



**OP Gruppens
bokslutskommuniké 1.1–31.12.2014**

Innehållsförteckning

1. OP Gruppen
2. Resultat
3. Kvartalsuppgifter
4. Kapitaltäckning
5. Balansräkning
6. Krediter och kundmedel
7. Kunder, medlemmar, mm.
8. Utvecklingen under de senaste fem åren



OP Gruppen

OP Gruppen

1,4 MILJONER ÄGARKUNDER

CIRKA 180 MEDLEMSANDELSBANKER



BANKRÖRELSE

SKADEFÖRSÄKRING

KAPITALFÖRVALTNING

OP Gruppens nyckeltal

	1-12/2014	1-12/2013	Förändring, %
Resultat före skatt, milj. e	915	701	30,6
Bankrörelse	587	404	45,1
Skadeförsäkring	223	166	34,4
Kapitalförvaltning	161	113	42,5
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	195	193	0,7
	31.12.2014	31.12.2013	Förändring, %
Kärnprimärkapitaltäckning CET1, % **	15,1	17,1	-2,0 *
Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen (konglomeratlagen) **	1,89	2,19	-0,30 *
Över 90 dagar förfallna fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,38	0,42	-0,04 *
Bank- och försäkringsrörelsen gemensamma kunder (1000)	1 590	1 518	4,7

* förändring i relationstalet

**jämförelseuppgifterna har redovisats som uppskattningar i enlighet med de bestämmelser som trädde i kraft 1.1.2014. Resultatet för 2014 är oreviderat vid publiceringstidpunkten.

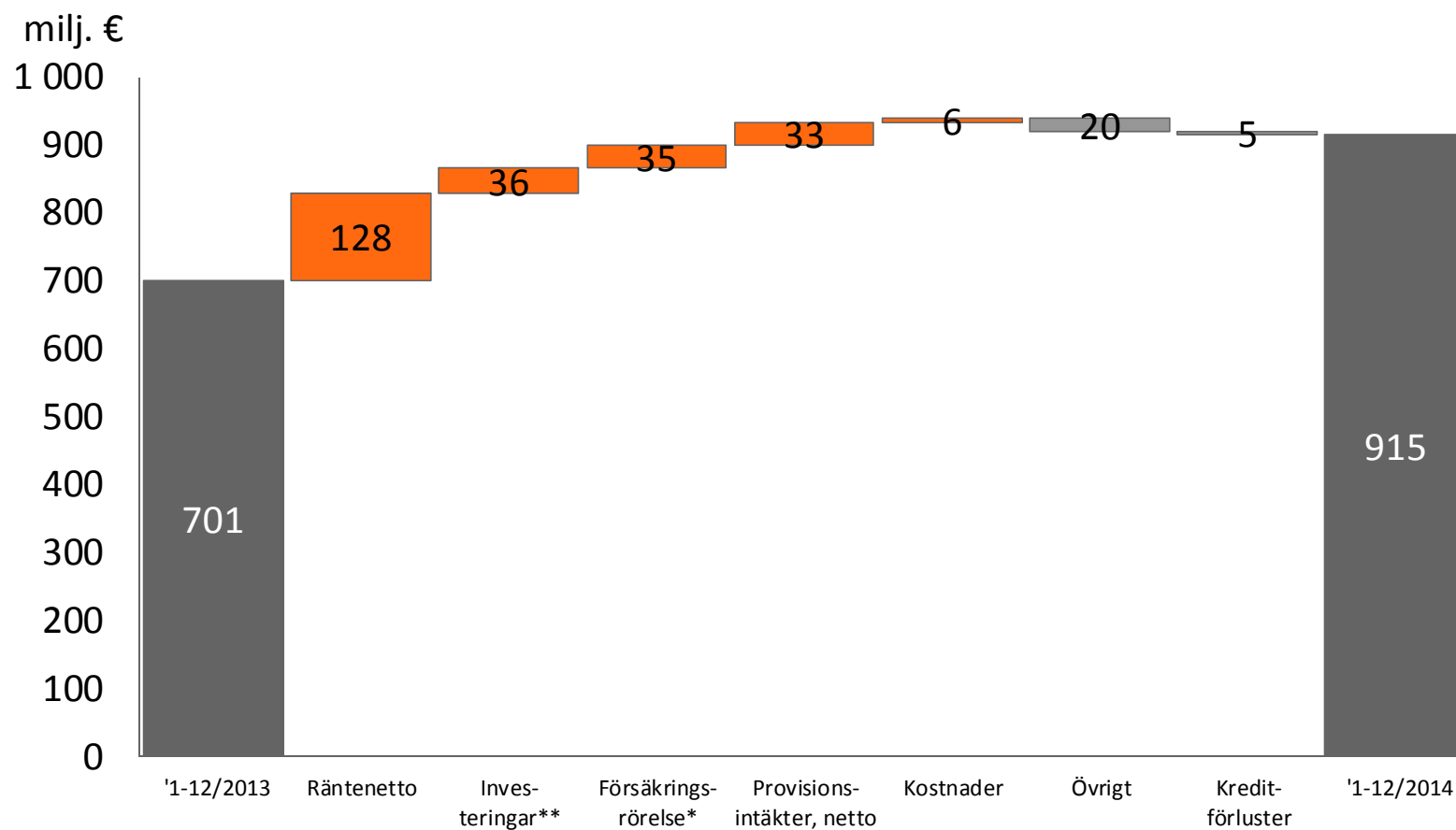
Solidariskt ansvar, insättningsgaranti och investerarskydd

- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.
- Vid slutet av rapportperioden utgjordes centralinstitutets medlemmar av OP Gruppens andelsbanker samt Pohjola Bank Abp, Helsingfors OP Bank Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Processtjänster Ab.
- Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker är centralinstitutet berättigat att styra medlemskreditinstitut och det är skyldigt att övervaka deras verksamhet. Sammanslutningen av andelsbanker övervakas konsoliderat. Centralinstitutet och medlemskreditinstituten är på det sätt som bestämts i lagen solidariskt ansvariga för varandras skulder och åtaganden. Således omfattas till exempel OP Gruppens försäkringsbolag inte av det solidariska ansvaret.
- De inlåningsbanker som hör till OP Gruppen, dvs. andelsbankerna, Pohjola Bank Abp och Helsingfors OP Bank Abp betraktas vad gäller insättningsgarantin som en enda bank. Också enligt lagstiftningen om ersättningsfonden för investerare betraktas OP Gruppen som en enda helhet i fråga om investerarskyddet.



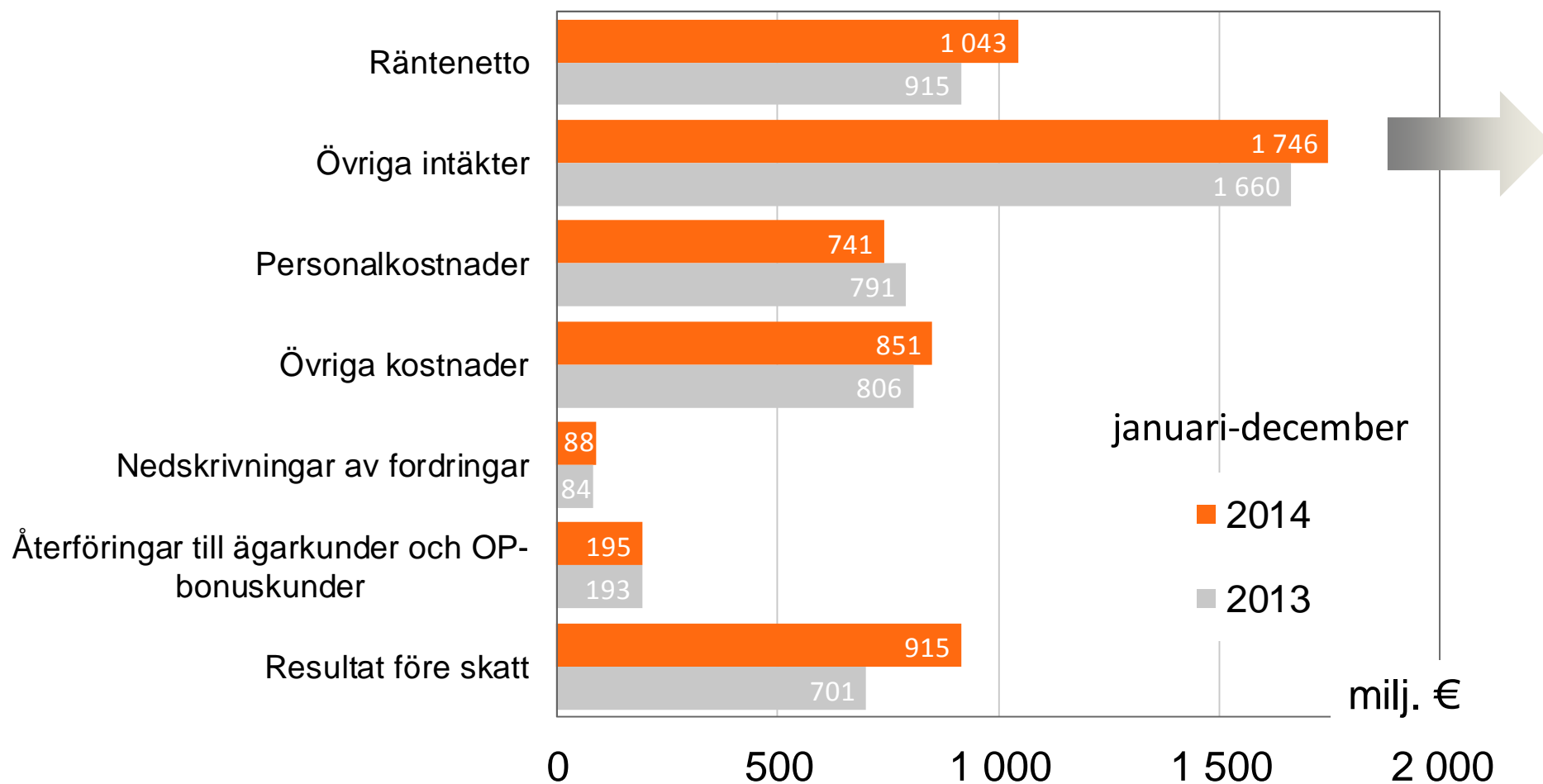
Resultat

OP Gruppens resultat före skatt



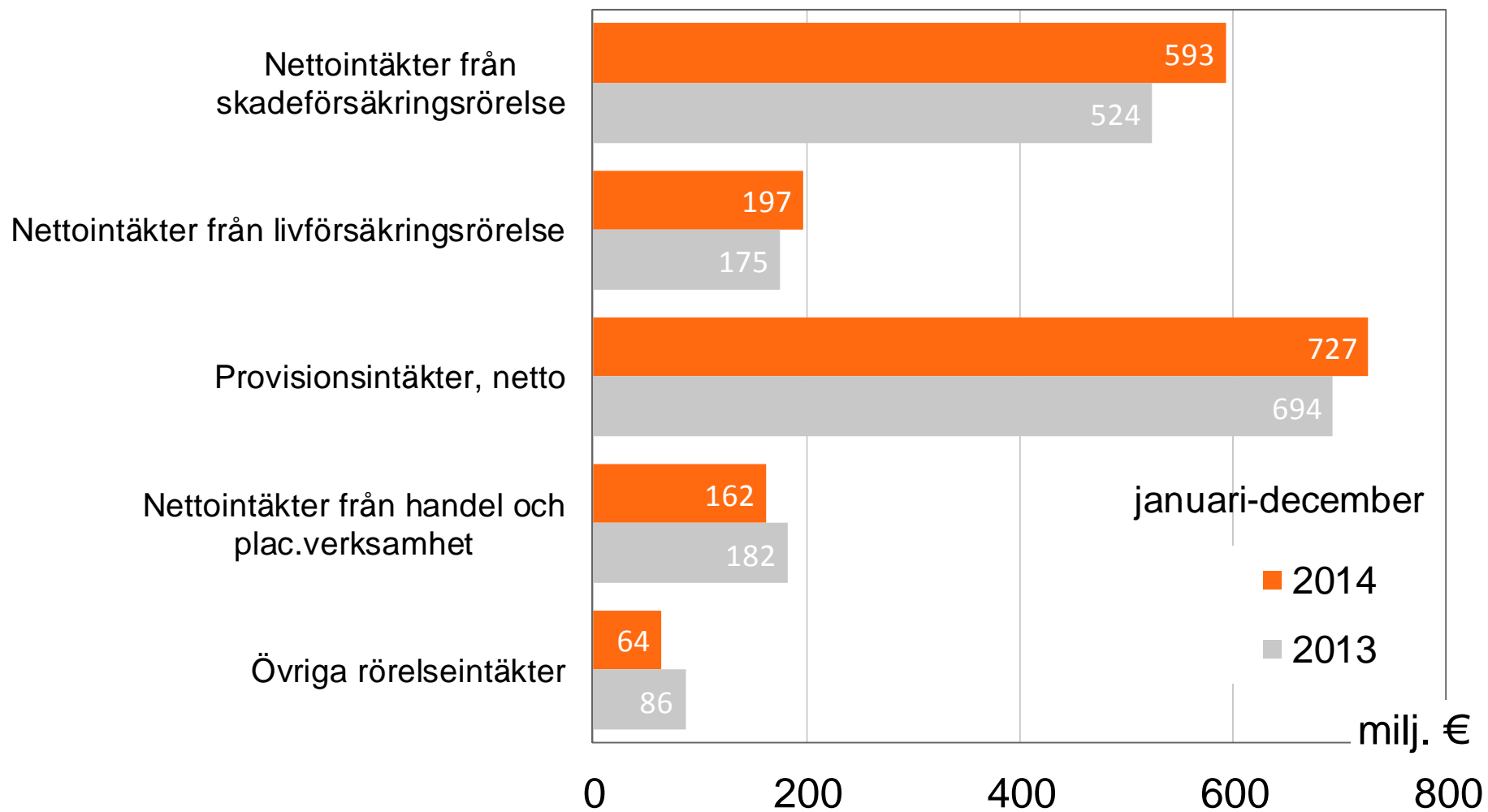
* Liv- och skadeförsäkring **) Placeringsverksamhet = Placeringsintäkter från livförsäkringen (exkl. säkringsinstrument som skyddar försäkringstekniska avsättningar) + Placeringsintäkter från skadeförsäkring + Nettointäkter från placeringsverksamhet + Nettointäkter från handel

OP Gruppens resultaträkningens huvudposter





OP Gruppens övriga intäkter



OP Gruppens resultaträkning

januari-december milj. €	2014	2013	Förändring	
			milj. €	%
Ränteintäkter	2 685	2 514	172	6,8
Räntekostnader	1 642	1 599	44	2,7
Räntenetto	1 043	915	128	14,0
Nedskrivningar av fordringar	88	84	5	5,4
Räntenetto efter nedskrivningar	955	831	124	14,9
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	593	524	69	13,2
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	197	175	22	12,5
Provisionsintäkter, netto	727	694	33	4,8
Nettointäkter från handel	88	114	-26	-22,4
Nettointäkter från placeringsverksamhet	74	68	6	8,6
Övriga rörelseintäkter	64	86	-23	-26,1
Personalkostnader	741	791	-50	-6,4
Övriga administrationskostnader	414	384	29	7,6
Övriga rörelsekostnader	437	422	15	3,6
Återföringar till ägarkunder och OP- bonus kunder	195	193	1	0,7
Andel av intresseföretagens resultat	3	-1	4	
Resultat före skatt	915	701	214	30,6

OP Gruppen

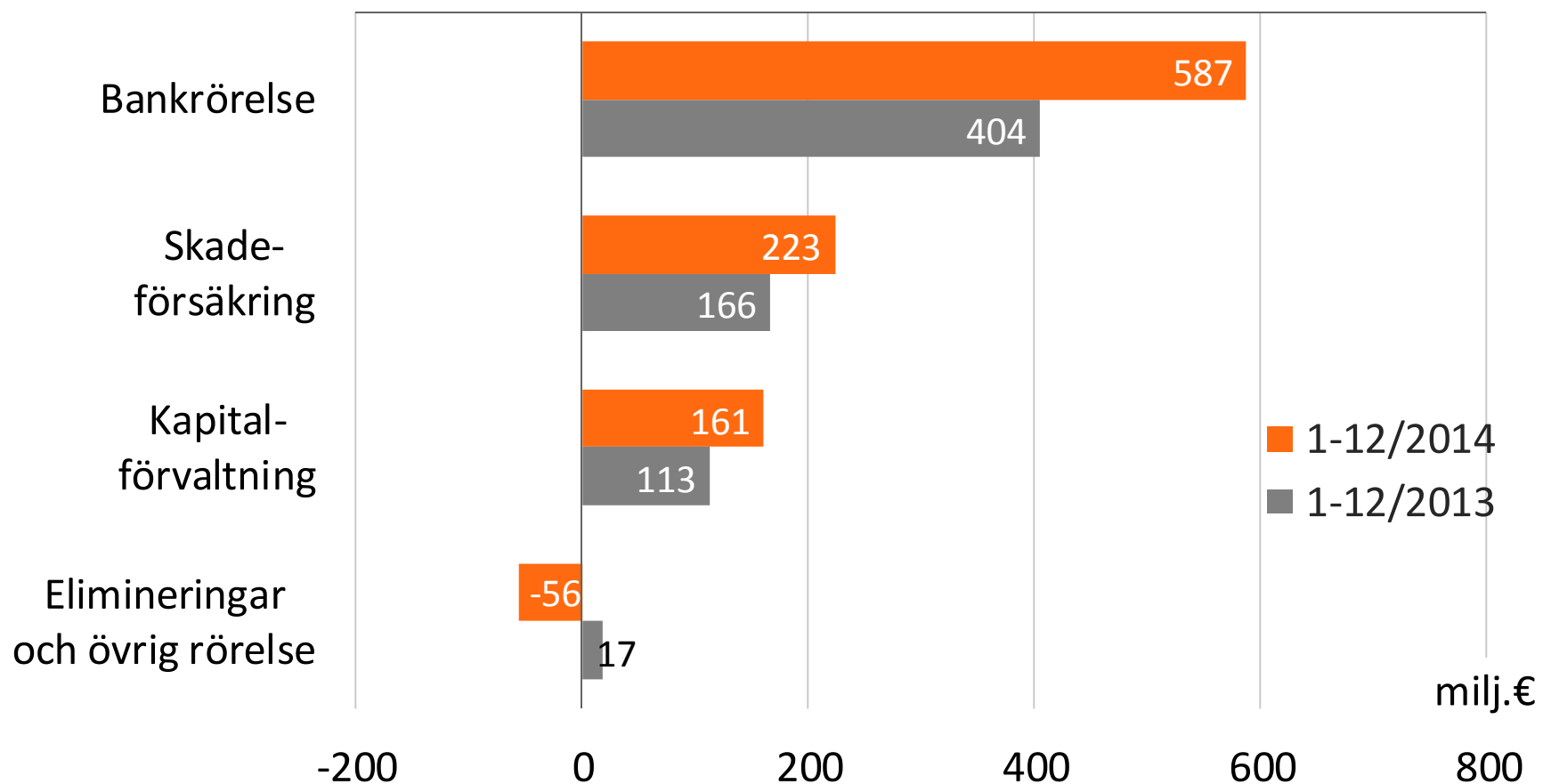
Resultaträkning för rörelsesegmenten

1-12/2014

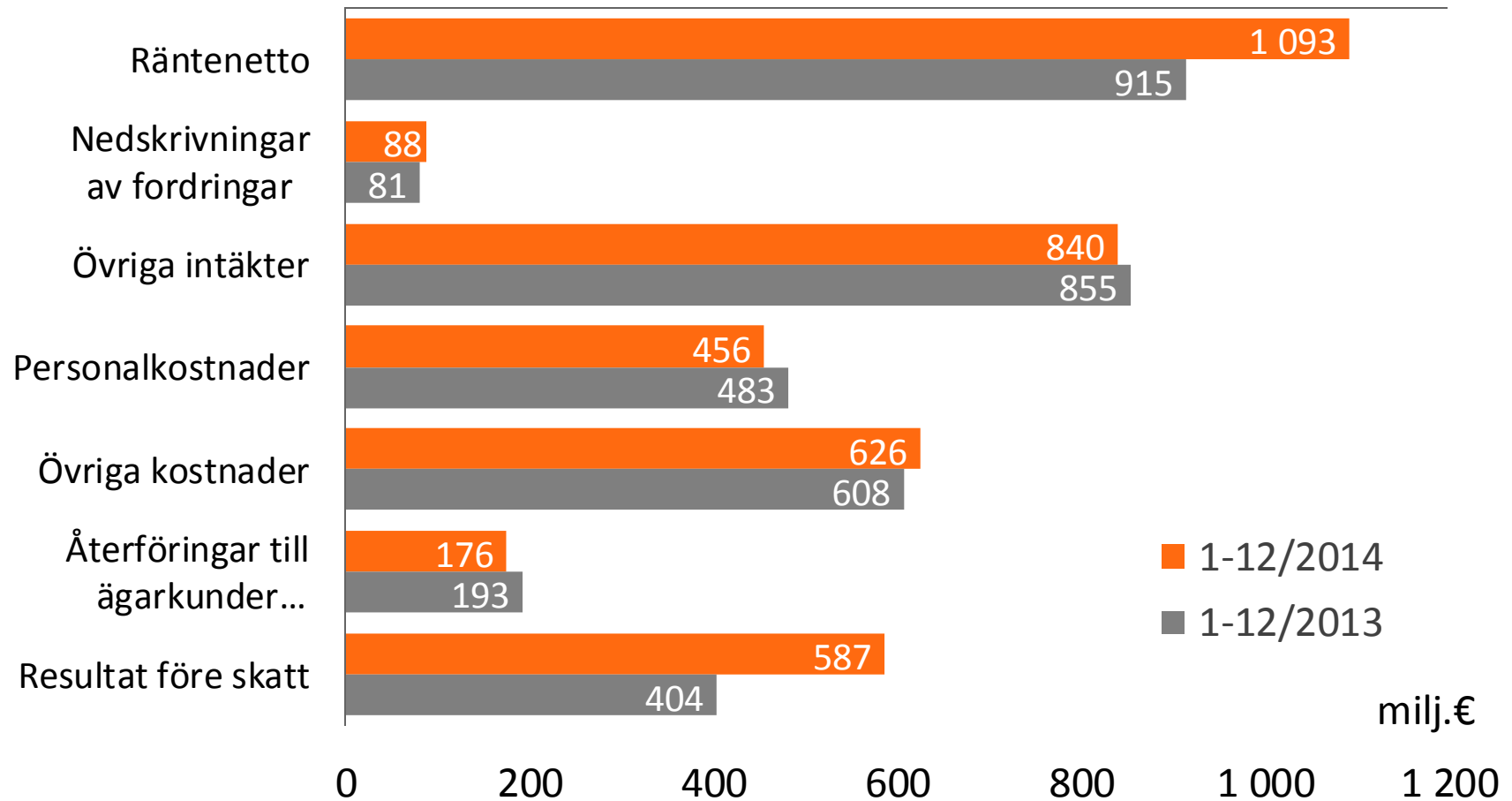
milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Kapital- förvaltning	Elimineringar och övrig rörelse	Totalt
Räntenetto	1 093	-26	2	-26	1 043
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	0	595	0	-2	593
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	0	0	66	131	197
Övriga intäkter	163	11	13	43	229
Intäkter totalt	1 933	595	256	5	2 789
Personalkostnader	456	102	24	158	740
Övriga intäkter	626	270	72	-117	851
Kostnader totalt	1 082	372	95	42	1 592
Nedskrivningar	88	0	0	0	88
Återföringar till ägarkunder	176	0	0	19	195
Resultat före skatt	587	223	161	-56	915
Kostnader / intäkter %	56				

OP Gruppen

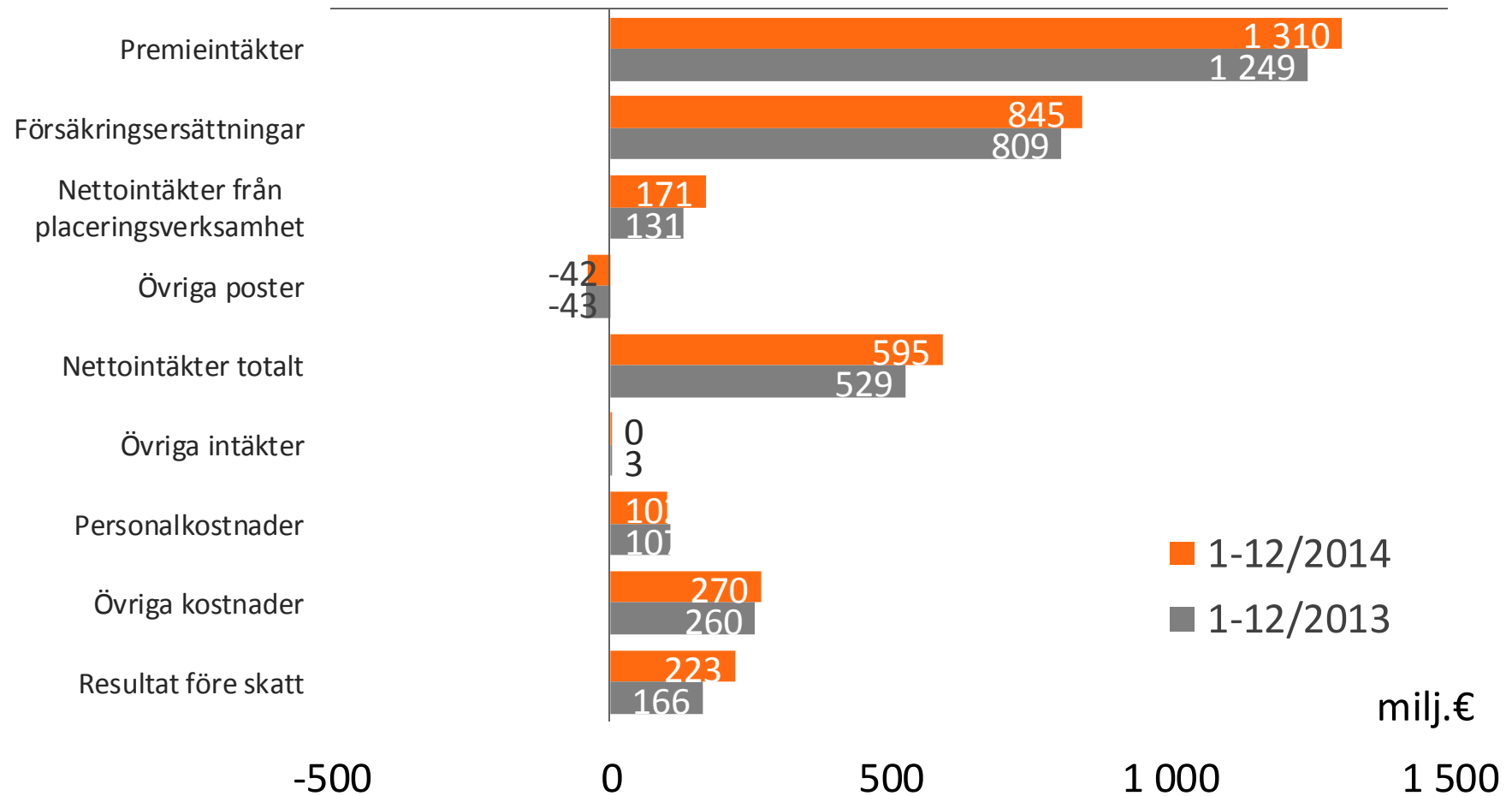
Resultat före skatt enligt rörelsessegment



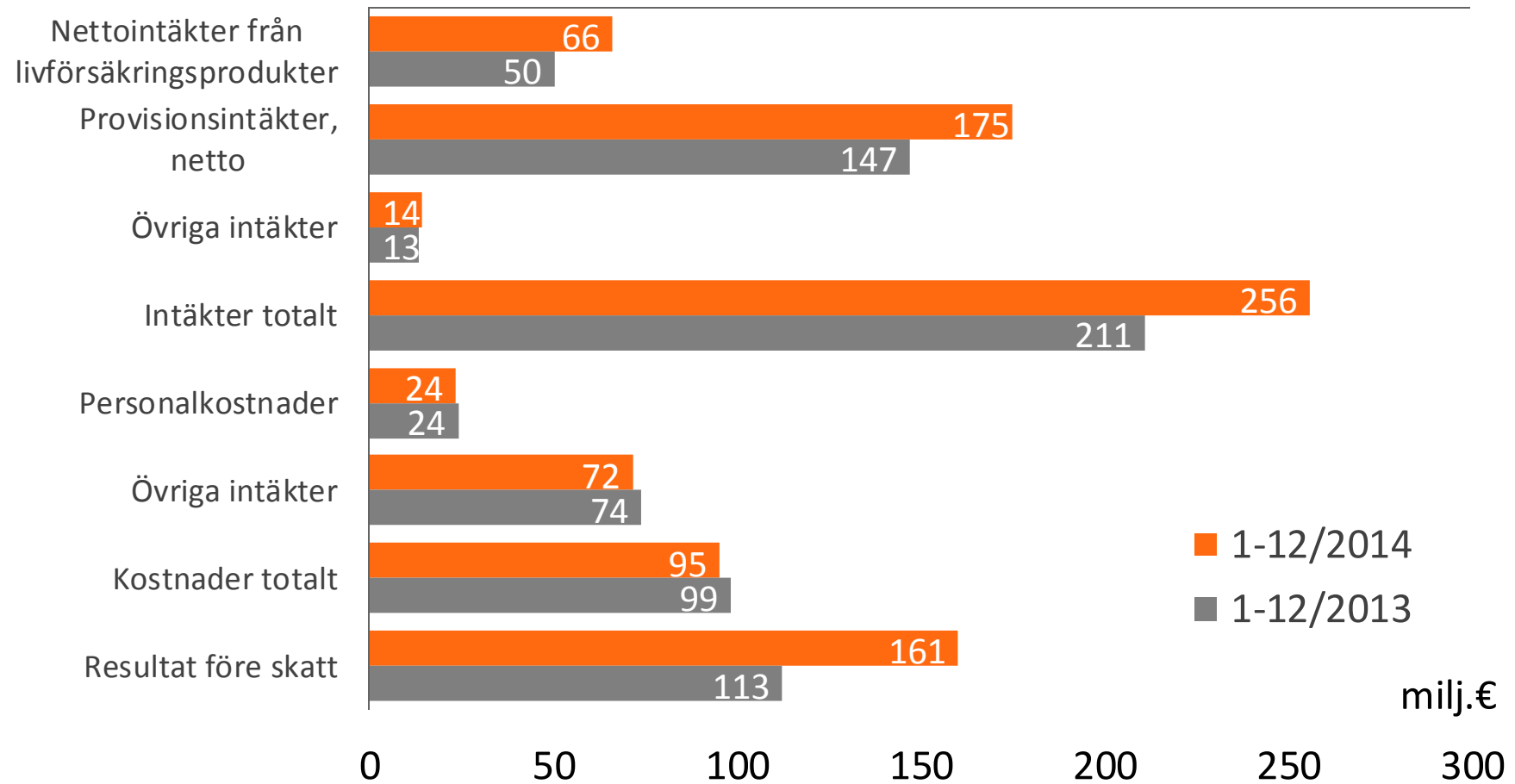
OP Gruppen Bankrörelse



OP Gruppen Skadeförsäkring



OP Gruppen Kapitalförvaltning





Kvartalsuppgifter

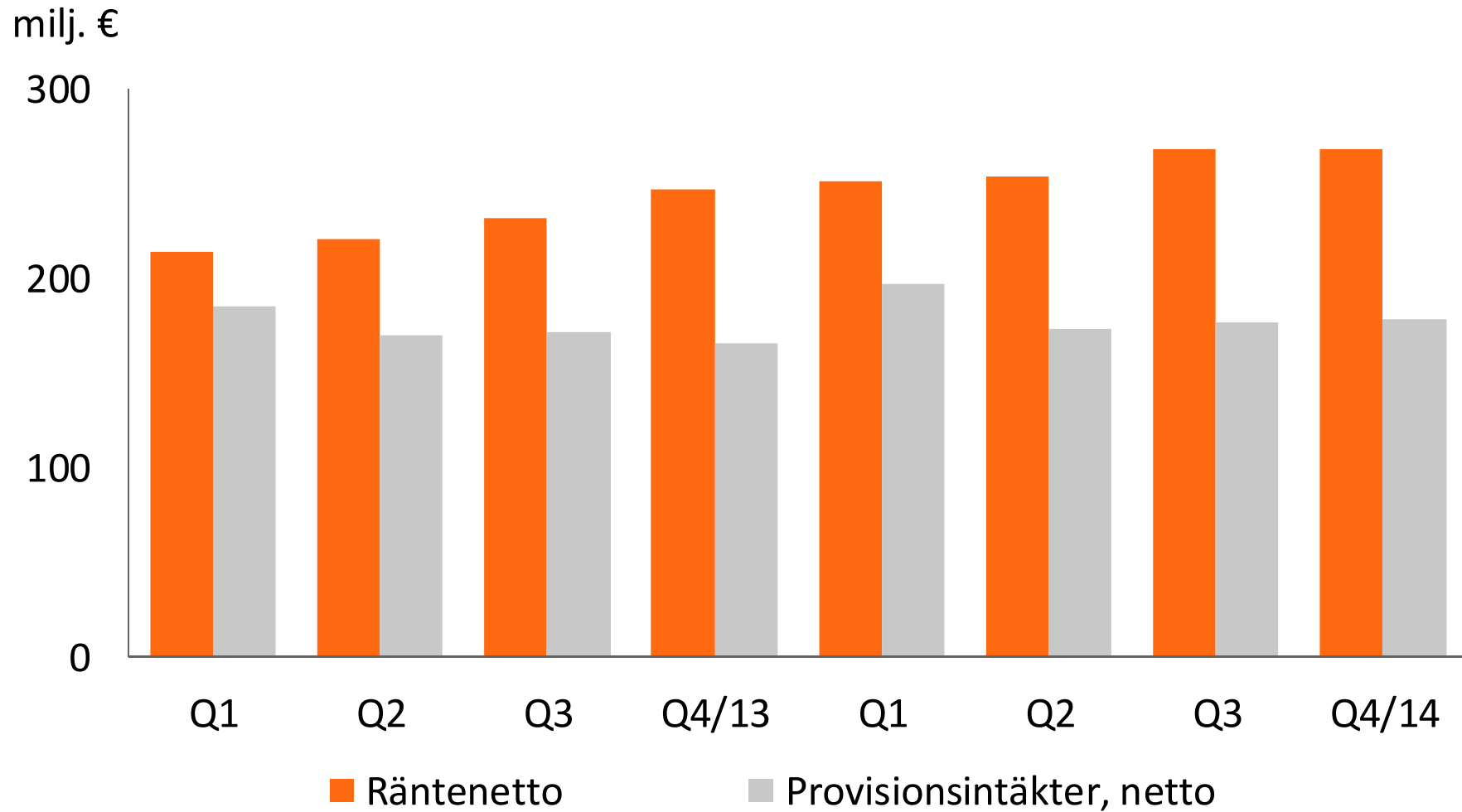
OP Gruppens resultatutveckling per kvartal

milj. €	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Räntenetto	215	221	232	247	251	254	269	269
Övriga intäkter	473	413	410	364	485	449	419	394
INTÄKTER TOTALT	688	634	642	611	736	703	688	663
Personalkostnader	211	203	176	202	195	190	166	190
Övriga kostnader	187	199	184	236	225	210	205	211
KOSTNADER TOTALT	398	402	360	438	420	400	371	401
Nedskrivningar av fordringar	9	23	17	34	10	23	17	38
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	48	48	49	49	49	49	49	48
Resultat före skatt	234	161	216	90	257	231	251	176

OP Gruppens övriga intäkter per kvartal

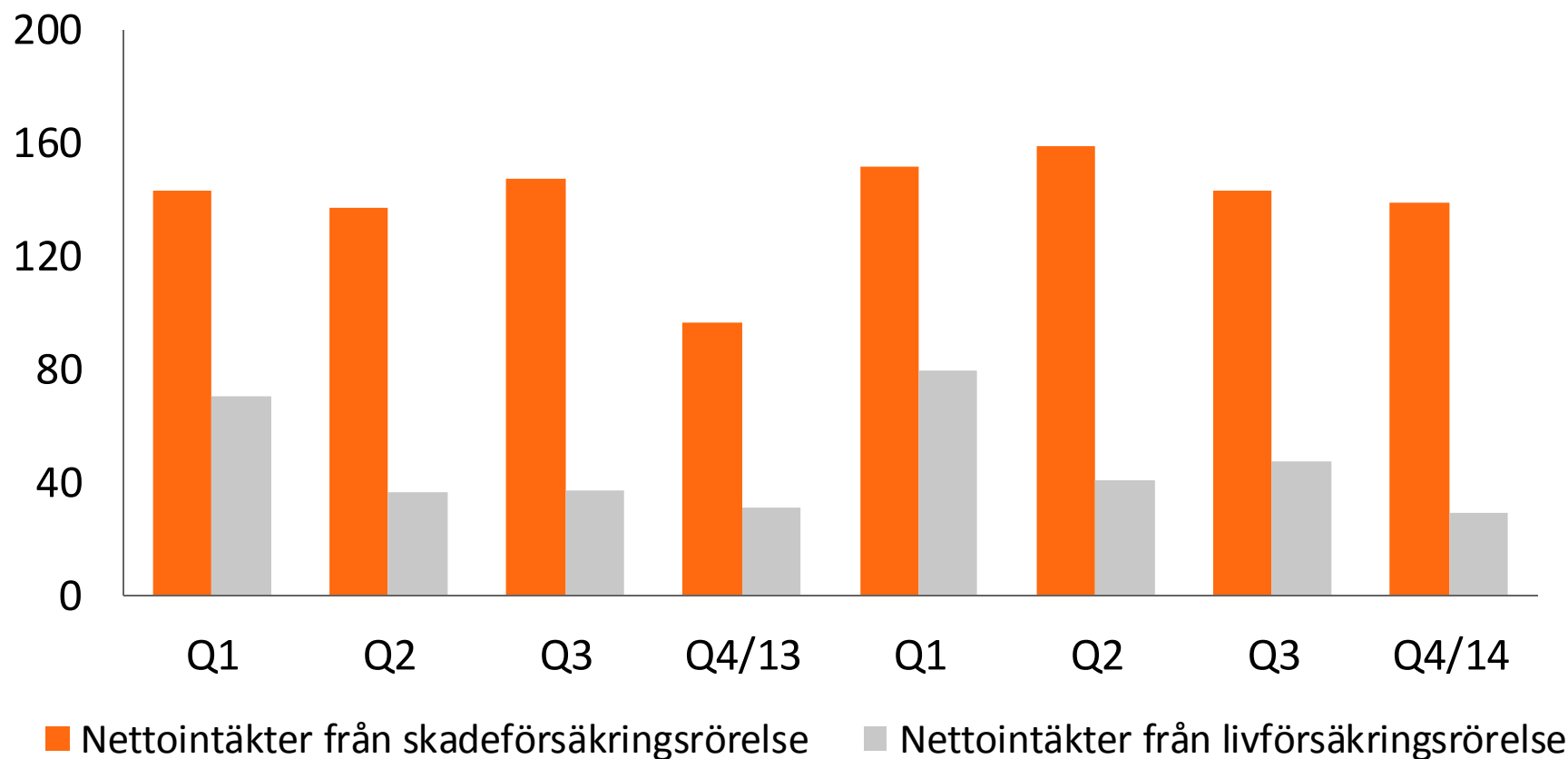
milj. €	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	143	137	147	96	151	159	143	139
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	70	36	37	31	80	41	47	29
Provisionsintäkter, netto	185	171	172	166	197	173	177	179
Nettointäkter från handel och placeringsverksamhet	55	46	35	46	43	58	34	27
Övriga intäkter	20	23	18	25	13	17	17	20
Totalt	473	413	410	364	485	449	419	394

OP Gruppens räntenetto och provisionsintäkter, netto per kvartal

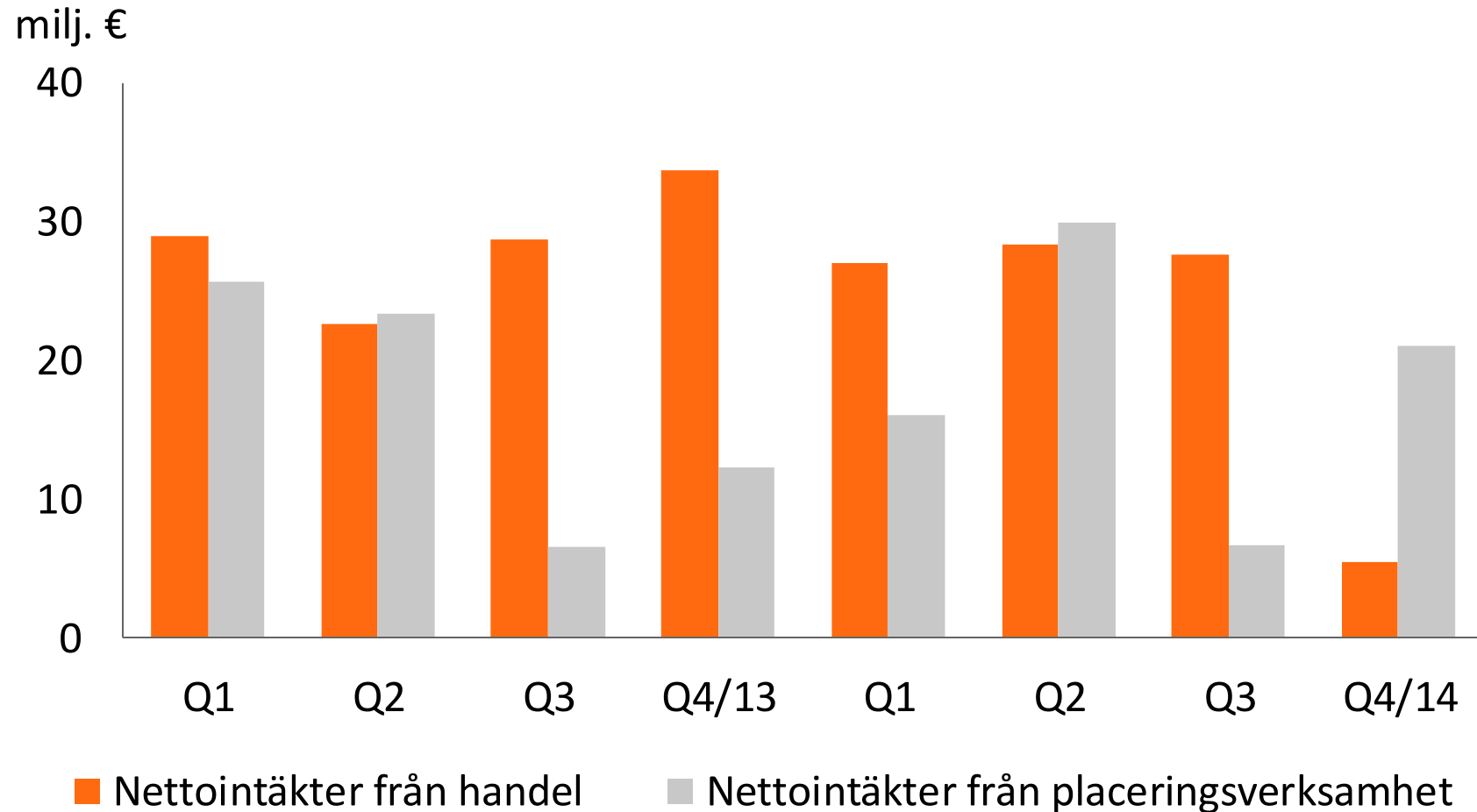


OP Gruppens nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse och livförsäkringsrörelse per kvartal

milj. €

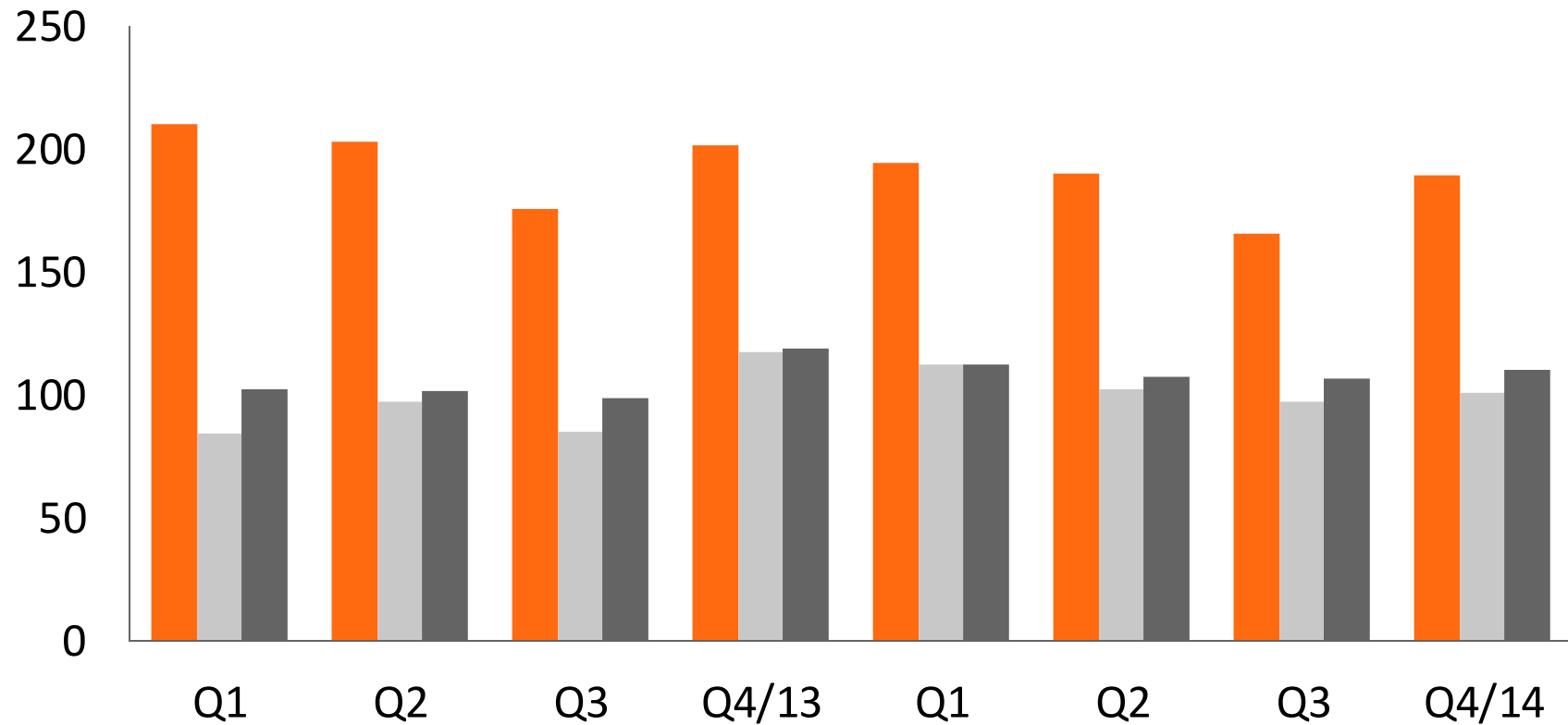


OP Gruppens nettointäkter från handel och från placeringsverksamhet per kvartal



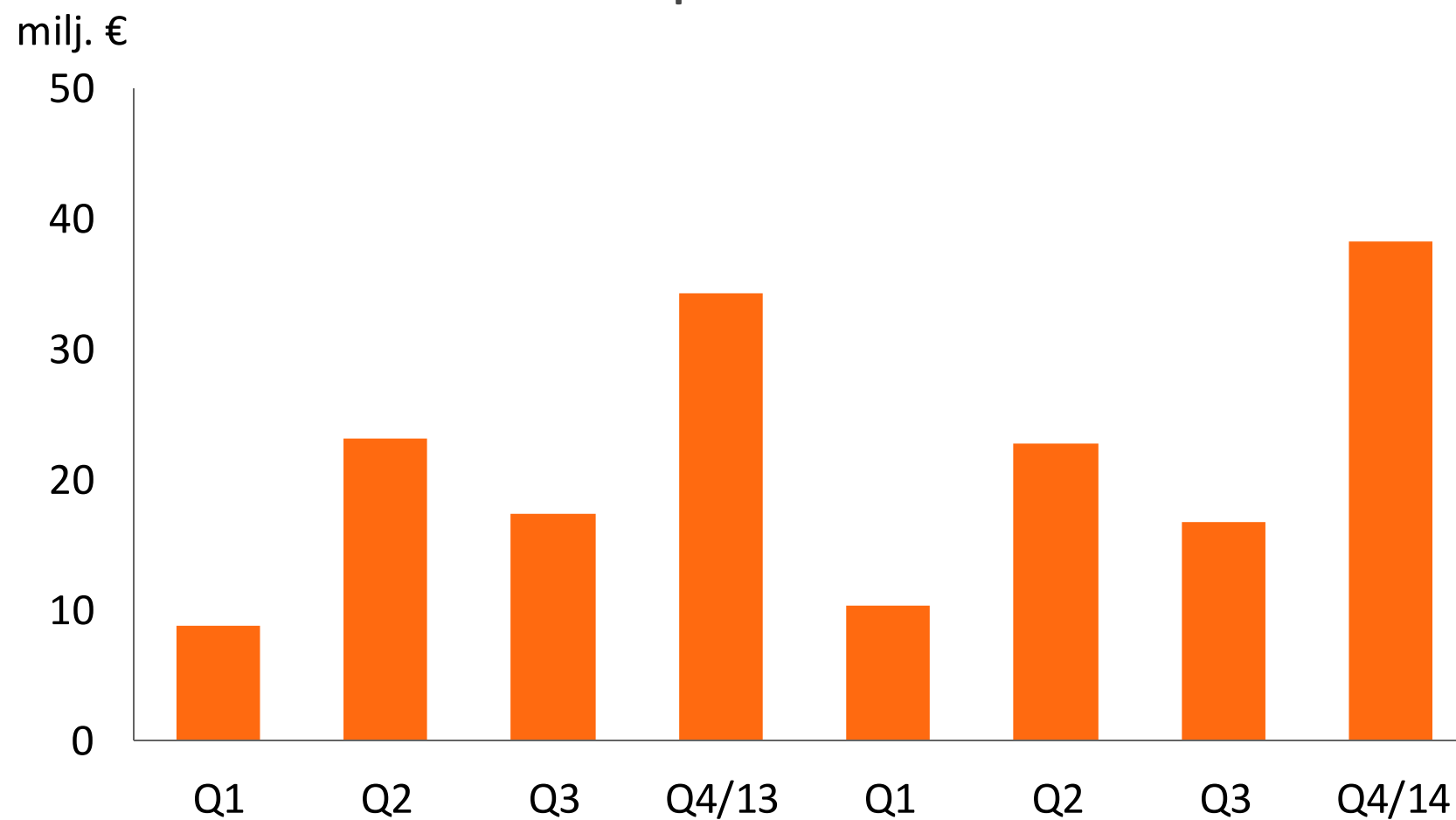
OP Gruppens kostnader per kvartal

milj. €

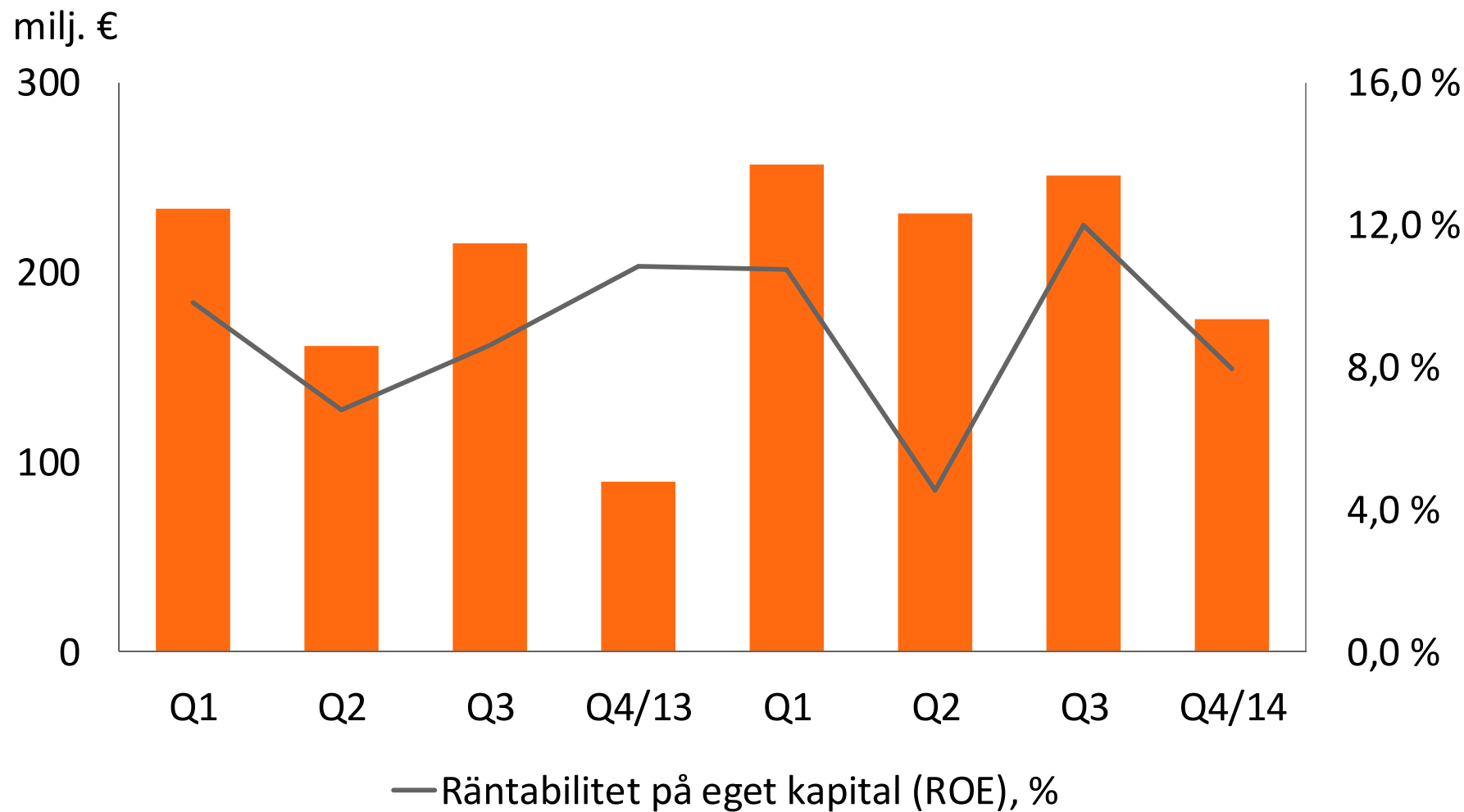


■ Personalkostnader ■ Övriga administrationskostnader ■ Övriga rörelsekostnader

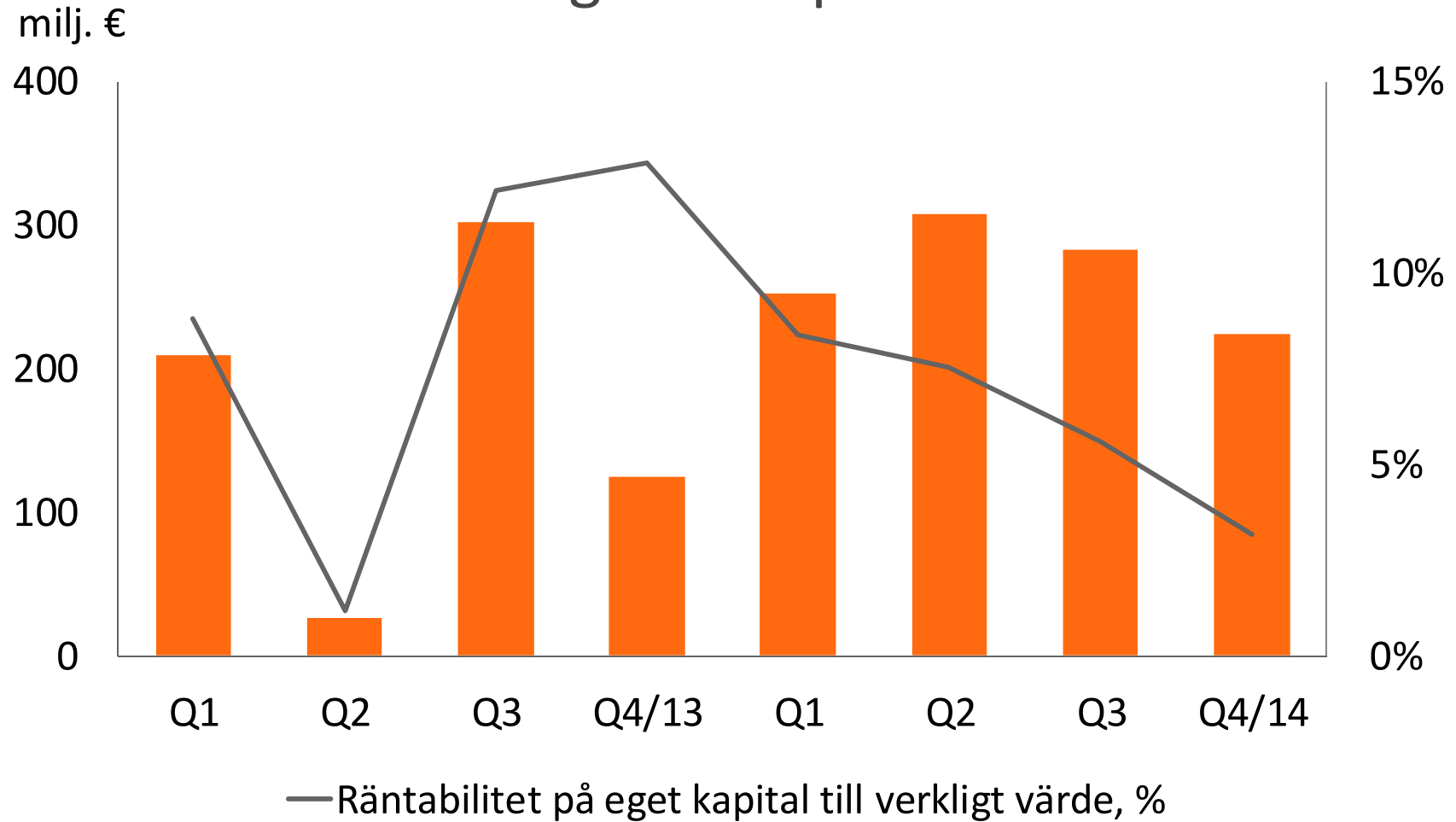
OP Gruppens nedskrivningar av fordringar per kvartal



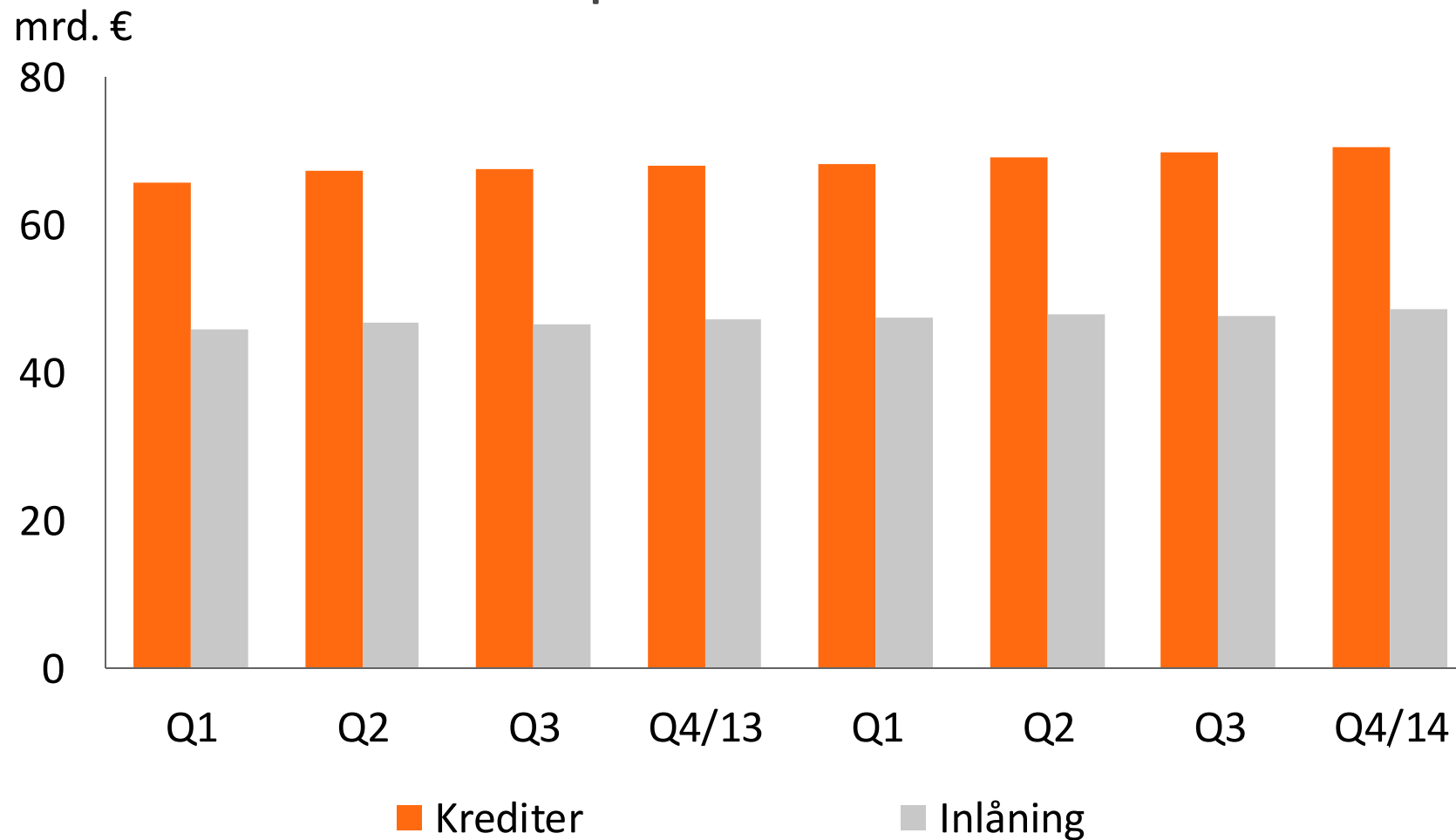
OP Gruppens resultat före skatt per kvartal



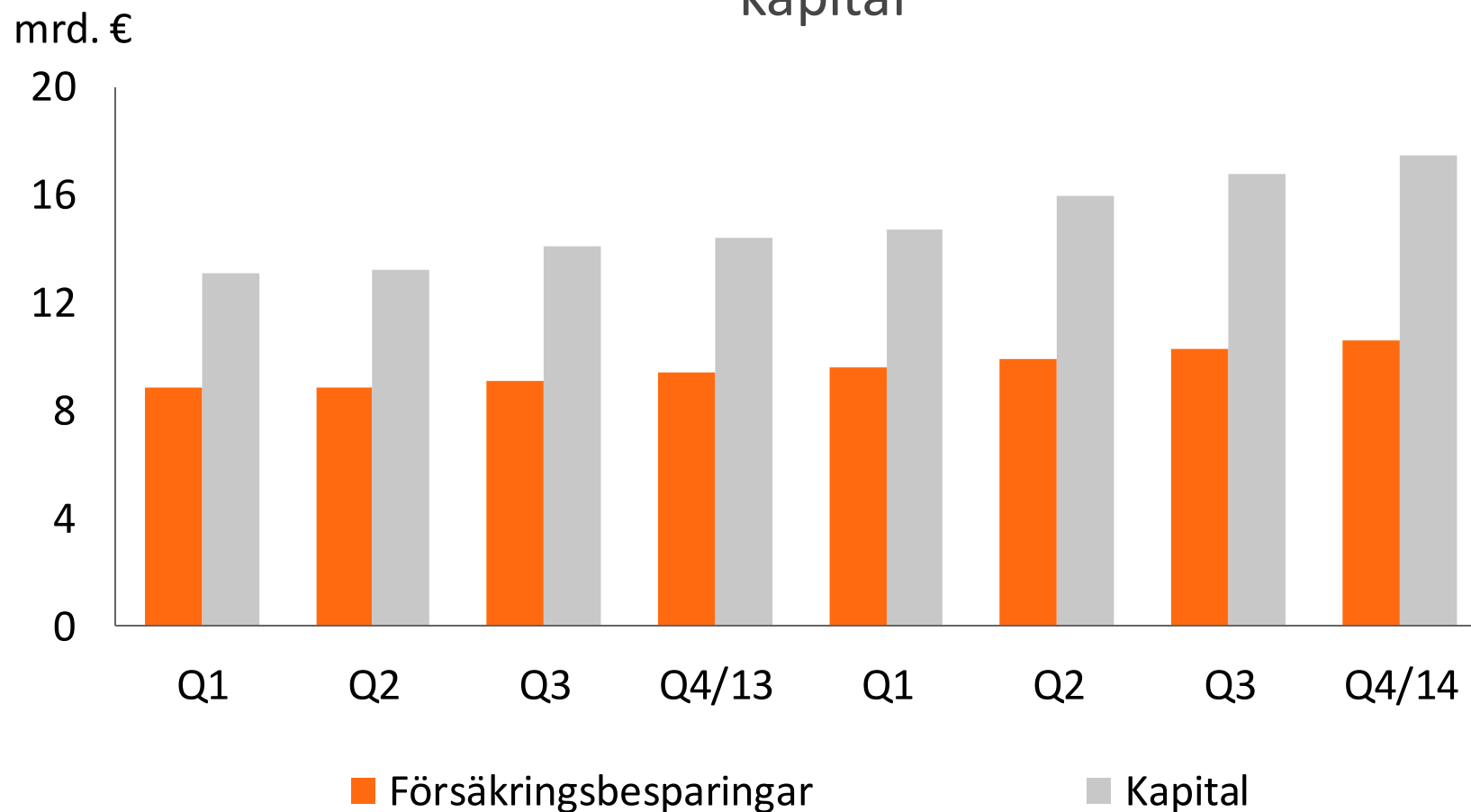
OP Gruppens resultat före skatt till verkligt värde per kvartal



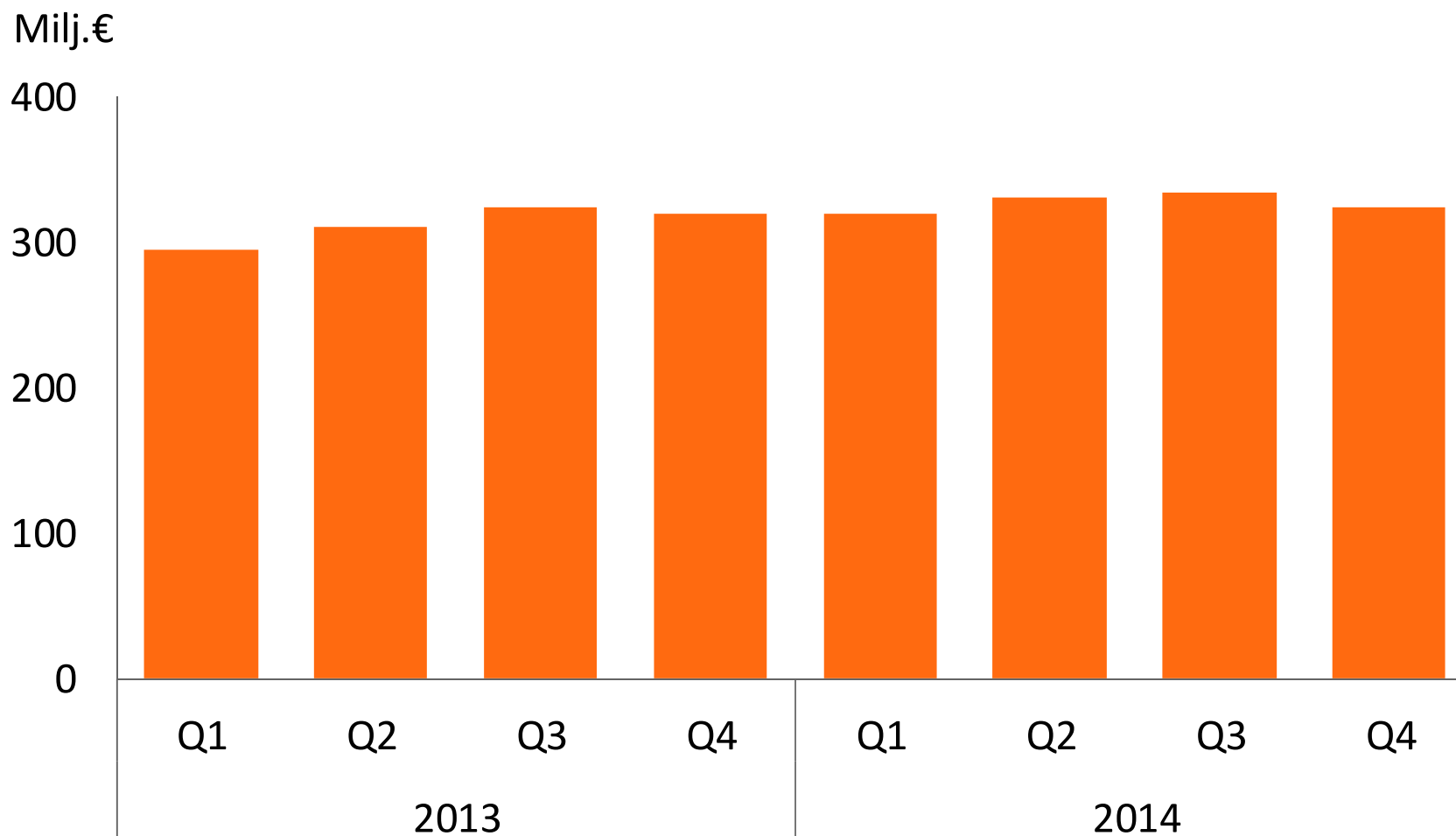
OP Gruppens krediter och inlåning per kvartal



OP Gruppens försäkringsbesparingar inom livförsäkringsrörelsen och placeringsfondernas kapital



OP Gruppens skadeförsäkringsrörelsens premieintäkter per kvartal (IFRS)





Kapitaltäckning

Två olika kapitalrelationer

Kapitaltäckningen för kreditinstitut =
kapitaltäckningen för sammanslutningen av andelsbanker

- Gruppens verksamhet baserar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker
- Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett kapitalbaskrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i CRR och kreditinstitutslagen.
- Sammanslutningen av andelsbanker består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), centralinstitutets medlemskreditinstitut och de företag som hör till deras finansiella företagsgrupper. De investeringar som gjorts i OP Gruppens försäkringsbolag påverkar väsentligt den kapitaltäckning som räknas ut enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditinstitut, trots att försäkringsbolagen inte hör till sammanslutningen av andelsbanker.

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP Gruppens kapitaltäckning

- OP Gruppen bildar ett sådant finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. För finans- och försäkringskonglomerat ställs ett separat kapitalkrav.
- OP Gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat beräknas i enlighet med konsolideringsmetoden.
 - Vid beräkningen läggs till de egna kapitalen enligt konglomeratets balansräkning sådana poster som inte ingår i de egna kapitalen men som ska räknas till kapitalbasen enligt bestämmelserna för bank- eller försäkringsbranschen.
 - Till kapitalbasen kan inte räknas sådana poster som inte kan användas för att täcka förluster i andra företag som ingår i konglomeratet.
- Minimibeloppet av kapitalbasen för finans- och försäkringskonglomerat bildas av det konsoliderade kapitalkravet för kreditinstitut och minimikraven för försäkringsbolagens sammanräknade verksamhetskapital.

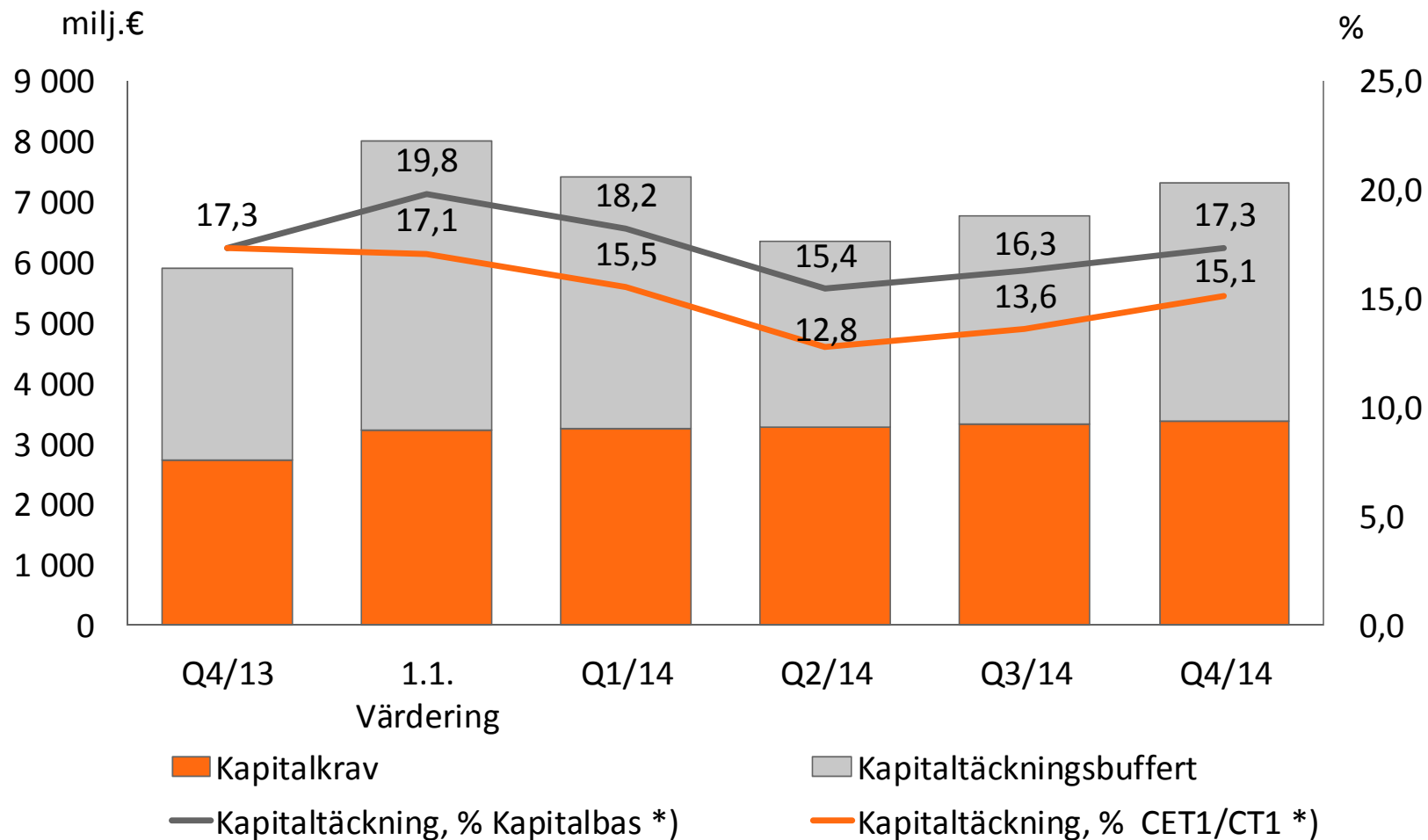
OP Gruppens riskhanteringsförmåga är stark enligt båda kapitaltäckningsreglerna.

OP-sammanslutningens kreditrisk för kapitaltäckningen beräknas med internmetoden

- Internmetoden (IRBA) tillämpas i exponeringsklasserna
 - Hushållsexponeringar
 - Företagsexponeringar (FIRB, basmetoden)
 - Institutsexponeringar (FIRB, basmetoden)
- Schablonmetoden (SA) tillämpas på exponeringar mot stater
- På aktieexponeringar tillämpas den förenklade metoden och PD/LGD-metoden

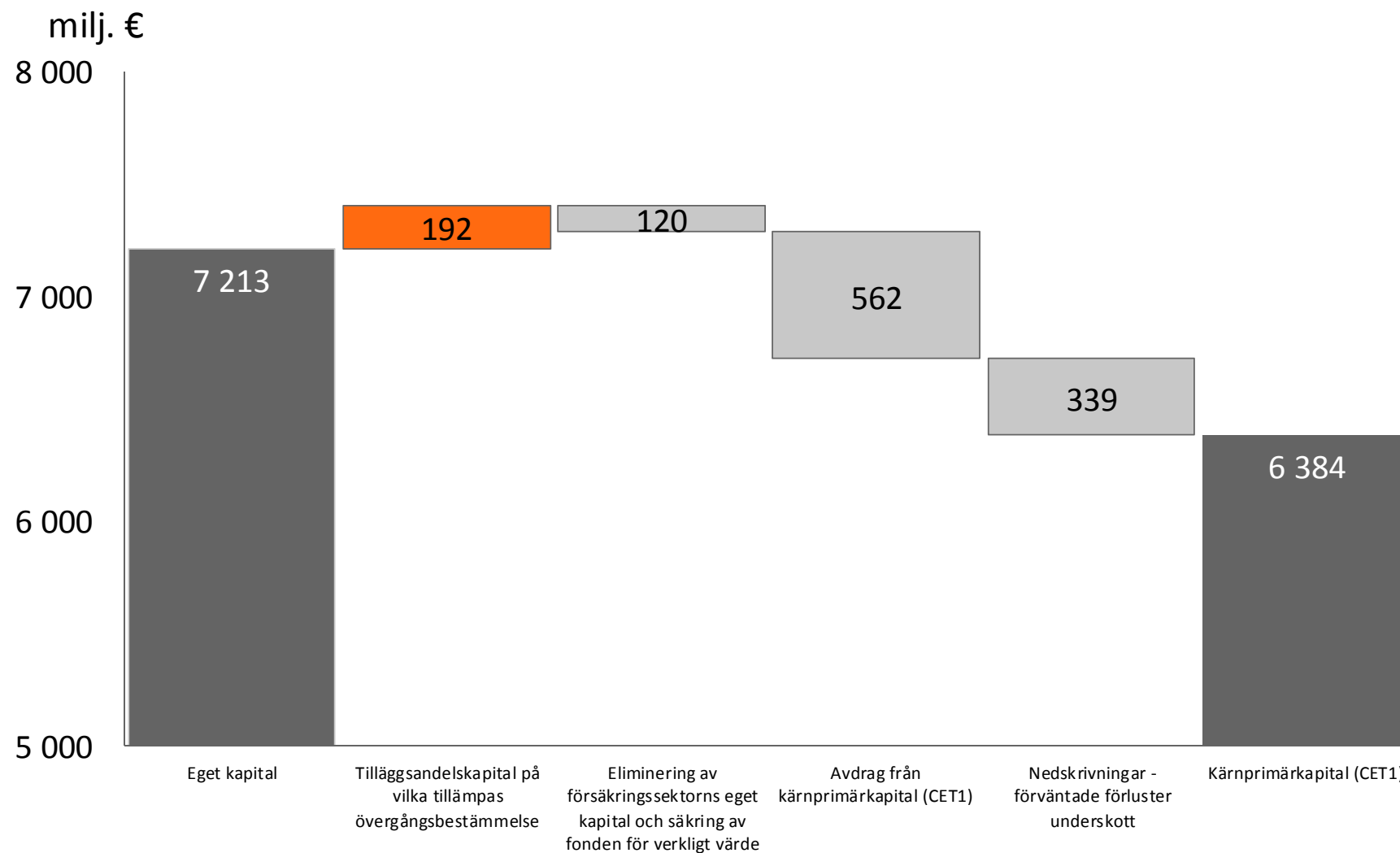
Sammanslutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapitaltäckning

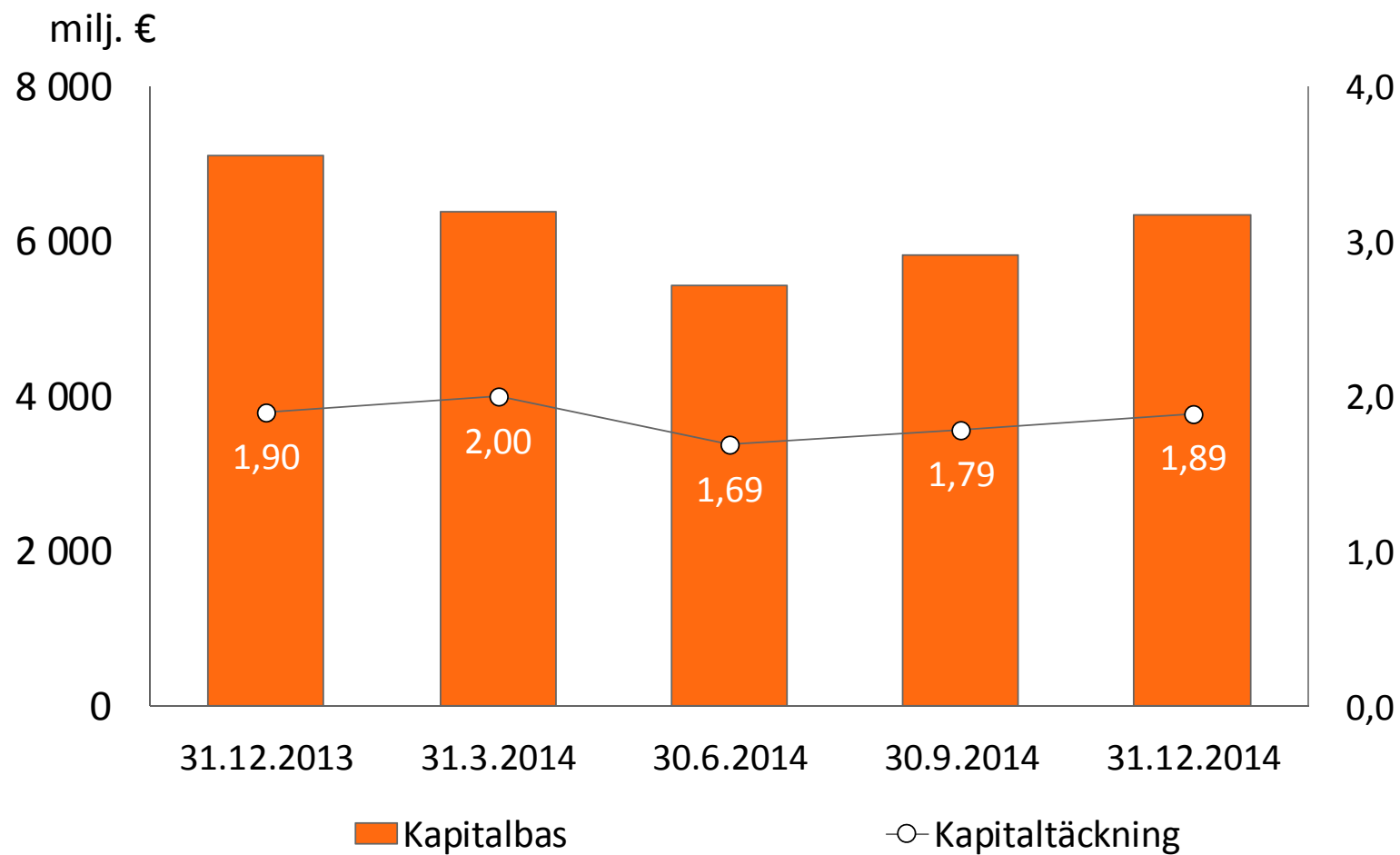


*) till Q4/13 enligt CRD3 före IRBA-övergångsbestämmelser (Basel II golv)

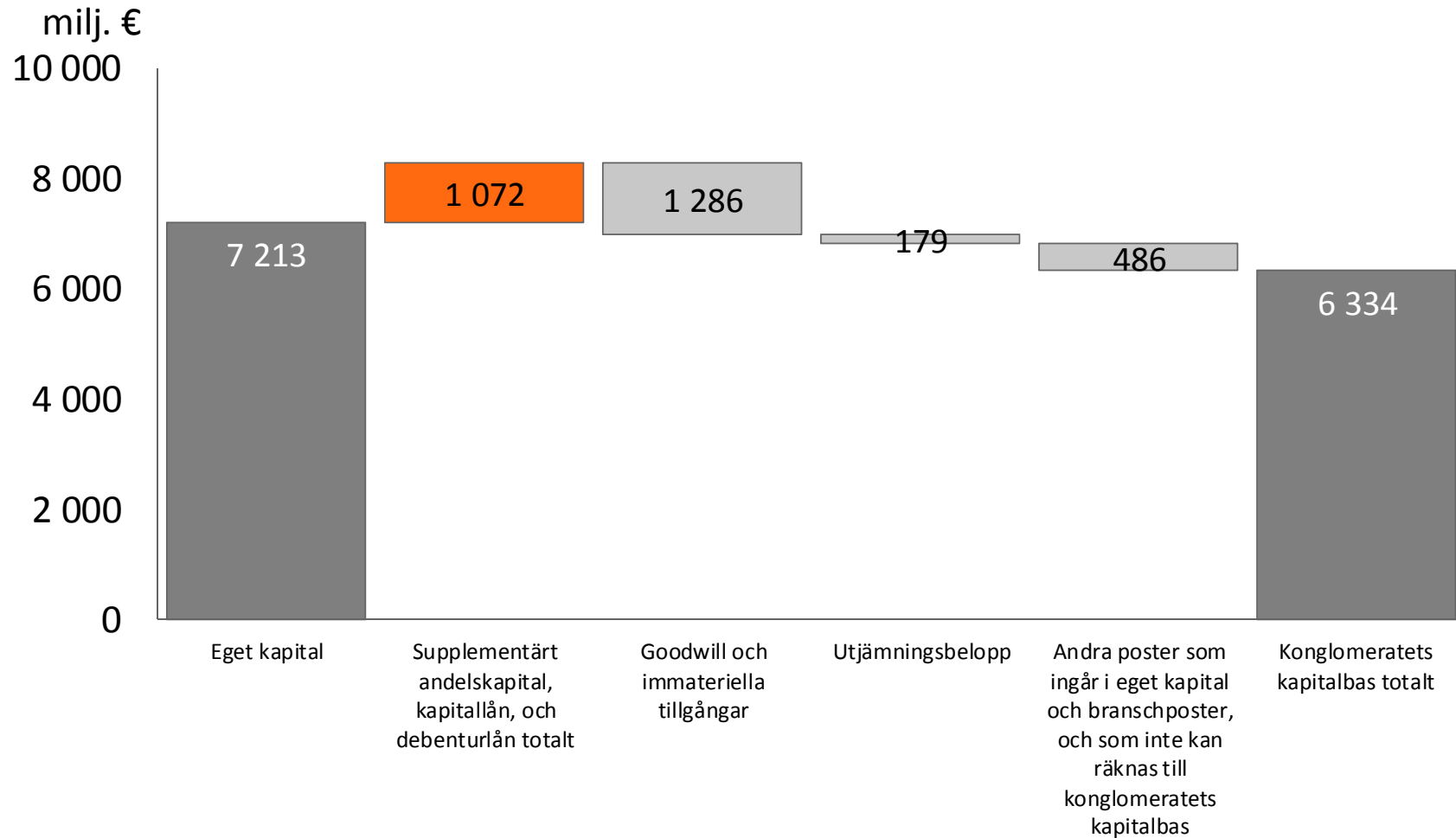
Hur kärnprimärkapitalet (CET1) bildas 31.12.2014



OP Gruppens kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



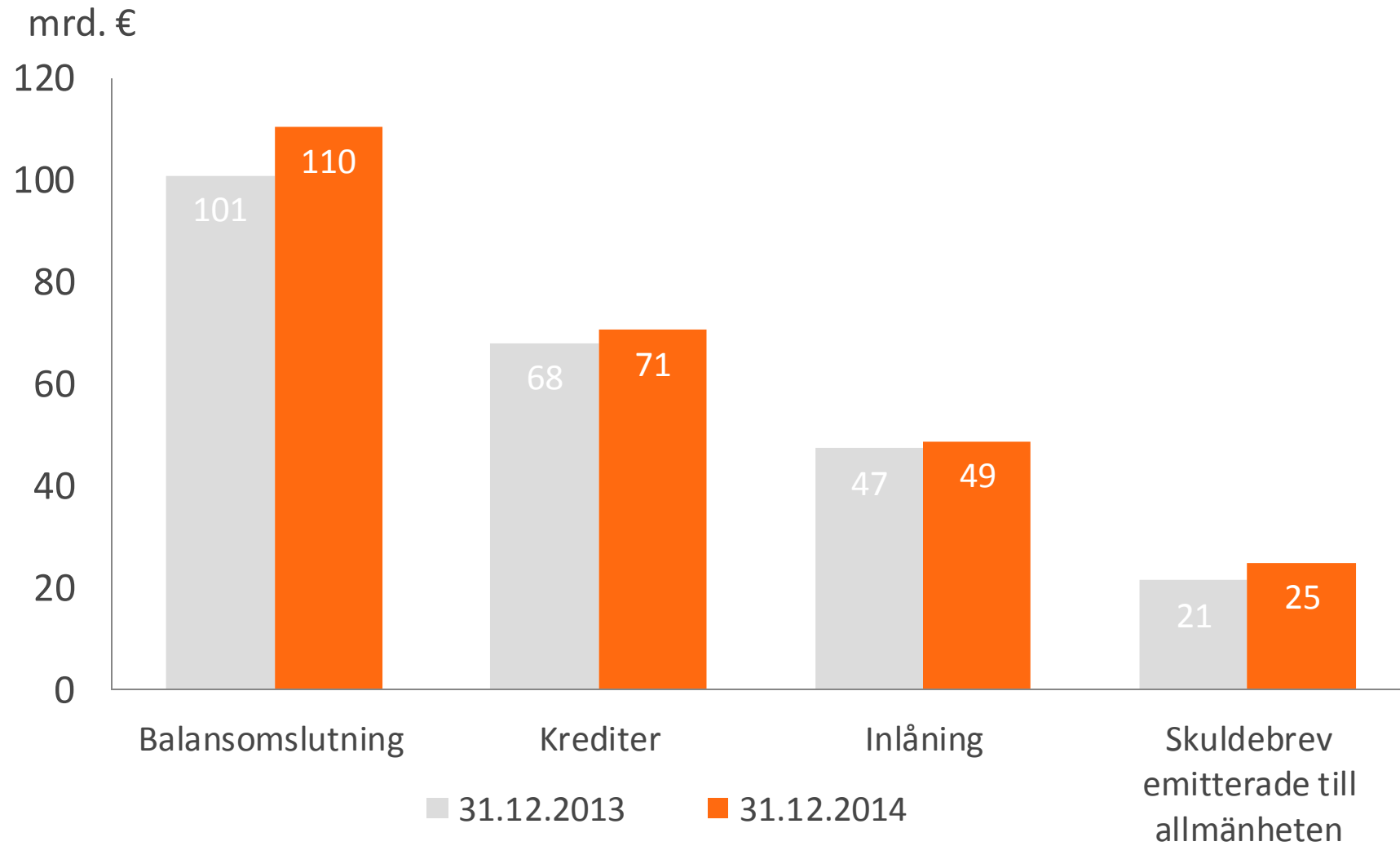
Kapitalbas enligt konglomeratlagen 31.12.2014





Balansräkning

OP Gruppens centrala balansposter



OP Gruppens balansräkning

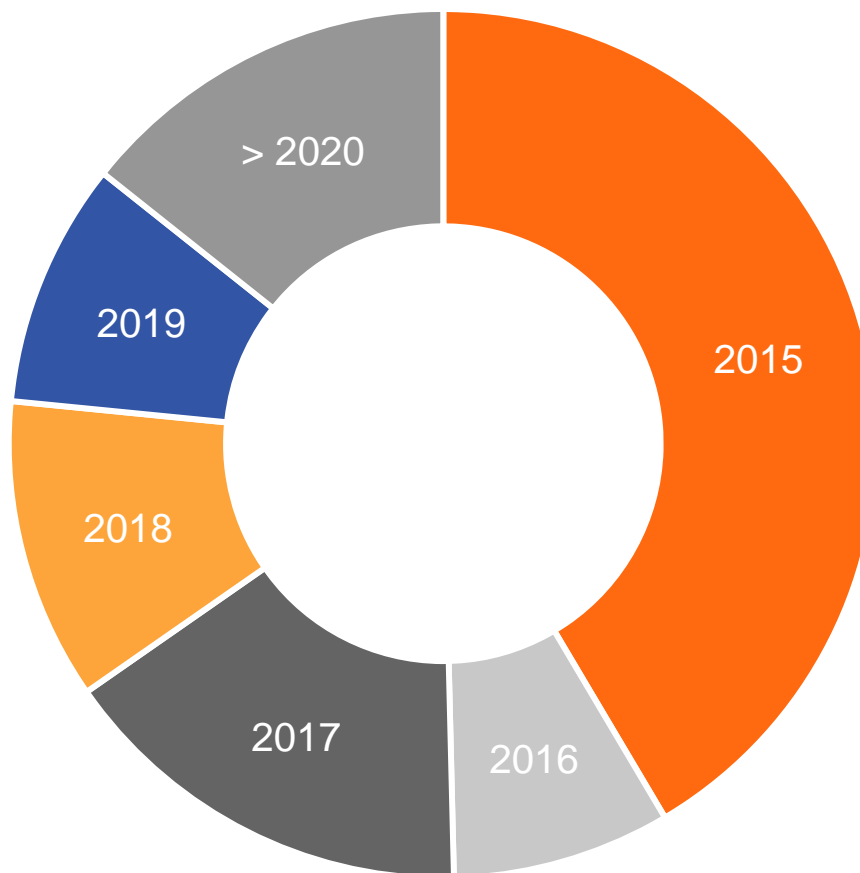
€ million	31.12.2014	31.12.2013	Förändring	
			milj. e	%
Fordringar på kreditinstitut	686	849	-163	-19,2
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	427	537	-110	-20,5
Fordringar på kunder	70 683	68 142	2 540	3,7
Tillgångar i skadeförsäkringsrörelse	3 797	3 479	318	9,1
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	11 238	9 872	1 366	13,8
Investeringsstillgångar	9 500	8 753	747	8,5
Övriga poster	14 096	9 359	4 737	50,6
Tillgångar totalt	110 427	100 991	9 436	9,3
Skulder till kreditinstitut	1 776	1 039	738	71,0
Skulder till kunder	51 163	50 157	1 006	2,0
Skulder för skadeförsäkringsrörelse	2 972	2 746	226	8,2
Skulder för livförsäkringsrörelse	11 230	9 771	1 460	14,9
Skuldebrev emitterade till allmänheten	24 956	21 428	3 527	16,5
Övrigt främmande kapital	11 116	8 126	2 990	36,8
Eget kapital	7 213	7 724	-511	-6,6
Skulder och eget kapital totalt	110 427	100 991	9 436	9,3

OP Gruppens eget kapital och andelskapital

milj. €	31.12.2014	31.12.2013	Förändring milj. €	%
OP Gruppens ägares andel	7 144	7 625	-481	-6,3
Aktie- och andelskapital	1 709	339	1 369	403,3
Aktiekapital	0	199	-199	
Medlemsandelar	148	140	7	5,3
Avkastningsandelar	1 561	0	1 561	0,0
Fonden för verkligt värde	425	328	97	29,7
Övriga fonder	1 996	2 739	-743	-27,1
Ackumulerade vinstmedel	3 014	4 218	-1 204	-28,5
Innehav utan bestämmande inflytande	69	100	-30	-30,5
Eget kapital totalt	7 213	7 724	-511	-6,6
Tilläggsandelar	192	606	-414	-68,3

OP Gruppens maturitet av skuldebrev emitterade till allmänheten 31.12.2014

Totalt 25,0 mrd. €

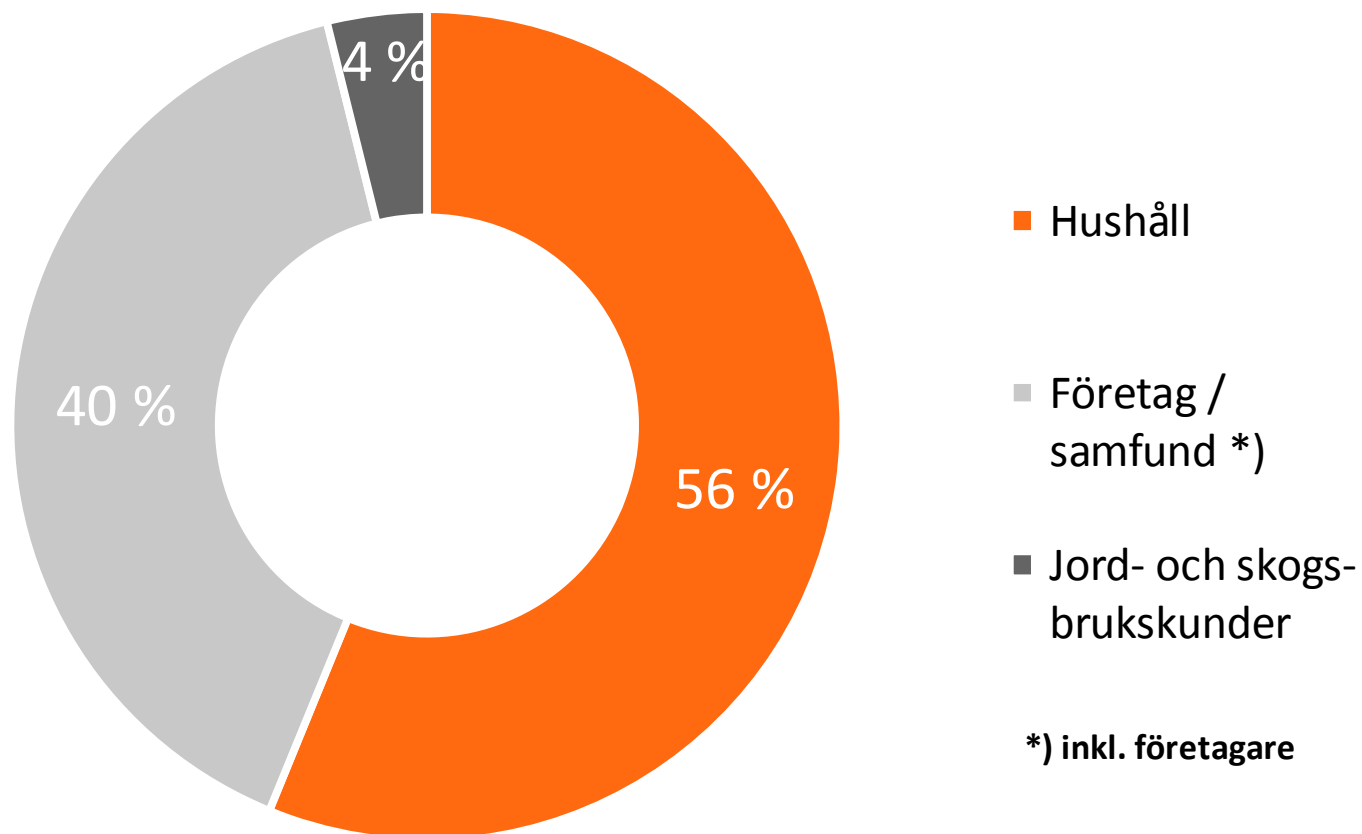




Krediter och kundmedel

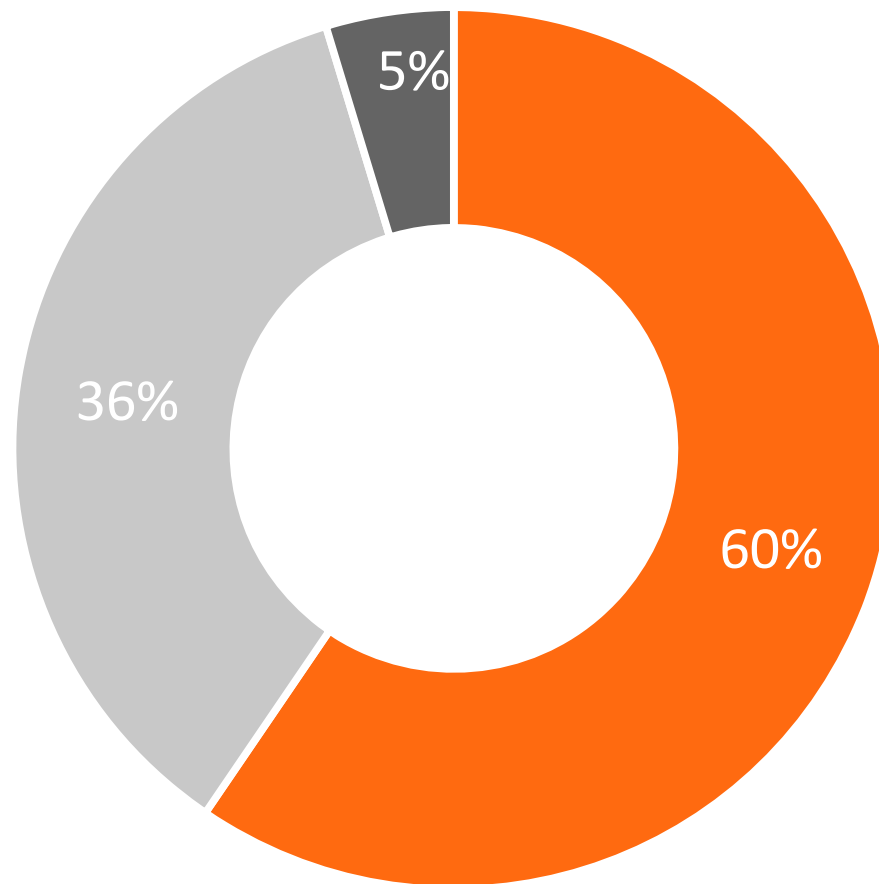
OP Gruppens inlåning

31.12.2014



OP Gruppens krediter*

31.12.2014



- Hushåll
- Företag / samfund **)
- Jord- och skogsbrukskunder

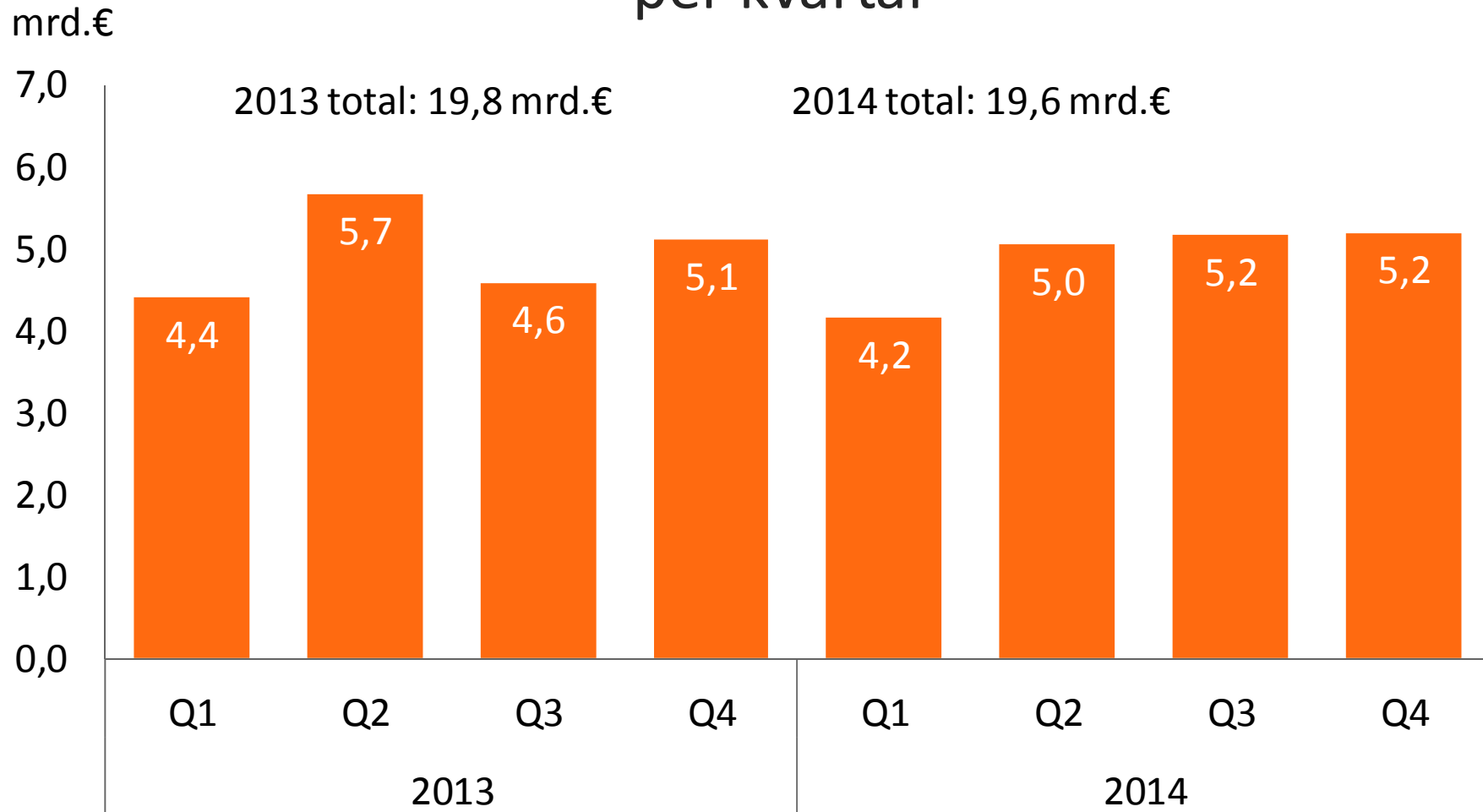
*) inkl. leasingobjekt

**) inkl. företagare

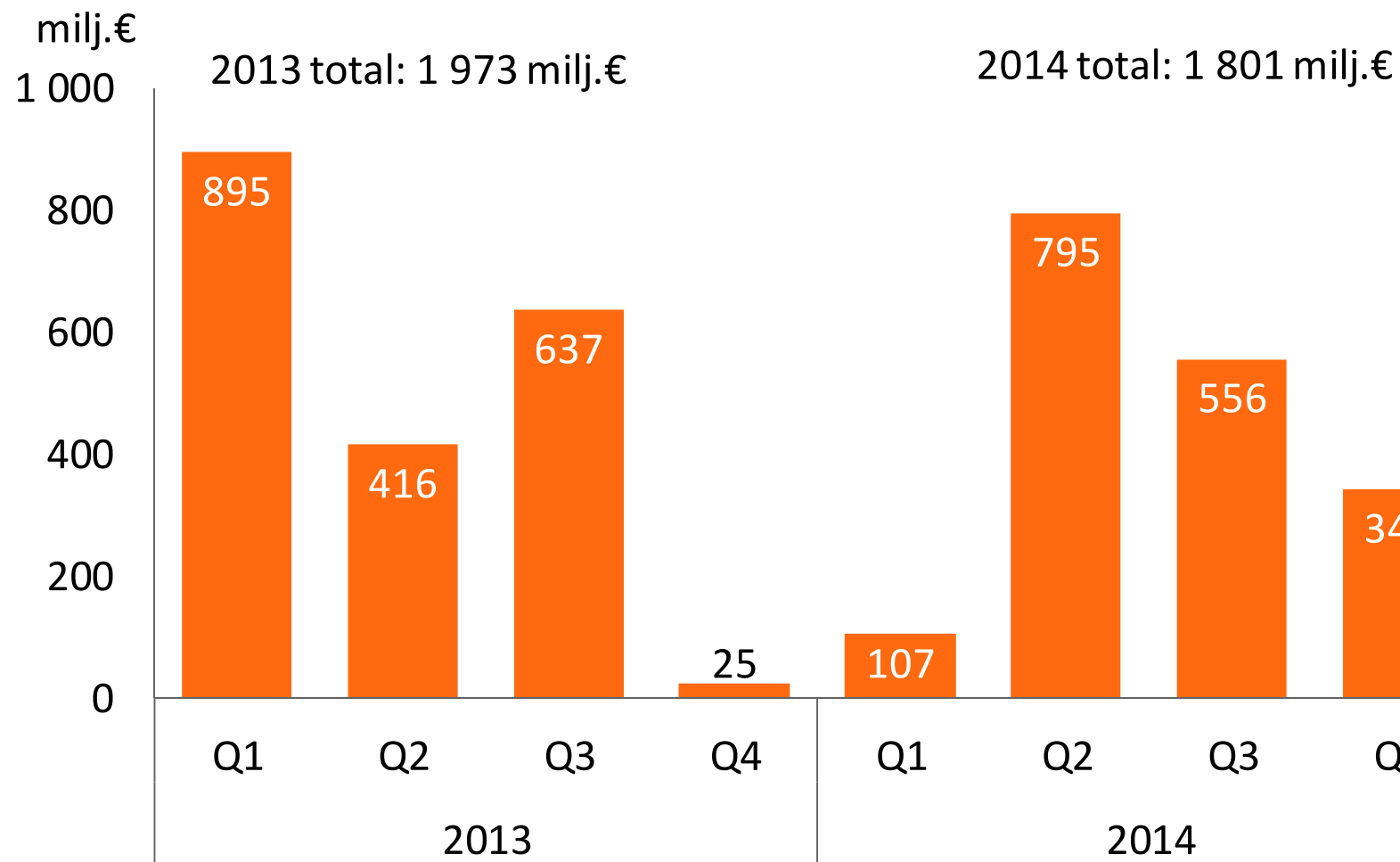
OP Gruppens kredit- och garantistocken per sektor

Milj. €	31.12.2014	31.12.2013	milj. e	Förändring %
Företag och bostadssammanslutningar	26 171	25 448	723	2,8
Uthyrning och förvaltning av bostäder inkl. bostadssammanslutningar	6 158	5 535	623	11,3
Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter	3 221	3 262	-41	-1,3
Partihandel och detaljhandel	2 820	2 669	152	5,7
Tjänster	1 818	1 689	129	7,7
Energi	1 761	1 174	588	50,1
Byggverksamhet	1 686	1 752	-66	-3,7
Transport och magasinering	1 445	1 488	-43	-2,9
Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service)	1 368	1 428	-60	-4,2
Jordbruk, skogsbruk och fiske	993	806	187	23,2
Skogsindustri	805	696	108	15,5
Finans- och försäkringsverksamhet	690	1 086	-396	-36,4
Livsmedelsframställning	628	578	49	8,5
Handel med egna fastigheter	576	909	-333	-36,6
Metallindustri	556	615	-59	-9,6
Kemisk industri	341	333	8	2,5
Annan tillverkning	242	265	-23	-8,7
Övriga företag	1 062	1 164	-102	-8,7
Offentliga och icke vinstsyftande samfund	1 335	1 294	41	3,2
Hushåll	45 353	44 385	968	2,2
Korrigeringsposter	696	-138	835	0,0
Totalt	73 555	70 989	2 566	3,6

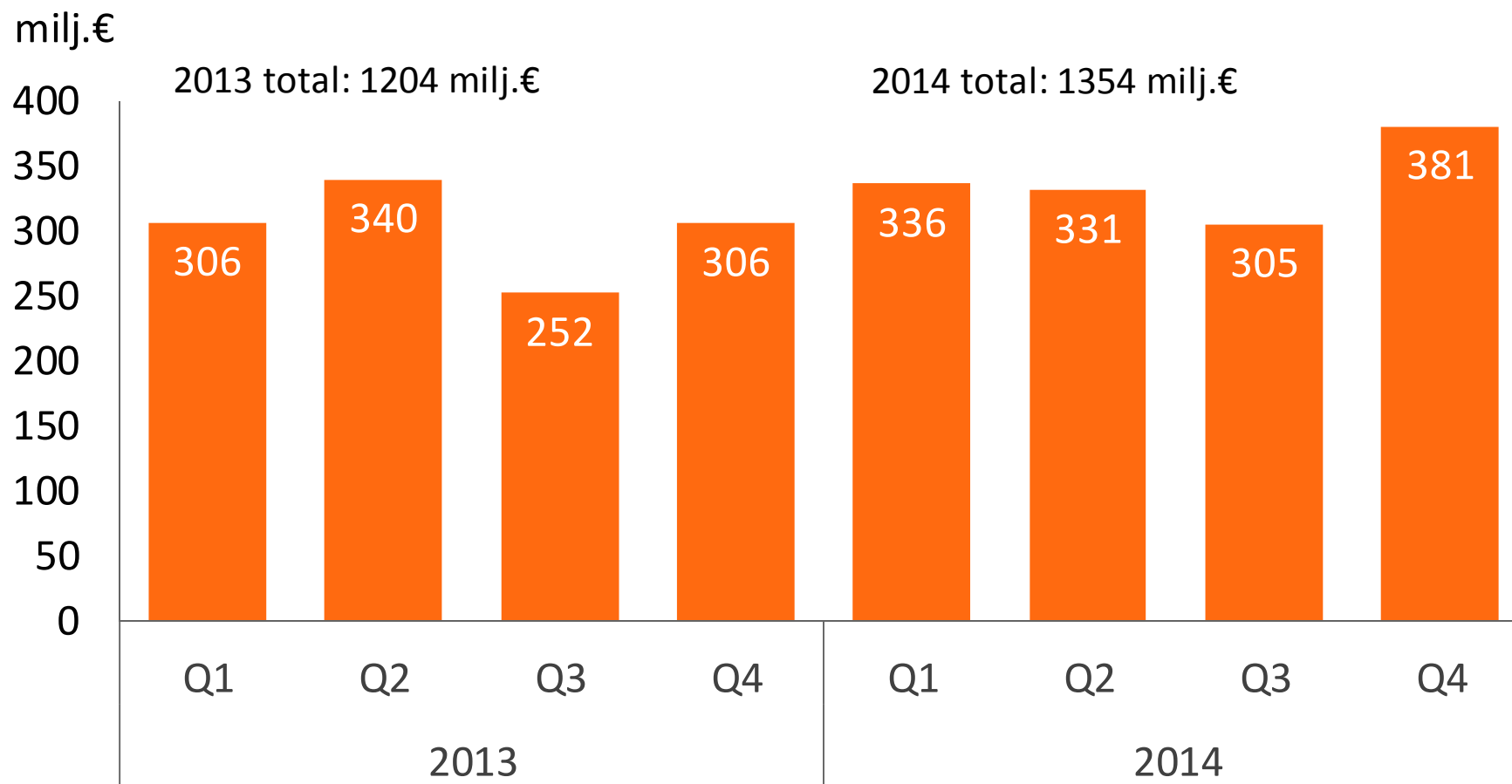
OP Gruppens nya uttagna krediter per kvartal



OP Gruppens placeringfondernas nettoförsäljning per kvartal



OP Gruppens liv- och pensionförsäkringens premieinkomst per kvartal





Kunder, medlemmar, mm.

OP Gruppens kundfördelning

1 000 kunder

5 000

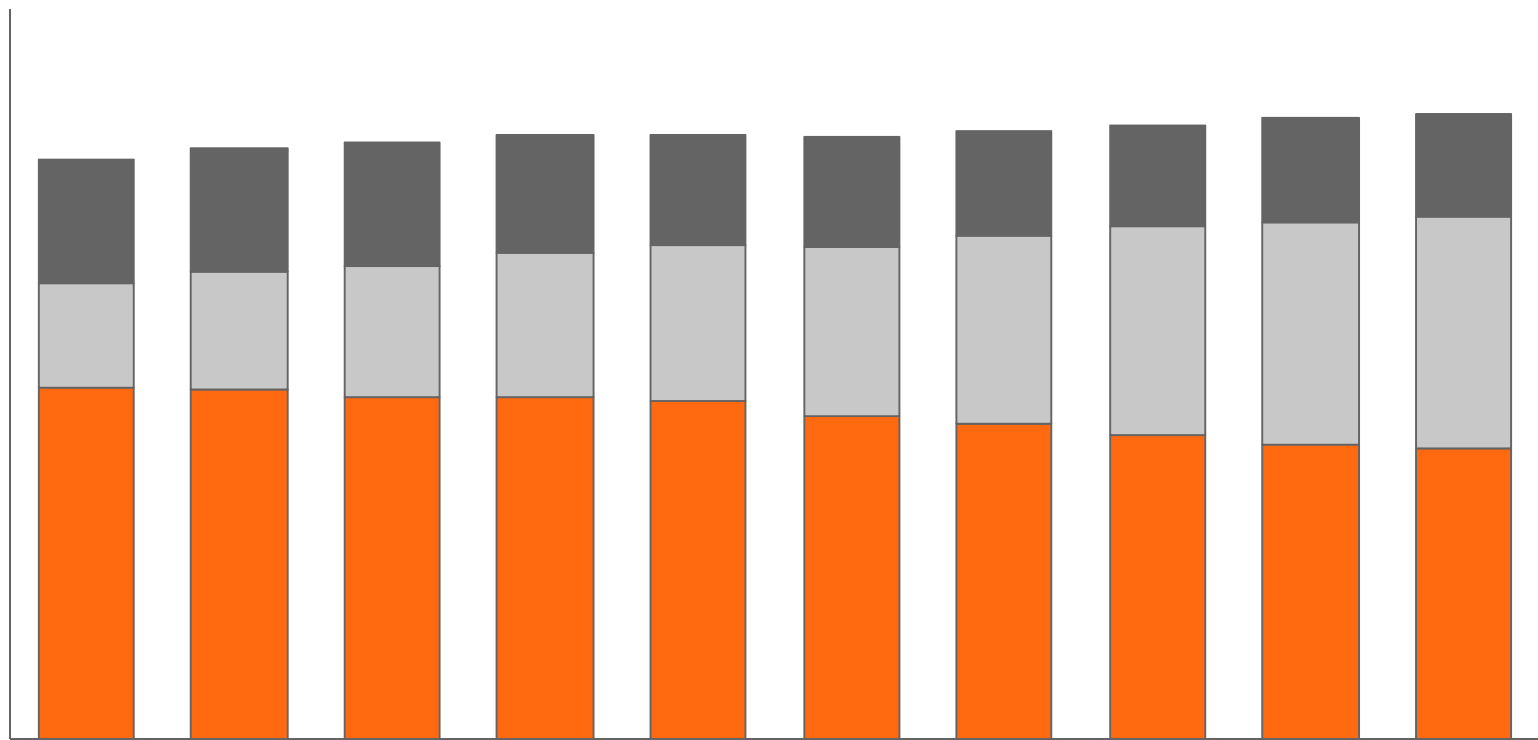
4 000

3 000

2 000

1 000

0



12/05

12/06

12/07

12/08

12/09

12/10

12/11

12/12

12/13

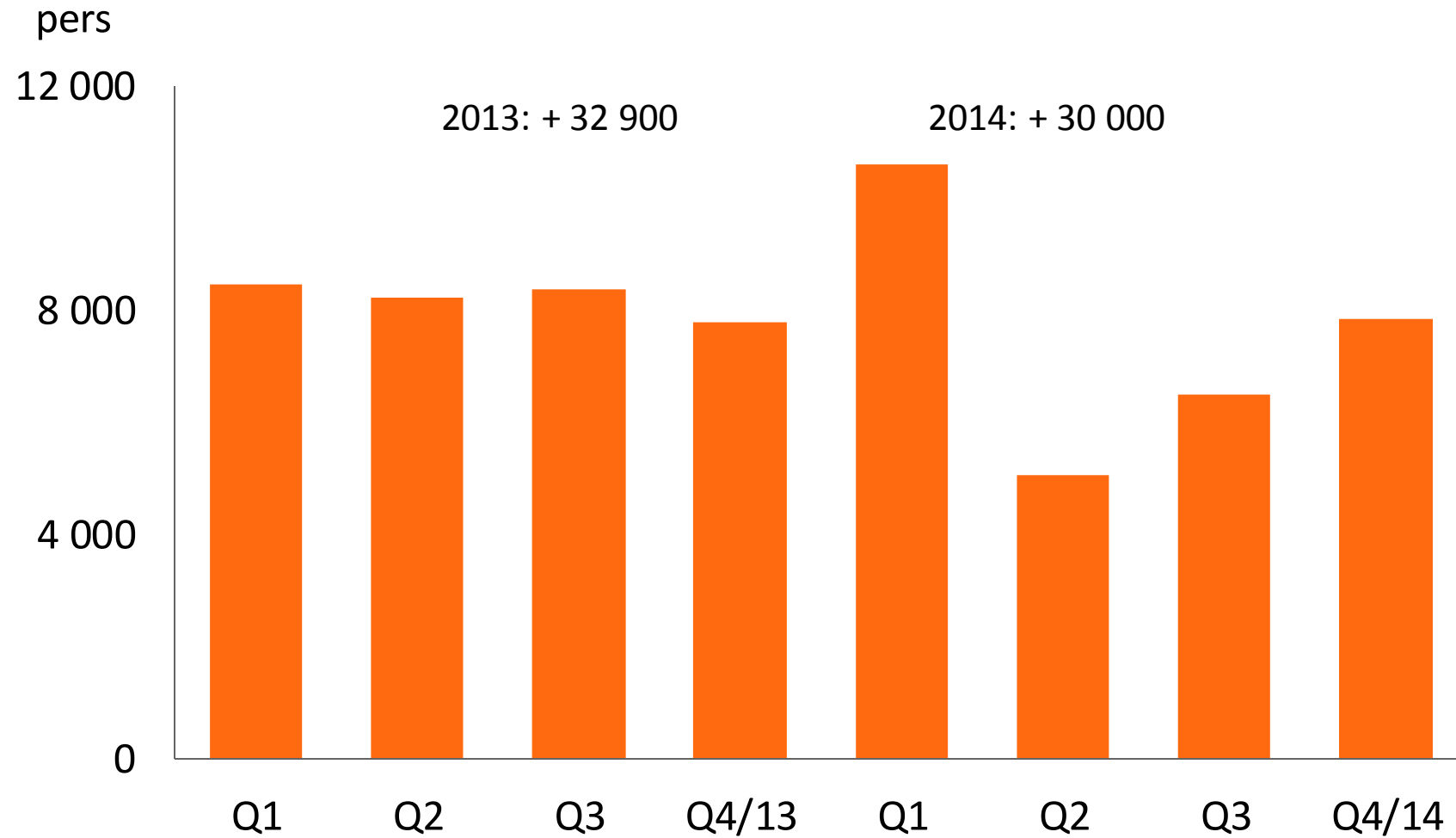
12/14

Bankkunder

Bank- och skadeförs. kunder

Skadeförsäkringskunder

OP Gruppens nettoökning av antalet ägarkunder per kvartal



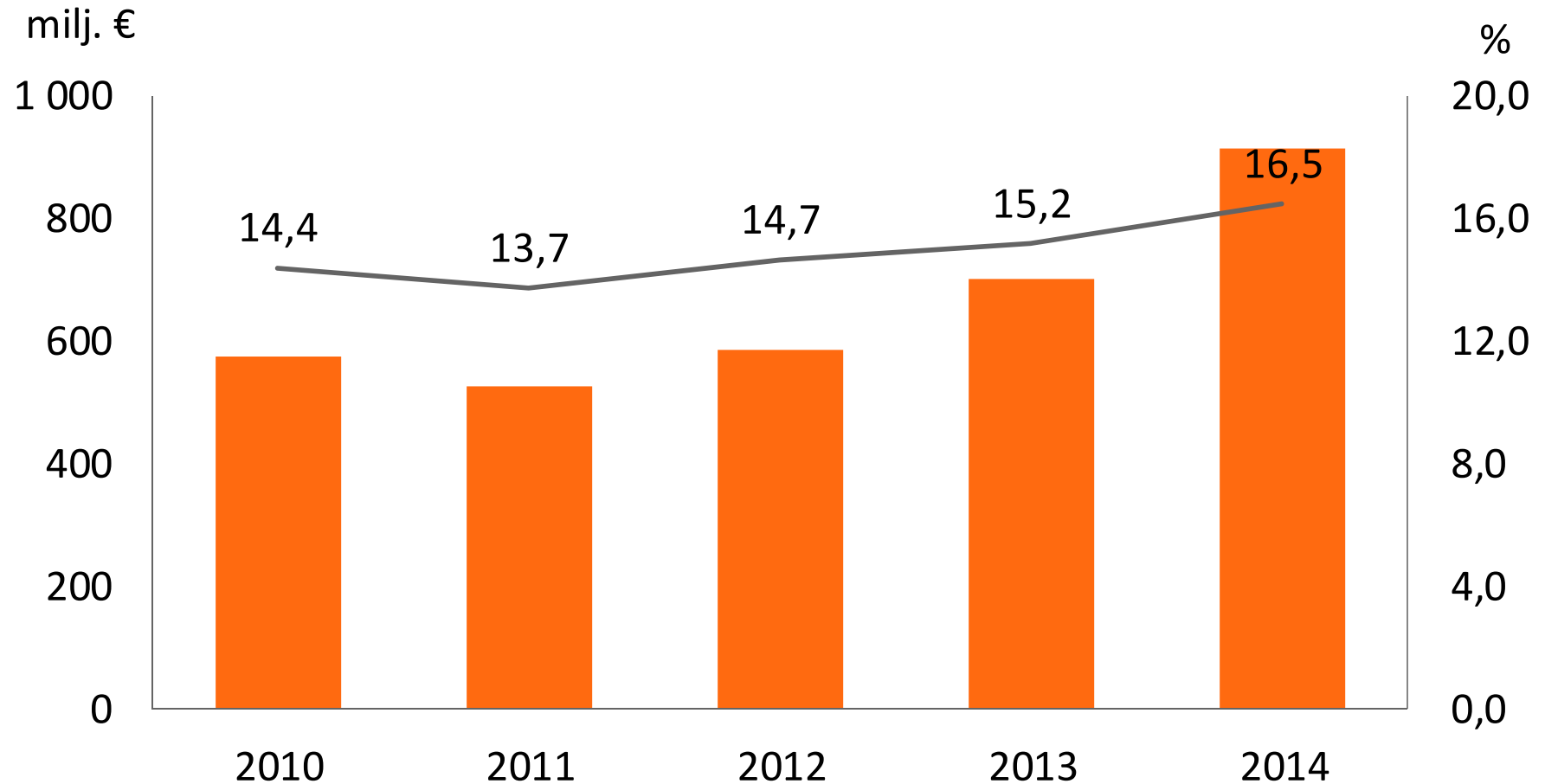
OP Gruppens servicenät

	December 2014	Förändring under 12 mån.
Antal besökare op.fi	12 374 768	-2%
Antal besökare OP-mobilen	5 718 287	+97%
Nedladdningar av Pivo (1–12/2014)	över 450 000	+50%
Nättjänstavgift	1 615 255	18 107 st.
Bankkontor	455	-29 st.
med både skadeförsäkrings- och banktjänster	348	- 5 st.
Private Banking-kontor	40	+1 st.
OP-Fastighetscentralernas kontor	162	-8 st.
Följare på Facebook (OP Gruppen och andelsbankerna)	163 656	+58 289 st.
Följare på Twitter	14 363	+ 12 559 st.
Följare på LinkedIn (OP Gruppen och Pohjola totalt)	6847	+ 2 675 st.
Kundkontakter i telefontjänsten i december 2014	223 617	+24 611 st.



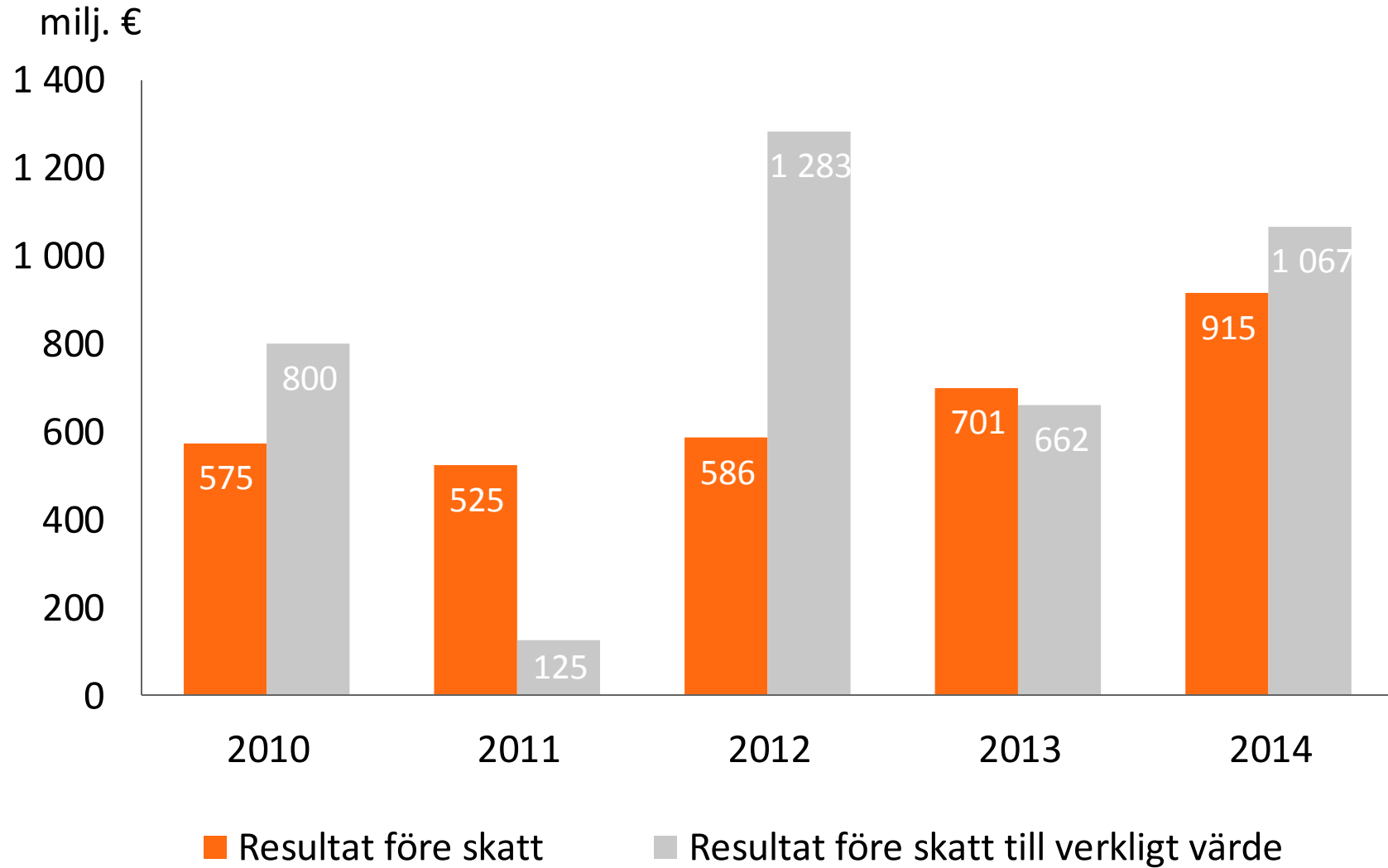
Utvecklingen under de senaste fem åren

OP Gruppens resultat före skatt och avkastning på ekonomiskt kapital i procent

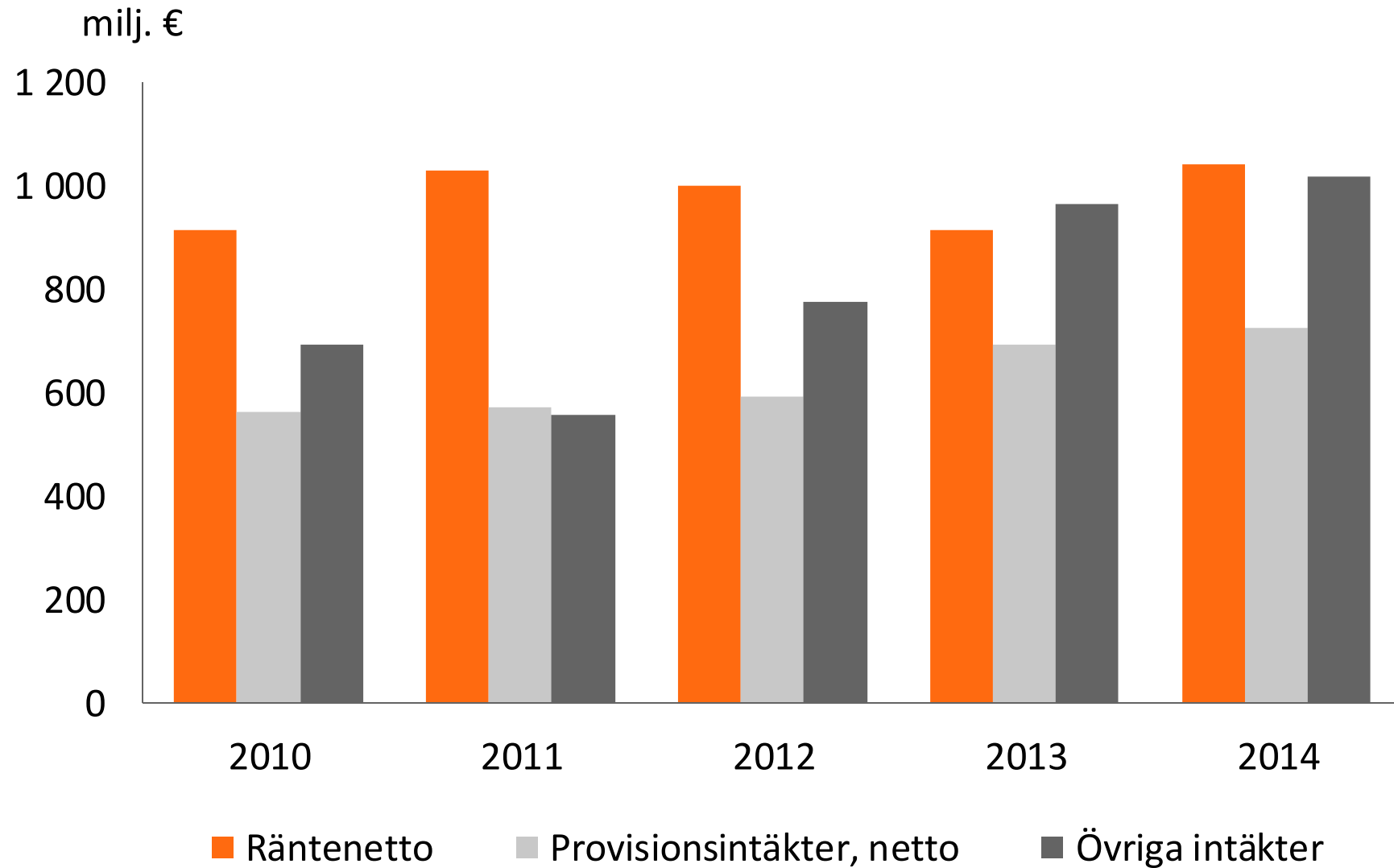


Resultat före skatt — Avkastning på ekonomiskt kapital (glidande 12 mån.), %

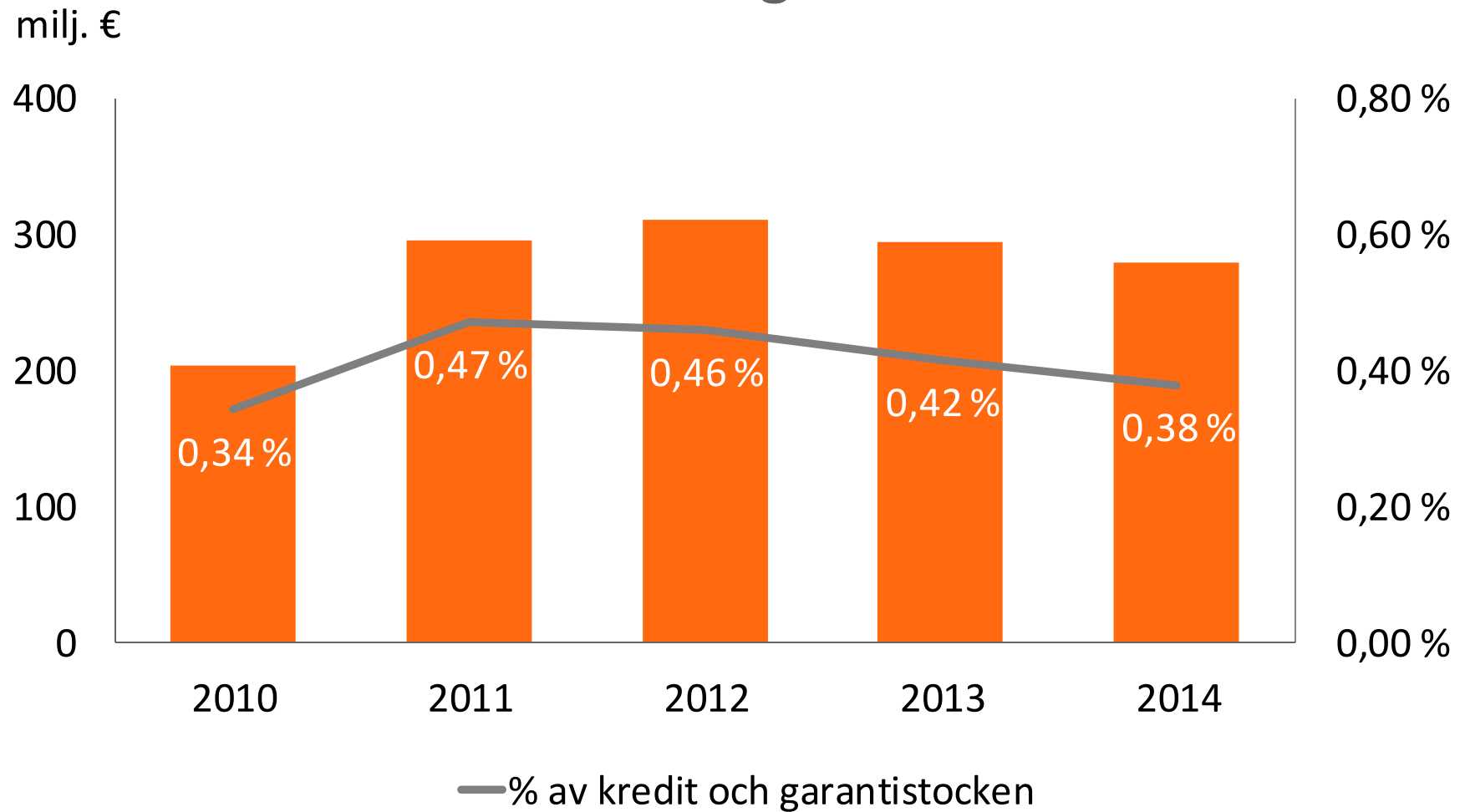
OP Gruppens resultat före skatt



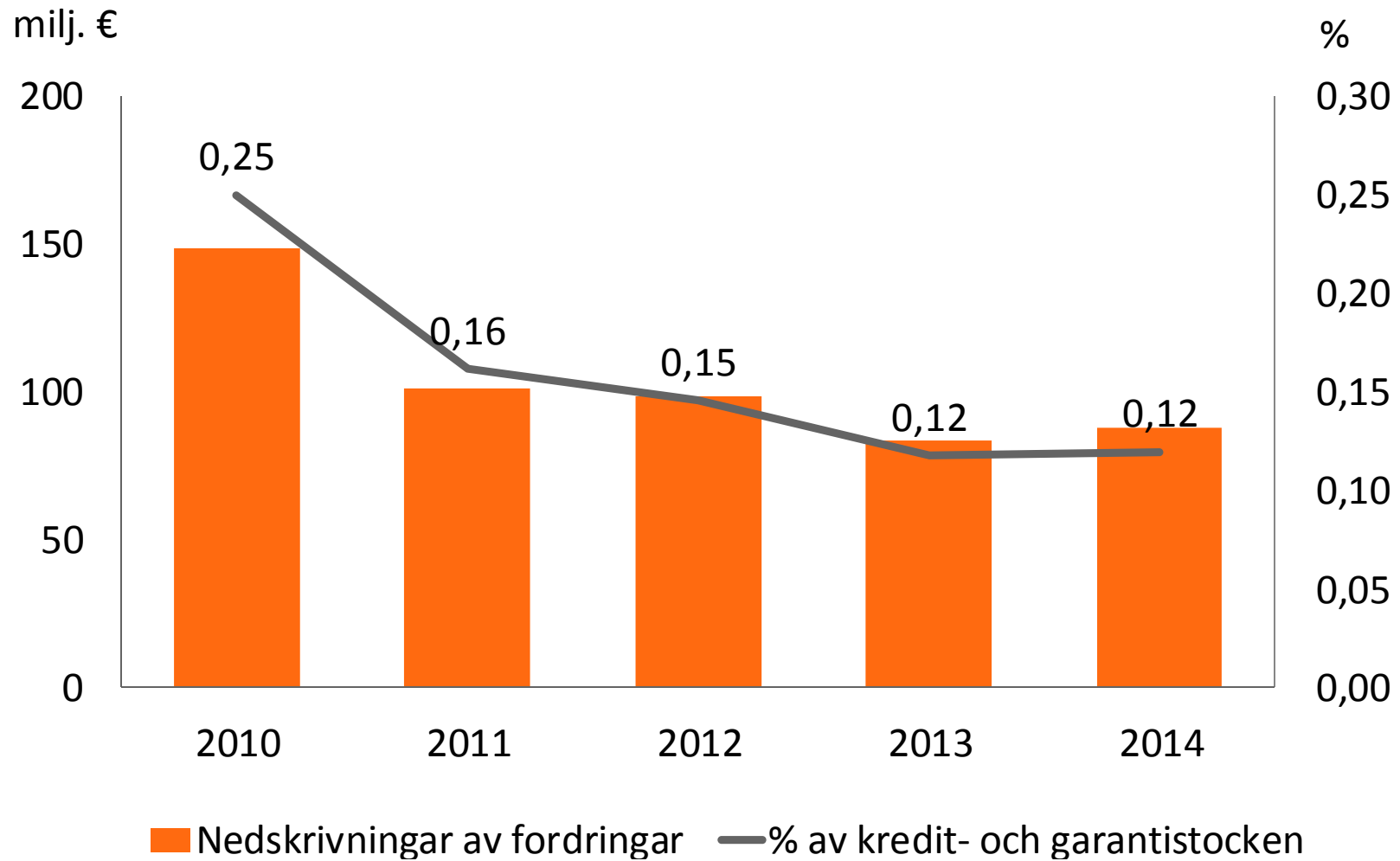
OP Gruppens intäkter



OP Gruppens över 90 dagar förfallna fordringar

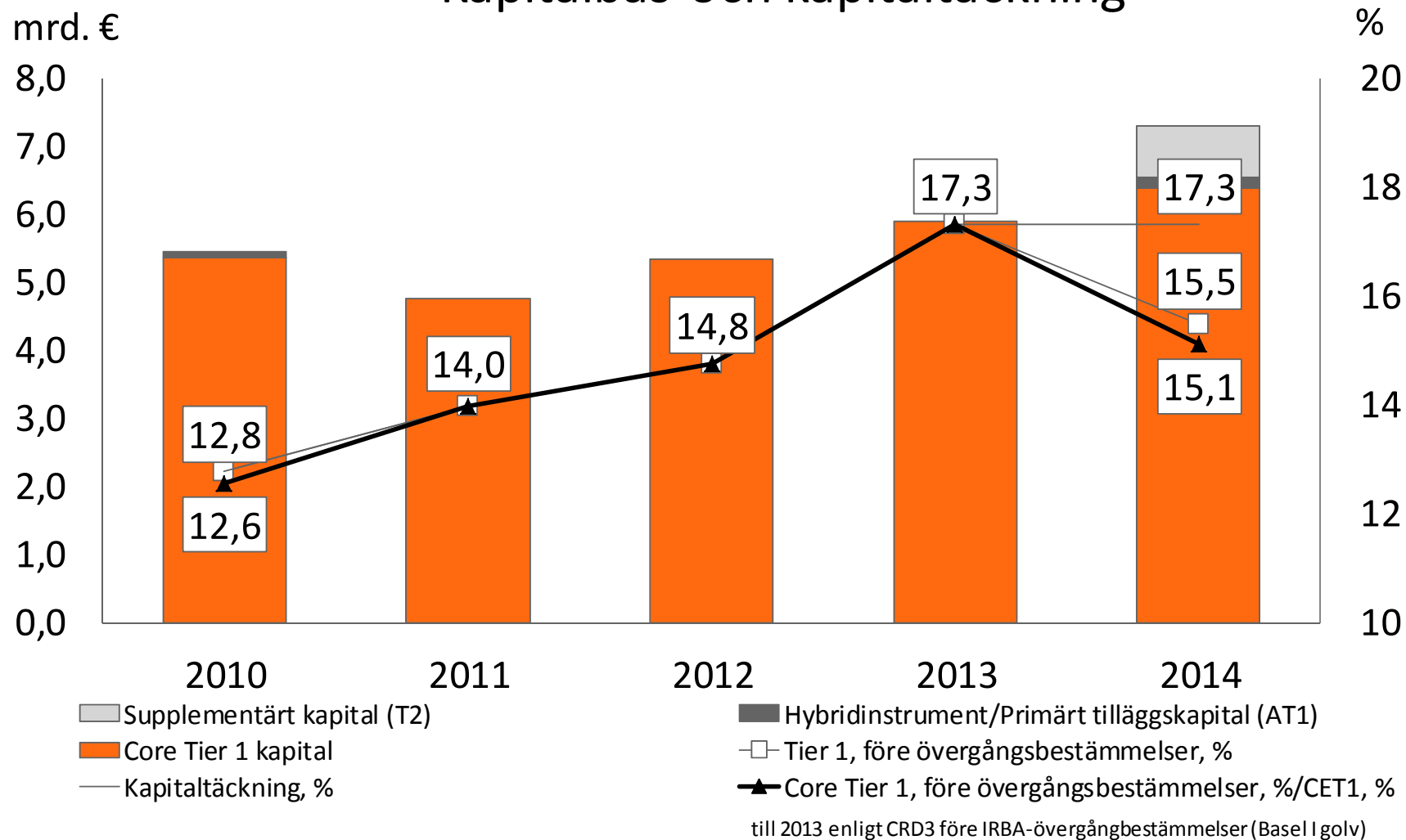


OP Gruppens nedskrivningar av fordringar

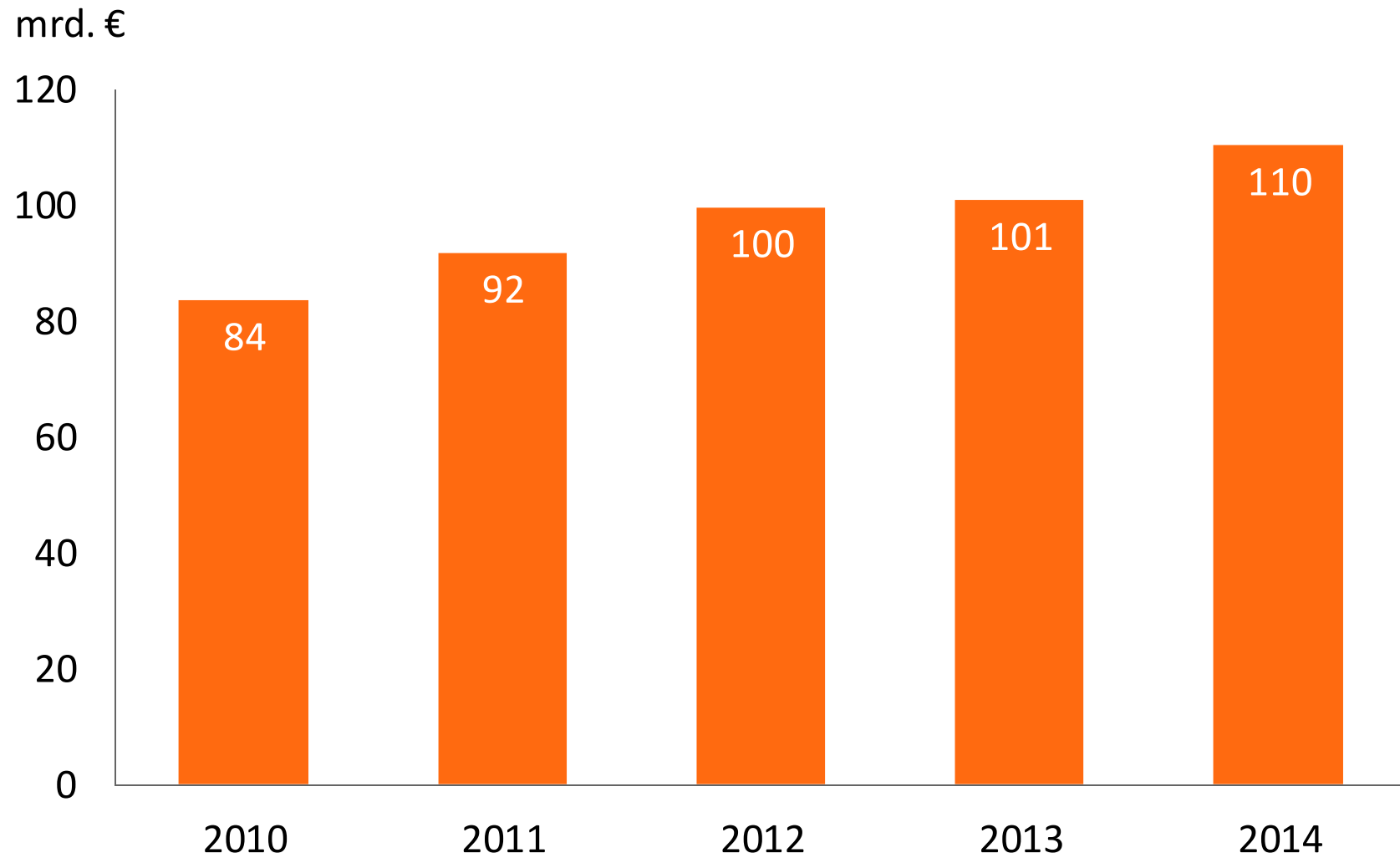


Sammanlutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapitaltäckning

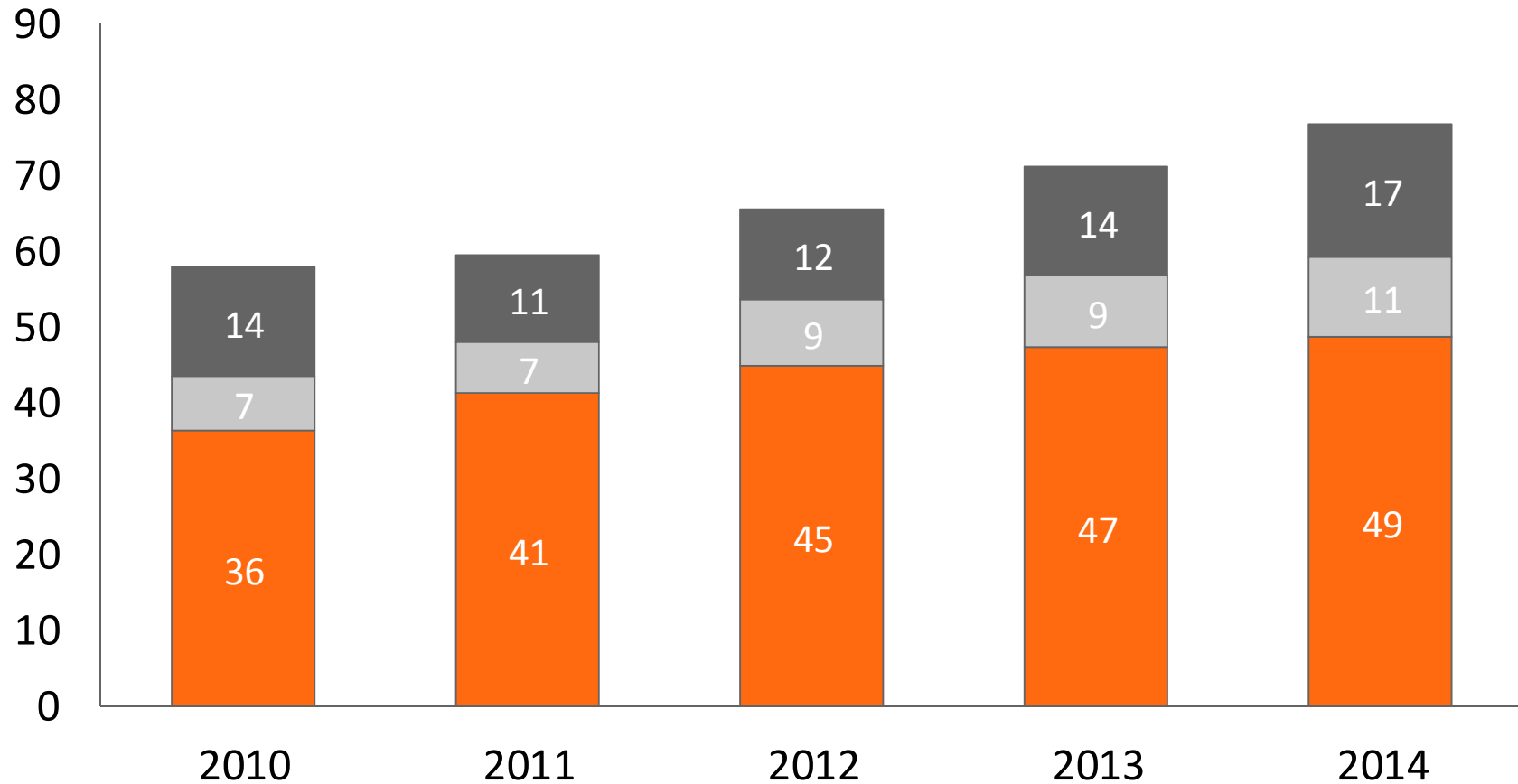


OP Gruppens balansomslutning



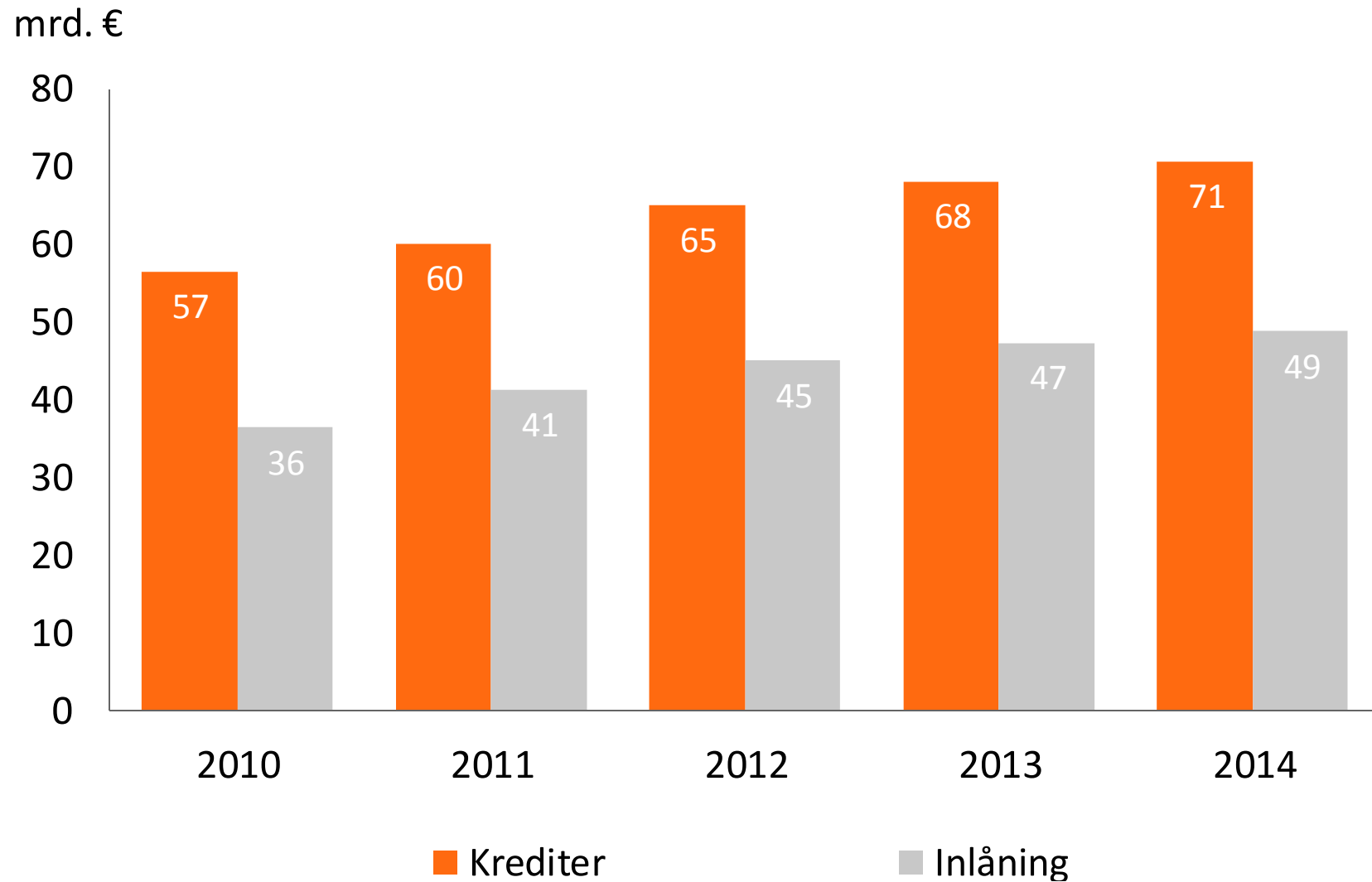
OP Gruppens kundmedel

mrd. €

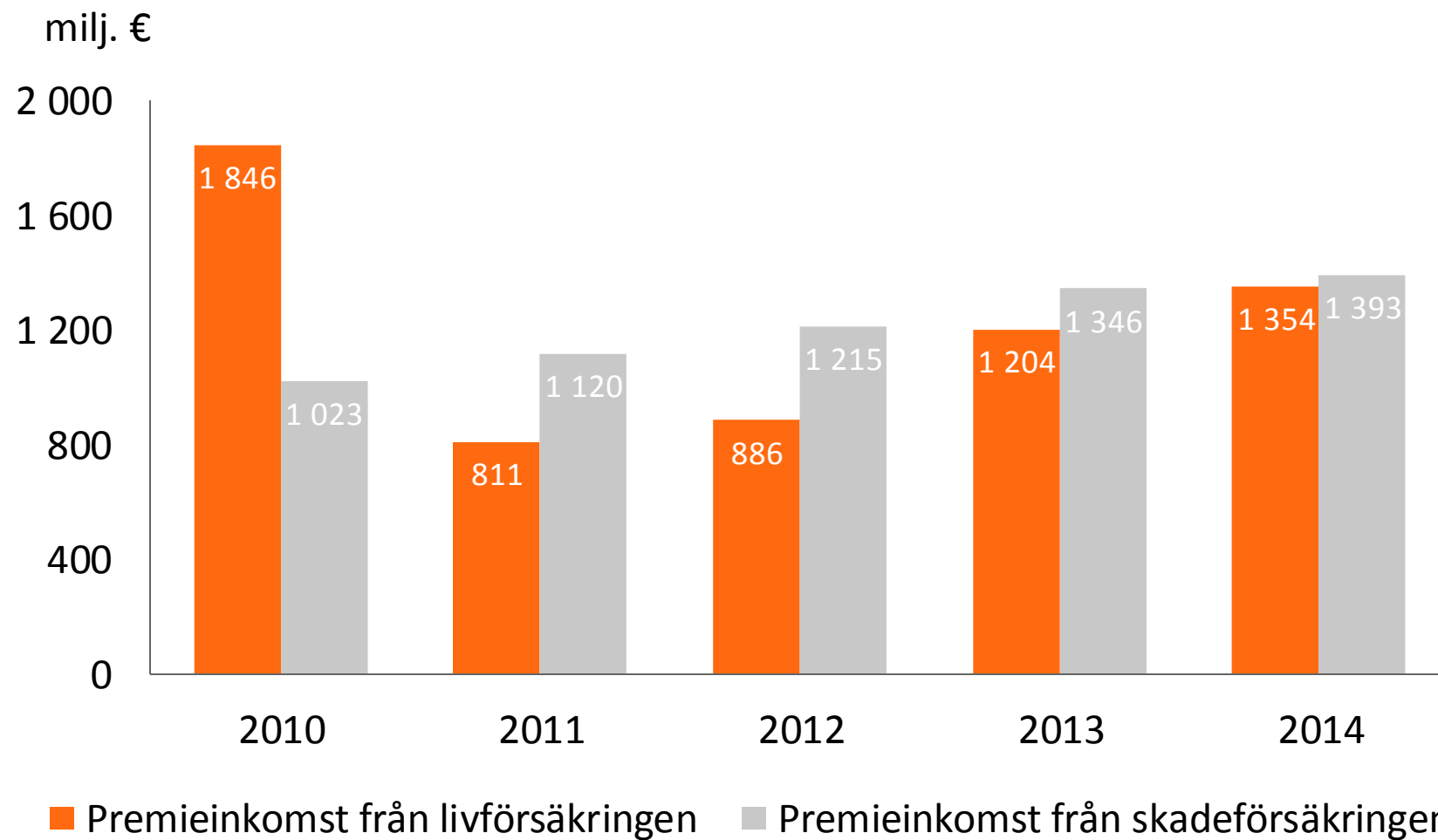


■ Inlåning ■ Försäkringsbesparingar ■ Kapital i placeringsfonder

OP Gruppens krediter och inlåning



OP Gruppens premieinkomst från liv- och skadeförsäkringen





Tack