



OP Gruppens bokslutskommuniké  
1.1–31.12.2022



## OP Gruppens bokslutskommuniké 1.1–31.12.2022:

Resultatet före skatt var 1 265 miljoner euro – intäkterna ökade med 2 procent och kostnaderna låg på samma nivå som året innan

Resultat före skatt 1–12/2022	Räntenetto 1–12/2022	Försäkringsnetto 1–12/2022	Kostnader totalt 1–12/2022	CET1- kapitaltäckning 31.12.2022
<b>1 265 mn €</b>	<b>+15 %</b>	<b>+20 %</b>	<b>-1 %</b>	<b>17,4 %</b>

- Resultatet före skatt var 1 265 miljoner euro (1 127).
- Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 10 % till 3 512 miljoner euro (3 186). Räntenettet ökade med 15 % till 1 618 miljoner euro (1 409) och försäkringsnettot med 20 % till 889 miljoner euro (743). Provisionsnettot minskade med 3 % till 1 005 miljoner euro (1 034).
- Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till -149 miljoner euro (376). Det tillfälliga undantaget ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 143 miljoner euro (-118). Med beaktande av det tillfälliga undantaget minskade intäkterna från placeringsverksamheten totalt till -5 miljoner euro (257).
- Totalt minskade intäkterna med 5 % till 3 426 miljoner euro (3 616). Med beaktande av det tillfälliga undantaget ökade intäkterna med 2 % till 3 570 miljoner euro (3 497).
- Kostnaderna minskade med 1 % till 1 981 miljoner euro (2 007).
- Nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen minskade med 43 miljoner euro till 115 miljoner euro (158). Nedskrivningarna av fordringar utgjorde 0,11 % (0,16) av kredit- och garantistocken.
- OP Gruppens utlåning ökade med 2 % till 99 miljarder euro (97) och inlåningen med 2 % till 77 miljarder euro (76).
- CET1-kapitaltäckningen var 17,4 % (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,5 procentenheter. Under det andra kvartalet började OP Gruppen tillämpa en schablonmetodsbaserad golvnivå för riskvägda poster vilken vid övergångstidpunkten sänkte CET1-kapitaltäckningen med en procentenhet.
- Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt ökade till 502 miljoner euro (304). Räntenettet ökade med 25 % till 1 194 miljoner euro (959) och provisionsnettot med 3 % till 773 miljoner euro (753). Nedskrivningarna av fordringar ökade med 12 miljoner euro till 96 miljoner euro (84). Utlåningen minskade med 0,3 % och inlåningen ökade med 3 %.
- Segmentet Företagsbanks resultat före skatt minskade till 416 miljoner euro (474). Räntenettet ökade med 10 % till 457 miljoner euro (414), provisionsnettot minskade med 19 % till 166 miljoner euro (204) och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 21 % till 136 miljoner euro (171). Nedskrivningarna av fordringar minskade med 56 miljoner euro till 18 miljoner euro (74).
- Segmentet Försäkrings resultat före skatt minskade till 433 miljoner euro (504). Försäkringsnettot ökade med 20 % till 901 miljoner euro (754) främst till följd av effekten av höjningen av diskonteringsräntan. Intäkterna från placeringsverksamheten minskade med 257 miljoner euro till -87 miljoner euro (170). Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 90,5 (85,5).
- Gruppfunktionernas resultat före skatt var -91 miljoner euro (-109).
- Ägarkunderna samlade ny OP-bonus för 215 miljoner euro (210). OP Gruppen vill använda en del av sin förbättrade lönsamhet för ägarkundernas bästa och höjer OP-bonus för 2023 med 30 procent. Det innebär en tilläggsbonus på uppskattningsvis över 60 miljoner euro.
- Den ränta som betalas på ägarkundernas Avkastningsandelar för 2022 uppskattas till totalt 144 miljoner euro (96).
- OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till Europeiska centralbanken om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som nu används. Övergången till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Gruppens kapitaltäckning och riskposition.
- OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget.
- Resultatet före skatt 2023 uppskattas bli större än 2022. Närmare information om utsikterna finns under "Utsikter för 2023".

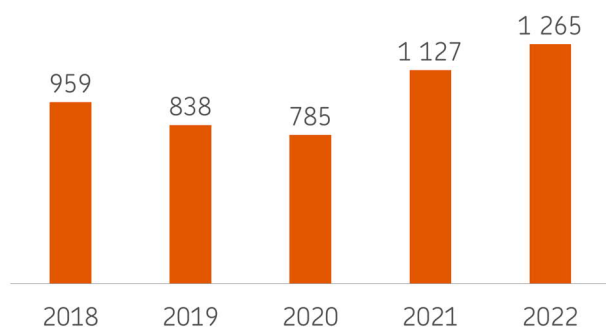
## OP Gruppens nyckeltal

	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Resultat före skatt, mn €	1 265	1 127	12,2
Hushållsbank	502	304	65,2
Företagsbank	416	474	-12,2
Försäkring	433	504	-14,1
Gruppfunktioner	-91	-109	-
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat, mn €	215	210	2,1
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	7,2	6,6	0,6*
Räntabilitet på eget kapital utan OP-bonus, %	8,3	7,8	0,5*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,59	0,54	0,05*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,68	0,64	0,04*
	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
CET1-kapitaltäckning, %	17,4	18,2	-0,8*
Utlåning, md €	98,5	96,9	1,6
Inlåning, md €	77,1	75,6	2,0
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,3	2,4	-0,1*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,11	0,16	-0,04*
Ägarkunder (1 000)	2 066	2 049	1,0

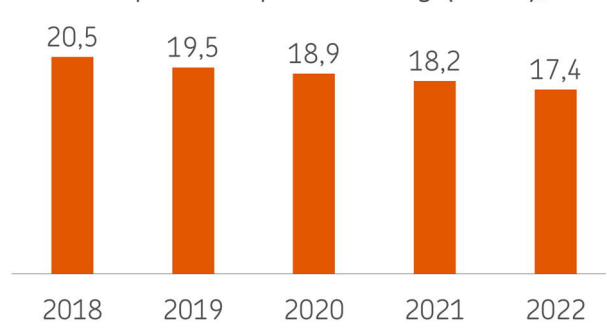
Som jämförelsetal för resultatet har använts talen för motsvarande perioder 2021. För balansräkningstal och andra tal av tvärsnittstyp har som jämförelsetal använts talet vid slutet av 2021 om inte annat nämns.

\*Förändring i relationstalet

Resultat före skatt, mn €



Kärnprimärkapitaltäckning (CET1), %



## Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer

Under 2022 präglades finansbranschens omvärld av en exceptionell osäkerhet. Rysslands anfallskrig mot Ukraina, den kraftigt accelererande inflationen med kraftigt stigande marknadsräntor som följd, tillsammans med de försvagade ekonomiska utsikterna, inverkade i synnerhet mot slutet av året på efterfrågan på såväl bolån som företagskrediter. Aktiekurserna sjönk under året på alla viktiga marknader, vilket bidrog till en minskad efterfrågan på placeringstjänster.

Trots osäkerheten i omvärlden förbättrades OP Gruppens resultat 2022 med 12 procent och steg till en mycket god nivå, 1 265 miljoner euro. Räntenettet ökade med 15 procent till 1 618 miljoner euro och försäkringsnettot med 20 procent till 889 miljoner euro. Provisionsnettot däremot minskade med tre procent jämfört med året innan och var 1 005 miljoner euro. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade avsevärt från året innan. Kostnaderna hölls bra under kontroll och var en procent mindre än året innan.

Resultatet för alla tre affärsområden var på en god nivå. Särskilt kraftig var förbättringen i resultatet för segmentet Hushållsbank. Inom försäkringsrörelsen var skadekostnaden tillbaka på samma nivå som före coronaåren.

Tillväxttakten i såväl inlåningen som utlåningen var klart långsammare än under tidigare år och låg på omkring ett par procent. Trots att det allmänna ekonomiska läget försvagades var både privatkundernas och företagskundernas lånebetalningsförmåga fortsatt god hela året, och beloppet av nödlidande fordringar ökade inte. Även totalbeloppet av nedskrivningar hölls på en låg nivå. Under de senaste åren har vi aktivt erbjudit ränteskydd till bolånekunderna. Ränteskydden har visat sig vara nyttiga när marknadsräntorna stigit snabbt. Ungefär var tredje av våra bolånekunder har ränteskydd. Mot slutet av året drog allt fler bolånekunder nytta av ränteskyddet, eftersom det minskade deras lånekostnader.

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var fortfarande mycket stark, 17,4 procent. Det överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,5 procentenheter. OP Gruppen är en av Europas mest solida banker.

I enlighet med våra strategiska mål var intäkter från kundrörelsen prioriteringsområdet inom intäktsökningen, och intäkterna från kundrörelsen ökade faktiskt med tio procent under året. OP Gruppen har under de senaste åren i enlighet med sin strategi fokuserat på sin kärnaffärsrörelse, alltså bank- och försäkringsrörelsen. Samtidigt som OP Gruppens intäkter från kundrörelsen har ökat ansevärt, har kostnaderna kunnat hållas på samma nivå under flera år. Också den fortlöpande strategiprocessen, som förnyades för fyra år sedan, har visat sig vara mycket välfungerande när omvärlden varit osäker och bjudit på överraskningar de senaste åren. Under de senaste åren har vi också ändrat vår organisationskultur genom att platta till organisationsstrukturerna och tillämpa en smidig

verksamhetsmodell baserad på multikompetenta team. Det här nya arbetssättet har främjat förbättringen av kundupplevelsen, arbetstagarupplevelsen och effektiviteten.

Våra kunder använder i allt högre grad digitala kanaler för att sköta sina bank- och försäkringsärenden. Utvecklingen av våra digitala tjänster fokuserade fortfarande på mobilkanalen. Antalet aktiva användare av OP-mobilen steg mot slutet av året till över 1,4 miljoner, vilket är nästan 600 000 fler aktiva användare än för drygt tre år sedan.

Trots en utmanande placeringsomvärld har våra kunder gått in för hållbara och långsiktiga lösningar som rör deras framtid och fortsatt med regelbundna placeringar. OP Gruppens placeringsfonder fick över 55 000 nya andelsägare under året, och vid slutet av året var de sammanlagt över 1,2 miljoner. OP Gruppens marknadsandel av alla andelsägare i finländska placeringsfonder ökade till över 30 procent. Även den höga aktiviteten inom aktieplaceringar fortsatte, och det öppnades sammanlagt 71 000 nya värdeandelskonton och aktiesparkonton.

I enlighet med vår strategi integrerade vi under det gångna året hållbarhet som en ännu fastare del av våra placering-, kreditgivnings- och försäkringsprocesser, och vi ökade andelen hållbara produkter och tjänster i vårt utbud. OP Gruppens förbindelsestock inom hållbar finansiering ökade på ett år med totalt 70 procent från året innan till 5,2 miljarder euro. Av OP Företagsbankens exponeringar var andelen hållbara finansieringsprodukter vid slutet av december cirka 17 procent, medan motsvarande andel vid början av året var cirka 11 procent.

OP Gruppen är en kundägd finansgrupp. Vi vill stötta våra ägarkunder i de här ekonomiskt utmanande tiderna, i linje med vår grunduppgift. En del av vår förbättrade lönsamhet använder vi till att underlätta vardagen för våra närmare 2,1 miljoner ägarkunder. Vi betalar den OP-bonus som samlas 2023 med en förhöjning på 30 procent. Värdet av denna tilläggsbonus är över 60 miljoner euro.

Under 2023 kommer vi också att använda vår goda lönsamhet till att vidareutveckla vår kundservice och till olika ansvarsfulla gärningar. Vi vill särskilt satsa på barns och ungas välbefinnande. Med donationer och sponsring på totalt närmare 4,5 miljoner euro kommer vi att stödja hobbyverksamhet för barn och unga samt gärningar som främjar ekonomikunskaperna och sysselsättningen bland ungdomar runt om i Finland.

OP Gruppen har utmärkta förutsättningar att tillgodose sina kunders behov av bank- och försäkringstjänster även i framtiden. Vår ledande marknadsposition, starka kapitaltäckning och goda lönsamhet samt våra kunders förtroende för vårt varumärke ger oss en god grund att fortsätta vårt arbete för att coacha våra kunder till bättre ekonomiska val och visa vägen mot en hoppfullare framtid – tillsammans genom alla tider.

Jag vill rikta ett varmt tack till våra kunder för förtroendet samt till våra anställda och förtroendepersoner för ett utmärkt och framgångsrikt arbete 2022!

# OP Gruppens bokslutskommuniké

## 1.1–31.12.2022

OP Gruppens nyckeltal.....	2
Chefdirektör Timo Ritakallios kommentarer.....	3
Omvärlden .....	5
Resultat och omslutning.....	6
Viktiga händelser i oktober–december .....	8
OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar .....	8
Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång.....	9
Användningen av resultatet .....	9
Kundrelationer och kundförmåner .....	10
Hållbarhet.....	10
Flerkanalstjänster.....	12
Kapitaltäckning .....	12
Riskprofil.....	14
Segmentens resultat.....	20
Hushållsbank .....	20
Företagsbank.....	22
Försäkring .....	24
Gruppfunktioner .....	27
ICT-investeringar .....	27
Personal .....	28
Förändringar i OP Gruppens struktur .....	28
OP Andelslags förvaltning.....	28
Händelser efter rapportperioden.....	29
Utsikter för 2023 .....	29
Formler för nyckeltalen.....	30
Kapitaltäckningstabeller .....	33
Tabelldel	
Resultaträkning .....	36
Rapport över totalresultat .....	36
Balansräkning .....	37
Rapport över förändringar i eget kapital .....	38
Kassaflödesanalys .....	39
Noter .....	40

## Omvärlden

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

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

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

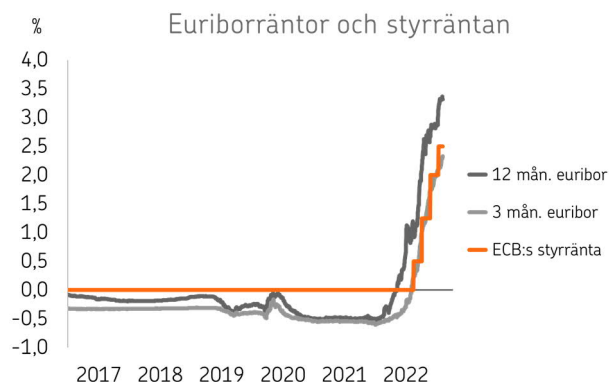
Den goda ekonomiska tillväxten i Finland mattades av 2022. Trots avmattningen förbättrades sysselsättningen, och företagets lönsamhet var fortsatt god. Konsumtionen minskade under året då den accelererande inflationen försvagade köpkraften. Den kraftiga uppgången i referensräntorna pressade ner priserna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

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

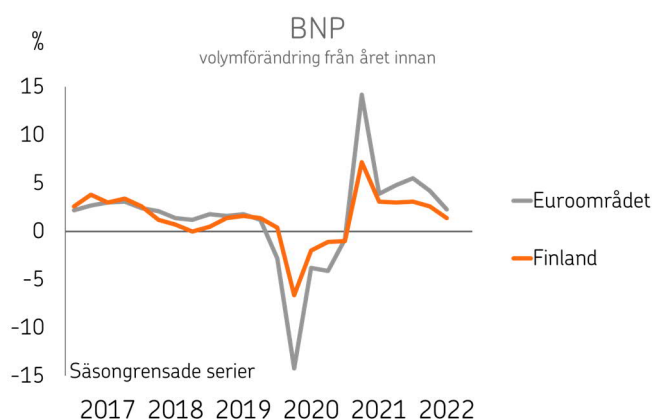
I december var kreditstocken 3,5 procent större än ett år tidigare. Den årliga tillväxten för företagskrediter var 4,5 procent. För bostadssammanslutningar var motsvarande tillväxt 7,0 procent och för hushåll 0,8 procent. Tillväxten i utlåningen till hushåll saktade av från nivån på 4,0 procent året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

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

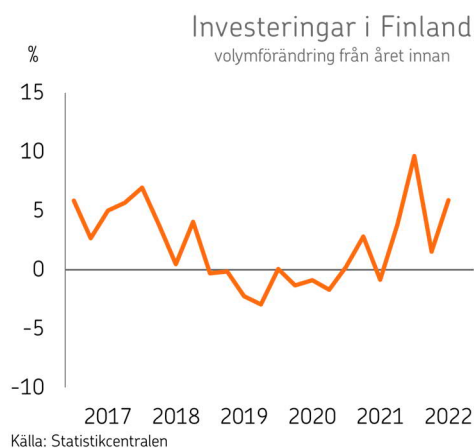
Efterfrågan på försäkringstjänster var fortsatt stabil. Försäkringsersättningarna ökade till följd av den allmänna kostnadsökningen och då restriktionerna i samband med coronapandemin upphörde i Finland. Nedgången på placeringsmarknaden avspeglades i försäkringsbolagens lönsamhet.



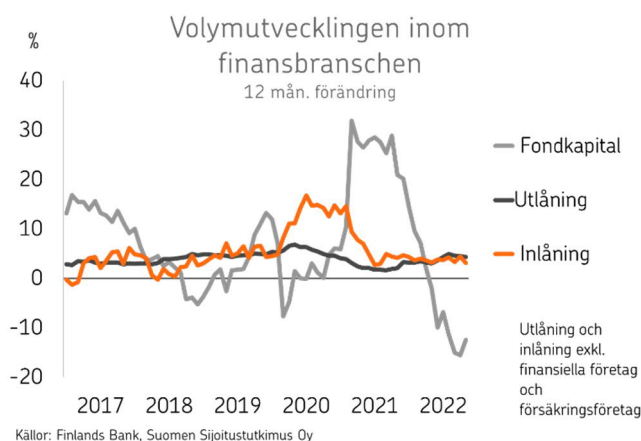
Källa: Finlands Bank



Källor: Eurostat, Statistikcentralen



Källa: Statistikcentralen



Källor: Finlands Bank, Suomen Sijoitustutkimus Oy

## Resultat och omslutning

Resultatanalys, mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %	10–12/2022	10–12/2021	Förändr. %
Resultat före skatt	1 265	1 127	12,2	325	270	20,5
Hushållsbank	502	304	65,2	167	80	109,1
Företagsbank	416	474	-12,2	197	119	65,8
Försäkring	433	504	-14,1	113	123	-8,0
Gruppfunktioner	-91	-109	-	-75	-39	-
<b>Intäkter</b>						
Räntenetto	1 618	1 409	14,8	496	438	13,3
Försäkringsnetto	889	743	19,6	336	201	67,0
Provisionsnetto	1 005	1 034	-2,8	249	273	-8,9
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-149	376	-139,6	-76	123	-161,8
Övriga rörelseintäkter	63	54	17,0	12	8	56,0
Intäkter totalt	3 426	3 616	-5,2	1 017	1 043	-2,5
Intäkter totalt inkl. tillfälligt undantag	3 570	3 497	2,1	968	973	-0,5
<b>Kostnader</b>						
Personalkostnader	894	914	-2,2	246	258	-4,7
Avskrivningar och nedskrivningar	214	283	-24,4	55	91	-39,8
Övriga rörelsekostnader	874	810	7,9	244	237	2,8
Kostnader totalt	1 981	2 007	-1,3	545	586	-7,1
Nedskrivningar av fordringar	-115	-158	-	-45	-63	-
Tillfälligt undantag (overlay approach)	143	-118	-	-49	-70	-
Ny OP-bonus som ägarkunderna samlat	215	210	2,1	54	54	-
<b>Nyckeltal, mn €</b>						
				31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
Utlåning				98 546	96 947	1,6
Bolån				42 304	41 522	1,9
Krediter till företag				23 117	23 128	0,0
Bostadssammanslutningar och övriga krediter				33 125	32 297	2,6
Garantier				3 974	4 047	-1,8
Övriga exponeringar				14 801	15 314	-3,3
Inlåning				77 121	75 612	2,0
Förvaltade medel (brutto)				98 226	111 836	-12,2
Placeringsfonder				27 575	32 515	-15,2
Institutionella kunder				35 713	38 336	-6,8
Private Banking				23 326	27 831	-16,2
Fondanknutna försäkringsbesparingar				11 612	13 154	-11,7
Balansomslutning				175 516	174 110	0,8
Investeringsstillgångar				20 754	22 945	-9,5
Försäkringsskuld				7 638	8 773	-12,9
Skuldebrev emitterade till allmänheten				37 438	34 895	7,3
Eget kapital				14 335	14 184	1,1



## Januari–december

OP Gruppens resultat före skatt var 1 265 miljoner euro (1 127). Resultatet ökade med 137 miljoner euro från jämförelseperioden. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 10,2 procent till 3 512 miljoner euro (3 186). Bland kundrörelsens intäkter ökade räntenettet och försäkringsnettot. Minskade intäkter från placeringsverksamheten försvagade resultatet.

Räntenettet ökade med 14,8 procent till 1 618 miljoner euro. Den betydande uppgången i marknadsräntorna ökade räntenettet. Räntenettet i segmentet Hushållsbank ökade med 235 miljoner euro, i segmentet Företagsbank med 43 miljoner euro och i segmentet Gruppfunktioner med 72 miljoner euro. OP Gruppens utlåning ökade med 1,6 procent till 98,5 miljarder euro och inlåningen med 2,0 procent till 77,1 miljarder euro. Under rapportperioden tog kunderna ut nya krediter för 24,5 miljarder euro (26,4).

Försäkringsnettot ökade med 19,6 procent till 889 miljoner euro. Premieintäkterna från skadeförsäkringen i segmentet Försäkring ökade med 2,8 procent till 1 598 miljoner euro, och försäkringsersättningarna ökade med 12,5 procent till 1 012 miljoner euro utan effekten av höjningen av diskonteringsräntan. Antalet skador har återgått till samma nivå som före coronapandemin. Storskadorna ökade försäkringsersättningarna med 180 miljoner euro (134). Höjningen av diskonteringsräntan för försäkringsskuden förbättrade försäkringsnettot med 283 miljoner euro. Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var 90,5 (85,5).

Provisionsnettot uppgick till 1 005 miljoner euro (1 034). Provisionsnettot från betalningsrörelsen ökade med 8 miljoner euro och provisionsnettot från kreditgivningen och kapitalförvaltningen med 4 miljoner euro. Däremot minskade provisionsnettot från placeringsfonderna med 14 miljoner euro och provisionerna från livförsäkringen med 17 miljoner euro. Provisionsnettot från hälso- och välbefinnandetjänsterna minskade med 8 miljoner euro från jämförelseperioden till följd av att försäljningen av Pohjola Sjukhus genomfördes 1.2.2022.

Uppgången i marknadsräntorna och nedgången i aktiekurserna skapade en utmanande placeringsmiljö. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 524 miljoner euro till -149 miljoner euro. På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach). Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital. Det tillfälliga undantaget ökade intäkterna från placeringsverksamheten med 143 miljoner euro (-118). Totalt minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 262 miljoner euro från jämförelseperioden till -5 miljoner euro. OP Gruppen började tillämpa standarden IFRS 17 Försäkringsavtal 1.1.2023, och samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget.

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under nettointäkter från placeringsverksamhet uppgick till 29 miljoner euro (67), varav nettorealiseringsförlusterna utgjorde -10 miljoner euro (14). För alla finansiella instrument värderade via fonden för verkligt värde bokfördes nettorealiseringsvinster i resultaträkningen för totalt 16 miljoner euro (144).

Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet under nettointäkter från placeringsverksamhet var totalt -855 miljoner euro (129). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 382 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. De verkliga värdena på aktier värderade till verkligt värde via resultatet minskade totalt med 440 miljoner euro och på skuldebrev totalt med 191 miljoner euro från jämförelseperioden. En post på 218 miljoner euro i anslutning till höjningen av diskonteringsräntan för skadeförsäkringens försäkringsskuld syntes som en negativ värdeförändring i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 528 miljoner till 650 miljoner euro. Nettointäkterna från förvaltningsfastigheter minskade med 29 miljoner euro till 16 miljoner euro.

OP Gruppens försäkringsbolags totala intäkter från placeringar till verkligt värde var -13,1 procent (1,7). Uppgången i marknadsräntorna och nedgången i aktiekurserna bidrog till negativa intäkter från placeringar till verkligt värde.

De övriga rörelseintäkterna ökade till 63 miljoner euro (54). Försäljningen av Pohjola Sjukhus ökade de övriga rörelseintäkterna med 32 miljoner euro. De övriga rörelseintäkterna ökade under jämförelseperioden till följd av att Checkout Finland Ab såldes.

Kostnaderna minskade från jämförelseperioden med 1,3 procent till 1 981 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 2,2 procent till 894 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 24,4 procent till 214 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 7,9 procent till 874 miljoner euro. ICT-kostnaderna var 382 miljoner euro (364). Utvecklingen inverkade på kostnaderna med 216 miljoner euro (195). Myndighetsavgifterna ökade med 18 miljoner euro eller 28,0 procent till 82 miljoner euro då den stabilitetsavgift som de europeiska bankerna betalar till den gemensamma resolutionsfonden ökat med 15 miljoner euro.

Resultatförsvagande nedskrivningar på olika resultatposter för krediter och fordringar samt placeringar bokfördes för totalt 196 miljoner euro (164), varav 115 miljoner euro (158) bokfördes för krediter och övriga fordringar. Under det första kvartalet bidrog de indirekta effekterna av kriget i Ukraina till att öka nedskrivningarna av fordringar. OP Gruppen har bedömt effekten av uppgången i elpriserna och



euriborräntorna på kreditrisken som förknippas med bolänestocken. På basis av analysen bokfördes i enlighet med ledningens bedömning en extra avsättning på 42 miljoner euro för förväntade kreditförluster. Slutgiltiga kreditförluster bokfördes för 118 miljoner euro (113). Förlustr reserven var vid slutet av rapportperioden 750 miljoner euro (751). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,3 procent (2,4) av exponeringarna. Nedskrivningarna av fordringar av krediter och övriga fordringar var 0,11 procent (0,16) av kredit- och garantistocken.

OP Gruppens inkomstskatt uppgick till 242 miljoner euro (224). Rapportperiodens effektiva skattesats var 19,1 procent (19,8). Den effektiva skattesatsen minskade på grund av den skattefria realisationsvinsten från försäljningen av Pohjola Sjukhus.

OP Gruppens eget kapital uppgick till 14,3 miljarder euro (14,2). I eget kapital ingick Avkastningsandelar för 3,4 miljarder euro (3,2), av dem bestod 0,4 miljarder euro (0,3) av uppsagda Avkastningsandelar.

Totalresultatet efter skatt var 139 miljoner euro (897). Fonden för verkligt värde minskade till följd av förändringarna i aktiernas, skuldebrevens och derivatens verkliga värden. Förändringarna i fonden för verkligt värde minskade totalresultatet med sammanlagt 979 miljoner euro (-59). Vinsterna av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner förbättrade totalresultatet med 96 miljoner euro (40) till följd av höjningen av den diskonteringsränta som används vid beräkningen.

## Oktober–december

Det fjärde kvartalets resultat före skatt var 325 miljoner euro medan det ett år tidigare var 270 miljoner euro. Resultatet förbättrades av ökningen i räntenettet och försäkringsnettot samt av kostnadsminskningen.

Räntenettet ökade från året innan med 13,3 procent till 496 miljoner euro tack vare ränteuppgången. Försäkringsnettot ökade med 67,0 procent till 336 miljoner euro. Höjningen av diskonteringsräntan för försäkringsskulden förbättrade försäkringsnettot med 187 miljoner euro. Provisionsnettot minskade med 8,9 procent till 249 miljoner euro.

Uppgången i marknadsräntorna och nedgången i aktiekurserna skapade en utmanande placeringsmiljö. Nettointäkterna från placeringsverksamheten var -76 miljoner euro (123). Nettointäkterna från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet var totalt -104 miljoner euro (31). Nettointäkterna från finansiella tillgångar som innehas för handel minskade med totalt 58 miljoner euro till följd av förändringar i det verkliga värdet på derivaten. Det verkliga värdet av aktier värderade till verkligt värde via resultatet minskade totalt med 82 miljoner euro från jämförelseperioden. Livförsäkringsposterna, som bland annat innehåller förändringar i försäkringstekniska poster, ökade nettointäkterna från placeringsverksamheten med 24 miljoner till 48 miljoner euro.

Det tillfälliga undantaget minskade intäkterna från placeringsverksamheten med 49 miljoner euro (-70). Intäkterna från placeringsverksamheten minskade totalt med 178 miljoner euro till -125 miljoner euro.

Kostnaderna minskade med 7,1 procent till 545 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 4,7 procent till 246 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 39,8 procent till 55 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 2,8 procent till 244 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 45 miljoner euro (63). OP Gruppen har bedömt effekten av uppgången i elpriserna och euriborräntorna på kreditrisken som förknippas med bolänestocken. På basis av analysen bokfördes under det fjärde kvartalet, i enlighet med ledningens bedömning en extra avsättning på 17 miljoner euro för förväntade kreditförluster. Slutliga nettokreditförluster bokfördes för 36 miljoner euro (15).

Totalresultatet var 212 miljoner euro (225). Förändringarna i fonden för verkligt värde minskade totalresultatet med 12 miljoner euro. Under jämförelseperioden ökade förändringarna i fonden för verkligt värde totalresultatet med 6 miljoner euro.

## Viktiga händelser i oktober–december

### Ansökan till Europeiska centralbanken om användning av schablonmetoden

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

## OP Gruppens strategiska mål och prioriteringar

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

OP Gruppens grunduppgift, värden, vision och strategiska prioriteringar utgör en helhet vars delar kompletterar varandra. OP Gruppens vision är att vara Finlands ledande

och attraktivaste finansgrupp. De strategiska prioriteringarna och den kontinuerliga uppföljningen av omvärlden styr all verksamhet och hjälper gruppen att nå den gemensamma visionen.

OP Gruppens centralinstituts förvaltningsråd fastställde OP Gruppens strategi vid sitt sammanträde 25.8.2022. Under de närmaste åren kommer verksamheten att styras av fem strategiska prioriteringar:

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

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

OP Gruppens strategiska mål	31.12.2022	31.12.2021	Mål 2025
Räntabilitet på eget kapital (ROE utan OP-bonus), %	8,3	7,8	8,0
CET1-kapitaltäckning, %	17,4	18,2	minst CET1-kapitalkrav + 4 %-enh.*
Varumärkesrekommendation, NPS (Net Promoter Score, privat- och företagskunder)**	Bank: 27 Försäkring: 17	Bank: 29 Försäkring: 16	Bank: 30 Försäkring: 20
Rating	AA-/Aa3	AA-/Aa3	minst på nivå AA-/Aa3

\*OP Gruppens mål för CET1-kapitaltäckningen är minst CET1-kapitalkravet plus fyra procentenheter. Beräknat enligt kapitalkravet vid slutet av december var CET1-målet 15,9 procent.

\*\*Kvartalens medelvärde under räkenskapsperioden

Under 2022 uppdaterades innebörden i OP Gruppens värden, alltså människonärhet, ansvarskänsla och framgång tillsammans.

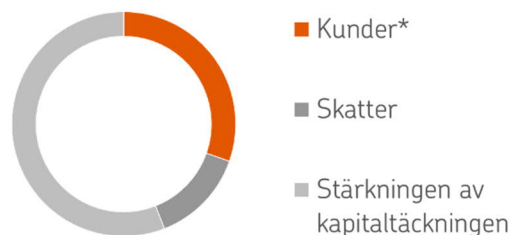
## Hur gruppen främjar ägarkundernas och omvärldens framgång

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

## Användningen av resultatet

OP Gruppens mål är att så effektivt som möjligt producera de tjänster som ägarkunderna behöver. Gruppen använder den gemensamma framgången för ägarkundernas bästa i form av koncentreringsförmåner och andra ekonomiska förmåner samt för att upprätthålla och utveckla serviceförmågan.

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



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

OP Gruppen behöver en stark kapitaltäckning såväl för att framgångsrikt genomföra sin grunduppgift som för att uppfylla de ökande myndighetskraven. För att stärka kapitaltäckningen måste gruppen vara effektiv och ha resultatkapacitet också i fortsättningen. Förutom den andel som återbetalas till ägarkunderna används en betydande del av rörelseresultatet för att stärka OP Gruppens kapitaltäckning.

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

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

OP Gruppen vill använda sin goda lönsamhet för att vidareutveckla kundservicen samt för olika ansvarsfulla gärningar. Under 2023 kommer OP Gruppen att satsa särskilt på barns och ungdomars välbefinnande. Med donationer och sponsring på totalt närmare 4,5 miljoner euro kommer OP Gruppen att stödja hobbyverksamhet för barn och unga samt gärningar som främjar ekonomiskskaperna och sysselsättningen bland ungdomar runt om i Finland.

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

framgång. För 2021 betalade OP Gruppen 214 miljoner euro i samfundsskatt.

## Kundrelationer och kundförmåner

Antalet ägarkunder i OP Gruppen uppgick vid slutet av rapportperioden till 2,1 miljoner (2,0). Antalet ägarkunder ökade med 16 000.

Antalet bankkunder var 3,6 miljoner (3,6). Segmentet Hushållsbank hade 3,3 miljoner kunder (3,3) och Företagsbank 0,3 miljoner kunder (0,3). Antalet skadeförsäkringskunder var 1,7 miljoner (1,6) och antalet livförsäkringskunder 0,4 miljoner (0,4).

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

Andelsbankernas ägarkunder samlar OP-bonus för sina bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsärenden. Värdet av den nya bonus som samlats i januari–december var totalt 215 miljoner euro (210). Under rapportperioden användes OP-bonus för bank- och kapitalförvaltningstjänster för totalt 101 miljoner euro (107) och för försäkringspremier för skadeförsäkringsprodukter för 114 miljoner euro (112).

Ägarkundernas nytta av det rabatterade priset på paketet med dagliga hushållsbankstjänster uppgick till 62 miljoner euro (57). Ägarkunderna beviljades 60 miljoner euro (58) i koncentreringsrabatter på skadeförsäkringar. Dessutom köpte, sålde och bytte ägarkunderna andelar i de flesta placeringsfonderna utan separata kostnader. Förmånens värde var 8 miljoner euro (7).

Ovannämnda OP-bonus och kundförmåner uppgick totalt till 345 miljoner euro (332), dvs. 21,4 procent (22,8) av OP Gruppens resultat före skatt och beviljade förmåner.

Andelsbankernas ägarkunders placeringar i andelsbankernas Avkastningsandelar och medlemsandelar uppgick till totalt 3,6 miljarder euro (3,5). År 2022 var avkastningsmålet för Avkastningsandelarna en ränta på 4,45 procent (3,25). Den ränta som ackumulerats på Avkastningsandelarna under rapportperioden uppskattas till sammanlagt 144 miljoner euro (96).

## Hållbarhet

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

Hållbarhetsprogrammet baserar sig på OP Gruppens värden, megatrender i omvärlden samt på en väsentlighetsanalys. Hållbarhetsprogrammet och dess mål har utarbetats i samarbete med olika intressentgrupper. Inom temat Klimat

och miljö ställs mål för att tillhandahålla hållbara finansierings- och placeringsprodukter, minska utsläppen i kredit- och placeringsportföljerna samt främja biologisk mångfald. I fokus för temat Människor och samhälle står välfärden i lokalsamhällena samt stöd för hanteringen av den egna ekonomin och för ekonomikunskaper. Temat God förvaltningssed omfattar integrering av hållbarheten i all affärsrörelse och risktagning samt ett mål att öka mångfalden i förvaltningen.

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

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

## Viktiga händelser inom hållbarhet i oktober–december

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

OP Gruppen och Europeiska investeringsfonden undertecknade i december 2022 ett avtal om nya riskdelningsgarantier. Avsikten är att göra det lättare att få finansiering för investeringar som påskyndar den gröna omställningen samt att göra det möjligt för sme-företag att genomföra projekt med mindre säkerheter.

För att främja personalens mångfald är OP Gruppens mål att det ska finnas minst 40 procent av vardera könet i bestämda chefsuppdrag. Vid slutet av december var kvinnornas andel 31 procent (30).

OP Gruppen rapporterar årligen sin hållbarhet i enlighet med GRI-standarderna. Hållbarhetsrapporten för 2022 offentliggörs som en del av OP Gruppens årsrapport under vecka 10.

## Verksamheter som omfattas av taxonomin

EU:s taxonomiklassificering för hållbar finansiering trädde i kraft 2021 och dess mål är att fastställa finansierings- och placeringsobjektens hållbarhet. OP Gruppen presenterar uppgifter om verksamheter som omfattas av taxonomin för

2022. Under de kommande åren presenteras i enlighet med taxonomins upplysningsskyldigheter nyckeltal för hållbar finansiering över de tillgångar som omfattas av taxonomin.

Bolånen har i taxonomiregleringen klassificerats som ekonomisk verksamhet, dvs. sådan verksamhet som omfattas av taxonomin.

Bolån (31.12)	Mn €	Andel av tillgångar i balansräkningen, %	Omfattas av taxonomin, %
2022	42 304	24,3	100,0
2021	41 522	23,8	100,0

Av försäkringsrörelsen rapporteras 2022 den andel av skadeförsäkringens ekonomiska verksamhet som omfattas av taxonomin. Taxonomin omfattar alltså sådana försäkringsavtal som hör till de i EU:s taxonomikriterier uppräknade försäkringsgrenarna och som på basis av försäkringsvillkoren ersätter skador som förorsakas av hot i anslutning till klimatförändringen. Pohjola Försäkrings försäkringsskydd förutom de allmänna ansvars-, avbrotts-, resgods- och rättsskyddsförsäkringarna omfattas av taxonomin. Som mätare används bruttopremieinkomsten.

Försäkringsrörelse, 1–12/2022	Mn €	%
Skadeförsäkringens premieinkomst, brutto	1 606	100,0
Omfattas av taxonomin	1 407	87,6
Omfattas inte av taxonomin	199	12,4
Återförsäkringens premieinkomst, brutto	82	100,0
Omfattas av taxonomin	56	68,3
Omfattas inte av taxonomin	26	31,7

Försäkringsrörelse, 1–12/2021	Mn €	%
Skadeförsäkringens premieinkomst, brutto	1 543	100,0
Omfattas av taxonomin	1 357	87,9
Omfattas inte av taxonomin	186	12,1
Återförsäkringens premieinkomst, brutto	70	100,0
Omfattas av taxonomin	49	70,5
Omfattas inte av taxonomin	21	29,5

OP Gruppens rapportering av övriga verksamheter som omfattas av taxonomin baserar sig på taxonomirapporter som företagen offentliggjort. Siffrorna baserar sig på den av företagen rapporterade andelen av omsättningen som omfattas av taxonomin.

31.12.2022	Mn €	Andel av tillgångar i balansräkningen, %	Omfattas av taxonomin, %
Företagsfinansiering, NFRD-exponeringar*	5 951	3,4	21,8
Skadeförsäkringens placeringar**	4 100	2,4	2,6
Livförsäkringens placeringar**	16 600	9,5	3,3
Bankrörelsens skuldebrev***	7 082	4,1	4,0
<b>Totalt</b>	<b>33 733</b>	<b>19,4</b>	

\*NFRD-skyldiga företag (Non-Financial Reporting Directive, direktivet om icke-finansiell rapportering) omfattar europeiska noterade företag med fler än 500 anställda.

\*\*Placeringarnas verkliga värde. I livförsäkringens placeringar ingår också fondanknutna placeringar och separata balansräkningar.

\*\*\*Omfattar inte skuldebrev som innehas för handel.

Uppgifterna om NFRD-exponeringarna inom företagsfinansieringen har samlats in från företagens offentliga rapportering av verksamheter som omfattas av taxonomin.

Taxonomisiffrorna för placeringar baserar sig på uppgifter som placeringsobjekten rapporterat och som samlats in av en extern leverantör.

Balansräkningsuppgifter, 31.12.2022	Mn €	Andel av tillgångar i balansräkningen, %
Tillgångar i balansräkningen totalt	175 516	100,0
Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter	39 481	22,5
Derivatinstrument, tillgångar	4 117	2,3
Finansiella tillgångar som innehas för handel	381	0,2
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	652	0,4

Balansräkningsuppgifter, 31.12.2021	Mn €	Andel av tillgångar i balansräkningen, %
Tillgångar i balansräkningen totalt	174 110	100,0
Exponeringar mot stater, centralbanker och överstatliga emittenter	36 236	20,8
Derivatinstrument, tillgångar	3 467	2,0
Finansiella tillgångar som innehas för handel	409	0,2
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	283	0,2

OP Gruppen rapporterar inte uppgifter om verksamheter som omfattas av taxonomin för 2022 enligt klimatakten som kompletterar taxonomin, det vill säga beträffande kärnenergi och naturgas, eftersom uppgifterna om företagen inte är offentligt tillgängliga.



Taxonomins inverkan på OP Gruppen, dess strategi och kunder bedöms fortlöpande. OP Gruppen instruerar sina kunder att förbereda sig för och anpassa sig till olika effekter av klimatförändringen och riskerna i anslutning till dem. OP Gruppen följer upp utvecklingen i regleringen om hållbar finansiering och taxonomin, eftersom de förändrar omvärlden och förutsättningarna för framgång.

OP Gruppen analyserar skadeförsäkringsprodukternas taxonomiförenlighet och utför produktutveckling. OP Gruppen har börjat förbereda sig för att rapportera taxonomiförenligheten för 2023.

### Taxonomirapporteringen kompletteras av frivillig information

I enlighet med taxonomiregleringen för finansiella företag rapporteras en del av informationen på frivillig basis som uppgifter som kompletterar taxonomirapporteringen. För placeringarna rapporteras uppskattningar av andelen som omfattas av taxonomin. Rapporteringen baserar sig på en extern leverantörs bedömningar av huruvida målverksamheterna för OP Gruppens placeringar omfattas av taxonomin. Målgruppen för bedömningarna är större än den som består av företagen som omfattas av direktivet om icke-finansiell rapportering (Non-Financial Reporting Directive, NFRD). För 2021 rapporterade OP Gruppen frivilligt också andelen NFRD-exponeringar och bankrörelsens skuldebrev som omfattas av taxonomin och som för 2022 ska rapporteras som obligatorisk information.

31.12.2022	Mn €	Andel av tillgångar i balansräkningen, %	Omfattas av taxonomin, %
Skadeförsäkringens placeringar*	4 100	2,4	18,5
Livförsäkringens placeringar**	16 600	9,5	25,3
<b>Totalt</b>	<b>20 700</b>	<b>11,9</b>	

\*Placeringarnas verkliga värde. I livförsäkringens placeringar ingår också fondanknutna placeringar och separata balansräkningar.

31.12.2021	Mn €	Andel av tillgångar i balansräkningen, %	Omfattas av taxonomin, %
Företagsfinansiering, NFRD-exponeringar*	7 802	4,5	33,1
Skadeförsäkringens placeringar**	4 235	2,4	37,3
Livförsäkringens placeringar**	19 473	11,2	12,9
Bankrörelsens skuldebrev***	7 899	4,5	3,4
<b>Totalt</b>	<b>39 409</b>	<b>22,6</b>	

\*NFRD-skyldiga företag (Non-Financial Reporting Directive, direktivet om icke-finansiell rapportering) omfattar europeiska noterade företag med fler än 500 anställda. Uppgifterna om företagsfinansiering har begränsats endast till inhemska företag. Siffrorna för 2021 och 2022 är inte jämförbara, eftersom datakällan och beräkningsmetoden ändrades 2022.

\*\*Placeringarnas verkliga värde. I livförsäkringens placeringar ingår också fondanknutna placeringar och separata balansräkningar.

\*\*\*Omfattar inte skuldebrev som innehas för handel.

### Flerkanalstjänster

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

Mobil- och nättjänster, mn inloggningar	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
OP-mobil	513,6	481,3	6,7
OP-företagsmobilen	27,3	20,9	30,6
Pivo	43,4	44,4	-2,3
Op.fi*	73,8	53,4	38,2
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Förändr., %</b>
Sirto-betalning, registrerade kunder (OP)	1 148 218	1 054 931	8,8

\*Siffrorna är inte jämförbara på grund av att mätningssättet ändrats 2022.

I mars lanserade OP tjänsten Google Pay för sina kunder i Finland vid sidan av tjänsten Apple Pay. Med tjänsten går det att betala inköp med en Android-telefon eller smartklocka i kontaktlösa betalterminaler, appar och nätbutiker. I december utvidgades tjänsten så att den blev tillgänglig för kunder som använder Mastercard.

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

OP Gruppens täckande kontorsnät består av 297 kontor (324) runt om i Finland. Dessutom har Pohjola Försäkring ett omfattande nätverk av ombud och partner.

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

### Kapitaltäckning

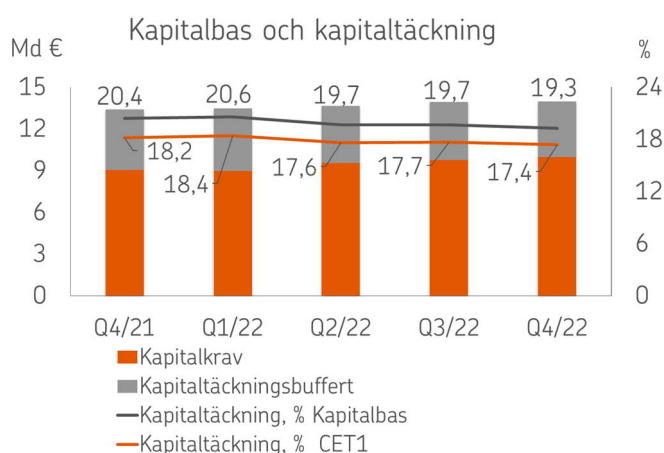
#### Kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat

OP Gruppens kapitalbas uträknad enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat (konglomeratlagen) överskred lagens minimibelopp med 4,1 miljarder euro (4,5). Kapitalkravet för bankrörelsen var oförändrat på 13,8 procent beräknat på de riskvägda posterna. OP Gruppens kapitalbas i förhållande till minimikapitalkravet var 137 procent (146). Nyckeltalet försvagades med cirka 15 procentenheter i och med att den schablonmetodbaserade golvnivån (SA-golvet) för riskvägda poster började tillämpas. Till följd av bankrörelsens buffertkrav och försäkringsbolagens

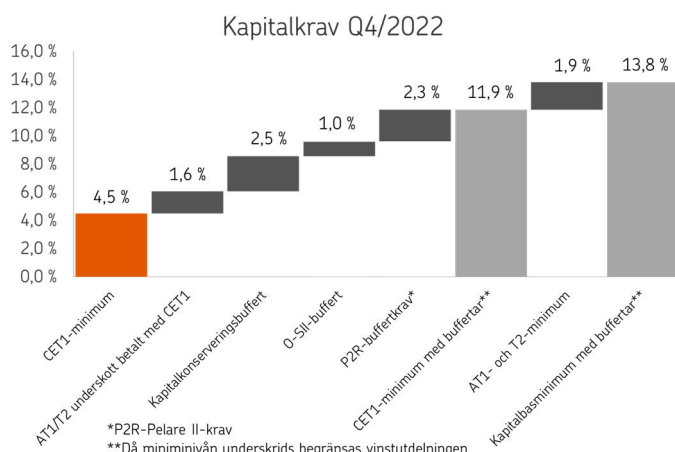
solvenskrav beskriver minimigränsen för kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen, 100 procent, den nivå inom vilken konglomeratet kan verka utan myndighetsåligganden på grund av underskridning av buffertar.

## Kapitaltäckning för kreditinstitut

OP Gruppens CET1-kapitaltäckning var 17,4 procent (18,2), vilket överstiger miniminivån enligt regleringen med 5,5 procentenheter. Nyckeltalet försvagades med en procentenhet när SA-golvet började tillämpas under det andra kvartalet. Resultatet och emissioner av Avkastningsandelar förbättrade relationstalet.



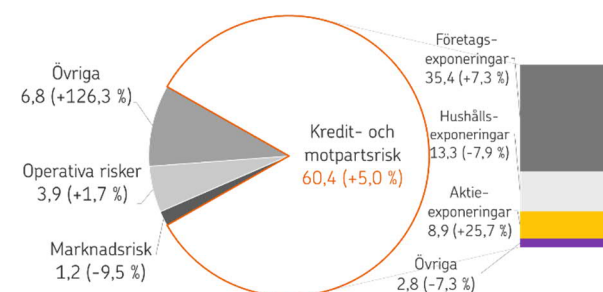
Kapitaltäckningen i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet är stark i förhållande till den lagstadgade kapitaltäckningen och de kapitalkrav som ställs av myndigheterna. Den lagstadgade minimigränsen är 8 procent för kapitalrelationen och 4,5 procent för CET1-kapitaltäckningen. Den andel av minimikraven för AT1 och T2 som ska täckas med CET1, 1,6 procent, höjer minimigränsen för CET1 till 6,1 procent. Kapitalkonserveringsbufferten på 2,5 procent enligt kreditinstitutslagen, O-SII-buffertkravet på 1 procent och ECB:s P2R-krav höjer i praktiken den lägsta gränsen till 13,8 procent för den totala kapitalrelationen och till 11,9 procent för CET1-kapitaltäckningen, med beaktande av underskotten i primärkapitaltillskottet (AT1) och supplementärkapitalet (T2).



Kärnprimärkapitalet i OP Gruppens kreditinstitutsverksamhet var 12,6 miljarder euro (12,0). Kärnprimärkapitalet påverkades positivt av bankrörelsens resultat och emissioner av Avkastningsandelar. Beloppet av Avkastningsandelarna i kärnprimärkapitalet var 3,2 miljarder euro (3,1).

Det totala riskvägda exponeringsbeloppet uppgick till 72,3 miljarder euro (65,7), vilket är 10 procent större än vid årsskiftet 2021. Det totala riskvägda exponeringsbeloppet ökade till följd av SA-golvet. Under det tredje kvartalet övergick OP Gruppen i kapitaltäckningsanalysen till en schablonmetod för institutsexponeringarna och för vissa mindre företagsexponeringar. Ändringen hade ingen väsentlig inverkan på kapitaltäckningen. Tidigare tillämpades internmetoden, IRBA, på exponeringarna i fråga.

## Totalt riskvägt exponeringsbelopp 31.12.2022 72,3 md € (förändring från årets början +10 %)



Finans- och försäkringskonglomeratets interna investeringar i försäkringsföretag behandlas i enlighet med ECB:s tillstånd som riskvägda poster. I aktieexponeringarna ingår 8,6 miljarder euro (6,8) i riskvägda poster för gruppens interna innehav i försäkringsföretag. Ökningen berodde på övergången till den förenklade metoden med en riskvikt på 370 procent i stället för den tidigare PD/LGD-metoden. I schablonmetoden är riskvikten för innehav i försäkringsföretag 100 procent.

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

Bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio) för OP Gruppens bankrörelse var 7,6 procent (7,4). Till uppgången i relationstalet bidrog i synnerhet bankrörelsens resultat. Enligt regleringen är miniminivån 3 procent.

OP Gruppen lämnade 30.9.2022 in en ansökan till ECB om att använda schablonmetoden i kapitaltäckningsanalysen i stället för interna modeller (IRBA) och den schablonmetodsbaserade golvnivå för riskvägda poster som

nu används. Övergången till schablonmetoden beräknas inte ha någon väsentlig inverkan på OP Gruppens kapitaltäckning och riskposition. Enligt OP Gruppens uppskattning kommer övergången till schablonmetoden att ske under det första kvartalet 2023.

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

OP Gruppens risk- och kapitaltäckningsrapport samt OP-sammanslutningens Pelare III-tabeller offentliggörs vecka 10.

## Försäkring

Försäkringsbolagens solvens är stark. Försäkringsrörelsens solvens stärktes huvudsakligen av ränteuppgången och de lägre marknadsriskerna.

	Skadeförsäkring		Livförsäkring	
	31.12. 2022	31.12. 2021	31.12. 2022	31.12. 2021
Kapitalbas, mn €*	1 658	1 464	1 523	1 656
Kapitalkrav, mn €*	671	840	567	833
Solvensprocent*	247	174	269	199
Solvensprocent (utan beaktande av övergångsbestämmelse)	247	174	232	173

\*med beaktande av övergångsbestämmelser

## ECB:s tillsyn

OP Gruppen omfattas av Europeiska centralbankens tillsyn.

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

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

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

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

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

## Skulder i enlighet med lagen om resolution

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

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

Som en del av MREL-kravet har resolutionsmyndigheten fastställt ett subordinationskrav för OP Gruppen i enlighet med EU:s resolutionsförordning. På basis av subordinationskravet avgörs en hur stor del av MREL-kravet som ska uppfyllas med kapitalbasen eller med efterställda skulder. Från och med 2022 är subordinationskravet, som kompletterar MREL-kravet, 22 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. Från början av 2024 är subordinationskravet 24 procent av det totala riskvägda exponeringsbeloppet och 9,9 procent av exponeringsbeloppet för bruttosoliditetsgraden. I kraven ingår buffertkrav på 3,5 procent (CBR, Combined Buffer Requirement).

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

## Riskprofil

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

OP Gruppens framgång baserar sig på kundernas och andra intressentgruppers förtroende, på tillräckligt med kapital och tillräcklig likviditet samt mångsidiga data om kunden.

Risktagningen baserar sig på en förståelse av de omständigheter som påverkar kundernas framtida verksamhet och framgång både i en omvärld som liknar nuläget och i situationer där omvärlden drabbas av en plötslig chock eller trendmässig förändring.

Omvärlden analyseras som en del av den fortlöpande strategiprocesen. Megatrenderna och framtidsbilderna bakom strategin återspeglar de förändringskrafter som påverkar OP Gruppens och dess kunders vardag, förhållanden och framtid. Sådana fenomen som formar omvärlden är för närvarande bland annat hållbar utveckling och ansvar (ESG), den demografiska förändringen i befolkningen, geopolitiska faktorer, energikrisen i Europa, den kraftigt ökade inflationen, de exceptionellt snabbt ökade marknadsräntorna och teknikens snabba utveckling. Till exempel klimat- och miljöförändringar samt andra faktorer i omvärlden granskas noga för att förstå vilka konsekvenser de har för kundernas framtida framgång. Genom rådgivning och affärsbeslut stöttar OP Gruppen kunderna att utveckla hållbar och framgångsrik affärsverksamhet i framtiden.

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

Under 2022 hölls OP Gruppens operativa risker bra under kontroll. De realiserade riskerna medförde bruttoförluster på 7 miljoner euro (10). För de övriga riskernas del följer en närmare genomgång av riskprofilen separat för varje affärsrörelse.

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

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

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

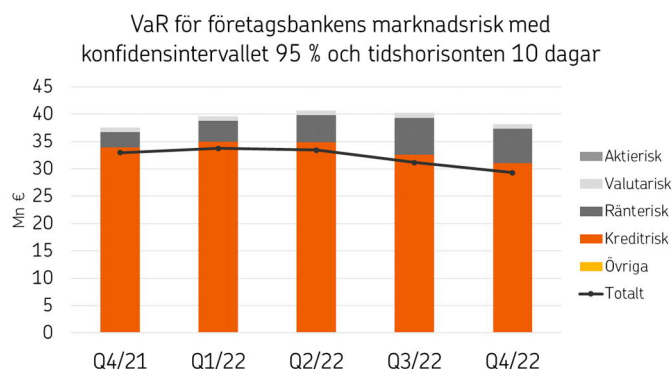
## Hushållsbank och Företagsbank

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

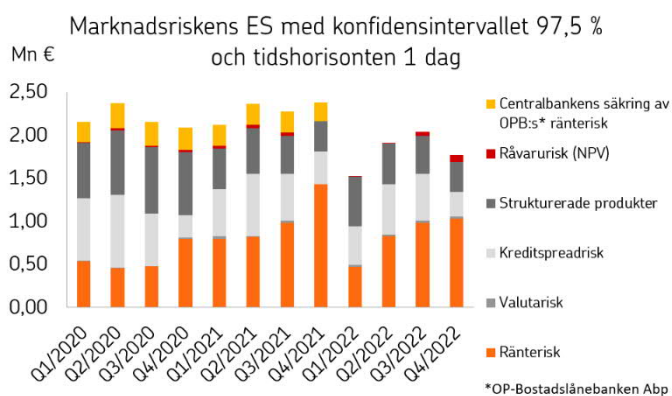
Bankrörelsens kreditriskposition var fortsatt stabil och riskerna måttliga samt kreditstockens allmänna kvalitet god. Kreditriskpositionen kan påverkas negativt av ränteuppgången.

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

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



Markets-funktionens marknadsrisker minskade en aning, eftersom ändringar gjordes i storleken på den öppna kreditspreaden. Det här syns som en minskning i hela den förväntade förlusten (Expected Shortfall, ES) och särskilt i kreditspreadens andel jämfört med det tredje kvartalet.





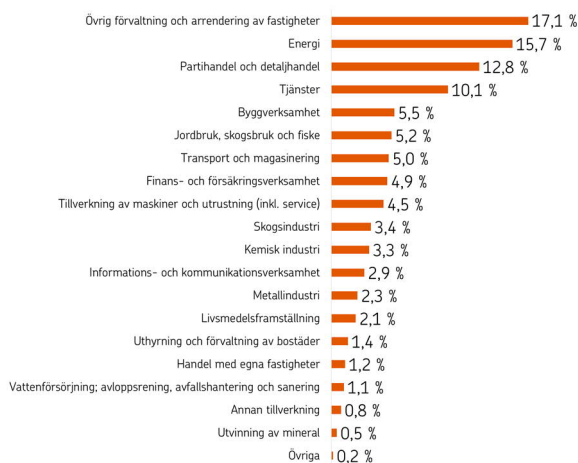
## Exponeringar med anstånd och nödlidande fordringar

	Presterande exponeringar med anstånd (brutto)		Nödlidande fordringar (brutto)		Problemfordringar (brutto)		Förlustreserv		Problemfordringar (netto)	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Över 90 dagar förfallna fordringar, md €			0,52	0,64	0,52	0,64	0,19	0,24	0,33	0,40
Förmodas inte bli betalda, md €			0,91	0,78	0,91	0,78	0,16	0,13	0,75	0,65
Exponeringar med anstånd, md €	3,38	3,41	1,32	1,34	4,70	4,75	0,18	0,20	4,51	4,55
<b>Totalt, md €</b>	<b>3,38</b>	<b>3,41</b>	<b>2,74</b>	<b>2,76</b>	<b>6,12</b>	<b>6,17</b>	<b>0,53</b>	<b>0,58</b>	<b>5,59</b>	<b>5,59</b>

Nyckeltal	OP Gruppen		Hushållsbank		Företagsbank	
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
Problemfordringar av exponeringarna, %	5,23	5,31	6,75	6,57	1,88	2,29
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,34	2,37	2,72	2,61	1,50	1,77
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	2,89	2,93	4,04	3,95	0,38	0,52
Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	55,2	55,3	59,8	60,2	20,3	22,9
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	12,0	11,9	8,5	7,5	38,4	41,5

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

### Krediter till företag enligt huvudsbransch



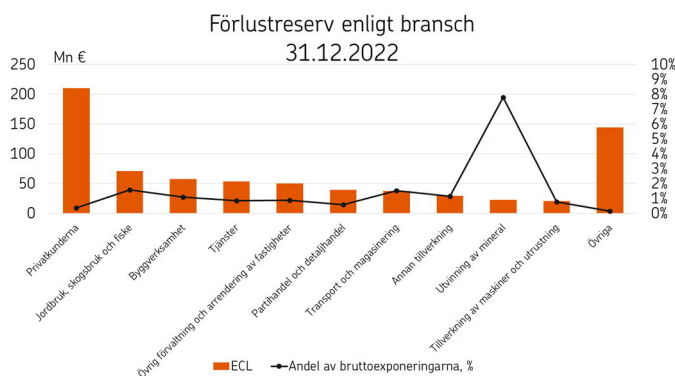
På bilden presenteras fördelningen av OP Gruppens företagskrediter branschvis i procent vid rapportperiodens slut.

Ränterisken för segmentet Hushållsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 286 miljoner euro (380) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -289 miljoner euro (-90) i snitt under ett år. Ränteintäktsrisken beräknas för en tidsperiod på ett år genom att dividera summan av ränteintäktsrisken för de tre följande åren med tre.

Ränterisken för segmentet Företagsbanks finansiella balansräkning mätt med effekten av en räntehöjning på en procentenhet på räntenettet var 16 miljoner euro (56) och med effekten av en räntesänkning på en procentenhet -16 miljoner euro (59) i snitt under ett år.

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

## Förlustreserv enligt bransch



På bilden presenteras förlustreserven för olika branscher vid slutet av rapportperioden 31.12.2022 samt förlustreservens procentandel av de totala exponeringarna i branschen vid slutet av rapportperioden.

## Försäkring

### Skadeförsäkring

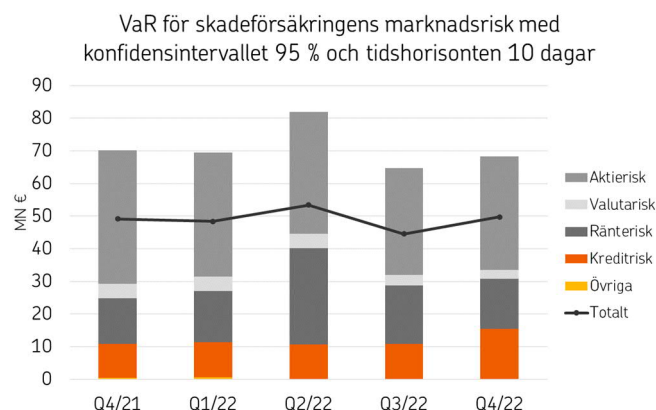
Skadeförsäkringens centrala risker är de försäkringstekniska riskerna i anslutning till skadeutvecklingen, marknadsriskerna för de placeringar som utgör täckning för försäkringsskulden, en oväntad förlängning av den förväntade livslängden för förmånstagare till försäkringsskulden för pensioner, nivån på den ränta som använts för att värdera försäkringsskulden samt differensen mellan försäkringsskuldens diskonteringsränta och marknadsräntorna. Under det fjärde kvartalet höjdes diskonteringsräntan som använts vid värderingen av försäkringsskulden med 0,8 procentenheter till 2,0 procent. I IFRS-bokföringen har den försäkringsskuld som har diskonterats med standardräntan gjorts mer marknadsbaserad genom en räntekomplettering vars värdeförändring baserar sig på förändringar i den riskfria räntekurvan.

En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden för pensioner med 38 miljoner euro (45). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 22 miljoner euro (29).

Det har inte skett några betydande förändringar i skadeförsäkringens försäkringstekniska risker under rapportperioden. Viktiga marknadsrisker i skadeförsäkringen är aktierisken och den förhöjande effekt som en nedgång i marknadsräntorna har på försäkringsskuldens värde och kapitalkravet.

Marknadsrisken för skadeförsäkringens investeringstillgångar ökade under det fjärde kvartalet. Den ökade marknadsrisken beror på att kreditpreadrisken ökat. Nyckeltalet VaR, som mäter risken, var vid slutet av rapportperioden 49 miljoner euro (49). I nyckeltalet VaR ingår bolagets investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskulden.

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



### Livförsäkring

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

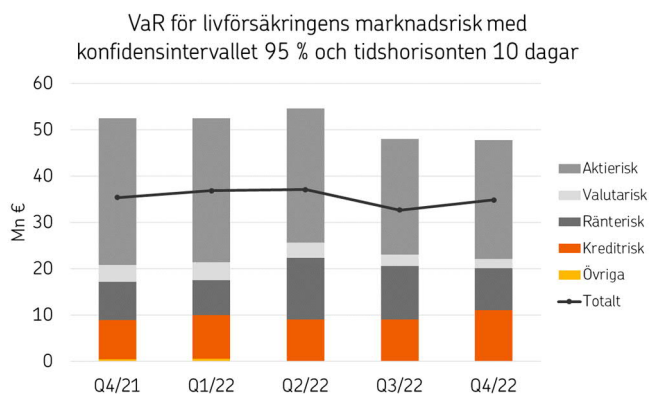
En ökning i den förväntade livslängden med ett år skulle öka försäkringsskulden med 25 miljoner euro (28). En sänkning av den räntenivå som används vid värderingen av försäkringsskulden med 0,1 procentenheter skulle öka försäkringsskulden med 17 miljoner euro (26). Minskningen i försäkringsskuldens räntekänslighet beror på både ränteuppgången och en förändring i försäkringsskuldens kassaflöden.

Det finns en buffert för placeringsriskerna och riskerna i anslutning till förändringen i kundbeteendet i de separata försäkringsbestånden. Bufferten räcker till för att täcka en betydande negativ avkastning på placeringstillgångarna i de separata bestånden varefter OP Gruppen bär riskerna för bestånden. Buffertarna uppgick till totalt 246 miljoner euro (292) vid slutet av rapportperioden.

Marknadsrisken för livförsäkringens investeringstillgångar ökade under det fjärde kvartalet. Den ökade marknadsrisken beror på att kreditpreadrisken ökat. Nyckeltalet VaR, som mäter marknadsrisken, var vid slutet av rapportperioden 35 miljoner euro (35). I nyckeltalet VaR ingår livförsäkringens investeringstillgångar inklusive placeringar, försäkringsskuld och säkringsinstrument för ränterisken i försäkringsskulden. Beräkningen beaktar inte marknadsriskerna i livförsäkringens separata bestånd, de tillgångar som utgör en buffert för dem eller kundåterbärningarna.

Livförsäkringens direkta placeringar i Ryssland eller Ukraina är obetydliga. En större affärsmässig inverkan hänför sig till

placeringsmarknadens allmänna utveckling. Den geopolitiska situationen påverkar livförsäkringsverksamheten också genom att vissa placeringsobjekt som anslutits till fondanknutna försäkringar är stängda.



## Gruppfunktioner

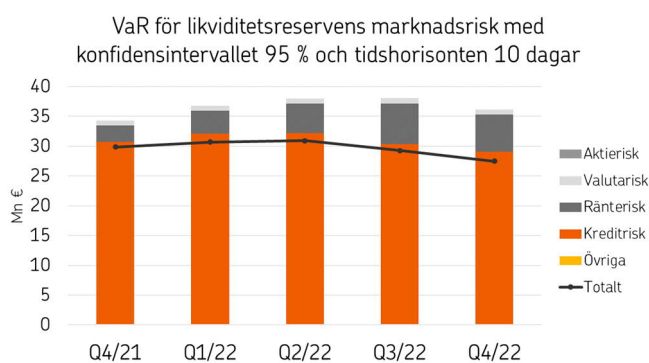
De centrala riskerna inom segmentet Gruppfunktioner är likviditetsreservens kredit- och marknadsrisker samt likviditetsriskerna. Den väsentligaste marknadsriskfaktorn är hur förändringar i kreditspreadarna påverkar värdet av skuldebrev i likviditetsreserven.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

Under januari–december emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 8,0 miljarder euro (3,8) varav 1,0 miljarder utgjorde ett obligationslån med fastighetssäkerhet som ingår i den egna balansräkningen.

Inlåningens andel av kreditstocken hölls stabil under rapportperioden.

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



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

OP Gruppens likviditet och tillräckligheten hos likviditetsreserven följs upp bland annat med ett LCR-relationstal som mäter likviditetstäckningskravet. Enligt bestämmelserna ska LCR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens LCR-relationstal var 217 procent (212) vid rapportperiodens slut.

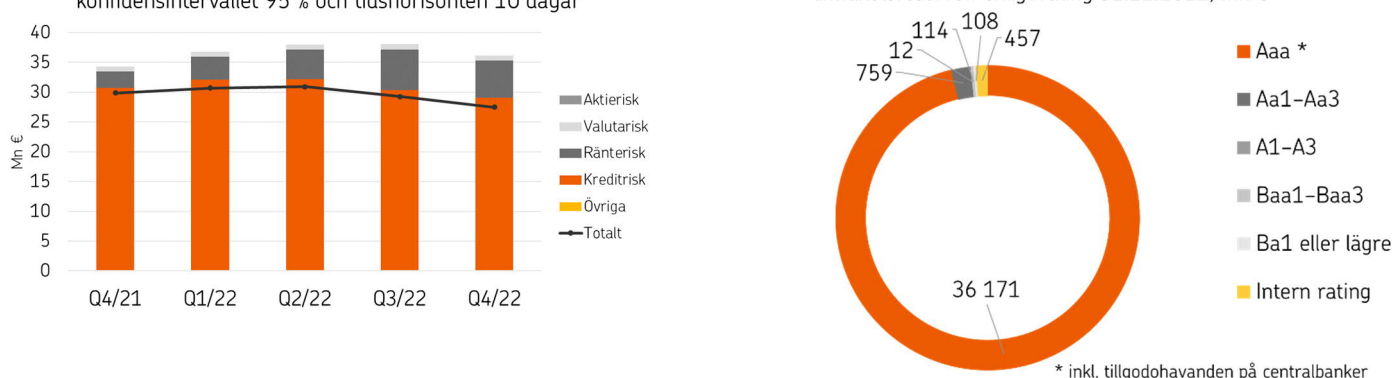
Tillräckligheten hos OP Gruppens långfristiga finansiering följs upp bland annat med NSFR-relationstalet som mäter den strukturella finansieringsrisken. Enligt bestämmelserna ska NSFR-relationstalet vara minst 100 procent. OP Gruppens NSFR-relationstal var 128 procent (130) vid rapportperiodens slut.

## Likviditetsreserv

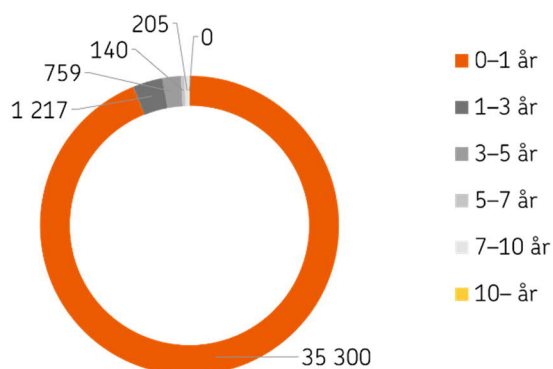
Md €	31.12.2022	31.12.2021	Förändr. %
Tillgodohavanden på centralbanker	34,8	32,6	6,7
Skuldebrev som godtas som säkerhet	2,1	4,0	-48,2
<b>Totalt</b>	<b>36,9</b>	<b>36,7</b>	<b>0,7</b>
Fordringar som inte godtas som säkerhet	0,7	1,0	-27,0
<b>Likviditetsreserven till marknadsvärde</b>	<b>37,6</b>	<b>37,6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

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

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



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



## Rating

### OP Företagsbanken Abp:s rating 31.12.2022

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

### Pohjola Försäkring Ab:s rating 31.12.2022

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

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



## Segmentens resultat

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

### Hushållsbank

- Resultatet före skatt ökade till 502 miljoner euro (304).
- Intäkterna ökade med 12,6 procent till 1 996 miljoner euro. Intäkterna från kundrörelsen ökade med totalt 12,1 procent: räntenettet ökade med 24,5 procent till 1 194 miljoner euro och provisionsnettot ökade med 2,6 procent till 773 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 0,7 procent till 1 229 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2,0 procent till 455 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 2,1 procent till 720 miljoner euro.
- Nedskrivningarna av fordringar ökade till 96 miljoner euro (84). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 2,7 procent (2,6) av exponeringarna.
- Utlåningen minskade med 0,3 procent till 70,7 miljarder euro, och inlåningen ökade med 2,8 procent till 63,9 miljarder euro.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder riktades till att uppgradera basbanksystemet samt till utvecklingen av digitala tjänster.

### Nyckeltal

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Räntenetto	1 194	959	24,5
Provisionsnetto	773	753	2,6
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-9	-16	-
Övriga intäkter	39	78	-50,0
<b>Intäkter totalt</b>	<b>1 996</b>	<b>1 773</b>	<b>12,6</b>
Personalkostnader	455	447	2,0
Avskrivningar och nedskrivningar	53	69	-22,0
Övriga rörelsekostnader	720	705	2,1
<b>Kostnader totalt</b>	<b>1 229</b>	<b>1 221</b>	<b>0,7</b>
Nedskrivningar av fordringar	-96	-84	-
OP-bonus till ägarkunder	-168	-165	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>502</b>	<b>304</b>	<b>65,2</b>
Kostnads-intäktsrelation, %	61,6	68,8	-7,2*
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %**	2,7	2,6	0,1*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,13	0,12	0,02*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	0,40	0,26	0,15*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	0,54	0,40	0,14*
<b>Mn €</b>			
Uttagna bolån	7 513	8 805	-14,7
Uttagna företagskrediter	2 702	2 639	2,4
Förmedlade bostads- och fastighetsaffärer, st.	10 844	13 177	-17,7
<b>Md €</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Förändr. %</b>
<b>Utlåning</b>			
Bolån	42,3	41,5	1,9
Krediter till företag	8,3	8,2	2,1
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	20,1	21,3	-5,5
<b>Utlåning totalt</b>	<b>70,7</b>	<b>71,0</b>	<b>-0,3</b>
Garantier	1,0	0,9	1,4
Övriga exponeringar	8,3	9,6	-13,5
<b>Inlåning</b>			
Daglig- och betalningsrörelseinsättningar	42,3	41,4	2,2
Placeringsinsättningar	21,6	20,8	4,0
<b>Inlåning totalt</b>	<b>63,9</b>	<b>62,2</b>	<b>2,8</b>

\*Förändring i relationstalet

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

Osäkerheten i ekonomin samt uppgången i inflationen och referensräntorna påverkade bostadshandeln. De bostads- och fastighetsaffärer som OP Hem förmedlade minskade från jämförelseperioden med 17,7 procent till 10 884 affärer.

Utlåningen minskade med 0,3 procent till 70,7 miljarder euro. I utlåningen inkluderas förändringen i verkligt värde på krediter som ingår i säkringsredovisningen, -1,3 miljarder euro (0,2). Nya bolån togs ut för 14,7 procent mindre än under jämförelseperioden. Bolånestocken växte med 1,9 procent till 42,3 miljarder euro. Utlåningen till företag ökade med 2,1 procent till 8,3 miljarder euro. Utlåningen till bostadssammanslutningar och övriga krediter minskade med totalt 5,5 procent till 20,1 miljarder euro.

Ränteskyddsgraden för privatkundernas nya bolån var som högst i början av året, och kundernas intresse för att skydda bolånen höll i sig hela året. Av privatkundernas bolån var 32,8 procent (29,6) ränteskyddade vid slutet av rapportperioden. Vid slutet av året minskade räntetaket redan räntekostnaderna för cirka 82 000 bolån med ett sammanlagt lånekapital på 7,3 miljarder euro.

Inlåningen ökade med 2,8 procent till 63,9 miljarder euro. Tillväxten bestod av såväl bruks- och betalningskonton som av placeringsinsättningar.

I april 2022 emitterade OP-Bostadslånebanken Abp ett grönt säkerställt obligationslån på en miljard euro och med en löptid på 5,5 år.

OP Gruppens kunders intresse för sparande och placering fortsatte trots osäkerheten i omvärlden. OP-placeringsfonderna fick 55 700 nya andelsägare, vilket är 51 procent av hela marknadens bruttoökning. Antalet andelsägare i OP-placeringsfonderna var 1 200 000 brutto. OP-placeringsfondernas Morningstar-klassificering var 3,13 (3,17). Antalet utförda order inom aktiehandeln låg på samma nivå som under jämförelseperioden.

Under rapportperioden riktades de mest betydande utvecklingsåtgärder till att uppgradera basbanksystemet samt till utvecklingen av digitala tjänster.

Under det tredje kvartalet drog sig OP Gruppens Pivo ur det planerade samförbundet med Danske Banks MobilePay och norska Vipps. Enligt planen skulle företaget samla de tre tjänsternas användare till en gemensam plattform för mobilbetalning.

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

I mars lanserade OP tjänsten Google Pay för sina kunder i Finland vid sidan av tjänsten Apple Pay. Med tjänsten går det att betala inköp med en Android-telefon eller smartklocka i kontaktlösa betalterminaler, appar och nätbutiker. I december utvidgades tjänsten så att den blev tillgänglig för kunder som använder Mastercard.

Vid slutet av december var antalet andelsbanker 108 (121). Det pågår flera fusionsprojekt mellan andelsbanker på olika håll i Finland.

## Rapportperiodens resultat

Segmentet Hushållsbanks resultat före skatt var 502 miljoner euro (304). Intäkterna ökade med 12,6 procent till 1 996 miljoner euro. Räntenettet växte med 24,5 procent till 1 194 miljoner euro till följd av den kraftiga uppgången i marknadsräntorna. Provisionsnettet ökade med 2,6 procent till 773 miljoner euro till följd av ökningen i provisionerna från kortrörelsen och betalningarna samt kapitalförvaltningen.

Kostnaderna ökade med 0,7 procent till 1 229 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2,0 procent till 455 miljoner euro och de övriga rörelsekostnaderna med 2,1 procent till 720 miljoner euro. Stabilitetsavgiften höjde de övriga rörelsekostnaderna. Avskrivningarna och nedskrivningarna minskade från jämförelseperioden med 22,0 procent till 53 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar ökade till 96 miljoner euro (84). OP Gruppen har bedömt effekten av uppgången i elpriserna och euriborräntorna på kreditrisken som förknippas med bolånestocken. På basis av analysen bokfördes i enlighet med ledningens bedömning en extra avsättning på 42 miljoner euro för förväntade kreditförluster. Under rapportperioden bokfördes slutliga nettokreditförluster för 32 miljoner euro (67). De nödlidande fordringarna uppgick till 2,7 procent (2,6) av exponeringarna.

OP-bonus till ägarkunderna ökade med 2,2 procent till 168 miljoner euro.

## Företagsbank

- Resultatet före skatt minskade till 416 miljoner euro (474).
- Intäkterna minskade med 12,4 procent till 776 miljoner euro. Räntenettet ökade med 10,4 procent till 457 miljoner euro, provisionsnettot minskade med 19,0 procent till 166 miljoner euro och nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade med 20,5 procent till 136 miljoner euro.
- Kostnaderna ökade med 1,1 procent till 321 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3,3 procent till 218 miljoner euro till följd av att stabilitetsavgiften ökade.
- Utlåningen ökade med 8,3 procent till 27,8 miljarder euro och inlåningen minskade med 9,1 procent till 14,0 miljarder euro. De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade med 12,2 procent till 72,3 miljarder euro.
- Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 18 miljoner euro (74). De nödlidande fordringarna (brutto) uppgick till 1,5 procent (1,8) av exponeringarna.
- De mest betydande utvecklingsåtgärder gällde förnyelsen av systemen för betalning och kapitalförvaltning.

## Nyckeltal

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	Förändr. %
Räntenetto	457	414	10,4
Provisionsnetto	166	204	-19,0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	136	171	-20,5
Övriga intäkter	18	97	-81,5
<b>Intäkter totalt</b>	<b>776</b>	<b>886</b>	<b>-12,4</b>
Personalkostnader	95	93	2,2
Avskrivningar och nedskrivningar	8	14	-39,5
Övriga rörelsekostnader	218	211	3,3
<b>Kostnader totalt</b>	<b>321</b>	<b>318</b>	<b>1,1</b>
Nedskrivningar av fordringar	-18	-74	-
OP-bonus till ägarkunder	-20	-20	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>416</b>	<b>474</b>	<b>-12,2</b>
Kostnads-intäktrelation, %	41,4	35,9	-5,5*
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,5	1,8	-0,3*
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,06	0,25	-0,20*
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,00	1,24	-0,24*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,05	1,29	-0,24*
<b>Md €</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Förändr. %</b>
<b>Utlåning</b>			
Krediter till företag	15,6	14,5	7,9
Bostadssammanslutningar och övriga krediter	12,2	11,2	8,8
<b>Utlåning totalt</b>	<b>27,8</b>	<b>25,7</b>	<b>8,3</b>
Garantier	3,4	3,5	-1,8
Övriga exponeringar	6,4	5,7	12,3
<b>Inlåning</b>	<b>14,0</b>	<b>15,4</b>	<b>-9,1</b>
<b>Förvaltade medel (brutto)</b>			
Placeringsfonder	27,6	32,5	-15,2
Institutionella kunder	35,7	38,3	-6,9
Private Banking	9,0	11,5	-21,4
<b>Förvaltade medel totalt (brutto)</b>	<b>72,3</b>	<b>82,3</b>	<b>-12,2</b>
<b>Mn €</b>	<b>1-12/2022</b>	<b>1-12/2021</b>	<b>Förändr. %</b>
<b>Nettoförsäljning</b>			
Private Banking-kunder	-1	-174	-
Institutionella kunder	-356	76	-
<b>Nettoförsäljning totalt</b>	<b>-357</b>	<b>-98</b>	<b>-</b>

\*Förändring i relationstalet

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

Utlåningen ökade med 8,3 procent till 27,8 miljarder euro, och inlåningen minskade med 9,1 procent till 14,0 miljarder euro.

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

Företagsbankens satsningar på att främja en hållbar ekonomi ökade förbindelsestocken för hållbar finansiering till 5,2 miljarder euro (3,0). Företagsbanken har befaste också sin roll som rådgivare inom hållbar finansiering vid beredningen av ramverk för hållbar finansiering till kunderna.

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

Verksamhetsmodellen för säkring av ränterisken i derivatkontrakt mellan Företagsbank och Hushållsbank ändrades i slutet av 2022. Resultatfluktuationen av värdeförändringar som beror på marknadsförändringar i derivatkontrakten mellan Företagsbank och Hushållsbank minskar hos OP Företagsbanken.

Kapitalförvaltningens nettoförsäljning var -357 miljoner euro (-98). De förvaltade medlen i segmentet Företagsbank minskade med 12,4 procent till 72,3 miljarder euro (82,3). I de förvaltade medlen ingick medel från företag som hör till OP Gruppen för cirka 23 miljarder euro (24).

Trots det utmanande marknadsläget har intresset för OP-placeringsfonderna fortsatt varit stort. Privatkunderna tecknade andelar i OP-placeringsfonderna för 2,6 miljarder euro (3,2) under rapportperioden.

Som svar på marknadsförändringen erbjöds i stor utsträckning kapitalskyddade strukturerade produkter och ränteprodukter, på vilka efterfrågan ökade.

OP Företagsbankens direkta exponeringar mot Ryssland är små. Rysslands anfallskrig i Ukraina ökade indirekt nedskrivningarna av fordringar under det första kvartalet 2022.

## Rapportperiodens resultat

Segmentet Företagsbanks resultat före skatt var 416 miljoner euro (474). Intäkterna minskade till 776 miljoner

euro (886) och kostnaderna ökade till 321 miljoner euro (318). Kostnads-intäktsrelationen var 41,4 procent (35,9).

Räntenettot ökade med 10,4 procent till 457 miljoner euro (414). Segmentet Företagsbanks provisionsnetto var 166 miljoner euro (204). Nedgången i aktiekurserna minskade de förvaltade medlen och provisionsnettot.

## Segmentet Företagsbanks provisionsnetto

Mn €	1-12/ 2022	1-12/ 2021	Förändr. %
Placeringsfonder	127	137	-6,7
Kapitalförvaltning	16	28	-43,1
Övriga	22	40	-44,3
<b>Totalt</b>	<b>166</b>	<b>204</b>	<b>-19,0</b>

Den betydande räntestegringen och tilltagande osäkerheten på marknaden ledde till mindre nettointäkter från placeringsverksamheten. Nettointäkterna från placeringsverksamheten minskade till 136 miljoner euro (171).

Kostnaderna ökade med 1,1 procent till 321 miljoner euro. Personalkostnaderna ökade med 2,2 procent till 95 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna ökade med 3,3 procent till 218 miljoner euro. Stabilitetsavgiften ökade med 26,2 procent till 31 miljoner euro.

Nedskrivningarna av fordringar uppgick till 18 miljoner euro (74). De nödlidande fordringarna uppgick till 1,5 procent (1,8) av exponeringarna.



## Försäkring

- Resultatet före skatt minskade till 433 miljoner euro (504).
- Premieintäkterna från skadeförsäkringen ökade med 2,8 procent till 1 598 miljoner euro, och försäkringsersättningarna minskade med 14,6 procent till 732 miljoner euro. Utan effekten av höjningen av diskonteringsräntan ökade försäkringsersättningarna med 12,5 procent till 1 012 miljoner euro.
- Kostnaderna minskade från jämförelseperioden och var 464 miljoner euro (493).
- Intäkterna från placeringsverksamheten var -87 miljoner euro (170). Placeringsintäkterna utan en post som motsvarar höjningen av försäkringsskuldens diskonteringsränta uppgick till 132 miljoner euro (170). Nettointäkterna från placeringar värderade till verkligt värde var i skadeförsäkringen 78 miljoner euro (222) och i livförsäkringen -23 miljoner euro (142).
- Livförsäkringens fondanknutna försäkringsbesparingar minskade med 11,7 procent till 11,6 miljarder euro. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 5,7 procent.
- Utvecklingsåtgärderna riktades till förnyandet av bassystemet samt till förbättring av nät- och mobiltjänsternas tillgänglighet och möjligheterna att teckna försäkringar.
- Pohjola Försäkring koncentrerar sig på sin kärnaffärsrörelse och avstod från sjukhusverksamheten under början av 2022.

## Nyckeltal

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Försäkringsnetto	901	754	19,5
Provisionsnetto	73	96	-24,1
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-230	288	-180,0
Övriga nettointäkter	31	-2	-
<b>Intäkter totalt</b>	<b>774</b>	<b>1 135</b>	<b>-31,8</b>
Personalkostnader	150	160	-6,4
Avskrivningar och nedskrivningar	51	66	-22,4
Övriga rörelsekostnader	263	267	-1,6
<b>Kostnader totalt</b>	<b>464</b>	<b>493</b>	<b>-5,9</b>
OP-bonus till ägarkunder	-21	-21	-
Tillfälligt undantag (overlay approach)	143	-117	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>433</b>	<b>504</b>	<b>-14,1</b>
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	1,46	1,64	-0,17*
Räntabilitet på totalt kapital utan OP-bonus, %	1,53	1,71	-0,17*

\*Förändring i relationstalet

OP Gruppens segment Försäkring består av skadeförsäkringsrörelsen och livförsäkringsrörelsen. Till segmentet hör Pohjola Försäkring Ab och OP-Livförsäkrings Ab. Pohjola Sjukhus övergick i Pihlajalinnas ägo 1.2.2022. För affären bokfördes en realisationsvinst på 32 miljoner euro.

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget.

### Rapportperiodens resultat

Resultatet före skatt var 433 miljoner euro (504). Försäkringsnettot ökade med 19,5 procent till 901 miljoner euro. Skadeförsäkringens diskonteringsränta höjdes under året från 0,85 procent till 2,0 procent, vilket ökade försäkringsnettot med 283 miljoner euro.

Till förändringen i diskonteringsräntan ansluter sig en negativ värdeförändring i räntekompletteringen av försäkringsskulden. Värdeförändringen på 218 miljoner euro ingår i nettointäkterna från placeringsverksamheten. Kostnaderna var 464 miljoner euro (493). Avyttringen av sjukhusverksamheten minskade kostnaderna med 28 miljoner euro.

Intäkterna från placeringsverksamheten med beaktande av det tillfälliga undantaget var -87 miljoner euro (170). Utan den negativa värdeförändring som ansluter sig till höjningen av diskonteringsräntan var placeringsintäkterna 132 miljoner euro (170). Nettorealisationsvinsterna från placeringar uppgick i skadeförsäkringen till -4 miljoner euro (67) och i livförsäkringen till -4 miljoner euro (59).

### Intäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1–12/2022	1–12/2021
Verkligt värde via övrigt totalresultat	15	45
Verkligt värde via resultatet	-1 260	66
Upplupet anskaffningsvärde	2	-5
Livförsäringposter*	1 021	186
Upplösning av diskontering**	-21	-17
Intresseföretag	12	14
<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet</b>	<b>-230</b>	<b>288</b>
Tillfälligt undantag	143	-117
<b>Totalt</b>	<b>-87</b>	<b>170</b>

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

\*\*Skadeförsäkring.

### Skadeförsäkringens operativa resultat

Skadeförsäkringens resultat var 351 miljoner euro (382). Höjningen av diskonteringsräntan ökade det försäkringstekniska bidraget med 283 miljoner euro. Det operativa bidraget försvagades då försäkringsersättningarna ökat. I övriga intäkter ingår realisationsvinster för Pohjola Sjukhus. I placeringsintäkterna ingår värdeförändringen i räntekompletteringarna av försäkringsskulden.

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Premieintäkter	1 598	1 555	2,8
Försäkringsersättningar	1 012	899	12,5
Operativa omkostnader	434	431	0,7
<b>Försäkringstekniskt bidrag, operativt</b>	<b>152</b>	<b>225</b>	<b>-32,3</b>
Förändringar i beräkningsgrunden	279	42	559,4
<b>Försäkringstekniskt bidrag</b>	<b>432</b>	<b>267</b>	<b>61,6</b>
Placeringsintäkter och -kostnader	-198	189	-205,1
Övriga intäkter och kostnader	31	-11	-
Tillfälligt undantag	86	-62	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>351</b>	<b>382</b>	<b>-8,2</b>
Operativ totalkostnadsprocent	90,5	85,5	
Operativ riskprocent	63,3	57,8	
Operativ omkostnadsprocent	27,1	27,7	

### Skadeförsäkringens premieintäkter

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Privatkunder	908	877	3,5
Företagskunder	690	679	1,7
<b>Totalt</b>	<b>1 598</b>	<b>1 555</b>	<b>2,8</b>

Premieintäkterna ökade med 2,8 procent till 1 598 miljoner euro. Bland privatkunderna ökade antalet preferenskundshushåll som koncentrerade sina försäkringsärenden. Premieintäkterna från företagskunder ökade med 1,7 procent. Under det fjärde kvartalet belastades premieintäkterna av utgifter för säkerställande av återförsäkringskapaciteten. Utan effekten av höjningen av diskonteringsräntan ökade försäkringsersättningarna med 12,5 procent till 1 012 miljoner euro. Antalet skador har återgått till samma nivå som före coronapandemin. Till ökningen i försäkringsersättningarna bidrog också de svåra väderleksförhållandena och storskadorna under början av året.

Under januari–december registrerades 116 (115) nya stora skador på egendom och verksamhet och skadekostnaden för egen räkning var för dem totalt 180 miljoner euro (134). Till den här klassen räknas skador på över 0,3 miljoner euro. Förändringarna i skador som inträffat under föregående år, utan inverkan av höjningen av diskonteringsräntan, förbättrade det försäkringstekniska bidraget med 72 miljoner euro (91). Skadeförsäkringens operativa riskprocent exklusive indirekta skaderegleringskostnader var 63,3 (57,8). Förändringarna i ersättningsansvaret för de lagstadgade pensionerna förbättrade resultatet med 17 miljoner euro (30).

Skadeförsäkringens operativa omkostnadsprocent, som innehåller också de indirekta skaderegleringskostnaderna, var 27,1 (27,7).

Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent försvagades till 90,5 (85,5).

### Nyckeltal för skadeförsäkringens placeringsverksamhet

Mn €	1–12/2022	1–12/2021
Nettointäkter från placeringar, mn €*	78	222
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-10,8	2,7
Ränteplaceringsanslagets running yield, %	1,4	0,9
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Placeringsbestånd, mn €	4 071	4 287
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	92	92
Fordringar med minst rating A, %	56	54
Modifierad duration	2,8	3,3

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

## Livförsäkringens operativa resultat

Den exceptionella osäkerheten på placeringsmarknaden avspeglade sig negativt på de fondanknutna försäkringsbesparingarna och på nettointäkterna från placeringsverksamheten. De fondanknutna försäkringsbesparingarna på 11,6 miljarder euro var 11,7 procent mindre än vid slutet av 2021. Nettoförsäljningen av fondanknutna försäkringar var 175 miljoner euro (472). Återköpen inom livförsäkringen ökade på grund av osäkerheten på placeringsmarknaden. Premieinkomsten från risklivförsäkringen ökade med 5,7 procent.

Resultatet före skatt minskade till 76 miljoner euro (118). Resultatförsvagningen berodde på att nettointäkterna från placeringsverksamheten och avkastningsprovisionerna i provisionsnettot minskade samt på att kostnaderna ökade. Kundrörelsens resultat var 58 miljoner euro (75).

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Nettointäkter från riskrörelse	35	34	4,2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-39	98	-
Provisionsnetto	111	128	-13,3
<b>Intäkter totalt</b>	<b>107</b>	<b>260</b>	<b>-58,8</b>
Personalkostnader	13	10	20,8
Avskrivningar och nedskrivningar	20	21	-7,8
Övriga rörelsekostnader	37	37	3,9
<b>Kostnader totalt</b>	<b>70</b>	<b>68</b>	<b>2,8</b>
OP-bonus	-19	-19	-
Tillfälligt undantag	57	-55	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>76</b>	<b>118</b>	<b>-35,7</b>
Operativ driftskostnadsprocent	39,3	34,0	

## Nyckeltal för livförsäkringens placeringsverksamhet\*

Mn €	1–12/2022	1–12/2021
Nettointäkter från placeringar, mn €**	-23	142
Intäkter från placeringar till verkligt värde, %	-16,1	0,6
Ränteplaceringarnas running yield, %	1,3	0,9
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Placeringsbestånd, mn €	3 235	3 646
Andelen placeringar på investeringsnivå, %	90	94
Fordringar med rating A, minst, %	50	56
Modifierad duration	2,8	3,0

\*utan de separata balansräkningarna

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

Försäkringsskuldens ränterisk har säkrats med räntekompletteringar och räntederivat. Nettoförändringen för de kortfristiga räntekompletteringarna i livförsäkringen var -45 miljoner euro (1). Räntekompletteringarna av försäkringsskalden utan de separata balansräkningarna var vid rapportperiodens slut 0 miljoner euro (355).

## Gruppfunktioner

### Nyckeltal

Mn €	1–12/2022	1–12/2021	Förändr. %
Räntenetto	-62	10	-
Provisionsnetto	0	-2	-
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-11	-5	-
Övriga rörelseintäkter	657	684	-4,0
<b>Intäkter totalt</b>	<b>583</b>	<b>687</b>	<b>-15,2</b>
Personalkostnader	195	216	-9,8
Avskrivningar och nedskrivningar	103	137	-24,7
Övriga rörelsekostnader	376	444	-15,4
<b>Kostnader totalt</b>	<b>674</b>	<b>797</b>	<b>-15,5</b>
Nedskrivningar av fordringar	0	0	-
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-91</b>	<b>-109</b>	<b>-</b>

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

### Rapportperiodens resultat

Gruppfunktionernas resultat före skatt var -91 miljoner euro (-109). Intäkterna minskade med 15,2 procent till 583 miljoner euro.

Gruppfunktionernas räntenetto var -62 miljoner euro (10). Under jämförelseperioden ökade räntenettet särskilt av att tilläggsfördelen av räntemarginalen för TLTRO III-finansieringen, som Europeiska centralbanken erbjöd bankerna, intäktsfördes. Effekten av de poster som hänför sig till TLTRO III-finansieringen och säkringen av den var under rapportperioden -10 miljoner (103).

Nettointäkterna från placeringsverksamheten var -11 miljoner euro (-5). De övriga rörelseintäkterna minskade med 4,0 procent till 657 miljoner euro. Övriga rörelseintäkter består huvudsakligen av OP Gruppens interna poster.

Gruppfunktionernas kostnader minskade med 15,5 procent till 674 miljoner euro. Personalkostnaderna minskade med 9,8 procent till 195 miljoner euro. Avskrivningarna och nedskrivningarna av materiella och immateriella tillgångar minskade med 24,7 procent till 103 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade med 15,4 procent till 376 miljoner euro. De övriga rörelsekostnaderna minskade till följd av att den marginal för TLTRO-finansieringen som överskrider ECB:s inlåningsränta och som riktas till segmenten Hushållsbank och Företagsbank minskade till en miljon euro (106). ICT-kostnaderna ökade med 4,7 procent till 263 miljoner euro.

Snittmarginalen för OP Gruppens marknadsupplåning till seniorvillkor och senior non-preferred-villkor och säkerställda obligationslån var vid slutet av december 27 räntepunkter (25). Priset på marknadsupplåningen steg 2022 då kreditriskpremierna ökat till följd av förändringarna i omvärlden.

OP Gruppens finansieringsposition och likviditet är starka.

Under januari–december emitterade OP Gruppen långfristiga obligationslån för totalt 8,0 miljarder euro (3,8) varav 1,0 miljarder utgjorde ett obligationslån med fastighetssäkerhet som ingår i den egna balansräkningen.

OP Gruppen hade vid slutet av december TLTRO III-finansiering för totalt 12 miljarder euro (16). Räntesatsen på TLTRO III-finansiering under tiden 23.6.2022–22.11.2022 är för varje transaktion medelvärdet av ECB:s inlåningsräntesats för tiden mellan ifrågavarande transaktions startdatum och 22.11.2022, och därefter ECB:s inlåningsränta.

## ICT-investeringar

OP Gruppen investerar ständigt i utveckling av sin verksamhet och förbättring av kundupplevelsen. Centralinstitutet och dess dotterföretag ansvarar för utvecklingen av OP Gruppens produkter och tjänster, digitala kanaler samt gemensamma kompetenser inom teknik, data och cybersäkerhet samt säkerställer att tjänsterna är av hög kvalitet, tillgängliga och informationssäkra. Av kostnaderna i anslutning till utveckling består en betydande del av kostnader för ICT-verksamhet.

OP Gruppens utvecklingskostnader uppgick i januari–december till 313 miljoner euro (294). Kostnaderna omfattar licensavgifter, köptjänster, andra externa kostnader i anslutning till projekt samt eget arbete. Av utvecklingskostnaderna har 97 miljoner euro (99) aktiverats. Närmare information om OP Gruppens investeringar finns i de segmentvisa textavsnitten i den här bokslutskommunikén.



## Personal

Vid slutet av rapportperioden hade OP Gruppen 12 999 anställda (13 079). Antalet anställda var i genomsnitt 13 077 (13 009). Antalet anställda minskade i början av året till följd av försäljningen av Pohjola Sjukhus. Antalet anställda ökade inom försäljningen och kundservicen, tjänsteutvecklingen samt riskhanteringen och compliance.

### Antal anställda vid rapportperiodens slut

	31.12.2022	31.12.2021
Hushållsbank	7 450	7 108
Företagsbank	962	898
Försäkring	2 373	2 550
Gruppfunktioner	2 214	2 523
<b>Totalt</b>	<b>12 999</b>	<b>13 079</b>

Under rapportperioden gick 265 personer (234) i pension från OP Gruppen. Medelåldern för de pensionerade var 62,8 år (62,0).

OP Gruppens rörliga ersättningar består 2022 av ett resultatlönesystem och en personalfond som omfattar alla anställda. I mätarna för resultatlönesystemet och personalfonden beaktas de företags specifika målen, som grundar sig på årsplanen, samt gruppens strategiska mål. Ersättningssystemen har upprättats i enlighet med bestämmelserna om ersättningssystemen inom finansbranschen.

## Förändringar i OP Gruppens struktur

I OP Gruppens bokslut konsoliderades vid slutet av rapportperioden totalt 108 andelsbanker (121) och OP Andelslagskoncernen. Under rapportperioden minskade antalet andelsbanker genom fusioner av banker.

Luhangan Osuuspankki fusionerades med Keski-Suomen Osuuspankki 28.2.2022.

Luopioisten Osuuspankki fusionerades med Kangasalan Seudun Osuuspankki 31.3.2022.

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

Nylands Andelsbank och Östnylands Andelsbank fusionerades med Helsingforsnejdens Andelsbank 31.7.2022. I samband med fusionerna ändrades Helsingforsnejdens Andelsbanks firma till Nylands Andelsbank.

Peräseinäjoen Osuuspankki fusionerades med Alavuden Seudun Osuuspankki 31.10.2022. I samband med fusionen ändrades Alavuden Seudun Osuuspankkis firma till Sydänmaan Osuuspankki.

Askolan Osuuspankki, Kärkölan Osuuspankki, Mäntsälän Osuuspankki och Pukkilan Osuuspankki fusionerades med Orimattilan Osuuspankki 31.12.2022. I samband med fusionerna ändrades Orimattilan Osuuspankkis firma till Ylä-Uudenmaan Osuuspankki.

Miehikkälän Osuuspankki fusionerades med Västra-Kymmene Andelsbank 31.12.2022.

Osuuspankki Kantrisalo fusionerades med Lounaismaan Osuuspankki 31.12.2022.

Kiteen Seudun Osuuspankki, Rääkkylän Osuuspankki och Pohjois-Karjalan Osuuspankki har 18.8.2022 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Kiteen Seudun Osuuspankki och Rääkkylän Osuuspankki fusioneras med Pohjois-Karjalan Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 31.3.2023.

Pohjolan Osuuspankki, Tornion Osuuspankki och Oulun Osuuspankki har 22.9.2022 godkänt fusionsplaner, enligt vilka Pohjolan Osuuspankki och Tornion Osuuspankki fusioneras med Oulun Osuuspankki. Den planerade tidpunkten för verkställande av fusionerna är 30.4.2023. I samband med fusionerna ändras Oulun Osuuspankkis firma till Pohjolan Osuuspankki.

### Ändringar i OP Andelslagskoncernens struktur

Pohjola Försäkring Ab har sålt hela aktiestocken i Pohjola Sjukhus Ab till Pihlajalinna Terveys Oy, som hör till Pihlajalinna-koncernen. Företagsaffären offentliggjordes 2.7.2021. Den nettoskuld fria köpesumman var 32 miljoner euro. Konkurrens- och konsumentverket (KKV) godkände företagsaffären 14.1.2022. Pohjola Sjukhus övergick i Pihlajalinns ägo 1.2.2022.

När Nylands Andelsbank och Östnylands Andelsbank fusionerades med Helsingforsnejdens Andelsbank 31.7.2022 upphörde OP Andelslags bestämmande inflytande i Helsingforsnejdens Andelsbank. Den Nylands Andelsbank som bildades genom fusionen är inte en del av OP Andelslagskoncernen.

## OP Andelslags förvaltning

OP Gruppens centralinstituts, dvs. OP Andelslags, förvaltningsråd utsåg 2.12.2021 ledamöterna till OP Andelslags styrelse för mandatperioden 1.1–31.12.2022. Enligt OP Andelslags stadgar är därtill chefsdirektören under sin anställningstid ledamot av styrelsen.

I styrelsen fortsatte år 2022 Jarna Heinonen (professor i företagande, Handelshögskolan vid Åbo universitet), Jari Himanen (verkställande direktör, Suur-Savon Osuuspankki), Kati Levoranta (Executive Vice President, kommersiell och operativ direktör, P2X Solutions Ab), Pekka Loikkanen (professionell styrelseledamot), Tero Ojanperä (styrelseordförande, Silo.AI), Riitta Palomäki (professionell

styrelseledamot), Jaakko Pehkonen (finansieringsråd, professor i nationalekonomi, Jyväskylä universitet), Timo Ritakallio (chefdirektör, OP Gruppen), Olli Tarkkanen (verkställande direktör, Etelä-Pohjanmaan Osuuspankki) och Mervi Väisänen (lektor i marknadsföring, Kajaanin ammattikorkeakoulu).

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

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

Förvaltningsrådet valde 1.12.2022 ledamöterna till styrelsen för mandatperioden 1.1–31.12.2023. Inga ändringar skedde i styrelsens sammansättning. Dessutom valde styrelsen 21.12.2022 inom sig för den nya perioden ordförande och vice ordförande samt övriga ledamöter till styrelsens lagstadgade kommittéer. Som ordförande för styrelsen fortsätter Jaakko Pehkonen och som vice ordförande Jarna Heinonen.

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

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

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

Vid sitt konstituerande möte 26.4.2022 valde förvaltningsrådet sitt presidium. Till ordförande valdes styrelsens ordförande Annukka Nikola och till vice ordförande företagare Tajja Jurmu och verkställande direktör Ari Väinänen.

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

## Händelser efter rapportperioden

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital

per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget. Vid kalkyleringen enligt konglomeratlagen används Solvens II-värderingar, varför kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen inte påverkades av att standarden började tillämpas. Närmare information om ibruktagningen av standarden IFRS 17 finns i not 1 i bokslutskommunikéns tabelldel.

## Utsikter för 2023

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

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

OP Gruppens resultat före skatt 2023 uppskattas i och med uppgången i marknadsräntorna bli större än resultatet före skatt 2022.

Resultatutvecklingen förknippas fortfarande med betydande osäkerhetsfaktorer. På grund av den ökade inflationen och kriget i Ukraina med dess indirekta effekter är det svårt att förutspå hur ekonomin och OP Gruppens resultat kommer att utvecklas.

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

## Formler för nyckeltalen

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

### Alternativa nyckeltal

Nyckeltal	Formel	Beskrivning
Räntabilitet på eget kapital (ROE), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på eget kapital (ROE), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Eget kapital (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det egna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), %	$\frac{\text{Rapportperiodens resultat x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden.
Räntabilitet på totalt kapital (ROA), utan OP-bonus, %	$\frac{(\text{Rapportperiodens resultat + OP-bonus efter skatt}) \times (\text{räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar})}{\text{Balansomslutning i genomsnitt (medeltalet vid periodens början och slut)}} \times 100$	Nyckeltalet anger avkastningen på det uppbundna kapitalet under rapportperioden exklusive kostnaderna för OP-bonus som betalas till ägarkunderna.
Kostnadernas andel av intäkterna, %	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Intäkter totalt}} \times 100$	Nyckeltalet anger kostnadernas andel av intäkterna. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Intäkter från placeringsverksamhet	Nettointäkter från placeringsverksamhet + Tillfälligt undantag (overlay approach)	Nyckeltalet beskriver utvecklingen av de totala intäkterna från placeringsverksamheten. På en del av försäkringsbolagens egetkapitalinstrument tillämpas ett tillfälligt undantag (overlay approach). Förändringarna i verkligt värde på de placeringar som omfattas av det tillfälliga undantaget bokförs i fonden för verkligt värde bland eget kapital.
Utlåning	Balansposten Fordringar på kunder	I balansposten Fordringar på kunder redovisas kreditstocken.
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	$\frac{\text{Nedskrivningar av fordringar x (räkenskapsperiodens dagar/rapportperiodens dagar)}}{\text{Kredit- och garantistock vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver nedskrivningarna av fordringar i resultaträkningen i relation till kredit- och garantistocken. Ju lägre nyckeltal, desto bättre.
Inlåning	Inlåning i balansposten Skulder till kunder	I balansposten Skulder till kunder redovisas insättningarna.
Förlustreservens reserveringsgrad (coverage ratio), %	$\frac{\text{Förlustreserv}}{\text{Fordringar på kunder (balansposter och poster utanför balansräkningen)}} \times 100$	Nyckeltalet mäter en hur stor del av exponeringsbeloppet som täcks av de förväntade förlusterna.
Observationsgrad för fallissemang (default capture rate), %	$\frac{\text{Nya fallerade avtal som var i steg 2 under jämförelseperioden}}{\text{Nya fallerade avtal under rapportperioden}} \times 100$	Med nyckeltalet mäts SICR-modellens (betydande ökning av kreditrisken) effektivitet, dvs. hur många avtal som var i steg 2 innan de överfördes till steg 3.

Intäkter från kundrörelsen	Räntenetto + försäkringsnetto + provisionsnetto		Intäkterna från kundrörelsen beskriver utvecklingen av räntenettet, försäkringsnettot och provisionsnettot. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i dessa poster.
Skadeförsäkring:			
Operativ skadeprocent	$\frac{\text{Ersättningar exkl. förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$		Nyckeltalet anger en hur stor andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar och skaderegleringar. Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader}}{\text{Premieintäkter exkl. förändringar i beräkningsgrunden (netto)}} \times 100$		Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går till driftskostnader (anskaffnings-, skötsel- och administrationsutgifter för försäkringar). Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ totalkostnadsprocent	Operativ skadeprocent + operativ driftskostnadsprocent  Operativ riskprocent + operativ omkostnadsprocent		Totalkostnadsprocenten är ett centralt nyckeltal som beskriver skadeförsäkringsbolagets effektivitet. Nyckeltalet anger om granskningsperiodens premieintäkter täcker bolagets kostnader.
Operativ riskprocent (exkl. diskontering av pensionsansvar)	$\frac{\text{Ersättningar exkl. skaderegleringskostnader och förändringar i beräkningsgrunden}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$		Nyckeltalet anger den andel av premieintäkterna som går åt till ersättningar. Nyckeltalet beräknas efter återförsäkrarnas andel.
Operativ omkostnadsprocent	$\frac{\text{Driftskostnader och skaderegleringskostnader}}{\text{Premieintäkter (netto) exkl. förändringar i beräkningsgrunden}} \times 100$		Nyckeltalet anger användningen av kostnaderna för bolagets operativa verksamhet (anskaffnings-, skötsel-, administrations- och skaderegleringskostnader) i relation till premieintäkterna.
Livförsäkring:			
Operativ driftskostnadsprocent	$\frac{\text{Kostnader totalt}}{\text{Belastningsinkomst + återföring av förvaltningsprovisioner}} \times 100$		Nyckeltalet beskriver bolagets effektivitet, dvs. hur bra kostnaderna för försäkringarna och återföringarna av försäkringarnas förvaltningsprovisioner täcker bolagets driftskostnader.
Kundrörelsens resultat	Resultat före skatt – Nettointäkter från placeringsverksamhet (inkl. tillfälligt undantag)		Kundrörelsens resultat beskriver hur livförsäkringens kundrörelse har utvecklats. Intäkterna direkt från kunderna redovisas huvudsakligen i nyckeltalet.

## Nyckeltal som kalkyleras separat

Kapitalrelation, %	$\frac{\text{Kapitalbas totalt}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$		Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Tier 1-kapitalrelation, %	$\frac{\text{Primärkapital (Tier 1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$		Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger primärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Kärnprimärkapitalrelation (CET1), %	$\frac{\text{Kärnprimärkapital (CET1)}}{\text{Totalt riskvägt exponeringsbelopp}} \times 100$		Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets kapitaltäckning och anger kärnprimärkapitalet i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.
Solvensprocent	$\frac{\text{Kapitalbasmedel}}{\text{Solvenskapitalkrav (SCR)}} \times 100$		Nyckeltalet beskriver försäkringsbolagets solvens och anger kapitalbasmedlen i relation till det totala riskvägda exponeringsbeloppet.



Bruttosoliditetsgrad (leverage ratio), %	$\frac{\text{Primärkapital (T1)}}{\text{Exponeringsbelopp}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver kreditinstitutets skuldsättning och anger primärkapitalet i relation till det totala exponeringsbeloppet.
Likviditetstäckningskrav (LCR), %	$\frac{\text{Likvida tillgångar}}{\text{Likviditetsutflöden - likviditetsinlöden i stressituationer}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den kortfristiga likviditetsrisken, som förutsätter att banken har tillräckligt med högklassiga likvida tillgångar för att klara ett akut stressscenario på 30 dagar.
Stabil nettofinansieringskvot (NSFR), %	$\frac{\text{Tillgänglig stabil finansiering}}{\text{Behov av stabil finansiering}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver den långfristiga likviditetsrisken som förutsätter att banken har tillräckligt med stabila finansieringskällor i relation till posterna som kräver stabila finansieringskällor. Målet är att trygga en hållbar maturitetsstruktur för tillgångar och skulder för en tidshorisont på ett år och begränsa användningen av alltför mycket kortfristig marknadsupplåning.
Kapitalrelationen enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat*	$\frac{\text{Konglomeratets kapitalbas totalt}}{\text{Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver finans- och försäkringskonglomeratets kapitaltäckning och anger kapitalbasen i relation till minimibeloppet av kapitalbasen.
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Nödlidande fordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med allvarliga betalningsproblem av alla exponeringar. Med nödlidande fordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar och övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. De nödlidande fordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Problemfordringar av exponeringarna, %	$\frac{\text{Problemfordringar (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen exponeringar mot kunder med betalningsproblem av alla exponeringar. Med problemfordringar avses över 90 dagar förfallna fordringar, övriga fordringar med risker samt exponeringar med anstånd som beviljats på grund av kundens ekonomiska svårigheter och som anknyter till sådana fordringar eller till presterande exponeringar. Exponeringar med anstånd är fordringar där man på kundens initiativ kommit överens om lättnader i den ursprungliga betalningsplanen för att hjälpa kunden att klara av tillfälliga betalningssvårigheter. Utöver nödlidande exponeringar med anstånd ingår det i problemfordringarna nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som problemfordringar. Problemfordringarna anges i brutto inklusive förväntade kreditförluster.
Presterande exponeringar med anstånd av exponeringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Exponeringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av alla exponeringar. Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.

Presterande exponeringar med anstånd av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Presterande exponeringar med anstånd (brutto)}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver andelen presterande exponeringar med anstånd av problemfordringar som utöver presterande exponeringar med anstånd innehåller nödlidande exponeringar.</p> <p>Presterande exponeringar med anstånd är nödlidande fordringar på provotid som redan har förbättrats eller exponeringar med anstånd som gäller avtal som inte har varit nödlidande. Ändringar i betalningsplanen som beror på annat än kundens ekonomiska svårigheter klassificeras inte som exponeringar med anstånd.</p>
Förlustreserv (fordringar på kunder) av problemfordringarna, %	$\frac{\text{Förlustreserv som riktas till balansposten fordringar på kunder}}{\text{Problemfordringar vid rapportperiodens slut}} \times 100$	<p>Nyckeltalet beskriver andelen förväntade förluster av alla problemfordringar. I problemfordringarna ingår nödlidande fordringar samt presterande exponeringar med anstånd.</p>
Kredit- och garantistock	Kreditstocken + garantistocken	Nyckeltalet beskriver beviljade krediter och garantier totalt.
Exponeringar	Kredit- och garantistocken + räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Som förhållningsgrund för problemfordringar och nödlidande exponeringar används summan av kredit- och garantistocken, räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).
Övriga exponeringar	Räntefordringar + outnyttjade kreditarrangemang	Utöver kredit- och garantistocken uppstår det exponeringar för räntefordringar samt outnyttjade kreditarrangemang (outtagna krediter och uttagslimiter).

\*Övergångsbestämmelserna har beaktats i relationstalet enligt konglomeratlagen.

## Kapitaltäckningstabeller

### Kapitaltäckning för kreditinstitut

Kapitalbas, mn €	31.12.2022	31.12.2021
OP Gruppens eget kapital	14 335	14 184
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-721	-988
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	337	-96
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	13 951	13 101
Immateriella tillgångar	-343	-351
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-231	-132
Andelskapital som dras av från kapitalbasen	-163	-160
Förutsebar utdelning	-144	-96
ECL –förväntade förluster underskott	-425	-356
Tillämplig summa av otillräcklig täckning för nödlidande exponeringar	-76	-41
Kärnprimärkapital (CET1)	12 569	11 965
Primärkapital (T1)	12 569	11 965
Debenturlån	1 308	1 308
Debenturlån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	91	141
Supplementärkapital (T2)	1 399	1 448
Kapitalbas totalt	13 968	13 413

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Kredit- och motpartsrisk	60 437	57 267
Schablonmetoden (SA)	8 476	4 822
Exponeringar mot stater och centralbanker	495	298
Institutexponeringar	627	5
Företagsexponeringar	5 244	3 179
Hushållsexponeringar	1 245	1 142
Exponeringar säkrade genom panträtt i fastighet	153	1
Fallerade exponeringar	72	45
Säkerställda obligationer	540	
Fordringar på vilka en kortfristig kreditvärdering kan tillämpas	0	
Företag för kollektiva investeringar (CIU)	0	0
Aktieexponeringar	1	6
Övriga	99	146
Internmetoden (IRB)	51 960	52 446
Institutexponeringar		1 191
Företagsexponeringar	29 997	29 808
Hushållsexponeringar	12 002	13 320
Aktieexponeringar	8 944	7 112
Övriga	1 018	1 015
Risker förknippade med en central motparts obeståndsfond	0	
Positioner i värdepapperisering	111	94
Marknads- och avvecklingsrisk, schablonmetoden	1 070	1 380
Operativ risk, schablonmetoden	3 851	3 786
Kreditvärdighetsjustering (CVA)	179	204
Övriga risker*	6 678	3 000
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	72 327	65 731

\*Schablonmetodbaserad ökning i de riskvägda posterna

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

Relationstal, %	31.12.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	17,4	18,2
Tier 1 - kapitalrelation	17,4	18,2
Kapitalrelation	19,3	20,4
Relationstal utan övergångsbestämmelse, %	31.12.2022	31.12.2021
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	17,4	18,2
Tier 1 - kapitalrelation	17,4	18,2
Kapitalrelation	19,2	20,2
Kapitalkrav, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Kapitalbas	13 968	13 413
Kapitalkrav	9 979	9 041
Buffert för kapitalkrav	3 989	4 373

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

Skuldsättning, mn €	31.12.2022	31.12.2021
Primärkapital (T1)	12 569	11 965
Exponeringar totalt	165 362	161 415
Bruttosoliditetsgrad, %	7,6	7,4

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

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

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
OP Gruppens egna kapital	14 335	14 184
Kapitallån och debenturlån	1 399	1 448
Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-442	-392
Goodwill och immateriella tillgångar	-1 077	-1 097
Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	1 083	794
Planerad utdelning	-144	-96
Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	177	-181
ECL –förväntade förluster underskott	-370	-330
Konglomeratets kapitalbas totalt	14 961	14 331
Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	9 661	8 111
Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 237	1 672
Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas totalt	10 898	9 783
Konglomeratets kapitaltäckning	4 063	4 547
Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	137	146

\*Värderingsdifferenser och bedömning av SCR enligt försäkringsbolagens solvens

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

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

Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna.



## TABELLDEL

### Resultaträkning

Mn €	Not	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Räntenetto	3	1 618	1 409	496	438
Försäkringsnetto	4	889	743	336	201
Provisionsnetto	5	1 005	1 034	249	273
Nettointäkter från placeringsverksamhet	6	-149	376	-76	123
Övriga rörelseintäkter		63	54	12	8
<b>Intäkter totalt</b>		<b>3 426</b>	<b>3 616</b>	<b>1 017</b>	<b>1 043</b>
Personalkostnader		894	914	246	258
Avskrivningar och nedskrivningar		214	283	55	91
Övriga rörelsekostnader	7	874	810	244	237
<b>Kostnader totalt</b>		<b>1 981</b>	<b>2 007</b>	<b>545</b>	<b>586</b>
Nedskrivningar av fordringar	8	-115	-158	-45	-63
OP-bonus till ägarkunder		-209	-205	-54	-54
Tillfälligt undantag (overlay approach)		143	-118	-49	-70
<b>Resultat före skatt</b>		<b>1 265</b>	<b>1 127</b>	<b>325</b>	<b>270</b>
Inkomstskatter		242	224	65	59
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>1 023</b>	<b>904</b>	<b>260</b>	<b>210</b>
<b>Fördelning:</b>					
Räkenskapsperiodens resultat hänförligt till ägarna		1 014	900	258	207
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		9	4	1	4
<b>Totalt</b>		<b>1 023</b>	<b>904</b>	<b>260</b>	<b>210</b>

### Rapport över totalresultat

Mn €	Not	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
<b>Räkenskapsperiodens resultat</b>		<b>1 023</b>	<b>904</b>	<b>260</b>	<b>210</b>
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		120	50	-43	11
Förändring i omvärderingsfond			15		
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Förändring i fonden för verkligt värde					
Värdering till verkligt värde	12	-540	-57	-38	-24
Säkring av kassaflöde	12	-540	-135	-29	-38
Tillfälligt undantag (overlay approach)	12	-143	118	52	70
Inkomstskatter					
Poster som inte omklassificeras till resultatet					
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner		-24	-10	9	-2
Förändring i omvärderingsfond			-3		
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet					
Värdering till verkligt värde	12	108	11	8	5
Säkring av kassaflöde	12	108	27	6	8
Tillfälligt undantag (overlay approach)	12	29	-24	-10	-14
<b>Övrigt totalresultat</b>		<b>-883</b>	<b>-7</b>	<b>-46</b>	<b>14</b>
<b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>		<b>139</b>	<b>897</b>	<b>212</b>	<b>225</b>
<b>Fördelning av totalresultat:</b>					
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till ägarna		131	893	211	221
Räkenskapsperiodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		9	4	1	4
<b>Totalt</b>		<b>139</b>	<b>897</b>	<b>212</b>	<b>225</b>

## Balansräkning

Mn €	Not	31.12.2022	31.12.2021
Kontanta medel		35 004	32 846
Fordringar på kreditinstitut		798	541
Derivatinstrument	17	4 117	3 467
Fordringar på kunder		98 546	96 947
Investeringsstillgångar		20 754	22 945
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal		11 597	13 137
Immateriella tillgångar		1 153	1 212
Materiella tillgångar		423	446
Övriga tillgångar		2 819	2 419
Skattefordringar		303	141
Anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8
<b>Tillgångar totalt</b>		<b>175 516</b>	<b>174 110</b>
Skulder till kreditinstitut		12 301	16 650
Derivatinstrument		4 432	2 266
Skulder till kunder		81 468	77 898
Försäkringskulld	9	7 638	8 773
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	10	11 662	13 210
Skuldebrev emitterade till allmänheten	11	37 438	34 895
Avsättningar och övriga skulder		3 849	3 134
Skatteskulder		1 008	1 109
Efterställda skulder		1 384	1 982
Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning			8
<b>Skulder totalt</b>		<b>161 181</b>	<b>159 926</b>
<b>Eget kapital</b>			
<b>OP Gruppens ägares andel</b>			
Andelskapital			
Medlemsandelar		217	215
Avkastningsandelar		3 369	3 244
Fonden för verkligt värde	12	-656	323
Övriga fonder		2 172	2 184
Ackumulerade vinstmedel		9 115	8 090
<b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>		<b>118</b>	<b>128</b>
<b>Eget kapital totalt</b>		<b>14 335</b>	<b>14 184</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>		<b>175 516</b>	<b>174 110</b>

## Rapport över förändringar i eget kapital

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel				
<b>Eget kapital 1.1.2021</b>	<b>3 174</b>	<b>382</b>	<b>2 172</b>	<b>7 248</b>		<b>12 975</b>	<b>137</b>	<b>13 112</b>
Räkenskapsperiodens totalresultat		-59	12	939		893	4	897
Räkenskapsperiodens resultat				900		900	4	904
Övrigt totalresultat		-59	12	40		-7		-7
Vinstutdelning				-94		-94	-7	-101
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	285					285		285
Övriga				-3		-3	-5	-9
<b>Eget kapital 31.12.2021</b>	<b>3 459</b>	<b>323</b>	<b>2 184</b>	<b>8 090</b>		<b>14 057</b>	<b>128</b>	<b>14 184</b>

Mn €	Eget kapital som hör till ägare					Totalt	Innehav utan bestämmande inflytande	Eget kapital totalt
	Andelskapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Akkumulerade vinstmedel				
<b>Eget kapital 1.1.2022</b>	<b>3 459</b>	<b>323</b>	<b>2 184</b>	<b>8 090</b>		<b>14 057</b>	<b>128</b>	<b>14 184</b>
Räkenskapsperiodens totalresultat		-979		1 110		131	9	139
Räkenskapsperiodens resultat				1 014		1 014	9	1 023
Övrigt totalresultat		-979		96		-883		-883
Vinstutdelning				-96		-96	-7	-103
Ändringar i medlems- och avkastningsandelar	127					127		127
Fondöverföringar			-12	12				
Övriga				-1		-1	-11	-12
<b>Eget kapital 31.12.2022</b>	<b>3 586</b>	<b>-656</b>	<b>2 172</b>	<b>9 115</b>		<b>14 217</b>	<b>118</b>	<b>14 335</b>

## Kassaflödesanalys

Mn €	1-12/2022	1-12/2021
<b>Kassaflöde från rörelsen</b>		
Räkenskapsperiodens resultat	1 023	904
Justeringar i rapportperiodens resultat	-316	540
<b>Ökning (-) eller minskning (+) av rörelsetillgångar</b>	<b>-4 127</b>	<b>-3 948</b>
Fordringar på kreditinstitut	84	-114
Derivatinstrument	-332	169
Fordringar på kunder	-3 333	-3 663
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	80	-513
Investeringsstillgångar	-277	430
Ovriga tillgångar	-350	-256
<b>Ökning (+) eller minskning (-) av rörelseskulder</b>	<b>1 338</b>	<b>13 435</b>
Skulder till kreditinstitut	-4 279	8 557
Derivatinstrument	539	248
Skulder till kunder	4 592	4 679
Försäkringskulld	142	10
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	0	368
Avsättningar och ovriga skulder	344	-427
Betald inkomstskatt	-283	-135
Erhållna utdelningar	102	89
<b>A. Kassaflöde från rörelsen totalt</b>	<b>-2 264</b>	<b>10 883</b>
<b>Kassaflöde från investeringar</b>		
Anskaffning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid anskaffningstidpunkten	0	1
Försäljning av dotterföretag med avdrag för likvida medel vid försäljningstidpunkten	33	35
Investeringar i materiella och immateriella tillgångar	-123	-135
Överlåtelse av materiella och immateriella tillgångar	11	11
<b>B. Kassaflöde från investeringar totalt</b>	<b>-79</b>	<b>-88</b>
<b>Kassaflöde från finansiering</b>		
Efterställda skulder, förändring	-517	-254
Skuldebrev emitterade till allmänheten, förändring	5 135	646
Andels- och aktiekapital, ökning	292	412
Andels- och aktiekapital, minskningar	-165	-126
Utdelningar och räntor på andelskapital	-96	-189
Leasingskulder	-33	-36
Ovriga ökning i eget kapital	0	0
Ovriga minskningar i eget kapital		
<b>C. Kassaflöde från finansiering totalt</b>	<b>4 615</b>	<b>451</b>
<b>Nettoförändring av likvida medel (A+B+C)</b>	<b>2 272</b>	<b>11 247</b>
<b>Likvida medel vid början av räkenskapsperiodens</b>	<b>33 129</b>	<b>22 055</b>
Effekten av förändringar i valutakurserna	255	-173
<b>Likvida medel vid slutet av räkenskapsperiodens</b>	<b>35 656</b>	<b>33 129</b>
<b>Erhållna räntor</b>	<b>2 298</b>	<b>1 476</b>
<b>Betalda räntor</b>	<b>-747</b>	<b>-350</b>
<b>Likvida medel</b>		
Kontanta medel	35 004	32 846
På anfordran betalbara fordringar på kreditinstitut	652	283
<b>Totalt</b>	<b>35 656</b>	<b>33 129</b>

## Noter

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



## Not 1. Redovisningsprinciper

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

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

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

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

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

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

Förväntade kreditförluster

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

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

Ledningens bedömning har också använts för att uppskatta en betydande ökning i kreditrisken, bland annat för:

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

Den egentliga beräkningen av ECL-tal utförs med ECL-modellerna, utom då det är fråga om en stor företagsexponering huvudsakligen i steg 2 eller 3 och på bevakningslistan, varvid ECL beräknas med den kassaflödesbaserade ECL-metoden som baseras på bedömningar från egna medarbetare. Till bedömningarna från egna medarbetare hör ledningens bedömning.

Extra avsättningar som baserar sig på ledningens bedömning (management overlay) direkt i ECL-talen (så kallade post model adjustments) är avsedda endast för tillfällig användning tills den oförutsedda händelse eller omständighet som gett upphov till avsättningen har kunnat beaktas i ECL-modellerna. De nuvarande ECL-modellerna beaktar de risker som är förknippade med hållbar utveckling "Environmental, Social and Governance" (ESG). I beräkningen av dessa risker ingår en uppskattning av de ekonomiska effekterna i ett makrosenario där användningen av fossil energi minskar så att klimatneutralitet uppnås senast 2035.

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

#### Rysslands anfallskrig i Ukraina

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

- nedskrivningarna av fordringar ökar

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

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

## 2. Effektiv ränta på TLTRO III-finansiering

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

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

## 3. Ibruktagnig av IFRS 17 Försäkringsavtal

OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023, som är den sista obligatoriska ibruktagningsdagen. Standarden IFRS 17 godkändes av Europeiska unionen 19.11.2021. OP Gruppen har också tillämpat den ändring av standarden IFRS 17 som tillåter ett undantag vid klassificeringen av finansiella tillgångar. Genom detta har en bokföringsmässig asymmetri mellan försäkringsavtalsskulden och de finansiella tillgångar som hänför sig till den eliminerats för de jämförelseuppgifter som justerats på grund av ibruktagningen av IFRS 17. Ändringen har godkänts av Europeiska unionen 8.9.2022.

Standarden IFRS 17 påverkar värderingen och redovisningen av OP Gruppens skade- och livförsäkringsprodukter samt presentationen av dem i bokslutet. Rättigheterna och skyldigheterna i försäkringsavtalen nettas för presentationen i balansräkningen och redovisas bland antingen tillgångar eller skulder. I resultaträkningen redovisas resultat från försäkringstjänster som en mellansumma och separat intäkter från placeringsverksamhet. Dessutom medför den nya standarden ytterligare kvalitativa och kvantitativa krav på noterna, bl.a. om avstämningskalkyler över förändringarna under perioden i nettot av de bokförda värdena på försäkringsavtal samt i analysen av intäkterna från försäkringstjänster enligt värderingskomponent.

Standardens viktigaste mål är att förenhetliga värderingen av försäkringsavtalsskulden globalt; värderingen enligt den nuvarande försäkringsavtalsstandardens baserar sig på nationella värderingar. Värderingen enligt IFRS 17 baserar sig på aktuella estimat, liksom försäkringsbolagens kapitaltäckningsanalys. Standarden IFRS 17 skiljer sig dock från kapitaltäckningsanalysen i fråga om sitt syfte och sin principiella grund. Det nuvarande förfarandet där försäkringsavtalsskulden kan innehålla underförstådda marginaler för risktagning och framtida vinster upphör. Detta leder till att förändringarna i skulden redovisas transparent.

### **Betydande ändringar i principerna för upprättandet av OP Gruppens IFRS-bokslut presenteras nedan.**

Standarden IFRS 17 tillämpas på avtal enligt vilka OP Gruppen påtar sig en betydande försäkringsrisk från en annan part. När en värdering görs ska alla explicita eller underförstådda villkor som ingår i avtalet beaktas, men villkor som inte har kommersiell innebörd ska bortses från. Avtal som OP Gruppen innehar och med vilka en betydande försäkringsrisk i underliggande försäkringsavtal överförs till en annan part, klassificeras som återförsäkringsavtal och hör till standardens tillämpningsområde. Försäkringsavtal och återförsäkringsavtal exponerar OP Gruppen också för en finansieringsrisk. Förändringar i skulden som beror på förändringar i antaganden om finansieringsrisken och förändringar på marknaden kan upphävas i resultaträkningen med förändringar i tillgångarnas verkliga värde.

Försäkringsavtal utan direkt resultatandel värderas enligt den allmänna värderingsmodellen (GMM). Den här värderingsmodellen tillämpas på typiska skadeförsäkringsavtal och sådana livförsäkringsavtal som inte uppfyller kriterierna för den värderingsmodell som är baserad på en rörlig avgift (VFA). Försäkringsavtal som har direkt resultatandel värderas enligt VFA-modellen. Sådana avtal är fondförsäkringsavtal med en betydande försäkringsrisk. I samband med det första redovisningstillfället använder OP Gruppen följande kriterier för att bedöma om ett avtal har direkt resultatandel:

- Avtalsvillkoren anger att försäkringstagaren har en resultatandel i en tydligt identifierad grupp av underliggande poster (t.ex. en placeringskorg).
- OP Gruppen förväntar sig att betala ett belopp till försäkringstagaren motsvarande en betydande andel av den avkastning som uppstår vid värdering av de underliggande posterna till verkligt värde.
- OP Gruppen förväntar sig att en betydande andel av en eventuell förändring av de belopp som ska betalas till försäkringstagaren varierar med förändringen av det verkliga värdet på de underliggande posterna.

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

Anskaffningskostnaderna för försäkringsavtalen aktiveras i tillgångarna i balansräkningen till den del som de kan anses hänföra sig till förnyelsen av avtalen. De aktiverade anskaffningskostnaderna hänförs med hjälp av erfarenhetsbaserade data till framtida grupper av försäkringsavtal med användning av en systematisk och rationell metod. De redovisas i balansposten Övriga tillgångar. De aktiverade kassaflödena tas bort och inkluderas i värderingen av den relaterade nya gruppen av försäkringsavtal vid det första redovisningstillfället. OP Gruppen bedömer regelbundet möjligheten till återvinning av en tillgång för kassaflöden för anskaffning av försäkringsavtal. Om fakta och omständigheter tyder på att tillgången kan behöva skrivas ned, ska nedskrivningen redovisas i resultatet. Detta tillämpas på de skadeförsäkringsprodukter där vanligtvis en del av kunderna förnyar korta ettåriga försäkringar, vilket innebär att aktiveringskriterierna uppfylls.

En grupp av försäkringsavtal ska redovisas från och med den av följande tidpunkter som infaller först:

- början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av avtal
- den dag då den första inbetalningen från en försäkringstagare i gruppen förfaller till betalning
- den dag då en grupp av avtal blir förlustavtal

I början består balansvärdet för gruppen av försäkringsavtal av summan av följande komponenter:

- kapitalvärdet på kassaflöden vilka orsakats av fullföljandet av avtal och vilket justerats med pengars tidsvärde
- en riskjustering som avspeglar OP Gruppens riskvillighet
- den avtalsenliga marginalen som är en restpost och representerar ej intjänad vinst.

Om den avtalsenliga marginalen är negativ, är gruppen av avtal förlustavtal och förlusten resultatförs genast.

I kassaflödena från grupperna av försäkringsavtal inkluderas följande poster:

- kassaflöden som är inom gränsen för ett avtal och som har ett direkt samband med fullföljandet av avtalet (t.ex. skötselavgifter, administrationskostnader och kostnader för ersättningsverksamheten samt nettoprovisionskostnader), inbegripet kassaflöden där OP Gruppen kan bestämma över storleken eller tidpunkterna
- placeringskomponenter som är nära förbundna med försäkringsavtal som utgör värdförsäkringsavtal
- eventuella inbäddade derivat som har ett nära samband med de försäkringsavtal som utgör värdförsäkringsavtal
- löfte som eventuellt ingår i försäkringsavtalen att leverera separata icke-försäkringstjänster eller varor då det är fråga om ett anknutet kassaflöde.

I en del livförsäkringsavtal ingår placeringskomponenter som fastställs beroende på avtalstypen. Kostnaderna för de här placeringskomponenterna redovisas separat från övriga kostnader för försäkringstjänster.

Senare, vid slutet av varje rapportperiod, ska det redovisade värdet i balansräkningen för en grupp av försäkringsavtal omfatta:

- skulden för återstående försäkringsskydd (LRC), som omfattar rapportdagens värderingar av de komponenter som fastställts vid det första redovisningstillfället, kapitalvärdet på kassaflödena för avtal som avser framtida tjänst och värdet av den avtalsenliga marginalen
- skulden för inträffade skador (LIC), som omfattar sådana ersättningar och kostnader för tidigare tjänster som är fördelade på gruppen av försäkringsavtal per tidpunkten i fråga och som ännu inte har betalats samt ersättningar som har erlagts men ännu inte rapporterats.

Vid värderingen av grupper av försäkringsavtal avspeglar uppskattningarna av framtida kassaflöden de antaganden om framtiden som görs vid värderingstidpunkten; som diskonteringsränta används räntorna vid värderingstidpunkten, och uppskattningen av riskjusteringen för icke-finansiell risk justeras. De diskonteringsräntor som används för att fastställa den ränta som ska löpa på den avtalsenliga marginalen är för avtal enligt GMM-modellen den locked-in-ränta som fastställts i början för gruppen av avtal och för avtal enligt VFA-modellen räntan vid rapporttidpunkten.

Den avtalsenliga marginalen utgör ej intjänad vinst för gruppen av försäkringsavtal, och den värderas via resultatet för varje period till ett belopp som avspeglar de tjänster som har producerats under perioden i fråga i enlighet med gruppen av försäkringsavtal. Det belopp som intäktsförs fastställs:

- genom att identifiera de försäkringsskyddsenheter som ingår i gruppen av försäkringsavtal. Antalet försäkringsskyddsenheter som ingår i en grupp är den mängd försäkringsskydd som enligt avtalen i gruppen ska produceras och som fastställs genom att för varje avtal beakta de förmåner som i enlighet med avtalet har beviljats samt avtalets löptid
- genom att fördela den avtalsenliga marginalen som ingår i avtalet vid slutet av perioden (innan något resultatförs för att återspegla de tjänster som producerats under perioden) som lika stora poster på varje försäkringsskyddsenhet som produceras under granskningsperioden och som det förväntas att ska produceras i framtiden

- genom att resultatföra det belopp som fördelats på de försäkringsskyddsenheter som producerats under perioden.

I OP Gruppen fastställs försäkringsskyddsenheterna för ett avtals prognostiserade livscykel. För typiska korta skadeförsäkringsavtal är tolkningen att försäkringstjänster tillhandahålls jämnt under försäkringsskyddets löptid, och som grund för en skyddsenhet på försäkringsgruppsnivå används de premier som fås för avtal som hör till samma försäkringsgrupp. Intäktsföringen under den prognostiserade livscykeln för livförsäkringsprodukters avtalsenliga marginal påverkas, beroende på avtalstypen, av besparingsbeloppet per grupp, avtalets förväntade längd, ersättnings- eller besparingssumman, annulleringar och kommande premier. Fördelningen av den avtalsenliga marginalen och grunden för skyddsenheterna varierar enligt försäkringsslag så att de för sparförsäkringsprodukter utgörs av sparbeloppets utveckling, och för risklivförsäkringar är grunden risksummans utveckling. Under jämförelseåret 2022 var dock premien grunden för risklivförsäkringar.

I VFA-modellen ingår bolagets andel av förändringarna i verkligt värde på de underliggande placeringarna i den avtalsenliga marginalen som ändras varje rapportdag.

Återförsäkringsavtalen grupperas enligt samma princip som direktförsäkringar, men dessutom grupperas de i proportionella och icke-proportionella återförsäkringsavtal. Det första redovisningstillfället för innehavda återförsäkringsavtal är det tidigare av följande:

- Början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av återförsäkringsavtal. Om den här dagen är senare än början av försäkringsskyddets löptid för gruppen av återförsäkringsavtal, ska redovisningen fördröjas till det underliggande försäkringsavtalets första redovisningstillfälle.
- Den dag då den grupp av underliggande direktförsäkringar som är förlustavtal har redovisats och OP Gruppen har ingått återförsäkringsavtal antingen samma dag eller tidigare i en grupp av återförsäkringsavtal som har anknytning till gruppen av direktförsäkringar.

OP Gruppen ska justera den avtalsenliga marginal som ingår i avtalet för en grupp av innehavda återförsäkringsavtal, och till följd av detta redovisa en intäkt, när den redovisar en förlust vid det första redovisningstillfället för en grupp av förlustavtal avseende underliggande försäkringsavtal eller när förlustavtal avseende underliggande försäkringsavtal läggs till i en grupp. Denna justering av den avtalsenliga marginalen och de intäkter som blir följden fastställs genom att multiplicera:

- den redovisade förlusten för de underliggande försäkringsavtalen med
- den procentuella andelen skador avseende de underliggande försäkringsavtalen som OP Gruppen förväntar sig att återvinna från gruppen av innehavda återförsäkringsavtal.

Intäkterna från en grupp av försäkringsavtal redovisas i resultaträkningen på raden Premieintäkter, och den utgörs av värderingen av följande komponenter: framtida kassaflöden, riskjusteringar för icke-finansiell risk och den avtalsenliga marginalen. De kostnadsposter som hänför sig till gruppen av försäkringsavtal utgörs av försäkringsersättningar för inträffade skador, förluster hänförliga till förlustavtal, förändringar som an knyter till tidigare perioder samt driftskostnader, och de redovisas på raden Kostnader för försäkringstjänster. De kostnader och intäkter som hänför sig till återförsäkringsavtal redovisas på raden för nettointäkter från återförsäkringsavtal. Resultatposten Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal omfattar effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalsskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen. Dessutom omfattar posten tillämpning av alternativet riskminskning (risk mitigation) på vissa livförsäkringsavtal. Tillämpningen av det här alternativet gör det möjligt att justera redovisningen av avtalen enligt VFA-modellen så att de förändringar i kassaflödena som hör till en säkrad position i fråga om finansieringsrisken överförs från den avtalsenliga marginalen till resultaträkningen. I balansräkningen redovisas framtida kassaflöden i anslutning till avtalen till nettobelopp, och de grupperas på portföljnivå i antingen försäkringsavtalsskulder eller försäkringsavtalstillgångar samt på portföljnivå i återförsäkringsavtalsskulder eller återförsäkringsavtalstillgångar. Det nuvarande redovisningssättet enligt kostnadsslag i resultaträkningen ändras i och med IFRS 17, då en andel av personalkostnaderna, avskrivningarna och de övriga rörelsekostnaderna tas upp i beräkningen av försäkringsavtalsskulden enligt IFRS 17 och redovisas i posten kostnader för försäkringstjänster.

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

- Finansiella intäkter eller kostnader från försäkringsavtal för perioden inkluderas i resultatet; diskonteringskurvorna härleds som summan av den riskfria räntan och likviditetspremien som är beroende av försäkringsavtalens egenskaper (s.k. bottom up-metod), långa räntor extrapoleras. På motsvarande sätt omklassificeras placeringarna i anslutning till försäkringsavtalsskulden så att deras verkliga värde redovisas i resultatet. På den första tillämpningsdagen upphör det tillfälliga undantag som gällde aktieplaceringar och var tillåtet enligt standarden IFRS 4.
- Ett riskminskningsalternativ tillämpas för vissa avtal enligt VFA-modellen som säkras i enlighet med målet och strategin för hanteringen av marknadsrisker i räntebalansen. Genom detta elimineras asymmetrin i resultatet.
- Cost of Capital-metoden tillämpas för att fastställa riskjusteringen.
- OP Gruppen tillämpar inte premiefördelningsmetoden (PAA) eller alternativet att förena flera årskohorter till samma grupp, vilket tillåts enligt standarden IFRS 17 som godkänts av Europeiska unionen.

På försäkringsavtalen tillämpas vid övergången till IFRS 17 den modifierade retroaktiva metoden på alla typiska skadeförsäkringsavtal som den fullständiga retroaktiva metoden inte kan tillämpas på. Modifiering tillämpas särskilt för att justera

redan inträffade kassaflöden och för att fastställa diskonteringsräntan. Om det inte till alla delar finns tillgång till fullständiga data för att tillämpa den fullständiga retroaktiva metoden, ska den modifierade retroaktiva metod som tillåts enligt standarden tillämpas på situationer där det är möjligt att använda rimliga och verifierbara uppgifter som kan fås fram utan onödiga kostnader eller insatser. Resultatet av övergången enligt den modifierade retroaktiva metoden kommer att ligga mycket nära resultatet av en tillämpning av den fullständiga retroaktiva metoden.

Dessutom tillämpas övergångsmetoden enligt verkligt värde på livförsäkringsavtal samt på andra skadeförsäkringsavtal på vilka den modifierade retroaktiva metoden inte tillämpas. Alla avtal grupperas portföljvis i en övergångskohort enligt det alternativ som övergångsbestämmelserna tillåter. Den fullständiga retroaktiva metoden är den primära övergångsmodellen, men den måste kunna tillämpas utan att använda till exempel i efterhand erhållen information om kassaflöden som erhållits och betalats före övergången, uppskattningar och ändringar av dem specificerat för varje grupp av försäkringsavtal med beaktande av avtalens begynnelseår.

Som en följd av övergången till IFRS 17 minskar OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Vid kalkyleringen enligt konglomeratlagen används Solvens II-värderingar, varför denna ändring i OP Gruppens eget kapital inte påverkar kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen.

Förändringar i eget kapital vid övergångstidpunkten 1.1.2022 specificeras i tabellen nedan. Eget kapital ökade till följd av aktiverade anskaffningskostnaderna för skadeförsäkringen som redovisas i Övriga tillgångar och som uppgick till 238 miljoner euro. Försäkringsavtalssskulderna värderade i enlighet med standarden IFRS 17 var vid övergångstidpunkten större än försäkringssskulderna värderade enligt standarden IFRS 4, vilket minskade det egna kapitalet. Den riskjustering som ska läggas till försäkringsavtalssskulderna enligt IFRS 17 var större än den marginal som ingår i beräkningen enligt IFRS 4.

#### Den uppskattade effekten på eget kapital av övergången till IFRS 17 per 1.1.2022

Mn €	Andels- kapital	Fonden för verkligt värde	Övriga fonder	Ackumulerade vinstmedel	Totalt
<b>Eget kapital 31.12.2021</b>	<b>3 459</b>	<b>323</b>	<b>2 184</b>	<b>8 090</b>	<b>14 057</b>
Effekten av skadeförsäkringen vid övergångstidpunkten		-121		324	202
Effekten av livförsäkringen vid övergångstidpunkten		-99		-123	-223
Effekten av koncernjusteringar		15		4	19
Förändring i uppskjuten skattefordran/skatteskuld				-51	-51
<b>Effekten av övergången till IFRS 17 per 1.1.2022 totalt</b>		<b>-205</b>		<b>153</b>	<b>-52</b>
<b>Eget kapital 1.1.2022 (hänförligt till moderföretagets ägare)</b>	<b>3 459</b>	<b>118</b>	<b>2 184</b>	<b>8 244</b>	<b>14 004</b>

OP Gruppens resultat före skatt 2022 värderat enligt standarden IFRS 17 uppskattas vara 100–140 miljoner euro mindre än resultatet före skatt 2022 som rapporterats i bokslutskommunikén (1 265 miljoner euro). Resultatskillnaden härrörde huvudsakligen från förändringen i livförsäkringens resultat, som beror på bl.a. periodiseringskillnader för resultatet. Dessutom har det uppkommit skillnader på grund av förändringar i avsättningar för kommande kundåterbärningar till följd av ränteuppgången. Det att IFRS 17 träder i kraft har inga konsekvenser för försäkringsavtalens totala lönsamhet. Det kan förekomma skillnader i tidpunkten för intäktsföringen mellan värderingsmodellerna i standarden IFRS 4 och standarden IFRS 17.

I resultaträkningen ersätts Försäkringsnetto av Resultat från försäkringstjänster. I Resultat från försäkringstjänster ingår Premieintäkter och Kostnader för försäkringstjänster. Premieintäkter omfattar intäktsföringen av den avtalsenliga marginalen (CSM), förändring i förväntade ersättningar och driftskostnader samt riskjusteringar för perioden, samt förändringar i tidigare perioders premier. Kostnader för försäkringstjänster omfattar driftskostnader för försäkringsavtal, försäkringsersättningar för skador som inträffat och förluster för avtal som är förlustavtal samt förändringar som hänför sig till tidigare perioder. Driftskostnader för försäkringsavtal omfattar rörelsekostnader och nettoprovisionskostnader. Deras andel inkluderas i resultaträkningen i resultatet från försäkringstjänster. Nettointäkter från återförsäkringsavtal redovisas i resultaträkningen på en egen rad som en del av Resultatet från försäkringstjänster.

En ny resultatpost är Finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal. I posten ingår effekten av förändringen i diskonteringsräntan och av andra ekonomiska förändringar på försäkringsavtalssskuldens värde samt effekten av tidens gång, alltså upplösningen av diskonteringen. Dessutom omfattar posten tillämpning av alternativet riskminskning (risk mitigation) på vissa livförsäkringsavtal. Tillämpningen av det här alternativet gör det möjligt att justera redovisningen av avtalen enligt VFA-modellen så att de förändringar i kassaflödena som hör till en säkrad position i fråga om finansieringsrisken överförs från den avtalsenliga marginalen till resultaträkningen och fungerar som en motpost för värdeförändringen i säkringsportföljen.

I Nettointäkter från placeringsverksamhet redovisas avkastningen på placeringstillgångarna till verkligt värde. Nettointäkter från placeringsverksamhet tillsammans med finansiella nettointäkter och nettokostnader från försäkringsavtal visar resultatet av placeringsverksamheten.



De kostnader som redovisas i resultaträkningen minskade, eftersom driftskostnaderna för försäkringsavtalen som ska värderas i enlighet med standarden IFRS 17 överförs till resultatet från försäkringstjänster. Även resultatposten OP-bonus till ägarkunder minskade, eftersom bonuskassaflödena som betalas för försäkringsavtal inkluderas i kassaflödena enligt IFRS 17-redovisningen, varvid de ingår i resultatet från försäkringstjänster.

Tillgångarna i OP Gruppens balansräkning omfattar återförsäkringsavtalsstillgångarna i de avtal som värderas enligt standarden IFRS 17. De aktiverade anskaffningskostnaderna för skadeförsäkringen redovisas i posten Övriga tillgångar. I skulderna i balansräkningen ersatte försäkringsavtalskulder försäkringsskulder enligt standarden IFRS 4.

I eget kapital minskade fonden för verkligt värde, eftersom placeringar som hänför sig till försäkringsavtalskulden i skade- och livförsäkringen har omklassificerats så att deras verkliga värde nu i sin helhet redovisas via resultaträkningen i enlighet med det alternativ som standarden IFRS 17 tillåter.

Beloppet av den avtalsenliga marginalen vid övergångstidpunkten 1.1.2022 var uppskattningsvis 780 miljoner euro, varav livförsäkringens andel är uppskattningsvis 690 miljoner euro och skadeförsäkringens andel uppskattningsvis 90 miljoner euro. Inom skadeförsäkring är avtalen huvudsakligen ett år långa. För nya försäkringsavtal uppkommer vid början av perioden avtalsenlig marginal, som fördelas under perioden. I livförsäkringen kan den avtalsenliga marginalen för långa avtal fördelas i resultatet under flera årtionden. Vid nyförsäljning uppkommer det också ny avtalsenlig marginal för befintliga bestånd. Intäktsföringen av den avtalsenliga marginalen i relation till en ny CSM var under jämförelseåret cirka 7 procent. Under jämförelseåret fastställdes risklivförsäkringens skyddsenheter med hjälp av premier, och från början av 2023 används risksummer för skyddsenheter. Förändringen har ingen betydande inverkan på OP Gruppens resultat.

#### **Skillnader mellan kapitaltäckningsanalys enligt Solvens II och värdering enligt IFRS 17**

IFRS 17 förändrar värderingen av försäkringsavtal för de avtals del som standarden tillämpas på. Värderingen är marknadsbaserad och närbesläktad med värdering för kapitaltäckningsanalysen enligt Solvens II. Utgångspunkten är huvudsakligen samma kassaflöden från försäkringsavtal som i kapitaltäckningsanalysen. De här kassaflödena diskonteras med en riskfri ränta och en likviditetspremie. Den riskfria räntan är samma riskfria ränta som för kapitaltäckningsanalysen, och likviditetspremien motsvarar volatilitetskorrigeringen för kapitaltäckningsanalysen, men dess storlek fastställs på basis av naturen av och placeringsuniversum för försäkringsavtalskulden hos gruppens försäkringsbolag. Till försäkringsavtalens värde läggs en riskjustering som beräknats med Cost-of-capital-metoden och som begreppsmässigt motsvarar kapitaltäckningsanalysens riskmarginal, men den har beräknats med bolagets egna parametrar. Som en del av försäkringsavtalskulden enligt IFRS 17 avsätts en avtalsenlig marginal som periodiserar vinsterna från försäkringsavtalen under försäkringskyddets löptid. I kapitaltäckningsanalysen avdras inte en post som motsvarar den avtalsenliga marginalen från kapitalbasmedlen, utan vinsten från försäkringsavtalen ökar kapitalbasmedlen genast vid det första värderingstillfället för ett avtal. I tillgångarna i balansräkningen aktiveras den andel av anskaffningskostnaderna för försäkringsavtalen enligt IFRS 17 som anses hänföra sig till framtida årskohorter. I Solvens II-kapitalbasen beaktas emellertid inte aktiverade anskaffningskostnader.

#### **4. Ändringar i resultaträknings- och balansräkningsschemana 2023**

OP Gruppen ändrade 1.1.2023 sina officiella resultaträknings- och balansräkningsscheman för bokslutet. De viktigaste ändringarna i resultaträknings- och balansräkningsschemana är följande:

- a) Raderna Intäkter totalt och Kostnader total har tagits bort, eftersom intäkterna från och kostnaderna för försäkringsrörelsen (exempelvis personalkostnaderna) efter att standarden IFRS 17 trätt i kraft 1.1.2023 redovisas på raden Resultat från försäkringstjänster.
- b) Underraderna till Räntenetto (Ränteintäkter och Räntekostnader) och till Provisionsnetto (Provisionsintäkter och Provisionskostnader) redovisas som specificerade.
- c) Nedskrivningar av fordringar flyttades från slutet av resultaträkningen till rörelseposterna efter räntenettet.
- d) De nya posterna enligt standarden IFRS 17 Resultat från försäkringstjänster och Finansiella nettointäkter från försäkringsavtal har lagts till resultaträkningen. Den tidigare raden för försäkringsrörelsen Försäkringsnetto har tagits bort.
- e) Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel redovisas på en egen rad separat från Nettointäkter från placeringsverksamhet. Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel omfattar endast bankrörelsens och gruppfunktionernas poster. Nettointäkter från placeringsverksamhet omfattar nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via totalresultatet, nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet, nettointäkter från förvaltningsfastigheter, nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde, dotterföretags och samarbetsarrangemangs resultat samt nettointäkter från livförsäkringens skulder för placeringsavtal värderade i enlighet med standarden IFRS 9.
- f) Affärsrörelsens kostnadsposter Personalkostnader, Avskrivningar och nedskrivningar samt Övriga rörelsekostnader redovisas huvudsakligen liksom tidigare som OP Gruppens kostnader totalt. Men efter de här posterna har posten Överföringar till resultat från försäkringstjänster lagts till. Den anger en hur stor del av de här kostnaderna som redovisas i Resultat från försäkringstjänster.

- g) En ny rad i resultaträkningen är Rörelsevinst. Efter Rörelsevinst redovisas OP-bonus före raden Resultat före skatt. Raden OP-bonus omfattar inte längre OP-bonus för försäkringsrörelsen, eftersom den bonusen redovisas i resultatet från försäkringstjänster.
- h) I balansräkningen redovisas de nya balansposterna enligt standarden IFRS 17 Försäkringsavtalsstillgångar, Återförsäkringsavtalsstillgångar, Försäkringsavtalskulder och Återförsäkringsavtalskulder.
- i) I balansräkningsposten Kulder för placeringsavtal redovisas livförsäkringens placeringsavtal som värderas i enlighet med standarden IFRS 9.

## Resultaträkning

	Förklaring till formeländringen:
Ränteintäkter	b) Ny rad
Räntekostnader	b) Ny rad
Räntenetto	Ingen ändring
Nedskrivningar av fordringar	c) Bytt plats i formeln
Provisionsintäkter	b) Ny rad
Provisionskostnader	b) Ny rad
Provisionsnetto	Ingen ändring
Premieintäkter	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Kostnader för försäkringstjänster	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Nettointäkter från återförsäkringsavtal	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Resultat från försäkringstjänster	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Finansiella nettointäkter (+)/nettokostnader (-) från försäkringsavtal	d) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Nettointäkter från finansiella tillgångar som innehas för handel	e) Ny rad
Nettointäkter från placeringsverksamhet	e) Postens innehåll har ändrats
Övriga rörelseintäkter	Ingen ändring
Personalkostnader	Ingen ändring
Avskrivningar och nedskrivningar	Ingen ändring
Övriga rörelsekostnader	Ingen ändring
Överföringar till resultat från försäkringstjänster	f) Ny rad som hänför sig till ibruktagningen av standarden IFRS 17
Rörelsekostnader	f) Ny rad som hänför sig till ibruktagningen av IFRS 17
OP-bonus till ägarkunder	g) Postens innehåll har ändrats
<b>Rörelsevinst (-förlust)</b>	<b>g) Ny rad</b>
<b>Resultat före skatt</b>	<b>Ingen ändring</b>
Inkomstskatt	Ingen ändring
<b>Periodens resultat</b>	<b>Ingen ändring</b>

## Balansräkning

	Förklaring till formeländringen:
Kontanta medel	Ingen ändring
Fordringar på kreditinstitut	Ingen ändring
Fordringar på kunder	Ingen ändring
Derivatinstrument	Ingen ändring
Investeringsstillgångar	Ingen ändring
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	Ingen ändring
Försäkringsavtalstillgångar	h) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Återförsäkringsavtalstillgångar	h) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Immateriella tillgångar	Ingen ändring
Materiella tillgångar	Ingen ändring
Övriga tillgångar	Ingen ändring
Skattefordringar	Ingen ändring
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>Ingen ändring</b>
Skulder till kreditinstitut	Ingen ändring
Skulder till kunder	Ingen ändring
Derivatinstrument	Ingen ändring
Försäkringsavtalsskulder	h) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Återförsäkringsavtalsskulder	h) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Skulder för placeringsavtal	i) Ny rad enligt standarden IFRS 17
Skuldebrev emitterade till allmänheten	Ingen ändring
Avsättningar och övriga skulder	Ingen ändring
Skatteskulder	Ingen ändring
Efterställda skulder	Ingen ändring
<b>Skulder totalt</b>	<b>Ingen ändring</b>
Eget kapital	Ingen ändring
Andelskapital	Ingen ändring
Medlemsandelar	Ingen ändring
Avkastningsandelar	Ingen ändring
Fonden för verkligt värde	Ingen ändring
Övriga fonder	Ingen ändring
Ackumulerade vinstmedel	Ingen ändring
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	Ingen ändring
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>Ingen ändring</b>
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>Ingen ändring</b>

## Not 2. Segmentrapportering

### Uppgifter enligt segment

Resultatet för januari–december 2022, mn €	Koncern-					OP Gruppen
	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	elimineringar	
Räntenetto	1 194	457	-5	-62	35	1 618
varav interna nettoresultat före skatt		-35		35		
Försäkringsnetto			901		-12	889
Provisionsnetto	773	166	73	0	-6	1 005
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-9	136	-230	-11	-34	-149
Ovriga rörelseintäkter	39	18	36	657	-686	63
<b>Intäkter totalt</b>	<b>1 996</b>	<b>776</b>	<b>774</b>	<b>583</b>	<b>-703</b>	<b>3 426</b>
Personalkostnader	455	95	150	195	-1	894
Avskrivningar och nedskrivningar	53	8	51	103	-2	214
Ovriga rörelseintäkter	720	218	263	376	-704	874
<b>Kostnader totalt</b>	<b>1 229</b>	<b>321</b>	<b>464</b>	<b>674</b>	<b>-708</b>	<b>1 981</b>
Nedskrivningar av fordringar	-96	-18	0	0	0	-115
OP-bonus till ägarkunder	-168	-20	-21			-209
Tillfälligt undantag (overlay approach)			143	0	0	143
<b>Resultat före skatt</b>	<b>502</b>	<b>416</b>	<b>433</b>	<b>-91</b>	<b>4</b>	<b>1 265</b>
Resultatet för januari–december 2021, mn €	Koncern-					OP Gruppen
	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppfunktioner	elimineringar	
Räntenetto	959	414	-2	10	29	1 409
varav interna nettoresultat före skatt		-9		9		
Försäkringsnetto			754	0	-11	743
Provisionsnetto	753	204	96	-2	-18	1 034
Nettointäkter från placeringsverksamhet	-16	171	288	-5	-62	376
Ovriga rörelseintäkter	78	97	0	684	-804	54
<b>Intäkter totalt</b>	<b>1 773</b>	<b>886</b>	<b>1 135</b>	<b>687</b>	<b>-866</b>	<b>3 616</b>
Personalkostnader	447	93	160	216	-1	914
Avskrivningar och nedskrivningar	69	14	66	137	-2	283
Ovriga rörelseintäkter	705	211	267	444	-819	810
<b>Kostnader totalt</b>	<b>1 221</b>	<b>318</b>	<b>493</b>	<b>797</b>	<b>-822</b>	<b>2 007</b>
Nedskrivningar av fordringar	-84	-74	0	0	0	-158
OP-bonus till ägarkunder	-165	-20	-21			-205
Tillfälligt undantag (overlay approach)			-117	0	-1	-118
<b>Resultat före skatt</b>	<b>304</b>	<b>474</b>	<b>504</b>	<b>-109</b>	<b>-46</b>	<b>1 127</b>

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

Balansräkning 31.12.2022, mn €	Hushållsbank	Företagsbank	Försäkring	Gruppenfunktioner	Koncern- elimineringar	OP Gruppen
Kontanta medel	52	154		34 797		35 004
Fordringar på kreditinstitut	29 713	310	904	13 173	-43 302	798
Derivatinstrument	1 266	5 612	76	169	-3 007	4 117
Fordringar på kunder	70 729	27 803		383	-369	98 546
Investeringsstillgångar	537	298	8 714	20 485	-9 280	20 754
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			11 597			11 597
Immateriella tillgångar	23	181	717	202	29	1 153
Materiella tillgångar	285	4	2	136	-4	423
Övriga tillgångar	635	1 756	1 201	-493	-280	2 819
Skattefordringar	137	3	91	24	48	303
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>103 378</b>	<b>36 120</b>	<b>23 304</b>	<b>68 877</b>	<b>-56 163</b>	<b>175 516</b>
Skulder till kreditinstitut	11 615	-36	65	42 621	-41 965	12 301
Derivatinstrument	1 667	5 295	60	443	-3 033	4 432
Skulder till kunder	63 951	14 043		4 876	-1 402	81 468
Försäkringskund			7 638			7 638
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			11 662			11 662
Skuldebrev emitterade till allmänheten	16 941	1 672		23 537	-4 711	37 438
Avsättningar och övriga skulder	846	891	382	1 954	-224	3 849
Skatteskulder	514	2	117	372	4	1 008
Efterställda skulder		-51	380	1 435	-380	1 384
<b>Skulder totalt</b>	<b>95 535</b>	<b>21 816</b>	<b>20 303</b>	<b>75 239</b>	<b>-51 712</b>	<b>161 181</b>
<b>Eget kapital</b>						<b>14 335</b>

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



### Not 3. Räntenetto

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
<b>Ränteintäkter</b>				
Fordringar på kreditinstitut	111	0	100	0
Fordringar på kunder				
Krediter	1 623	1 238	573	317
Finansiella leasingfordringar	35	31	13	7
Krediter som minskat i värde och övriga åtaganden				
Totalt	1 658	1 269	586	324
Skuldebrev				
Värderade till verkligt värde via resultatet	0	0	-9	0
Värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	66	52	22	13
Upplupet anskaffningsvärde	0	0	0	0
Totalt	66	52	14	13
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-43	-144	113	-36
Säkring av kassaflöde	43	49	10	11
Den ineffektiva andelen av säkring av kassaflödet	-17	-4	-1	-1
Övriga	0		0	
Totalt	-16	-99	123	-26
Skulder till kreditinstitut				
Negativa räntor	-23	172	-69	117
Skulder till kunder				
Negativa räntor	24	35	1	10
Övriga	24	12	10	3
<b>Totalt</b>	<b>1 843</b>	<b>1 441</b>	<b>765</b>	<b>441</b>
<b>Räntekostnader</b>				
Skulder till kreditinstitut	-2	-1	1	-2
Skulder till kunder	82	12	62	2
Skuldebrev emitterade till allmänheten	207	136	100	25
Efterställda skulder				
Kapitallån		0		
Övriga	35	58	8	13
Totalt	35	58	8	13
Derivatinstrument				
Säkring av verkligt värde	-159	-262	30	-64
Övriga	-40	-35	-16	-7
Totalt	-200	-296	14	-71
Fordringar på kreditinstitut				
Negativa räntor	75	120	0	35
Övriga	14	5	9	2
<b>Totalt</b>	<b>211</b>	<b>34</b>	<b>195</b>	<b>5</b>
<b>Räntenetto utan värderingsposter i säkringsredovisning</b>	<b>1 632</b>	<b>1 408</b>	<b>570</b>	<b>437</b>
Säkringsinstrument	-481	-154	-172	-2
Värdoförändringar i de säkrade posterna	467	156	98	3
<b>Räntenetto totalt</b>	<b>1 618</b>	<b>1 409</b>	<b>496</b>	<b>438</b>

## Not 4. Försäkringsnetto

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
<b>Premieintäkter, netto</b>				
Premieinkomst	1 606	1 543	281	272
Återförsäkrarens andel	-6	14	-8	17
Förändring i avsättning för ej intjänade premier	-14	-13	133	128
Återförsäkrarens andel	0	0	-16	-12
<b>Totalt</b>	<b>1 587</b>	<b>1 545</b>	<b>390</b>	<b>404</b>
<b>Ersättningar, netto</b>				
Betalda ersättningar	-1 043	-892	-290	-230
Återförsäkrarens andel	35	47	10	5
Förändring i avsättning för oreglerade skador	130	-5	221	-11
Återförsäkrarens andel	148	17	-4	19
<b>Totalt</b>	<b>-731</b>	<b>-834</b>	<b>-63</b>	<b>-217</b>
Övriga poster i skadeförsäkring	-2	-1	1	3
Livförsäkringens riskrörelse	35	34	9	11
<b>Försäkringsnetto totalt</b>	<b>889</b>	<b>743</b>	<b>336</b>	<b>201</b>

## Not 5. Provisionsnetto

Januari–december 2022, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	10-12/2022
<b>Provisionsintäkter</b>							
Utlåning	104	48		0	-1	150	36
Inlåning	22	3		0	0	25	7
Betalningsrörelse	298	32		11	-12	329	83
Värdepappersförmedling	8	22			-8	22	4
Värdepappersemissioner	0	6		0	0	6	2
Fonder	47	237	90	0	-109	265	68
Kapitalförvaltning	33	27		1	-13	48	18
Juridiska tjänster	27	0			0	27	6
Garantier	12	13		0	0	25	6
Bostadsförmedling	72				0	72	16
Försäkringsförmedling	96		27		-70	53	8
Livförsäkringens belastningsinkomst			87			87	22
Hälsa- och välbefinnandetjänster			1		0	1	
Övriga	94	8	0	2	-90	15	4
<b>Totalt</b>	<b>814</b>	<b>395</b>	<b>206</b>	<b>14</b>	<b>-302</b>	<b>1 126</b>	<b>281</b>
<b>Provisionskostnader</b>							
Utlåning	0	2		0	-1	0	0
Betalningsrörelse	29	3	1	2	-10	25	5
Värdepappersförmedling		4	0	0	0	4	1
Värdepappersemissioner	0	4		0	-4	0	0
Fonder		110	0		-109	1	0
Kapitalförvaltning		9	0	4		13	3
Garantier		0				0	0
Försäkringsförmedling	-5		131		-70	56	15
Hälsa- och välbefinnandetjänster			0		0	0	
Övriga	16	98		8	-102	21	7
<b>Totalt</b>	<b>41</b>	<b>229</b>	<b>133</b>	<b>15</b>	<b>-296</b>	<b>121</b>	<b>32</b>
<b>Provisionsnetto, totalt</b>	<b>773</b>	<b>166</b>	<b>73</b>	<b>0</b>	<b>-6</b>	<b>1 005</b>	<b>249</b>

Januari–december 2021, mn. €	Hushålls- bank	Företags- bank	Försäkring	Övrig rörelse	Koncern- elimineringar	OP Gruppen	10–12/2021
<b>Provisionsintäkter</b>							
Utlåning	96	51		0	-1	146	36
Inlåning	21	3		0	0	24	6
Betalningsrörelse	282	39		12	-12	321	81
Värdepappersförmedling	11	28			-10	28	6
Värdepappersemissioner	0	6			0	6	1
Fonder	47	253	95	0	-115	279	76
Kapitalförvaltning	30	40		1	-25	45	17
Juridiska tjänster	25	0			0	25	8
Garantier	11	13		0	0	24	6
Bostadsförmedling	78				0	78	20
Försäkringsförmedling	106		24		-76	53	7
Livförsäkringens belastningsinkomst			104			104	39
Hälsa- och välbefinnandetjänster			14		0	14	4
Övriga	84	2		1	-81	7	2
<b>Totalt</b>	<b>790</b>	<b>436</b>	<b>237</b>	<b>13</b>	<b>-321</b>	<b>1 155</b>	<b>309</b>
<b>Provisionskostnader</b>							
Utlåning	0	1		0	-1	0	0
Betalningsrörelse	27	5	1	3	-10	25	7
Värdepappersförmedling		4	0	0	0	4	1
Värdepappersemissioner	0	2		1	-2	1	0
Fonder		116	0		-115	1	0
Kapitalförvaltning		10	0	4	0	14	4
Garantier		0				0	0
Försäkringsförmedling	-6		134		-76	53	16
Hälsa- och välbefinnandetjänster			5		0	5	1
Övriga	16	93	0	8	-98	20	7
<b>Totalt</b>	<b>37</b>	<b>231</b>	<b>141</b>	<b>15</b>	<b>-303</b>	<b>121</b>	<b>36</b>
<b>Provisionsnetto, totalt</b>	<b>753</b>	<b>204</b>	<b>96</b>	<b>-2</b>	<b>-18</b>	<b>1 034</b>	<b>273</b>

## Not 6. Nettointäkter från placeringsverksamhet

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
<b>Nettointäkter från tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat</b>				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	44	37	13	9
Övriga intäkter och kostnader	-7	-3	-1	-3
Realisationsvinster och -förluster	-10	14	-6	4
Valutavärderingsvinster och -förluster	3	18	-8	4
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar*	-1	2	0	0
<b>Totalt</b>	<b>29</b>	<b>67</b>	<b>-3</b>	<b>15</b>
* Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev i försäkringsrörelsen				
<b>Värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
<b>Finansiella tillgångar som innehåses för handel</b>				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	4	3	1	1
Värderingsvinster och -förluster	-24	-5	2	-2
Totalt	-20	-2	3	-1
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	9	1	4	0
Utdelningar och vinstandelar	2	4	0	-1
Totalt	11	5	5	-1
Derivatinstrument				
Ränteintäkter och räntekostnader	-8	35	-4	4
Värderingsvinster och -förluster	-456	-130	-79	-20
Totalt	-464	-95	-83	-16
<b>Totalt</b>	<b>-474</b>	<b>-92</b>	<b>-76</b>	<b>-18</b>
<b>Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Skuldebrev				
Ränteintäkter och räntekostnader	19	18	4	4
Värderingsvinster och -förluster	-6	-55	-3	-15
Totalt	13	-38	1	-10
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-209	219	-33	62
Utdelningar och vinstandelar	89	71	22	22
Totalt	-120	290	-11	84
<b>Totalt</b>	<b>-107</b>	<b>252</b>	<b>-10</b>	<b>74</b>
<b>Finansiella tillgångar som identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet</b>				
Skuldebrev				
Ränteintäkter	20	37	5	5
Värderingsvinster och -förluster	-279	-57	-20	-14
Totalt	-259	-20	-15	-8
Aktier och andelar				
Värderingsvinster och -förluster	-24	-4	-6	-15
Utdelningar och vinstandelar	9	7	2	2
Totalt	-16	3	-4	-13
Derivatinstrument				
Värderingsvinster och -förluster	0	-15	1	-4
Totalt	0	-15	1	-4
<b>Totalt</b>	<b>-275</b>	<b>-32</b>	<b>-18</b>	<b>-26</b>
<b>Nettointäkter från finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet totalt</b>	<b>-855</b>	<b>129</b>	<b>-104</b>	<b>31</b>

**Nettointäkter från förvaltningsfastigheter**

Hysesintäkter	51	51	13	13
Värderingsvinster och -förluster	6	31	-8	50
Kostnader för vederlag och skötsel	-42	-37	-14	-9
Övriga	1	1	0	0
Nettointäkter från förvaltningsfastigheter totalt	16	45	-9	54

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

Ränteintäkter	7	8	2	2
Räntekostnader	1	-8	3	-6
Realisationsvinster och -förluster				
Nedskrivningar och återförda nedskrivningar	-2	3	0	0
Lån och övriga fordringar totalt	6	3	5	-3

**Skadeförsäkring**

Upplösning av diskontering, skadeförsäkringar	-21	-17	-6	-4
---	-----	-----	----	----

**Livförsäkring**

Räntegottgörelse på kunders försäkringsbesparingar	-76	-79	-18	-19
Förändring i räntekompletteringar	356	135	56	21
Övriga försäkringstekniska poster**	370	66	11	22
Totalt	650	122	48	24

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

**Intresseföretag och samarbetsarrangemang**

Som behandlas med metoden för verkligt värde	17	18	-8	3
Som behandlas med kapitalandelsmetoden	8	10	0	4
Totalt	25	27	-8	7

<b>Nettointäkter från placeringsverksamhet totalt</b>	<b>-149</b>	<b>376</b>	<b>-76</b>	<b>123</b>
---	-------------	------------	------------	------------



## Not 7. Övriga rörelsekostnader

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
ICT-kostnader				
Drift	228	231	58	63
Utveckling	153	133	47	51
Lokaliteter	56	53	17	15
Myndighets- och revisionsavgifter	88	69	15	12
Köptjänster	123	115	33	32
Datakommunikation	32	32	8	8
Marknadsföring	39	31	14	12
Samhällsansvar	14	9	3	3
Försäkrings- och säkerhetskostnader	9	10	2	2
Övriga	133	125	46	38
<b>Övriga rörelsekostnader totalt</b>	<b>874</b>	<b>810</b>	<b>244</b>	<b>237</b>

### Utvecklingskostnader

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
ICT-utvecklingskostnader	153	133	47	51
Andel eget arbete	63	62	17	17
<b>Utvecklingskostnader i resultaträkningen totalt</b>	<b>216</b>	<b>195</b>	<b>64</b>	<b>68</b>
Aktiverade ICT-kostnader	81	84	24	30
Överföring av poster som ska aktiveras /pers.kostn.	16	15	4	4
<b>Aktiverade utvecklingskostnader totalt</b>	<b>97</b>	<b>99</b>	<b>28</b>	<b>34</b>
<b>Utvecklingskostnader totalt</b>	<b>313</b>	<b>294</b>	<b>92</b>	<b>102</b>
Avskrivningar och nedskrivningar	145	177	33	44

## Not 8. Nedskrivningar av fordringar

Mn €	1-12/2022	1-12/2021	10-12/2022	10-12/2021
Fordringar som avskrivits som kredit- och garantiförluster	133	126	40	19
Återföringar av fordringar som avskrivits	-15	-13	-4	-4
Förväntade kreditförluster (ECL) för fordringar på kunder och poster utanför balansräkningen	-3	46	9	49
Förväntade kreditförluster (ECL) för skuldebrev*	0	0	0	0
<b>Nedskrivningar av fordringar totalt</b>	<b>115</b>	<b>158</b>	<b>45</b>	<b>63</b>

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

## Exponeringar för kreditrisker och förlustreserv för dem

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Exponeringar totalt	
Mn €						
<b>Fordringar på kunder (brutto)</b>						
Hushållsbank	62 761	8 256	51	8 306	2 127	73 195
Företagsbank	26 588	2 518	109	2 627	451	29 666
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>89 349</b>	<b>10 774</b>	<b>159</b>	<b>10 933</b>	<b>2 578</b>	<b>102 861</b>
<b>Uttagsmän och limiter utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	6 705	371	0	372	39	7 115
Företagsbank	8 351	493	29	521	71	8 944
<b>Uttagsmän och limiter totalt</b>	<b>15 056</b>	<b>864</b>	<b>29</b>	<b>893</b>	<b>110</b>	<b>16 059</b>
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	2 636	54		54	26	2 715
Företagsbank	6 943	448		448	72	7 462
<b>Övriga åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>9 579</b>	<b>501</b>		<b>501</b>	<b>98</b>	<b>10 178</b>
<b>Skuldebrev</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Försäkring	4 999	52		52	10	5 062
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>17 982</b>	<b>125</b>		<b>125</b>	<b>10</b>	<b>18 117</b>
<b>Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster totalt</b>	<b>131 965</b>	<b>12 265</b>	<b>188</b>	<b>12 453</b>	<b>2 797</b>	<b>147 215</b>

Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2022

Exponeringar i balansräkningen samt uttagsmän och limiter utanför balansräkningen*	Steg 1	Steg 2		Totalt	Steg 3	
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar		Förlustreserv totalt	
Mn €						
<b>Fordringar på kunder</b>						
Hushållsbank	-18	-78	-1	-79	-363	-457
Företagsbank	-30	-23	-5	-28	-182	-245
<b>Fordringar på kunder totalt</b>	<b>-48</b>	<b>-101</b>	<b>-6</b>	<b>-108</b>	<b>-546</b>	<b>-701</b>
<b>Åtaganden utanför balansräkningen**</b>						
Hushållsbank	-1	-1		-1	-2	-4
Företagsbank	-3	-2		-2	-24	-29
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>-4</b>	<b>-3</b>		<b>-3</b>	<b>-26</b>	<b>-32</b>
<b>Skuldebrev***</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-8	-1		-1	-5	-14
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>-9</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-5</b>	<b>-16</b>
<b>Totalt</b>	<b>-61</b>	<b>-106</b>	<b>-6</b>	<b>-112</b>	<b>-577</b>	<b>-750</b>

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

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

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

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

Sammandrag och nyckeltal 31.12.2022	Steg 1	Steg 2		Steg 3		
		Andra än över 30 dagar förfallna fordringar	Över 30 dagar förfallna fordringar	Totalt	Totalt	
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen</b>						
Hushållsbank	72 102	8 681	51	8 732	2 192	83 026
Företagsbank	41 882	3 459	137	3 596	595	46 072
<b>Förlustreserv</b>						
Hushållsbank	-19	-79	-1	-80	-366	-460
Företagsbank	-33	-25	-5	-30	-206	-274
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Hushållsbank	-0,03 %	-0,91 %	-1,98 %	-0,92 %	-16,68 %	-0,55 %
Företagsbank	-0,08 %	-0,71 %	-3,81 %	-0,83 %	-34,69 %	-0,59 %
<b>Fordringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen totalt</b>	<b>113 983</b>	<b>12 139</b>	<b>188</b>	<b>12 328</b>	<b>2 787</b>	<b>129 098</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-52</b>	<b>-104</b>	<b>-6</b>	<b>-110</b>	<b>-572</b>	<b>-734</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,05 %</b>	<b>-0,86 %</b>	<b>-3,31 %</b>	<b>-0,89 %</b>	<b>-20,53 %</b>	<b>-0,57 %</b>
<b>Skuldebrev bokfört värde</b>						
Gruppfunktioner	12 982	73		73		13 055
Försäkring	4 999	52		52	10	5 062
<b>Förlustreserv</b>						
Gruppfunktioner	-1	-1		-1		-2
Försäkring	-8	-1		-1	-5	-14
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), %</b>						
Gruppfunktioner	-0,01 %	-1,18 %		-1,18 %		-0,02 %
Försäkring	-0,15 %	-1,85 %		-1,85 %	-49,16 %	-0,27 %
<b>Skuldebrev totalt</b>	<b>17 982</b>	<b>125</b>		<b>125</b>	<b>10</b>	<b>18 117</b>
<b>Förlustreserv totalt</b>	<b>-9</b>	<b>-2</b>		<b>-2</b>	<b>-5</b>	<b>-16</b>
<b>Reserveringsgrad (Coverage ratio), % totalt</b>	<b>-0,05 %</b>	<b>-1,46 %</b>		<b>-1,46 %</b>	<b>-49,16 %</b>	<b>-0,09 %</b>

Exponeringar som omfattas av beräkningen av förväntade kreditförluster enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

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

## Förlustreserv enligt nedskrivningssteg 31.12.2021

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

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

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

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

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

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

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

Fördringar på kunder och poster utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
<b>Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 1.1.2022</b>	<b>107 825</b>	<b>9 650</b>	<b>2 808</b>	<b>120 283</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2, inkl. amorteringar	-6 564	6 194		-370
Överföringar från steg 1 till steg 3, inkl. amorteringar	-432		378	-53
Överföringar från steg 2 till steg 1, inkl. amorteringar	2 937	-3 224		-288
Överföringar från steg 2 till steg 3, inkl. amorteringar		-582	532	-50
Överföringar från steg 3 till steg 1, inkl. amorteringar	65		-75	-10
Överföringar från steg 3 till steg 2, inkl. amorteringar		238	-272	-33
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	23 512	1 160	162	24 834
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-14 270	-985	-434	-15 689
Oförändrat steg, inkl. amorteringar	910*	-122	-203	585
Bortskrivningar	0	0	-111	-111
<b>Fördringar på kunder; balansposter och poster utanför balansräkningen 31.12.2022</b>	<b>113 983</b>	<b>12 328</b>	<b>2 787</b>	<b>129 098</b>

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

I tabellen nedan redovisas förändringen i förlustreserven under 2022 enligt nedskrivningssteg.

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>46</b>	<b>89</b>	<b>603</b>	<b>737</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-5	38		33
Överföringar från steg 1 till steg 3	-3		67	64
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-18		-16
Överföringar från steg 2 till steg 3		-12	57	45
Överföringar från steg 3 till steg 2	1		-6	-6
Överföringar från steg 3 till steg 1		4	-23	-19
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	17	14	30	61
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-8	-14	-92	-114
Förändringar i riskparametrar (netto)	4	7	40	51
Förändringar i modellantaganden och metodologi	0	2	5	7
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar	0	0	-108	-108
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>6</b>	<b>21</b>	<b>-31</b>	<b>-3</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>52</b>	<b>110</b>	<b>572</b>	<b>734</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10-12/2022</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>-77</b>	<b>-75</b>

OP Gruppen uppdaterade lifetime EAD-modellerna och löptidsmodellen i juni 2022. Modelländringarna ökade OP Företagsbankens förväntade kreditförluster med 7 miljon euro, vilket rapporteras i tabellen ovan på raden "förändringar i modellantaganden och metodologi". Lifetime EAD-modeller används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimeras ett avtals exponeringar i balansräkningen vid fallissemang för avtalets hela livstid. Löptidsmodellen används vid ECL-beräkningen enligt IFRS 9 för att estimeras ett avtals livstid för de revolverande krediter bland exponeringarna mot privatkunder och företag vilkas kreditrisk har ökat signifikant och för vilka ECL därför beräknas för avtalets hela livstid (stage 2). Löptidsmodellen används för de revolverande krediterna bland exponeringarna mot privatkunder och företag, för att de inte har någon avtalad slutdag.

OP Gruppen har uppdaterat sina uppskattningar av de ekonomiska effekterna av Rysslands anfallskrig mot Ukraina på kundernas kreditrisk. Den så kallade "management overlay"-avsättningen på 34 miljoner euro enligt ledningens bedömning som avsattes Q1/2022 för effekterna av kriget i Ukraina och som riktade sig till branscher med de största riskerna, det vill säga jordbruk, byggverksamhet, energi och transport, har av ovan nämnda skäl till största delen lösts upp. Effekter väntades uppkomma bland annat genom nedläggning av affärsverksamhet samt stigande kostnader för energi, råvaror och annan produktion, men de faktiska effekterna har varit mer dämpade än väntat, eftersom de högre produktionskostnaderna har kunnat överföras till priserna och statliga stödåtgärder har riktats särskilt till jordbruket och energisektorn.

OP Gruppen har uppdaterat sin bedömning av hur uppgången i elpriserna och euriborräntorna samt nedgången i priset på bostadssakerheter inverkar på kreditrisken som förknippas med bolån. Bedömningen gjordes som ett stresstest, som mätte hushållens kassaflöde. Utifrån detta bedömdes potentiella kunder vilkas betalningsförmåga är äventyrad. På basis av analysen ökades den tidigare gjorda "management overlay" ECL-avsättningen med 17,4 miljoner euro till 42,4 miljoner euro. Prisutvecklingen för elektricitet i Finland påverkas av flera osäkra variabler.

På basis av OP Gruppens analys gjordes under Q4/2022 en "management overlay" ECL-avsättning på 5,3 miljoner euro för byggbranschen. Analysen baserade sig på de sämre utsikterna för branschen. Den utfördes som ett stresstest under antaganden om att omsättningen minskar med 10 %, kostnadsinflationen ökar med 8 % och räntenivån stiger med 3 %.

Under Q4/2022 har OP Gruppen dessutom med en "management overlay" ECL-avsättning på 5 miljoner euro förberett sig för en retroaktiv databaskorrigerig i anslutning till exponeringar med anstånd under det första halvåret 2023.

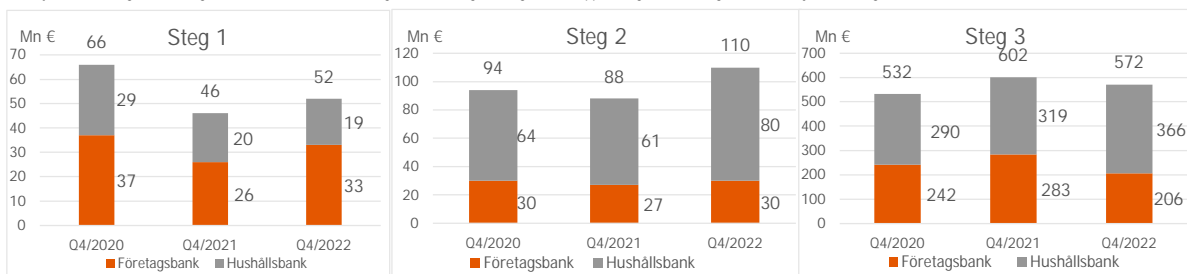
I slutet av 2021 gjorde OP Gruppen en extra avsättning för ECL på 34 miljoner euro, som riktar sig till fördringar med affärsfastighetssäkerheter. Syftet med avsättningen var att förutse den ECL-ökning och de sannolika fallissemang som orsakas av uppdateringen av säkerhetsvärderingen av de mest riskfyllda affärsfastigheterna. Av avsättningen har under 2022 lösts upp en andel som motsvarar den del av avtalen som uppdaterats i fråga om säkerhetsvärden och fallissemang. Vid årets slut var 11 miljoner euro oupplöst.

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

	Hushålls- bank	Företags- bank	Totalt
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>			
<b>ECL före diskretionära avsättningar</b>	401	267	668
<b>Diskretionära management overlay -avsättningar</b>			
Ryssland-Ukraina-kriget	2		2
Elpriset, räntenivån och säkerheternas värde	42		42
Byggbranschen	3	3	5
Kommande retroaktiv korrigerig av exponeringar med anstånd	5		5
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter	11		11
<b>Diskretionära management overlay -avsättningar totalt</b>	63	3	66
<b>Rapporterat ECL totalt</b>	465	269	734

	Hushålls- bank	Företags- bank	Totalt
<b>Förlustreserv 31.12.2021</b>			
<b>ECL före diskretionära avsättningar</b>	374	331	706
<b>Diskretionära management overlay-avsättningar</b>			
Säkerhetsvärdering av krediter med affärsfastighetssäkerheter	26	6	31
<b>Diskretionära management overlay -avsättningar totalt</b>	26	6	31
<b>Rapporterat ECL totalt</b>	400	337	737

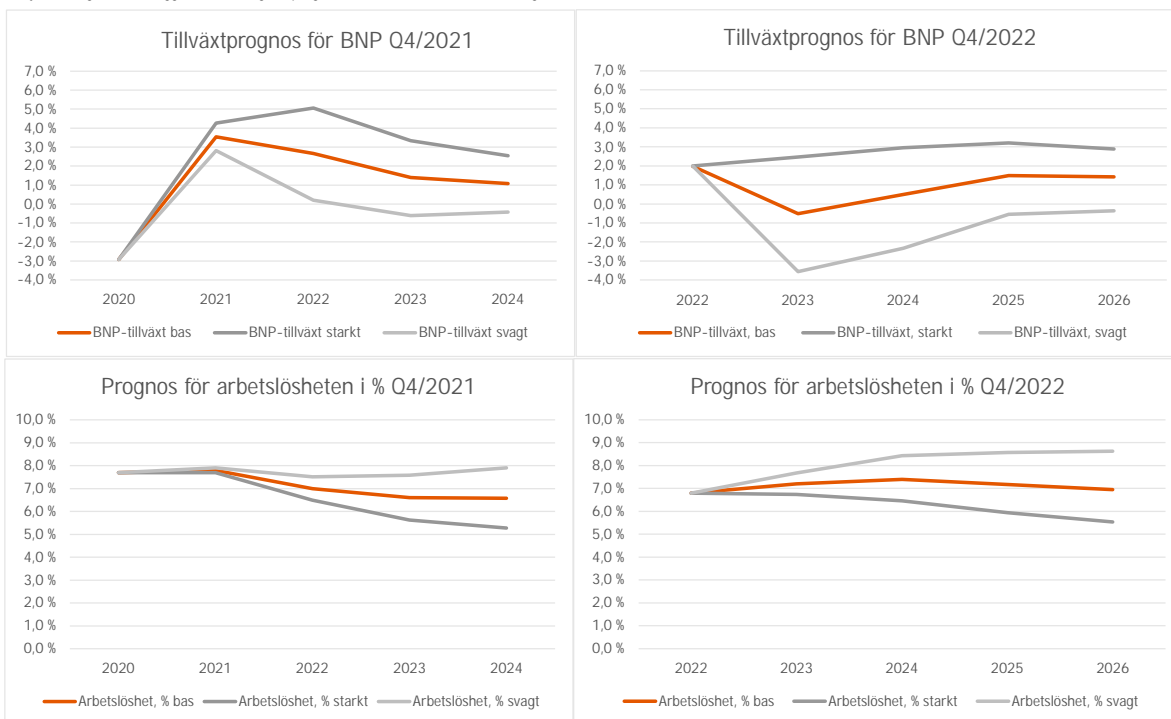
I följande diagram åskådliggörs utvecklingen i förväntade kreditförluster för kundfordringar enligt nedskrivningssteg under de senaste åren. Diagrammet visar minskningen i steg 3 under 2022 till följd av bokföringen av slutliga kreditförluster, återbetalningen av fordringar i steg 3 samt upplösningen av management overlay-avsättningar.



Vid ECL-beräkningen uppdateras de makroekonomiska faktorerna kvartalsvis. ECL beräknas som det vägda medelvärdet av tre olika scenarier. Scenarierna har viktats normalt, det vill säga svagt 20 %, bas 60 % och starkt 20 %. Under det fjärde kvartalet 2022 ökade uppdateringen av de makroekonomiska prognoserna de förväntade kreditförlusterna en aning.



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



**Skuldebrev, mn €**

	Steg 1 12 mån.	Steg 2 Hela löptiden	Steg 3 Hela löptiden	Totalt
<b>Förlustreserv 1.1.2022</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>14</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	1		1
Överföringar från steg 1 till steg 3	0		3	3
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 3		0	0	0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	3	0	0	3
Minskningar till följd av borttagande från balansräkningen	-1	-1	-1	-3
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	-1
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2022</b>	<b>8</b>	<b>2</b>	<b>6</b>	<b>16</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10-12/2022</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>	<b>-3</b>

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

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

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

Fördringar på kunder och åtaganden utanför balansräkningen, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2021</b>	<b>65</b>	<b>93</b>	<b>533</b>	<b>692</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	-3	30		26
Överföringar från steg 1 till steg 3	-1		34	33
Överföringar från steg 2 till steg 1	2	-13		-10
Överföringar från steg 2 till steg 3		-19	78	60
Överföringar från steg 3 till steg 2		5	-16	-11
Överföringar från steg 3 till steg 1	1		-6	-5
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	15	11	27	53
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-21	-14	-55	-89
Förändringar i riskparametrar (netto)	-16	-6	86	65
Förändringar till följd av uppdatering av skattningsmetod (netto)	2	0		2
Minskning av reservkonto på grund av bortskrivningar		0	-78	-78
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>-19</b>	<b>-6</b>	<b>70</b>	<b>45</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2021</b>	<b>46</b>	<b>89</b>	<b>603</b>	<b>737</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10-12/2021</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>50</b>	<b>49</b>

Skuldebrev, mn €	Steg 1	Steg 2	Steg 3	Totalt
	12 mån.	Hela löptiden	Hela löptiden	
<b>Förlustreserv 1.1.2021</b>	<b>7</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>16</b>
Överföringar från steg 1 till steg 2	0	0		0
Överföringar från steg 2 till steg 1	0	0		0
Ökningar till följd av utgivning och förvärv	2		0	2
Minskning till följd av borttagande från balansräkningen	-2	-1	-1	-4
Förändringar i riskparametrar (netto)	0	0	0	0
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>
<b>Förlustreserv 31.12.2021</b>	<b>7</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>14</b>
<b>Nettoförändring i förväntade kreditförluster 10-12/2021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## Not 9. Försäkringsskuld

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Avsättningar för oreglerade skador		
Avsättningar för pensioner	1 300	1 535
Övriga avsättningar för oreglerade skador	1 329	1 204
Räntekomplettering (värdet av försäkringsskuldens säkringar)	-37	-48
<b>Totalt</b>	<b>2 592</b>	<b>2 691</b>
Avsättning för intjänade premier	621	606
Livförsäkringens försäkringsskuld	4 425	5 475
<b>Totalt</b>	<b>7 638</b>	<b>8 773</b>

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

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Skuld för fondförsäkringar	4 453	5 332
Placeringsavtal	7 210	7 878
<b>Totalt</b>	<b>11 662</b>	<b>13 210</b>

Specifikationen per 31.12.2021 har justerats.

## Not 11. Skuldebrev emitterade till allmänheten

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Obligationslån	10 563	10 838
Efterställda obligationslån (SNP)	4 306	3 926
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 262	12 353
Övriga		
Bankcertifikat	1 083	297
Företagscertifikat	9 287	7 539
Som i handeln ingår i den egna portföljen (-)*	-63	-58
<b>Skuldebrev emitterade till allmänheten totalt</b>	<b>37 438</b>	<b>34 895</b>

\* OP Gruppens egna obligationslån har kvittats mot skulden.

## Not 12. Fonden för verkligt värde efter skatt

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2021</b>	<b>109</b>	<b>70</b>	<b>203</b>	<b>382</b>
Förändringar i verkligt värde	-43	167	-88	36
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-14	-56		-70
Överföringar till räntenetto			-47	-47
Uppskjuten skatt	11	-24	27	15
<b>Utgående balans 31.12.2021</b>	<b>63</b>	<b>164</b>	<b>96</b>	<b>323</b>

Mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat			
	Skuldebrev	Aktier och andelar (overlay approach)	Säkring av kassaflödet	Totalt
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>63</b>	<b>164</b>	<b>96</b>	<b>323</b>
Förändringar i verkligt värde	-525	-171	-512	-1 208
Realisationsvinster överförda till resultaträkningen	-16	-53		-69
Nedskrivningar överförda till resultaträkningen		81		81
Överföringar till räntenetto			-28	-28
Uppskjuten skatt	108	29	108	245
<b>Utgående balans 31.12.2022</b>	<b>-369</b>	<b>50</b>	<b>-337</b>	<b>-656</b>

Fonden för verkligt värde före skatt uppgick till -820 miljoner euro (404) vid slutet av rapportperioden, och den uppskjutna skattefordran/-skuld som ansluter sig till den var 164 miljoner euro (-81). I fonden för verkligt värde uppgick förlustreserven för skuldebrev värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat under rapportperioden till -1 miljoner euro (2).

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

## Not 13. Ställda säkerheter

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Ställda för egna skulder och åtaganden		
Panter	1	1
Krediter (säkerhet för covered bonds)	21 048	19 429
Övriga	14 128	18 526
<b>Ställda säkerheter totalt*</b>	<b>35 176</b>	<b>37 955</b>
Derivatskulder med säkerhet	701	744
Övriga skulder med säkerhet	12 000	16 004
Obligationslån med bostadssäkerhet (covered bonds)	12 262	12 353
<b>Totalt</b>	<b>24 962</b>	<b>29 101</b>

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

## Not 14. Klassificering av finansiella tillgångar och skulder

### Verkligt värde via resultatet

Tillgångar, mn €	Upplupet anskaff- ningsvärde	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat	Innehas för handel	Identifieras som värderade till verkligt värde via resultatet	Obligatoriskt värderade till verkligt värde via resultatet	Säkrings- instrument	Bokfört värde totalt
Kontanta medel	35 004						35 004
Fordringar på kreditinstitut	798						798
Derivatinstrument			2 867			1 251	4 117
Fordringar på kunder	98 546						98 546
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal				11 597			11 597
Skuldebrev	1	16 259	295	1 420	283		18 257
Egetkapitalinstrument		0	86	199	1 456		1 741
Övriga finansiella tillgångar	2 865						2 865
<b>Finansiella tillgångar</b>							<b>172 927</b>
Andra tillgångar än finansiella tillgångar							2 589
<b>Totalt 31.12.2022</b>	<b>137 214</b>	<b>16 259</b>	<b>3 247</b>	<b>13 216</b>	<b>1 739</b>	<b>1 251</b>	<b>175 516</b>

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

Skulder, mn €	Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet	Övriga skulder	Säkrings-Instrument	Bokfört värde totalt
Skulder till kreditinstitut		12 301		12 301
Derivatinstrument	2 779		1 653	4 432
Skulder till kunder		81 468		81 468
Försäkringsskuld		7 638		7 638
Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	11 662			11 662
Skuldebrev emitterade till allmänheten		37 438		37 438
Efterställda skulder		1 384		1 384
Övriga finansiella skulder		3 152		3 152
<b>Finansiella skulder</b>				<b>159 476</b>
Andra skulder än finansiella skulder				1 705
<b>Totalt 31.12.2022</b>	<b>14 441</b>	<b>143 382</b>	<b>1 653</b>	<b>161 181</b>

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

Obligationslånen bland skuldebrev emitterade till allmänheten har i bokföringen värderats till upplupet anskaffningsvärde. Det verkliga värdet på de här skuldebrev, som uppskattats med hjälp av information tillgänglig på marknaden och etablerade värderingsmetoder, var vid slutet av december cirka 1 225 miljoner euro (337 mindre (större) än det bokförda värdet. De efterställda skulderna har värderats till upplupet anskaffningsvärde. Deras verkliga värde är mindre än det upplupna anskaffningsvärdet, men fastställandet av tillförlitliga verkliga värden förknippas med osäkerhet

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

Tillgångarnas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet				
Egetkapitalinstrument	736	265	740	1 741
Skuldinstrument	1 226	701	70	1 998
Fondanknutna avtal	7 431	4 167		11 597
Derivatinstrument	5	4 035	77	4 117
Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via övrigt totalresultat				
Skuldinstrument	13 057	2 401	801	16 259
<b>Finansiella instrument totalt</b>	<b>22 456</b>	<b>11 569</b>	<b>1 688</b>	<b>35 712</b>
Förvaltningsfastigheter			561	561
<b>Totalt</b>	<b>22 456</b>	<b>11 569</b>	<b>2 249</b>	<b>36 274</b>

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

Skuldernas verkliga värden 31.12.2022, mn €	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Finansiella skulder värderade till verkligt värde via resultatet				
Fondanknutna avtal	7 472	4 190		11 662
Derivatinstrument	7	4 332	94	4 432
<b>Totalt</b>	<b>7 479</b>	<b>8 522</b>	<b>94</b>	<b>16 094</b>

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

#### Nivå 1: Noterade marknadspriser

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Specifikation av finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar, mn €	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via resultatet	Finansiella tillgångar värderade till verkligt värde via		Tillgångar totalt
		Derivat-Instrument	övrigt totalresultat	
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>	<b>916</b>	<b>106</b>	<b>534</b>	<b>1 557</b>
Resultaträkningens nettointäkter	-174	-30	0	-204
Nettointäkter i rapporten över totalresultat			-1	-1
Förvärv	113		0	113
Försäljningar	-80			-80
Amorteringar	-9			-9
Överföringar till Nivå 3	46		476	522
Överföringar från Nivå 3	-2		-208	-210
<b>Utgående balans 31.12.2022</b>	<b>810</b>	<b>77</b>	<b>801</b>	<b>1 688</b>

Finansiella skulder, mn €	Derivat-Instrument		Skulder totalt
	Derivat-Instrument	Skulder totalt	
<b>Ingående balans 1.1.2022</b>		<b>30</b>	<b>30</b>
Resultaträkningens nettointäkter		63	63
<b>Utgående balans 31.12.2022</b>		<b>94</b>	<b>94</b>



## Specifikation av nettointäkter enligt resultatpost 31.12.2022

Mn €	Räntenetto	Nettointäkter från placerings- verksamhet	Rapport över totalresultat/ Förändring i fonden för verkligt värde	Nettointäkter från tillgångar och skulder som innehas vid periodens slut
Realiserade nettointäkter	-188	14	0	-174
Orealiserade nettointäkter	-93		-1	-94
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>-281</b>	<b>14</b>	<b>-1</b>	<b>-268</b>

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

### Förändringar i värderingsfaktorer

Inga väsentliga ändringar har gjorts i värderingsmetoderna under 2022.

## Not 16. Åtaganden utanför balansräkningen

Mn €	31.12.2022	31.12.2021
Garantier	570	641
Garantiansvar	2 668	2 727
Kreditlöften	14 267	15 203
Utfästelser i anslutning till kortvariga affärstransaktioner	736	679
Övriga*	1 420	1 378
<b>Åtaganden utanför balansräkningen totalt</b>	<b>19 662</b>	<b>20 629</b>

\* Varav skadeförsäkringsrörelsens åtaganden i kapitalfonder 200 miljoner euro (195).

## Not 17. Derivatinstrument

### Derivat totalt 31.12.2022

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	29 963	105 209	89 412	224 584	2 981	3 096
Clearas via central motpart	22 144	60 716	55 600	138 460	190	191
Settled-to-market (STM)	11 535	35 194	39 212	85 941	126	134
Collateralised-to-market (CTM)	10 609	25 521	16 388	52 519	64	58
Valutaderivat	55 961	5 303	1 086	62 350	958	1 157
Kreditderivat	34	63	13	110	1	34
Övriga derivat	439	889	26	1 355	91	82
<b>Derivat totalt</b>	<b>86 398</b>	<b>111 463</b>	<b>90 538</b>	<b>288 399</b>	<b>4 031</b>	<b>4 368</b>

### Derivat totalt 31.12.2021

Mn €	Nominellt värde/återstående löptid			Totalt	Verkliga värden*	
	Under 1 år	1-5 år	Över 5 år		Tillgångar	Skulder
Räntederivat	21 176	74 987	86 509	182 671	2 453	1 447
Clearas via central motpart	10 327	38 295	51 866	100 487	11	13
Settled-to-market (STM)	6 155	24 603	37 311	68 069	9	11
Collateralised-to-market (CTM)	4 171	13 692	14 554	32 418	2	3
Valutaderivat	44 610	5 508	757	50 874	782	669
Aktie- och indexbundna derivat	2			2	0	
Kreditderivat	34	783	110	926	2	35
Övriga derivat	260	1 744	28	2 032	104	43
<b>Derivat totalt</b>	<b>66 081</b>	<b>83 021</b>	<b>87 403</b>	<b>236 506</b>	<b>3 342</b>	<b>2 195</b>

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

## Not 18. Fördelning av placeringar i segmentet Försäkring

Skadeförsäkring	31.12.2022		31.12.2021	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
<b>Allokeringsfördelning för Investeringstillgångar</b>				
<b>Penningmarknaden totalt</b>	<b>622</b>	<b>15</b>	<b>596</b>	<b>14</b>
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	632	16	590	14
Derivatinstrument***	-10	0	7	0
<b>Obligationslån och räntefonder totalt</b>	<b>2 526</b>	<b>62</b>	<b>2 555</b>	<b>60</b>
Stater	303	7	432	10
Investment Grade	1 834	45	1 750	41
Tillväxtmarknader och High Yield	206	5	187	4
Strukturerade placeringar****	181	4	187	4
<b>Aktier totalt</b>	<b>557</b>	<b>14</b>	<b>629</b>	<b>15</b>
Finland	67	2	113	3
Utvecklade marknader	326	8	328	8
Tillväxtmarknader	88	2	114	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	6	0	6	0
Kapitalplaceringar	69	2	69	2
<b>Alternativa placeringar totalt</b>	<b>31</b>	<b>1</b>	<b>33</b>	<b>1</b>
Hedgefonder	31	1	33	1
<b>Fastighetsinvesteringar totalt</b>	<b>336</b>	<b>8</b>	<b>473</b>	<b>11</b>
Direkta fastigheter	155	4	301	7
Indirekta fastighetsinvesteringar	181	4	172	4
<b>Totalt</b>	<b>4 071</b>	<b>100</b>	<b>4 287</b>	<b>100</b>

\* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

Livförsäkring	31.12.2022		31.12.2021	
	Verkligt värde* mn €	%	Verkligt värde* mn €	%
<b>Allokeringsfördelning för Investeringstillgångar</b>				
<b>Penningmarknaden totalt</b>	<b>614</b>	<b>19</b>	<b>748</b>	<b>21</b>
Penningmarknadsplaceringar och insättningar**	601	19	743	20
Derivat***	13	0	5	0
<b>Obligationslån och räntefonder totalt</b>	<b>1 976</b>	<b>61</b>	<b>2 126</b>	<b>58</b>
Stater	182	6	256	7
Investment Grade	1 469	45	1 586	44
Tillväxtmarknader och High Yield	161	5	121	3
Strukturerade placeringar****	163	5	163	4
<b>Aktier totalt</b>	<b>419</b>	<b>13</b>	<b>546</b>	<b>15</b>
Finland	44	1	91	3
Utvecklade marknader	240	7	283	8
Tillväxtmarknaderna	65	2	98	3
Anläggningstillgångar och onoterade aktier	3	0	3	0
Kapitalinvesteringar	67	2	70	2
<b>Alternativa placeringar totalt</b>	<b>38</b>	<b>1</b>	<b>40</b>	<b>1</b>
Hedgefonder	38	1	40	1
<b>Fastighetsinvesteringar totalt</b>	<b>189</b>	<b>6</b>	<b>186</b>	<b>5</b>
Direkta fastigheter	24	1	23	1
Indirekta fastighetsplaceringar	165	5	163	4
<b>Totalt</b>	<b>3 235</b>	<b>100</b>	<b>3 646</b>	<b>100</b>

\* Inkluderar resultatregleringsräntor.

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

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

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

## Not 19. Närståendetransaktioner

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

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

Inga väsentliga förändringar har skett i närståendetransaktionerna efter 31.12.2021.

## Finansiell information

### Publiceringstidpunkter för rapporterna 2022:

OP Gruppens verksamhetsberättelse och bokslut 2022	Vecka 10
OP Gruppens bolagsstyrningsrapport 2022	Vecka 10
OP Gruppens årsrapport 2022 (inkl. samhällsansvarsrapporten)	Vecka 10
OP Gruppens risk- och kapitaltäckningsrapport 2022	Vecka 10
OP-sammanslutningens Pelare III -tabeller	Vecka 10
Ersättningsrapport för OP Gruppens organ 2022	Vecka 10
Ersättningspolicy för OP Gruppens organ	Vecka 10

### Utgivningsdagar för delårsrapporterna och halvårsrapporten 2023:

Delårsrapport 1.1–31.3.2023	3.5.2023
Halvårsrapport 1.1–30.6.2023	25.7.2023
Delårsrapport 1.1–30.9.2023	25.10.2023

OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 31.3.2023	Vecka 19
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.6.2023	Vecka 32
OP-sammanslutningens kapitaltäckningstabeller 30.9.2023	Vecka 44

Helsingfors 8.2.2023

### OP Andelslag Styrelsen

#### Närmare upplysningar:

Chefsdirektör Timo Ritakallio, tfn 010 252 4500  
Ekonomi- och finansdirektör Mikko Timonen, tfn 010 252 1325  
Direktör för kommunikation Anni Hiekkänen, tfn 010 252 1989

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