



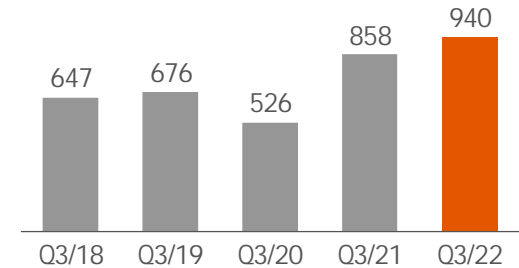
OP Gruppens delårsrapport 1.1–30.9.2022

Bakgrundsmaterial

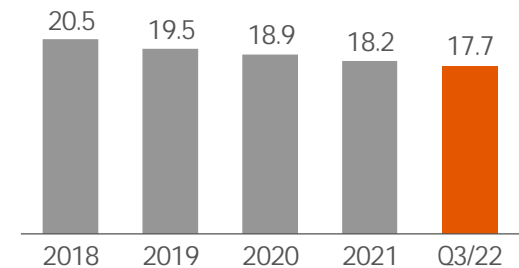
Sammanfattning av resultatet Q3/2022

- OP Gruppens resultat före skatt för januari–september var 940 miljoner euro (858).
- Intäkterna från kundrörelsen ökade med sju procent. Till ökningen av intäkterna bidrog i synnerhet räntenettots starka utveckling inom Hushållsbanksrörelsen.
- Inom Försäkringsrörelsen normaliserades skadeutvecklingen, och försäkringsersättningarna steg till en högre nivå än före coronatiden.
- Intäkterna ökade totalt med tre procent från föregående år, och kostnaderna ökade under motsvarande period med en procent.
- Trots det försvagade ekonomiska läget var både privatkundernas och företagskundernas lånebetalningsförmåga fortsatt god.

Resultat före skatt, mn €

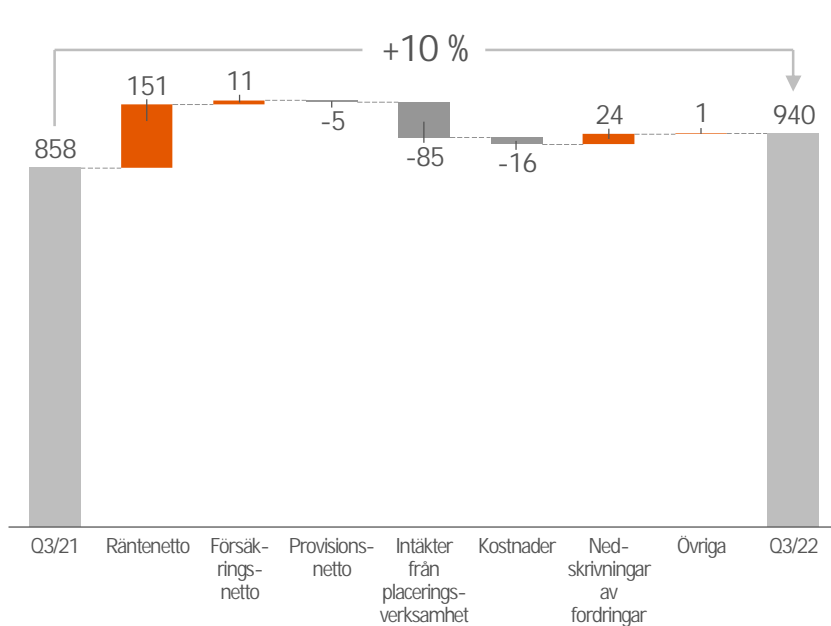


Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



Resultatutveckling

Förändring i resultatet, mn €



mn €

Intäkter

	Q3/22	Q3/21	Förändr. %
Räntenetto	1 122	971	16 %
Försäkringsnetto	553	542	2 %
Provisionsnetto	756	761	-1 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-73	253	-129 %
Övriga rörelseintäkter	52	47	11 %
Intäkter totalt	2 410	2 573	-6 %

Kostnader

Personalkostnader	647	656	-1 %
Avskrivningar och nedskrivningar	159	192	-17 %
Övriga rörelsekostnader	630	573	10 %
Kostnader totalt	1 436	1 420	1 %

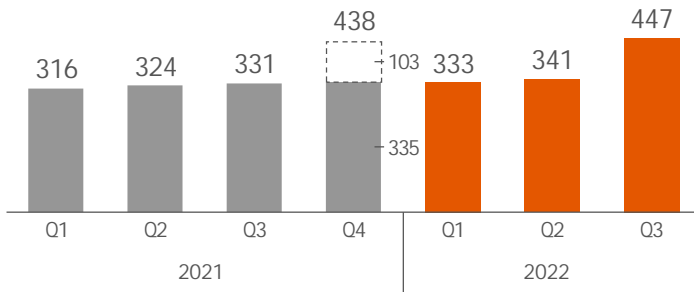
Nedskrivningar av fordringar	-70	-95	-
Tillfälligt undantag	192	-48	-
OP-bonus till ägarkunder	-156	-152	-

Resultat före skatt

Q3/22	940	858	10 %
-------	-----	-----	------

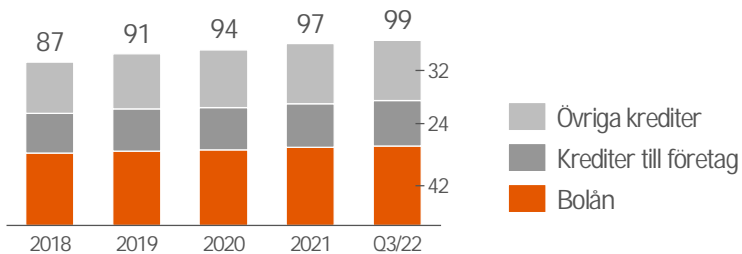
Räntenetto

Räntenettet kvartalsvis, mn €

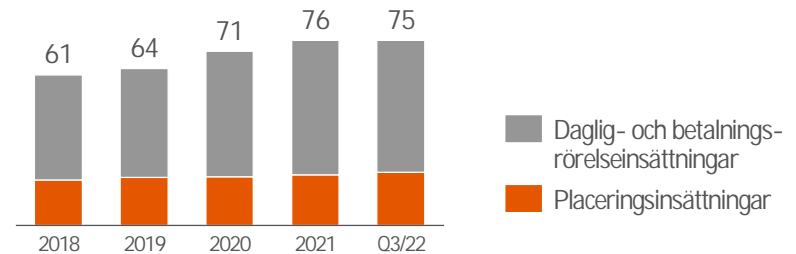


Av privatkundernas bolån var 32,2 % ränteskyddade vid slutet av rapportperioden.

Utlåning, md €

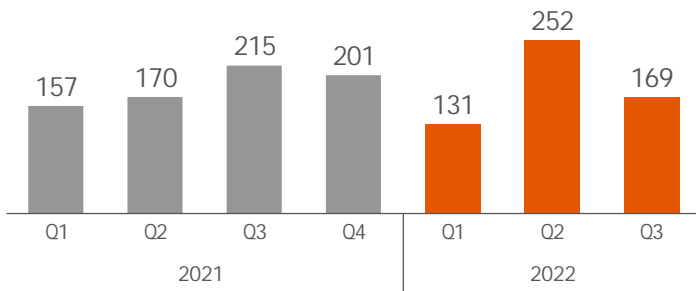


Inlåning, md €

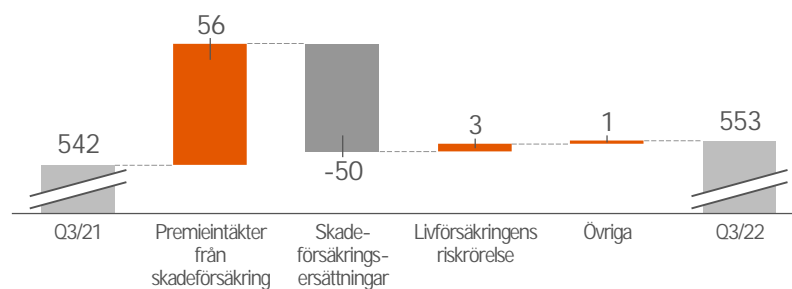


Försäkringsnetto

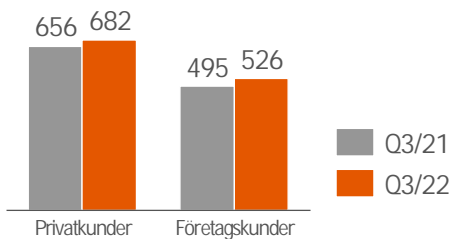
Försäkringsnettot kvartalsvis, mn €



Förändring i försäkringsnettot, mn €

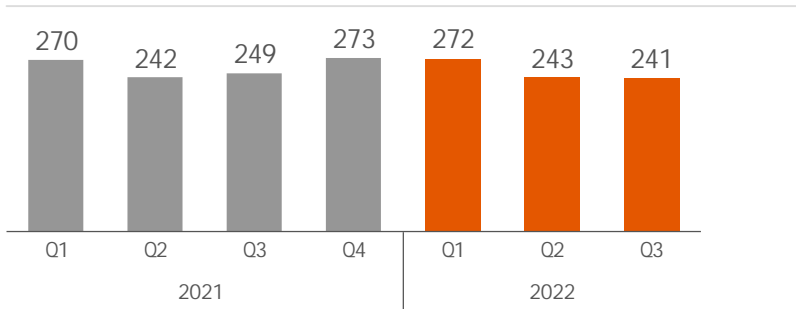


Skadeförsäkringens premieintäkter, mn €

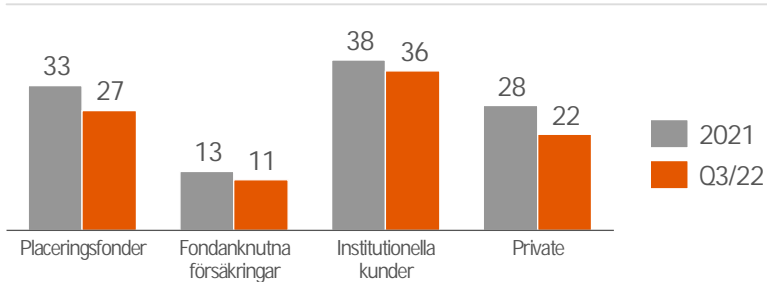


Provisionsnetto

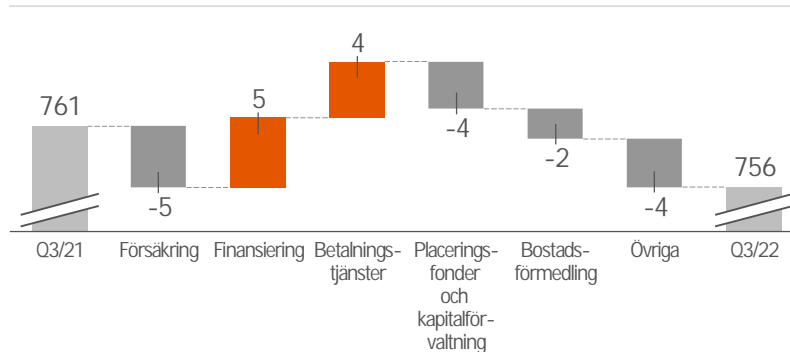
Provisionsnettot kvartalsvis, mn €



Förvaltade medel, md €



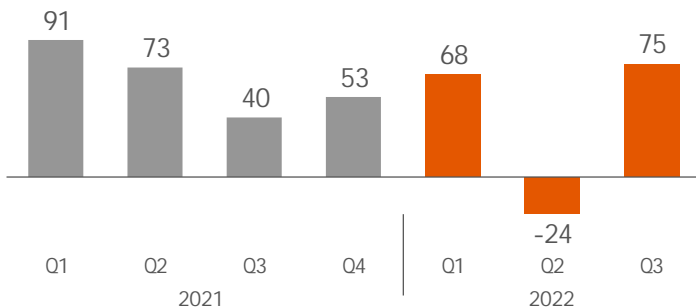
Förändring i provisionsnettot, mn €



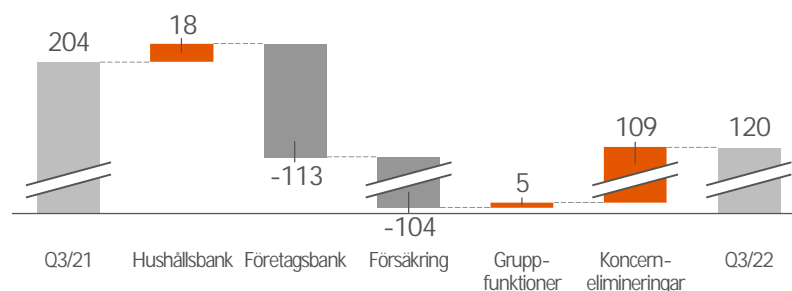
Intäkter från placeringsverksamhet

inkl. tillfälligt undantag

Intäkter från placeringsverksamhet kvartalsvis, mn €



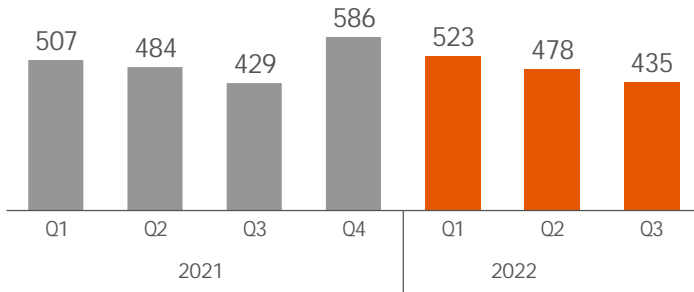
Förändring i intäkterna per segment, mn €



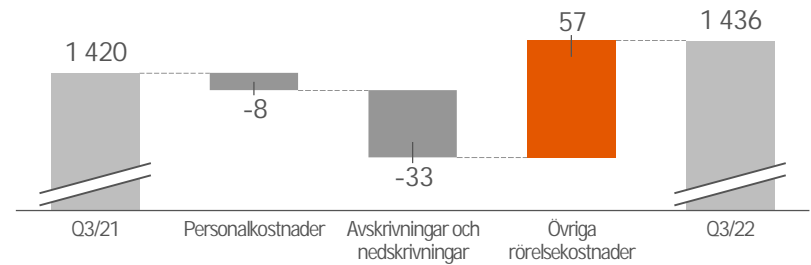
På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach). Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital.

Kostnader

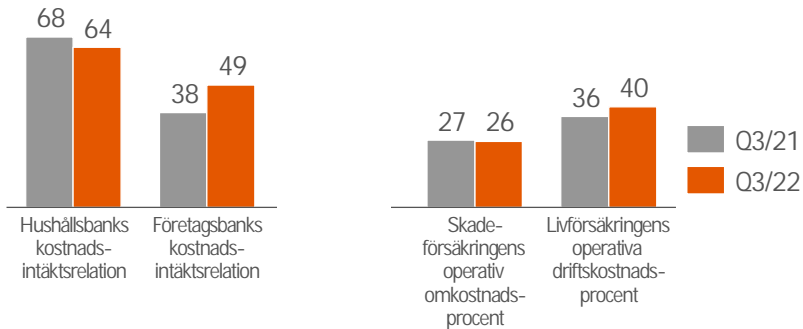
Kostnader kvartalsvis, mn €



Förändring i kostnaderna, mn €

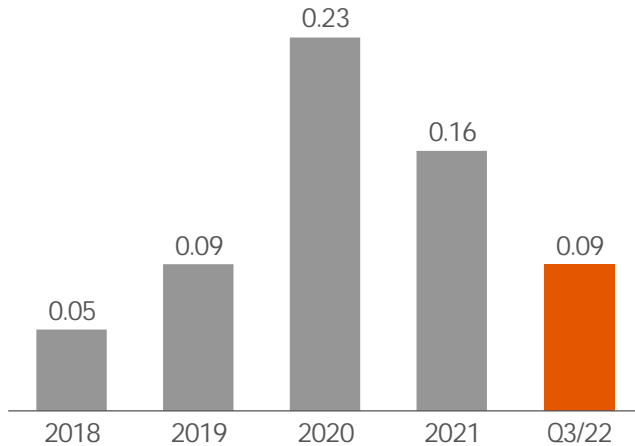


Kostnaderna i relation till intäkterna affärsrörelsevis, %

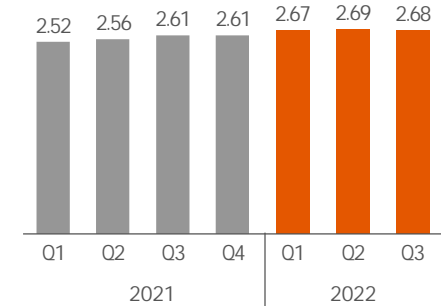


Nedskrivningar av fordringar

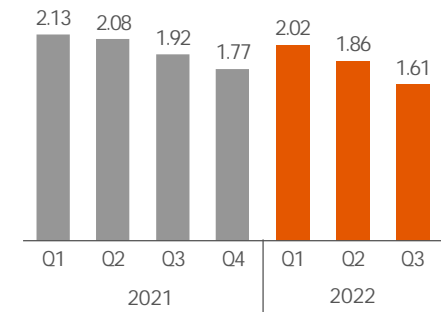
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %



Segmentet
Hushållsbanks
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %

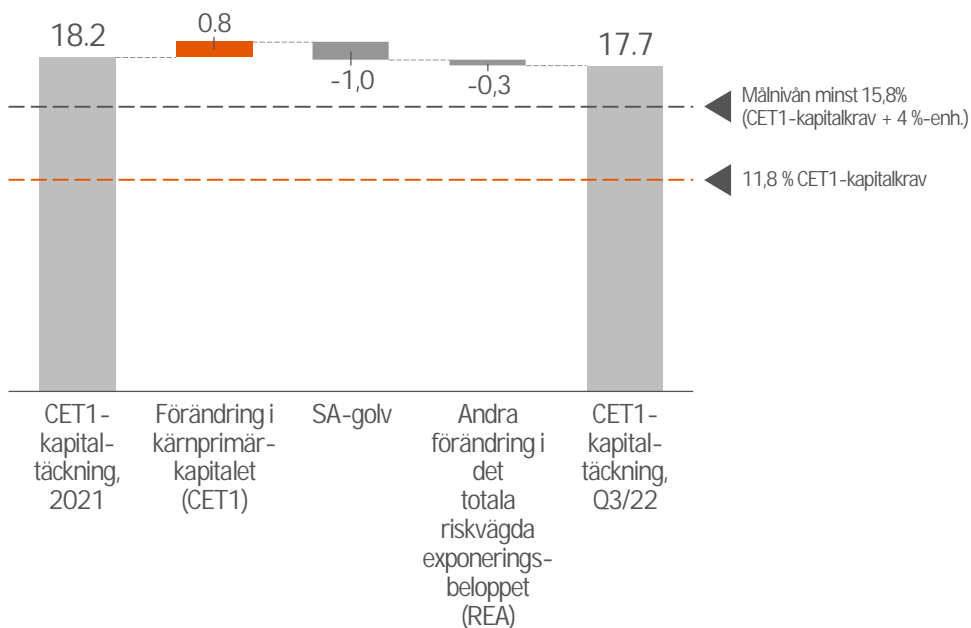


Segmentet
Företagsbanks
nödlidande fordringar
av exponeringarna, %



Stark kapitaltäckning

Utveckling i CET1-kapitaltäckningen, %



12,6 md €

Kärnprimärkapital, CET1 (12,0 md €)

3,2 md €

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

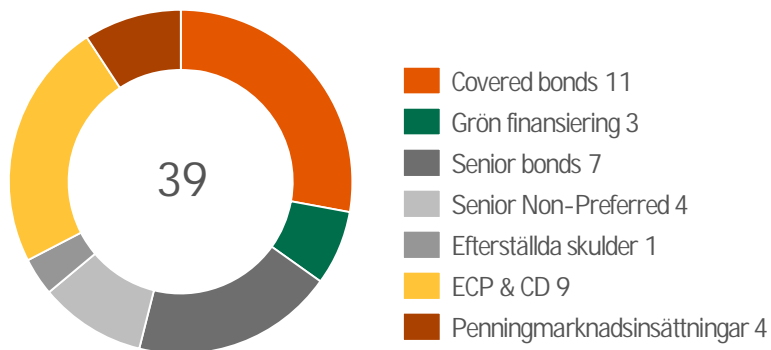
70,8 md €

Totalt riskvägt exponeringsbelopp (65,7 md €)

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

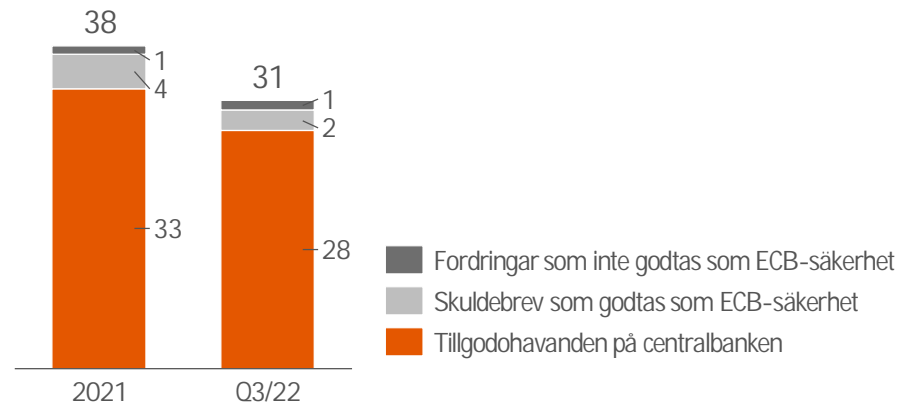
Stabil finansieringsposition och likviditet

Kortfristig och långfristig upplåning, md €



- I september emitterade OP Företagsbanken ett obligationslån på 1,25 md € till Senior Preferred-villkor
- OP Gruppens buffert för MREL-kravet var 8,1 miljarder euro och för subordinationskravet 2,4 miljarder euro. MREL-kravet var RWA-baserat och subordinationskravet LRE-baserat.

Likviditetsreservens fördelning, md €

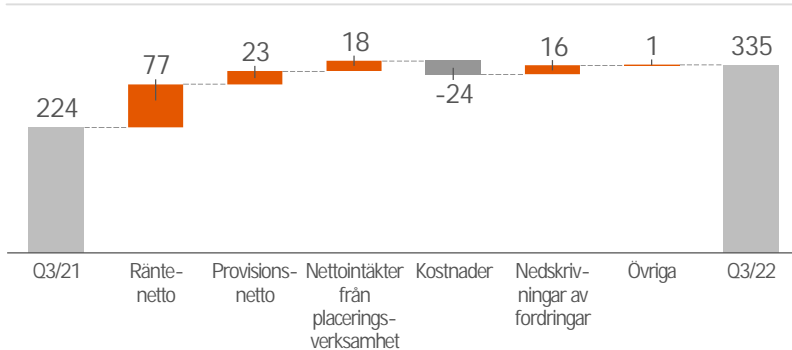


- LCR-relationstalet (Liquidity Coverage Ratio) 210 %.
- NSFR-relationstalet (Net Stable Funding Ratio) 132 %.

Hushållsbank

Utlåning	Inlåning	Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer
70,9 md €	63,7 md €	8 716 st.

Resultat före skatt, mn €



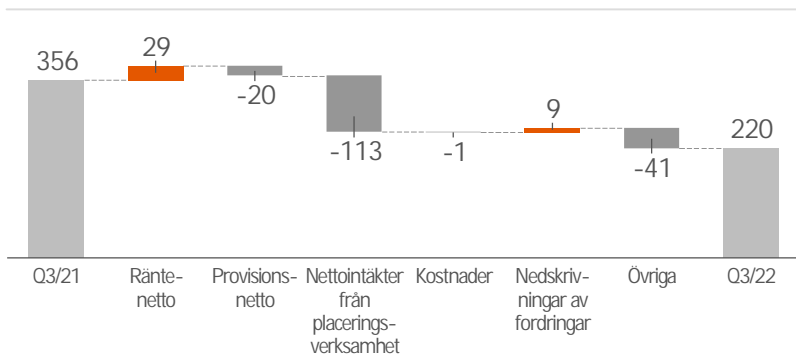
mn €

	Q3/22	Q3/21	Förändr. %
Räntenetto	792	715	11 %
Provisionsnetto	583	560	4 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	13	-5	-
Övriga rörelseintäkter	28	24	16 %
Intäkter totalt	1 416	1 294	9 %
Personalkostnader	332	322	3 %
Avskrivningar och nedskrivningar	36	40	-10 %
Övriga rörelsekostnader	535	517	3 %
Kostnader totalt	902	878	3 %
Nedskrivningar av fordringar	-54	-70	-
OP-bonus till ägarkunder	-125	-122	-
Resultat före skatt	335	224	50 %

Företagsbank

Utlåning	Inlåning	Förvaltade medel
28,0 md €	13,8 md €	70,7 md €

Resultat före skatt, mn €



mn €

	Q3/22	Q3/21	Förändr. %
Räntenetto	334	305	9 %
Provisionsnetto	124	144	-14 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	18	130	-86 %
Övriga rörelseintäkter	14	53	-74 %
Intäkter totalt	490	633	-23 %
Personalkostnader	66	67	-1 %
Avskrivningar och nedskrivningar	7	10	-36 %
Övriga rörelsekostnader	166	161	3 %
Kostnader totalt	239	238	0 %
Nedskrivningar av fordringar	-16	-25	-
OP-bonus till ägarkunder	-15	-14	-
Resultat före skatt	220	356	-38 %

Försäkring

Operativ
totalkostnads-
procent,
skadeförsäkring

89,6 %

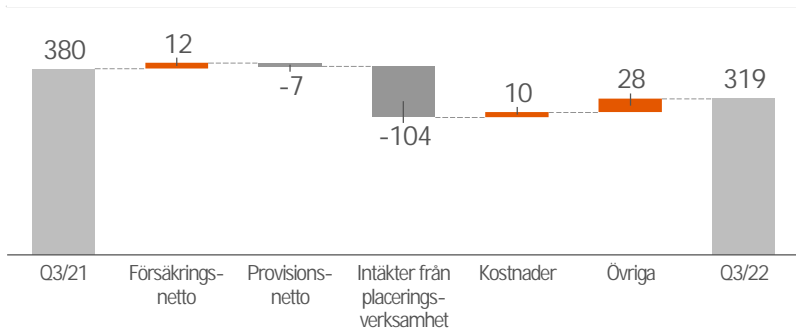
Premieintäkter

1 208 mn €

Fondanknutna
försäkringar

11,4 md €

Resultat före skatt, mn €

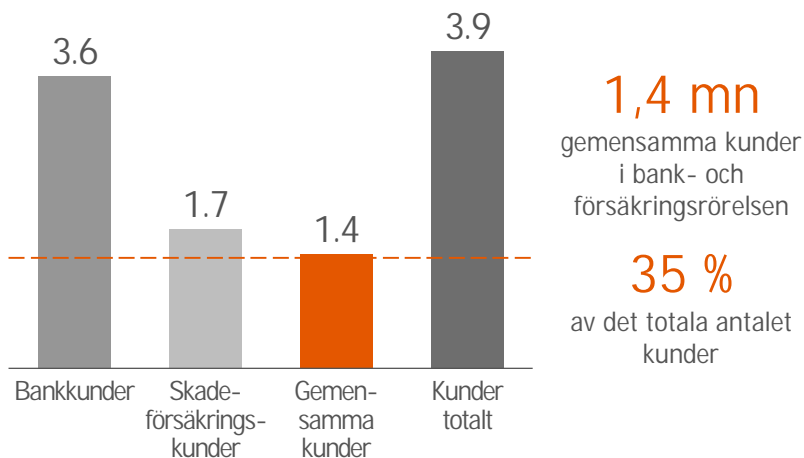


mn €

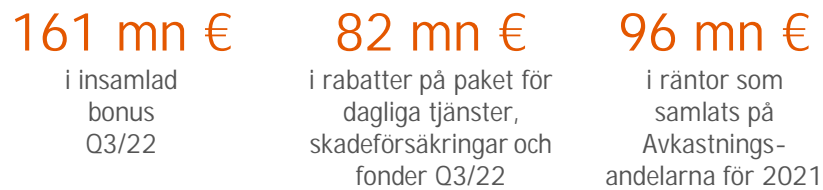
	Q3/22	Q3/21	Förändr. %
Försäkringsnetto	564	552	2 %
Provisionsnetto	55	62	-11 %
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-161	184	-188 %
Övriga nettointäkter	28	0	-
Intäkter totalt	485	797	-39 %
Personalkostnader	109	116	-6 %
Avskrivningar och nedskrivningar	39	44	-12 %
Övriga rörelsekostnader	195	193	1 %
Kostnader totalt	343	353	-3 %
Tillfälligt undantag	192	-48	-
OP-bonus till ägarkunder	-16	-16	-
Resultat före skatt	319	380	-16 %

Ägarkunderna drar nytta av att koncentrera sina ärenden

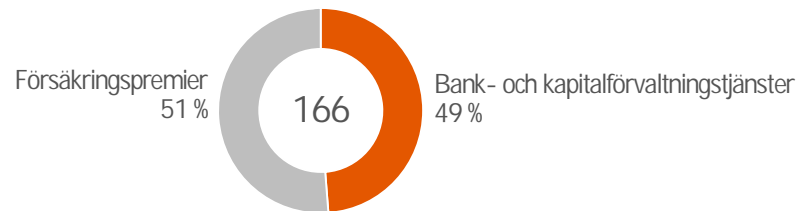
Kundrelationer, € mn



Förmåner för ägarkunder



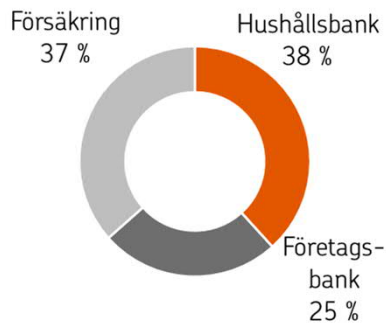
OP-bonus som använts Q3/22, € mn



OP Gruppen i korthet



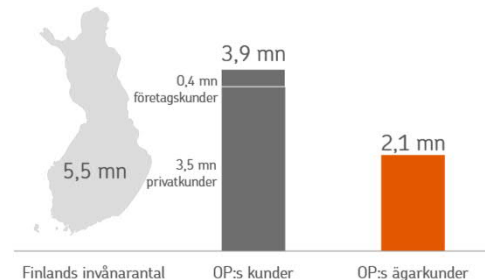
OP Gruppen i korthet



940 mn €
Resultat före skatt
Q3/22

17,7 %
CET1-
kapitaltäckning

170 mrd. €
Omslutning totalt



Ledande marknadsposition i Finland

Utlåning	Inlåning	Skade- försäkring	Liv- försäkring
34 %	39 %	32 %	21 %

Solidariskt ansvar

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

Goda ratingar

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

OP Företagsbanken Abp OP-Bostadslånebankens säkerställda obligationslån

OP Gruppens affärsrörelsestruktur

2,1 miljoner ägarkunder

115 andelsbanker

Centralinstitutet

Hushållsbank

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

- OP-Bostadslånebanken Abp
- OP Detaljkunder Abp

Företagsbank

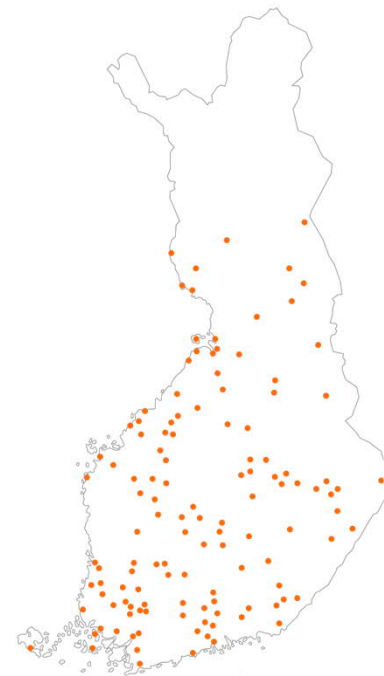
Segmentet Företagsbank består av bankrörelse och kapitalförvaltning för företag och institutioner.

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

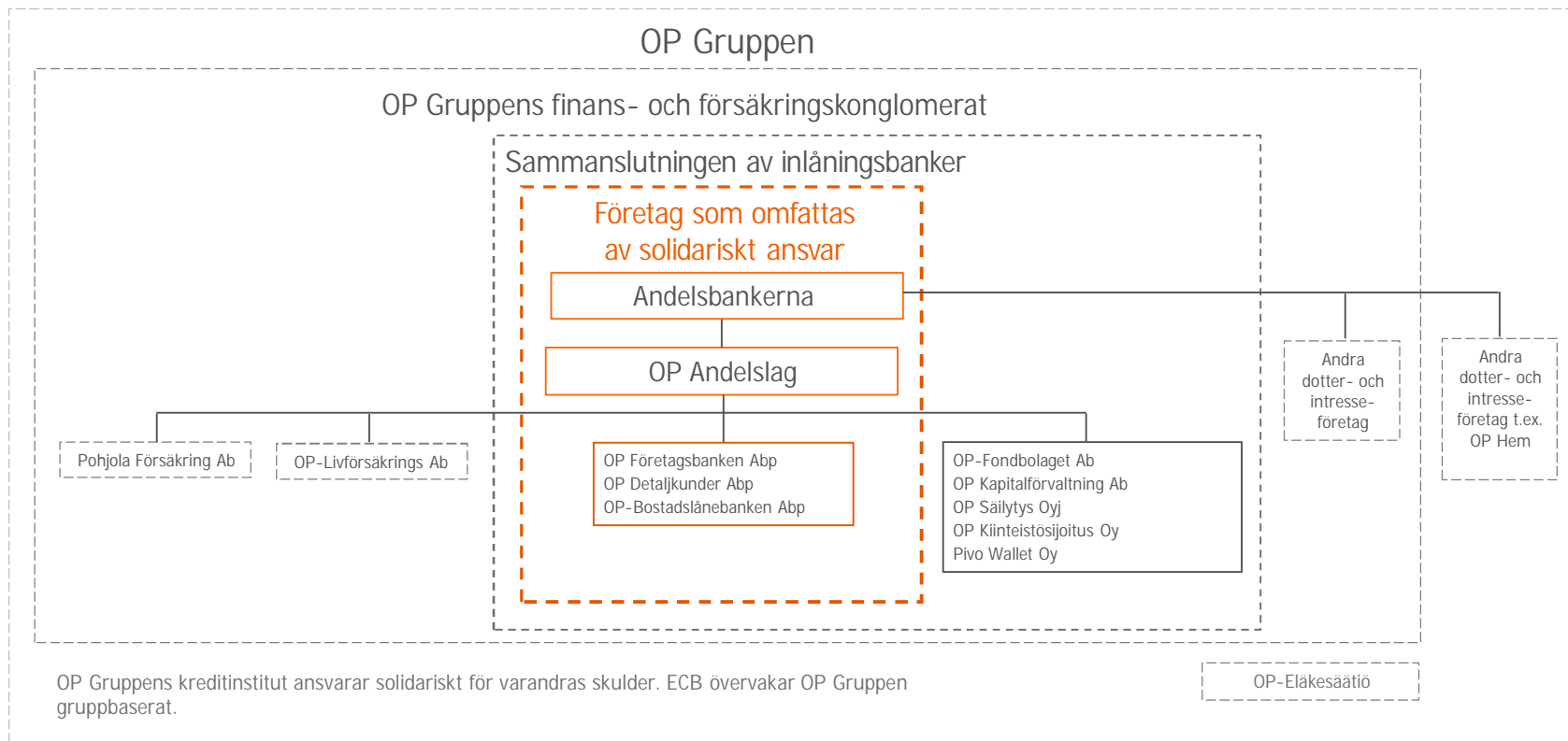
Försäkring

Segmentet Försäkring består av Pohjola Försäkring och OP-Livförsäkring.

- Pohjola Försäkring Ab
- OP-Livförsäkrings Ab



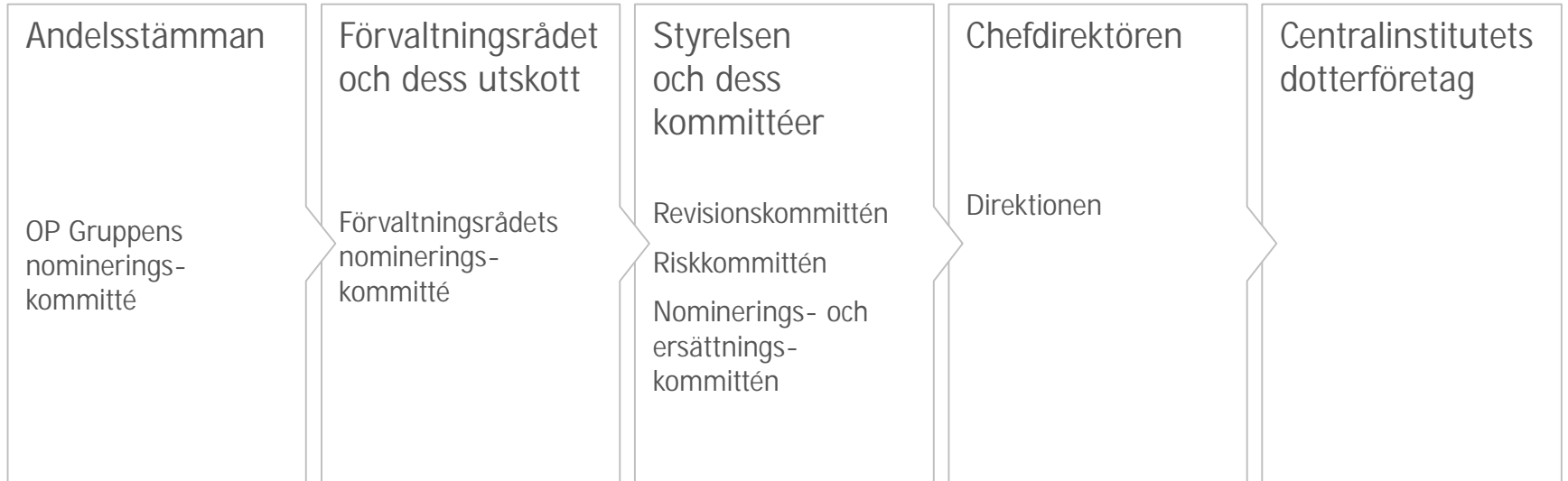
OP Gruppens sammanslutningsstruktur



Solidariskt ansvar

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

Centralinstitutets förvaltningsstruktur





Osäkerheten i geopolitiken och den globala ekonomin

Urbanisering och befolkningens demografiska förändring

Hållbar utveckling och ansvars känsla

Effekten av teknik och data

Ekonomin spelregler i ett brytningskede

Kapitaltäckningskrav

Kapitaltäckningen för kreditinstitut

CET1-kapitaltäckning **17,7 %**

Kapitalrelation **19,7 %**

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

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

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

Försäkringsbolagens solvens enligt Solvens II

Solvensprocent, Skadeförsäkring **256 %**

Solvensprocent, Livförsäkring **303 %***

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

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

Solvenskraven ska täckas med medräkningsbara kapitalbasmedel.

Försäkringsgruppens omfattning är densamma som finans- och försäkringskonglomeratets.

*Med beaktande av övergångsbestämmelser

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

Konglomeratets kapitalrelation **140 %**

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

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

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

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

Tillsammans
genom alla tider.

