelmä on asetettava lähtökohdaksi toiminnalle ja sen kehittämiselle.
- Tietotarpeiden määrittely – Portfoliokohtaisissa luottoluokittelujärjestelmissä voidaan noudattaa samoja systemaattisia toimintatapoja, mutta ne eroavat toisistaan niissä tarvittavan tiedon osalta. Jokaisen portfoliosegmentin osalta on määriteltävä rahoitus- ja luottoriskienhallintaprosessien eri vaiheiden toteuttamiseen vaadittavat tiedot. Mahdolliset puutteet tietojen saatavuudessa ja käytettävyydessä tulee raportoida johdolle sekä tiedon omistajalle.



- Prosessit ja ohjeistus – Asiakkaiden rahoituspalveluprosessit ja niihin liittyvät asiakaskohtaiset luottoriskienhallintaprosessit on rakennettava edellä mainitut asiat huomioon ottaen ja niin, että tarvittavat lähtötiedot saadaan kerättyä asiakasprosesseista ja ulkoisista lähteistä ja että prosessin vaiheiden tuottamat laskennalliset tiedot saadaan myös muiden vaiheiden käyttöön.

Asiakassuhteisen luottoriskienhallinnan vaiheet

Asiakkaan perustietojen ylläpito – Juridisista asiakaskokonaisuuksista on kirjattava asiakaskokonaisuuden määräytymisperusteet sekä ylläpidettävä ajantasaisia asiakkaan perustietoja niin, että ne ovat käytettävissä laadukkaan ja tehokkaan riskienhallinnan toteuttamiseksi.

Asiakkaan ja vakuuden jatkuva profilointi – Asiakkaan liiketoiminnan ansaintalogiikka ja liiketoiminnan nykytila sekä vakuudeksi annettavan omaisuuden nykyinen realisointiarvo on selvitettävä. Lisäksi on kerättävä tiedot, joiden avulla arvioidaan asiakkaan taloudellista menestystä sekä vakuuden arvon kehittymistä erilaisissa skenaarioissa. Asiakkaan analysointi tehdään aina asiakassuhteen alussa ja asiakkaan tilanteen muuttuessa. Toimivan johdon on järjestettävä vähintään seuraavat asiat:

- Asiakaskokonaisuuksien tilinpäätös- ja tasetietoja on päivitettävä ja historiatiedot on pidettävä yllä. Asiakkaasta tulee tuottaa kvantitatiivinen arvosana ja vakuudelle realisointiarvo tilanteessa, jossa velallisiasiakas on maksukyvytön ja tietoja on päivitettävä.
- Asiakkaan ansaintalogiikka sekä tuleviin vapaisiin kassavirtoihin ja omaisuuserien arvoihin vaikuttavat tekijät on ymmärrettävä perusteellisesti. Asiakkaan altistuminen markkinoiden eri hintariskeille, liittyvätpä ne sitten tuotannontekijöihin, finanssieriin tai lopputuotteisiin, on selvitettävä. Tilinpäätöstietoja tulee analysoida tarkasti, jotta ymmärretään asiakkaan tuloksen ja tasearvojen riippuvuudet muun muassa yksittäisistä tuotealueista tai omista asiakkaista, toimittajista, markkina-alueista, ja kyetään siten tunnistamaan tosiasialliset asiakaskokonaisuudet.
- Taloudellisen kestävyyyden arviointi edellyttää muun muassa ilmastoliitännäisten tekijöiden huomioimista rahoituspäätöstä tehdessä. Vakuuskohteita arvioitaessa on huomioitava sekä ilmastoliitännäisten että luonnon monimuotoisuuteen vaikuttavien tekijöiden vaikutukset vakuuden tulevaan arvoon. Yritysiasiakkaat on luokiteltava niiden toimialalle tyypillisille ESG-tekijöille altistumisen perusteella ESG-luokkiin ja tehdä tarvittaessa ESG-analyysi.

- Asiakkaaseen ja vakuuteen liittyvät tiedot on päivitettävä riittävän usein ja niitä on käytettävä perusteena arvioitaessa asiakkaan tai transaktion luottoluokitusta ja/tai vakuuden realisointiarvoa. Luottoluokittelujärjestelmäkohtainen luottoluokittelu-metodologia ja vakuuden arvostusmetodologiat on kuvattava.
- Yksittäisten velallisten maksukyvyttömyyksien todennäköisyyksien kehittymistä kussakin luottoluokassa ja maksukyvyttömyyshetken luottotappio-osuuksia tulee arvioida yli ajan.

Uuden luoton mitoitus ja hinnoittelu

Kun asiakas ja vakuus on arvioitu, on niiden tietojen perusteella mitoitettava ja hinnoiteltava uusi luotto tai järjestellä olemassa oleva luottokanta uusiksi.

Luotonmyönnön on perustuttava asiakkaan maksukykyyn sekä rahoituksen ehtoihin. Nykyinen ja tuleva maksukyky asettaa luotonmäärälle ja sen muille ehdoille rajoja. Luoton määrän lisäksi mitoituksessa on otettava huomioon sen tulevien ehtojen vaikutus asiakkaan menestykseen. Vakuuden tarkoitus on rajata potentiaalisen luottotappion määrää, ja siihen turvaudutaan vasta maksukyvyttömyystilanteessa.

Sopimuksen hinnoittelussa on käytettävä asiakkaan maksukyvyttömyysennustetta (PD yli ajan) ja asiakkaan vakuuden realisointiarvon ennustetta (LGD yli ajan) niin, että näille riskiparametrien arvoille ei allokoita koko portfolion hajautus- tai keskittymävaikutuksia. Hinnoittelussa on huomioitava asiakkaan maksukyvyttömyyden ja vakuuden arvon kehityksen lisäksi niiden välinen riippuvuus sekä luoton lyhennysohjelma ja senioriteetti. Hinnoitteluperiaatteiden puitteissa toimivan johdon on rakennettava portfoliosegmenttikohtaiset tarkemmat hinnoittelumallit.

Sopimuksen päätöksenteko ja toimeenpano

Rahoituspäätöksenteossa tehdään päätös riskin ottamisesta, joten päätettävästä hankkeesta sekä päätökseen vaikuttavista tekijöistä on oltava virheettömät, riittävät ja ajantasaiset tiedot. Päätös perusteluineen on kirjattava päätöksentekojärjestelmään. Rahoituspäätöksenteko pohjautuu eriyttämisen periaatteeseen, jossa rahoituksen valmistelija ei voi tehdä rahoituspäätöstä yksin. Päätökset, jotka poikkeavat riskipolitiikassa määritellystä tavoiteriskiprofiilista, on perusteltava laajemmin.

Sopimuksen aikainen luotonhallinta

Luotonvalvonnan ja asiakaskohtaisen ennakoivan arvioinnin on perustuttava samoihin tietoihin asiakkaasta, vakuudesta ja sopimuksen ehdoista kuin luotonmyönnön yhteydessä. Sopimukseen on asetettava ehtoja, jotka on määritelty näiden tietojen tai niistä johdettujen indikaattorien arvoihin.



Luotonvalvontaprosessissa on noudatettava luottoluokittelujärjestelmälle määriteltyjä toimintatapoja asiakkaan taloudellisen tilanteen ja etenkin taloudellisten vaikeuksien tunnistamiseksi. Tarkemmat indikaattorit raja-arvoineen on määriteltävä ja näiden pohjalta asiakas/luotto määritellään riskiltään tiettyyn vaiheeseen kuuluvaksi. Tiedot eri vaiheista ja luokittelusta on oltava hyödynnettävissä kattavasti koko luoton elinajalta niin, että vakuuksista saadut varat on kohdistettu oikeille luotoille. Sama koskee lopulta realisoituneita tappioita. Määriteltyjen indikaattorien arvojen muuttuessa on vastuullisten ryhdyttävä toimiin sovittujen toimintatapojen mukaisesti ja raportoitava johdolle asiasta.

Pankin on siirrettävä erityisseurantaan asiakkaat, jotka ovat pankin kannalta merkittävimpiä ja joiden riski maksukyvyttömyydestä on selvästi kasvanut tai joiden velanhoitokykyyn liittyy muu merkittävä uhka. Näiden asiakkaiden osalta pankin on laadittava toimintasuunnitelma siitä, miten asiakkaan tilanne pyritään pankin näkökulmasta ratkaisemaan ja pankille mahdollisesti realisoituva riski minimoimaan.

Yllä kuvatun asiakaskohtaisen luottoriskienhallinnan osalta toimivan johdon on määriteltävä ja kuvattava ensimmäisen ja toisen puolustuslinjan työnjako. Yleisenä periaatteena on, että ensimmäinen puolustuslinja vastaa kaikesta muusta paitsi luottoluokitteluun liittyvästä metodologiasta, luottoluokkien ja vakuusarvojen vahvistamisesta sekä riskiparametrien kvantifioinnista, mitkä ovat toisen puolustuslinjan vastuulla.

Portfoliotasoinen luottoriskienhallinta vaiheittain

OP Ryhmän rakenteen vuoksi ei ole olemassa yhtä keskitettyä tahoa, joka päättäisi portfolion rakenteesta ja sen sopeutustoimista. Toimivan johdon on järjestettävä portfoliohallinnan järjestäminen ja tehtävien organisointi seuraavien vaiheiden mukaisesti:

- Luottoriskiportfolion perusseuranta Saamiskanta on jaettava portfoliosegmentteihin sekä luottoluokkiin asiakkaittain ja transaktioittain. Saamisille on määriteltävä niitä kuvaavia mittareita, jotta riskien kohdentumista on helppo seurata. Portfolion hajautushyötyjen ja keskittymien perusteet ja vaikutukset pääoman tarpeeseen on raportoitava erikseen.
- Tavoiteportfolion ja riskipolitiikan valmistelu – Pankkitoiminnan luottoriskillisten erien tavoiteportfolio on valmistettava vuosittain osana vuosisuunnitteluprosessia. Tavoiteportfolion on otettava huomioon nykyinen portfoliorakenne ja sen pääomatarpeet, liiketoimintastrategian painotukset, ulkoisen toimintaympäristön ennakoitavat muutokset ja asiakkaiden tarpeet. Tämän perusteella riskipolitiikkaan on

johdettava portfoliosegmentti/luottoluokka kohtaiset uusmyynnin ja hinnoittelun painotukset sekä saamiskantaa kuvaavien mittarien arvot ja vaikutusanalyysit.

- Tarkemman luottopolitiikan valmistelu – Luottopolitiikan tulee määrittää riskipolitiikan portfoliosegmenttikohtaiset uusmyynnin ja hinnoittelun painotukset. Asiakaskohtaista luottoriskinottoa ohjataan luottopolitiikalla, jossa portfoliosegmentteittäin asetetaan ehtoja luottoluokalle, vakuusvajeelle ja sopimusten lyhennysehdoille. Luottopolitiikan toteutumista on raportoitava ja seurattava portfoliosegmenttikohtaisen tuotto/taloudellinen pääoma -mittarin (RoRac, Return on Risk Adjusted Capital) avulla, joten taloudellisen pääoman mittarin on yhdenmukaistettava erityyppiset saamiset, jotta luottopolitiikan avulla voidaan ohjata luottoriskinottoa.
- Luottoriskiportfolion syvälinen analysointi ja raportointi sekä ad hoc -raportointi – Saamisten riskiparametrit sekä toimialojen ja yksittäisten isojen asiakkaiden vaikutus portfoliossa on raportoitava koko pankkitoiminnan sekä erikseen Osuuspankit ja Yrityspankki -segmenttien tasolla. Lisäksi on oltava valmius toteuttaa erillisraportteja, jotka eivät pohjaudu portfoliosegmentointiin vaan erikseen määriteltyyn kohdejoukkoon ja skenaarioon.

Likviditeettiriskit

Likviditeettiriskien tunnistaminen

OP Yrityspankin Group Treasury ja muut liiketoimintayksiköt sekä riskienhallinta tunnistavat ja arvioivat jatkuvasti varainhankintaan ja liiketoimintaan sekä muuhun toimintaympäristöön sisältyviä riskejä. Uusien tuotteiden, palvelujen, toimintamallien, prosessien ja järjestelmien riskiarvioinnissa liiketoiminta huomioi myös likviditeettiriskit. Vähintään vuosittain riskienhallintatoiminto yhteistyössä liiketoimintojen edustajien kanssa tekee kattavan likviditeettiriskien kartoituksen varmistaakseen, että likviditeetin riittävyyden arviointimenettelyt (ILAAP) ovat asianmukaiset ja riittävät suhteessa ryhmän likviditeettiriskeihin.

Arviointi ja mittaus

Saamisten, velkojen ja taseen ulkopuolisten sitoumusten tulevia kassavirtoja arvioidaan sopimuksen eräpäivän tai lyhennysohjelman mukaisesti, asiantuntija-arviolla tai asiakaskäyttäytymisen historiaan perustuvilla tilastollisilla malleilla.

Rakenteellista rahoitusriskiä mitataan sisään tulevien ja ulos maksettavien kassavirtojen erotuksena eri aikaluokissa. Lisäksi lasketaan sääntelyn mukaista pysyvän varainhankinnan vaatimuksen tunnuslukua (NSFR, Net Stable Funding Ratio), joka määrittelee, miten paljon



pitää olla vakaita, yli vuoden pituisiksi arvioituja rahoituslähteitä suhteessa pysyvää varainhankintaa edellyttäviin eriin.

Maksuvalmiusriskiä mitataan viranomaisnäkökulmasta maksuvalmiusvaatimuksen (LCR, Liquidity Coverage Ratio) mukaisella tunnusluvulla. Maksuvalmiusvaatimuksen ajallista riittävyyttä arvioidaan erääntyvällä taseella, jolloin sopimuksia ei uusita niiden erääntyessä, vaan ne päättyvät eräpäivänään. Taloudellisen näkökulman perusteella mitataan stressitestaukseen pohjautuvaa likviditeettireservin riittävyyttä.

Varainhankinnan keskittymäriskiä mitataan laskemalla liukuvan 12 kuukauden ja liukuvan 3 kuukauden aikana erääntyvä pitkäaikainen joukkovelkakirjalainamuotoinen varainhankinnan määrä. Alle vuoden aikahorisontissa mitataan lyhyen ja pitkän tukkuvarainhankinnan muodostaman kokonaistukkuvarainhankinnan määrä 3 kuukauden aikana. Talletusvarainhankinnan osalta seurataan suurimpien talletusvolyymien muodostamaa keskittymää. Lisäksi seurataan vastapuoli- ja instrumenttikohtaisia keskittymiä.

Taseen sitoutuneisuutta mitataan suhteuttamalla taseen kiinnitettyjä varoja taseen varojen ja vakuuksien yhteenlaskettuun määrään.

Likviditeettireservin sijoitustoiminnan riskien arviointi- ja mittausmenetelmät määritellään markkinariskien yhteydessä.

Likviditeetin stressitestaus

OP Yrityspankin likviditeettireservin ja varautumiserien riittävyyttä arvioidaan erilaisten skenaarioiden avulla. Stressiskenaarioina käytetään niin OP Ryhmän ryhmäkohtaisia kuin markkinakohtaisia skenaarioita sekä niiden yhdistelmää. Skenaariot kattavat sekä lyhyen että pitkän aikavälin stressitilanteita. Jäsenpankkikohtaisen rakenteellisen rahoitusriskin mittauksessa huomioidaan pankkikohtaisesti viranomaisen stressiskenaarioon perustuva maksuvalmiusvaade maksuvalmiustalletuksena keskuspankkiin. Ryhmän elvytys suunnitelman yhteydessä hyödynnetään käänteistä stressitestiä. Toimiva johto vahvistaa käytettävät skenaariot, stressitestausten tulosten käytön ja raportoinnin.

Varainhankintasuunnitelma

OP Yrityspankin varainhankintasuunnitelmassa määritellään suuntaviivat seuraavien vuosien tukkuvarainhankinnalle. OP Yrityspankin varainhankintasuunnitelmassa huomioidaan jäsenpankkien arvio tulevien vuosien rahoitustarpeesta. Suunnitelman toteutumista seurataan säännöllisesti, ja sitä päivitetään vuoden aikana tarpeen mukaan. Talletusvarainhankintaa tehdään ensisijaisesti liiketoimintastrategian ja -suunnitelman

pohjalta. Varainhankintasuunnitelmassa määritellään tukkuvarainhankinnan lähteet ja esitetään, miten ryhmän rahoitustarve tärkeimpien tukkurahoituslähteiden osalta katetaan huomioiden markkinoiden syvyys ja riittävä hajautus sekä määritellään päätöksentekovaltuudet. Varainhankintasuunnitelmassa huomioidaan myös usean vuoden epäsuotuisat skenaariot ja keskeisten varainhankintaerien äkilliset muutokset.

OP Yrityspankin likviditeetti- ja tukkuvarainhankintasuunnitelman sekä valtuutukset varainhankinnan toteuttamiseksi hyväksyvät OP Yrityspankin ja OP-Asuntoluottopankin hallitukset.

Valuuttamääräisen likviditeetin hallinta

OP Yrityspankissa tehdään valuuttamääräistä varainhankintaa varainhankinnan lähteiden hajauttamisen vuoksi. Koska ryhmän saamiset ovat lähes täysin euromääräisiä, valuuttamääräinen varainhankinta muunnetaan pääsääntöisesti johdannaisilla liikkeeseenlaskun yhteydessä euroiksi.

Likviditeettisääntelyn mukaan valuutta on merkittävä, jos velat tietyssä valuutassa ylittävät 5 prosenttia yhteenliittymän taseen loppusummasta. Merkittäviä valuuttoja seurataan valvojalle muodostettavan likviditeettiraportoinnin yhteydessä kuukausittain. Valuuttojen osuus taseesta on pieni ja toimintamallista johtuen valuutan saatavuudesta johtuva likviditeettiriski on minimoitu.

Päivänsäisen likviditeetin hallinta

Group Treasury seuraa päivänsäisessä käytössä olevia rahoituslähteitä sekä ennakoi ja seuraa päivänsäisessä tapahtuvien maksujen toteutumista. Päivänsäisiä rahoituslähteitä pidetään sen verran, että pankkipäivän aikana toteutuvista maksuista suoriudutaan.

Likviditeetin hallinnan varautumissuunnitelman mukaisesti voidaan valmiustasoa tarvittaessa nostaa myös päivänsäisen likviditeetin häiriytyessä. Tällä varmistetaan tehokas toiminta kriisin uhan kasvaessa.

Likviditeettireservi

Taloudellisesta näkökulmasta tarkasteltuna OP Ryhmän likviditeettireservi koostuu talletuksista Suomen Pankkiin sekä sitomattomista OP Yrityspankin hallussa olevista keskuspankkivakuuskelpoisista saamistodistuksista. Lisäksi siihen kuuluvat muut OP Yrityspankin hallussa olevat jälkimarkkinakelpoiset saamistodistukset ja sitomattomat keskuspankkivakuuskelpoiset yritysluotot.



Viranomaisnäkökulmasta tarkasteltuna OP Ryhmän likviditeettireservi koostuu maksuvalmiusvaatimusta koskevan säännösten kriteerit täyttävästä likviditeettireservistä (LCR-reservi).

Group Treasury vastaa sijoitussuunnitelman laatimisesta vähintään vuosittain. Siihen sisältyvät Group Treasuryn hallussa olevat likviditeettireservin joukkolainasijoitukset. OP Yrityspankin hallitus hyväksyy suunnitelman. Sijoitussuunnitelma noudattaa OP Ryhmän riskinoton periaatteissa (RAS, Risk Appetite Statement) ja OP Ryhmän riskienhallinnan periaatteissa (RAF, Risk Appetite Framework) sekä riskipolitiikassa asetettuja rajoitteita ja tavoitteita markkinariskille, luottoriskille ja maksuvalmiusriskille. Sijoitussuunnitelmassa luodaan soveltuville osin puitteet saamistodistusten likvidiyden testaukselle.

Sijoituksia hajautetaan sekä sisäisen riskinottohalukkuuden että ulkoisen sääntelyn vaatimukset huomioiden muun muassa tuotteittain, vastapuolittain ja maittain.

Vakuuksien hallinta ja varojen sitoutuneisuus

Vakuuksilla tarkoitetaan tässä yhteydessä OP Ryhmän varoja, joita käytetään vakuutena likviditeettitarpeista suoriutumiseen joko normaali- tai stressitilanteessa. OP Ryhmän Group Treasury seuraa keskitetysti vakuuksia ja vastaa vakuuksien käytöstä ja niiden siirrosta.

Suurin taseen sitoutuneisuutta aiheuttava erä on OP-Asuntoluottopankki Oyj:n vakuudellisten joukkolainojen vakuutena olevat asuntoluotot. Tämän lisäksi sitoutuneisuutta aiheuttavat pääasiassa keskuspankkioperaatiot ja johdannaisliiketoiminta. Likviditeettitarpeisiin varautumisen näkökulmasta varojen sitoutuneisuutta rajoitetaan määrällisellä limiitillä riskipolitiikassa.

Likviditeettipotentiaalin kasvattamiseksi on oleellista tunnistaa taseen saatavien kelpoisuus rahoituksen vakuutena ja kehittää valmiuksia saatavien käyttämiseksi rahoituksen vakuutena.

Likviditeetin turvaaminen stressitilanteissa

OP Ryhmän likviditeetin varautumissuunnitelmalla luodaan viitekehys, jolla turvataan ryhmän kyky selvitä maksuvelvoitteistaan myös maksuvalmiuskriisin aikana. Suunnitelma luo selkeät operatiiviset ohjeet ja toimintamallit likviditeettiriskin vähentämiseksi: ne tukevat lisääntyneen likviditeettiriskin havaitsemista ja ohjaavat oikea-aikaisiin ja oikein mitoitettuihin toimenpiteisiin tilanteessa, jossa kriisin uhka on kasvanut. Varautumissuunnitelma määrittelee kullekin maksuvalmiuden valmiustasolle ohjaus- ja

seurantamenettelyt, jotka tiukentuvat valmiustason noustessa. Keskusyhteisön toimiva johto hyväksyy likviditeetin varautumissuunnitelman.

Lisäksi OP Ryhmän elvytysuunnitelma sisältää likviditeetin hallinnan elvytystoimet.

Likviditeettiriskien raportointi

Keskusyhteisön johdolle raportoidaan likviditeettiriskeistä säännöllisesti, ja maksuvalmiustilanteen valmiustason noston myötä siirrytään tarvittaessa viikoittaiseen tai päivittaiseen tilanneraportointiin. OP Ryhmän yritykset raportoivat likviditeettiriskistä hallituksille säännöllisesti. OP Ryhmän riskianalyyssissä riskienhallinta raportoi neljännesvuosittain keskusyhteisön hallituksen riskivaliokunnalle likviditeettiriskeistä.

Likviditeetin hallinta ja ohjaus yhteenliittymässä

Likviditeettisääntelyä ei sellaisenaan sovelleta yhteenliittymän yrityksiin, vaan EKP:n luvalla keskusyhteisö voi myöntää jäsenpankeilleen luvan poiketa likviditeettisääntelystä. OP Osuuskunta on osuuspankkien yhteenliittymän keskusyhteisönä myöntänyt jäsenluottolaitoksilleen talletuspankkien yhteenliittymälain mukaisen poikkeusluvan, johon nojaten jäsenluottolaitoksiin ei sovelleta EU:n vakavaraisuusasetuksen kuudennessa osassa mainittuja luottolaitoksen maksuvalmiudelle asetettuja vaatimuksia. Asetuksen mukaista maksuvalmiutta valvotaan ja raportoidaan osuuspankkien yhteenliittymän tasolla. Poikkeusluvan myöntämisen edellytyksenä on, että keskusyhteisö antaa ohjeet yhteenliittymän yrityksille maksuvalmiuden turvaamiseksi tarvittavasta riskienhallinnasta ja muista laadullisista vaatimuksista ja valvoo näiden ohjeiden noudattamista.

Keskusyhteisön toimiva johto vastaa OP Ryhmän keskitetystä likviditeettiriskin hallinnan järjestämisestä likviditeettistrategian linjausten mukaisesti. Sen on huolehdittava, että yhteenliittymän likviditeetin hallinta ja sen valvonta ovat jatkuvasti sopusoinnussa liiketoiminnan laajuuden ja laadun kanssa sekä täyttävät sääntelyn vaatimukset. Otto- ja antolainauksen myynnin ohjauksessa johto kiinnittää huomiota kasvu- ja kannattavuustavoitteiden lisäksi tuotteiden likviditeettiominaisuuksiin. Asiakaspalveluun liittyvän tuotekehityksen avulla pyritään myös siihen, että likviditeetti- ja rahoitusrakenteen riskejä saadaan vähennettyä.

OP Ryhmän Group Treasurynä toimiva OP Yrityspankki Oyj turvaa niin koko ryhmän kuin kunkin osuuspankin tai muun ryhmään kuuluvan yrityksen maksuvalmiuden. OP Ryhmän Group Treasuryn Suomen Pankissa olevalle sekkitalille kerätään ryhmän yhteisöjen likviditeetti. Näin ollen koko ryhmän maksuvalmiusasema hoidetaan aina keskitetysti sekkitalin kautta. OP Ryhmän Group Treasury vastaa ryhmän tukkuvarainhankinnasta,



hallitsee ryhmän lyhytaikaista likviditeettiä ja ylläpitää maksuvalmiusreserviä, hoitaa keskitetysti ryhmän vähimmäisvarantovelvoitteen sekä vastaa päivänsisäisen likviditeettiriskin hallinnasta. OP Ryhmän Group Treasury huolehtii myös siitä, että likviditeetin hallinta ja vähimmäisvarantovelvoitteen täyttäminen vastaa kunkin sijaintivaltion sääntelyvaatimuksia. OP Yrityspankki hoitaa keskitetysti ryhmän vieraan pääoman ehtoisen ja oman pääoman ehtoisen tukkuvarainhankinnan, ja OP-Asuntoluottopankki Oyj asuntolainavakuudellisen tukkuvarainhankinnan. Markkinaehtoisen rahoituksen keskinäisen vastuun piirissä olevat yhtiöt hakevat ryhmän Group Treasurystä ja muut yhtiöt OP Yrityspankin pankkiliiketoiminnalta.

Raha- ja pääomamarkkinoiden häiriöistä tai muista syistä johtuvassa vakavassa maksuvalmiuskriisissä tai siihen varautumisessa keskusyhteisön hallitus voi pääjohtajan esityksestä päättää velvoittaa yhteenliittymän jäsenpankit asettamaan luottokantaansa OP-Asuntoluottopankki Oyj:n liikkeeseen laskeman katetun joukkovelkakirjalainan vakuudeksi väliluoton kautta. Tarvittavien luottojen määrä pohjautuu ryhmätasoiseen tarpeeseen ja se määritellään pankkikohtaisesti. Päätös voidaan panna toimeen heti. Jäsenpankit sitoutuvat toteuttamaan päätökseen liittyvät toimenpiteet välittömästi.

Osuuspankkien antolainauksen ensisijaiset rahoituslähteet ovat oma pääoma, talletusvarainhankinta ja väliluottorahoitus OP-Asuntoluottopankilta.

Likviditeettiriskin kustannusten allokointi yhteenliittymässä

Tukkuvarainhankinnan ja likviditeettireservin ylläpidon kustannukset jaetaan jäsenpankeille OP Osuuskunnan hallituksen hyväksymien periaatteiden pohjalta. Maksuvalmiuden ylläpidosta aiheutuvat kustannukset allokoidaan maksuvalmiustalletuksen kautta ja tukkuvarainhankinnan kustannukset OP-luottojen/-talletusten pohjakoron päälle lisättävällä marginaalilla tai jollakin muulla menettelyllä.

Markkinariskit

Rahoitustaseen korkoriski

Rahoitustaseen korkoriski on rakenteellinen riski, joka syntyy asiakasliiketoiminnan seurauksena. Korkoriski vaikuttaa pankin tulokseen korkokatteen, sekä tulokseen ja taseeseen kirjattujen arvostuserien kautta Rahoitustaseen korkoriski on määritelty OP Ryhmän merkittäväksi riskiksi.

Rahoitustaseen korkoriskin hallinnan periaatteet ovat seuraavat:

- Yhteenliittymän jäsenpankit hallinnoivat rahoitustaseensa korkoriskiä riskipolitiikan linjausten ja rajausten, keskusyhteisön antaman muun ohjeistuksen ja tavoiteasetannan

sekä tili-, talletus- ja luottoehtojen mukaisesti. Kukin yhtiö vastaa oman taseensa korkoriskistä ja sen hallinnasta, vaikkakin Pankkitoiminnan tasehallintatoimikunta antaa Group Treasury ja tasehallinta (ALM) -toimintojen valmistelemien esitysten pohjalta korkoriskin hallintaan suosituksia, jotka perustuvat koko yhteenliittymän korkokateriskin hallinnan tavoitteisiin.

- Jäsenpankkien on ymmärrettävä korkoliikkeiden ja asiakaskäyttämisen vaikutukset korkokatteeseen ja niillä on oltava riittävä osaaminen johdannaisten käytöstä, jotta ne voivat hallita korkoriskiään ryhmän Group Treasuryn tarjoamilla tuotteilla. Keskusyhteisö varmistaa säännöllisesti jäsenpankkien korkoriskin hallintaan liittyvän osaamisen.
- Jäsenpankit laativat vuosisuunnittelun yhteydessä tasehallintasuunnitelman, joka sisältää myös rahoitustaseen korkoriskin hallintasuunnitelman.
- Korkokateriskin mittaamisessa arvioidaan sekä korkojen yleisen tason että korkokäyrän muodon muutosten vaikutusta korkokatteeseen ja tase-erien nykyarvoon.
- Varoihin ja velkoihin sisältyvien optionaalisuuksien vaikutukset tuleviin kassavirtoihin ja edelleen korkokateriskiin otetaan korkoriskiä mitattaessa huomioon. Näitä vaikutuksia kuvaavien mallien toimivuus varmistetaan mallienhallinnan periaatteiden mukaisesti.
- Korkokateriskin stressitesteissä testataan erityisesti asiakaskäytöksen muutosta suhteessa siihen, miten luotot, talletukset ja tuotto-osuudet ovat historiassaan käyttäytyneet portfoliona. Lisäksi testataan muidenkin keskeisten toimintaoletuksien muutoksia.
- Rahoitustaseen mitatulle korkoriskille varataan taloudellista pääomaa.

Tasepankkitoiminnan muiden markkinariskien hallinta

Pankkitoiminta taseen kautta -ansaintalogiikan muut markkinariskit syntyvät lähinnä OP Ryhmän likviditeettireservin hoidosta sekä OP Yrityspankin joukkovelkakirjalainasalkusta.

OP Yrityspankin keskuspankkitoiminto hallinnoi OP Ryhmän pankkitoiminnan likviditeettireserviä. Sääntelyn mukainen maksuvalmiusvaatimus (LCR) määrittää reunaehdot likviditeettireservin koolle ja allokatiolle. Likviditeettireserviin kuuluu keskuspankkitalletuksen ohella likviditeettireservisalkku, johon kuuluvien erien on täytettävä sääntelyn luottokelpoisuus- ja likvidiysvaateet. Tämän vuoksi salkku sisältää arvopapereita, joista luottotappioiden realisoituminen on erittäin epätodennäköistä. Nämä arvopaperit ovat useimmiten kiinteäkorkoisia eli niiden arvo elää markkinakorkojen ja luottomarginaalien liikkeiden myötä.

Likviditeettireservisalkkua seurataan ja hallinnoidaan markkinariskin hallinnan keinoin:



- Pankkitoiminnan riskipolitiikka määrittelee riskien mittaamenetelmät ja riskinoton limiitit ja muut rajoitteet.
- Sijoitussalkulle laaditaan sijoitussuunnitelma, jossa kuvataan liiketoimintamallit, sijoitustoiminnan tavoitteet ja salkunhoidossa noudatettavat periaatteet. OP Yrityspankin hallitus hyväksyy sijoitussuunnitelman.
- Salkun riittävä hajautus varmistetaan liikkeeseenlaskijakohtaisilla rajoituksilla.

Lisäksi OP Yrityspankki sijoittaa yritysten joukkolainoihin. Yrityspankin joukkovelkakirjalainasalkku on OP Yrityspankin kannalta luottojen myöntämistä vastaavaa liiketoimintaa.

OP Yrityspankin joukkovelkakirjalainasalkkua seurataan ja hallinnoidaan seuraavin keinoin:

- Pankkitoiminnan riskipolitiikka määrittelee riskin mittaamenetelmät, riskinoton limiitit ja muut rajoitteet.
- Salkulle laaditaan sijoitussuunnitelma, jossa kuvataan sijoitustoiminnan tavoitteet ja salkunhoidossa noudatettavat periaatteet.
- Salkun sijoituspäätöksissä noudatetaan OP Yrityspankin vastuullisuusperiaatteita.

Pankkitoiminnan osake- ja kiinteistöriskiä hallitaan ensisijaisesti ohjeistuksella, jossa riskinotto on tarkkaan rajattua. Kiinteistöriski muodostuu lähinnä osuuspankkien omassa käytössä olevista kiinteistöistä. Pankkitoiminnan nykyisiin liiketoimintamalleihin ei kuulu osake- tai kiinteistöriskin kasvattaminen.

Mikäli osuuspankin asiakasliiketoiminnassa syntyy likviditeettijäämää, se ohjataan OP Ryhmän keskuspankin tarjoamiin sijoitustuotteisiin tukemaan koko OP Ryhmän perustehtävän toteutusta. Osuuspankkien perustehtävään ei kuulu sijoitustoiminta. Osuuspankit voivat yhteisöllisessä roolissa sijoittaa toimialueellaan paikallisiin pääomasijoitusrahastoihin. Sijoituksillaan pankit tukevat osuustoiminnallisten arvojensa mukaisesti alueensa menestystä ja alueensa sekä pankin asiakkaiden taloudellista toimeliaisuutta.

Markets-toiminnan riskienhallinta

OP Ryhmän kaupankäynti pääomamarkkinatuotteilla on keskitetty OP Yrityspankin Markets-toiminnalle. Otettuja riskejä ovat markkinariskeistä korkoriski eri valuutoissa, valuuttariski, optioiden volatilititeettiriski, luottomarginaaliriski sekä luottoriskeistä vastapuoli- ja liikkeeseenlaskijariski. Strukturoitujen sijoitustuotteiden takaisinostoista syntyy myös jonkin verran osakeriskiä. Marketsin riskiasemia hallitaan käymällä aktiivista

kauppaa markkinoilla. Marketsin riskin ja tuloksen seuranta on päivittäistä. Lisäksi Marketsin riskeistä raportoidaan hallituksen riskivaliokunnalle ja toimivalle johdolle osana OP Ryhmän riskianalyysia.

Markets-toiminta altistuu sekä maksuvalmiuteen että markkinalikviditeettiin liittyville likviditeettiriskeille. Maksuvalmiuteen liittyvä riski johtuu vakuudellisten johdannaissopimusten markkina-arvoriippuvaisista vakuusvaateista ja sitä hallitaan osana muuta keskuspankin likviditeetin hallintaa. Joidenkin markkinoiden ja tuotteiden alhainen markkinalikviditeetti, yleinen markkinalikviditeetin heikkeneminen tai keskusvastapuolen tekninen toimintahäiriö voi aiheuttaa sen, ettei tarvittavaa transaktioita voida toteuttaa oletettuun hintaan tai valitun suojausstrategian noudattaminen ei ole mahdollista. Markkinoiden likviditeetin liittyvien riskien osalta on huolehdittava, että asiakkaita on informoitu mahdollisista poikkeavien markkinatilanteiden seurauksista jo ennakoivasti. Lisäksi asiakasliiketoiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi on luotava valmius käyttää tarvittaessa vaihtoehtoja keskusvastapuolta.

Marketsin markkinariskejä riskejä mitataan Expected Shortfall -mittareilla sekä erilaisilla tuote- ja positiokohtaisilla herkkyyks- ja nimellisarvomittareilla. Toiminnan kannalta merkityksellisten markkinaliikkeiden vaikutuksia arvioidaan stressitestauksella, jotta ymmärretään harvinaisten ja vaikutukseltaan suurten markkinamuutosten riskit. Marketsin markkinariskeille lasketaan taloudellinen pääomatarve. Riskipolitiikka asettaa liiketoimintamalleille limiitit ja rajaukset. Riskipolitiikka laaditaan niin, että riskit ovat näkyvissä liiketoimintamalleittain ja että liiketoimintamallien ulkopuolinen riskinotto on tarkkaan rajattua.

Johdannaissopimusten solmimisesta aiheutuu vastapuoliriskiä, jota rajoitetaan asiakaskohtaisilla limiiteillä. Limiiteistä päätetään OP Yrityspankin luottopäätösten prosessissa huomioiden OP Yrityspankin vastuullisuusperiaatteet. Johdannaisten vastapuoliriski sisältyy luottoriskin taloudelliseen pääomatarpeeseen. Riskin huomioimiseksi johdannaisten arvostuksia korjataan luottoriskin arvostusoikaisulla (CVA ja DVA). Arvostusoikaisun suuruuteen vaikuttaa johdannaisten luottoriskitön arvostus, korkotaso, valuuttakurssit, korko-optioiden volatilititeetti ja luottoriskin markkinahinta. Luottoriskin arvostusoikaisun korkotason vaihtelusta johtuvaa heiluntaa vähennetään tekemällä johdannaissopimuksia.

Joukkovelkakirjojen ja rahamarkkinapapereiden omistuksesta aiheutuu liikkeeseenlaskijariskiä, jota rajoitetaan liikkeeseenlaskijakohtaisilla limiiteillä tai Markets-toiminnan täydentävien limiittien allokaatiolimiiteillä.



Liite 36. Luottotappioiden ja arvonalentumisten kehitys

Milj. €	2020	2021	2022	2023	2024
Luotto- ja takaustappioina poistetut saamiset	-55	-46	-86	-42	-29
Suoritukset poistetuista saamisista	1	1	1	1	1
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamisista asiakkailta ja taseen ulkopuolisista eristä	1	-28	68	-55	29
Odotettavissa olevat luottotappiot (ECL) saamistodistuksista	1	0	0	0	-2
Yhteensä	-53	-74	-18	-96	-1

IFRS 9 -standardi otettiin käyttöön 1.1.2018.



Liite 37. Saadut vakuudet vakuuslajeittain

Milj. €	31.12.2024	Osuus, %	31.12.2023	Osuus, %
Kohdevakuus	4 972	33,9	4 823	33,6
Kiinteistö- tai vuokraoikeuskiinnitys toimisto- tai teollisuuskiinteistöön	3 531	24,1	3 835	26,7
Julkisyhteisön takaus	1 984	13,5	1 856	12,9
Osakkeet ja osuudet, muut	1 648	11,2	1 171	8,2
Osakkeet, asunto-osakeyhtiöt ja asuinkäytössä olevat kiinteistöyhtiöt	1 070	7,3	1 106	7,7
Kiinteistö- tai vuokraoikeuskiinnitys asuinkiinteistöön	501	3,4	502	3,5
Muu vakuus	252	1,7	449	3,1
Yrityskiinnitys	383	2,6	244	1,7
Saatavavakuudellinen rahoitus	170	1,2	183	1,3
Pankkitakaus	136	0,9	170	1,2
Yhteensä	14 646	100,0	14 338	100,0

Saadut vakuudet vakuuslajeittain on laskettu pankin hallussa olevien vastuille kohdistettujen vakuuksien vakuusarvojen perusteella. Vakuusarvon laskennan perustana on vakuuden käypä arvo, josta vakuusarvo saadaan varovaisesti arvioitujen vakuuslajikohtaisten arvostusprosenttien perusteella. Vastuut ylittäviä vakuusarvoja ei ole otettu lukuihin mukaan.



Liite 38. Varainhankinnan rakenne

Milj. €	31.12.2024	Osuus, %	31.12.2023	Osuus, %
Velat luottolaitoksille	25 049	38,4	23 982	35,9
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat*	2 201	3,4	2 487	3,7
Velat asiakkaille				
Talletukset	17 166	26,3	14 657	22,0
Muut	2 221	3,4	2 597	3,9
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat				
Sijoitus- ja yritystodistukset sisältäen ECP:t	4 621	7,1	6 796	10,2
Joukkovelkakirjalainat*	8 939	13,7	10 735	16,1
Huonomman etuoikeuden luokan joukkovelkakirjalainat (SNP)	3 566	5,5	4 045	6,1
Velat, joilla huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	1 444	2,2	1 414	2,1
Yhteensä	65 207	100,0	66 712	100,0

* Sisältää kaupankäynnissä omaan salkkuun sisältyvät joukkovelkakirjalainat.



Liite 39. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma jäljellä olevan juoksuajan mukaan

Alla olevassa taulukossa esitetään rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma, joka osoittaa jäljellä olevat sopimukseen perustuvat juoksuajat. Muiden kuin johdannaisten rahavirrat ovat diskonttaamattomia ja ne sisältävät pääoman ja koron määrät.

Johdannaiset esitetään käypään arvoon relevantissa aikajanassa niin että sarakkeessa jakamaton esitetään trading johdannaiset sekä keskusvastapuolen kanssa päivittäin selvittävät johdannaiset, koska niiden jäljellä olevat sopimukseen perustuvat

juoksuaikojen tunteminen ei ole välttämätöntä rahavirtojen ajoituksen ymmärtämisen kannalta. Muut johdannaiset esitetään maturiteettijakaumalla niiden jäljellä olevan sopimukseen perustuvan juoksuajan mukaisesti. Suojauslaskennassa olevien johdannaisten nimellisarvojen maturiteettijakauma on esitetty liitteessä 18. Lisätietoja OP Yrityspankin maksuvalmiutta ja likvideettireservin riittävyyden seurannasta esitetään riskienhallinnan laatimisperiaatteissa.

31.12.2024, milj. €	Jakamaton	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	5-10 v	yli 10 v	Yhteensä
Rahoitusvarat							
Käteiset varat		18 074					18 074
Saamiset luottolaitoksilta		1 674	1 451	8 011	240		11 377
Saamiset asiakkailta		3 841	4 239	20 476	982	1 840	31 378
Sijoitusomaisuus		450	343	8 356	4 974	0	14 123
Johdannaiset	3 283	53	16	29	2		3 383
Rahoitusvarat yhteensä	3 283	24 092	6 049	36 872	6 198	1 840	78 335
Rahoitusvelat	Jakamaton	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	5-10 v	yli 10 v	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		12 740	1 311	10 216	1 460		25 727
Velat asiakkaille		19 002	381				19 384
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		2 417	6 586	9 433	726	84	19 246
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla			1 445				1 445
Johdannaiset	3 061		7	64	14	4	3 150
Rahoitusvelat yhteensä	3 061	34 159	9 731	19 713	2 200	88	68 951
Takaukset		191					191
Takuuvastuut		283	512	694	644	44	2 178
Luottolupaukset		5 238					5 238
Lyhytaikaisiin kauppatapahtumiin liittyvät sitoumukset		61	169	61			291
Muut		478					478
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä		6 252	681	756	644	44	8 376



31.12.2023, milj. €

	Jakamaton	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	5-10 v	yli 10 v	Yhteensä
Rahoitusvarat							
Käteiset varat		19 710					19 710
Saamiset luottolaitoksilta		3 200	3 752	5 478	226	435	13 092
Saamiset asiakkailta		3 517	5 289	20 154	1 348	1 410	31 719
Sijoitusomaisuus		220	624	7 175	4 714	0	12 734
Johdannaiset	4 244	106	13	49	20	14	4 445
Rahoitusvarat yhteensä	4 244	26 754	9 678	32 856	6 309	1 859	81 700

Rahoitusvelat	Jakamaton	alle 3 kk	3-12 kk	1-5 v	5-10 v	yli 10 v	Yhteensä
Velat luottolaitoksille		10 588	1 423	8 694	3 125		23 830
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat				3	2		5
Velat asiakkaille		15 878	1 000	406			17 284
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat		4 545	6 375	11 239	1 616	182	23 957
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla				1 414			1 414
Johdannaiset	3 984	85	5	79	25	1	4 179
Rahoitusvelat yhteensä	3 984	31 096	8 803	21 835	4 769	183	70 670
Takaukset		104	162	273	26	33	598
Takuuvastuut		189	670	522	650	15	2 046
Luottolupaukset		5 473					5 473
Lyhytaikaisiin kauppatapahtumiin liittyvät sitoumukset		143	307	89			540
Muut		515	0	0	0		516
Taseen ulkopuoliset sitoumukset yhteensä		6 423	1 140	884	677	48	9 172



Liite 40. Rahoitustaseen korkoriskin ja markkinariskin herkkyyssanalyysi

Taulukossa 1. on tiedot miten markkinakorkojen paralleellit nousut ja laskut vaikuttaisivat OP Yrityspankki Oyj:n ennakoituun korkokatteeseen. Vaikutus lasketaan kolmelle vuodelle, uusiutuvalle taseelle ja vuosien keskiarvo tulkitaan vuoden riskiksi. Taseen rakenne pidetään laskennassa ennallaan korvaamalla erääntyvät erät vastaavilla

korkosidonnaisuuksilla tai kiinteäkorkoisten juoksuajoilla. Eräpäivättömiin talletuksiin sovelletaan mallinnukseen perustuvaa markkinakorkojen välittymisen mallia ja luottoihin ennenaikaisten takaisinmaksujen mallia.

Taulukko 1
Vaikutus ennakoituun korkokatteeseen

	1 %-yksikön paralleeli nousu	1 %-yksikön paralleeli lasku	0,5 %- yksikön paralleeli nousu	0,5 %- yksikön paralleeli lasku
31.12.2024	22	-22	11	-11
31.12.2023	17	-18	8	-9

Taulukossa 2 on tiedot miten markkinakorkojen paralleellit nousut ja laskut vaikuttaisivat OP Yrityspankki Oyj:n raportoituun omaan pääomaan.

Taulukko 2
Vaikutus raportoituun omaan pääomaan

	1 %-yksikön paralleeli nousu	1 %-yksikön paralleeli lasku	0,5 %- yksikön paralleeli nousu	0,5 %- yksikön paralleeli lasku
31.12.2024	-20	18	-10	9
31.12.2023	-18	19	-9	9

Muutokset vaikuttaisivat raportoituun omaan pääomaan luettavaan käyvän arvon rahastoon kasvattamalla tai pienentämällä niiden saamisten arvoja, joiden käyvän arvon muutokset kirjataan muiden laajan tuloksen erien kautta.

Taulukossa 3 on tiedot miten luottoriskipreemioiden nousut ja laskut vaikuttaisivat OP Yrityspankki Oyj:n pitkäaikaisen sijoitusomaisuuden arvoon. Luottoriskipreemioiden vaikutus näkyy tuloksessa koko sijoitusomaisuudesta.

Taulukko 3
Vaikutus pitkäaikaisen sijoitusomaisuuden arvoon

	1 %-yksikön nousu	1 %-yksikön lasku	0,5 %- yksikön nousu	0,5 %- yksikön lasku
31.12.2024	-540	540	-270	270
31.12.2023	-514	514	-257	257



Liite 41. Likviditeettireservi

Likviditeettireservi esitetään Ryhmätoiminnot segmentissä.

Likviditeettireservin maturiteetti- ja luottoluokitusjakauma 31.12.2024, milj. €

Vuotta	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Yhteensä	Osuus, %
Aaa*	18 230	2 845	3 652	2 006	1 086		27 818	87,0 %
Aa1–Aa3	1	619	708	431	386	0	2 145	6,7 %
A1–A3	22	24	6	8	1	0	61	0,2 %
Baa1–Baa3	31	599	573	46	1	0	1 250	3,9 %
Ba1 tai alempi	0	10	20				30	0,1 %
Sisäisesti luokiteltu	356	84	42	198			681	2,1 %
Yhteensä	18 641	4 180	5 001	2 689	1 474	0	31 985	100,0 %

* ml. Talletukset keskuspankissa

Likviditeettireservin (pl. Talletukset keskuspankissa) keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on 4,1 vuotta.

Likviditeettireservin maturiteetti- ja luottoluokitusjakauma 31.12.2023, milj. €

Vuotta	0–1	1–3	3–5	5–7	7–10	10–	Yhteensä	Osuus, %
Aaa*	19 850	2 211	3 349	2 017	1 290		28 716	86,9 %
Aa1–Aa3	191	302	940	388	457	0	2 277	6,9 %
A1–A3	0	5	21	6	0		32	0,1 %
Baa1–Baa3	336	557	287	93	0		1 273	3,9 %
Ba1 tai alempi	12	4	13				30	0,1 %
Sisäisesti luokiteltu	332	120	67	24	186		729	2,2 %
Yhteensä	20 721	3 200	4 676	2 527	1 932	0	33 056	100,0 %

Likviditeettireservin (pl. Talletukset keskuspankissa) keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on 4,4 vuotta.



Liite 42. Maakohtaiset tiedot

OP Yrityspankki Oyj toimii pääosin Suomessa. OP Yrityspankki Oyj:llä on pankkitoimintaa ja rahoitusyhtiötoimintaa harjoittavat sivuliikkeet Virossa, Latviassa ja Liettuaissa.

2024

Nimi		Kotipaikka
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	sivuliike	Viro
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	sivuliike	Latvia
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	sivuliike	Liettua

Taloudellista asemaa koskevat tiedot 31.12.2024, milj. €

	Viro	Latvia	Liettua	Yhteensä
Liiketoiminnan tuottojen yhteenlaskettu määrä	64	60	95	219
Liikevoiton tai -tappion yhteenlaskettu määrä ennen veroja	7	8	14	30
Tilikauteen kohdistuvien tuloverojen yhteenlaskettu määrä	2	2	3	7
Henkilöstön yhteenlaskettu määrä henkilötyövuosina	44	43	58	145

2023

Nimi		Kotipaikka
OP Corporate Bank plc Estonian Branch	sivuliike	Viro
OP Corporate Bank plc Latvian Branch	sivuliike	Latvia
OP Corporate Bank plc Lithuanian Branch	sivuliike	Liettua

Taloudellista asemaa koskevat tiedot 31.12.2023, milj. €

	Viro	Latvia	Liettua	Yhteensä
Liiketoiminnan tuottojen yhteenlaskettu määrä	54	65	119	238
Liikevoiton tai -tappion yhteenlaskettu määrä ennen veroja	11	9	22	42
Tilikauteen kohdistuvien tuloverojen yhteenlaskettu määrä	3	4	4	12
Henkilöstön yhteenlaskettu määrä henkilötyövuosina	41	38	48	127



Liite 43. Lähipiiritapahtumat

OP Yrityspankki Oyj:n lähipiiri muodostuu OP Osuuskunta -konsernin tilinpäätökseen yhdistellyistä yhtiöistä, osakkuusyhtiöistä, johdon avainhenkilöistä ja näiden läheisistä perheenjäsenistä sekä muista lähipiiriin kuuluvista yhteisöistä. Yhtiön johdon avainhenkilöihin luetaan toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen ja muut toimivaan johtoon kuuluvat henkilöt sekä hallituksen jäsenet. Lähipiiriin luetaan myös yhtiöt, joissa johdon avainhenkilöllä tai heidän läheisellä perheenjäsenellään on yksin tai yhdessä toisen kanssa määräysvalta. Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö ja OP Ryhmän henkilöstörahasto.

OP Yrityspankki Oyj jakoi osinkoa vuodelta 2023 76 miljoonaa euroa OP Osuuskunnalle.

Lähipiirille myönnettyissä lainoissa noudatetaan normaaleja luottoehtoja. Lainat on sidottu yleisesti käytössä oleviin viitekorkoihin.



Liiketahtumat lähipiirin kanssa 2024

Tuhatta euroa	Emoyhtiö	Johdon avainhenkilöt	Muut*
Luotot	572 894	197	1 959 530
Muut saamiset	21		920 658
Talletukset	1 663 656		1 597 587
Muut velat	2 272		117 955
Korkotuotot	34 712	10	160 312
Korkokulut	-48 926		-46 774
Palkkiotuotot	423	2	5 763
Palkkiokulut	-1 738	-1	-1 505
Sijoitustoiminnan nettotuotot			-11 053
Liiketoiminnan muut tuotot	16		11 238
Liiketoiminnan kulut	-112 241		-20 326
Vastuusitoumukset ja johdannaiset			
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Takaukset			
Takuuvastuut			301 457
Johdannaissopimukset			
Käypä arvo, varat			116 502
Käypä arvo, velat			588 132
Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat			
Palkat ja palkkiot		671	
Tulospalkat			
Lähipiirin omistamien			
Osakkeiden lukumäärä	319 551 415		



Liiketapahtumat lähipiirin kanssa 2023

Tuhatta euroa	Emoyhtiö	Johdon avainhenkilöt	Muut*
Luotot	712 949	284	3 684 054
Muut saamiset	2 997		1 202 136
Talletukset	723 802		1 273 531
Muut velat	6 443		130 369
Korkotuotot	35 347		187 428
Korkokulut	-21 826	-11	-45 748
Palkkiotuotot	400	4	6 194
Palkkiokulut	-5 739	-1	-1 465
Sijoitustoiminnan nettotuotot			10 264
Liiketoiminnan muut tuotot	2 309		6 288
Liiketoiminnan kulut	-98 178		-20 592
Vastuusitoumukset ja johdannaiset			
Taseen ulkopuoliset sitoumukset			
Takaukset			12 500
Takuuvastuut			1 409
Johdannaissopimukset			
Käypä arvo, varat			57 409
Käypä arvo, velat			775 224
Palkat ja palkkiot sekä tulospalkat			
Palkat ja palkkiot		660	
Tulospalkat			
Lähipiirin omistamien			
Osakkeiden lukumäärä	319 551 415		

* Muihin lähipiiriin kuuluviin yhteisöihin luetaan OP-Eläkesäätiö, OP Ryhmän henkilöstörahasto ja sisaryritykset OP Osuuskunta-keskusyhteisökonsernissa.



Hallituksen palkkiot 2024

Hallituksen jäsenet eivät ole tilikauden 2024 aikana saaneet OP Yrityspankilta kuukausi- eivätkä osake- tai osakeperusteisia palkkioita. OP Osuuskunnan tai sen tytäryhtiöiden palveluksessa oleville hallituksen jäsenille ei maksettu erillistä kokouspalkkiota vuonna 2024. OP Ryhmän osuuspankkien palveluksessa oleville hallituksen jäsenille maksettiin vuonna 2024 kokouspalkkiota 660 euroa/kokous. Toimitusjohtaja Katja Keitaanniemelle 31.12.2024 päättyneeltä tilikaudelta maksetut palkat ja palkkiot olivat 670 928 euroa. Toimitusjohtajan toimitushteessa noudatettava irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Toimitusjohtajasopimuksen mukaan yhtiön tulee maksaa toimitusjohtajalle irtisanomisajan palkan lisäksi erokorvauksena kuuden (6) kuukauden kokonaispalkkaa vastaava määrä, jos yhtiö irtisanoo toimitusjohtajan tehtävästään tai toimitusjohtaja joutuu irtisanoutumaan tai purkamaan sopimuksen yhtiöstä johtuvasta syystä. Toimitusjohtajan toimitushteen päättyessä yhtiöstä johtuvista syistä on toimitusjohtajalla myös oikeus toimitushteen päättymisvuoden tulospalkkiojärjestelmän palkkioihin sekä mahdollisiin sääntelyn mukaisesti lykättyihin palkkioihin, mikäli kyseisen järjestelmän ansaintakriteerit ja järjestelmän ehtojen mukaiset maksamisen edellytykset täyttyvät.

Johdon avainhenkilöiden eläkesitoumukset

Toimitusjohtaja kuuluu työntekijäin eläkelain TyEL:n piiriin, joka tarjoaa palvelusaikaan ja työansioihin perustuvan eläketurvan laissa säädetyllä tavalla. Toimitusjohtajan eläkeikä vastaa TyEL:n alinta vanhuuseläkettä. Toimitusjohtajan lisäeläketurva on hoidettu OP-Henkivakuutuksen lisäeläkevakuutuksella. Toimitusjohtajan lisäeläkevakuutuksesta aiheutuneet kulut olivat 90 720 (89 520) eur. Hallituksen jäsenten osalta ei ole tehty eläkesitoumuksia. Eläkesitoumuksia ei ole tehty myöskään hallitukseen aikaisemmin kuuluneiden henkilöiden osalta. OP Yrityspankin eläkejärjestelyt on kuvattu tarkemmin liitetiedossa 28. Varaukset ja muut velat.

Tuhatta euroa	2024	2023
Maksuperusteiset TyEL eläkekulut	608	589
Vapaaehtoisten lisäeläkkeiden IFRS-kulu	11	8
Vapaaehtoisten lisäeläkkeiden eläkevelvoite	900	729
Maksuperusteiset lisäeläkekulut	91	90

Maksuperusteiset TyEL eläkekulut sisältävät työntekijän ja työnantajan osuudet. Hoitokustannusosa on lisätty eläkekuluihin 2024 alkaen.



Liite 44. Liiketoimet osuuspankkien kanssa

OP Yrityspankki Oyj ja osuuspankit yhdistellään OP Ryhmän tilinpäätökseen. Alla olevassa taulukossa on esitetty merkittävimmät taseen erät OP Yrityspankki Oyj:n ja osuuspankkien välillä tilikauden lopussa.

Tase, milj. €	31.12.2024	31.12.2023
Johdannaissopimukset (varat)	320	559
Johdannaissopimukset (velat)	720	1 155
Saamiset luottolaitoksilta	7 430	7 007
Velat luottolaitoksille	24 339	23 609
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	249	276

Tuloslaskelma, milj. €	1-12/2024	1-12/2023
Korkotuotot	233	217
Korkokulut	-737	-673
Palkkiotuotot	3	3
Palkkiokulut	-42	-43
Muut tuotot	20	21



Liite 45. Tilinpäätöspäivän jälkeiset tapahtumat

Tammikuussa OP Yrityspankki laski liikkeeseen 500 miljoonan euron toissijaisen oman pääoman ehtoisen joukkovelkakirjalainan. Toissijaisen oman pääoman ehtoinen laina on maturiteetiltaan 10 vuotta, mutta se on EKP:n luvalla mahdollista lunastaa takaisin 5 vuoden kuluttua arvopäivästä.



Tilinpäätöslausuma

Kansainvälisiä IFRS-tilinpäätösstandardeja noudattaen laadittu tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön varoista, vastuista, taloudellisesta asemasta sekä voitosta.

Toimintakertomuksessa on todenmukaisen kuvan antava selostus yhtiön liiketoiminnan kehittymisestä ja tuloksesta sekä kuvaus merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä ja muusta yhtiön tilasta.

Helsingissä 6. päivänä helmikuuta 2025

Timo Ritakallio
Hallituksen puheenjohtaja

Olli Lehtilä

Hannakaisa Länsisalmi

Petteri Rinne

Mikko Timonen

Mikko Vepsäläinen

Katja Keitaanniemi
toimitusjohtaja



Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä 19. päivänä helmikuuta 2025

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Lauri Kallaskari

KHT



Tilintarkastuskertomus

OP Yrityspankki Oyj:n yhtiökokoukselle

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan yhtiön taloudellisesta asemasta, toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS-tilinpäätösstandardit) mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausuntomme on ristiriidaton hallitukselle annetun lisäraportin kanssa.

Tilintarkastuksen kohde

Olemme tilintarkastaneet OP Yrityspankki Oyj:n (y-tunnus 0199920-7) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2024. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot, jotka sisältävät olennaisen tilinpäätöksen laatimisperiaatteita koskevan informaation ja muuta selittävää informaatiota.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Riippumattomuus

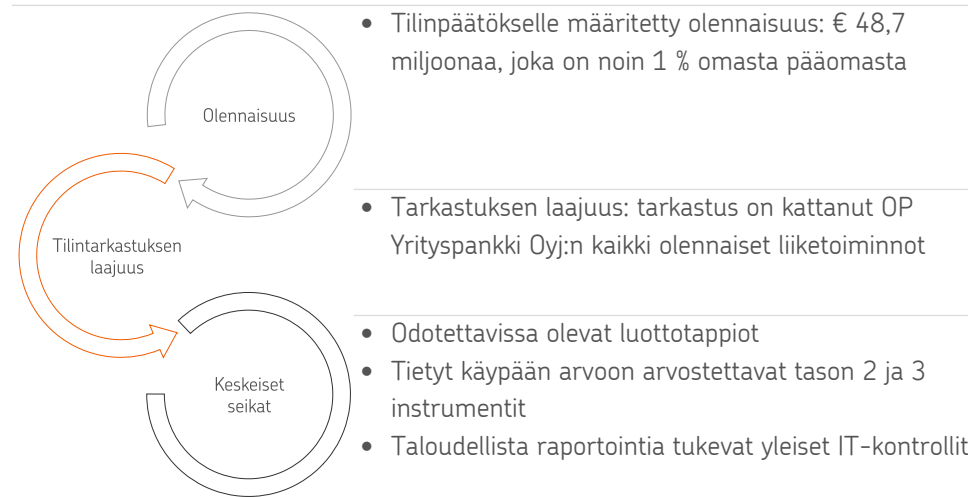
Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Yhtiölle suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut ovat parhaan tietomme ja käsityksemme mukaan olleet Suomessa noudatettavien, näitä palveluja koskevien

säännösten mukaisia, emmekä ole suorittaneet EU-asetuksen 537/2014 5. artiklan 1-kohdassa tarkoitettuja kiellettyjä palveluja. Suorittamamme muut kuin tilintarkastuspalvelut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedossa 12.

Tarkastuksen yleinen lähestymistapa

Yhteenveto



Osana tilintarkastuksen suunnittelua olemme määrittäneet olennaisuuden ja arvioineet riskiä siitä, että tilinpäätöksessä on olennainen virheellisyys. Erityisesti olemme arvioineet alueita, joiden osalta johto on tehnyt subjektiivisia arvioita. Tällaisia ovat esimerkiksi merkittävät kirjanpidolliset arviot, joihin liittyy oletuksia ja tulevien tapahtumien arviointia.

Olennaisuus

Tarkastuksemme suunnitteluun ja suorittamiseen on vaikuttanut soveltamamme olennaisuus. Tilintarkastuksen tavoitteena on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena olennaista virheellisyttä. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä. Niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai



yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Perustuen ammatilliseen harkintaamme määritimme olennaisuuteen liittyen tiettyjä kvantitatiivisia raja-arvoja, kuten alla olevassa taulukossa kuvatun tilinpäätökselle määritetyn olennaisuuden. Nämä raja-arvot yhdessä kvalitatiivisten tekijöiden kanssa auttoivat meitä määrittämään tarkastuksen kokonaislaajuuden ja yksittäisten tilintarkastustoimenpiteiden luonteen, ajoituksen ja laajuuden sekä arvioimaan virheellisyyksien vaikutusta tilinpäätökseen kokonaisuutena.

Tilinpäätökselle määritetty € 48,7 miljoonaa olennaisuus	
Olennaisuuden määrittämisessä käytetty vertailukohde	Noin 1 % omasta pääomasta
Perustelut vertailukohteen valinnalle	Valitsimme olennaisuuden määrittämisen vertailukohteeksi oman pääoman, koska käsityksemme mukaan tämä on asianmukainen vertailukohde arvioitaessa OP Yrityspankki Oyj:n pääomia ja suoriutumista. Lisäksi oma pääoma on yleisesti hyväksytty vertailukohde. Valitsimme sovellettavaksi prosenttiosuudeksi noin 1 %, joka on tilintarkastusstandardeissa yleisesti hyväksytyjen määrällisten rajojen puitteissa.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laatiessamme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Otamme kaikissa tilintarkastuksissamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän sisältyy arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Tilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka	Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa
Odotettavissa olevat luottotappiot	
Katso tilinpäätöksen liitetiedot 1 ja 5.	
Odotettavissa olevat luottotappiot ("ECL") lasketaan pääosin järjestelmäperusteisesti maksukyvyttömyyden todennäköisyys/tappio-osuus -menetelmällä (PD/LGD-menetelmä) sopimuskohtaisesti kaikille henkilö- ja yritysasiakkaiden vastuille.	Tilintarkastustoimenpiteemme sisälsivät sekä kontrolli- että aineistotarkastusta. Arvioimme myös ECL-laskentaan ja kirjaamiseen liittyviä laskentaperiaatteita suhteessa IFRS 9-standardin vaatimuksiin.
ECL-laskennassa sopimukset luokitellaan kolmeen eri vaiheeseen, jotka kuvastavat luoton laadun heikkenemistä alkuperäisen kirjaamisen jälkeen. Vaiheen 1 sopimusten osalta luottoriskin ei ole todettu kasvaneen merkittävästi alkuperäisestä, ja niille lasketaan 12 kuukauden ECL. Vaiheen 2 sopimusten osalta luottoriskin on todettu kasvaneen merkittävästi alkuperäisestä, ja niille lasketaan koko voimassaoloajan ECL. Vaiheen 3 sopimukset muodostuvat järjestämättömistä sopimuksista, joille lasketaan myös koko voimassaoloajan ECL. Järjestelmäperusteisen ECL-laskennan lisäksi suurimmille vastuille, jotka ovat päätyneet vaiheeseen 2 tai 3, käytetään asiantuntija-arvioon perustuvaa ECL-laskentamenetelmää.	Muodostimme ymmärryksen luotonmyönnön, luottoriskienhallinnan, vakuushallinnan sekä odotettavissa olevien luottotappioiden laskennan prosesseista sekä arvioimme prosessien avainkontrolleja. Tarkastimme valittujen kontrollien toimivuutta tilintarkastusevidenssin saamiseksi. Riskimallinnusasiantuntijamme arvioivat luottotappiomallinnuksessa käytettyä metodologiaa, syöttötietoja sekä olettamia. Tarkastimme, että uusien mallien käyttöönotto on tehty asianmukaisesti. Arvioimme tulevaisuuteen suuntautuvan informaation asianmukaisuutta, sekä tarkastimme makroekonomisten ennusteiden laadintaan liittyviä sisäisiä kontrolleja
Johto tekee lisäksi harkintaansa perustuen arvonalentumisen lisävarauksia huomioidakseen nykyiseen ja tulevaan toimintaympäristöön liittyviä epävarmuuksia ja riskejä, joita ECL-laskentamalli ei huomioi tai korjataksaan ECL-laskentamallin rajoituksia. Lisävarauksia tehdään sekä suoraan tappiota koskevan vähennyserän määrään, että ECL-malleissa käytettyihin riskiparametreihin.	Arvioimme johdon harkintaan perustuvia arvonalentumisen lisävarauksia. Tarkastimme johdon harkintaan perustuvia olettamia ja lisävarausten laskennassa käytettyjä syöttötietoja.



Tilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka

Odotettavissa olevat luottotappiot on tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka perustuen monimutkaisiin ECL-laskentamenetelmiin sekä käytettyjen arvioiden ja oletusten sisältämään johdon harkintaan.

Tämä seikka on EU-asetuksen 537/2014 10. artiklan 2 c -kohdassa tarkoitettu merkittävä olennaisen virheellisyyden riski.

Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa

Tarkastimme riskiperusteisesti asiantuntija-arvioihin perustuvia luottotappiovarauksia ja arvioimme luottoanalyyysien ja laskennan asianmukaisuutta.

Tietyt käypään arvoon arvostettavat tason 2 ja 3 rahoitusinstrumentit

Katso tilinpäätöksen liitetiedot 14 ja 18.

Käypään arvoon arvostettavien rahoitusvarojen ja -velkojen osuus OP Yrityspankki Oyj:n taseesta on merkittävä ja käyvän arvon hierarkiataso 2:lla ja erityisesti 3:lla olevien rahoitusinstrumenttien arvostukset perustuvat pääosin sisäisiin arvostusmenetelmiin ja ei havaittavissa oleisiin syöttötietoihin, jolloin arvostuksiin sisältyy johdon harkintaa.

Muodostimme käsityksen ja arvioimme rahoitusinstrumenttien arvostusprosessin ja siihen keskeisesti liittyvien kontrollien ja arvostusmallien asianmukaisuutta ja toimivuutta.

Markkinaolosuhteiden muutoksilla on merkittävä vaikutus rahoitusinstrumenttien käypään arvoon. Rahoitusinstrumenttien arvostamisen tärkeitä osa-alueita ovat muun muassa arvostamisen ja arvostusmallien viitekehukset sekä toimintaperiaatteet, ja kontrollit, jotka liittyvät käyvän arvon hintatarkistuksiin, käytetyn datan oikeellisuuteen, käyvän arvon oikaisuihin, käyvän arvon hierarkiatasoihin, ja arvostusmallien hallinnointiin ja seurantaan.

Arvioimme rahoitusinstrumentteihin liittyvien tilinpäätösperiaatteiden ja arvostusmenetelmien asianmukaisuutta.

Käypään arvoon arvostettavien tason 2 ja 3 arvostus on ollut tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka perustuen instrumenttien määrään, ja siihen, että rahoitusinstrumenttien arvostus sisältää johdon harkintaa.

Testasimme rahoitusinstrumenttien arvostuksen oikeellisuutta suorittamalla riippumattoman arvostuksen OP Yrityspankki Oyj:n merkittävistä tase-eristä sekä arvioimme arvostuksissa sovellettujen oletuksien ja johdon arvioiden asianmukaisuutta.

Tilinpäätöksen tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka

Taloudellista raportointia tukevat yleiset IT-kontrollit

OP Yrityspankki Oyj:n toiminta, sisäinen valvontaympäristö ja taloudellinen raportointi ovat riippuvaisia useista IT-järjestelmistä. Taloudelliseen raportointiin vaikuttavien tapahtumien määrä on suuri ja IT-järjestelmät tukevat automatisoituja kirjanpito- ja täsmäytysmenettelyjä eri prosesseissa.

Tehokkaasti toimivat yleiset IT-kontrollit auttavat varmistamaan sovellusten tuottaman informaation oikeellisuutta. Tehokkaat yleiset IT-kontrollit ovat myös edellytys automaattikontrollien ja automatisoitujen kirjanpitomenettelyjen toiminnalle sekä tilintarkastuksemme lähestymistavalle. Tietojen täydellisyyden ja oikeellisuuden varmistamiseksi on tärkeää, että käyttöoikeuksien, järjestelmiin tehtävien muutosten, ohjelmistokehityksen sekä IT-käyttötoimintojen hallinnointi ja valvonta on suunniteltu asianmukaisesti ja toimii tehokkaasti.

Taloudellista raportointia tukevat yleiset IT-kontrollit ovat tilintarkastuksen kannalta keskeinen seikka järjestelmäympäristön monimutkaisuuden ja tarkastuksemme lähestymistavan vuoksi.

Miten seikkaa on käsitelty tilintarkastuksessa

Muodostimme käsityksen OP Yrityspankki Oyj:n taloudelliseen raportointiin liittyvästä IT-ympäristöstä ja tarkastuksen kannalta relevanteista kontrolleista.

Tilintarkastustoimenpiteisiimme sisältyi taloudellisen raportoinnin kannalta relevanttien IT-järjestelmien kontrollien suunnittelun ja toiminnan tehokkuuden testausta ja aineistotarkastusta. Toimenpiteemme sisälsivät käyttäjähallinnan, järjestelmiin tehtävien muutosten hallinnan, ohjelmistokehityksen hallinnan sekä IT-käyttötoimintojen hallinnan yleiset IT-kontrollit.

Käyttöoikeushallinnan osalta tarkastustoimet sisälsivät käyttöoikeuksien lisäämisen, käyttöoikeuksien poistamisen, asianmukaisen seurannan ja työtehtävien eriyttämisen testaamisen. Muita keskeisiä testattuja alueita olivat IT-järjestelmiin tehtävien muutosten valvonta, testaaminen ja hyväksyntä, sekä ohjelmistokehityksen osalta järjestelmien kehittämisen, hankkimisen ja käyttöönottamisen prosessin kontrollit sekä IT-käyttötoimintojen, kuten taloudellisen raportoinnin eräajojen aikatauluttaminen ja seuranta.



Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS-tilinpäätösstandardit) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö tai aiotaan purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista

esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.

- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön tai kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidemme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoidemme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuviissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos



säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voisi kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

Muut raportointivelvoitteet

Tilintarkastustoimeksiantoa koskevat tiedot

Olemme toimineet yhtiökokouksen valitsemana tilintarkastajana 2.4.2024 alkaen yhtäjaksoisesti yhden vuoden.

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu noudattaen siihen sovellettavia säännöksiä.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 19.2.2025

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö

Lauri Kallaskari

KHT