

Tõlge inglise keelest

OP Corporate Bank plc
Tegevusaruanne ja
raamatupidamise aastaaruanne
2017

Sisukord

TEGEVUSARUANNE	6
Tegevuskeskkond	7
Konsolideeritud kasum	8
Olulised sündmused jaanuarist detsembrini	9
Kontserni kapitali adekvaatsus ja kapitalibaas	10
Krediidireitingud	11
Riskijuhtimine	11
Kontserni riskipositsioon	11
Finantstulemused segmentide kaupa	15
Pangandus	15
Kahjukindlustus	17
Muu tegevus	20
Kontserni ümberstruktureerimine	21
Personal ja töötasud	21
Äriühingu üldjuhtimine ja juhtkond	21
Ettevõtte sotsiaalne vastutus	22
Solidaarvastutus	22
Hoiuste tagamise fondi ja investorite hüvitisfondi pakutav kaitse	22
OP Corporate Bank plc nõukogu ettepanek jaotuskõlblike vahendite jaotamise kohta	23
2018. aasta prognoos	23
Peamised kasumiaruande ja bilansi kirjed; finantsnäitajad ning aktsiatega seotud näitajad ja suhtarvud	24
Põhisuhtarvude valemid	27
 Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, IFRS	 29
Konsolideeritud kasumiaruanne	29
Konsolideeritud koondkasumiaruanne	30
Konsolideeritud bilanss	31
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	32
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	33
Segmendiaruandlus	35
 KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANDE LISAD.....	 38
Lisa 1. Arvestuspõhimõtted	40
Lisa 2. Riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtted	58
 KASUMIARUANDE LISAD.....	 72
Lisa 3. Puhas intressitulu	72
Lisa 4. Puhasulu kindlustustegevusest	73
Lisa 5. Puhas teenustasutulu	73
Lisa 6. Puhas investeerimistulu	74
Lisa 7. Muu tegevustulu	75
Lisa 8. Tööjõukulud	75
Lisa 9. Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	76
Lisa 10. Muud tegevuskulud	76
Lisa 11. Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	77
Lisa 12. Tulumaks	77
 VARADEGA SEOTUD LISAD.....	 78
Lisa 13. Raha ja raha ekvivalendid	78
Lisa 14. Nõuded krediitiasutuste vastu	78
Lisa 15. Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	79
Lisa 16. Tuletislepingud	79
Lisa 17. Nõuded klientide vastu	80
Lisa 18. Investeerimisvarad	81
Lisa 19. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	83
Lisa 20. Immateriaalne põhivara	84
Lisa 21. Ehitised, masinad ja seadmed	87
Lisa 22. Muu vara	88
Lisa 23. Maksuvarad ja -kohustised	88

KOHUSTISTE JA OMAKAPITALIGA SEOTUD LISAD	90
Lisa 24. Kohustised krediitiasutuste ees	90
Lisa 25. Tuletislepingud	90
Lisa 26. Kohustised klientide ees	91
Lisa 27. Kindlustuskohustised	92
Lisa 28. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	96
Lisa 29. Eraldised ja muud kohustised	99
Lisa 30. Allutatud kohustised	104
Lisa 31. Omakapital	106
 MUUD BILANSI LISAD.....	 108
Lisa 32. Ümber liigitatud võlakirjad	108
Lisa 33. Antud tagatised	108
Lisa 34. Saadud finantstagatised	109
Lisa 35. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus	109
Lisa 36. Korduvad õiglase väärtuse hindamised hindamismeetodite järgi	110
 TINGIMUSLIKE KOHUSTISTE JA TULETISINSTRUMENTIDE ARUANDE LISAD.....	 115
Lisa 37. Bilansivälised kohustised	115
Lisa 38. Tingimuslikud kohustised ja varad	115
Lisa 39. Kasutusrendilepingud	115
Lisa 40. Tuletislepingud	116
Lisa 41. Finantsvarad ja -kohustised, mis on bilansis tasaarveldatud või mille suhtes kehtivad põhitasaarvelduskokkulepped või samalaadsed kokkulepped	120
 MUUD LISAD.....	 121
Lisa 42. Osalused tütarettevõtjates, struktuuriüksustes ja ühistegevustes	121
Lisa 43. Tehingud seotud osapooltega	124
Lisa 44. Tulemustasud	126
Lisa 45. Bilansipäevale järgnevad sündmused	129
 RISKIJUHTIMISARUANDE LISAD.....	 130
Lisa 46. OP Corporate Bank Groupi riskipositsioon geograafiliste piirkondade ja riskiklasside kaupa	130
 PANGANDUS- JA MUU TEGEVUSE SEGMENTI RISKIPOSITSIOON	 132
Lisa 47. Finantsvaradelt kajastatud kahjum varade väärtuse langusest	132
Lisa 48. Riskipositsioon	132
Lisa 49. Riskipositsioon sektorite järgi	133
Lisa 50. Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu ning ebatõenäoliselt laekuvad arved	134
Lisa 51. Laenukahjumid ja väärtuse langus	137
Lisa 52. Saadud tagatised liikide kaupa	137
Lisa 53. Rahastamisstruktuur	137
Lisa 54. Finantsvarade ja -kohustiste tähtaeg järelejäänud tähtaegade järgi	138
Lisa 55. Likviidsuspuhver	140
Lisa 56. Finantsvarade ja kohustiste tähtajad tähtaja või ümberhindluse järgi	141
Lisa 57. Intressi- ja tururiski tundlikkusanalüüs	142
 KAHJUKINDLUSTUSE RISKIPOSITSIOON	 143
Lisa 58. Kahjukindlustuse riskisuutlikkus	143
Lisa 59. Kahjukindlustuse tundlikkusanalüüs	143
Lisa 60. Kogutud kindlustusmaksed ja kindlustussummad klasside järgi	144
Lisa 61. Suurte kahjunõuete suundumused	145
Lisa 62. Kindlustuse kasumlikkus	145
Lisa 63. Teave kindlustuskohustiste laadi kohta	146
Lisa 64. Kindlustuskohustised hinnangulise tähtaja järgi	147
Lisa 65. Kindlustusinvesteeringute riskipositsioon	148
Lisa 66. Investeeringuriskide tundlikkusanalüüs	149
Lisa 67. Intressirisk	149
Lisa 68. Valuutarisk	150
Lisa 69. Vastaspoole risk	151

KAPITALI ADEKVAATSUS	152
Lisa 70. Kapitalibaas	152
Lisa 71. Nõutav miinimumkapital	153
Lisa 72. Kapitali suhtarvud	154
Lisa 73. Ettevõtete riskipositsioon sektorite järgi	155
Lisa 74. Ettevõtete riskipositsioon reitingukategooriate järgi (sisereitingute põhimeetod FIRB)	157
Lisa 75. Krediitdiasutuse riskipositsioon (sisereitingute põhimeetod) reitingukategooria järgi	158
Lisa 76. Tuletislepingud ja vastaspoole risk	158
 EMAETTEVÕTTE RAAMATUPIDAMISE AASTAARUANNE (FAS)	 160
Emaettevõtte kasumiaruanne	160
Emaettevõtte bilanss	161
Emaettevõtte rahavoogude aruanne	164
Arvestuspõhimõtted	166
Emaettevõtte raamatupidamise aastaaruande lisad (FAS)	176
 KASUMIARUANDE LISAD.....	 177
Lisa 1. Intressitulu/-kulu	177
Lisa 2. Puhas renditulu	177
Lisa 3. Tulu omakapitaliinvesteeringutelt	177
Lisa 4. Vahendus- ja teenustasutulu	178
Lisa 5. Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest	178
Lisa 6. Puhastulu müügivalmis finantsvaradest	179
Lisa 7. Puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest	179
Lisa 8. Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt	179
Lisa 9. Muu tegevustulu	179
Lisa 10. Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt põhivaralt	179
Lisa 11. Muud tegevuskulud	180
Lisa 12. Laenude ja muude kohustuste ning muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum	180
Lisa 13. Tulu, tegevuskasum või -kahjum ning varad ja kohustised divisjonide kaupa	180
 BILANSI LISAD	 181
Lisa 14. Nõuded krediitdiasutuste vastu	181
Lisa 15. Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	181
Lisa 16. Kapitalirendi alusel renditud vara	181
Lisa 17. Võlakirjad	182
Lisa 18. Ümber liigitatud võlakirjad	183
Lisa 19. Aktsiad ja osalused	183
Lisa 20. Tuletislepingud	184
Lisa 21. Immateriaalne põhivara ning muudatused majandusaasta jooksul	187
Lisa 22. Muu vara	188
Lisa 23. Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed	188
Lisa 24. Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised	188
Lisa 25. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	189
Lisa 26. Muud kohustised	189
Lisa 27. Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed	189
Lisa 28. Allutatud kohustised	189
Lisa 29. Omakapital	191
Lisa 30. Piiratud ja piiramata omakapital ning jaotatavad vahendid	192
Lisa 31. Finantsvarad ja -kohustised järelejäädud tähtaegade järgi	192
Lisa 32. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus	193
Lisa 33. Õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumendid, mis on rühmitatud väärtuse hindamise meetodi järgi	194
Lisa 34. Eurodes ja välisvääringus nomineeritud varad ning kohustised	195
 MUUD LISAD.....	 196
Lisa 35. Tulemustasud	196
Lisa 36. Antud tagatised	197
Lisa 37. Pensionikohustised	197
Lisa 38. Kapitalirent ja muud rendikohustised	197
Lisa 39. Bilansivälised kohustused	198
Lisa 40. Muud tingimuslikud kohustised aasta lõpu seisuga	198
Lisa 41. Personal ja haldusorganite liikmed, seotud osapooled	198

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

Lisa 42. Osalused teistes ettevõtetes	200
Lisa 43. Teave riikide kaupa	200
Lisa 44. Varahoidmisteenused	201
Nõukogu allkirjad raamatupidamise aastaaruandele ja tegevusaruandele ning audiitori märkus.....	202
Audiitori järeldusotsus	

2017. aasta tegevusaruanne

- Konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 535 miljonit eurot (504). Omakapitali tasuvus oli 10,6% (10,4).
- Pangandusvaldkonna kasum enne maksustamist suurenes 344 miljoni euroni (260) tingituna suuremast puhtast investeerimistulust ja puhtast intressitulust. Laenuportfell suurenes 9,5%, s.o 20,1 miljardi euroni. Kulude/tulude suhtarv oli 31,4% (32,8).
- Kahjukindlustusvaldkonna kasum enne maksustamist vähenes 193 miljoni euroni (231). Diskontomäärade vähendamine nõrgendas puhtast kindlustustulu ja kogutegevuse kombineeritud suhtarvu, mis oli 96,1% (87,6). Investeeringute puhastootlus õiglases väärtuses oli kokku 135 miljonit eurot (85).
- Muu tegevuse kasum enne maksustamist oli -2 miljonit eurot (13). Likviidsus ja juurdepääs rahastamisele püsisid head.
- Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv oli 16,0% (14,9), samal ajal kui eesmärk oli 15%.
- Jouko Pölönen astub OP Corporate Bank plc presidendi ja peadirektori ametikohalt tagasi 30. aprillil 2018.
- 2018. aasta prognoos: OP Corporate Bank Groupi konsolideeritud kasum enne maksustamist on eeldatavasti peaaegu sama suur kui 2017. aastal.

	I–IV kv 2017	I–IV kv 2016	Muutus, %
Kasum enne maksustamist, miljonit eurot			
Pangandus	344	260	32,2
Kahjukindlustus	193	231	-16,7
Muu tegevus	-2	13	
Kontsernis kokku	535	504	6,0

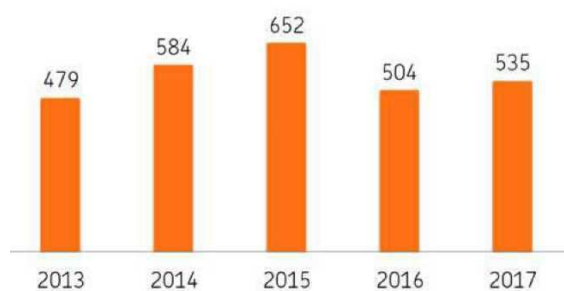
Kasumiaruandest tulenevad võrdlusnäitajad põhinevad möödunud aasta vastava ajavahemiku kohta esitatud näitajatel. Kui ei ole teisiti märgitud, siis kasutatakse võrdluseks bilansi ja muid läbilõikelisi andmeid 31. detsembri 2016. aasta seisuga.

Finantseesmärgid	31. detsember 2017	31. detsember 2016	Eesmärk
Kliendikogemus, NPS (soovitusindeks) (-100–+100)	69	58	70, aja jooksul 90
Esimese taseme põhiomavahendid, %	16,0	14,9	15
Majandusliku kapitali tootlus, %	17,8	17,0	22
Praeguse äritegevuse kulud*, miljonit eurot	534	471	2020. aastal kulud väiksemad kui 2015. aastal (475)
Dividendide osakaal, %**	49,7	50,4	50

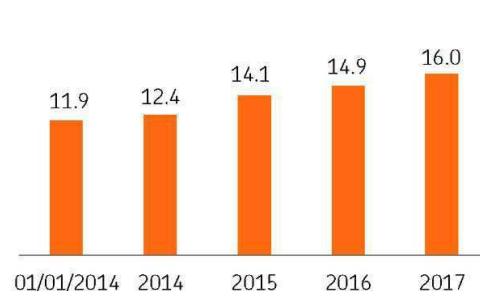
* Välja arvatud tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkond. Viimase 12 kuu jooksul.

** Nõukogu ettepanek.

Kasum enne maksustamist, miljonit eurot



Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv, %



Tegevuskeskkond

Majanduslik olukord edenes märgatavalt 2017. aastal. Kindlustunde näitajad paranesid aasta lõpu poole endiselt. Esiolgu andmete põhjal kasvas maailmamajandus viimase viie aasta kiireimas tempos. Möödunud aastal saavutas euroala majandus oma prima kasvumäära, mida on sel aastakümnel täheldatud.

Inflatsioon püsis soodsast majandusarengust hoolimata mõõdukas. Euroopa Keskpang (EKP) jätkas oma toetava rahapoliitikaga. 2017. aastal ulatusid EKP kuised varaostud turgudel kokku 60 miljardi euroni ning põhiliste refinantseerimisoperatsioonide intressimäärad ei muutunud.

Euribor oli jätkuvalt negatiivne. Euribori 12 kuu määr alanen veidi tingituna rohkest likviidsusest, aga kolme kuu määr püsis sama. Pikemaajalised intressimäärad tõusid veidi aasta jooksul.

Soome majandus kasvas mitmes valdkonnas tugevalt. Eksport suurenes viimase aastakümne kiireimas tempos. Ettevõtted suurendasid oma põhivarainvesteeringuid tulenevalt paremast kasumlikkusest ja lisavõimsuse vajadusest.

Tänu soodsale majandusarengule suurenes tarbijate kindlustunde rekordtasemeni ja toetas tarbijate kulutusi. Ehitusprojektid olid mahukad, eluasemeturg kasvas ja keskmised eluasemehinnad tõusid veidi.

Lähtulevikus peaks soodne majandusareng jätkuma nii Soomes kui ka ülejäänud euroalal. Rahapoliitika peaks 2018. aastal karmistuma, aga lühiajalised intressimäärad peaksid tõusma üksnes veidi. Suurimad riskid on lähtulevikus seotud suurema ebakindlusega finantsturul ja poliitilise keskkonnaga.

Tarbimislaenude kogumaht suurenes võrreldes möödunud aastaga ligikaudu 2,7%. Tarbimislaene anti aktiivsemalt kui aasta tagasi. Uute eluasemelaenude keskmine laenuvõtmismäär alanen veelgi ja jõudis vähem kui ühe protsendini. Ettevõtete ja elamuühistute laenude maht suurenes võrreldes eelmise aastaga 4,3%. Tarbija- ja ettevõtetelaenude nõudlus peaks jätkuvalt suurenema.

Hoiuste kogumahu aastakasv kiirenes 6,1%ni ning kodumajapidamiste hoiuste kogumahu aastakasv aeglustus 3,3%ni. Ettevõtete hoiused suurenesid võrreldes eelmise aastaga 8,0%, samal ajal kui avaliku sektori üksuste hoiuste kasv püsis kindel.

2017. aastal kasvas Soomes registreeritud investeerimisfondide väärtus 8,9% ja oli 116,2 miljardit eurot. Sellest kasvust kokku 4,5 miljardit eurot tulenes netovarade sissevoolust ja 5,1 miljonit eurot soodsast turu arengust.

Majanduse positiivset meeleolu ja soodsat arengut kapitaliturgudel toetas kindlustussektor. Samas muutus hinnakonkurents era- ja äriklientide seas ning ettevõtete ja institutsionaalse kindlustuse puhul aasta lõpus karmimaks ja neelas kogutud kindlustusmaksed.

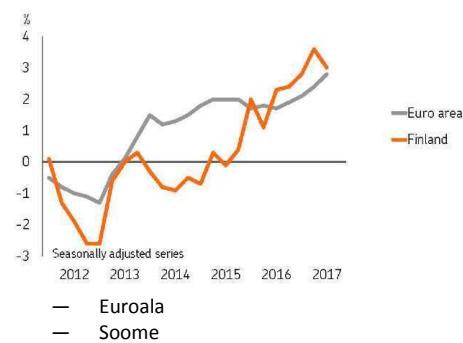
Euribori määrad ja EKP refinantseerimismäär



Allikas: Soome keskpang.

SKP

Aastamahu muutus



Sesoonselt kohandatud aegread

Allikad: Eurostat, Soome statistikaamet.

Põhivarainvesteeringud Soomes

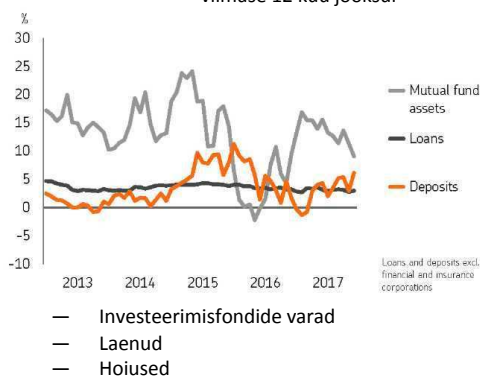
Aastamahu muutus



Allikas: Soome statistikaamet.

Finantssektori mahtude muutus

viimase 12 kuu jooksul



Laenud ja hoiused, v.a finants- ja kindlustusettevõtted

Allikad: Soome keskpang, Investment Research Finland.

Konsolideeritud kasum

miljonit eurot	I–IV kv 2017	I–IV kv 2016	Muutus, %
Puhas intressitulu	259	228	13,8
Puhastulu kindlustustegevusest	459	534	–14,1
Puhas teenustasutulu	–24	–4	
Puhas investeerimistulu	389	247	57,1
Muu tegevustulu	38	33	15,5
Sidusettevõtete kasumi/kahjumi osa	1	–2	
Tulu kokku	1121	1037	8,2
Tööjõukulud	164	162	1,2
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	64	51	26,1
Muud tegevuskulud	344	281	22,7
Kulud kokku	573	494	16,0
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	12	37	–66,4
OP boonused omanikele-klientidele	2	2	5,0
Kogukasum enne maksustamist	535	504	6,0

Jaauar–detsember

Konsolideeritud kasum enne maksustamist oli 535 miljonit eurot (504). Kogutulu kasvas 8,2% ja kogukulud kasvasid 16%. Nii panganduses kui ka kahjukindlustuses tulud suurenesid. Kogutulu suurendas eelkõige puhas investeerimistulu. Kogukulusid suurendasid mahukamad IKT-kulud.

Puhas intressitulu kasvas 259 miljoni euroni (228). Panganduse puhas intressitulu suurenes, sest rahastamiskulud kahanesisid ja laenuportfell kasvas. Puhast intressitulu vähendas muu tegevusega seotud tuletistehingutest saadud madalam puhasintressitulu.

Puhastulu kindlustustegevusest kahanes 459 miljoni euroni (534) tulenevalt suurematest kahjunõuetest. Kindlustusmaksete tulu suurenes 12 miljoni euroni tänu era klientide makstud kindlustusmaksete tulu kasvule. Suurem hinnakonkurents vähendas tulu teenimist nii era- kui ka äriklientide puhul. Diskontomäära alandamise kava avaldamine suurendas tekkinud kahjunõudeid 102 miljoni euro võrra (55). Lisaks oli kahjunõuete areng nõrgem kui aasta tagasi.

Puhas vahendus- ja teenustasutulu oli –24 miljonit eurot (–4). Teenustasud, mida OP Corporate Bank Group maksab kooperatiivsetele liikmespankadele kahjukindlustuse ja tuletisinstrumentide müügi eest, suurendavad teenustasukulusid ning muudavad puhta vahendus- ja teenustasutulu negatiivseks. Vahendustasutulu suurenes võrreldes eelmise aasta sama ajaga 6 miljonit eurot ning selle tingis väärtapaberite maaklerlusest ja emiteerimisest saadud vahendustasutulu. Vahendustasutulu suurendas ka möödunud aastaga võrreldes suurem kaardivaldkonna vahendustasutulu. Vahendustasutulu vähenes rahaülekandeteenustest ja kindlustuse vahendusest saadud väiksema vahendustasutulu tõttu. Vahendustasude kulud suurendasid suuremad teenustasud, mida maksti liikmespankadele tuletisinstrumentide ja valuutavahetustoodete müügi eest, ning kaardivaldkonnas makstud teenustasud. Kui liikmespankadele makstud teenustasud välja arvata, vähenesid vahendustasude kulud võrreldes eelmise aasta sama ajaga tingituna rahaülekandeteenuste väiksematest kuludest.

Puhas investeerimistulu oli kokku 389 miljonit eurot (247). Puhastulu väärtapaberitega kauplemisest suurenes kokku 69 miljonit eurot, millest 32 miljonit eurot tulenes tuletisinstrumentide krediitväärtuse korrigeerimise positiivsetest muudatustest, mille tingisid turumuudatused. Lisaks suurenes tulu tänu muu tegevusega seotud tuletistehingutest saadud tulule. Puhastulu müügivalmis varadelt oli kokku 196 miljonit eurot (137). Võrreldes eelmise aasta sama ajaga suurendas seda omakapitaliinvesteeringutelt saadud kapitalitulu 87 miljoni euro suurune kasv ning dividendide ja kasumiosa 14 miljoni euro suurune kasv, ent vähendas seevastu 56 miljoni euro suurune võlakirjadelt tekkinud kapitalikahjum. Puhas investeerimistulu hõlmas kokku 5 miljoni euro (20) ulatuses väärtuse langusest tingitud kahjumeid.

Muu tegevustulu kasvas 38 miljoni euroni (33). Tulu kasvule aitasid kaasa tervishoiu- ja heaoluvaldkonnas teenitud tulu ning lepingute portfelli ja müügipunktide terminalide müügist saadud kapitalitulu, samuti müügipunktides teenuste kasutamine.

Kogukulud suurenesid 16% ja ulatusid 573 miljoni euroni (494). Personalikulud kasvasid eelmise aasta jooksul 1,2% tingituna suurematest kindlaksmääratud hüvitistega pensioni kuludest. Muid tegevuskulusid suurendas info- ja kommunikatsioonitehnoloogia kulude 39 miljoni euro suurune kasv. Lisaks suurenesid muud tegevuskulud 12 miljoni euro võrra tingituna tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonna kasvust ning likviidsuspuhvrist saadud tulu osa krediteerimisest liikmespankadele. Kulum/amortisatsiooni suurendasid peamiselt suuremad kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjumid seoses info- ja kommunikatsioonitehnoloogia investeeringutega eelkõige kahjukindlustuse valdkonnas.

Info- ja kommunikatsioonitehnoloogia investeeringud ning seonduvad spetsifikatsioonid moodustasid märkimisväärse osa arenduskuludest. Arendustöö puudutas peamiselt praegust äritegevust. Jaanuarist detsembrini olid arenduskulud kokku 99 miljonit eurot (75). See hõlmab litsentsitasusid, sisseostetud teenuseid, muid projektide ja ettevõttesisesse tööga seotud väliseid kulusid. Kapitaliseeritud arenduskulud olid kokku 46 miljonit eurot (39).

Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum oli kokku 12 miljonit eurot (37), moodustades 0,05% (0,18) laenu- ja tagatisportfellist.

Õiglase väärtuse reserv enne maksustamist kahanes võrreldes oma 2016. aasta lõpu tasemega ja oli 31. detsembril 2017 kokku 204 miljonit eurot (245).

Olulised sündmused jaanuarist detsembrini

EKP sihtotstarbelised pikemaajalised refinantseerimisoperatsioonid (TLTRO-II)

EKP pakkus euroala krediitiasutustele nelja sihtotstarbelist pikemaajalist refinantseerimisoperatsiooni tähtajaga neli aastat (TLTRO-II), mille peamine eesmärk on tugevdada kasvu. TLTRO-II alusel on pangad saanud võtta 31. jaanuari 2016. aasta seisuga laenuks kuni 30% oma laenujäägist, mida tuleb kasutada laenude andmiseks mittefinantsettevõtetele ja euroala kodumajapidamistele, välja arvatud laenu kodumajapidamistele eluaseme ostuks. Et tugevale kasvule kaasa aidata, osales OP Financial Group majandusaastal TLTRO-II operatsioonides kokku ühe miljardi euroga. Kokku osales OP Financial Group TLTRO-II-s nelja miljardi euroga.

VKEde rahastamise kavad

OP Financial Group tegutseb vahendajapangana kahes VKEde rahastamise kavas, mida tagab Euroopa Investeeringufond (EIF) ja mis võimaldab rahastamist kokku 300 miljoni euro väärtuses. EIF annab laenudele 50% riskijagamisgarantii. Programmid on mõeldud kasvavate ja uuenduslike äriühingute projektidele ning investeeringutele. Esimest rahastamisprogrammi hõlmav leping, mis on mõeldud äriühingutele, millel on alla 500 töötajat, allkirjastati 2016. aasta märtsis. 2017. aasta jaanuaris allkirjastatud leping keskendub omakorda äriühingutele, millel on vähem kui 250 töötajat. Nende programmide raames on OP andnud juba 315 VKEde laenu kokku ligikaudu 180 miljonit eurot. Kasvupotentsiaaliga VKEdele rahastamist pakkudes soovib OP Financial Group osaleda tulevase majanduskasvu ja tööhõive toetamises.

Soome Konkurentsi- ja Tarbijaameti selgitusnõue

OP Financial Group on esitanud vastused 2015. aastal saadud Soome Konkurentsi- ja Tarbijaameti selgitusnõudele. Ametivõimud uurivad OP Financial Groupi turuseisundit jaepangandusteenuste turul ja kahjukindlustustoodete hinnakujundust. Amet uurib ikka veel seda küsimust.

Kaartide aktsepteerimise ja müügipunktide terminalide teenuste pakkumise lõpetamine

OP Financial Group ja Nets sõlmisid 5. aprillil 2017 lepingu, mille kohaselt müüs OP oma lepingute portfelli ning müügipunktide terminalides kaartide aktsepteerimise ja müügipunktide terminalide teenuste portfelli Netsile, kes spetsialiseerub digitaalsete kaardimaksete pakkumisele. Kaartide aktsepteerimise ja müügipunktide terminalide teenused võimaldavad kaupmeestel aktsepteerida ostude eest tasumisel kaardimakseid. Tehingu tulemusena andis OP ligikaudu 15 000 kaupmehega sõlmitud kaartide aktsepteerimise ja makseterminalide teenuste lepingud üle Netsile. OP ja Nets on teinud müüdüd teenuste valdkonnas koostööd alates 2011. aastast. Seoses tehinguga kajastas OP Corporate Bank Group kahe miljoni euro ulatuses tulu.

Ühisrahastusteenuse OP Crowdfunding algus

Septembris hakati pakkuma ühisrahastusteenust OP Crowdfunding: täisdigitaalne teenus, mis viib kapitali vajavad ettevõtted kokku investoritega. Selle teenuse raames vahendab OP rahastamist. Ettevõtete jaoks on teenus uus kasvu rahastamise vahend, samal ajal kui investorite jaoks on see tegevuse toetamise vahend kooskõlas nende väärtuste ja kohalike ettevõtetega. Ühisrahastus on eriti sobiv kiiresti kasvavatele VKEdele.

Eelis on see, et ühisrahastamine loob uut majanduskasvu ja uusi töökohti Soomes ning seda laadi rahastamine sobib täiuslikult OP sotsiaalse rolliga.

Timo Ritakallio saab nõukogu esimeheks

20. septembril 2017 nimetas OP Financial Groupi kooperatiivse keskasutuse nõukogu Timo Ritakallio, LL.M, MBA ja D.Sc. (Tech.), OP Financial Groupi uueks presidendiks ja kontserni tegevjuhi. Pärast ametisse nimetamist saab ta ka OP Corporate Banki nõukogu esimeheks. Ta asub OP Financial Groupis ametisse 1. märtsil 2018. OP Financial Groupi president ja kontserni tegevjuht ning OP Corporate Banki nõukogu esimees Reijo Karhinen läks oma ametilepingu kohaselt 31. jaanuaril 2018 pensionile. Kuni Ritakallio asub täitma oma ülesandeid nõukogu uue esimehena, tegutseb nõukogu esimehena Tony Vepsäläinen.

Efektiivsuse eesmärk kindlaks määratud

26. oktoobril 2017 täpsustas nõukogu veelgi OP Financial Groupi efektiivsuse eesmärki. Eelmine eesmärk oli järgmine: OP Financial Groupi praeguse äritegevuse kulud on 2019. aastal maksimaalselt samal tasemel kui 2015. aastal. Uus eesmärk on see, et OP Financial Groupi praeguse äritegevuse kulud on 2020. aastal 2015. aasta tasemel.

OP Corporate Banki nõukogu ajakohastas OP Corporate Banki kulude eesmärki, et see vastaks OP Financial Groupi vastavale eesmärgile.

EIP rahastamine keskmise suurusega ja suurte ettevõtete investeeringute toetamiseks

Euroopa Investeeringupank (EIP) on sõlminud OPga kokkuleppe suurte ja keskmise suurusega ettevõtete riskijagamisgarantii vahendi kohta. OP Corporate Bank ja EIP allkirjastasid lepingu 2017. aasta novembris. Lepingu kohaselt teeb OP keskmise suurusega Soome äriühingutele kättesaadavaks 300 miljoni euro suuruse rahastamispaketi. Seda riskijagamisgarantiid kasutatakse OP Corporate Banki keskmise turukapitalisatsiooniga ettevõtjate abikõlblike rahastamisprojektide jaoks.

Leping hõlmab individuaalseid projekte ja võimaldab garantiid kuni 20 lepingule. Riskijagamisgarantiid saab kohaldada projektide suhtes, mille rahastamine on vahemikus 7,5–50 miljonit eurot. Kuna EIP viib sõltumatult läbi laenuhindamisi ning kehtestab hinna garantii osale, ei tekita riskijagamismudel hinnakujunduseeliseid, mida saaks kliendile üle kanda.

Jouko Pölonen lahkub OPst

Jouko Pölonen astub 30. aprillil 2018 OP Corporate Bank plc presidendi ja peadirektori ametikohalt tagasi ning asub äriühingu Ilmarinen Mutual Pension Insurance presidendi ja peadirektori ametikohale. Jouko Pölonen on töötanud OP Financial Groupis alates 2001. aastast ning alates 2014. aastast on ta olnud juhatuse liige ja vastutanud kontserni tasandil pangandussegmendi tegevuse eest.

Kontserni kapitali adekvaatsus ja kapitalibaas

Kapitalibaas ja kapitali adekvaatsus

miljonit eurot



Detsember

- Esimese taseme põhiomavahendid (vasakpoolse teljel)
- Teise taseme omavahendid (vasakpoolse teljel)
- Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv, % (parempoolse teljel)
- Muud esimese taseme omavahendid (vasakpoolse teljel)
- Kapitali adekvaatsuse määr, % (parempoolse teljel)

Krediitiasutuste kapitali adekvaatsus

Kontserni esimese taseme põhiomavahendite suhtarv oli 31. detsembril 2017. aastal 16,0% (14,9). Kontserni esimese taseme põhiomavahendite eesmärk on 15%.

Kontserni kui krediitiasutuse konsolideeritud kapitali adekvaatsus on võrreldes seaduses nõutava ja ametiasutuste kehtestatud kindlal alusel. Seaduses nõutav minimaalne kapitali adekvaatsuse suhtarv on 8% ja esimese taseme põhiomavahendite suhtarv 4,5%. Krediitiasutuste seadusest tulenev kapitali säilitamise puhvri nõue 2,5% tõstab tegelikkuses minimaalse kapitali adekvaatsuse suhtarvu 10,5%ni ja esimese taseme põhiomavahendite suhtarvu 7%ni.

Esimese taseme põhiomavahendid ulatusid 31. detsembril 2017. aastal kokku 3,6 miljardi euroni (3,3) tänu pangandussegmendi ja muu tegevuse segmendi kasumile ning kindlustusseltside makstud dividendidele.

31. detsembril 2017 oli riskipositsioon kokku 22,3 miljardit eurot (22,1), mis on 1,1% suurem kui 31. detsembril 2016. Keskmised krediidiriskikaalud alanesid võrreldes 2016. aasta tasemega tänu laenuportfelli paremale kvaliteedile ja arvutusmeetodite optimeerimisele. Finantsinspektsiooni loal käsitleb OP Financial Group kindlustusseltside osalusi vastavalt makseviituse tõenäosuse / makseviitusest tingitud kahjumäära meetodile kui riskiga kaalutud varasid. Omakapitaliinvesteeringud hõlmavad 3,7 miljardit eurot OP Corporate Bank Groupi kindlustusseltside osaluste hulka kuuluvaid riskiga kaalutud varasid riskikaaluga ligikaudu 280%.

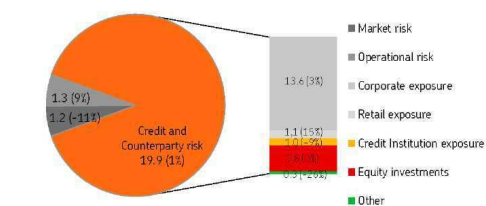
OP Corporate Bank Group kuulub OP Financial Groupile, mille kapitali adekvaatsust jälgitakse kooskõlas finants- ja kindlustuskonglomeraatide järelevalve seadusega.

Finantsinspektsioon teeb makrotasandi usaldatavuspoliitika otsuse igas kvartalis. 2017. aasta detsembris kordas finantsinspektsioon oma otsust mitte kehtestada pankadele vastutsükilise kapitalipuhvri nõuet. Eluasemelaenuadele hakati alates 2018. aasta algusest kuni vähemalt kahe aasta jooksul kohaldama 15% miinimumriskikaalu. Eluasemelaenuade miinimumriskikaal puudutab OP Financial Groupi ega avalda mõju OP Corporate Bankile.

Rahandusministeerium kavandab süsteemse riski puhvri lisamist krediitiasutuste seadusesse. Selle kohaselt võib finantsinspektsioon kehtestada süsteemse riski puhvri vahemikus 0–5%.

III samba kohased kapitali adekvaatsuse andmed on avaldatud lisades 70–76.

Riskipositsioon seisuga 31. detsember 2017 Kokku 22,3 miljardit eurot (muutus võrreldes aasta lõpuga 1%)



Krediidi- ja vastaspoole risk 19,9 (1%)

- Tururisk
- Operatsioonirisk
- Ettevõtete riskipositsioon
- Jaeklientidega seotud riskipositsioon
- Krediitiasutuste riskipositsioon
- Omakapitaliinvesteeringud
- Muu

EKP järelevalve

OP Financial Groupi üle teeb järelevalvet Euroopa Keskpang (EKP). EKP on oma järelevalve ja hindamise põhjal kehtestanud OP Financial Groupile kapitalinõude. EKP kehtestatud kapitalipuhvri nõue (P2R) on 1,75%. Seda nõuet arvesse võttes on OP Financial Groupi esimese taseme põhiomavahendite suhtarvu miinimumtase 10,75% ja kapitali adekvaatsuse määra oma 14,25%. Peale selle on EKP kehtestanud OP Financial Groupile kapitali adekvaatsuse suunise (P2G) 1,0%. Selle suunise järgimata jätmine ei mõjutaks näiteks kasumi jaotamist. Kapitali adekvaatsuse suunist arvesse võttes on OP Financial Groupi esimese taseme põhiomavahendite nõue 11,75%. OP Financial Groupi kapitali adekvaatsus ületab selgelt uut kehtestatud miinimumi. EKP kehtestatud vabatahtliku kapitalipuhvri nõue ei kehti OP Corporate Banki suhtes.

2. veebruaril 2017 võttis EKP OP Financial Groupi suhtes vastu otsuse kehtestada jaenõuete puhul kuni 18 kuuks OP Financial Groupi riskikaalude alampiirid. Otsuse aluseks on puudused, mille EKP avastas sisereitingutel põhineva meetodi juhtimise puhul ja OP Financial Groupi poolt kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kohaldatavas valideerimisprotsessis (eelkõige hilinenud valideerimised). Kõige olulisemad puudused on juba kõrvaldatud. Ülejäänud puuduste kõrvaldamine sujub kavakohaselt. Otsust ei kohaldata OP Corporate Banki suhtes.

Kriisilahenduseseaduse kohased kohustised

Krediitiasutuste ja investeerimisühingute kriisilahenduse suhtes kohaldatavate õigusaktide kohaselt võib kriisilahendusasutus sekkuda panga väljastatud investeerimistoodete tingimustesse nii, et see mõjutab investori positsiooni. Brüsselis asuv ELi Ühtne Kriisilahendusnõukogu on OP Financial Groupi kriisilahendusasutus. Ühtne Kriisilahendusnõukogu määrab kriisilahenduseseaduse alusel OP Financial Groupi tasemel kindlaks kohustiste miinimumtaseme.

Kahjukindlustuseltside maksevõime

Solventsuse positsioon oli veidi nõrgem kui 31. detsembril 2016. Dividendide väljamaksed vähendasid kapitalibaasi.

Kahjukindlustusnäitajad Solventsus II alusel

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kapitalibaas, miljonit eurot*	902	983
Solventsuskapitali nõue, miljonit eurot*	666	687
Maksevõime suhtarv, %*	135	143
Maksevõime suhtarv, % (välja arvatud üleminekusäte)	135	127

* Sealhulgas üleminekusäted.

Krediidireitingud

OP Corporate Bank plc krediidireitingud 31. detsembril 2017

Reitinguagentuur	Lühiajalised kohustused	Väljavaade	Pikaajalised kohustused	Väljavaade
Standard & Poor's	A-1+	stabiilne	AA-	stabiilne
Moody's	P-1	stabiilne	Aa3	stabiilne

OP Insurance Ltd finantstugevuse reitingud 31. detsembril 2017

Reitinguagentuur	Reiting	Väljavaade
Standard & Poor's	A+	stabiilne
Moody's	A3	stabiilne

OP Corporate Bank plc ja OP Insurance Ltd krediidireitinguid on kinnitanud Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ning Moody's Investors Service Ltd. Ettevõtete krediidireitingute hindamisel võtavad krediidireitinguagentuurid arvesse kogu OP Financial Groupi finantsseisundit.

OP Corporate Bank plc ja OP Insurance Ltd reitingud ei muutunud majandusaasta jooksul.

Juulis 2017 kinnitas Standard & Poor's OP Corporate Bank plc pikaajalise võla reitingu tasemel AA- ja lühiajalise võla reitingu tasemel A-1+, jättes väljavaate stabiilseks.

Samal ajal kinnitas Standard & Poor's ka OP Insurance Ltd finantstugevuse reitingu tasemel A+ ja jättis väljavaate stabiilseks.

Riskijuhtimine

Riskijuhtimise eesmärk on teha kindlaks strateegia rakendamist mõjutavad ohud ja võimalused. Selle ülesanne on aidata saavutada strateegias seatud sihid, kontrollides seda, kas võetud riskid on riskisuutlikkusega proportsionaalsed.

OP Corporate Bank Groupi kõige olulisemad riskid on krediidi-, turu-, likviidsus-, kindlustus- ja kontsentratsioonirisk. Strateegilised riskid, mainerisk ja operatsiooniriskid (sealhulgas vastavusrisk) on oma laadist tingituna seotud kõikide kontserni ärivaldkondadega.

Riskijuhtimise põhimõtete kirjelduse leiab raamatupidamise aastaaruande lisast 2 „Riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtted”.

Kontserni riskipositsioon

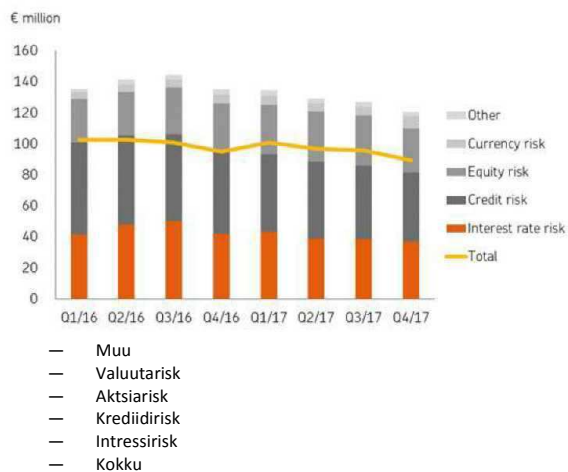
Tugev riskisuutlikkus ja mõõdukas eesmärgiks seatud riskipositsioon hoidsid kontserni riskipositsiooni stabiilsena.

Kontserni rahastamis- ja likviidsuspositsioon on hea. Rahastamise kättesaadavus on püsitud hea.

Kontserni tururiski positsioon oli majandusaasta jooksul stabiilne. VaR riskiväärtuse näitaja, mis mõõdab tururiske, oli 2017. aasta 31. detsembril 89 miljonit eurot (95). VaR riskiväärtus hõlmab kahjukindlustuse koguvarasid, kauplemistehinguid, muu tegevuse segmendi likviidsuspuhvit ja kontserni varahoidmisüksuse intressiriski positsiooni.

Tururiski VaR riskiväärtus 95 % kindlustunde taseme ja 10päevase hoiuperioodi juures

miljonit eurot



Kontsern eeldab, et tema operatsiooniriskid on tagasihoidlikud. Tehingute ja teenuste arengu kiirus tekitab samas lähiaastail riskijuhtimises lisakatsumusi. Realiseerunud operatsiooniriskid tõid majandusaastal kaasa ligikaudu 1,0 miljoni euro (0,4) ulatuses kulusid.

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidega seotud riskid on intressi- ja tururisk, pensionihüvitiste tulevane suurenemine ning pikem oodatav eluiga. Pensionikohustiste diskontomäär muutus avaldab suurt mõju pensionikohustiste summale. Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidega seotud netokohustiste vähenemine, mis on majandusaasta jooksul koondkasumisse kantud, suurendas koondkasumit enne maksustamist 4 miljoni euro võrra. Netokohustisi vähendas investeeringute hea tasuvus ja töötajate tulevaste pensionide kasvu väiksem eeldus ning neid suurendas OP Bank Group Pension Fundi kogemuspõhine korrigeerimine. Aasta tagasi vähendas kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidega seotud netokohustiste suurenemine koondkasumit enne maksustamist 79 miljoni euro võrra.

Pangandus

Panganduses on põhiriskid seotud klientide tegevusest tuleneva krediidiriski ja tururiskidega.

Pangandusvaldkonna krediidiriski positsioon püsis stabiilne ja krediidirisk tagasihoidlik.

Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded olid kokku 195 miljonit eurot (198). Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded viitavad nõuetele, mille maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 90 päeva, muudele riskantseks liigitatud nõuetele ning kliendi makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuetele. Makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmed seisnevad kliendi algatusel kokku lepitud lepinguliste maksetingimuste soodustustes kliendile, et lihtsustada tal ajutiste makseraskuste korral toime tulemist. Väärtuse langusest tingitud kahjum moodustas 0,05% (0,18) laenu- ja tagatisportfellist.

Pangandusvaldkonna koguriskipositsioon (sealhulgas tuletisinstrumentide maaklerlus) oli 31,6 miljonit eurot (29,3). Kõrgeimate laenuvõtja järkude 1–5,5 riskipositsiooni suhe koguriskipositsiooni (v.a eracliendid) oli 66,4% (65,9). Madalaimate laenuvõtja järkude 11–12 osakaal oli 0,6% (0,7). Äriklientide (sh elamuühistud ja jaeklientidega seotud riskipositsiooni ärikliendid) riskipositsioon moodustas 87,9% (88,1) pangandussegmenti koguriskipositsioonist. Ettevõtete riskipositsioonide puhul oli investimisjärgu reitinguga (laenuvõtja järkud 1–5,5) klientide osakaal 65,4% (64,9) ning kahte madalaimasse laenuvõtja järku kuuluvate klientide riskipositsioon moodustas 187 miljonit eurot (196), mis oli 0,7% (0,8) ettevõtete koguriskipositsioonist.

Pangandusvaldkonna koguriskipositsioon riskiklasside järgi, miljardit eurot

	31. detsember 2017	31. detsember 2016	Muutus
Ettevõtete riskipositsioon*	27,8	25,8	1,9
Jaeklientidega seotud riskipositsioon	1,7	1,5	0,2
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	1,2	0,7	0,4
Avaliku sektori asutused	1,0	1,2	-0,3
Kokku	31,6	29,3	2,3

* Sh elamuühistud ja jaeklientidega seotud riskipositsiooni ärikliendid.

Pangandusvaldkonna koguriskipositsioon* laenuvõtja järgi, miljardit eurot

Laenuvõtja järk	31. detsember 2017	31. detsember 2016	Muutus
1.0-2.0	2,2	1,7	0,5
2.5-5.5	17,7	16,6	1,1
6.0-7.0	6,5	5,9	0,6
7.5-9.0	3,2	3,2	0,0
9.5-10.0	0,2	0,2	0,0
11.0-12.0	0,2	0,2	0,0
Kokku	29,9	27,8	2,1

* Välja arvatud eracliendid.

Nelja kliendi riskipositsioon ületas 10% kapitalibaasist, hõlmates kliendiriski pärast lisatasusid ja muude krediidiriski leevendamise meetmete kajastamist. 31. detsembril 2017 oli suurte äriklientide riskipositsiooni summa kokku 1,9 miljardit eurot (0,0), samal ajal kui OP Corporate Banki kapitalibaas, mis hõlmas kontserni suurklientide riskipositsiooni, oli 4,3 miljardit eurot (4,6).

Ettevõtete ja elamuühistute riskipositsioon oli eri tööstusharudes endiselt väga erinev. Kõige olulisemate tööstusharude seas olid energeetika 14,8% (13,2), kaubandus 11,1% (10,5) ja teenused 9,6% (7,3).

Balti riikide tegevuse riskipositsioon kasvas 2,5 miljardi euron (2,0), moodustades 7,8% (6,9) pangandussegmenti koguriskipositsioonist.

OP Corporate Bank hakkas pangandussegmenti riskipositsioonide jälgimisel kasutama varem esitatud kliendisektorite asemel riskipositsiooni klasse. Võrdlusnäitajad on ümber arvestatud, et need vastaksid uuele jälgimismeetodile.

Kahjukindlustus

Peamised riskid kahjukindlustuses hõlmavad kahjunõuete arenguga seotud kindlustusriski hindamise riske, kindlustuskohustisi hõlmavate investeeringutega seotud tururiske, eeldatust kiiremat soodustatud isikute oodatava eluea tõusu seoses annuiteetidele vastava kindlustuskohustisega, kindlustuskohustise väärtuse hindamisel kasutatavaid intressimäärasid ning kindlustuskohustiste suhtes kohaldatavat diskontomäära ja turul rakendatavaid intressimäärasid.

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

Oodatava eluea üheaastane tõus suurendaks annuiteetidega seotud kindlustuskohustist 45 miljoni euro võrra. Kindlustuskohustise hindamisel kasutatavate intressimäärade 0,1 protsendipunkti suurune vähenemine suurendaks kindlustuskohustisi 27 miljoni euro võrra.

Kahjukindlustuse kindlustusriskide puhul olulisi muutuseid ei toimunud. Kahjukindlustuse kõige olulisem tururisk on seotud kasvava kindlustuskohustise väärtusega ja kapitalinõudega, mis tuleneb madalamatest intressimääradest.

Investeeringute riskipositsioon oli majandusaasta jooksul stabiilne. VaR riskiväärtuse näitaja, mis mõõdab tururiski, oli 2017. aasta 31. detsembril 52 miljonit eurot (57). Investeeringusportfelli varaklasside jagunemise puhul olulisi muutusi ei toimunud. Kontsern on kasutanud nii intressimäära tuletisinstrumente kui ka võlakirju, et maandada kindlustuskohustisega seotud intressiriski. Portfelli intressi- ja krediidiriski püsisid stabiilsed. Kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandamise määra hoiti stabiilsena.

Muu tegevus

Muu tegevuse segmendiga seotud suuremad riskid hõlmavad krediidi- ja tururiske, mis on seotud likviidsuspuhvriga, ning likviidsusriske. Tururisk on suurim likviidsuspuhvris sisalduvate võlakirjade puhul.

Tururisk proportsionaalselt likviidsuspuhvrise kuuluvate võlakirjade turuväärtusega (VaR riskiväärtus 95% kindlustundega) jäi majandusaasta jooksul stabiilseks. Investeeringute maht vähenes veidi ning varaklasside jagunemisel muutuseid ei esinenud.

OP Financial Group tagab oma likviidsuse OP Corporate Banki hoitava likviidsuspuhvri kaudu ning see koosneb peamiselt keskpankades hoitavatest hoiustest ja keskpanga rahastamisel tagatisena kõlblikest nõuetest. Likviidsuspuhver ja muud lisarahastamise allikad, mis põhinevad hädaolukorra lahendamise rahastamise plaanil, on piisavad, et katta vähemalt 24 kuu jooksul rahastamine juhul, kui hulgirahastamine ei ole enam kättesaadav ning koguhoiused vähenevad mõõdukas tempos.

Tagatisena kõlblike võlakirjade summa vähenemine tulenes näiteks sellest, et neid kasutati TLTRO-II puhul tagatisena.

OP Financial Group jälgib oma likviidsust ja oma likviidsuspuhvri piisavust, kasutades näiteks likviidsuskattekindrajat. Üleminekusätete järgi peab likviidsuskattekindraja olema 2017. aasta neljandas kvartalis vähemalt 80% ja 2018. aasta alguses vähemalt 100%. OP Financial Groupi likviidsuskattekindraja oli 31. detsembril 2017. aastal 123%.

Likviidsuspuhver

miljardit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016	Muutus, %
Hoiused keskpankades	12,8	9,3	37,2
Tagatisena kõlblikud võlakirjad	9,1	11,2	-18,7
Tagatisena kõlblikud ettevõtteleenud		0,1	
Kokku	21,9	20,6	6,2
Tagatisena kõlbmatud nõuded	1,5	1,4	5,8
Likviidsuspuhver turuväärtuses	23,3	22,0	6,2
Tagatiste kärbe	-0,7	-0,7	2,5
Likviidsuspuhver tagatise väärtuses	22,7	21,3	6,3

Likviidsuspuhver koosneb hea krediitireitinguga valitsuste, kohalike omavalitsuste, finantseerimisasutuste ja ettevõtete emiteeritud võlakirjadest, väärtpaperistatud varadest ning tagatisena kõlblikest laenudest. Likviidsuspuhvris sisalduvad võlakirjad põhinevad turuväärtuse meetodil.

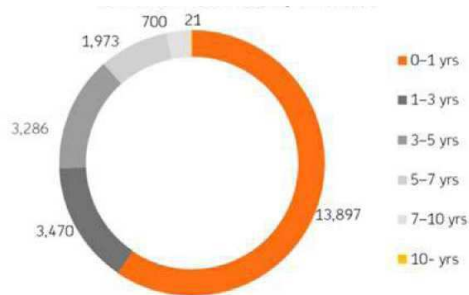
Likviidsuspuhvrise kuuluvad finantsvarad krediitireitingu järgi seisuga 31. detsember 2017, miljonit eurot



- Aaa*
- Aa1-Aa3
- A1-A3
- Baa1-Baa3
- Ba1 või madalam
- Siseselt hinnatud

* Sh hoiused keskpangas.

Likviidsuspuhvrise kuuluvad finantsvarad tähtaja järgi seisuga 31. detsember 2017, miljonit eurot



- 0–1 aastat
- 1–3 aastat
- 3–5 aastat
- 5–7 aastat
- 7–10 aastat
- üle 10 aasta

OP Corporate Bank plc tegutseb OP Financial Groupi keskse finantseerimisasutusena ning OP kooperatiivsed pangad ja OP Cooperative koos oma tütarettevõtetega moodustavad olulise kliendirühma. Muu tegevuse ja panganduse segmentide koguriskipositsioonist moodustasid OP Financial Groupi (välja arvatud OP Corporate Bank Group) riskipositsioonid 16,0%. Need riskipositsioonid suurenesid aasta jooksul 0,4 miljardi euro võrra ehk ligikaudu 3,6%. Kõik OP Financial Groupi kooperatiivsete liikmespankade ja OP Cooperative'i riskipositsioonid vastavad investeerimisjärgule.

Muu tegevuse valdkonna koguriskipositsioon laenuvõtja järgu järgi, miljardit eurot

Laenuvõtja järk	31. detsember 2017	31. detsember 2016	Muutus
1.0-2.0	31,5	29,7	1,8
2.5-5.5	5,6	6,8	-1,2
6.0-7.0	0,0	0,0	0,0
7.5-9.0	0,5	0,1	0,4
9.5-10.0	0,0	0,0	0,0
11.0-12.0	0,0	0,0	0,0
Kokku	37,6	36,6	-1,0

Finantstulemused segmentide kaupa

OP Corporate Bank Groupi ärisegmendid on pangandus ja kahjukindlustus ning kahjukindlustus hõlmab tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonda. Ärisegmendivälised tehingud on esitatud segmendis „Muu tegevus”, sealhulgas OP Financial Groupi ja tema tegevust toetavad funktsioonid, nagu kontserni varahoidmisüksus ja likviidsuspuhver. Segmendipõhine aruandlus tugineb kontserni raamatupidamise aastaaruannetes kohaldatud arvestuspõhimõtetele.

Pangandus

- Kasum enne maksustamist suurenes 344 miljoni euron (260) tulenevalt suuremast puhtast intressitulust ja puhtast investeerimistulust.
- Laenuportfell suurenes aasta jooksul kuni detsembrini 9,5% ehk 20,1 miljardi euron.
- Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi suhe laenu- ja tagatisportfelli vähenes 0,05%ni (0,18).
- Kulude/tulude suhtarv oli 31,4% (32,8).
- Kõige märkimisväärsamad panganduse arendamise investeeringud hõlmasid finants- ja maksesüsteemide arendamist.
- 2017. aasta lõpus avati Hiinas Shanghais esindus, et toetada Soome äriühingute kasvu ja rahvusvahelistumist Aasia turul.

Pangandus: põhinäitajad ja -suhtarvud

miljonit eurot	I–IV kv 2017	I–IV kv 2016	Muutus, %
Puhas intressitulu	348	300	16,1
Puhas teenustasutulu	129	142	–9,5
Puhas investeerimistulu	18	–16	
Muu tegevustulu	24	15	58,9
Tulu kokku	520	442	17,6
Tööjõukulud	54	54	0,6
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	11	10	15,1
Muud tegevuskulud	98	81	20,5
Kulud kokku	163	145	12,7
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	12	37	–66,6
Kasum enne maksustamist	344	260	32,2
Kulude/tulude suhtarv, %	31,4	32,8	
Laenuportfell, miljardit eurot	20,1	18,0	11,7
Tagatisportfell, miljardit eurot	2,4	2,5	–5,8
Ettevõtteleaenude portfelli marginaal, %	1,25	1,41	
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi suhe laenu- ja tagatisportfelli, %	0,05	0,18	
Töötajate arv	628	652	

Laenuportfell kasvas aasta jooksul kuni detsembrini 9,5%, s.o 20,1 miljardi euron. Majandusaasta jooksul esinenud kasvu selgitas osaliselt 0,4 miljardi euro suurune sisemine muudatus kontserni klientide riskipositsioonis. Muudatus ei avaldanud mõju OP Corporate Bank Groupi laenuportfellile. Garantiiportfell oli kokku 2,4 miljardit eurot (2,5) ning kasutatud püsikrediitvõimalused ulatusid 4,5 miljardi euron (4,4).

OP Corporate Banki kui äriklientide partneri eesmärk on edendada Soome ettevõtjate edu ja rahvusvahelistumist. 2017. aasta lõpus avati Hiinas Shanghais esindus, et toetada Soome äriühingute kasvu ja rahvusvahelistumist Aasia turul.

Septembris hakati pakkuma ühisrahasusteenust OP Crowdfunding: täisdigitaalne teenus, mis viib kapitali vajavad ettevõtted kokku investoritega. Selle teenuse raames vahendab OP rahastamist. Ühisrahasutus on eriti sobiv kiiresti kasvavatele VKEdel. Juba majandusaasta jooksul viis OP Crowdfunding edukalt ellu ühe ühisrahasutusvooru ning algatas detsembris teise ühisrahasutusprojekti, mis lõppes edukalt 2018. aasta jaanuaris.

2017. aasta novembris oli OP Corporate Bank Euroopas esimene, kes sõlmis Euroopa Investeerimispangaga (EIP) lepingu suurtele ja keskmise suurusega ettevõtetele mõeldud riskijagamisgarantii vahendi kohta. Lepingu kohaselt teeb OP Corporate Bank keskmise suurusega Soome äriühingutele kättesaadavaks 300 miljoni euro suuruse rahastamispaketi. Seda riskijagamisgarantiid kasutatakse OP Corporate Banki keskmise turukapitalisatsiooniga ettevõtjate abikõlblike rahastamisprojektide jaoks. Äriklientide seas on huvi äratanud veel kaks käimasolevat garantiiprogrammi – SME InnovFin ja SME Initiative. Tänu nendele programmidele on meil head võimalused toetada oma klientide investeeringuid ja kasvu.

Intressimäärade tõusu ootused ergutasid intressimäära kaitse toodete müüki era- ja äriklientidele. Eelmise aasta sama ajaga võrreldes suurenes nende maht eluasemelaenude suhtes peaaegu neli korda.

Jaanuar–detsember

Kasum enne maksustamist suurenes 32,2% 344 miljoni euroni (260). Kogutulu kasvas 17,6% ja kogukulud kasvasid 12,7%. Kogutulu suurenes võrreldes möödunud aasta sama ajaga tulenevalt laenuportfelli kasvust ja positiivsetest kredidiväärtuse korrigeerimise riski hinnangutest. Tänu tulu suurenemisele paranes kulude/tulude suhtarv 31,4%ni (32,8).

Tulenevalt laenuportfelli kasvust ja rahastamiskulude kahanemisest suurenes puhasintressitulu 16,1% ehk 348 miljoni euroni.

Puhas vahendus- ja teenustasutulu vähenes 9,5% ehk 129 miljoni euroni (142). Liikmespankadele tuletisinstrumentide ja valuutavahetustoodete müügi eest makstud teenustasud olid suuremad kui möödunud aastal, suurendades majandusaasta vahendustasude kulusid.

Puhast investeerimistulu kahandas positiivne kredidiväärtuse korrigeerimise riski hinnang, mis tulenes intressimäära muudatustest ja muudest turumuutustest. Kredidiväärtuse korrigeerimise riski hinnang oli 21 miljonit eurot võrreldes –12 miljoni euroga aasta tagasi.

Muud tegevustulu suurendas 2 miljoni euro suurune tulu, mis saadi kaartide aktsepteerimise ja müügipunktide terminalide teenuste portfelli müügist, 3 miljoni euro ulatuses rahastamiskulude hüvitamine muu tegevuse segmendis ning 1 miljoni euro suurune tulu eluasemelaenude garantiidest, mille OP Insurance Ltd OP Corporate Bankile üle kandis.

Puhaslaenukahjum ja väärtuse langusest tingitud kahjum olid 12 miljonit eurot (37), moodustades 0,05% (0,18) laenu- ja tagatisportfelli. Lõplikud kajastatud laenukahjumid olid kokku 35 miljonit eurot (37) ja väärtuse langusest tingitud kahjumid (kahjumi tühistamine) 22 miljonit eurot (0).

Kogukulud olid 163 miljonit eurot (145). Tööjõukulud püsisid eelmise aasta tasemel ja olid 54 miljonit eurot. Muud tegevuskulud suurenesid 20,5% kuni 98 miljoni euroni (81). Info- ja kommunikatsioonitehnoloogia kulud suurenesid 13 miljoni euro võrra.

Majandusaasta jooksul kanti OP Corporate Banki *back office*'i tegevus üle OP Financial Groupi kesksete teenuste üksusele, mis vähendas võrreldes möödunud aastaga pangandussegmendi töötajate arvu.

Kahjukindlustus

- Kasum enne maksustamist ulatus 193 miljoni euron (231). Puhas investeerimistulu oli kokku 175 miljonit eurot (102). Kasum enne maksustamist õiglases väärtuses oli 108 miljonit eurot (300).
- Kindlustuspreemiate tulu kasvas 0,9% (1,6). Investeeringute puhastootlus õiglases väärtuses oli kokku 135 miljonit eurot (85).
- Pensionikohustiste diskontomäära alandati 2017. aasta septembri lõpus 1,5%ni. Pensionikohustuste alandatud diskontomäär suurendas esitatud kahjunõudeid 102 miljoni euro (55) võrra.
- Kogutegevuse kombineeritud suhtarv oli 96,1% (87,6) ja tegevuskulude suhtarv 20,3% (18,5). Kombineeritud suhtarv oli 97,6% (89,1). Diskontomäära alandamine ja ebasoodsate kahjunõuete teke vähendasid kombineeritud suhtarvusi.
- OP Financial Group müüb kogu oma Baltimaades asuva tütarettevõtja Seesam Insurance AS (Seesam) (sealhulgas selle Läti ja Leedu filiaalide) aktsiakapitali Vienna Insurance Groupile (VIG). Pooled allkirjastasid vastava müügilepingu 18. detsembril 2017.
- Alustatud on kahjukindlustuse süsteemi ajakohastamist. Majandusaasta jooksul hakati pakkuma näiteks uut kaskokindlustustoodet ning täisdigitaalset OP Nano teenusepaketi raames kodu- ja reisikindlustust.

Pangandus: põhinäitajad ja -suhtarvud

miljonit eurot	I–IV kv 2017	I–IV kv 2016	Muutus, %
Kindlustusmaksete tulu	1432	1420	0,9
Esitatud kahjunõuded	970	883	9,8
Muud kulud	3	3	4,3
Puhastulu kindlustustegevusest	459	534	-14,0
Puhas investeerimistulu	175	102	71,1
Muu puhastulu	-61	-77	-20,1
Tulu kokku	573	559	2,4
Tööjõukulud	102	100	2,3
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	50	40	25,7
Muud tegevuskulud	226	187	21,2
Kulud kokku	378	326	16,0
OP boonused omanikele-klientidele	2	2	5,0
Kasum enne maksustamist	193	231	-16,7
Kombineeritud suhtarv, %	97,6	89,1	
Kogutegevuse kombineeritud suhtarv, %	96,1	87,6	
Ärikahjumi suhtarv, %	75,8	69,1	
Tegevuskulude suhtarv, %	20,3	18,5	
Kogutegevuse riskisuhe, %	69,3	63,3	
Tegevuse üldkulude suhtarv, %	26,9	24,3	
Maksevõime suhtarv (Solventsus II), %*	135	143	
Suured kahjunõuded, mille eest vastutas ettevõtte ise	78	61	
Eelmiste aastate kahjunõuete muutus (ammendumise tulem)	35	60	
Töötajate arv	1774	1730	

* Sealhulgas üleminekusätete mõju.

Eraklientidelt saadud kindlustusmaksete tulu jätkas kasvu. Äriklientidelt saadud kindlustusmaksete tulu oli väiksem kui aasta tagasi. Suurem hinnakonkurents eelkõige kasko- ja ettevõttekindlustuse valdkonnas vähendas tulu teenimist nii era- kui ka äriklientide puhul. Kahjunõuete muutus oli tagasihoidlikum kui aasta tagasi.

OP boonuseid, mis olid kogutud pangandus- ja kindlustusteenuste kasutamisest, kasutati 2 314 000 kindlustusarve tasumiseks (2 200 000), millest 327 000 (297 000) tasuti täies mahus boonuspunktidega. Boonuspunktidega tasutud kindlustuspreemiate summa ulatus 114 miljoni euron (107).

Veebi- ja mobiiliteenuste arendamine nii kindlustuses kui ka kahjukäsitluses on üks kahjukindlustusvaldkonna peamisi prioriteete. Veebilehte vahinkoapu.op.fi (kahjukäsitlusabi) ja OP mobiilirakenduse kaudu kättesaadavat uut kahjuteate vormi on sageli kasutatud. Peaaegu kuni 70% eraklientide kahjuteadetest esitatakse elektrooniliste kanalite kaudu. OP tutvustas majandusaastal uut täisdigitaalset OP Nano teenusepaketti, mille kodukindlustust hakati pakkuma 2017. aasta mais ja reisikindlustust 2017. aasta septembris.

Majandusaasta jooksul laiendas Pohjola Health Ltd oma haiglavõrku, liites kaks uut Pohjola haiglat. Helsingis asuvalle Pohjola haiglale ja 2016. aastal avatud Tampere haiglale lisandus 2017. aasta mais Oulu haigla ning sama aasta augustis Kuopio haigla. Kõik neli Pohjola haiglat pakuvad ulatuslikku üld- ja eriarstiabi, uuringuid, kirurgilist ravi ning taastusravi. Haiglavõrku täiendatakse ka 2018. aasta mais, mil uksed avab Turu haigla.

Nõukogu arutas oma 28. septembri 2017. aasta koosolekul tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonna strateegilise laiendamise järgmisi samme. Eelolevatel aastatel laiendatakse tegevust näiteks üleriigilise ravikeskuste võrgu loomisega. Uuritakse ka võimalusi laiendada eakate hooldusteenuste valdkonda.

Kliendid on olnud Pohjola haiglate pakutud teenustega rahul. Kirurgilist ravi saanud klientide seas oli NPS (soovitusindeks) alates 2017. aasta jaanuarist kuni detsembrini 97 (96).

OP Financial Group müüb kogu oma Baltimaades asuva tütarettevõtja Seesam Insurance AS (Seesam) (sealhulgas selle Läti ja Leedu filiaalide) aktsiakapitali Vienna Insurance Groupile (VIG). Pooled allkirjastasid vastava müügilepingu 18. detsembril 2017. Tehing viiakse eeldatavasti lõpule 2018. aastal, tingimusel et asjaomased ametiasutused selle heaks kiidavad ja ka muud seonduvad tingimused täidetakse.

Jaanuar–detsember

Kasum enne maksustamist ulatus 193 miljoni euroni (231). Puhastulu kindlustustegevusest kahanes 14,0% ja ulatus 459 miljoni euroni peamiselt tingituna diskontomäära alandamisest. Kasumiaruandes märgitud puhas investeerimistulu suurennes 73 miljoni euro võrra. Investeeringutelt saadud kapitalitulu oli kokku 132 miljonit eurot (55). Kasum enne maksustamist õiglases väärtuses oli 108 miljonit eurot (300).

Kogutegevuse kombineeritud suhtarv oli 96,1% (87,6). Suhtarvud ei hõlma ettevõtte omandamisest tulenevat immateriaalse põhivara amortisatsiooni.

Kindlustusmaksete tulu

miljonit eurot	I–IV kv 2017	I–IV kv 2016	Muutus, %
Erakliendid	786	771	1,9
Ärikliendid	584	591	-1,3
Balti riigid	62	58	8,2
Kokku	1432	1420	0,9

Esitatud kahjunõuded suurenesid ilma diskontomäära alandamist arvestamata 4,8%. Varakindlustuse ja ettevõtte vastutuskindlustuse valdkonnas oli uutest suurkahjustest tingitud kahjunõudeid rohkem kui aasta tagasi. Teatatud uute suurkahjuste (üle 0,3 miljoni euro) arv oli varakindlustuse ja ettevõtte vastutuskindlustuse valdkonnas jaanuarist detsembrini 85 (78) ning nendega seotud kahjunõuded, mille eest vastutas ettevõtte ise, ulatusid kokku 78 miljoni euroni (61). Kohustusliku pensionikindlustuse alusel maksmata nõuete eraldise muutus vähenes võrreldes eelmise aastaga, olles ajavahemikul jaanuarist kuni detsembrini -8 miljonit eurot (10). Diskontomäära alandati 2017. aasta septembri lõpus 1,5%ni. 31. detsembril 2016 oli keskmine diskontomäär 1,97%. Alandatud diskontomäär suurendas esitatud kahjunõudeid 102 miljoni euro (55) võrra, vähendades kogutegevuse kombineeritud suhtarvu 7,1 protsendipunkti võrra (3,9).

Eelmiste aastate kahjunõuete muutus, v.a diskontomäära muutuste mõju, suurendas kindlustustehnilise aruande tulemit 35 miljoni euro võrra (60). Ärikahjumi suhtarv oli 75,8% (69,1). Kogutegevuse riskisuhe, v.a kaudsed kahjukäsitluskulud, oli 69,3% (63,3).

Kulud suurenesid 16,0% ning olid 52 miljonit eurot suuremad kui aasta tagasi. See on tingitud info- ja kommunikatsioonitehnoloogia kulude kasvust ning tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonna laienemisest. Tegevuskulude suhtarv oli 20,3% (18,5). Tegevuse üldkulude suhtarv (sh kaudsed kahjukäsitluskulud) oli 26,9% (24,3).

Kindlustustehnilise aruande tegevustulem ja kombineeritud suhtarv

	I–IV kv 2017 Tulem miljonit eurot	Kombineeritud suhtarv, %	I–IV kv 2016 Tulem miljonit eurot	Kombineeritud suhtarv, %
Erakliendid	93	88,1	130	83,1
Ettevõtted	-41	107,0	41	93,1
Balti riigid	3	95,3	5	91,1
Kokku	55	96,1	176	87,6

Diskontomäära alandamine nõrgestas eraklientide ja veelgi rohkem äriklientide kindlustustehnilise aruande tulemit. Kui planeeritust erinev diskontomäära muutus välja jätta, oli äriklientide puhul tulemit -4 miljonit eurot. Ebasoodne kahjunõuete muutus kahandas eelkõige suurt klientide tulemit.

Investeeringud

Kahjukindlustuse investeeringute puhastootlus õiglasest väärtusest oli kokku 135 miljonit eurot (85). Investeeringute puhastootlus õiglasest väärtusest arvutatakse nii, et kogu investeerimisvarast arvatakse maha turule vastava kindlustuskohustise väärtuse muutus.

Investeeringusportfell varaklasside lõikes

%	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Võlakirjad ja võlakirjafondid*	68,0	74,4
Alternatiivsed investeeringud*	4,7	3,2
Aktsiad	8,5	8,1
Erakapital	1,9	2,9
Kinnisvara	8,3	9,8
Rahaturud	8,5	1,9
Kokku	100	100

* Investeeringusportfell varaklasside lõikes; mittelikviidsed madala riskiga hüpoteegiga tagatud vahendid kanti võlakirjade ja võlakirjafondide alt üle alternatiivsete investeeringute alla. Tabelis esitatud võrdlusnäitajad on ümber arvestatud.

31. detsembril 2017 oli kahjukindlustuse investeeringusportfelli maht kokku 3903 miljonit eurot (3876). Investeeringusjärgule vastavad investeeringud moodustasid 95% (91) ning 65% (62) investeeringutest oli vähemalt reitinguga A-. 31. detsembril 2017 oli fikseeritud intressimääraga portfelli muudetud kestus 5,1 (5,4).

Otseste võlakirjainvesteeringute jooksev tulusus oli 2017. aasta 31. detsembril keskmiselt 1,8% (1,7).

Muu tegevus

- Tulu enne maksustamist oli -2 miljonit eurot (13). Kasumit vähendas kontserni varahoidmisüksuse möödunud aasta tulust väiksem tulu.
- Kasum hõlmas 19 miljonit eurot (19) kapitalikasvutulu võlakirjadelt ja 11 miljonit eurot (3) dividenditulu.
- Likviidsus ja juurdepääs rahastamisele püsisid head.

Muu tegevus: põhinäitajad ja -suhtarvud

miljonit eurot	I–IV kv 2017	I–IV kv 2016	Muutus, %
Puhas intressitulu	-68	-48	43,1
Puhas teenustasutulu	-94	-84	11,3
Puhas investeerimistulu	195	159	22,5
Muu tegevustulu	8	13	-36,0
Tulu kokku	41	40	2,2
Tööjõukulud	8	8	6,8
Muud kulud	36	19	87,3
Kulud kokku	43	27	59,0
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	0	0	
Kasum enne maksustamist	-2	13	
Nõuded ja kohustised OP Cooperative'i pankadele / pankade ees, netopositsioon, miljardit eurot	-2,8	1,1	
Töötajate arv	50	72	-30,7

OP Corporate Banki juurdepääs rahastamisele püsis hea. OP Corporate Bank emiteeris jaanuaris ja detsembris 1,0 miljardi euro väärtuses pikaajalisi eelisvõlakirju. 2017. aasta aprillis emiteeris OP Corporate Bank rahvusvahelisel kapitaliturul viieaastase tähtajaga eelisvõlakirja 500 miljoni euro väärtuses. Lisaks osales OP Corporate Bank märtsis 2017 EKP teise seeria sihtotstarbelistes pikemaajalistes refinantseerimisoperatsioonides (TLTRO-II) kokku 1,0 miljardi euro ulatuses. Kokku osales OP Corporate Bank TLTRO-II-s nelja miljardi euroga.

2017. aasta detsembris oli eelisvõlakirjade hulgirahastamise ja TLTRO-II rahastamise keskmine marginaal 19 baaspunkti (31). TLTRO-II rahastamise kasutamine koos rahastamisega, mille maksumus on tähtaja saabudes suurem, vähendab hulgirahastamise maksumust.

31. detsembril 2017 olid OP kooperatiivsete pankade investeringud OP Corporate Banki kontserni varahoidmisüksusesse suuremad kui vahendid, mis nad sellelt üksuselt laenasid. OP kooperatiivsete pankade investeringuid suurendas OP Mortgage Banki pandikirjadega rahastamine, mis tõi kaasa OP kooperatiivsete pankade varasemast suuremad investeringud kontserni varahoidmisüksusesse.

Jaanuar–detsember

Kasum enne maksustamist ulatus -2 miljoni euroni (13). Kasum enne maksustamist õiglaselt väärtuses oli 35 miljonit eurot (38). Kasumit vähendas kontserni varahoidmisüksuse möödunud aasta tulust väiksem tulu. Kontserni varahoidmisüksus haldab kogu OP Financial Groupi likviidsust ning piiratud ulatuses ka pangaportfelli puhast intressitulu. Eri aastate tulu võib olenevalt äritegevuse rahastamise vajadustest ja kontserni varahoidmisüksusele eraldatud puhtast intressitulust varieeruda.

Tuletisinstrumentide tehingud vähendasid puhast intressitulu ja suurendasid puhta investeerimistulu alla kuuluvat väärtpaberitega kauplemisest saadud puhastulu. Kooskõlas OP Corporate Bank Groupi raamatupidamisarvestuse põhimõtetega jaotatakse tuletisinstrumentidest saadud tulu puhtaks intressituluks ja väärtpaberitega kauplemisest saadud tulu puhastuluks. Selle tulu jagunemine kasumiaruande kahe kirje vahel võib märkimisväärselt varieeruda olenevalt asjaomasel hetkel positsiooni haldamisel kasutatud tuletisinstrumentidest. Puhast investeerimistulu kasvas võrreldes eelmise aasta sama ajaga 36 miljonit eurot tänu tuletisinstrumentide tehingutele, mis tekitasid kirje alla kuuluvat suuremat kauplemistulu. Lisaks hõlmas puhas investeerimistulu 19 miljonit eurot (19) kapitalikasvutulu võlakirjadelt ja 11 miljonit eurot (3) dividenditulu. Majandusaasta dividenditulu hõlmas 7 miljonit eurot intressidena Suomen Luotto-osuuskunta kooperatiivselt kapitalilt.

Puhast vahendus- ja teenustasutulu kärpis tuletisinstrumentidest ja välisvaluutas kauplemisest saadud klienditulu, mida maksti pangandussegmentidele ning mis oli suurem kui aasta tagasi.

Aasta tagasi suurendasid muud tegevustulu tsentraliseeritud likviidsuspuhvri kulud, mis nõuti sisse pangandussegmentidelt ja teistelt OP Financial Groupi krediidiasutustelt. Likviidsuspuhvrist saadud tulu, mis neile krediteeriti, suurendas omakorda muid kulusid majandusaastaks.

OP Corporate Banki *back office*'i tegevus kanti üle OP Financial Groupi kesksete teenuste üksusele, mis vähendas võrreldes möödunud aastaga töötajate arvu.

Kontserni ümberstruktureerimine

OP Corporate Bank Group kavandab endiselt ümberstruktureerimist, mille kohaselt läheks kahjukindlustussegment OP Corporate Bankilt üle OP Cooperative'i otsesesse omandisse. Lisaks hinnatakse keskpangandusala tegevuse (kontserni varahoidmisüksus) eraldamise võimalust tütarettevõtjasse, mis kuulub täies ulatuses OP Cooperative'ile. Nende muutuste rakendamise üksikasjad ega ajakava ei ole veel otsustatud.

OP Corporate Banki *back office*'i tegevus kanti 1. mail 2017 üle OP Financial Groupi kesksete teenuste üksusele. *Back office*'i tegevuse tsentraliseerimine on OP Financial Groupi strateegiaga kooskõlas.

Välisriigi tütarettevõtjad

Eestis asuv kahjukindlustusselts Seesam Insurance AS ja selle filiaalid müüdi Vienna Insurance Groupile. Müügileping allkirjastati 18. detsembril 2017. Müügitehingu sõlmimise tingimus on reguleerivate asutuste heakskiidu saamine. Majandusaastal ulatus Seesami kindlustusmaksete tulu kokku 62 miljoni euroni ja tema kindlustustehnilise aruande tulem oli 55 miljonit eurot.

OP Corporate Bank plc-l on tütarettevõtjad ja filiaalid, mis pakuvad pangandusteenuseid äriklientidele Eestis, Lätis ja Leedus. OP Corporate Bank uurib eri strateegilisi võimalusi Balti riikide panganduses.

Esindused

Aasta lõpupoole avati esindus Hiinas. Shanghai esinduse ülesanne on aidata nii Hiina kui ka Soome VKEdel äritegevuses edu saavutada. Eesmärk on hõlbustada Soome VKEdel juurdepääsu suurtele turgudele ja toetada nende edusamme, abistades samal ajal Hiina VKEsid, kes võivad olla huvitatud koostööst Soome partneritega.

Peterburi esindus suleti majandusaasta lõpus. Peterburi esindus oli teenindanud koöperatiivsete pankade ärikliente alates 1994. aastast, eelkõige seoses pangakontode avamisega ja käibekapitalifinantseeringutega koostöös Raiffeisen Bank Internationaliga. OP Corporate Banki kliente teenindatakse edasi koostöös Raiffeisen Bank Internationaliga.

Personal ja töötasud

Pangandus- ja muu tegevuse segmentides vähenes töötajate arv tingituna OP Corporate Banki *back office*'i tegevuse koondamisest OP Financial Groupi tsentraliseeritud teenuste alla. Kahjukindlustusvaldkonna tervishoiu- ja heaoluteenuste puhul suurenes töötajate arv võrreldes eelmise aastaga.

Töötajate arv

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Pangandus	628	652
Kahjukindlustus	1774	1730
Muu tegevus	50	72
Kokku	2452	2454

2017. aastal tegeles OP Financial Group töötajate pädevusvaldkondade ajakohastamiseks mõeldud tegevusmodeli loomisega. Mudelis eeldatakse, et digiteerimise ja automatiseerimise tõttu kaovad mõned töökohad, mis finantssektoris praegu olemas on, samas luuakse uusi töökohti, mis nõuavad uusi oskuseid. Tegevusmodeli eesmärk on julgustada ja suunata töötajaid hoidma enda väärtust tööturul ajakohasena. OP eesmärk on pakkuda tuge hariduse, koolituse ja uut laadi töö leidmise vallas töötajatele, kelle töökoht tulevikus märkimisväärselt muutub või kaob. Selle mudeli esimesi meetmeid rakendatakse 2018. aastal ja mõnda on juba katsetatud.

OP Financial Groupi ja OP Corporate Banki tulemustasustusteem koosneb lühiajalistest ettevõttespetsiifilistest tasudest ning kogu OP Financial Groupi pikaajalistest tasudest.

Kogu OP Financial Groupi pikaajaline süsteem koosneb juhtkonna motivatsioonisüsteemist ja ülejäänud personali jaoks mõeldud fondist. Motivatsioonisüsteemide koostamisel on OP võtnud arvesse finantssektori tasustamissüsteeme käsitlevaid õigusnorme.

OP Cooperative'i nõukogu on kehtestanud järgmised pikaajalised tulemusnäitajad: OP Financial Groupi maksueelne kasum (EBT), kliendikogemus ja digiteenuste kasutamine.

OP Financial Groupi tasandi eesmärgid on samad, mis juhtkonna motivatsioonisüsteemi ja OP Financial Groupi personalifondi puhul.

Äriühingu üldjuhtimine ja juhtkond

OP Corporate Banki juhtimissüsteem põhineb ärisegmentidel. OP Corporate Banki juhtkond on OP Financial Groupi juhtimissüsteemi osa.

Korraline üldkoosolek valis tagasi OP Corporate Bank plc juhatus: OP Financial Groupi president ja kontserni tegevjuht Reijo Karhinen valiti tagasi OP Corporate Banki juhatuse esimeheks ning OP Financial Groupi tehingute valdkonna tegevasepresident Tony Vepsäläinen, OP Financial Groupi finantsjuht Harri Luhtala ning tegevasepresident ja OP Financial Groupi kontserni juhtimise valdkonna juht Jari Himanen valiti tagasi juhatuse liikmeteks.

Korraline üldkoosolek valis tagasi vannutatud audiitorite büroo KPMG Oy Ab tegutsema OP Corporate Banki audiitorina ja nimetas peaaudiitoriks KPMG Oy Ab vastutava audiitori Raija-Leena Hankoneni.

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

Jouko Pölönen on OP Corporate Banki president ja tegevjuht kuni 30. aprillini 2018.

20. septembril 2017 nimetas OP Financial Groupi kooperatiivse keskasutuse nõukogu Timo Ritakallio, LL.M, MBA ja D.Sc. (Tech.), OP Financial Groupi uueks presidendiks ja kontserni tegevjuhiks. Pärast ametisse nimetamist saab ta ka OP Corporate Banki nõukogu esimeheks. Ta asub OP Financial Groupis ametisse 1. märtsil 2018. OP Financial Groupi president ja kontserni tegevjuht ning OP Corporate Banki nõukogu esimees Reijo Karhinen läks oma ametilepingu kohaselt 31. jaanuaril 2018 pensionile. Kuni Ritakallio asub täitma oma ülesandeid nõukogu uue esimehena, tegutseb nõukogu esimehena Tony Vepsäläinen.

OP Corporate Bank plc ühingujuhtimise aruanne on kättesaadav veebilehel www.uusi.op.fi.

Ettevõtte sotsiaalne vastutus

Ettevõtte sotsiaalne vastutus on OP Financial Groupi äritegevuse ja -strateegia lahutamatu osa. Sellega seotud tegevuses võetakse arvesse majanduslikku, sotsiaalset ja keskkonnavalast vastutust. OP Financial Groupi eesmärk on olla ettevõtte sotsiaalse vastutuse vallas oma sektoris Soomes teerajaja. OP Financial Group kohustub järgima ÜRO globaalse kokkuleppe algatuse kümnet põhimõtet inimõiguste, töötajate õiguste, keskkonna ja korruptsioonivastase tegevuse valdkonnas. OP on järginud alates 2009. aastast ÜRO vastutustundlike investeeringute põhimõtteid.

OP ettevõtte sotsiaalse vastutuse programmi põhiteema on vastutus kui positiivne muutuste edendaja ning see jaguneb omakorda neljaks teemaks: „Edendame jätkusuutlikku majandust”, „Toetame kohaliku elu elavdamist”, „Lähtume eelkõige inimesest ja toetame kaasamist” ning „Edendame tervist, turvalisust ja heaolu”. Praktikaks on programmi üks eesmärke saavutada positiivne süsinikuheite näitaja 2025. aastaks. Selle eesmärgi raames toodetakse osa energiat, mida on vaja OP Vallila hoone jaoks, päikeseenergiajaama abil, mis on majandusaasta jooksul hoone katusele ehitatud. Mitmekesisuse edendamiseks on OP seadnud eesmärgiks, et mõlemast soost töötajate osakaal juhtivatel ametikohtadel oleks vähemalt 40%. Naiste osakaal juhtivatel ametikohtadel oli 2017. aasta lõpus 21%. OP aastaülevaates esitatakse ettevõtte sotsiaalse vastutuse programmi aastanäitajad.

Majandusaasta jooksul ajakohastas OP Financial Group oma ärieetika koodeksit, mida kõik OP Financial Groupi töötajad oma rollist, ametikohast või asukohast olenemata järgima peavad. Ärieetika koodeks sisaldab ka peamisi keskkonnapõhimõtteid.

OP esitab oma ettevõtte sotsiaalse vastutuse näitajad, tuginedes globaalse aruandlusalgatuse standarditele. Muu teave peale finantsandmete esitatakse OP Financial Groupi 2017. aasta tegevusaruandes. Lisateavet vt OP Year 2017.

Solidaarvastutus

OP Corporate Bank plc on ühenduse keskasutuse (OP Cooperative) liige, nagu on sätestatud hoiupankade ühenduste seaduses, ja kuulub nimetatud ühendusele.

Ühendusse kuuluvad OP Corporate Bank, OP Cooperative kui ühenduse keskasutus, teised keskasutuse konsolideerimisgruppi kuuluvad ettevõtted, keskasutuse liikmeskrediidiasutused ning nende konsolideerimisgruppidesse kuuluvad äriühingud, krediidi-, finantseerimis- ja teenindusasutused, kus eelnimetatud institutsioonidel on ühiselt rohkem kui pool hääleõigustest. OP Corporate Bank Groupi kindlustusseltsid ei ole eelnimetatud ühenduse liikmed.

Ühenduse liikmeskrediidiasutused (167 OP kooperatiivset liikmespanka, OP Corporate Bank plc, OP Mortgage Bank, OP Card Company Plc ja OP-Process Services Ltd) ning keskasutus vastutavad ühiselt üksteise võlgnevuste eest. Võlausaldaja, kes ei ole saanud tasumisele kuuluvat summat (võla põhisumma), võib põhisumma maksetähtaja saabudes nõuda tasumist keskasutuselt. Sellisel juhul peab keskasutus koostama nimetatud seaduses osutatud aruande, näidates igale liikmeskrediidiasutusele määratud vastutuse summa. See krediidiasutuste vaheline kohustus määratakse kindlaks proportsionaalselt nende kõige värskeks heakskiidetud bilansis kajastatud koguaraga.

Liikmeskrediidiasutused, sealhulgas OP Corporate Bank plc, on kohustatud osalema mis tahes vajalikes toetusmeetmetes, mille eesmärk on vältida teiste liikmeskrediidiasutuste likvideerimist, ja tasuma teise liikmeskrediidiasutuse võla, nagu on märgitud hoiupankade ühenduste seaduse paragrahvis 5.

Lisaks on keskasutuse maksehäirete korral liikmeskrediidiasutusel piiramatu refinantseerimiskohustus keskasutuse võlgade suhtes, nagu on sätestatud ühenduste seaduses.

Keskasutus valvab hoiupankade ühenduste seaduses sätestatu kohaselt oma liikmeskrediidiasutuste üle, kinnitab seaduse paragrahvis 5 osutatud tegevuspõhimõtted, mida ta peab järgima, ning annab liikmeskrediidiasutustele suuniseid kapitali adekvaatsuse ja riskijuhtimise, hea ühingujuhtimise ja sisekontrolli kohta, et tagada likviidsus ja kapitali adekvaatsus, samuti suuniseid ühtsete arvestuspõhimõtete järgimise kohta kõnealuse ühenduse konsolideeritud raamatupidamisaruannete koostamisel.

Hoiuste tagamise fondi ja investorite hüvitisfondi pakutav kaitse

OP Corporate Bank plc on hoiuste tagamise fondi ja investorite hüvitisfondi liige.

Hoiuste tagamise fondi reguleeriva seaduse alusel loetakse hoiupanku, mis on kooperatiivsete pankade (sh OP Corporate Bank plc) ühenduse liikmed, hoiuste tagamise puhul üheks pangaks. Hoiuste tagamise fond hüvitab maksimaalselt kokku 100 000 eurot igale kontoomanikule, kellel on nõudeid kooperatiivsete pankade ühendusse kuuluvate hoiupankade vastu.

Investorite hüvitisfondi reguleeriva seaduse alusel käsitletakse kooperatiivsete pankade ühendust investoritele hüvitise maksmisel ühe krediidiasutuseks. Investori nõuded hüvitatakse kokku kuni 20 000 euro ulatuses. Fond ei hüvita kahjusid, mis on tekkinud väärtipaberite hindade muutuse või valede investeerimisotsuste tõttu. Fond tagab üksnes jaeinvestorite nõudeid.

Hoiuste tagamise eest vastutab rahandusministeeriumi alla kuuluv finantsstabiilsusnõukogu.

OP Corporate Bank plc nõukogu ettepanek jaotuskõlblike vahendite jaotamise kohta

31. detsembril 2017 ulatus OP Corporate Banki omakapital kokku 2 697 644 183,43 euronit, millest 1 445 303 773,92 eurot oli jaotuskõlblik kapital.

Korraline üldkoosolek võib kasumi jaotamisel kasutada järgmisi vahendeid.

	EUR
2017. aasta kasum	394 080 029,08
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	778 069 875,37
Investeeringut piiramata omakapitali reserv	307 931 364,75
Muud piiramata reservid	23 449 472,31
Kapitaliseeritud arenduskulud	-58 226 967,59
Kokku	1 445 303 773,92

Nõukogu teeb ettepaneku, et äriühingu jaotatavad varad jaotatakse aktsionäridele dividendidena 0,66 eurot aktsia kohta, s.o 210 903 933,90 eurot. Seega jääb äriühingu jaotuskõlblikuks kapitaliks 1 234 399 840,02 eurot.

Äriühingu finantsseisund ei ole võrreldes 2017. majandusaasta lõpuga märkimisväärselt muutunud. Nõukogu arvates on likviidsus hea ja kavandatud kasumi jaotamine seda ei kahjusta.

2018. aasta prognoos

Möödunud aastal saavutas euroala majandus oma parima kasvumäära, mida on sel aastakümnel täheldatud. Sellegipoolest püsis inflatsioon mõõdukas ja Euroopa Keskpanka rahapoliitika toetav. Soomes jätkus kiire ja laiaulatuslik majanduskasv. Põhivarainvesteeringud kasvasid jõudsalt ja äritegevuse kasumlikkus paranes. Tarbijate kindlustunne püsis suur ja tööhõive kasv kiirenes. Lähitulevikus peaks soodne majandusareng jätkuma nii Soomes kui ka ülejäänud euroalal. Rahapoliitika peaks 2018. aastal karmistuma, samas eeldatakse lühiajaliste intressimäärade mõõdukat tõusu. Suurimad riskid on lähitulevikus seotud finantsturgudel valitseva suurema ebakindlusega ja poliitilise keskkonnaga. Pikemaajaline risk on see, et majanduskasv püsib tagasihoidlik, kui Soome ei suuda oma majandust piisaval määral ümber kujundada, arvestades et elanikkond vananeb ja digiteerimine suureneb.

Finantssektor on uue madalate intressimäärade keskkonnaga väga hästi kohanenud. Ehkki madalad intressimäärad on pankade puhta intressitulu kasvu pidurdanud ja kindlustusseltside põhivarainvesteeringutest saadud tulu kärpinud, on need ka klientide tagasimaksevõimet suurendanud. Väärtuse langusest tingitud kahjumid on püsinud väikesed nüüd juba mitu aastat kestnud aeglasest kasvust hoolimata. Kõige olulisemad strateegilised riskid finantssektoris on praegu seotud klientide käitumise muutustega, tegevuskeskkonna digiteerimisega ja keerulisema regulatsiooniga. Valdkonnas esinevad häired võivad lähiaastatel kasvu aeglustada ja tulu genereerimist ohustada. Eelolevatel aastatel esineb finantssektoris tugev ümberkujundamise vajadus. Tegevuskeskkonna muudatused rõhutavad pikaajaliste muudatuste vajadust, samuti kasumlikkuse ja kapitali adekvaatsuse juhtimise rolli.

OP Corporate Bank Groupi konsolideeritud kasum enne maksustamist on eeldatavasti peaaegu sama suur kui 2017. aastal. Kõige suurem ebakindlus, mis mõjutab kasumit, on seotud intressimäärade ja investeerimiskeskkonna muutustega, nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumiga, tegevuse kasvu määraga ning suurte kahjunõuete mõjuga kahjunõuete kuludele.

Kõik käesolevas raamatupidamise aastaaruannete väljaandes tehtud tulevikku suunatud avaldused, mis kajastavad juhtkonna ootusi, veendumusi, hinnanguid, prognoose, ennustusi ja eeldusi, põhinevad praegusel seisukohal tegevuskeskkonna edasise arengu kohta ning OP Corporate Bank Groupi ja tema mitmesuguste funktsioonide tulevased finantsnäitajad ja tegelikud tulemused võivad tulevikku suunatud avaldustest oluliselt erineda.

Peamised kasumiaruande ja bilansi kirjed

Peamised kasumiaruande kirjed, miljonit eurot	2015*	2016	2017
Puhas intressitulu	220	228	259
Puhastulu kindlustustegevusest	507	534	459
Puhas teenustasutulu	91	-4	-24
Puhas investeerimistulu	319	247	389
Muu tulu	36	31	39
Tööjõukulud	171	162	164
Muud kulud	320	332	409
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	29	37	12
OP boonused omanikele-klientidele	2	2	2
Kasum enne maksustamist	652	504	535
Peamised bilansikirjed (varad), miljonit eurot			
Raha ja raha ekvivalendid	8469	9336	12 825
Tuletislepingud	5045	4678	3426
Nõuded krediitiasutuste vastu	9678	9458	9294
Nõuded klientide vastu	17 183	18 702	20 120
Investeeringisvarad	14 881	16 698	15 506
Materiaalne ja immateriaalne põhivara	839	883	892
Muu vara	2868	3218	2382
Vara kokku	58 964	62 974	64 445
Peamised bilansikirjed (kohustised ja omakapital), miljonit eurot			
Kohustised krediitiasutuste ees	5209	10 332	14 035
Tuletislepingud	4959	4398	3216
Kohustised klientide ees	17 549	16 178	18 837
Kindlustuskohustised	2917	3008	3143
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	19 475	19 826	16 791
Muud kohustised	5112	5228	4273
Omakapital	3741	4005	4149
Kohustised ja omakapital kokku	58 964	62 974	64 445

* Sealhulgas lõpetatud tegevus.

Konsolideeritud kasum kvartali kaupa

miljonit eurot	I kv 2017	II kv 2017	III kv 2017	IV kv 2017	I–IV kv 2017	I–IV kv 2016
Puhas intressitulu	55	65	67	72	259	228
Puhastulu kindlustustegevusest	111	137	74	137	459	534
Puhas teenustasutulu	–2	–2	–10	–10	–24	–4
Puhas investeerimistulu	103	82	104	99	389	247
Muu tegevustulu	9	8	11	10	38	33
Sidusettevõtete kasumi osa	1	0	0	0	1	–2
Tulu kokku	278	290	246	308	1121	1037
Tööjõukulud	43	41	37	43	164	162
Kulum/amortisatsioon	14	15	15	21	64	51
Muud kulud	82	81	83	98	344	281
Kulud kokku	139	136	134	163	573	494
Nõuete väärtuse langus	4	7	–1	2	12	37
OP boonused omanikele-klientidele	0	0	0	0	2	2
Kasum enne maksustamist	133	147	112	142	535	504

Finantsnäitajad ja aktsiatega seotud näitajad ja suhtarvud

Finantsnäitajad	2015	2016	2017
Omakapitali tasuvus (ROE), %	14,8	10,4	10,6
Omakapitali tasuvus (ROE) õiglasest väärtusest, %	11,5	12,2	9,5
Varade tootlus (ROA), %	1,0	0,7	0,7
Omakapitali osakaal, %	6,3	6,4	6,4
Kulude/tulude suhtarv, %	41,9	47,6	51,1
Keskmine töötajate arv	2446	2401	2458
Aktsiatega seotud näitajad ja suhtarvud			
Omakapital aktsia kohta, eurot	11,38	12,19	12,80
Dividend aktsia kohta, eurot*	0,48	0,63	0,66
Dividendide osakaal, %*	30	50,4	49,7
Aktsiate arv aasta lõpu seisuga	319 551 415	319 551 415	319 551 415

* Nõukogu 2017. aasta ettepanek.

OP Cooperative omab kõiki OP Corporate Bank plc aktsiaid. Aktsiate arv ei muutunud majandusaasta jooksul.

Põhinäitajate ja -suhtarvude valemid

Alternatiivsed tulemuslikkuse näitajad

Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve välja antud alternatiivsete tulemuslikkuse näitajate suunised jõustusi 3. juulil 2016. Alternatiivsed tulemuslikkuse näitajad on esitatud eesmärgiga illustreerida äritegevuse finantstulemusi ja suurendada aruandeperioodide võrreldavust. Neid ei tohiks käsitleda IFRSi finantsaruandluse eeskirjades määratletud tulemusnäitajate asendajatena.

Alternatiivsete tulemuslikkuse näitajate puhul kasutatud valemid on esitatud allpool ning need vastavad sisu poolest varem esitatud tulemusnäitajatele.

Omakapitali tasuvus (ROE), %	$\frac{\text{Majandusaasta kasum}}{\text{Omakapital (majandusaasta alguse ja lõpu keskmine)}} \times 100$
Omakapitali tasuvus (ROE) õiglasel väärtuses, %	$\frac{\text{Majandusaasta koondkasum kokku}}{\text{Omakapital (majandusaasta alguse ja lõpu keskmine)}} \times 100$
Varade tootlus (ROA), %	$\frac{\text{Majandusaasta kasum}}{\text{Keskmine kogubilansimaht (majandusaasta alguse ja lõpu keskmine)}} \times 100$
Omakapitali osakaal, %	$\frac{\text{Omakapital}}{\text{Bilansimaht}} \times 100$
Kulude/tulude suhtarv, %	$\frac{\text{Kulud kokku}}{\text{Tulu kokku}} \times 100$
Omakapital aktsia kohta	$\frac{\text{Omakapital}}{\text{Aktsiaemissiooniga kohandatud aktsiate arv bilansipäeval}}$
Dividend aktsia kohta	$\frac{\text{Majandusaasta eest makstud dividendid}}{\text{Aktsiaemissiooniga kohandatud aktsiate arv bilansipäeval}}$
Dividendide osakaal, %	$\frac{\text{Dividend aktsia kohta}}{\text{Kasum aktsia kohta}} \times 100$
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi suhe laenu- ja tagatisportfelli, %	$\frac{\text{Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum}}{\text{Laenu- ja tagatisportfell majandusaasta lõpus}} \times 100$
Kahjukindlustuse näitajad	
Kahjusuhe (v.a diskonteerimise vähendamine), %	$\frac{\text{Kahjunõuded ja kahjukäsitluskulud}}{\text{Puhast kindlustusmaksete tulu}} \times 100$
Kulude suhtarv, %	$\frac{\text{Tegevuskulud + amortisatsioon / ettevõtte soetamisega seotud immateriaalse põhivara korrigeerimine}}{\text{Puhast kindlustusmaksete tulu}} \times 100$
Riskisuhe (v.a diskonteerimise vähendamine), %	$\frac{\text{Kahjunõuded, v.a kahjukäsitluskulud}}{\text{Puhast kindlustusmaksete tulu}} \times 100$
Kombineeritud suhtarv (v.a diskonteerimise vähendamine), %	$\frac{\text{Kahjusuhe + kulude suhtarv}}{\text{Riskisuhe + üldkulude suhtarv}}$
Kulude suhtarv, %	$\frac{\text{Tegevuskulud ja kahjukäsitluskulud / Puhast kindlustusmaksete tulu}}{\text{Puhast kindlustusmaksete tulu}} \times 100$

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

Ärikahjumi suhtarv, %	Esitatud kahjunõuded, v.a reservibaaside muutused	
	Kindlustusmaksete tulu, v.a reservibaaside netomuutused	× 100
Tegevuskulude suhtarv, %	Tegevuskulud	
	Kindlustusmaksete tulu, v.a reservibaaside netomuutused	× 100
Kogutegevuse kombineeritud suhtarv, %	Ärikahjumi suhtarv + tegevuskulude suhtarv	
	Kogutegevuse riskisuhe + tegevuse üldkulude suhtarv	
Kogutegevuse riskisuhe (v.a diskonteerimise vähendamine), %	Kahjunõuded, v.a kahjukäsitluskulud ja reservibaaside muutused / puhas kindlustusmaksete tulu, v.a reservibaaside muutused	× 100
	Puhas kindlustusmaksete tulu, v.a reservibaaside muutused	
Tegevuse üldkulude suhtarv, %	Tegevuskulud ja kahjukäsitluskulud / Puhas kindlustusmaksete tulu	× 100
	Puhas kindlustusmaksete tulu, v.a reservibaaside muutused	
Kapitali adekvaatsuse mõõtmisel põhinevad näitajad		
Kapitali adekvaatsuse määr, %	Kapital kokku	× 100
	Riskipositsiooni kogusumma	
Esimese taseme omavahendite suhtarv, %	Esimese taseme omavahendid kokku	× 100
	Riskipositsiooni kogusumma	
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv, %	Esimese taseme põhiomavahendid	× 100
	Riskipositsiooni kogusumma	
Maksevõime suhtarv, %	Kapitalibaas	× 100
	Solventsuskapitalinõue	
Finantsvõimenduse määr, %	Esimese taseme omavahendid	× 100
	Riskipositsiooni summa	
Likviidsuskatte nõue, %	Likviidsed varad	
	Likviidsete vahendite väljavool – likviidsete vahendite sissevool stressiolukorras	× 100
Majandusliku kapitali tootlus, %	Kasum + kliendiboonused pärast maksustamist (väärtus viimase 12 kuu jooksul)	× 100
	Keskmine majanduslik kapital	

Kahjukindlustusvaldkonna tegevuse tulemused	I–IV kv 2017	I–IV kv 2016	Muutus, protsentides
miljonit eurot			
Kindlustusmaksete tulu	1431	1418	0,9
Esitatud kahjunõuded	–1085	–979	10,8
Tegevuskulud	–291	–263	10,5
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	–21	–21	0,0
Kindlustustehnilise aruande tulem	34	154	–78,1
Puhas investeerimistulu	175	102	71,1
Muud tulud ja kulud	–16	–25	–36,1
Kasum enne maksustamist	193	231	–16,7
Õiglase väärtuse reservi brutomuutus	–85	69	
Kasum enne maksustamist õiglases väärtuses	108	300	–64,1

Kahjukindlustuse suhtarvude arvutamisel kasutatakse kulusid funktsioonide lõikes, mida kohaldavad kahjukindlustusseltsid, ja neid ei esitata samal põhimõttel nagu konsolideeritud kasumiaruandes.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne, IFRS

Raamatupidamise aastaaruanne

Konsolideeritud kasumiaruanne

miljonit eurot	Lisa	2017	2016
Puhas intressitulu	3	259	228
Puhastulu kindlustustegevusest	4	459	534
Puhas teenustasutulu	5	-24	-4
Puhas investeerimistulu	6	389	247
Muu tegevustulu	7	38	33
Sidusettevõtete kasumi osa		1	-2
Tulu kokku		1121	1037
Tööjõukulud	8	164	162
Kulum/amortisatsioon	9	64	51
Muud kulud	10	344	281
Kulud kokku		573	494
Nõuete väärtuse langus	11	12	37
OP boonused omanikele-klientidele		2	2
Kasum enne maksustamist		535	504
Tulumaksukulud	12	105	102
Perioodi kasum		430	402
Sealhulgas:			
Emaettevõtte aktsionäride osa perioodi kasumist		424	399
seostatav mittekontrolliva osalusega		6	3
Perioodi kasum		430	402

Konsolideeritud koondkasumiaruanne

miljonit eurot	Lisa	2017	2016
Perioodi kasum		430	402
Kirjed, mida ei liigitata ümber kasumisse või kahjumisse			
Kindlaksmääratud hüvitisega programmide ümberhindamisest tulenev kasum/(kahjum)	29	4	-79
Kirjed, mida võib kasumisse või kahjumisse ümber liigitada			
Õiglase väärtuse reservi muutus			
Mõõdetud õiglases väärtuses	31	-37	104
Rahavoo riskimaandus	31	-4	-7
Ümberarvestusvahed		0	0
Tulumaks muult koondkasumilt			
Kirjed, mida ei liigitata ümber kasumisse või kahjumisse			
Kindlaksmääratud hüvitisega programmide ümberhindamisest tulenev kasum/(kahjum)	23	-1	16
Kirjed, mida võib kasumisse või kahjumisse ümber liigitada			
Mõõdetud õiglases väärtuses	31	7	-21
Rahavoo riskimaandus	31	1	1
Aruandeperioodi koondkasum kokku		400	416
Sealhulgas:			
Emaettevõtte aktsionäride osa kogu koondkasumist		394	412
Mittekontrolliva osalusega seostatav koondkasum kokku		6	4
Aruandeperioodi koondkasum kokku		400	416

Konsolideeritud bilanss

miljonit eurot	Lisa	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Raha ja raha ekvivalendid	13	12 825	9336
Nõuded krediitiasutuste vastu	14	9294	9458
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	15	589	638
Tuletislepingud	16	3426	4678
Nõuded klientide vastu	17	20 120	18 702
Investeeringimisvarad	18	15 506	16 698
Investeeringud sidusettevõtetesse	19	49	46
Immateriaalne põhivara	20	777	790
Materiaalne põhivara	21	115	93
Muu vara	22	1708	2488
Maksuvarad	23	35	46
Vara kokku		64 445	62 974
Kohustised krediitiasutuste ees	24	14 035	10 332
Tuletislepingud	25	3216	4398
Kohustised klientide ees	26	18 837	16 178
Kindlustuskohustised	27	3143	3008
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	28	16 791	19 826
Eraldised ja muud kohustised	29	2307	3231
Maksukohustised	23	419	405
Allutatud kohustised	30	1547	1592
Kohustised kokku		60 295	58 969
Omakapital	31		
Emaettevõtte aktsionäride osa kapitalis ja reservides			
Aktsiakapital		428	428
Õiglase väärtuse reserv		164	197
Muud reservid		1093	1093
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		2404	2179
Mittekontrolliv osalus	42	60	109
Omakapital kokku		4149	4005
Kohustised ja omakapital kokku		64 445	62 974

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Omanikega seostatav

miljonit eurot	Aktiivkapital	Õiglase väärtuse reserv*	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku	Mittekontrollivad osalused	Omakapital kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2016	428	120	1093	1996	3637	105	3741
Aruandeperioodi koondkasum kokku		77		336	412	4	416
Perioodi kasum				399	399	3	402
Muu koondkasum		77		-63	13	1	14
Kasumi jaotamine				-153	-153		-153
Muu			0	0	0	1	1
Saldo seisuga 31. detsember 2016	428	197	1093	2179	3896	109	4005

Omanikega seostatav

miljonit eurot	Aktiivkapital	Õiglase väärtuse reserv*	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku	Mittekontrollivad osalused	Omakapital kokku
Saldo seisuga 1. jaanuar 2017	428	197	1093	2179	3896	109	4005
Aruandeperioodi koondkasum kokku		-33		427	394	6	400
Perioodi kasum				424	424	6	430
Muu koondkasum		-33		3	-29	0	-30
Kasumi jaotamine				-201	-201		-201
Muu			0	0	0	-55	-55
Saldo seisuga 31. detsember 2017	428	164	1093	2404	4089	60	4149

* Lisa 31

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

miljonit eurot	Lisa	2017	2016
Äritegevuse rahavood			
Perioodi kasum		430	402
Perioodi kasumi korrigeerimine		92	121
Äritegevusega seotud vara suurenemine (–) või vähenemine (+)		597	–3842
Nõuded krediitdiasutuste vastu	14	617	183
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	15	–230	–62
Tuletislepingud	16	–35	23
Nõuded klientide vastu	17	–1443	–1552
Investeeringisvarad	18	967	–1695
Muu vara	22	721	–740
Äritegevusega seotud kohustiste suurenemine (+) või vähenemine (–)		5499	3931
Kohustised krediitdiasutuste ees	24	3730	5151
Kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtustatud finantskohustised		0	0
Tuletislepingud	25	–6	–24
Kohustised klientide ees	26	2659	–1372
Kindlustuskohustised	27	36	29
Eraldised ja muud kohustised	29	–921	146
Makstud tulumaks		–77	–80
Saadud dividendid		50	36
A. Netorahavood äritegevusest		6592	569
Investeeringistegevuse rahavood			
Lunastustähtajani hoitavate finantsvarade vähenemine		29	15
Tütar- ja sidusettevõtete soetamine, ostuhetke rahavaru arvestamata	19	–3	–33
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	20,21	–79	–94
Tulu materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	20,21	12	6
B. Investeeringistegevuses kasutatud raha (neto)		–41	–106
Rahavood finantseeringistegevusest			
Allutatud kohustiste suurenemine	30		0
Allutatud kohustiste vähenemine	30		–144
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite suurenemine	28	21 060	24 946
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite vähenemine	28	–23 468	–24 282
Väljamakstud dividendid		–201	–153
C. Rahastamistegevusest tulenev (rahastamistegevuses kasutatav) netorahavoog		–2609	367
Raha ja raha ekvivalentide netosuurenemine/-vähenemine (A + B + C)		3941	830
Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses		9633	8803
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus		13 575	9633
Laekunud intressid		1302	1638
Makstud intressid		–1060	–1374

miljonit eurot	2017	2016	
Majandusaasta kasumi korrigeerimised			
Mitterahalised kirjed ja muud korrigeerimised			
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	13	37	
Realiseerimata puhaskasum kindlustustegevusest	81	88	
Kauplemiseks hoitavate varade õiglase väärtuse muutus	-225	16	
Realiseerimata netotulu valuutatehingutest	-36	-107	
Muude investeeringute õiglase väärtuse muutus	141	-32	
Kulum/amortisatsioon	64	51	
Sidusettevõtete kasumi osa	-1	2	
Makstud tulumaks	77	80	
Saadud dividendid	-50	-36	
Muu	28	23	
Väljaspool äritegevuse rahavoogu esitatud kirjed			
Kapitalikasvutulu, investeerimistegevuse rahavoogude osa	0	-1	
Korrigeerimine kokku	92	121	
Raha ja raha ekvivalendid			
Likviidsed varad	14	12 825	9336
Nõudmiseni nõuded finantseerimisasutuste vastu		749	297
Kokku	13 575	9633	

Segmendipõhine aruandlus

OP Corporate Bank Groupi ärisegmendid on pangandus ja kahjukindlustus. Need ärisegmendid ja muu tegevuse segment moodustavad kontserni tegevussegmendid. Segmendid määratletakse ja esitatakse OP Corporate Bank plc nõukogu aruannete alusel. Segmentide kasumit ja kasumlikkust hinnatakse EBT järgi.

Segmendipõhise arvestuse põhimõtted

Segmendipõhine aruandlus vastab konsolideeritud finantsaruande suhtes kohaldatavatele arvestuspõhimõtetele. Tulu, kulud, varad ja kohustised, mida loetakse segmentidega otse seotuks ning põhjendatult seostatavaks, on segmentide lõikes jaotatud. Tulu, kulud, investeeringud ja kapital, mida ei ole ärisegmentide kaupa jaotatud, esitatakse muu tegevuse segmendi all. Segmentisisesed kontserni kirjete elimineerimised esitatakse tulpas „Kontserni andmete elimineerimised”.

Pangandusvaldkonna ja muu tegevuse valdkonna kapitaliseerimine põhineb OP Financial Groupi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediidiasutuste seaduse kohaselt. Mõõtmise põhjal saadud kapitalinõuded jaotatakse tegevussegmentide vahel. Kontsern on jaotanud kapitali oma tegevussegmentide vahel nii, et esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on 19% (18). Kindlustussegmentidele on jaotatud kapital nii, et maksevõime suhtarv on 120%. Kapitali jaotamine avaldab mõju kontsernisisesete intressisummadele, mida asjaomane segment maksab. Omakapitali jaotamine ärisegmentide vahel toimub sisepanga kaudu muu tegevuse segmendi all, mis tähendab seda, et muu tegevuse all kajastatakse omakapitali tulumõju erinevust sihttasemest.

Pangandus

Pangandusvaldkond koosneb ühest äridivisjonist, s.o ärikliendidivisjon, mis hõlmab ärikliendisuhete haldamist väikeste ja keskmise suurusega klientidega Suur-Helsingi piirkonnas, aga ka suurte riigisise äriklientide ning institutsionaalsete klientide haldust ja Balti riikide ärikliente.

Pangandus pakub äri- ja institutsionaalsetele klientidele rahastamis- ja rahahaldusteenuseid ning väliskaubanduse finantseerimise teenuseid. Teenuste seas on ka võlakirjaemissioonide korraldamine, ettevõtete rahastamine, hoiustamis-, aktsia-, valuuta-, rahaturu- ja tuletistoodete pakkumine ning investeerimisteemalised uurimused. OP Corporate Banki filiaalid ja tütarettevõttjad Eestis, Lätis ning Leedus pakuvad finantsettevõtte teenuseid.

Netotulu tuleneb eelkõige puhtast intressitulust, teenustasutulust ja puhtast investeerimistulust. Kõige olulisem riskikategooria on seotud krediidiriskiga, aga tegevus hõlmab ka turu- ja operatsiooniriske.

Kahjukindlustus

Soomes tegelevad kahjukindlustusega järgmised kolm kontserni ettevõtet: OP Insurance Ltd on üldine kahjukindlustusselts, A-Insurance Ltd keskendub äritranspordi valdkonna kahjukindlustusele ning Eurooppalainen Insurance Company Ltd tegeleb reisikindlustusega. Kahjukindlustust Eestis juhib Seesam Insurance AS, millel on filiaal nii Lätis kui ka Leedus. Seesam Insurance AS ja selle filiaalid müüdi Vienna Insurance Groupile. Müügileping allkirjastati 18. detsembril 2017. Müügitehingu sõlmimise tingimus on reguleerivate asutuste heakskiidu saamine.

Kahjukindlustuse segment hõlmab ka Pohjola Health Ltd-d (varasem Omasairaala Oy), millel on Pohjola haiglad Helsingis, Tampere, Kuopios ja Oulus.

Kahjukindlustustooted hõlmavad äri- ja eraklientidele pakutavaid kahjukindlustuslepinguid. Kahjukindlustusvaldkonna teenitud puhastulu saadakse peamiselt kindlustusmaksetest ja investeerimistulust. Kõige olulisemad riskid on kahjukindlustuses seotud kindlustusriskide ja investeerimiskidega. Pohjola haigla tulu saadakse visiitidastudest ning ravi-, diagnostika- ja töötervishoiuteenuste arvetest. Tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonnas on kõige olulisemad riskid operatsiooniriskid.

Muu tegevus

OP Financial Groupi ja tema tegevust toetavad funktsioonid, nagu kontserni varahoidmisüksus ja likviidsuspuhver, on tsentraliseeritud muu tegevuse alla. OP Corporate Bank osaleb aktiivselt rahvusvahelistel tuletisinstrumentide turgudel, euroala riigivõlakirjade turul ja pandikirjade turul, samuti ettevõtete võlakirjade turul. Muu tegevuse valdkond vastutab ka liikmeskrediidiasutuste ja kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud rahastamise ja likviidsuse juhtimise eest. Samuti vastutab see koos OP Mortgage Bankiga kontserni hulgrahastamise eest. Netotulu tuleneb eelkõige puhtast intressitulust, puhtast vahendus- ja teenustasutulust ning puhtast investeerimistulust. Kõige olulisem riskikategooria on seotud krediidiriskiga, aga tegevus hõlmab ka turu- ja operatsiooniriske.

Tulu, kulud, investeeringud ja kapital, mida ei ole ärisegmentide kaupa jaotatud, esitatakse muu tegevuse all.

Segmenditeave

Segmentide kapitaliseerimine põhineb OP Financial Groupi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediitiasutuste seaduse kohaselt. Mõõtmise põhjal saadud kapitalinõuded jaotatakse tegevussegmentide vahel. Pangandussegmentile on jaotatud kapital selliselt, et esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on 20% (19%). Kahjukindlustussegmentile on jaotatud kapital nii, et maksevõime suhtarv on 120%. Kapitali jaotamine avaldab mõju kontsernisestele intressisummadele, mida asjaomane segment maksab.

Kasum 2017. aastal, miljonit eurot	Pangandus	Kahjukindlustus	Muu tegevus	Elimineerimised	Kontsernis kokku
Puhas intressitulu	348	-15	-68	-6	259
– sh sisene puhastulu enne maksustamist	-18	-12	30		
Puhastulu kindlustustegevusest		459		0	459
Puhas teenustasutulu	129	-58	-94	-1	-24
Puhas investeerimistulu	18	175	195	0	389
Muu tegevustulu	24	11	8	-5	38
Sidusettevõtete kasumi osa		1			1
Tulu kokku	520	573	41	-12	1121
Tööjõukulud	54	102	8		164
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjumid	11	50	3		64
Muud tegevuskulud	98	226	32	-12	344
Kulud kokku	163	378	43	-12	573
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	12	0	0		12
OP boonused omanikele-klientidele		2			2
Kasum enne maksustamist	344	193	-2		535

Balti riikidest saadud puhastulu ulatus 10 miljoni euroni.

Kasum 2016. aastal, miljonit eurot	Pangandus	Kahjukindlustus	Muu tegevus	Elimineerimised	Kontsernis kokku
Puhas intressitulu	300	-21	-48	-4	228
– sh sisene puhastulu enne maksustamist	-14	-17	31		
Puhastulu kindlustustegevusest		534		0	534
Puhas teenustasutulu	142	-61	-84	0	-4
Puhas investeerimistulu	-16	102	159	2	247
Muu tegevustulu	15	7	13	-2	33
Sidusettevõtete kasumi osa		-2			-2
Tulu kokku	442	559	40	-5	1037
Tööjõukulud	54	100	8	0	162
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjumid	10	40	2		51
Muud tegevuskulud	81	187	17	-5	281
Kulud kokku	145	326	27	-5	494
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	37	0	0		37
OP boonused omanikele-klientidele		2			2
Kasum enne maksustamist	260	231	13		504

Balti riikidest saadud puhastulu ulatus 6 miljoni euroni.

Bilanss seisuga 31. detsember 2017, miljonit eurot	Pangandus	Kahjukindlustus	Muu tegevus	Elimineerimised	Kontsernis kokku
Raha ja raha ekvivalendid	10	318	12 807	-309	12 825
Nõuded krediitiasutuste vastu	208	6	9113	-33	9294
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	-4		593		589
Tuletislepingud	105	10	3320	-10	3426
Nõuded klientide vastu	20 591	0	29	-501	20 120
Investeeringusvarad	531	3494	11 612	-131	15 506
Investeeringud sidusettevõtetesse		49			49
Immateriaalne põhivara	63	688	26		777
Materiaalne põhivara	0	42	73		115
Muu vara	92	727	1095	-205	1708
Maksuvarad	0	17	19		35
Vara kokku	21 595	5351	38 687	-1189	64 445
Kohustised krediitiasutuste ees	506		14 030	-501	14 035
Tuletislepingud	118	15	3097	-14	3216
Kohustised klientide ees	11 410		7839	-412	18 837
Kindlustuskohustised		3143			3143
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	1178		15 649	-37	16 791
Eraldised ja muud kohustised	976	540	992	-202	2307
Maksukohustised	1	75	343	0	419
Allutatud kohustised		135	1412		1547
Kohustised kokku	14 189	3908	43 362	-1164	60 295
Omakapital					4149

Balti riikidest tulenevad puhasvarad ulatusid 74 miljoni euroni.

Bilanss seisuga 31. detsember 2016, miljonit eurot	Pangandus	Kahjukindlustus	Muu tegevus	Elimineerimised	Kontsernis kokku
Raha ja raha ekvivalendid	4	90	9329	-87	9336
Nõuded krediitiasutuste vastu	187	6	9280	-15	9458
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	-4		642		638
Tuletislepingud	94	26	4582	-23	4678
Nõuded klientide vastu	18 342	0	721	-361	18 702
Investeeringusvarad	589	3711	12 498	-100	16 698
Investeeringud sidusettevõtetesse		46			46
Immateriaalne põhivara	63	701	26		790
Materiaalne põhivara	2	46	45		93
Muu vara	85	707	1905	-209	2488
Maksuvarad	0	10	36		46
Vara kokku	19 362	5345	39 063	-795	62 974
Kohustised krediitiasutuste ees	352		10 357	-377	10 332
Tuletislepingud	109	17	4297	-25	4398
Kohustised klientide ees	9519		6760	-101	16 178
Kindlustuskohustised		3008			3008
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	1244		18 616	-35	19 826
Eraldised ja muud kohustised	1249	541	1649	-208	3231
Maksukohustised	1	95	310	0	405
Allutatud kohustised		135	1457		1592
Kohustised kokku	12 475	3796	43 445	-747	58 969
Omakapital					4005

Balti riikidest tulenevad puhasvarad ulatusid 66 miljoni euroni.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad

Sisukord

1. Arvestuspõhimõtted	40
2. Riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtted	58
KASUMIARUANDE LISAD	
3. Puhas intressitulu	72
4. Puhastulu kindlustustegevusest	73
5. Puhas teenustasutulu	73
6. Puhas investeerimistulu	74
7. Muu tegevustulu	75
8. Tööjõukulud	75
9. Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	76
10. Muud tegevuskulud	76
11. Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	77
12. Tulumaks	77
VARADEGA SEOTUD LISAD	
13. Raha ja raha ekvivalendid	78
14. Nõuded krediitiasutuste vastu	78
15. Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	79
16. Tuletislepingud	79
17. Nõuded klientide vastu	80
18. Investeerimisvarad	81
19. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud	83
20. Immateriaalne põhivara	84
21. Ehitised, masinad ja seadmed	87
22. Muu vara	88
23. Maksuvarad ja -kohustised	88
KOHUSTISTE JA OMAKAPITALIGA SEOTUD LISAD	
24. Kohustised krediitiasutuste ees	90
25. Tuletislepingud	90
26. Kohustised klientide ees	91
27. Kindlustuskohustised	92
28. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	96
29. Eraldised ja muud kohustised	99
30. Allutatud kohustised	104
31. Omakapital	106
MUUD BILANSI LISAD	
32. Ümber liigitatud võlakirjad	108
33. Antud tagatised	108
34. Saadud finantstagatised	109
35. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus	109
36. Korduvad õiglase väärtuse hindamised hindamismeetodite järgi	110

TINGIMUSLIKE KOHUSTISTE JA TULETISINSTRUMENTIDE ARUANDE LISAD

37. Bilansivälised kohustised	115
38. Tingimuslikud kohustised ja varad	115
39. Kasutusrendilepingud	115
40. Tuletislepingud	116
41. Finantsvarad ja -kohustised, mis on bilansis tasaarveldatud või mille suhtes kehtivad põhitasaarvelduskokkulepped või samalaadsed kokkulepped	120

MUUD LISAD

42. Osalused tütarettevõtjates, struktuuriüksustes ja ühistegevustes	121
43. Tehingud seotud osapooltega	124
44. Tulemustasud	126
45. Bilansipäevale järgnevad sündmused	129

RISKIJUHTIMISARUANDE LISAD

46. OP Corporate Bank Groupi riskipositsioon geograafiliste piirkondade ja riskiklasside kaupa	130
--	-----

PANGANDUS- JA MUU TEGEVUSE SEGMENTI RISKIPOSITSIOON

47. Finantsvaradelt kajastatud kahjum varade väärtuse langusest	132
48. Riskipositsioon	132
49. Riskipositsioon sektorite järgi	133
50. Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu ning ebatõenäoliselt laekuvad arved	134
51. Laenukahjumid ja väärtuse langus	137
52. Saadud tagatised liikide kaupa	137
53. Rahastamisstruktuur	137
54. Finantsvarade ja -kohustiste tähtaeg järelejäänud tähtaegade järgi	138
55. Likviidsuspuhver	140
56. Finantsvarade ja kohustiste tähtajad tähtaja või ümberhindluse järgi	141
57. Intressi- ja tururiski tundlikkusanalüüs	142

KAHJUKINDLUSTUSE RISKIPOSITSIOON

58. Kahjukindlustuse riskisuutlikkus	143
59. Kahjukindlustuse tundlikkusanalüüs	143
60. Kogutud kindlustusmaksed ja kindlustussummad klasside järgi	144
61. Suurte kahjunõuete suundumused	145
62. Kindlustuse kasumlikkus	145
63. Teave kindlustuskohustiste laadi kohta	146
64. Kindlustuskohustised hinnangulise tähtaja järgi	147
65. Kindlustusinvesteeringute riskipositsioon	148
66. Investeeringuriskide tundlikkusanalüüs	149
67. Intressirisk	149
68. Valuutarisk	150
69. Vastaspole risk	151

KAPITALI ADEKVAATSUS

70. Kapitalibaas	152
71. Nõutav miinimumkapital	153
72. Kapitali suhtarvud	154
73. Ettevõtete riskipositsioon sektorite järgi	155
74. Ettevõtete riskipositsioon reitingukategooriate järgi (sisereitingute põhimeetod FIRB)	157
75. Krediitiasutuse riskipositsioon (sisereitingute põhimeetod) reitingukategooria järgi	158
76. Tuletislepingud ja vastaspole risk	158

Lisa 1. OP Corporate Bank Groupi arvestuspõhimõtted

Üldist

OP Corporate Bank on juhtiv kahjukindlustusselts ja kuulub juhtivate korporatiivpankade hulka Soomes. OP Corporate Bankil on väljakujunenud ulatuslik kliendibaas, mis koosneb äriühingutest ja institutsioonidest, kellele ta pakub suures valikus pangandus- ja kahjukindlustusteenuseid. Lisaks pakub ta eraklientidele kahjukindlustusteenuseid. OP Corporate Bank tegutseb ka OP Financial Groupi kooperatiivsete pankade keskse pangana.

OP Corporate Bankil on majandusaasta jooksul kolm segmenti: pangandus, kahjukindlustus ja muu tegevus. Pangandussegment pakub äri- ja institutsionaalsetele klientidele rahvusvahelise haardega rahastamis-, investeerimis- ja makselahendusi. Kahjukindlustus pakub äri- ja eraklientidele kahjukindlustustooteid, mis hõlmavad nii kohustuslikke kui ka vabatahtlikke poliise. Peale nende kahe ärisegmendi hõlmab Pohjola muu tegevuse segmentis keskpanganduse ja varahoidmise (Treasury) finantstulemusi ning oma haldusfunktsiooni.

OP Corporate Bank plc kuulub OP Financial Groupile, mis koosneb 170 kooperatiivsest pangast ja nende kooperatiivsest keskasutusest, milleks on OP Cooperative koos oma tütaretevõtetega. OP Financial Groupi liikmeskrediidiasutused on OP Corporate Bank plc, Helsinki Area Cooperative Bank (varem Helsinki OP Bank Ltd), OP Card Company Plc, OP Mortgage Bank ja OP Cooperative'i kooperatiivsed liikmepangad.

Hoiupankade ühenduste seaduse kohaselt vastutavad liikmeskrediidiasutused, sh OP Corporate Bank, ning OP Cooperative lõplikult ja ühiselt üksteise võlgnevuste ja kohustiste eest. Kui liikmeskrediidiasutuse omakapital langeb kahjumi tõttu nii madalale tasemele, et on täidetud seaduses sätestatud kriteeriumid likvideerimismenetluse alustamiseks, siis on OP Cooperative'il õigus koguda oma liikmeskrediidiasutustelt lisamakseid varem vastuvõetud koondbilansside alusel.

OP Corporate Bank asub Helsingis, tema registrijärgne aadress on Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi, ja postiaadress P.O. Box 308, FI-00013 OP. OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koopia on kättesaadav aadressil www.op.fi või äriühingu registrijärgses asukohas.

OP Corporate Bank plc emaettevõtte on OP Cooperative ning OP Corporate Banki konsolideeritud aruanded on hõlmatud emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes.

OP Cooperative'i raamatupidamise aastaaruande koopiad on kättesaadavad järgmisel aadressil: Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi. OP Financial Groupi raamatupidamise aastaaruanded on kättesaadavad aadressil www.op.fi või äriühingu registreeritud asukohas Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi.

Nõukogu kiitis konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande avaldamiseks heaks 8. veebruaril 2018.

1. Koostamise alused

Need konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded koostati vastavalt rahvusvahelistele finantsaruandlusstandarditele (IFRS), kohaldades rahvusvahelist raamatupidamisstandardit (IAS), rahvusvahelisi finantsaruandlusstandardeid (IFRS) ning standardite tõlgendamise komitee (SIC) ja rahvusvaheliste finantsaruandlusstandardite tõlgendamise komitee (IFRIC) tõlgendusi, mis kehtivad 31. detsembri 2017. aasta seisuga. Rahvusvahelised finantsaruandlusstandardid viitavad standarditele ja nende tõlgendustele, mis võetakse vastu vastavalt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusele (EÜ) nr 1606/2002. OP Corporate Banki aruande lisad vastavad ka Soome aruandlusnõuetele ja äriühinguid käsitlevatele õigusaktidele, mis on kooskõlas IFRSi määrustega.

2017. aastal võttis OP Corporate Bank kasutusele järgmised standardid ja tõlgendused:

- Standardit IAS 7 „Rahavoogude aruanded“ muudeti ja see jõustus 1. jaanuaril 2017. Muudatuse kohaselt nõutakse finantseerimistegevuse rahavoogudena liigitatud finantskohustiste muudatuste kirjelduse esitamist. Lisas X on esitatud uus tabel. Kui muudatust kohaldatakse esimest korda, ei nõuta standardiga võrdlusnäitajate esitamist.
- IFRSi iga-aastased täiendused tsükli 2014–2016 jaoks (kohaldatavad peamiselt aruandeperioodide suhtes, mis algavad 1. jaanuaril 2017 või pärast seda). Väiksemad muudatused tehakse standarditesse iga-aastaste täiustuste käigus. Muudatuste mõjud erinevad standardite kaupa, ent ei ole märkimisväärsed.
- Peale selle on alates 1. jaanuarist 2017 muudetud standardit IAS 12. Muudatused ei avaldanud OP Corporate Banki raamatupidamise aastaaruannetele suurt mõju.

OP Corporate Bank Groupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusväärtuse meetodil, v.a kasumiaruandes õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustised, müügivalmis finantsvarad, maandatud riskiga kirjed õiglase väärtuse riskimaandusel (riski maandamiseks), tuletislepingud ning kinnisvarainvesteeringud.

Raamatupidamise aastaaruanne on esitatud miljonites eurodes. Lisades esitatud tabelites tähendab null seda, et kirje sisaldab teatavat saldot, aga on ümardatud nullini. Kui kirje all ei ole midagi esitatud (lahter on jäetud tühjaks), on kirje saldo null.

OP Corporate Bank Group esitab kolmanda taseme kapitali adekvaatsuse andmeid kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrusega nr (EL) 575/2013 OP Financial Groupi raamatupidamise aastaaruannete osana. OP Corporate Bank Group esitab oma kapitalibaasi, miinimumkapitalinõude, kapitali suhtarvud, ettevõtte riskipositsioonid sektorite kaupa, ettevõtte riskipositsioonid ja krediidiasutuse riskipositsioonid laenusaja järgu ning tuletislepingute ja vastaspoole riski järgi.

2. Hinnangute kasutamine

Raamatupidamise aastaaruande koostamine kooskõlas IFRSiga nõuab, et juhtkond teeks arvestuspõhimõtete kohaldamisel otsuseid ning annaks hinnanguid ja eeldusi. Punktis 17 „Kriitilise tähtsusega raamatupidamislikud hinnangud ja otsused” on antud üksikasjalikumad teavet selliste arvestuspõhimõtete kohaldamise kohta, mis nõuavad juhatuse hinnanguid ja otsuseid.

3. Konsolideerimise põhimõtted

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne sisaldab emaettevõtja OP Corporate Bank plc ja emaettevõtja kontrolli all olevate tütarettevõtjate andmeid. OP Corporate Bank Group kontrollib üksust, kui ta on seotud või tal on õigused muutuvtulule tulenevalt tema osalusest üksuses ning ta saab mõjutada seda tulu tänu oma võimule üksuse üle (sealhulgas struktuuriüksused). Enamik tütarettevõtjaid kuulub täielikult kontsernile, mis tähendab, et kontroll põhineb häätel.

OP Corporate Bank tegutseb nii investorina kui ka haldab mitmesuguseid investeerimisfonde, et saada investeerimistulu ja teenustasusid. Struktuuriüksustena liigitatud fondid on konsolideeritud kontserni raamatupidamise konsolideeritud aastaaruannetesse, kui kontserni kontroll ei põhine hääle arvul, vaid oluliste tegevuste kontrollil, fondist saadava muutuvtulule saamisel ja fondi juhtimise korraldamisel. Kontrolli muudatusi, mis on seotud kontserni konsolideeritud fondiinvesteeringutega, jälgitakse igas kvartalis. Kontrolli ulatuse hindamisel võtab kontsern arvesse investori võimet juhtida olulist tegevust investeerimisobjekti eest ja investori osalust muutuvtulul.

Kui kontserni kontroll lõppeb, siis hinnatakse ülejäänud osalus üksuses õiglasel väärtuses ümber kuupäeval, mil kontroll kaotati, ning bilansilise väärtuse muudatust kajastatakse kasumiaruandes. Õiglane väärtus on esialgne bilansiline väärtus allesjäänud osaluse edasisel kajastamisel sidusettevõtja, ühisettevõtte või finantsvaradena. Lisaks võetakse summasid, mis on varem kajastatud muu koondkasumi all, selle fondi puhul arvesse nii, nagu oleks kontsern seonduvad varad ja kohustised otse võõrandanud. See võib tähendada, et varem muu koondkasumi all kajastatud summad liigitatakse kasumiaruandes ümber.

Kontsernisisised osalused on soetusmeetodit kasutades elimineeritud. Ülekantud makseid ning omandatavalt saadud eristatavaid varasid ja võetud kohustisi mõõdetakse õiglasel väärtuses soetamise ajal. Netovara ületav soetusmaksumus kajastatakse firmaväärtuse all. Kui soetusmaksumus on madalam kui netovarade õiglane väärtus, siis kajastatakse erinevust kasumiaruandes.

Soetamisega seotud kulusid kajastatakse kuludena nende esinemise hetkel. Kõiki tingimuslikke makseid mõõdetakse õiglasel väärtuses ja need liigitatakse kohustise või omakapitalina. Kõiki kohustisena liigitatud tingimuslikke makseid mõõdetakse kasumiaruandes õiglasel väärtuses bilansipäeval.

Sidusettevõtted, mille hääleõiguslikest aktsiatest kuulub OP Corporate Bankile 20–50% või mille üle OP Corporate Bankil on oluline mõju, aga mitte kontroll, kajastatakse kapitaliosaluse meetodil. Kapitaliosaluse meetodi järgi kajastatakse investeeringut esialgu soetusmaksumuses ning bilansilist väärtust suurendatakse või vähendatakse, et kajastada investori osa investeerimisobjekti kasumis või kahjumis pärast soetamise kuupäeva. Kui kontserni osa sidusettevõtja kahjumis ületab tema osaluse sidusettevõtjas, siis kantakse investeering bilanssi nullväärtusega ning edasisi kahjumeid, mis ületavad bilansilist väärtust, ei kajastata muul juhul, kui kontsern on võtnud kohustuse täita sidusettevõtjate kohustusi.

Ühisettevõtmine on ettevõtmine, milles kaks või rohkem poolt omavad ühist kontrolli. Ühine kontroll on lepinguga kokku lepitud ettevõtmise kontrolli jagamine, mis eksisteerib üksnes siis, kui otsused asjaomaste toimingute kohta nõuavad kontrolli jagavate poolte ühehäälsel nõusolekul. Ühisettevõtmine on kas ühise kontrolli all olev tegevus või ühisettevõtte. Ühisettevõtte on ettevõtmine, milles kontsernil on õigused ettevõtmise netovaradele, samal ajal kui ühise kontrolli all oleva tegevuse puhul on kontsernil nii õigus varadele kui ka ülesanne täita ettevõtmisega seotud kohustisi. Varahaldusettevõtte on lisatud OP Corporate Bank Groupi raamatupidamise aastaaruannetesse ühise kontrolli all olevate tegevustena, konsolideerides proportsionaalse osa kontserni osalusest varahaldusettevõtte varades ja kohustistes.

Majandusaasta jooksul omandatud tütar- või sidusettevõtjad või ühisettevõtmised konsolideeritakse alates kuupäevast, mil kontroll või oluline mõju läheb üle kontsernile, samal ajal kui müüdud ühingud dekonsolideeritakse alates kuupäevast, mil kontroll või oluline mõju peatub.

Kontsernisisised tehingud, nõuded, kohustised ja kasumi jaotamine elimineeritakse konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel.

3.1. Mittekontrollivad osalused

Emaettevõtte aktsionäride ja mittekontrollivate osaluste osa majandusaasta kasumis kajastatakse kasumiaruandes ning emaettevõtte aktsionäride ja mittekontrollivate osaluste osa kogu koondkasumis kajastatakse koondkasumiaruandes.

Kasumiaruandes ja koondkasumiaruandes kajastatud kasum seostatakse ka mittekontrollivate osalustega juhul, kui nende osakaal muutuks selle tulemusena negatiivseks. Mittekontrollivad osalused kajastatakse bilansis omakapitali osana. Kui investeerimisobjekti omakapital ei vasta omakapitali liigitamise kriteeriumitele standardi IAS 32 alusel, siis esitatakse puhasvarade mittekontrollivate poolte osalust kohustisena.

Mittekontrollivaid osalusi omandatavas mõõdetakse kas õiglases väärtuses või omandatava netovara proportsionaalse osana. Kohaldatavad hindamis põhimõtted määratakse kindlaks iga omandatava puhul eraldi.

4. Välisvaluuta ümberarvestus

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded on koostatud eurodes, mis on emaettevõtja arvestus- ja esitusvaluuta. Muus vääringus toimunud tehingud kajastatakse eurodes tehingu kuupäeval kehtiva vahetuskursiga või kajastamise kuu keskmise vahetuskursiga. Bilansipäeval arvestatakse muus valuutas rahalised bilansikirjed eurodesse bilansipäeval kehtiva vahetuskursiga. Mitterahalisi bilansikirjeid, mida hinnatakse soetusmaksumuses, kajastatakse tehingu kuupäeval kehtinud vahetuskursiga.

Muus vääringus kui eurodes kajastatud tehingute ja rahaliste bilansikirjete ümberarvestamisest tekkinud vahetuskursierinevusi kajastatakse kursimuutusest tuleneva kasumi või kahjumina kasumiaruandes kirje „Puhas investeerimistulu” all.

5. Finantsinstrumendid

5.1. Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

Õiglane väärtus on hind, mis saadaks vara müümisel või tuleks tasuda kohustise üleandmisel turuosaliste vahel hindamiskuupäeval toimuva korrapärase tehingu käigus.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaksmääramisel kasutatakse kas aktiivsel turul noteeritud hindu või aktiivse turu puudumise korral äriühingu enda hindamismeetodeid. Turgu peetakse aktiivseks siis, kui noteeritud hinnad on hõlpsalt ja korrapäraselt jälgitavad ning kajastavad tegelikke ja tavapäraseid turutehinguid turuväärtuse põhimõttel. Finantsvarade noteeritud turuhinnana kasutatakse kehtivat pakkumishinda.

Kui turul on olemas üldiselt kasutatav hindamismeetod, mida kohaldatakse finantsinstrumendi suhtes, mille õiglane väärtus ei ole otse kättesaadav, põhineb õiglane väärtus üldiselt kasutataval hindamismeetodil ja selle meetodi puhul kohaldatavate kirjete turul noteeritud hindadel.

Kui hindamismeetod ei ole turul üldiselt kasutatav, kasutatakse õiglase väärtuse kindlaksmääramiseks asjaomase instrumendi jaoks loodud hindamismudelit. Väärtuse hindamise mudelid põhinevad laialdaselt kasutatavatel mõõtmismeetoditel, mis hõlmavad kõiki tegureid, mida turuosalisel võtaksid hinna määramisel arvesse. Lisaks on need mudelid kooskõlas finantsinstrumentide hindamise üldtunnustatud majanduslike meetoditega.

Kasutatavad hindamismeetodid hõlmavad turutehingute hindasid, diskonteeritud rahavoogude meetodit ning teiste sisuliselt samasuguste instrumentide kehtiva õiglase väärtuse võrdlust. Hindamistehnikas võetakse arvesse hinnangulist krediidiriski, kohaldatavaid diskontomäärasid, ennetähtaegse tagasimakse võimalust ning muid tegureid, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglase väärtuse usaldusväärset mõõtmist.

Finantsinstrumentide õiglased väärtused liigitatakse kolme taseme vahel olenevalt hindamistehnikas kasutatud sisenditest:

- identsete varade või kohustiste (korrigeerimata) noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel (1. tase);
- sisendid, mis ei ole 1. taseme alla kuuluvad noteeritud hinnad ja mida jälgitakse vara või kohustise puhul kas otse (s.o hindadena) või kaudselt (s.o hindadest tuletatuna) (2. tase);
- sisendid vara või kohustise puhul, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (3. tase).

Kui õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatavad sisendid liigitatakse õiglase väärtuse hierarhia eri tasemete vahel, siis liigitatakse õiglase väärtuse mõõtmine täielikult samale tasemele kui madalaim sisendi tase, mis on oluline kogu mõõtmise puhul. Sisendite olulisust on hinnatud kogu õiglase väärtuse mõõtmise alusel.

Mittelikviidsete instrumentide puhul on tüüpiline, et hinnamudeli alusel arvatud hind erineb tegelikust tehinguhinnast. Samas on tegelik tehinguhind parim tõend instrumendi õiglase väärtuse kohta. Nn 1. päeva kasum/kahjum, mis põhineb tegeliku tehinguhinna ja turuhindu kasutava hinnamudeli saadud hinna erinevusel, kajastatakse kasumiaruandes lepingu kehtivuse ajal või lühema perioodi jooksul, võttes arvesse toote struktuuri ja vastaspooli. Ent kajastamata summa kajastatakse kohe, kui on olemas instrumendi tegelik turuhind või kui turul luuakse üldtunnustatud hindamistava. Nende mittelikviidsete finantsvarade maht on bilansis ebaoluline.

5.2. Finantsvara väärtuse langus

Kontsern hindab iga aruandeperioodi lõpus, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et kasumiaruandes õiglases väärtuses kajastamata finantsvarade väärtus on langenud.

Finantsvara väärtus loetakse langenuks ja langusest tingitud kahjum tekkinuks juhul, kui on objektiivseid tõendeid selle kohta, et ühe või mitme sündmuse tagajärjel on vara arvelevõtmise järel selle väärtus langenud ning et kahjujuhtum avaldab mõju finantsvara prognoositud tulevastele rahavoogudele, mida saab usaldusväärselt hinnata.

Kriteeriumid, mida kasutatakse väärtuse langusest tingitud kahjumi esinemise objektiivse tõendina, hõlmavad:

- emitendi finantstulemuste, krediidireitingu, bilansi, makseseisundi või äriplaanide olulist alanemist või halvenemist ning emitendi majandusliku ja tegevuskeskkonna ebasoodsaid muutusi;
- turul heas usus tehtud pakkumust samaks või sarnaseks investeringuks alla soetusmaksumuse;
- sündmuse või asjaolusid, mis nõrgestavad märkimisväärselt emitendi võimet tegevust jätkata, näiteks tegevusest tulenevad negatiivsed rahavood, ebapiisav kapital või käibekapitali puudus;

- märke, et laenusaja võib minna pankrotti või läbida muid ümberkorraldusi;
- lepingu rikkumist laenusaja poolt;
- laenusajale antud kontsessiooni;
- varem kajastatud väärtuse langust;
- finantsvara jaoks aktiivse turu kadumist.

Lisaks on objektiivne väärtuse languse tõend omakapitaaliinstrumendi õiglase väärtuse märkimisväärne või pikaajaline langus alla soetusmaksumuse.

Väärtuse langusest tingitud kahjumi kajastamise üksikasjalikuma kirjelduse leiab allpool eri finantsinstrumentide alt.

5.3. Väärtpaberite müügi- ja tagasiostulepingud

Mõlemale poolele kohustuslike tagasimüügi tingimuste alusel ostetud väärtpaberite ostuhinda kajastatakse vastaspoole määratud bilansikirje all nõudena. Ostuhinna ja tagasimüügihinna erinevust käsitletakse intressituluna, mis laekub lepingu tähtaja jooksul.

Mõlemale poolele kohustuslike tagasimüügi tingimuste alusel müüdud väärtpaberite müügihinna kajastatakse vastaspoole määratud bilansikirje all finantskohustisena. Müügihinna ja tagasiostuhinna erinevust käsitletakse intressikuluna, mis koguneb lepingu tähtaja jooksul.

5.4. Finantsinstrumentide liigitamine ja kajastamine

Esmakordsel kajastamisel liigitatakse finantsvarad ja -kohustised järgmiselt: kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustised, laenud ja nõuded, lunastustähtjani hoitavad investeeringud, müügivalmis finantsvarad ja muud finantskohustised. Liigitus sõltub eesmärgist, milleks finantsvarad ja -kohustised soetati.

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarade ja -kohustiste, lunastustähtjani hoitavate investeeringute ja müügivalmis finantsvarade ost ja müük kajastatakse bilansis tehingu kuupäeval või kuupäeval, mil äriühing lepib kokku asjaomase vara või kohustise ostu või müügi. Laenude ja nõuetena liigitatud võlakirju kajastatakse finantsvaradena tehingu kuupäeval ning antud laene sel kuupäeval, mil laen kliendile välja makstakse.

Finantsvarad ja -kohustised tasaarveldatakse bilansis, kui OP Corporate Bankil on seaduslikult jõustatav õigus teha tasaarveldusi tavapärase äritegevuse käigus ning makseviivituse, maksejõuetuse või pankroti korral ning ta kavatseb vara ja kohustise netosummas arveldada. Bilansis tasaarveldatakse keske vastaspoolega kliirimisele kuuluvad börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid, mis kliiritakse iga päev Londoni kliiringukojas.

Ettevõtte lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingulised õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või kui ta kannab finantsvara üle tehinguga, mille käigus antakse suures osas üle kõik finantsvara omandiõigusega seonduvad riskid ja hüved. Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse, kui need kustutatakse, s.t kui kohustis täidetakse, tühistatakse või lõpeb.

5.4.1. Kasumiaruandes õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustised

Kasumiaruandes õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumentid hõlmavad kauplemiseks hoitavaid finantsvarasid ja -kohustisi, kauplemiseks hoitavaid tuletislepinguid ning kasumiaruandes õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarasid esmasel arvelevõtmisel. Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad kajastatakse esialgu õiglasest väärtuses ja tehingukulud kantakse kuludesse. Järgnev õiglase väärtuse muutus ning kapitalikasvutulu ja kapitalikahju, intressitulu ja -kulud ning dividenditulu kajastatakse kasumiaruandes nende laadile vastavas kirjes.

5.4.1.1. Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised ning kauplemiseks hoitavad tuletislepingud

Kauplemiseks hoitavad varad hõlmavad võlakirju, aktsiaid ja osalusi, mis on omandatud eesmärgiga teenida kasumit turuhindade lühiajalisest kõikumisest. Kauplemiseks hoitavate kohustiste all peetakse silmas kohustust anda üle väärtpabereid, mis on müüdud, aga mida müümise ajal ei omatud (lühikeseks müük). Ka tuletislepinguid käsitletakse kauplemiseks hoitavate artiklitena, välja arvatud juhul, kui need on määratud tuletisinstrumentidena, mis on kehtivad riskimaandusinstrumentid, või need on garantiilepingu tuletisinstrumentid.

5.4.1.2. Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel hõlmavad finantsvarasid, mis on määratud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses nende esmakordsel kajastamisel.

Võlakirju, mida kontsern kooskõlas oma riskijuhtimispoliitika haldab ja mille tootlust hinnatakse õiglasest väärtuses, et saada õige ja reaalajas ülevaade investeerimistehingutest, määratletakse esmasel arvelevõtmisel kui kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud võlakirju. Kontserni juhtkonnale esitatud aruanded põhinevad õiglasel väärtusel.

Kuna tegevus hõlmab pikaajalisi investeeringuid, kajastatakse finantsvarasid kauplemiseks hoitavatest varadest eraldi.

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad hõlmavad hübriidinstrumente, mille puhul ei saa varjatud tuletisinstrumenti õiglast väärtust eraldi kindlaks määrata.

5.4.2. Laenud ja nõuded

Laenude ja nõuetena liigitatud finantsvarad on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederivatiivsed finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul.

Selles varaklassis kajastatakse kindlustuslepingutega, kahjukäsitluslepingutega ja investeeringute lõpetamisega seotud nõudeid. Neid finantsvarasid kajastatakse konsolideeritud bilansis nõuetena klientide, krediidi- ja finantseerimisasutuste vastu või muude varadena.

Laenud ja nõuded võetakse esialgu arvele soetusmaksumuses, mis on makse õiglane väärtus pluss otseselt seostatavad tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse laene ja nõudeid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Laenude ja nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse eraldi või koos. Väärtuse langust hinnatakse eraldi, kui võlgniku koguriskipositsioon on märkimisväärne. Muudel juhtudel hinnatakse väärtuse langust ühiselt.

Väärtuse langust kajastatakse ja väärtuse langusest tingitud kahjum tekib juhul, kui on objektiivseid tõendeid, et nõuet ei saa täies ulatuses täita. Nõude väärtus on langenud, kui hinnanguliste tulevaste rahavoogude – sealhulgas tagatise – nüüdisväärtus on väiksem kui laenu bilansiline väärtus ja seonduv tasumata intress kokku. Hinnangulised tulevased rahavood diskonteeritakse laenu esialgse tegeliku intressimääraga. Kui laenul on muutuv intressimäär, on väärtuse langusest tuleneva kahjumi hindamise diskontomäär kehtiv tegelik intressimäär, mis on kehtestatud lepingus. Kasumiaruandes kajastatud väärtuse langusest tingitud kahjum võrdub laenu bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude madalama nüüdisväärtuse vahega.

Väärtuse langusest tingitud kahjumi hindamisel on kaks etappi. Väärtuse langust hinnatakse laenude ja nõuete puhul eraldi. Kui laenude ja nõuete hulka kuuluvate finantsvarade väärtuse langust ei pea hindama eraldi, hinnatakse nende väärtuse langust koos. Ühiselt hinnatud väärtuse langusest tingitud kahjum hõlmab kahjumeid, mis on tekkinud, aga mida ei ole kajastatud ning mida ei saa veel kindla laenuga seostada. Ühiselt hinnatud väärtuse languse eraldised põhinevad majandusliku kapitali mõõtmisel kasutataval statistilisel mudelil. Mudel on tuletatud kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kasutatavast eeldatava laenukahjumi mudelist, mida on kohandatud IFRSi nõuetega. Tsükli läbiv komponent ja ametlikud minimaalse kapitali adekvaatsuse nõuded on majandusliku kapitali nõude mudelis kasutatavatest makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära näitajatest välja jäetud, nii et need kajastavad paremini kindla ajahetke lähenemisviisi ja praegust majanduslikku. Mudelis kasutatakse kahjujuhtumi tuvastamise mõõtmiseks nii-öelda tekkeperioodi. Tekkeperiood põhineb OP Corporate Bank Groupi väärtuse vähenemise hindamise protsessil kliendisegmendi kaupa. Tekkeperiood kajastab kahjujuhtumi ajalist mõju iga laenu korral, mille väärtuse langust testitakse. Lisaks on tulud liigitatud mudelis kliendisegmentidesse sarnaste krediidiriski omaduste põhjal. Ühiselt hinnatud väärtuse vähenemist mõõdetakse kliendisegmendi kaupa, tuginedes eeldatavale kahjule. Mõõtmisel võetakse arvesse ka tekkeperioodi ja tagatise diskonteeritud nüüdisväärtust.

Kui laenu lepingulisi maksetingimusi muudetakse, siis dokumenteeritakse selle muudatuse põhjus ja mõju ulatus, kasutades siseselt kindlaksmääratud skaalat. Laene võidakse muuta ka kliendisuhete haldamisega seotud põhjustel ja mitte kliendi finantsraskuste tõttu. Sellised muudatused ei mõjuta laenu väärtuse languse kajastamist. Äriühing võib kliendi finantsraskuste korral muuta mõnel juhul laenu tingimusi, näiteks võimaldada piiratud aja jooksul maksepuhkust või teha muid muudatusi, mille eesmärk on tagada kliendi tagasimaksevõime ning piirata kohustistega seotud krediidiriski. Sellised uuesti läbiräägitud laenud kajastatakse ebatähtselt laekuvate nõuete all. Lepinguliste maksetingimuste muudatused, mis tulenevad kliendi finantsraskustest, on mööndusmeetmed ning koos muude kriteeriumitega alandavad need kliendi krediidi reitingut ja seega suurendavad ühist väärtuse langusest tingitud kahjumi eraldist. Lisaks avaldavad need mõju laenule, mille väärtuse langust hinnatakse eraldi. Kui klient on uusi maksetingimusi täitnud ja temaga seotud riski puhul ei ole väärtuse langusest tingitud kahjumi eraldist kajastatud, eemaldatakse laen ebatähtselt laekuvate arvete kirjest kahe aasta pärast. Maksetingimuste muudatusi jälgitakse korrapäraselt ja neist antakse aru juhatusele ning need osutavad klientide maksevõime eeldusele.

Laenud ja nõuded liigitatakse lisades selleks, et hinnata krediidi kvaliteeti ka selle põhjal, kuivõrd on võlgnik valmis täitma oma maksekohustusi. Laen liigitatakse mittetoimivaks, kui maksetähtaeg on ületatud rohkem kui 90 päeva võrra, kui klient on liigitatud kontsernisisesse 12punktilise reitingusüsteemi järgi kahte nõrgimasse laenuvõtja järku (11 või 12) või kui on kajastatud individuaalne kahjum, mis on tingitud väärtuse langusest. Kõikidel teistel juhtudel kajastatakse laenu toimivana.

Nii eraldi kui ka ühine väärtuse langusest tingitud kahjum kajastatakse eraldi allahindluse kontol, et vähendada nõuete bilansilist väärtust bilansis. Väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse kasumiaruandes kirje „Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum“ all. Allahinnatud summalt arvestatakse intressi ka pärast väärtuse languse kajastamist.

Laenu kajastamine lõpetatakse pärast võla sissenõudmise meetmete lõpuleviimist, kui laenu tingimusi muudetakse olulisel määral (nt refinantseerimine). Pärast kajastamise lõpetamist saadud maksed kajastatakse nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi korrigeerimisena. Kui seejärel esineb objektiivseid tõendeid võlgniku maksevõime paranemise kohta, hinnatakse väärtuse langusest tingitud varem kajastatud kahjumi summa ümber ning kaetava summa võimalikud muutused kajastatakse kasumiaruandes.

5.4.3. Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederivatiivsed finantsvarad, mida äriühing kavatses ja suudab hoida kuni lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid kajastatakse esialgu õiglases väärtuses, millele lisatakse tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse neid investeeringuid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute väärtuse langus vaadatakse läbi samadel põhimõtetel nagu laenude ja nõuete puhul. Võlakirjade bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude väiksema nüüdisväärtuse erinevust kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tingitud kahjumina.

Lunastustähtajani hoitavate finantsvarade alla kuuluvad investeeringud müüakse enne lunastustähtaega üksnes standardis IAS 39 sätestatud erandjuhtudel.

5.4.4. Müügiavalms finantsvarad

Müügiavalms finantsvarad hõlmavad mittederivatiivseid varasid, mida ei liigitata eelnimetatud finantsvarade alla, aga mille võib müüa enne nende lunastustähtaega. Need koosnevad võlakirjadest, aktsiast ja osalustest.

Soetamise ajal kajastatakse müügiavalms finantsvarasid soetusmaksumuses, mis võrdub makse õiglase väärtusega, millele lisanduvad otseselt nende soetamisega seostatavad tehingukulud. Müügiavalms finantsvarasid mõõdetakse seejärel õiglases väärtuses. Kõiki nende õiglase väärtuse muudatusi kajastatakse muu koondkasumi all, kust need kantakse üle kasumiaruandesse vara kajastamise lõpetamisel või väärtuse langusel või vara väärtuse langust puudutavate objektiivsete tõendite esinemisel.

Müügiavalms finantsvarade puhul on objektiivne tõend näiteks võlakirjade emitendi krediidireitingu oluline langetamine või omakapitaliinstrumendi õiglase väärtuse oluline või pikaajaline langus alla soetusmaksumuse. Kui omakapitaliinstrumendi turuväärtus väheneb jätkuvalt pärast väärtuse languse kajastamist, siis kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tingitud kahjum.

Kui müügiavalms finantsvarade alla liigitatud ja langenud väärtusega võlakirjade õiglane väärtus seejärel suureneb ning seda suurenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis leidis aset pärast nende väärtuse langusest tingitud kahjumi kajastamist, siis väärtuse langusest tingitud kahjum tühistatakse ja seda kajastatakse kasumiaruandes. Kui langenud väärtusega omakapitaliinstrumendi õiglane väärtus seejärel suureneb, siis kajastatakse seda suurenemist muu koondkasumi all.

Müügiavalms finantsvaradega seotud intressitulu kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhas intressitulu“ all ja dividendid kirje „Puhas investeerimistulu“ all.

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse vahelist erinevust kajastatakse intressituluna hinnangulise järelejäanud tähtaja jooksul, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

5.5. Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad rahast ja nõudmisel makstavatest nõuetest krediidiasutuste vastu.

5.6. Muud finantskohustised

Muud finantskohustised hõlmavad muid finantskohustisi kui kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantskohustised ning koosnevad hoiustest ja muudest kohustistest krediidiasutuste ja klientide ees, avalikult emiteeritud võlaväärtpaberitest ja muudest finantskohustistest. Muid finantskohustisi kajastatakse bilansis arveldamiskoopäeval ning pärast esmast arvelevõtmist amortiseeritud soetusmaksumuses.

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse vahelist erinevust kajastatakse intressikuluna hinnangulise järelejäanud tähtaja jooksul, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

5.7. Tuletislepingud

Tuletislepingud on jaotatud riskimaanduse tuletislepinguteks ja kauplemiseks hoitavateks tuletislepinguteks, mis hõlmavad intressimäära, valuuta-, omakapitali-, toorme- ja krediidituletisinstrumente. Tuletisinstrumente mõõdetakse alati õiglases väärtuses.

Börsiväliste intressimäära tuletisinstrumentide õiglane väärtus keskse vastaspoolega kliirimisel kliiritakse iga päev. Bilansis need kliiritud tuletisinstrumentid tasavarvestatakse ning neid kajastatakse raha ja raha ekvivalentide netomuutuseks. Muid tuletisinstrumente kajastatakse bilansis brutosummas ning sel juhul esitatakse positiivsed väärtuse muutused tuletisinstrumentidena varade all ja negatiivsed kohustiste all.

Kontserni riskijuhtimise divisjon on koostanud meetodid ja sisesed põhimõtted, mida kasutatakse riskimaandusinstrumentide arvestuseks ning mille abil saab määratleda finantsinstrumendi riskimaandusinstrumentina.

Kontsern võib kooskõlas riskimaanduspõhimõtetega maandada intressi-, valuuta- ja hinnariski, kohaldades õiglase väärtuse riskimaandust või rahavoo riskimaandust. Rahavoo riskimaandus viitab tulevaste rahavoogude muutuste vastasele riskimaandusele ja õiglase väärtuse riskimaandus maandatud vara õiglase väärtuse muutuste vastasele riskimaandusele.

Lepinguid ei võeta riskimaandusinstrumentide arvestuse eeskirjade kohaselt arvesse, kui riskimaandussuhe riskimaandusinstrumendi ja seonduva maandatud riskiga kirje vahel ei vasta standardiga IAS 39 kehtestatud kriteeriumitele. Kontserni emaettevõtte OP Corporate Bank plc sõlmib ka tuletislepinguid, mida kasutatakse tegelikult finantsriskide maandamiseks, aga mis ei vasta neile kriteeriumitele.

5.7.1. Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumentid

Kauplemiseks hoitavatelt intressimäära vahetustehingutelt saadud ja makstud intressi erinevust kajastatakse intressitulu või -kulude all ning vastavat edasikantud intressi kajastatakse muu vara ja muude kohustiste all. Kauplemiseks hoitavate tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhas investeerimistulu” all. Tuletisinstrumente kajastatakse varana kirje „Tuletislepingud” all, kui nende õiglane väärtus on positiivne, ja kohustistena kirje „Tuletislepingud” all, kui nende õiglane väärtus on negatiivne.

Emiteeritud struktureeritud võlakirjadega seotud varjatud tuletisinstrumentid eraldatakse põhilepingust ja neid hinnatakse bilansis õiglases väärtuses ning nende riskimaandusinstrumentide õiglane väärtus kajastatakse kirje „Puhas intressitulu” all.

5.8. Riskimaandusinstrumentide arvestus

Riskimaandusinstrumentide arvestust kasutatakse selleks, et kontrollida, kas riskimaandusinstrumenti või rahavoogude õiglase väärtuse muutused tasakaalustavad täielikult või osaliselt maandatud riskiga kirje vastavad muutused.

Riskimaandusinstrumentide ja maandatud riskiga instrumentide vaheline suhe sätestatakse ametlikult, märkides andmed riskijuhtimise põhimõtete, riskimaanduse strateegia ja riskimaanduse tõhususe tõendamiseks kasutatavate meetodite kohta. Riskimaanduse tõhusust kontrollitakse maandamise alguses ja järgnevatel perioodidel riskimaandusinstrumenti ja maandatud riskiga instrumenti õiglase väärtuse või rahavoogude vastavaid muutusi võrreldes. Riskimaandust peetakse väga tõhusaks, kui riskimaandusinstrumenti õiglase väärtuse või rahavoogude muutus tasakaalustab maandatud riskiga lepingu või portfelli või rahavoogude muutuse 80–125% ulatuses.

5.8.1. Õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentid

Õiglase väärtuse riskimaandus intressimäärariski puhul hõlmab pikaajalisi fikseeritud intressimääraga võlainstrumente (OP Corporate Banki enda emissioonid), eraldi võlakirja- ja laenuportfelle ning eraldi laene. OP Corporate Bank Group kasutab riskimaandusinstrumentidena valuuta forvardlepinguid ning intressimäära ja valuuta vahetustehinguid. Aktsia- ja valuutariskide vastast riskimaandust kasutatakse kahjukindlustuse aktsiafondiinvesteeringute suhtes.

Muutused selliste tuletislepingute õiglases väärtuses, mis dokumenteeritakse õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentidena ja mis on väga tõhusad, kajastatakse kasumiaruandes. Maandatud riskiga varasid ja kohustisi mõõdetakse samuti õiglases väärtuses ajavahemikul, milleks riskimaandus ette nähakse, ning kõiki õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes.

Õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentide arvestuses kajastatakse maandatud riskiga instrumenti ja riskimaandusinstrumenti õiglase väärtuse muutused kirje „Puhas intressitulu” all, välja arvatud kahjukindlustuse müügivalmis finantsvarade all hõlmatud investeerimisfondide investeeringute õiglase väärtuse muutused ning nende riskimaanduseks kasutatavate instrumentide õiglase väärtuse muutused, mis kajastatakse kirje „Puhas investeerimistulu” all.

5.8.2. Rahavoo riskimaandusinstrumentid

Rahavoo riskimaandusinstrumentiga maandatakse muutuva intressimääraga võla või muude muutuva intressimääraga varade või kohustistega seotud riski puhul esinevaid kõikumisi. Lisaks kasutatakse rahavoo riskimaandust baasintressimäära seoste abil määratletud laenude tulevaste intressivoogude riskimaanduseks. Riskimaandusinstrumentidena kasutatakse peamiselt intressimäära vahetustehinguid.

Rahavoo riskimaandusinstrumentidena dokumenteeritud tuletislepinguid, mis tagavad tõhusa riskimaanduse, mõõdetakse õiglases väärtuses. Riskimaandusinstrumenti õiglase väärtuse muutuste efektiivne osa kajastatakse muu koondkasumi all. Kõik õiglase väärtuse muutuste ebaefektiivsed osad kajastatakse kohe kasumi või kahjumina. Omakapitalis kajastatud õiglase väärtuse muutused hõlmatakse kasumiaruandes ajavahemikul, mille jooksul maandatud riskiga kirjed mõjutavad puhastulu.

6. Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud hõlmavad maad ja/või ehitisi või nende osi, mida hoitakse renditulu teenimiseks või väärtuse kasvu eesmärgil. Kinnisvarainvesteeringutena kajastatakse ka vara, millest väikest osa kasutab emaettevõtte või selle personal. Samas ei kajastata kinnisvarainvesteeringutena seda osa varast, mida kasutab emaettevõtte või tema personal, kui seda osa saab eraldi müüa. Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse konsolideeritud bilansis.

Kinnisvarainvesteeringuid kajastatakse esmalt soetusmaksumuses, mis sisaldab tehingukuludid. Seejärel kajastatakse neid õiglases väärtuses. Ehitatavaid kinnisvaraobjekte kajastatakse samuti õiglases väärtuses juhul, kui õiglase väärtuse saab usaldusväärselt kindlaks määrata. Õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhas investeerimistulu” all.

Kui kinnisvara tegelike tehinguhindade kohta puuduvad võrreldavad turuandmed, siis kasutab kontsern äri-, kontori- ja tööstuspindade õiglase väärtuse kindlaksmääramisel tulu kapitalisatsiooni meetodit ja sisemisi meetodeid, mis tuginevad varapõhisele puhastulule. Kontsern kasutab tulumeetodi puhul nii OP Financial Groupi sisest kui ka välist teavet. Kinnisvara puhastulu hõlmab renditulu ja hoolduskulude vahet ning põhineb kehtivate rendilepingute tulul või selliste lepingute puudumise korral turul kehtivatel keskmistel rendimääradel. Tulust mahaarvatavad kulud põhinevad peamiselt tegelikel kuludel. Arvutamisel võetakse arvesse ka kinnisvara alakasutamise eeldust. Tulumeetodi puhul hangib kontsern turupõhiste renditasude ja kulutasemete andmeid peale kontserni enda eksperdi hinnangute ka OP Financial Groupi välistest allikatest. Kinnisvarainvesteeringute tootluse nõuded määratakse kindlaks kinnisvara kasutusotstarbe, asukoha ja seisundi/ajakohasuse alusel ning need põhinevad väliseksperdi antud turuandmetel.

Eluhoonete ja elumumaa õiglane väärtus määratakse kindlaks eelkõige turumeetodil, mis tugineb sarnase kinnisvara tegelike tehinguhindade andmetele ja OP Corporate Bank Groupi sisestele teadmistele. Arendamata maatükkide õiglase väärtuse arvutamisel on OP Corporate Bank Group võtnud arvesse planeeringut ja hindamise ajal valitsevat turuolukorda. Suurte kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus põhineb atesteeritud kinnisvarahindajate koostatud hindamisaktidel. Välishindajad tuginevad hindamisel ka rahavoogude analüüsile.

7. Immateriaalne põhivara

7.1. Firmaväärtus

1. jaanuaril 2010 või pärast seda loodud äriühenduste puhul mõõdab OP Corporate Bank Group firmaväärtust kui ülekantud makse õiglast väärtust, mis hõlmab omandatavas üksuses mittekontrolliva osaluse kajastatud summat ning varasemat osalust, mis ületab OP Financial Groupi osa omandatud varade ja võetud kohustiste õiglases väärtuses.

Enne eespool nimetatud kuupäeva toimunud soetamiste puhul on firmaväärtus soetamiskuludest üle jäänud summa, mis soetamise kuupäeval ületab omandatava eristatavatest netovaradest, kohustistest ja tingimuslikest kohustistest OP Financial Groupile kuuluva osa õiglast väärtust.

Firmaväärtust kontrollitakse kord aastas väärtuse languse suhtes. Väärtuse languse kontrollimisel jaotatakse firmaväärtus raha teenivate üksuste lõikes, mis on kas ärisegmendid või neile kuuluvad üksused. Firmaväärtust mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langusest tulenev akumuleeritud kahjum.

7.2. Kliendisuhted

Eristatavaid kliendisuhteid, mis on omandatud äriühenduste kaudu, mõõdetakse soetamise ajal õiglases väärtuses. See kliendisuhetest tulenev immateriaalne põhivara amortiseeritakse lineaarselt vara eeldatava kasuliku tööea jooksul. OP Corporate Bank Groupi omandatud kliendisuhte eeldatav kasulik tööiga on 10–13 aastat.

7.3. Kaubamärgid

Eristatavaid kaubamärke, mis on omandatud äriühenduste kaudu, mõõdetakse soetamise ajal õiglases väärtuses. Äriühenduste kaudu omandatud kaubamärkide eeldatav kasulik tööiga on piiramatu, sest need loovad rahavooge piiramata aja jooksul. Kaubamärkide väärtust kontrollitakse kord aastas väärtuse languse suhtes.

7.4. Kindlustuslepingute edasilükkunud sõlmimiskulud

Välisriigi tütarettevõtted lükkavad uute kindlustuslepingute sõlmimisega või olemasolevate lepingute pikendamisega seotud kulud edasi. Tulenev immateriaalne põhivara amortiseeritakse lineaarselt lepingute kehtivuse jooksul, milleks on kindlustusperiood. Immateriaalset põhivara kontrollitakse kord aastas väärtuse languse suhtes seoses kindlustuslepingutega seotud vastutuse adekvaatsusega.

7.5. Muu immateriaalne põhivara

Muud immateriaalset põhivara hinnatakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuleeritud amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum. Arvutitarkvara ja litsentse amortiseeritakse üldiselt nelja aasta järel ning muud immateriaalset põhivara viie aasta järel.

Ettevõttesiseselt loodud immateriaalse vara (tarkvara) arendamise kulud kapitaliseeritakse alates ajast, mil tarkvara hakkab looma tulevast majanduslikku kasu. Kapitaliseeritud kulud hõlmavad näiteks litsentsitasusid, sisseostetud teenuseid, muid projektide ja ettevõttesisesest tööga seotud väliseid kulusid. Vara amortiseeritakse alates ajast, mil see on kasutusvalmis. Kord aastas hinnatakse väärtuse langust sellise vara puhul, mis ei ole veel kasutusvalmis.

8. Ehitised, masinad ja seadmed

Materiaalset põhivara mõõdetakse soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kulum ja väärtuse vähenemisest tingitud kahjumid. Seda vara amortiseeritakse lineaarselt eeldatava kasuliku tööea jooksul. Maad ei amortiseerita.

Edasised kulud kapitaliseeritakse vara bilansilises väärtuses üksnes siis, kui on tõenäoline, et vara tekitab kontsernile suurema majandusliku kasu, kui esialgu hinnatud.

Varade eeldatav kasulik tööiga on peamiselt järgmine.

Ehitised	20–50 aastat
Masinad ja seadmed	3–10 aastat
IKT riistvara	3–5 aastat
Autod	5–6 aastat
Muu materiaalne põhivara	3–10 aastat

Varade jääkväärtus ja kasulik tööiga vaadatakse igal bilansipäeval üle ja vajaduse korral korrigeeritakse, kui majandusliku kasu ootused erinevad varasematest hinnangutest.

8.1. Materiaalse ja immateriaalse põhivara väärtuse langus

Konsern hindab igal bilansipäeval, kas on märke vara väärtuse langusest. Selliste märkide olemasolu korral hinnatakse vara kaetavat väärtust. Selliste märkide olemasolust sõltumata hinnatakse kaetavat väärtust varade puhul, mis ei ole veel kasutusvalmid, firmaväärtuse puhul ning piiramatult kasuliku tööeaga immateriaalse põhivara puhul (kaubamärgid). Väärtuse langusest tingitud kahjum kajastatakse summas, mille võrra vara bilansiline väärtus ületab vara tulevase kaetava väärtuse.

Kaetav väärtus on kas vara õiglane väärtus, millest on maha arvatud müügikulud (puhas müügihind), või kasutusväärtus, olenevalt sellest, kumb on suurem. Kaetav väärtus määratakse kindlaks eelkõige vara puhta müügihinna põhjal, aga kui see ei ole võimalik, siis tuleb kindlaks määrata vara kasutusväärtus. Vara kasutusväärtus võrdub varast eeldatavasti saadavate tulevaste rahavoogude nüüdisväärtusega. Kasutatav diskontomäär on maksueelne määr, mis peegeldab turu hetkehinnangut raha ajaväärtuse suhtes ja varaga seotud spetsiifilisi riske. Eespool mainitud igal aastal kontrollitava vara väärtuse langetamise vajadus määratakse alati kindlaks kasutusväärtuse arvutuste alusel.

Kui vara puhas müügihind ei saa kindlaks määrata ning vara ei genereeri teistest varadest sõltumatult rahavoogusid, siis määratakse väärtuse langetamise vajadus kindlaks rahavoogusid genereeriva üksuse alusel või selle ärisegmendi või tema äriühingu alusel, millele vara kuulub. Sel juhul võrreldakse üksuse varade bilansilisi väärtusi kogu üksuse kaetavate väärtustega.

Väärtuse langusest tingitud kahjum tühistatakse, kui pärast väärtuse langusest tingitud kahjumi viimast kajastamist on vara kaetava väärtuse määramiseks kasutatavates hinnangutes toimunud muutusi. Vara suurenenud bilansiline väärtus ei või ületada vara bilansilist väärtust, mis oleks määratud kindlaks siis, kui väärtuse langusest tingitud kahjumit ei oleks enne kajastatud. Firmaväärtuse puhul ei saa väärtuse langusest tingitud kahjumit ühelgi juhul tühistada.

Seoses enda kasutuses oleva kinnisvaraga hindab kontsern raamatupidamise finantsaruannete raames seda, kas esineb märke kinnisvara väärtuse languse kohta. Kui esineb, siis see tähendab märkimisväärset turuväärtuse vähenemist ja turustamiskõlbmatuse või füüsilise kahju ilmumist. Kui enda kasutuses oleva kinnisvaraga edaspidi loodav tulu on eelduste kohaselt väiksem kui selle soetamiskulu ilma amortisatsioonita, on tulenev erinevus väärtuse langusest tingitud kahju ja see kantakse kuludesse.

9. Renditehingud

Renditehingu liigitamine kapitalirendiks või kasutusrendiks sõltub tehingu sisust. Kapitalirenditehinguteks liigitatakse renditehingud, mille puhul kõik omandiõigusega seonduvad riskid ja hüved lähevad olulises osas üle rentnikule. Muud renditehingud on liigitatud kasutusrendiks. Renditehingute liigitamine toimub rendiperioodi alguses.

Kapitalirendi alusel renditud varasid kajastatakse bilansis klientide vastu esitatud nõuetena renditehingu netoinvesteeringuga võrdses summas. Renditehingust saadud finantstulu kajastatakse intressituluna, tuginedes skeemile, mis kajastab rendileandja poolt kapitalirendilepingutesse tehtud netoinvesteeringu jäägi pidevat perioodilist tulukust.

Kapitalirendi alusel renditud varasid kajastatakse materiaalse põhivara all ning vastav kapitalirendikohustus kuulub muude kohustiste alla. Rendiperioodi alguses kajastatakse renditud varasid varade ja kohustistena kas vara õiglases väärtuses või rendimaksete miinimumsumma nüüdisväärtuses, olenevalt sellest, kumb neist on väiksem. Ostuhinna jaotamise meetodi kohaseid varasid amortiseeritakse kas rendiperioodi või vara tööea jooksul, olenevalt sellest, kumb neist on lühem. Finantskulud kajastatakse intressikuludena arvestusega, et intressimäär on igal hetkel kohustise jääkväärtuse suhtes sama.

Kasutusrendi alusel renditud vara kajastatakse materiaalse põhivara all ja amortiseeritakse rendiperioodi jooksul lineaarselt. Renditulu esitatakse „Muu tegevustulu“ all ja kajastatakse rendiperioodi jooksul lineaarselt. Kasutusrendilepingu alusel tehtud rendimakseid kajastatakse „Muude tegevuskulude“ all rendiperioodi jooksul lineaarselt kuluna.

10. Töötajate hüvitised

10.1. Pensionihüvitised

OP Corporate Bank Groupi äriühingute töötajate kohustuslik pensionikindlustus on korraldatud pensionifondi OP Bank Group Pension Fund kaudu. Mõned OP Corporate Bank Groupi äriühingud pakuvad oma töötajatele täiendavat pensionikindlustust pensionifondi OP Bank Group Pension Foundation või mõne kindlustusseltsi kaudu.

Mis puutub invaliidsus- ja vanaduspensioni kogumiskindlustusse, siis on OP Bank Group Pension Fundi hallatavad pensionid kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammid. Kindlustusseltside hallatavad pensioniprogrammid võivad olla kas kindlaksmääratud hüvitistega või sissemaksetega. Kõik OP Bank Group Pension Foundationi hallatavad programmid on kindlaksmääratud hüvitistega programmid.

Pensioniprogrammidest tulenevaid kulusid kajastatakse kasumiaruandes kirje „Tööjõukulud“ all. Kindlaksmääratud sissemaksetega programmide alusel tehakse maksed kindlustusseltsile ning need kantakse selle majandusaasta kuludesse, millega need seostuvad. Kindlaksmääratud sissemaksetega programmides muid maksekohustusi ei ole. Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammide muudatusi või kärpeid kajastatakse kasumiaruandes nende tegemisel.

Kindlustusseltside, OP Bank Group Pension Fundi ja OP Bank Group Pension Foundationi hallatavatesse kindlaksmääratud hüvitisega programmidesse tehakse kindlustusmatemaatilistel arvutustel põhinevaid sissemakseid.

Kindlaksmääratud hüvitisega programmi puhul bilansis kajastatav kohustus on kindlaksmääratud hüvitise kohustise nüüdisväärtuses bilansipäeva seisuga, millest on maha arvatud programmi varade õiglane väärtus.

Kindlaksmääratud hüvitistega kohustused arvutatakse iga programmi puhul eraldi, kasutades ühikupõhist kohustuste arvutamise meetodit. Pensionikulud kantakse kuludesse töötajate eeldatava tööea kestel, kasutades volitatud aktuaaride arvutusi. Kindlaksmääratud hüvitise kohustuse nüüdisväärtuse diskontomäär määratakse kindlaks kõrge investeerimisjärguga ettevõtete võlakirjade turul kehtiva tootluse põhjal aruandeperioodi lõpu kuupäeval.

Kirjeid, mis tulenevad kindlaksmääratud hüvitisega seotud netokohustise ümberhindamisest, kajastatakse muu koondkasumi all nende tekkimise ajavahemikul. Muu koondkasumi all kajastatud kindlaksmääratud hüvitisega netokohustise ümberhindamisi ei liigitata hilisematel aruandeperioodidel ümber kasumiaruandesse.

10.2. Pikaajaline juhtkonna tasustamissüsteem

OP Corporate Bank Groupil on lühi- ja pikaajaline juhtkonna tasustamissüsteem. Süsteemidega hõlmatud isikutele võidakse maksta preemiat kas üksnes sularahas või nii sularahas kui ka alusinstrumentidena, mille on valinud OP Cooperative'i nõukogu või tema määratud töötasukomisjon. Preemiat makstakse nii-öelda tulemus- ja üleandmisperioodi ajal tehtud töö eest. Tasustamissüsteemi maksimumsumma arvutatakse hüvitise eraldamise kuupäeval ning kuludesse kantav summa kajastatakse üleandmisperioodil tööjõukulude ja edasilükkunud kulude all.

Saavutatud eesmärkidele vastava hüvitise summa vaadatakse kord kvartalis üle. Kõiki mõjusid, mis tulenevad esialgsete hinnangute ülevaatamisest, kajastatakse tööjõukuludena ning edasilükkunud kulusid korrigeeritakse vastavalt.

11. Kindlustuse varad ja kohustised

11.1. Varade ja kohustiste liigitamine kindlustussegmendis

Punkt „Liigitamine ja kajastamine” finantsinstrumentide all sisaldab teavet kahjukindlustuse finantsvarade ja -kohustiste liigitamise kohta.

11.2. Kindlustusandjate välja antud kindlustuslepingute liigitamine

Kindlustusleping on leping, millega kantakse oluline kindlustusrisk kindlustusvõtjalt üle kindlustusandjale, nagu on määratletud IFRS 4-s. Muud lepingud, mida kindlustuselt võib oma litsentsi alusel välja anda, on investeerimislepingud või kahjukäsitluslepingud. Kui leping ei hõlma olulist kindlustusriski bilansipäeva seisuga, aga kindlustusvõtjal on õigus lepingut muuta nii, et lepinguga kantakse oluline kindlustusrisk üle kindlustusandjale, siis liigitatakse leping kindlustuslepinguks. Peaaegu kõik kahjukindlustuslepingute sõlmitud lepingud on kindlustuslepingud.

Kindlustuslepingud liigitatakse riskirühmadesse nii, et igas rühmas on lepingute riskid ühtlased. Sellisel liigitusel võetakse arvesse kindlustusobjekti ning lepinguperioodi kestuse erinevusi või kahjujuhtumi toimumise ja kahjunõude täieliku tasumise kuupäeva vahelist keskmist aega (kahjukäsitluse periood).

Peamised kindlustuslepingute kategooriad on lühiajalised kahjukindlustuslepingud ja pikaajalised lepingud.

Lühiajalised lepingud on tavaliselt kestusega 12 kuud või vähem ning väga harva üle 24 kuu. Eelkõige on eraisikute, mootorsõidukite ja töötajate seadusjärgsete hüvitiste kindlustuspoliisid automaatselt pikendatavad üheaastased lepingud, mida käsitletakse lühiajaliste lepingutena.

Pikaajalised kahjukindlustuslepingud kehtivad keskmiselt vähemalt kaks aastat. Need hõlmavad tähtajatuid kindlustuslepinguid ja kümneaastaseid kindlustuslepinguid eluasemetehingute seaduse alusel.

Kindlustuslepingute kirjeldused on esitatud punkti „Riskijuhtimise põhimõtted” lõigus „Kindlustustegevus”.

11.3. Kindlustusandjate välja antud kindlustuslepingute kajastamine ja hindamine

Lepinguid kajastatakse siis, kui pärast kindlustusjuhtumi toimumist algab kindlustusandja kohustus seondud kahjunõue välja maksta.

Kindlustuslepinguid hinnatakse ja kajastatakse kooskõlas standardiga IFRS 4 „Kindlustuslepingud”. Investeerimislepinguid hinnatakse standardi IAS 39 kohaselt.

Kohustised, mis tulenevad kindlustusandjate välja antud lepingutest ja mida mõõdetakse standardi IFRS 4 alusel, arvutatakse peamiselt raamatupidamisstandardite alusel. Tasanduseraldis ei kuulu nende kohustiste alla, ent on hõlmatud omakapitalis.

Kohustised hõlmavad ettemakstud kindlustusmaksete eraldisi ja rahuldamata nõuete eraldist. Kahjukindlustuse ettemakstud kindlustusmaksete eraldised võrduvad kahjunõuetest tulenevate kohustistega ja muude eeldatavate kuludega, mis on seotud kajastatud poliiside järelejäänud kindlustusperioodiga. Tasumata kahjunõuete eraldis tuleneb teatatud ja teatamata kahjujuhtumitest ning nende tulevikus makstavate kahjuhüvitiste kuludest.

11.3.1. Kahjukindlustusandjate välja antud kindlustuslepingute hindamine

Kindlustusmakseid kajastatakse eelkõige tuluna lepingu kehtivusaja vältel. Ent kümneaastaste ja alaliste kindlustuslepingute puhul põhineb tulu kajastamine kindlustusriski jaotusel. Nende lepingute puhul kajastatakse pärast bilansipäeva kogutud kindlustusmaksete osa bilansis ettemakstud kindlustusmaksete eraldisena ning esitatakse kindlustusmaksete tuluna seoses riskiga kindlustuslepingu kehtivusaja vältel.

Väljamakstud kahjunõuded ning otsesed ja kaudsed kahjukäsitluskulud kantakse kahjunõuete alla kahjujuhtumi toimumise kuupäeva alusel. Bilansipäeva seisuga lahendamata kahjunõuded juba toimunud kahju eest ja nende kahjukäsitluskulud – sealhulgas juba toimunud, aga kontsernile veel teatamata kahju (IBNR) – kantakse rahuldamata nõuete eraldisse, mis hõlmab nii juhtumipõhiseid kahjunõudeid kui ka statistilisel meetodil arvatud nõudeid. Rahuldamata nõuete eraldise alla kuuluv tulevaste kahjukäsitluskulude eraldis põhineb hinnangulistel kuludel.

Kümneaastase kindlustuse ja tähtajatute kindlustuse lepingute ettemakstud kindlustusmaksete eraldis ning annuiteetidega seotud kindlustuskohustis diskonteeritakse. Diskontomäära kindlaksmääramisel võetakse arvesse üldist intressimäära suundumust. Annuiteetide kindlustuskohustise diskontomäära muudatust võetakse arvesse kui raamatupidamisliku näitaja ühte pidevalt ajakohastatud muutujat. Diskontomäär ei või ületada oodatavat tulu varadelt, mis katavad vastutuse, või ametiasutuste kehtestatud taset. Kohustiste suurenemist tulenevalt aja möödumisest (diskonteerimise vähendamine) kajastatakse kasumiaruandes kahjukindlustuse kirje eraldi kirje „Puhastulu kahjukindlustusest” all.

Kahjukindlustuse kindlustuskohustise intressiriski vähendatakse, sisestades intressimäära tuletislepingud ja tehes fikseeritud intressimääraga otseinvesteeringuid, mida kajastatakse kasumiaruande kaudu õiglasel väärtuses. Tuletislepingute väärtus hõlmatakse kindlustuskohustises, sest tuletislepingutest saadud kasu kasutatakse lepingutelt makstavate rahavoogude jaoks.

Tuletisinstrumentidelt saadud kapitalikasvutulu või kapitalikahjumit kajastatakse kindlustuskohustise lunastustähtjani jäänud aja jooksul peamiselt diskontomäära alandamise või tõstmise teel. Tuletisinstrumentidelt saadud kapitalikasvutulu võib kajastada, tõstes diskontomäära üksnes siis, kui kavandavat määra ei ületata. Müües investeerimisinstrumente, millega maandatakse kindlustuskohustist, on võimalik katta diskontomäära süsteemne alanemine üksnes piiratud ulatuses. Piiranguks on kõige rohkem väärtuse muutus, mis on tingitud intressimäära liikumisest üle sel ajal kehtiva sihttaseme.

11.4. Kohustiste piisavuse hindamine kindlustuslepingute korral

Igal bilansipäeval hindab OP Corporate Bank Group bilansis olevate kohustiste piisavust, kasutades kindlustuslepingutest tulenevate tulevaste rahavoogude jooksvaid hinnanguid. Kui hindamisel selgub, et kindlustuslepingutest tuleneva kohustise bilansiline jääkmaksumus, millest on maha arvatud edasilükkunud sõlmimiskulud, ei ole piisav, kajastatakse puudujääki kasumiaruandes. Kui selle ebapiisavuse põhjus on liiga suured kindlustuslepingute edasilükkunud sõlmimiskulud, kajastatakse puudujääki nii, et seda vähendatakse ja kohustise summat suurendatakse.

11.5. Kogutud kindlustusmaksed

Kasumiaruandes kindlustustegevusest saadud puhastulu alla kuuluvate kogutud kindlustusmaksete puhul võetakse arvesse perioodi jooksul alanud kindlustuskaitset.

Kindlustusmaksetelt tasutav maks arvatakse kogutud kindlustusmaksete nõuetest maha, komisjonitasudid ja laenukahjumit kindlustusmaksetelt aga mitte.

Kahjukindlustuslepingutel põhinevaid kindlustuspreemiaid kajastatakse kogutud preemiatena, kui kindlustusperiood algab.

11.5.1. Kindlustuslepingutega seotud nõuded ja kohustused

Kahjukindlustuse kindlustusmaksete nõuded kajastatakse kindlustusperioodi alguses, kui tekib õigus nõuetele. Need nõuded on peamiselt kindlustusvõtjate vastu ning üksnes vähesel määral kindlustusvahendajate vastu. Ettemakstud kindlustusmaksed kuuluvad kohustiste juures kirje „Otsesed kindlustuskohustised” alla.

Kindlustuslepingutele tuginevaid kahjukindlustuse nõudeid kontrollitakse väärtuse languse suhtes igal bilansipäeval. Kui on objektiivseid tõendeid nõude väärtuse languse kohta, siis vähendatakse kasumiaruandes nõude bilansilist väärtust. Nii lõplik väärtuse langusest tingitud kahjum (laenukahjum) kui ka tasu kogumise etapi alusel statistiliselt kehtestatud väärtuse langusest tingitud kahjum arvatakse nõuetest maha.

11.6. Päästetud vara realiseerimine ja regressina saadud summad

Regressina saadud summad ja omandisse üle läinud kahjustatud vara kajastatakse bilansis õiglasel väärtuses kirje „Muud varad” all, kui kahjunõue on lahendatud.

11.7. Edasikindlustuslepingud

Kontserni edasikindlustus on tagatud kindlustuslepinguga, mis vastab kindlustuslepingute kohta kehtestatud nõuetele ja mille alusel maksab teine kindlustuselts kontserniile hüvitist, kui kontsernil tekib hüvitise maksmise kohustus teiste kindlustuslepingute alusel (loovutatud edasikindlustuskohustis).

Edasikindlustuslepingutel põhinevate varade väärtuse langust kontrollitakse igal bilansipäeval. Kui on objektiivseid tõendeid, et kontsern ei pruugi saada kõiki summasid, millele tal on lepingu tingimuste alusel õigus, siis vähendatakse edasikindlustusvara bilansilist väärtust, et see vastaks kaetavale summale, ja väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse kasumiaruandes.

Edasikindlustuslepingute alusel saadud hüvitised kuuluvad bilansis muude varade juures kirje „Edasikindlustusvarad” alla ning need varad vastavad edasikindlustuse osale kontserni poolt edasi kindlustatud kindlustuslepingute ettemakstud kindlustusmaksete eraldises ja rahuldamata nõuete eraldises. Edasikindlustuseltsidele tasumata kindlustusmakseid kajastatakse muude kohustiste juures kirje „Edasikindlustuskohustised” all.

11.8. Kaaskindlustus ja puulid

Kontsern on koos teiste edasikindlustusseltsidega mõne kaaskindlustuslepingu osaline. Kaaskindlustuslepingute puhul käsitleb kontsern ainult oma osa lepingust kindlustuslepinguna ja kontserni vastutus piirdub tema osalusega.

Kontsern kindlustab kindlustuslepingute osasid ka puulide kaudu, mille liikmed vastutavad eelkõige nende enda proportsionaalse osa eest kindlustusriskis. Need osalused põhinevad igal aastal kinnitatud lepingutel. Kontsern käsitleb kindlustuslepingutena oma proportsionaalset osa puulide juhitud otsesest kindlustustegevusest ning edasikindlustusest, mida puul oma liikmetele pakub. Puuli osa nendes kindlustuslepingutes käsitletakse edasikindlustusena. Mõnes puulis vastutavad liikmed maksejõuetu liikme kohustiste eest proportsionaalselt oma osaga puulis. Kontsern kajastab ühisel vastutusel põhinevaid kohustisi ja nõudeid siis, kui esineb ühise vastutuse realiseerumise tõenäosus.

12. Eraldised ja tingimuslikud kohustised

Kohustuse eraldist kajastatakse siis, kui kohustus põhineb varasemal sündmusel ning on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab vahendite väljavoolu, aga kohustuse täitmise aeg või vajalik summa on ebakindel. Lisaks peab üksusel olema kolmanda isiku ees minevikus aset leidnud sündmusest tulenev õiguslik või faktiline kohustus. Kui kohustuse osana on võimalik saada hüvitist kolmandalt isikult, kajastatakse hüvitis eraldi varana, aga ainult siis, kui hüvitise saamine on kindel.

Tingimuslik kohustus on minevikus aset leidnud sündmusest tulenev võimalik kohustus, mille olemasolu kinnitab vaid ebakindla tulevase sündmuse toimumine, mis ei ole kontserni kontrolli all. Praegune kohustus, mis tõenäoliselt ei nõua maksekohustuse täitmist, või summa, mida ei saa usaldusväärselt kindlaks määrata, loetakse samuti tingimuslikuks kohustiseks. Tingimuslikku kohustist kajastatakse lisas.

13. Tulumaks ja edasilükkunud maks

Kasumiaruandes kajastatud tulumaksukulud hõlmavad jooksvaid makse, mis põhinevad OP Corporate Bank Groupi äriühingute majandusaasta maksustataval tulul, ning eelnevate majandusaastade tulumaksu ja edasilükkunud maksukulusid või -tulu. Makse kajastatakse kasumiaruandes, välja arvatud juhul, kui nad on otse seotud kirjetega, mis sisestatakse omakapitali, või muude koondkasumi kirjetega. Sellisel juhul kajastatakse maksu asjaomaste kirjete all. Jooksva tulumaksukulu kajastamisel tuginetakse nendes riikides, kus äriühingud tegutsevad ja maksustatavat tulu teenivad, bilansipäevaks kehtivatele või sisuliselt jõustunud maksuseadustele.

Edasilükkunud maksukohustisi kajastatakse varade ja kohustiste bilansilise väärtuse ning maksuväärtuse kõikide ajutiste erinevuste puhul. Edasilükkunud maksuvarad arvutatakse raamatupidamise aastaaruandes esitatud bilansilise väärtuse ja maksuväärtuse vaheliste mahaarvamisele kuuluvate ajutiste erinevuste pealt ning maksustamise eesmärgil kinnitatud kahjumitelt. Edasilükkunud maksuvarasid kajastatakse ulatuses, mille puhul on tõenäoline maksustatava kasumi teke, millega saab mahaarvamisele kuuluvad ajutised erinevused tasaarveldada. Suurimad ajutised erinevused kontsernis esinevad maksueraldiste puhul (nt laenukahjumi eraldis) investeringute õiglase väärtuse mõõtmisel ja tasanduseraldise elimineerimisel kahjukindlustuses.

Kontsern tasaarvestab edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi äriühingute kaupa. Konsolideerimisest tulenevaid edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi ei tasaarvestata. Edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi mõõdetakse maksumääradega, mida eeldatavasti kohaldatakse perioodil, mil vara realiseeritakse või kohustis täidetakse, tuginedes bilansipäevaks kehtivatele või sisuliselt jõustunud maksumääradele.

14. Tulu kajastamine

Intressitulu ning intressi kandvate varade ja kohustiste kulud kajastatakse tegeliku intressimäära meetodil. Intress maksmata ja tasumisele kuuluvate maksetega nõuetelt kajastatakse samuti tuluna ning neid intressinõudeid kontrollitakse väärtuse languse suhtes. Nõude soetusmaksumuse ja nimiväärtuse erinevus kajastatakse intressituluse ning saadud summa ja kohustise nimiväärtuse erinevus intressikuludes.

Komisjonitasude tulu ja teenuste kulud kajastatakse teenuse osutamisel. Mitut aastat hõlmavate ühekordsete komisjonitasude korral, mille puhul võib hilisemal kuupäeval tekkida tagastamise kohustus, kajastatakse üksnes see osa nende tulust, mis on perioodiga seotud.

Dividende kajastatakse eelkõige siis, kui jagava üksuse aktsionäride üldkoosolek need heaks kiidab.

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

Kasumiaruande kirjete esitamise kokkuvõte

Puhas intressitulu	Fikseeritud intressimääraga instrumentidelt saadud ja makstud intress, nimiväärtuse ja soetusmaksumuse kajastatud erinevus, intressimäära tuletisinstrumentide intress ja õiglase väärtuse muutus õiglase väärtuse riskimaandusel Teenustasutulu, mida käsitletakse hüvitisena finantsinstrumendiga seotud ja panga võetud riski eest, loetakse finantsinstrumendi tegeliku intressi lahutamatuks osaks
Puhastulu kindlustustegevusest	Kogutud kahjukindlustusmaksed ja väljamakstud kahjud, sealhulgas edasikindlustaja osa
Puhas teenustasutulu	Teenustasutulu ja -kulud ning 1. päeva kasumi kajastamine seoses ebalikviidsete tuletisinstrumentidega
Puhas investeerimistulu	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentide õiglase väärtuse muutused, v.a kogunenud intress, ning kapitalikasvutulu, kapitalikahju ja dividendid Realiseeritud kapitalikasvutulu ja kapitalikahju müügivalmis finantsvaradelt, väärtuse langusest tingitud kahjum, dividendid ning investeerimisvara õiglase väärtuse muutused, kapitalikasvutulu ja kapitalikahju, rendimaksud ja muud kinnisvaraga seotud kulud
Muu tegevustulu	Muu tegevustulu, keskpanganduse teenustasu, tervishoiu- ja heaoluteenuste tasud
Tööjõukulud	Töötasud, pensionikulud, juhtkonna pikaajalise tasustamissüsteemi alusel makstud preemiad, sotsiaalkindlustusmaksed
Muud tegevuskulud	Teistelt isikutelt ostetud teenused, IKT tootmis- ja arenduskulud, muud halduskulud, finantseerimisasutuste tasud, rendid ja muud kulud

15. Finantsasutuste tasud

OP Corporate Bank Group maksab tasusid mitmesugustele ametiasutustele. Vastutus pangandusjärelevalve eest lasub Euroopa Keskpangal. Soome finantsinspeksioon vastutab kindlustustegevuse järelevalve, makrotasandi usaldatavusjärelevalve ja äritegevuse järelevalve eest. ELi Ühtne Kriisilahendusnõukogu vastutab pankade kriisilahenduse eest. Finantsinspeksiooni osamakse ja tasusid kajastatakse tekkepõhiselt muude tegevuskulude all.

15.1. Stabiilsusmaksed

Stabiilsusmaksed makstakse euroala ühtsesse kriisilahendusfondi kuni 2024. aastani selliselt, et saavutatakse pandikirjade summa 1% eesmärk. Kriisilahendusfondi haldab Ühtne Kriisilahendusnõukogu, kes määrab kindlaks ka stabiilsusmaksete summa. 2017. aastal võetakse igalt pangalt stabiilsusmaksed samas proportsioonis, nagu ta tasus varem pangamaksu (ajutise pangamaksu seadus kehtis aastatel 2013–2014). Stabiilsusmaks ei avalda 2017. aastal OP Corporate Banki kuludele mõju.

15.2. Hoiuste tagamise makse

Varasemasse hoiuste tagamise fondi makstud summad ületavad praegu ELi nõudeid, mis reguleerivad hoiuste tagamise taset. Oma eeskirjade kohaselt vastutab varasem hoiuste tagamise fond hoiuste tagamise maksete eest, mida tema liikmespangad peavad tasuma uude hoiuste tagamise fondi võrdeliselt sellega, milliseid makseid on iga liikmespank teinud aastate jooksul varasemasse hoiuste tagamise fondi. Finantsstabiilsusfond määrab kindlaks iga liikmespanga makse, aga nõuab seda summat otse varasemalt hoiuste tagamise fondilt. Hoiuste tagamise makse ei avalda 2017. aastal OP Corporate Bank Groupi kuludele mõju.

15.3. Finantsstabiilsusameti haldustasu

Finantsstabiilsusameti nõutav haldustasu põhineb samal arvutusmeetodil nagu finantsinspeksiooni nõutud järelevalvetasu.

15.4. Finantsinspeksiooni järelevalvetasu

Finantsinspeksiooni nõutav järelevalvetasu hõlmab suhtelist järelevalvetasu, mis põhineb üksuse bilansi kogumahul, ja kindla suurusega põhitasu.

15.5. Euroopa Keskpanga järelevalvetasu

OP Financial Groupi, sh OP Corporate Banki üle teeb järelevalvet Euroopa Keskpang (EKP). EKP järelevalvetasu määratakse kindlaks panga olulisuse ja riskiprofiili põhjal.

16. Segmendipõhine aruandlus

Tegevussegmentide määratlemise aluseks on finantsandmed, mida vastutav isik korrapäraselt kontrollib. Aruandvad tegevussegmentid on pangandus, kahjukindlustus ja muu tegevus.

Tegevussegmentide kirjeldus ja segmentide arvustuspõhimõtted on esitatud segmenditeabe osana.

17. Kriitilised raamatupidamislikud hinnangud ja otsused

Raamatupidamise aastaaruannete koostamisel tuleb teha hinnanguid ja eeldusi tuleviku kohta ning tulevased tegelikud tulemused võivad neist hinnangutest ja eeldustest erineda. Samuti nõuab see arvustuspõhimõtete hoolikat rakendamist.

Kindlustuslepingutest tulenevad kohustised hõlmavad mitut suvakohast tegurit ja ebakindlust. Kahjukindlustuse puhul põhinevad hinnangud eeldustel tegevuskeskkonna kohta ning kontserni kahjustatistika kindlustusmatemaatilisel analüüsil. Kõrge taseme juhatuse otsus on vajalik selleks, et määrata kindlaks diskontomäär ja hinnata kahjunõuete kulusid, mis tulenevad juba toimunud kahjujuhtumitest. Teave kindlustuslepingutega seotud eeldustes esineva ebakindluse ja nende mõju kohta on esitatud lisas 59.

Kontsern hindab kontrolli ulatust struktuuriüksuste üle, võttes seejuures arvesse investori võimu juhtida investeerimisobjekti olulist tegevust ja investeerimisobjekti osalemisest tulenevat riski või õigust saada muutuvtulu. Õigust juhtida asjaomaseid tegevusi ja muutuvtulu hinnatakse oma äranägemisel. Kontrolli ilmnemist hinnatakse üksikasjalikumalt, kui investering moodustab 10–20% investeerimisobjekti netovaradest ja tuludest. Investeerimisobjekt konsolideeritakse tütarettevõtjana hiljemalt siis, kui kontserni osa muutuvtulus ületab 37% ning esineb seos kontrolli ja tulu vahel.

Firmaväärtust, piiramatut kasuliku tööeaga varasid ja immateriaalseid põhivara, mis ei ole veel kasutusvalmis, kontrollitakse igal aastal väärtuse languse suhtes. Väärtuse languse kontrollimisel kindlaksmääratud kaetav summa põhineb tavaliselt kasutusväärtusel ning selle arvutamiseks on vaja tulevaste rahavoogude ja kohaldatava diskontomäära hinnanguid. Nende eelduste ja hinnangute mõju kohta on esitatud teavet lisas 20.

Nõuete väärtuse languse kontrollimine toimub eraldi või ühiselt. Eraldi läbi viidud väärtuse languse hindamine põhineb juhatuse hinnangul asjaomase laenu tulevaste eeldatavate rahavoogude kohta. Ühiselt hinnatud väärtuse languse eraldised põhinevad majandusliku kapitali mõõtmisel kasutataval statistilisel mudelil, milles oodatavaid tulevasi kahjumeid korrigeeritakse tekkeperioodi abil nii, et kontsern saab hinnata bilansipäeval tekkinud, aga veel kajastamata kahjude summat. Sellisel juhul on vaja juhatuse otsust, et määrata kindlaks tekkeperiood.

Müügivalmis finantsvarasid, laenude ja nõuete all hõlmatud võlakirju ning lunastustähtajani hoitavaid investeringuid tuleb kontrollida väärtuse languse suhtes igal bilansipäeval. Kui on objektiivseid tõendeid väärtuse languse kohta, siis kajastatakse väärtuse langusest tingitud kahjum kasumiaruandes. Objektiivsete tõendite kontrollimisel tehakse juhtkonna otsus. Omakapitaliinstrumentide väärtuse langusest tingitud kahjum tuleb samuti kajastada, kui see langus tähendab märkimisväärset või pikaajalist õiglase väärtuse langust. Objektiivsete tõendite kindlaksmääramine toimub kahes etapis, mille puhul loetletakse kõigepealt korrapäraselt instrumentid, mis ületavad teatavaid näitajaid, ning hakatakse neid lähemalt jälgima. Kontsern hindab pidevalt selliste jälgitavate instrumentide väärtuse langust. Väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse hiljemalt siis, kui maksimumlimiitid ületatakse 12 kuu pikendatud kriteeriumide või olulise kriteeriumi 30% puhul.

Juhtkond peab hindama, millal ei ole finantsinstrumentide turud aktiivsed. Juhtkond peab hindama ka seda, kas teatava finantsinstrumentidega kaubeldakse aktiivselt ja kas turult saadud hind näitab usaldusväärset instrumenti õiglast väärtust. Kui finantsinstrumentide õiglane väärtus määratakse kindlaks mõne hindamismeetodi alusel, siis peab juhtkond valima kohaldatava hindamismeetodi. Kui hindamismeetodiga saadava tulemuse jaoks pole turul jälgitavaid sisendandmeid saadaval, peab juhtkond hindama, kui palju muid andmeid kasutatakse.

Pensionikohustuste nüüdsväärtus sõltub mitmest tegurist, mis määratakse kindlaks mitme eelduse põhjal. Eeldused, mida kasutatakse pensionitest tulenevate puhaskulude (või puhastulu) kindlaksmääramisel, on diskontomäär, tulevased palga- ja pensionimaksete tõusud ning inflatsioonimäär. Kindlustusmatemaatiliste eelduste muutused mõjutavad pensionikohustuste bilansilist väärtust. Seda on üksikasjalikumalt kirjeldatud lisas 29.

Investeerimisvara mõõtmine õiglasel väärtusel põhineb osaliselt juhatuse hinnangutel kinnisvarainvesteeringute turuväärtuse kohta. Kinnisvarainvesteeringuid mõõdetakse samuti tulu kapitalisatsiooni meetodil põhinevat arvutusmeetodit kasutades, mille puhul võetakse arvesse kinnisvarainvesteeringute tulevase netootluse hinnangut. Seda on üksikasjalikumalt kirjeldatud lisas 36. Tulevikus tõenäoliselt teenitav tulu enda kasutuses oleva kinnisvaraga põhineb juhtkonna otsusel (lisa 21 „Ehitised, masinad ja seadmed”).

18. Uued standardid ja tõlgendused

Rahvusvaheliste Raamatupidamisstandardite Nõukogu (IASB) on välja andnud ka järgmised olulised tulevased IFRSide muudatused.

18.1. IFRS 9 Finantsinstrumentid

1. jaanuaril 2018 võttis OP Corporate Bank Group vastu standardi IFRS 9 „Finantsinstrumentid”, mille IASB 2014. aasta juulis avaldas ja EL 2016. aasta novembris heaks kiitis.

Selle vastuvõtmine tõi kaasa finantsinstrumentide ja väärtuse languse liigitamise ja mõõtmise muudatused. Samamoodi avaldab see suurt mõju teistele standarditele, mis käsitlevad finantsinstrumente, näiteks IFRS 7 „Finantsinstrumentid, avalikustatav teave”. OP Corporate Bank Group tegeleb pärast IFRS 9 vastuvõtmist riskimaandusinstrumentide arvestusega jätkuvalt IAS 39 alusel.

Standardile IFRS 9 üleminek tõi kaasa raamatupidamisarvestuse põhimõtete muudatused, samuti bilansis varem nõuetena kajastatud summade korrigeerimise. Bilansiliste jääkmaksumuste korrigeerimisi kajastatakse algbilansis vastuvõtmise kuupäeval omakapitali all. OP Corporate Bank Group ei hinda 2018. aasta raamatupidamise aastaaruandes eelmiste aastate võrdlusnäitajaid ümber. Standardi IFRS 7 kohaseid raamatupidamise aastaaruande lisade muudatusi, mis tulenevad IFRS 9 vastuvõtmisest, kajastatakse üksnes 2018. aasta kohta. Võrdlusperioodi raamatupidamise aastaaruande lisasid ei muudeta.

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

Kehtiva hinnangu alusel vähendab IFRS 9 vastuvõtmine 1. jaanuaril 2018 OP Corporate Bank Groupi omakapitali algsaldot 58 miljoni euro võrra enne maksustamist.

- Väärtuse languse arvutusmeetodi muudatuse maksueelne mõju on 57 miljoni euro suurune vähenemine.
- Finantsvarade ümberliigitamisest tulenev õiglase väärtuse ja bilansilise jääkmaksumuse erinevus ei olnud märkimisväärne.

Selles aruandes märgitud mõjud, mis tulenesid IFRS 9 vastuvõtmisest, võivad endiselt muutuda, sest OP Corporate Bank Group jätkab eeldatavate laenukahjumite mudelite viimistlemist ning seonduvate IT-süsteemide edasist arendamist ja kontrollikeskkonna tugevdamist.

Uued raamatupidamisarvestuse põhimõtted, hindamismeetodid ja juhtkonna hinnangut vajavad kirjed võivad muutuda, kuni OP Corporate Bank Group avaldab oma esimesed raamatupidamise aastaaruanded, mis hõlmavad 1. jaanuari 2018. aasta algbilanssi.

IFRS 9 kohased raamatupidamisarvestuse põhimõtted on esitatud OP Financial Groupi raamatupidamisarvestuse põhimõtete punktis „Uued standardid ja tõlgendused”.

Liigitamine ja mõõõtmine

IFRS 9 alusel liigitatakse ja mõõdetakse finantsvarasid, tuginedes ärimudelitele ning lepingupõhise rahavoo omadustele.

OP Corporate Bank Group on finantsvarad kooskõlas standardiga IFRS 9 ümber liigitanud, tuginedes sellele, kuidas laene ja võlakirju ärimudelites hallatakse, ning tuginedes võlakirjade lepingulise rahavoo omadustele.

Enamikku OP Corporate Bank Groupi laene ja võlakirju kajastatakse jätkuvalt amortiseeritud soetusmaksumuses või õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu. Kõige olulisemaid liigitamise muudatusi kohaldatai OP Corporate Banki kahjukindlustusinvesteeringute suhtes. Omakapitaliinvesteeringud ja investeerimisfondide investeeringud liigitati peamiselt ümber kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud kirjeteks. OP Corporate Bank Group kohaldab kahjukindlustusinvesteeringute suhtes muus koondkasumis kajastamise meetodit, millega taastatakse selliste investeeringute tulumõju, et vastata standardile IAS 39.

IFRS 9 ei muutnud OP Corporate Bank Groupi finantskohustiste liigitamist.

Väärtuse langus

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse kõikidelt bilansikirjetelt, mida mõõdetakse amortiseeritud soetusmaksumuses, ja nendelt, mida kajastatakse õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu (FVOCI), samuti bilansivälistelt laenukohustustelt ja garantiilepingutelt.

Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse enamiku portfelli puhul, kasutades mudelipõhiseid riskiparameetreid ja valemite: makseviivituse tõenäosus $\times$ makseviivitusest tingitud kahjumäär $\times$ makseviivituses olev riskipositsioon. Suurettevõtete riskipositsioonid on erand. Neid jälgitakse endiselt individuaalselt. Eeldatavad laenukahjumid arvutatakse iga lepingu kohta 12 kuuks või kogu kestuseks, olenevalt sellest, kas instrumendi krediidirisk on aruandepäeval alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud.

Nii kvalitatiivseid kui ka kvantitatiivseid kriteeriumeid kasutatakse hinnangu andmiseks selle kohta, kas krediidirisk on märkimisväärselt suurenenud. Kvalitatiivsed tegurid koosnevad eri krediidiriski teguritest (nt makseraskuste tõttu restruktureerimise meetmed), mida tuleb krediidiireitingu andmise mudelites peamiselt arvesse võtta. Krediidiireitingud mõjutavad makseviivituse tõenäosuse kestust kvantitatiivse muudatuse hindamisel. Lisaks on krediidirisk märkimisväärselt suurenenud, kui makse on üle 30 päeva makseviivituses.

Lepingud liigitatakse kolme järku:

1. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk ei ole alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud ja mille kohta arvutatakse 12 kuu eeldatav laenukahjum.
2. järk hõlmab lepinguid, mille krediidirisk on alates esmasest kajastamisest märkimisväärselt suurenenud ja mille kohta arvutatakse kogu kestust hõlmav eeldatav laenukahjum.
3. järk hõlmab makseviivituses lepinguid, mille kohta arvutatakse samuti kogu kestust hõlmav eeldatav laenukahjum.

Makseviivituse määratlus on kooskõlas regulatiivsetel eesmärkidel kasutatava määratlusega.

OP Corporate Bank võtab mudelis arvesse tulevikku suunatud teavet ja makromajanduslikke stsenaariumeid. Makromajanduslikud stsenaariumid on samad, mida OP Corporate Bank Group muudel juhtudel oma iga-aastasel finantsplaneerimisel kasutab. Kasutatakse kolme stsenaariumit: baas-, tõusu- ja langusstsenaarium.

Alltoodud tabelid kajastavad esialgset mõju, mida avaldab IFRS 9 kohaldamine bilansi suhtes 1. jaanuari 2018. aasta seisuga.

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

a) Liigitamine ja mõõtmine

Alltoodud tabelis on esitatud finantsvarade ja -kohustiste mõõtmisklassid ning bilansilised jääkmaksumused 1. jaanuari 2018. aasta algbilansis kooskõlas standarditega IAS 39 ja IFRS 9, välja arvatud eeldatavate laenukahjumite mõju. Finantskohustiste liigitamisel ja mõõtmisel ei ole muudatusi esinenud.

Finantsvarade mõõtmise kateooriad		IAS 39	IFRS 9	
Finantsvarad	Mõõtmiskategooria 31.12.2017	Bilansiline väärtus, miljonit eurot	Mõõtmiskategooria, 01.01.2018	Bilansiline väärtus, miljonit eurot*
Raha ja raha ekvivalendid	Amortiseeritud soetusmaksumus	12 825	Amortiseeritud soetusmaksumus	12 825
Nõuded krediidiasutuste vastu	Amortiseeritud soetusmaksumus (laenuid ja muud nõuded)	9294	Amortiseeritud soetusmaksumus	9294
Tuletislepingud	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	3426	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	3426
Nõuded klientide vastu	Amortiseeritud soetusmaksumus (laenuid ja muud nõuded)	20 120	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	20 109
			Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus 1)	11
Investeeringisvarad	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	589	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	578
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad 3)				
Kapitaliinstrumendid	Õiglane väärtus muu koondkasumi kaudu (müügivalmis)	728	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	727
	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	0	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	0
	Soetusmaksumuses	0	Õiglane väärtus muu koondkasumi kaudu	0
Kapitaliinstrumendid	Õiglane väärtus muu koondkasumi kaudu (müügivalmis)	14 050	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	14 048
			Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus 1)	12
			Amortiseeritud soetusmaksumus	0
	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	304	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	304
			Õiglane väärtus muu koondkasumi kaudu	0
	Amortiseeritud soetusmaksumus (lunastustähtajani hoitavad)	51	Õiglane väärtus muu koondkasumi kaudu	50
			Amortiseeritud soetusmaksumus	0
	Amortiseeritud soetusmaksumus (muud finantsvarad)	71	Amortiseeritud soetusmaksumus	–6
			Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	77
			Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus 2)	0
Varad, mis hõlmavad investeeringisriskiga lepinguid	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus	0	Kasumiaruande kaudu õiglane väärtus 2)	0
Finantsvarad kokku		61 456		61 454

1) Mittekaubeldavad finantsvarad, kajastatakse kohustuslikult kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses

2) Õiglase väärtuse optioon

3) Kauplemiseks hoitavad finantsvarad kuuluvad 1. jaanuari 2018. aasta seisuga bilansis investeeringuvahendite alla.

* Bilansiline jääkmaksumus ei hõlma eeldatavate laenukahjumite mõju.

b) Bilansikirjete kooskõlastav võrdlemine IAS 39 ja IFRS 9 alusel

IFRS 9 kohased mõõtmisklassid on kindlaks määratud OP Corporate Banki erinevate ärimudelite ja asjaomase finantsinstrumendi rahavoo omaduste põhjal. OP Corporate Banki ärimudelid põhinevad olemasolevatel ärimudelitel ega muutu IFRS 9 jõustumise tulemusena.

Alltoodud tabel kajastab finantsvarade bilansiliste jääkmaksumuste üleviimist IAS 39 kohasest mõõtmisklassist IFRS 9 kohasesse mõõtmisklassi ülemineku kuupäeval, 1. jaanuaril 2018. Tabelis esitatud ümberhindluse veerg sisaldab üksnes ümberliigitamisest tulenevat muudatust ja mitte eeldatavate laenukahjumite mõju.

Liigitamise ja mõõtmise muudatused

Finantsvarad, miljonit eurot	Viide	Bilansiline jääkmaksumus (IAS 39) 31.12.2017	Ümberliigitamine	Ümberhindlus	Bilansiline jääkmaksumus (IFRS 9) 01.01.2018*
Raha ja raha ekvivalendid		12 825			12 825
Nõuded krediidiasutuste vastu		9294			9294
Tuletislepingud		3426			3426
Nõuded klientide vastu		20 120			20 120
Investeeringuvahendid					
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad	1) 6)	589	-11		578
Kapitaliinstrumendid					
Õiglase väärtus muu koondkasumi kaudu (müügivalmis)	2)	728	-678		50
Kasumiaruande kaudu õiglase väärtus	3)	0	678	-1	677
Soetusmaksumuses		0			0
Võlakirjad õiglase väärtus muu koondkasumi kaudu (müügivalmis)	1)	14 050	49	-1	14 098
Kasumiaruande kaudu õiglase väärtus	4)	304	19		322
Amortiseeritud soetusmaksumus	5)	121	-57		64
Kokku		61 456	0	-2	61 454

* Bilansiline jääkmaksumus ei hõlma eeldatavate laenukahjumite mõju.

Ülaltoodud tabelis esitatud IFRS 9 kohaseid uusi liigitamismuutusi on kirjeldatud allpool.

- Varem liigitati OP Corporate Banki likviidsuspuhvri portfelli kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentideks, müügivalmis varadeks, laenuks ja nõueteks ning lunastustähtajani hoitavateks varadeks. Kuna OP Corporate Banki ärimudel näeb likviidsuspuhvri portfelli puhul ette lepinguliste rahavoogude ja käibe koondamise, hakatakse kogu portfelli mõõtma muu koondkasumi kaudu õiglases väärtuses kajastatavana. Ärimudel põhineb portfelli juhtimise mehhanismidel ja varasematel tavadel.
- Omakapitali instrumendid ja investeeringuvahendite investeeringud liigitati varem müügivalmis investeeringuteks, aga kooskõlas standardiga IFRS 9 hakatakse neid peamiselt kajastama kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses mõõdetud varadena. OP Corporate Bank liigitas 678 miljoni ulatuses omakapitaliinstrumente kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatavateks varadeks. Müügivalmis investeeringute õiglase väärtuse kasum/kahjum summas 35 miljonit eurot, mida varem kajastati õiglase väärtuse reservis, kanti üle eelmiste perioodide jaotamata kasumi alla.
- Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud varad suurenesid 678 miljoni euro võrra tulenevalt muude mõõtmisklasside ümberliigitamisest ja seotud mõõtmismuudatustest.
- OP Corporate Bankil on 19 miljoni euro ulatuses konverteeritavaid ja tähtajatuid võlakirju, mille lepingulised rahavood ei seisne üksnes põhisumma ja tasumata põhisummalt arvestatava intressi maksimises. Neid investeeringuid hakatakse mõõtma õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu.

- 5) 51 miljoni euro väärtuses lunastustähtajani hoitavaid võlakirju, mida varem mõõdeti amortiseeritud soetusmaksumuses, hakatakse IFRS 9 vastuvõtmise korral kajastama õiglases väärtuses kasumiaruande kaudu.
- 6) Kauplemiseks hoitavad finantsvarad kuuluvad 1. jaanuari 2018. aasta seisuga bilansis investeerimisvarade alla.

c) Mõjud eeldatavatele laenukahjumitele

OP Corporate Bank Group läheb IFRS 9 alusel eelkõige üle individuaalselt väärtuse languse arvutamisel mudelipõhisele eeldatava laenukahjumi arvutamisele. Seega on IAS 39 kohased eelnevad individuaalsel ja kollektiivsel alusel arvutatud väärtuse langusest tingitud kahjumid tühistatud ning IFRS 9 alusel on kajastatud eeldatavaid laenukahjumeid summas 278 miljonit eurot. Varem individuaalselt kajastatud väärtuse langusest tingitud kahjumid summas 192 miljonit eurot on asendatud peamiselt eeldatavate 3. järgu laenukahjumitega ning varem kollektiivselt kajastatud väärtuse langusest tingitud kahjumid summas 30 miljonit eurot 1. ja 2. järgu eeldatavate laenukahjumitega. Selle tulemusena vähenes omakapital enne maksustamist 57 miljoni euro võrra.

Eeldatavad laenukahjumid suurenesid kõikide tootekategooriate puhul. Ettevõttelaenu kasvasid eeldatavate laenukahjumite puhul enim. Lisaks hõlmati eeldatavate laenukahjumite arvutamisse esimest korda ka muu koondkasumi kaudu õiglases väärtuses kajastatud võlakirjad ja bilansivälised kirjed.

Eeldatavate laenukahjumite arvutamine nõuab otsustuse kõrget taset, millel on märkimisväärne mõju eeldatavate laenukahjumite summale, hõlmates näiteks järgmist:

- krediidiriski märkimisväärse suurenemise kindlaksmääramine;
- eri eelduste kasutamine 12 kuu ja kogu kestuse eeldatavate laenukahjumite arvutamisel;
- makromajanduslike hinnangute kasutamine arvutamisel.

Eeldatav laenukahjum on eeldatavasti tundlik makromajanduslike hinnangute muutuste suhtes ning võib märkimisväärselt suurenedagi, kui majanduse väljavaade halveneb.

d) Omakapitali ja esimese taseme põhiomavahendite mõjud

Alltoodud tabelis on esitatud standardile IFRS 9 ülemineku mõjud omakapitalile.

Omakapitali muutuste aruanne, miljonit eurot

Omakapitali muutuste aruanne, miljonit eurot	Aksiakapital	Õiglase väärtuse reserv	Muud reservid	Eelmiste perioodide jaotamata kasum	Kokku	Mittekontrollivad osalused	Omakapital kokku
Saldo seisuga 31. detsember 2017	428	164	1093	2404	4089	60	4149
Varasema IAS 39 kohase väärtuse languse eraldise tühistamine				221	221		221
Uus IFRS 9 kohane eeldatav laenukahjum				-278	-278		-278
IFRS 9 kohaste ümberliigitamiste mõju							
1) Kasumiaruande kaudu õiglase väärtus							
Müügivalmis varadega seotud õiglase väärtuse reservi ülekandmine eelmiste perioodide jaotamata kasumi alla		-36		35	0		0
2) 5) Lunastustähtajani hoitavad võlakirjad							
Õiglaseks väärtuseks ümberhindlus seoses õiglase väärtuse ülekandmisega muu koondkasumi kaudu		-1			-1		-1
3) Amortiseeritud soetusmaksumus							
Ümberhindlus õiglaseks väärtuseks					0		0
Edasilükkunud maksu muutus				10	10		10
Ümber arvestatud saldo seisuga 1. jaanuar 2018	428	127	1093	2393	4041	60	4102

Kuna eeldatavad laenukahjumid summas 278 miljonit eurot olid väiksemad kui kapitali adekvaatsuse mõõtmisel maha arvatud eeldatav kahjum, ei avaldanud muudatus kapitali adekvaatsusele mõju. Kapitali adekvaatsuse eeldatava kahjumi arvutusmeetodit reguleerivad ametiasutused ning see hõlmab konservatiivsust (nt eri alampiire). Samas kirjeldab eeldatavate laenukahjumite arvestusmudel parajasti valitsevat majanduslikku olukorda ja põhineb OP Corporate Bank Groupi enda mudelitel, milles ei ole konservatiivsust tingimata arvesse võetud. OP Corporate Bank Group ei kohalda praegu kapitalinõuete määruse üleminekueeskirju ajavahemikuks 1. jaanuarist 2018 kuni 31. detsembrini 2022, milles saab IFRS 9 põhise väärtuse languse arvutamise mõjusid võtta arvesse etappide kaupa.

18.2. IFRS 15 „Kliendilepingutest saadav tulu”

OP Corporate Bank on kohaldanud standardit IFRS 15 alates 1. jaanuarist 2018. Standard asendas senised standardid IAS 11 ja IAS 18. Lisaks muudeti IFRS 15 kehtima hakkamisel standardit IAS 40 „Kinnisvarainvesteeringud”. OP Corporate Bankis kohaldatakse IFRS 15 peamiselt teenustasude suhtes, mida ei ole pangandussegmentis tegelike intressimäärade arvutamisel arvesse võetud. Uus standard ei avalda mõju finantsinstrumentide või kindlustuslepingute tulu kajastamisele. IFRS 15 tingib lisateabe esitamise 2018. aasta raamatupidamise aastaaruannete lisades. Vahendustasutulu ja -kulude rühmitamist puhta vahendus- ja teenustasutulu all on täpsustatud lisades. Puhta vahendus- ja teenustasutulu all kajastatud uued kirjed hõlmavad tervishoiu- ja heaoluteenustest saadud vahendustasutulu ja -kulusid, investeringute juhtimise teenustasusid, investeringute juhtimise teenuste eest makstud teenustasusid, õigusabikulusid ja investeerimisfondide vahendustasusid. IFRS 15 ei muuda võrreldes praeguste tavade nende teenustasude tulu kajastamise aega, mis kuuluvad standardi kohaldamisalasse. Seega ei avalda IFRS 15 vastuvõtmine OP Corporate Banki finantstulemile finantsmõju. OP Corporate Bank kohaldab standardit IFRS 15, kasutades tagasiulatuvat üleminekumeetodit.

18.3. IFRS 18.3 „Rendilepingud”

OP Corporate Bank Group võtab standardi IFRS 16 „Rendilepingud” kasutusele alates 1. jaanuarist 2019. Uus standard muudab rentnike raamatupidamisarvestust. Rentnik kajastab, välja arvatud erandite korral, bilansis kasutusõigusega vara ja kõikide lepingutega seotud rendikohustist. Erand hõlmab lühiajalisi lepinguid ja lepinguid, mille alusvara väärtus on väike. Rendileandjate raamatupidamisarvestus jääb suurel määral sarnaseks IAS 17 kohase arvestusega.

OP Corporate Bank Group kavatab piiratud määral kohaldada üleminekul tagasiulatuvat lähenemisviisi, mille puhul võrdlusnäitajaid ei hinnata ümber ning koondmõju kajastatakse eelmiste perioodide jaotamata kasumi korrigeerimisena. Sellest otsusest tulenevalt kavatakse rendilepingute hindamisel kohaldada üleminekusätete alusel järgmisi praktilisi abinõusid.

- Esmase kohaldamise kuupäeval ei hinda kontsern ümber seda, kas leping on rendileping või sisaldab rendilepingut.
- Rendikohustist kajastatakse varem IAS 17 alusel kasutusrendi alla liigitatud rendilepingute esmase kohaldamise kuupäeval. Rendikohustist mõõdetakse ülejäänud rendimaksete nüüdisväärtusena, mida on diskonteeritud 1. jaanuari 2019. aasta intressimääraga, mida kohaldataks juhul, kui rentnik ostaks vara (*incremental borrowing rate*). Kasutusõigusega vara kajastatakse summas, mis võrdub rendikohustisega, mida on korrigeeritud ettemaksetega või edasilükatud rendimaksetega, mis on seotud asjaomase rendilepinguga, ja mida kajastatakse bilansis 31. detsembril 2018. Esialgseid otseseid kulusid ei võeta kasutusõigusega vara mõõtmisel arvesse.
- Ülemineku käigus ei kajastata kasutusõigusega vara ja rendikohustist, mis tulenevad rendilepingutest, mille renditähtaeg lõpeb 12 kuu jooksul alates esmase kohaldamise kuupäevast (1. jaanuar 2019).
- Rendilepingute tähtaegade kindlaksmääramiseks kasutatakse tagantjärele hinnangut, kui rendileping hõlmab pikendamise või ülesütlemise võimalust.

OP Corporate Bank Group on oma rakendusprojektis kindlaks määranud protsessi lepingute koondamiseks ning selle analüüsimiseks, kas leping vastab rendilepingu määratlusele. OP Corporate Bank Group on andnud ka lepingutele esialgse hinnangu, mille kohaselt enamik olulisi rendilepinguid on kontoriruumide ja ametiautode rendilepingud. OP Corporate Bank Group hindab, et renditud varad ei avalda tema bilansile eeldatavasti olulist mõju. Diskonteerimata rendikohustised ulatusid 4 miljoni euron (lisa 39) 31. detsembril 2017.

18.4. IFRS 17 „Kindlustuslepingud”

IFRS 17 avaldati 18. mail 2017. Selle kohustuslik jõustumiskuupäev on 1. jaanuar 2021, mil see asendab kehtiva kindlustuslepingute standardi IFRS 4, mille OP Corporate Bank Group võttis vastu 1. jaanuaril 2005. IFRS 17 rakendamine on Euroopa Liidus algusjärgus.

Standardi kõige olulisem eesmärk on ühtlustada kindlustuskohustise mõõtmist üleilmselt; kehtiva kindlustuslepingute standardi kohane mõõtmine põhineb riikide mõõtmistel. IFRS 17 alusel põhineb mõõtmine jooksvatel hinnangutel, mida ajakohastatakse, nagu ka kindlustusseltside maksevõime mõõtmisel. Samas erineb IFRS 17 kapitali adekvaatsuse mõõtmisest oma eesmärgi ja põhimõttelise aluse poolest.

Kindlustuskohustisel on kolm komponenti:

- tulevaste rahavoogude hinnangud, mida on korrigeeritud, et kajastada raha ajaväärtust;
- kontserni mittefinantsriski korrigeerimine, kirjeldades riskivalmidust, ning
- lepinguline teenusmarginaal, mis määratakse kindlaks lepingu kajastamise ajal selliselt, et lepingust ei tulene kajastamise ajal kasumit, aga kajastatakse kahjumit. Lepingulise teenusmarginaali hulka kuuluvat kasumit kajastatakse kindlustuslepingu perioodi ajal.

Praegust tava, mille puhul võib kindlustuskohustist sisaldada riski kandmise ja tulevase kasumi peidetud marginaale, enam ei kasutata ning see sunnib aruandvaid üksuseid selgitama kohustise muudatusi läbipaistvalt.

Kindlustuskohustise volatiilsus suureneb tulenevalt eeldustest, mis on asjaomase turuteabega kooskõlas ja mida ajakohastatakse. Mittefinantsriski puudutavate eelduste muudatustest tulenevaid väärtuse muutuseid kajastatakse lepingute täitmisest saadud rahavoogude kapitaliväärtuse ning lepingulise teenusmarginaali vastupidiste näitajatena. Finantsriski eelduste muutuseid ja turumuudatustest tuleneva kohustise muutuseid saab puhverdada vastavate varade muudatustega tulu all. Standardiga antakse õigus kindlustusseltsi varasid ümber liigitada, kui standard vastu võetakse.

Bilansi ja kasumiaruande esitus muutub. Kasumiaruandesse lisatakse kaks uut kirjet: kindlustusteenuse tulemin ning finantstulu või -kulud. Säästukomponendiga elukindlustuslepingute säästuosa tuleb kindlustusteenusest eraldada.

Standard suurendab lisade kvantitatiivseid nõudeid. Kehtiv standard tähendas niigi oluliselt rohkem kvalitatiivset teavet raamatupidamise aastaaruande lisades, mida uus standard täiendab.

Uue standardi vastuvõtmine tekitab keerukusi eelkõige elukindlustuses, kus peaaegu kõik lepingud on mitmeaastased.

18.5. Muud eelseisvad standardite muudatused

IAS 7 ja IAS 12 muudatused jõustuvad 1. jaanuaril 2017. Muudatused ei avalda OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetele märkimisväärset mõju.

Lisa 2. OP Corporate Bank Groupi riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtted

OP Corporate Banki põhiväärtused, strateegilised eesmärgid ja finantseesmärgid on riskijuhtimise ning kapitali adekvaatsuse juhtimise alus. Riskijuhtimise eesmärk on teha kindlaks strateegia rakendamist mõjutavad ohud ja võimalused. Riskijuhtimise eesmärk on saavutada strateegias seatud sihid, kontrollides seda, kas riskid on riskisuutlikkusega proportsionaalsed.

OP Corporate Bank kasutab keskmise riskivalmiduse poliitikat ning tema äritegevus põhineb põhjendatud riski ja tootluse lähenemisviisil. OP Corporate Bank kohaldab integreeritud riskijuhtimist, mille eesmärk on teha kindlaks ja hinnata kõiki suuri äritegevusega seotud riske ning maandada need aktsepteeritavale tasemele.

OP Financial Groupi riskipoliitikaga kontrollitakse OP Corporate Banki riskivõtmist. Riskipoliitikas kinnitab kooperatiivse keskasutuse juhatus igal aastal riskijuhtimise põhimõtted, toimingud, eesmärgid ja piirangud, mida kontserni ärisegmendid ja üksused peavad järgima ning mida kasutatakse selleks, et suunata äritegevuses osalejaid rakendama kontserni strateegias kinnitatud poliitikapõhimõtteid ja riskivalmidusraamistiku põhimõtteid. Lisaks lähtutakse kahjukindlustuses era- ja äriklientide suhtes kohaldatavast riskipoliitikast, edasikindlustuspõhimõtetest, investeerimiskavadest ning kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandamist käsitlevast poliitikast.

1. Riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise üldpõhimõtted

Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse juhtimine kuuluvad sisekontrolli alla. Selle eesmärk on tagada OP Corporate Bank Groupi riskisuutlikkus ja likviidsus ning seega tagada tegevuse jätkumine.

Riskisuutlikkus seisneb tõhusas riskijuhtimises, mis on proportsionaalne tegevuse ulatuse ja keerukusega, ning adekvaatsetes kapitaliressurssides ja likviidsuses, mis põhinevad kasumlikul äritegevusel. Kapitali adekvaatsuse juhtimine tugineb kontserni äristrateegial ja plaanidel põhinevale ennetavale lähenemisviisile. Hästi tasakaalustatud riskivõtmine, kapitalistruktuur, tugev teenimisvõime ja ennetav riskijuhtimine tagavad OP Corporate Bank Groupi riskisuutlikkuse. Riskijuhtimine ja kapitali adekvaatsuse juhtimine on integreeritud kui äritegevuse ning juhtimise lahutamatu osa.

OP Corporate Bank Group järgib OP Cooperative'i nõukogu vastu võetud OP Financial Groupi riskivõtmise põhimõtteid ja riskivalmidusraamistikku. Põhimõtetes määratakse kindlaks, kuidas kontrollitakse, piiratakse ja jälgitakse kontserni riskivõtmist ning kuidas on korraldatud riskijuhtimine ja sisene kapitali adekvaatsuse hindamise protsess (ICAAP).

1.1. Riskide kindlakstegemine, hindamine, mõõtmine ja maandamine

Riskijuhtimise ja sisemise kapitali adekvaatsuse tagamise protsess seisneb äritegevuse ning tegevuskeskkonnaga seotud riskide pidevas kindlakstegemises ja hindamises. Enne kui ettevõtte hakkab pakkuma uusi tooteid või teenuseid või võtab kasutusele uued tegevusmudelid, hindab ta nende riske, nagu on sätestatud kooperatiivse keskasutuse riskijuhtimisosakonna kehtestatud korras.

Kvantifitseeritavaid riske maandatakse kooperatiivse keskasutuse juhatuse määratud limitide kaudu, mis on kehtestatud kapitali adekvaatsuse ja suurte riskide suhtes. Limitid tagavad, et OP Corporate Bank Group ei võta ülemääraseid riske, et seada ohtu enda või OP Financial Groupi kapitali adekvaatsus, kasumlikkus, likviidsus ja tegevuse jätkuvus.

OP Corporate Bank Group hindab enda ja oma üksuste kapitalibaasi seoses majandusliku kapitali nõudega ning olemasolevate ja eeldatavate seadusjärgse miinimumkapitali nõuetega ning kapitali säilitamise puhvri nõudega. Hindamisel kasutatakse ka stressitestide tulemusi.

Kooperatiivse keskasutuse sõltumatu riskijuhtimisosakond jälgib OP Corporate Bank Groupi ja tema tütaretevõtjate riskipositsiooni ning riskisuutlikkuse arengut. Ta esitab OP Corporate Bank plc nõukogule, OP Cooperative'i juhatusele ja nõukogu riskijuhtimiskomisjonile korrapäraseid aruandeid oma tähelepanekute ning hinnangute kohta.

1.2. Majandusliku kapitali nõue

Majandusliku kapitali nõue on OP Financial Groupi hinnang kapitali kohta, mis on 99,97% tõenäosusega piisav, et katta aastakahjum, mis võib tuleneda äri- ja tegevuskeskkonnaga seotud riskidest. Majandusliku kapitali nõude arvutamisel kasutatakse iga riskitüübi puhul mudeleid, mille tulemused kombineeritakse nii, et võetakse arvesse riskitüüpide seoseid ja sellest tulenevaid mitmekesistamise eeliseid.

Majanduslik kapital jaguneb kvantitatiivseteks ja kvalitatiivseteks ehk hinnatavateks riskideks. Kvantitatiivsed riskid hõlmavad krediidiriski, pangandusega seotud intressiriski, omakapitali ja kinnisvara, samuti pikaajaliste investeeringute ja kindlustustegevusega seonduvat tururiski ning kauplemistegevusega seotud tururiski ja kindlustusriske. Hinnatavad riskid jagatakse operatsiooni- ja muudeks riskideks. Muud riskid hõlmavad mis tahes suuri riske, mida ei ole võetud arvesse üheski teises spetsiifilises riskimudelil, mis on seotud majandusliku kapitaliga. Neid riske põhjustavad tavaliselt välistegurid, näiteks konkurentsi, turuolukorra või regulatiivsete meetmete muudatused. Ligikaudu kolmandik OP Corporate Bank Groupi majandusliku kapitali nõudest koosneb krediidiriskidest ja ligi viiendik kindlustustegevusega seotud tururiskidest.

Majandusliku kapitali mudelis hindab kontsern mitut riskitüüpi laiemal alusel, kui ametiasutused nõuavad. Need riskitüübid hõlmavad eelkõige panganduse intressiriski, kindlustusturu riske ja muid riske. Peamine erinevus majandusliku kapitali mõõtmisel on krediidiriskide puhul seotud kontsentratsiooniriskiga. Lisaks erineb majandusliku kapitali mõõtmine kapitali adekvaatsuse mõõtmisest selle poolest, et mitmed riskitüübid arvutatakse majandusliku kapitali puhul eraldi, sellal kui kapitali adekvaatsuse mõõtmisel hõlmatakse nad kapitalinõude alla.

Majandusliku kapitali nõuetel põhinevaid näitajaid kasutatakse näiteks eesmärkide ja limiidi näitajates, mis on aluseks laenude hinnakujundusel ning kindlustusmaksete hindamisel, tasustamisel ja kapitali planeerimisel, määrates kindlaks kapitalipuhvrit.

1.3. Kapitali juhtimine

Kapitali juhtimise eesmärk on igas olukorras ennetavalt kontrollida ja tagada, et OP Corporate Bank Groupi kapitali adekvaatsus vastab seatud eesmärkidele ja ametlikele nõuetele ning tagab seega kontserni tegevuse jätkuvuse.

Koostatakse kapitaliplaan, et hinnata kapitali adekvaatsust ja tagada ennetavalt piisav kapitalibaas isegi erandlikes tingimustes. Kapitaliplaan sisaldab näiteks kapitali adekvaatsuse kvantitatiivseid ja kvalitatiivseid eesmarke, kapitalibaasi ja kapitalinõude prognoositavaid muutuseid, kapitali jaotamist, hädaolukorra lahendamise plaani, kapitali adekvaatsuse järelevalvet ja kontrollitavasid ning stsenaariumipõhiseid arvutusi, et hinnata kapitali adekvaatsust.

Kapitali adekvaatsuse juhtimisel pannakse rõhku kasumlikkusele ja tõhusale kapitali juhtimisele. OP Corporate Bank plc emaettevõtte OP Cooperative vastutab kooskõlastatud kapitali juhtimise eest.

2. Riskijuhtimise korraldus

OP Corporate Banki tegevust juhitakse kooskõlas OP Financial Groupi kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud juhtimissüsteemiga panganduse ja kahjukindlustuse ärisegmentide kaudu.

OP Corporate Banki nõukogu otsustab äriühingu äristrateegia, tuginedes muu hulgas kooperatiivse keskasutuse juhatuse avaldatud põhimõtetele, ning kiidab heaks äriplaani ja teeb järelevalvet selle rakendamise üle. Kooskõlas kooperatiivse keskasutuse juhatuse vastuvõetud põhimõtetega kinnitab ta ka riskipoliitika, rahastamiskava, kapitalikava ja ennetava hädaolukorra lahendamise plaani kapitalibaasi jaoks, investeerimiskava, tegevuse jätkuvuse kava ning märkimisväärse riski juhtimise põhimõtted.

Nõukogu vastutab riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise rakendamise järelevalve ja jälgimise eest ning selle asjaolu järelevalve ja jälgimise eest, kas äriühingu riskijuhtimine on kooskõlas õigusnormidega ning kooperatiivse keskasutuse välja antud ametlike määruste ja juhistega. Nõukogu vastutab riskijuhtimissüsteemide piisavuse eest ning teeb järelevalvet nende ulatuse ja toimimise üle. Samuti teeb ta järelevalvet kapitali mahu ja kvaliteedi, finantstulemuste ja riskipositsiooni üle ning riskipoliitikale, -limiitidele ja muudele juhistele vastavuse üle. Nõukogu hindab OP Corporate Bank Groupi kapitali adekvaatsuse juhtimise asjakohasust, ulatust ja usaldusväärsust terviklikult vähemalt kord aastas.

Kindlustusrisi valdkonna juhttöötajad teevad oma volituste piires otsuseid kindlustusriskide võtmise, iga-aastase hinnakujunduse ja edasikindlustuse kohta ning muudes tähtsates küsimustes, mis on seotud kindlustuslepingute sõlmimisega. Kindlustusrisi valdkonna juhttöötajad annavad oma otsuste kohta aru kindlustusseltside nõukogudele ning kooperatiivse keskasutuse juhatuse varade ja kohustuste juhtimise ning riskijuhtimiskomiteele.

OP Corporate Banki president ja peadirektor vastutab äriühingu üldise kontrolli üle nii, et äriühing tervikuna saavutab oma kasumi, riskisuutlikkuse ja muud eesmärgid, järgides ühist strateegiat ning poliitikat.

OP Corporate Bank Groupi ärivaldkondadel peab olema esmane vastutus oma riskivõtmise, finantstulemuste ning sisekontrolli ja riskijuhtimise põhimõtetele vastavuse ja kapitali adekvaatsuse juhtimise eest. Ärivaldkondadel on õigus teha riskivõtmise kohta otsuseid kinnitatud otsustusõiguste, riskipositsioonide limiitide ja krediidilimiitide piires.

Kooperatiivne keskasutus vastutab OP Financial Groupi tasandil riski ja kapitali adekvaatsuse juhtimise eest.

OP Financial Groupi riskijuhtimine on muudest funktsioonidest sõltumatu valdkond, mis sätestab suunised ja kontrollikorra ning teeb järelevalvet seoses kontserni ja tema asutuste üldise riskijuhtimisega ning analüüsib nende riskipositsioone. Riskijuhtimine keskendub ennetustööle, ettevalmistustele ja riskipositsiooni ennetavale analüüsile. Eesmärk on kindlustada kontserni ja tema üksuste piisav riskisuutlikkus ning tagada, et ükski võetud äririsk ei ohusta kasumlikkust, kapitali adekvaatsust, likviidsust, tegevuse jätkuvust ega strateegiliste eesmärkide saavutamist.

OP Corporate Bank Groupi riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise ülesanded on tsentraliseeritud emaettevõttesse OP Cooperative.

OP Financial Groupi siseauditi funktsiooni ülesanne on abistada OP Corporate Banki nõukogu ja äriühingu tippjuhtkonda tegevuse kontrollimisel, järelevalvel ning kindlustunde tagamisel, viies läbi tegevusauditeid. Siseaudit põhineb sõltumatul ja objektiivsel hindamisel, kindlustunde tagamisel ning nõustamistegevusel.

See toetab juhtkonda tema püüdlustes saavutada eesmärged, tagades, et organisatsiooni riskijuhtimise, kontrolli ja juhtimise ning juhtimisprotsesside tõhusust hinnatakse ja ajakohastatakse süsteemselt ning distsiplineeritult, keskendudes riskitegurite kindlakstegemisele ning sisekontrolli toimimise hindamisele.

3. OP Corporate Bank Groupi riskid

Alltoodud tabelis on esitatud OP Corporate Bank Groupi olulised riskid. Tabeli all asuvates lahtrites on kirjeldatud riskide laadi ja nende juhtimise võimalusi.

Strateegilised riskid	Riskid, mille põhjuseks on konkurentsikeskkonna muutused, aeglane reaktsioon ärikeskkonna ja klientide käitumise muutustele, kehv strateegia avalik ning nõrk strateegia rakendamine
Operatsiooniriskid	Finantskahju või muude kahjulike tagajärgede risk, mille põhjuseks on ebapiisavad või tõrgetega protsessid, ebapiisavad või ebatäiuslikud menetlused või süsteemid või mõni väline tegur Operatsiooniriskid hõlmavad ka info- ja kommunikatsioonitehnoloogia, turvalisuse, andmeturbe ning menetluste ja mudelite riske.
Vastavusrisk	Riskid, mille põhjuseks on mittevastavus välisele regulatsioonile, sisestele poliitikapõhimõtetele, kliendisuhetele reguleerivatele asjakohastele menetlustele või eetikapõhimõtetele.
Mainerisk	Maine halvenemise või usalduse vähenemise risk negatiivse reklaami või mõne riski realiseerumise tõttu
Krediidiriskid	Risk, et vastaspool ei täida oma võlasuhtest tulenevaid kohustusi. Vastaspoole muude kohustuste mittetäitmist nimetatakse samuti vastaspoole riskiks.
Tururisk	Tururiskid hõlmavad bilansiga seotud struktuurset tururiski (pangaportfelli ja kindlustuskohustisega seotud tururiskid) ning kauplemise ja pikaajaliste investeeringutega seotud tururiske. Tururiskid hõlmavad kõiki intressi-, aktsia-, valuuta-, krediidi- ja varariske, mis on seotud bilansiliste ja bilansiväliste kirjetega, ning muid võimalikke hinnariske.
Likviidsusriskid	Likviidsusrisk hõlmab rahastamise likviidsusriski, struktuurset rahastamisriski ja kontsentratsiooniriski.
Kahjukindlustusriskid	Kahjukindlustusriskid hõlmavad kahjude ja eraldiste riski.
Kontsentratsiooniriskid	Riskid, mis võivad tuleneda äriühingu ülemäärasest kontsentratsioonist eraklientide, teatavate toodete või tegevusvaldkondade, tähtaegade või geograafiliste piirkondade puhul.

4. Strateegilised riskid

Strateegiliste riskide ja võimaluste tuvastamine on OP Financial Groupi strateegilise planeerimise ja pideva äriarenduse lahutamatu osa. Strateegilisi otsuseid arutatakse OP Financial Groupis põhjalikult enne nende kinnitamist. Kontsern haldab enamikku oma strateegilise arengu algatusi strateegilise arengu programmide kaudu.

Strateegiaprotsessi osana hindab OP Corporate Bank Group strateegilisi riske, teeb kindlaks seonduvad kontrollimeetmed ja hindab nende mõjusid näiteks OP Financial Groupi kogu riskipositsioonile ja majandusliku kapitali nõudele. OP Corporate Bank Group võtab arvesse oma tegevuskeskkonnaga seotud riske, rakendades ennetavat riskijuhtimist ning jälgides süsteemselt oma tegevus- ja konkurentsikeskkonda. Strateegilist riski vähendab regulaarne planeerimine, mis põhineb klientide tulevaste vajaduste analüüsil ja prognoosil, eri sektorite ja majanduspiirkondade arengul ning konkurentsil.

Kontsern hindab strateegilisi riske kord aastas. Strateegilistest riskidest antakse korrapäraselt aru ning kooperative keskastutuse juhatus ja nõukogu arutavad ja jälgivad seonduvat tegevust ja strateegilise arengu programmide edenemist.

5. Operatsiooniriskide juhtimine

Operatsiooniriski juhtimise eesmärk on tagada, et operatsioonid on korraldatud nõuetekohaselt ning riskid ei too kaasa ettenägematut finantskahju ega muid negatiivseid tagajärgi, näiteks mainekaotust. Kontsern hoiab ja säilitab pidevalt ettevõttekultuuri, mis suhtub positiivselt operatsiooniriski juhtimisse ning sisekontrolli.

Operatsiooniriskide puhul on riskivõtmise sihttase mõõdukas. Kontsern arendab täiendavalt operatsiooniriski ülemmäärasid, mis kirjeldavad mõõdukat riskitaset, aga ei ole kehtestanud ettevõttepõhiseid operatsiooniriski ülemmäärasid. Operatsiooniriskide laadi arvestades on nende ülemmäärad künnistasemete väärtused. 2017. aastal oli OP Financial Groupi tasandil operatsiooniriskide künnistaseme väärtusteks oluliste sündmuste juhtimise tõrgete ja süsteemide kasutatavuse tase.

Operatsiooniriski juhtimisel on oluline teha kindlaks ja hinnata riske ning kontrollida, kas riskikontrolli ja -juhtimise vahendid on tõhusad ja adekvaatsed. Riskide kindlakstegemine hõlmab ka tähelepanu pööramist pangasüsteemi ebaseaduslikule kasutamisele (nt rahapesu ja terrorismi rahastamine) ning õiguslike vastavuskontrolliga seotud riske. Enne uute ärimudelite käivitamist (sealhulgas allhanget) või toodete või teenuste kasutuselevõttu hinnatakse nende riske, lähtudes kooperatiivse keskasutuse riskijuhtimisosakonna kehtestatud nõuetest. Kõik OP Financial Groupi klientidele pakutavad tooted ja kasutatavad ärimudelid on kontserni tasandil heaks kiidetud. Riskideks, mis võivad häirida äritegevuse jätkuvust, valmistatakse hädaolukorra lahendamise plaanide koostamisega peamistes äridivisjonides. Hädaolukorra lahendamise plaanide koostamine on ka erakorralisteks tingimusteks valmistumise alus, millele on viidatud erakorralise olukorra seaduses. Hädaolukorra lahendamise plaane testitakse vastavalt koostatud testimiskavadele.

Operatsiooniriskide juhtimisel järgib OP Corporate Bank ühtset OP Financial Groupi tasandi süsteemitoega tegevusmudelit. Äriüksused hindavad operatsiooniriske, mis hõlmab nende kindlakstegemist ja hindamist ning riskide vähendamiseks kavandatud meetmete kindlaksmääramist ja jälgimist. Igal kuul annavad äriüksused operatsiooniriskide aruandlus- ja juhtimissüsteemi kaudu aru kõikidest teatavast künnist ületavatest sündmustest. Aruandes kirjeldatakse kahjujuhtumi põhjuseid ja sarnaste kahjude ärahoidmiseks võetud meetmeid.

Kontsern ja tema äriühingud hindavad operatsiooniriskide taset ja riske maandavaid juhtimisvahendeid korrapäraselt või vajaduse korral viivitamatult, kasutades standardmeetodeid. Sisekontrolli avaldatud aruanded, mis tagavad piisava teabevoogu, on samuti oluline osa operatsiooniriskide juhtimisest.

OP Corporate Bank Groupi operatsiooniriskide kindlakstegemise ja hindamisega seotud koordineerimise, jälgimise ning aruandlusega tegeleb kooperatiivse keskasutuse riskijuhtimisüksus.

5.1. Operatsiooniriskide jälgimine ja nendega seotud aruandlus

Aruandluse eesmärgil on operatsiooniriskid jaotatud eri kategooriatesse. Kindlakstehtud ja realiseerunud riskidest antakse aru tegevjuhtkonnale.

6. Vastavusriskid

Vastavusrisk on osa operatsiooniriskist. Vastavusega seotud tegevuse eesmärk on tagada, et kõik kontserni üksused täidavad seadusi, ametlikke juhiseid ja määruseid, järgivad turgude iseregulatsiooni ning OP Financial Groupi ja tema üksuste siseseid suuniseid, poliitikaid ja juhiseid. Vastavus tagab ka selle, et kliendisuhete juhtimine vastab asjakohastele ja eetilistele põhimõtetele ning tavadele.

Vastavusriski realiseerumine ei pruugi kaasa tuua üksnes finantskahju, vaid ka muid negatiivseid tagajärgi, näiteks sanktsioone. Selliste sanktsioonide seas võivad olla ettevõttele tehtud trahv ja eraldi haldustrahvid kohustuste rikkumise eest ning avalikud hoiatused ja noomitused. Vastavusrisk võib realiseeruda maine halvenemise või usalduse vähenemisena või nende kaotusena.

Vastutus regulatiivsete nõuete täitmise ja selle kontrolli eest kontserni üksuste seas lasub tippjuhtkonnal ja valdkondade tegevjuhtidel ning kõikidel järelevalve tegijatel ja juhtidel. Kõik OP Corporate Bank Groupi töötajad vastutavad ka ise oma tööloigis regulatiivsete nõuete täitmise eest.

OP Financial Groupis vastutab vastavusega seotud suuniste, nõustamise ja tugiteenuste eest riskijuhtimise osakond, mis on kooperatiivsest keskasutusest sõltumatu. Kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud üksustel, nagu OP Corporate Bank Group, on tsentraliseeritud vastavusfunktsioonid riskijuhtimise üksuses.

6.1. Vastavusriski juhtimise vahendid

Vastavusriskide juhtimine on sisekontrolli ja hea ühingujuhtimise tava osa ning seega ka ärijuhtimisülesannete ja ettevõttekultuuri lahutamatu osa. Vastavusriski juhtimise vahendid hõlmavad õiguslike arengute jälgimist, asjaomasele organisatsioonile suuniste andmist, koolitust ja nõustamist seoses tavade järgimisega, tuginedes regulatsioonile, ning järelevalvet selle üle, kas organisatsioonis kohaldatavad menetlused vastavad õigusnormidele.

6.2. Vastavusriski jälgimine ja aruandlus

Vastavusriskid määratakse kindlaks, neid hinnatakse ja neist antakse aru korrapäraselt vastavalt operatsiooniriski juhtimise mudelile operatsiooniriskide hindamise osana. Vastavuse hindamise osakond annab oma tähelepanekutest korrapäraselt aru kõrgema astme ja tegevjuhtkonnale.

7. Mainerisk

Maineriski juhitakse ennetavalt ja pikas perspektiivis, järgides määruseid, finantssektori häid tavasid ja OP Financial Groupi ärietika koodeksit ning rõhutades operatsioonide ja suhtluse läbipaistvust. Kontsern järgib rahvusvahelisi finants-, sotsiaalse ja keskkonnaalase vastutuse põhimõtteid ning rahvusvahelisi kohustusi.

Maineriskidest antakse korrapäraselt aru kontserni emaettevõtte ja tütarettevõtete juhtkonnale. Kõigist maineriski ohustavatest asjaoludest antakse viivitamata teada.

8. Panganduse riskipositsiooni juhtimine

8.1. Krediidiriskid

Krediidiriski ohjamiseks kasutatakse OP Financial Groupi riskivõtmisüsteemil ja riskivalmidusraamistikul rajanevaid põhimõtteid. Riskipoliitikas määratakse kindlaks näiteks riskipositsiooni sihttase, riskivõtmise põhimõtted ja piirangud, aga ka klientide valikut reguleerivad põhimõtted, samuti tagatiseid ja finantslepingud, mida kasutatakse eesmärgiga tagada piisavalt mitmekesistatud laenuportfell ning hoiduda riski ülemäärasest koondumisest kliendisektorites, tööstusharudes, laenuvõtja järkudes, lunastustähtaegades või riikides.

OP Corporate Bank Groupi krediidirisk tuleneb peamiselt äriklientide rahastamisest pangandussegmendis. Samuti tekib krediidirisk investeringutest kindlustustehingute, edasikindlustuse ja kindlustusmaksete järgi. Krediidiasutustega seotud krediidi- ja riigirisk tuleneb peamiselt likviidsuse juhtimisest pangandusvaldkonna poolt ja kindlustusseltside investeringutest. Vahendeid investeeritakse peamiselt võlakirjadesse, mis on keskpanga rahastamiseks kõlblikud, näiteks riigivõlakirjad ja hüpoteegiga tagatud võlakirjad. Kindlustusseltside investeringutes on riigivõlakirjade ning kõrge krediidiireitinguga äriühingute ja krediidiasutuste emiteeritud võlakirjadel märkimisväärne osakaal investeerimisportfellis. Vastaspole ja riigirisk tulenevad samuti võlakirjaportfelli juhtimise intressimääraga kauplemisest ja OP Financial Groupi väliskaubanduse rahastamisest.

8.2. Krediidiriski juhtimine

Krediidiriski juhtimine põhineb aktiivsel kliendisuhete juhtimisel, klientide heal tundmisel, kindlatel kutseoskustel ja põhjalikel dokumentidel. Igapäevasel krediidiriski heakskiitmise protsessil ja selle tõhususel on võtmeroll krediidiriskide juhtimisel. Kliendi piisav võla teenindamise suutlikkus on igasuguse laenugevuse eeltingimus. Hoolikad ja kaalutletud laenuotsused põhinevad otsuste tegemise suunistel ja ajakohastatud krediidiireitingul. Krediidiireitinguga kontrollitakse klientide valikut, ebapiisava tagatise tagajärgi ja riskipositsiooni hinnakujundust.

Klientide võla teenindamise suutlikkuse ja krediidiriski hindamisel kasutatakse mitte üksnes krediidiireitinguid, vaid ka maksekäitumise andmeid, raamatupidamise aastaaruannete analüüse ja prognoose, korporatiivseid analüüse, aruandeid ja sektori ülevaateid, kliendivajaduste analüüse, krediidiireitingu hinnanguid või muid kontohaldurite koostatud dokumente.

OP Corporate Bank Group maandab krediidiriske, kasutades tagatiseid, finantslepinguid, keskmise vastaspooltega kliirimist, tasaarvestuslepinguid ja börsil kaubeldavaid tooteid. Arveldusriski juhtimine keskendub vastaspole usaldusväärsuse tagamisele ning kontsern maandab riski, sõlmides standardlepinguid ja kasutades üksnes usaldusväärsusi kliiringukeskusi.

Tagasimakse tagamiseks nõuab kontsern riskipositsioonide eest tagatist. Elukõige suuremate äriklientide puhul kasutab kontsern ka finantslepinguid, et tagada teabe kättesaadavus ning võimalus laenuvõtjale, tagatise nõuded või hinnakujundus ümber hinnata, kui riskiseisund peaks muutuma.

Tagatise hindamise ja finantslepingute kasutamise suhtes kohaldatakse eraldi juhiseid. Iga liiki tagatiste jaoks on kindlaks määratud maksimaalsed väärtuse hindamise protsendid ja kontsern jälgib korrapäraselt tagatiste väärtuste muutuseid. Tagatise hindamine põhineb sõltumatu hindamise põhimõttel ja usaldusväärsel lähenemisel õiglasele väärtusele. Kontsern on eriti hoolikas tsükliliseks peetava tagatise väärtuse hindamisel. Kui klient satub raskustesse või tagatise väärtus muutub märkimisväärselt, siis kontrollib kontsern, kas esineb tagatise ümberhindamise vajadus.

8.3. Krediidiriski jälgimine

OP Corporate Bank Group jälgib korrapäraselt krediidiriskide muutuseid kehtestatud limiitide suhtes. Lisaks jälgib ta laenuportfelli kvaliteeti ja struktuuri, tagatise piisavust ning ebatõenäoliselt laenuvõtteid.

Klientide jälgimine seisneb raamatupidamise aastaaruannete ja vahearvuannete iga-aastases analüüsis ning kliendi maksekäitumise ja tegevuse pidevas jälgimises.

OP Corporate Bank Group jälgib pidevalt kliendi krediidi seisundit ja ebatõenäoliselt laenuvõtteid, tuginedes OP Financial Groupi sisestest süsteemidest ja välisest seiretalitusest saadud teabele. Klientide suhtes, kelle finantsseisundi näitajad, krediidirisk ja maksekäitumine õigustavad üksikasjalikumalt jälgimist, kohaldatakse erikontrolli. Seoses sellega analüüsib kontsern ka kliendi krediidiireitingu läbivaatamise vajadust, laenukahjumi tõenäosust ja vajadust kajastada väärtuse langusest tingitud kahjumit. See tähendab sageli, et laenu heakskiitmise otsuse teeb kõrgema tasandi otsustusorgan.

8.4. Otsuste tegemine

Kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud otsustussuunist, mis reguleerivad pangandussegmendi riskipositsiooni, kirjeldavad kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud pangandussegmendi riskipositsioonide otsustussüsteemi. Otsustusorganid ja otsuseid tegevad isikud teevad otsuseid riskipositsioonide kohta OP Financial Groupi riskipoliitika, limiitide ning riskipositsioonide raamistikus, mille on kinnitanud OP Financial Groupi krediidiriski komitee, samuti juhiste ja vastu võetud otsustusõiguste järgi. Olenevalt laenuvõtja järgust, riskipositsiooni summast ja ebapiisava tagatise summast, mis puudutab seotud klientide rühma, teevad riskipositsioone käsitlevaid otsuseid kooperatiivse keskasutuse konsolideeritud pangandussegmendi kõrgema tasandi laenukomitee, laenukomitee ning kaks volitatud isikut koos. Peale selle kasutab OP Corporate Bank Group ka automaatset laenuotsuste süsteemi näiteks tarbimislaenu puhul.

8.5. Krediidiriski mudelid

OP Financial Group kasutab krediidiriski mudeleid makseviivituse tõenäosuse (PD), makseviivitusest tingitud kahjumäära (LGD) ja makseviivituses oleva riskipositsiooni (EAD) jaoks.

Kontsern kasutab suurel määral krediidiriski mudeleid, mõõtes ja juhtides krediidiriski, näiteks:

- laenuandmises ja hinnakujundusel;
- rahastamisotsuste tegemise volituste kindlaksmääramisel;
- laenuportfelli kvalitatiivsete eesmärkide seadmisel ja jälgimisel;
- krediidiriskiga seotud aruandlusel;
- kapitali adekvaatsuse mõõtmisel, kasutades sisereitingute meetodit (IRBA);
- majandusliku kapitali nõude ja oodatava kahjumi mõõtmisel;
- väärtuse langusest tingitud kahjumite ühisel mõõtmisel.

Krediidiriski mudelid

Laenu makseviivituse tõenäosus 12 kuu jooksul	=	Makseviivituse tõenäosus protsentides
Laenu makseviivitusest tekkinud hinnanguline kahju	=	Makseviivitusest tingitud kahjumäär protsentides
Hinnanguline summa, mille klient võlgneks pangale makseviivituse korral	=	Makseviivituses olev riskipositsioon eurodes

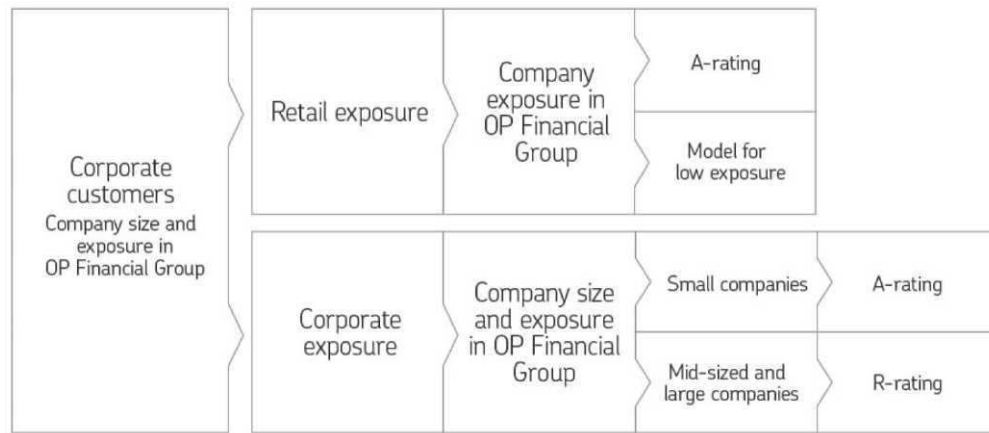
8.5.1. Krediidireiting ja makseviivituse tõenäosus

Krediidireitingu eesmärk on rühmitada kliente (eraklientide puhul lepinguid) laenuvõtja järgu järgi, tuginedes makseviivituse tõenäosusele. Makseviivitus tähendab, et mõned kliendi riskipositsioonid muutuvad nõudeks OP Financial Groupi ees; need on üle 90 päeva tasumata või muud laadi tõsised makseviivitused. Makseviivituses klient tähendab ka klienti, kes ei täida täielikult oma maksekohustusi ilma panga meetmeteta (nt tagatise realiseerimine). Makseviivituse tõenäosus on makseviivituse juhtumite keskmine osakaal, mida hinnatakse iga laenuvõtja järgu kohta ühe aasta jooksul majandusliku vältel. Seega, kui majandus kasvab, on makseviivituses klientide tegelik osakaal asjaomases krediidireitingu kategoorias väiksem kui hinnanguline makseviivituse tõenäosus.

8.5.2. Äriklientide makseviivituse tõenäosuse hindamine

OP Corporate Bank Group hindab oma äriklientide makseviivituse tõenäosust, kasutades OP Financial Groupi sisest 20tasemelist krediidihindamise süsteemi skaalal 1,0–12,0, mille puhul laenuvõtja järgud 11 ja 12 tähistavad makseviivituses kliente.

Äriklientidele reitingu andmine OP Financial Groupis



Ärikliendid Ettevõtte suurus ja riskipositsioon OP Financial Groupis	Jaeklientidega seotud riskipositsioon	Ettevõtete riskipositsioon OP Financial Groupis	A-reiting	
			Väikese riskipositsiooni mudel	
	Ettevõtete riskipositsioon	Ettevõtte suurus ja riskipositsioon OP Financial Groupis	Väikeettevõtted	A-reiting
			Keskmise suurusega ja suurettevõtted	R-reiting

R-reiting keskmise suurusega ja suurte äriklientide puhul põhineb äriühingu finantsnäitajatel ning kvalitatiivsetel taustandmetel, mille põhjal statistiline mudel loob hindamiseks ettepaneku. Klienti tundev ekspert teeb mudeli alusel saadud soovitusel või muude kättesaadavate andmete põhjal reitinguettepaneku. Kõiki tulevase väljavaatega seotud muudatusi ja ebakindlaid asjaolusid vaadeldakse hoiatusmärgidena ja mudeli pakutud reitingu eranditena. Laenuvõtja järgu määrab kindlaks kooperatiivse keskasutuse sõltumatu riskijuhtimisosakond reitingu ettepanekule tuginedes vähemalt kord aastas ning võimalike makseviivituses klientide kohta kord poolaastas.

Suomen Asiakastieto automaatne reitingumudel Rating Alfa on väikeste äriklientide A-reitingu alus. Rating Alfa muutuvad hõlmavad teavet äriühingu ja tema vastutavate isikute makseviivituste ja maksekäitumise kohta ning põhinäitajad tuginevad finantsaruannetele ja kliendi põhiandmetele. Rating Alfa reitinguga antud riskipunkte ja OP Financial Groupi sisemisi maksekäitumise andmeid kasutatakse OP Financial Groupi laenuvõtja järkude määramiseks, mida muudetakse vajaduse korral eksperdi hinnangu alusel.

A-reitinguga oluliste klientide laenuvõtja järkude kehtivust ettevõtete riskipositsioonide rühmas hindab kontohaldur vähemalt kord aastas.

Väikese riskipositsiooniga äriklientidele antakse reiting väikese riskipositsiooni jaoks mõeldud reitingumudelit kasutades. Reitingumudel on automaatne reitingumudel, mis on arvutatud iga kuu põhjal ning loodud kliendi põhiandmete, tehinguandmete ja maksekäitumise andmete alusel.

Laenuvõtjate järgud, mis on loodud ettevõtete reitingumudelitega, on võrreldavad, sest mudelist hoolimata kehtib iga laenuvõtja järgu puhul sama makseviivituse tõenäosus. Makseviivituse tõenäosuse arvutamiseks on kontsern kasutanud viimaste aastate tegelikke makseviivituse andmeid, pikaajalise krediitkajuhju andmeid ja pankrotistatistikat ning mudeli tsüklilist laadi. Makseviivituse tõenäosuse ajakohastamise vajadust iga järgu puhul hinnatakse kord aastas.

OP Financial Groupi krediireitingud äriklientide puhul ning Standard & Poor'si (S&P) samaväärsed näitajad

S&P reiting	AAA...AA-	A+...A-	BBB+...BBB-	BB+...BB-	B+...B-	CCC+...C
OP Financial Group	1.0-2.5	3.0-4.0	4.5-5.5	6.0-7.0	7.5-8.5	9.0-10.0

8.5.3. Krediidasutuste makseviituse tõenäosuse hindamine

Krediidasutuste riskipositsioon jaotatakse 20 järku 1,0–12,0, seejuures makseviituses kliendid kuuluvad kategooriasse 11 või 12.

Eraldi L-reitingu mudelit kasutatakse selleks, et hinnata krediidasutuste kui vastaspoolte makseviituse tõenäosust. Selle ülesehitus vastab R-reitingu mudelile.

Krediireitingu aluseks olev statistiline mudel põhineb finantsaruannetes esitatud finantsnäitajatel ja kvalitatiivsetel taustandmetel. Seda reitingut võib muuta ekspert hoiatusmärkidega ning mitmel juhul mõjutab reitingut ka emettevõtja tugi pangakontsernile ja äriklientide ülempiiri reegel, mille järgi ei saa vastaspool olla krediitkõlblikkuse poolest parem kui asjaomane riik. Kontsern teeb oma krediidasutuste reitingute otsused vähemalt kord aastas.

OP Financial Groupi krediireitingud krediidasutuste puhul ning Standard & Poor'si (S&P) samaväärsed näitajad

S&P reiting	AAA...AA+	AA...BBB+	BBB...BBB-	BB+...BB-	B+...B	B-...CCC
OP Financial Group	1.0-2.0	2.5-4.5	5,0	5.5-7.0	7.5-8.0	8.5-10.0

8.5.4. Eraklientide lepingute makseviituse tõenäosuse hindamine

OP Financial Group kasutab 16tasemelist skaalat A–F, et hinnata oma eraklientide lepingute makseviituse tõenäosust, mille puhul F viitab makseviituses laenuvõtjatele.

Kontsern hindab iga kuu kõikide eraklientide lepingute makseviituse tõenäosust, kasutades laenuportfelli reitingu mudelit. Laenuportfelli reiting põhineb kliendi põhiantmetel, maksekäitumisel ja muudel tehingu ajaloolistel andmetel. Nende andmete põhjal arvutatud punktide järgi leitakse laenuvõtja järk. Keskmised makseviituse tõenäosused on arvutatud iga laenuvõtja puhul 12 kuu kohta. Laenuportfelli reitingu määramise mudelit kasutatakse krediidiriski hindamiseks ja kapitalinõude arvutamiseks.

OP Corporate Banki eraklientide riskipositsioonid liigitatakse enne laenuportfelli reitingu mudeli kohaldamist, kasutades peamiselt kohaldamise etapi reitingumudelit finantsettevõtte toodete jaoks. Kohaldamise etapil põhinev reitingumudel toetab laenu heakskiitmise protsessi, krediidiriski hinnangut ning uute laenude hinnakujundust.

8.5.5. Riigireiting

OP Corporate Bank Group kontrollib riigiriske väliste krediireitingute põhjal.

8.5.6. Makseviitusest tingitud kahjumäär ja makseviituses olev riskipositsioon

Peale makseviituse tõenäosuse prognoosimiseks kasutatavate mudelite kasutab OP Corporate Bank Group krediidiriski mõõtmiseks makseviitusest tingitud kahjumäära ja makseviituses oleva riskipositsiooni prognoosimise mudeleid. Makseviituses olev riskipositsioon tähendab kliendi vastu esitatud makseviituses oleva nõude hinnangulist summat. Makseviituses olevad bilansivälised riskipositsioonid määratakse kindlaks ümberhindlusteguri (CF) alusel. Makseviitusest tingitud kahjumäär on panga kantud finantskahju hinnang makseviituses oleva riskipositsiooni osakaaluna, kui klient satub makseviitusse.

8.6. Krediidiriski mudelite kasutamine kapitali adekvaatsuse mõõtmisel

Kapitali adekvaatsuse jaoks krediidiriski mõõtmiseks on OP Financial Groupil finantsinspeksiooni luba kasutada ettevõtete ja krediidasutuste riskipositsioonide, jaeklientidega seotud riskipositsioonide ja omakapitaliinvesteeringute korral sisereitingute meetodit.

OP Corporate Group kasutab sisereitingute põhimeetodit (FIRBA), et mõõta oma kapitali adekvaatsuse nõuet ettevõtete ja krediidasutuse riskipositsioonide krediidiriski puhul. FIRBA korral mõjutab makseviivituse tekke tõenäosuse (PD) hinnang, mis on loodud OP Financial Groupi siseste krediidiriski mudelitega, kliendiga seotud krediidiriski kapitali adekvaatsuse nõuet. Regulaatiivseid standardhinnanguid kasutatakse LGD ja CFI puhul.

Kontsern kasutab FIRBA, et arvutada jaeklientide riskipositsioonide krediidiriski puhul kapitalinõue, milles kapitalinõuet mõjutavad OP Financial Groupi siseste krediidiriski mudelite PD, LGD ja EAD väärtused. Kontsern kasutab valitsussektori ja keskpanga riskipositsiooni ning mõne muu riskipositsiooni kategooria (näiteks Balti riikides) puhul standardmeetodit. Omakapitaliinvesteeringute suhtes kohaldatakse lihtsat mudelit. Makseviivituse tõenäosuse / makseviivitusest tingitud kahjumäära meetodit kohaldatakse OP Financial Groupi strateegiliste investeeringute suhtes, mille puhul makseviivituse tõenäosuse väärtused põhinevad sisemudelitel ja makseviivitusest tingitud kahjumäära väärtuste standardhinnangutel.

8.7. Otsuste tegemine ja hindamine seoses krediidiriski mudelitega

Juhatuse varade ja kohustuste juhtimise ning riskijuhtimiskomitee teeb otsuse riskijuhtimiskomitee heakskiidetud mudelite ja parameetrite muudatuste kohta. Kui selle otsuse vastuvõtmiseks on nõutav asjaomase ametiasutuse luba või teavitamine, taotleb finants- ja varahoidmisosakond nõutavat luba enne otsuse vastuvõtmist. Mudeleid töötab välja ja hoiab jõus OP Financial Groupi riskijuhtimisüksus sõltumata ärivaldkondadest või divisjonidest.

Krediidireitingute andmise protsessi ja krediidiriski mudelite tõhusust jälgitakse korrapäraselt ja nende üle tehakse järelevalvet. OP Financial Groupi riskijuhtimisüksus kogub ärivaldkondadelt ja divisjonidelt pidevalt tagasisidet krediidireitingute andmise protsessi tõhususe ja krediidiriski parameetritega seotud mudelite kohta. Iga kuu jälgib ta mudeleid ja see loob automaatselt laenuvõtja järgu. Selle jälgimise eesmärk on vaadelda laenuportfelli ja laenuandmise muutuseid, tagades hindamisprotsessi tõhususe.

Lisaks kinnitab kontsern mudelite kvaliteeti vähemalt kord aastas kooskõlas valideerimissuunistega, mille on heaks kiitnud OP Financial Groupi riskijuhtimiskomitee. Valideerimissuunistes sisalduvad nõudeid kvaliteedi kinnitamiseks mudeli vastuvõtmisel. Valideerimisel kasutatakse statistilisi meetodeid, et kontrollida näiteks mudeli tundlikkust ja riskiparameetri hinnangute (PD, LGD ja EAD) kehtivust. Valideerimine hõlmab ka kvalitatiivset hinnangut, näiteks kasutaja tagasiside analüüsi ja samas valdkonnas tegutsevate äriühingute rühmade analüüsi. Valideerimise tulemustest ja kõikidest arendusmeetmete ettepanekutest antakse aru riskijuhtimiskomiteele, kes otsustab valideerimise põhjal vajalikud parendused.

OP Financial Groupi siseauditosakond viib läbi auditeid, et tagada valideerimise sõltumatus. Samuti kontrollib ta riskimudelite väljatöötamise protsessi ning mudelite asjakohasust ja ulatuslikku kasutamist, tuginedes oma riskipõhisele hinnangule.

8.8. Väärtpaberistatud varad

OP Corporate Bank ei ole tegutsenud väärtpaberistamistingimuste algataja ega juhina, ent on investeerinud väärtpaberistatud varadesse. Väärtpaberistatud alusvara jälgitakse korrapäraselt. Väärtpaberistamise riskipositsioonide riskiga kaalutud varade kogumahu arvutamisel on kontsern kohaldanud krediidiriski puhul IRBA, kui väärtpaberistamise riskipositsioon kuulub sellisesse riskipositsiooni kategooriasse, mille suhtes kohaldatakse krediidireitingul põhinevat hindamismudelit.

9. Likviidsusriski juhtimine

Likviidsusrisk hõlmab rahastamise likviidsusriski ja struktuurset rahastamisriski ning rahastamisega seotud kontsentratsiooniriski. Rahastamise likviidsusrisk viitab riskile, et OP Financial Group ei suuda täita oma praeguseid ja tulevase, nii eeldatavaid kui ka ootamatuid rahavooge ja tagatise vajadusi, ilma et see mõjutaks panga igapäevast tegevust või üldist finantsolukorda. Struktuurne rahastamisrisk viitab pikaajalise laenuandmisega seotud ebakindlusele, mis tuleneb rahastamise struktuurist tingitud refinantseerimisriskist. Rahastamise kontsentratsioonirisk viitab riskile, et rahastamine muutub keerulisemaks, tingituna näiteks tehingust, mis on seotud ühe vastaspoolega, väärtingimustega, instrumendiga või tähtajavahemikuga.

Likviidsusriski juhtimine põhineb OP Financial Groupi riskivõtmisüsteemi ja riskivalmidusraamistiku põhimõtetel, riskipoliitika juhistel ning kehtestatud taluvuspiiridel, liimitidel, sihttasemetel ning kontserni liimitidest kontserni üksuste jaoks tuletatud liimitidel ja kontrolltasemetel. Kooperatiivse keskasutuse juhatuse varade ja kohustuste juhtimise ja riskijuhtimiskomitee kiidab heaks likviidsuspuhvri kohta kehtestatud kvalitatiivsed eesmärgid, rahastamiskava ja tegevuse jätkusuutlikkuse kava ning erakorralise rahastamise kava ohustenaariumite korral. Äritegevuse jätkuvuse ja hädaolukorra lahendamise plaan sisaldab likviidsuse kontrollimudelit eri künniste, rahastamisallikate ning hädaolukorra lahendamise plaani rahastamise kohta likviidsuse juhtimiseks operatiivsel tasandil.

OP Financial Group juhib oma likviidsuspositsiooni järgmiste toimingute kaudu: rahastamisstruktuuri ennetav planeerimine, likviidsusseisundi jälgimine ja hästi tasakaalustatud likviidsuspuhver, igapäevase likviidsuse kavandamine ja juhtimine, tegevuse jätkuvuse ja hädaolukorra lahendamise plaan, mis põhineb hädaolukordadeks valmisolekul, samuti kontserni likviidsusseisundi tõhus ja pidev kontroll. Rahastamise likviidsuse juhtimist reguleerivad miinimumreservi määrad ja laenamise püsivõimalused, mida pakub Euroopa Keskpank.

OP Financial Group tagab oma likviidsuse likviidsuspuhvriga ja muude hädaolukorra lahendamise plaanis viidatud rahastamisallikate kaudu. Likviidsuspuhvri suurus on selline, mis on nõutav praegu hädaolukorra lahendamise plaani rakendamiseks likviidsuskriisi korral. Likviidsuse rahastamine võidakse teha kontsernile kasutamiseks kättesaadavaks, müües väärtpabereid ja võlakirju likviidsuspuhvris või kasutades neid tagatisena. Likviidsuspuhver koosneb peamiselt keskpankades hoitavatest hoiustest ja keskpanga rahastamisest tagatisena kõlblikest nõuetest.

OP Corporate Bank plc-le kui OP Financial Groupi keskpangale tehakse ülesandeks tagada kogu kontserni ja kontserni iga kooperative liikmepanga või kontserni üksuse likviidsus. OP Financial Groupi igapäevane likviidsuse juhtimine viitab pangandusega tegelevate kontserni äriühingute likviidsuse juhtimisele. OP Financial Groupi kindlustus- ja pensionikindlustusasutuste likviidsus mõjutab pangakontode kaudu kontserni kogulikviidsust. Kõik nende likviidsuspositsiooni muudatused muudavad OP Corporate Banki likviidsus seisundit. Pangandussegmenti likviidsuspuhvit kogu OP Financial Groupis haldab kontsernivarahoidmisüksus.

OP Financial Groupi rahastamise planeerimine põhineb rahastamisstruktuuri ennetaval planeerimisel ning likviidsusriski jaoks seatud taluvus- ja riskipiirangutel. Üldsuselt saadud hoiused ja hulgirahastamine moodustavad OP Financial Groupi rahastamisbaasi. Hulgirahastamise eesmärk on aktiivselt ja ennetavalt katta rahastamisvajadused, mis tulenevad bilansis nõuete ja hoiuste portfelli vahelistest kasvuerinevustest, rahastamise tähtajast ning muudest sisestest eesmärkidest. Tugev rahastamisstruktuur nõuab, et laenuportfelli ja OP Financial Groupi likviidsuspuhvit rahastatakse mitte üksnes hoiuste rahastamise ja lühiajalise rahastamise kaudu, vaid ka pikaajalise hulgirahastamise teel. Mitmekesisstatud rahastamisallikad vähendavad OP Financial Groupi sõltuvust individuaalsest allikast ja alandavad rahastamisega seotud hinnariski. Kontsern mitmekesistab oma rahastamist aja, tähtaegade, instrumentide ja kliendisegmentide poolest.

Kõik ülemäärased hoiused liikmepankades suunatakse peamiselt kooperative keskasutuse konsolideeritud kontodele või instrumentidesse, mille ta on emiteerinud, et mitte suurendada tarbetult OP Financial Groupi hulgirahastamist. OP Corporate Bank haldab tsentraliseeritult OP Financial Groupi hulgirahastamist eelisvõlakirjade ja omakapitali vormis, samal ajal kui OP Mortgage Bank haldab hulgirahastamist mitme kaetud pandikirja alusel.

Kooperative keskasutuse juhatus vastutab OP Financial Groupi likviidsusriski juhtimise eest ja kontrollib rahastamise likviidsuse juhtimist, kasutades erinevaid künnise tasemeid. Turuhäirete korral tugineb likviidsuse juhtimine äritegevuse jätkuvusele ja hädaolukorra lahendamise plaanile. Iga üksus OP Financial Groupis kontrollib oma likviidsuse juhtimist kooperative keskasutuse emiteeritud taluvuspiiride, piirangute ja kontrollilimiitide raames ning konto, hoiuste ja laenuitingimuste alusel.

Kontserni varahoidmisüksus vastutab tsentraliseeritult OP Corporate Banki likviidsusriski ja rahastamise likviidsusriski juhtimise, pikaajalise rahastamise ning likviidsuspuhvi portfelli säilitamise eest.

OP Cooperative kui kooperative pankade ühenduse keskasutus on andnud oma liikmeskrediidiasutustele hoiupankade ühenduste seaduse alusel eriloa, mille alusel liikmeskrediidiasutuste suhtes ei kohaldata ELi kapitalinõuete määruse VI osas nimetatud krediidiasutuste suhtes kehtestatud likviidsusnõudeid. Määrusel põhineva likviidsuse üle tehakse järelevalvet ja sellest antakse aru kooperative pankade ühenduse tasandil.

9.1. Likviidsusriskide jälgimine ja nendega seotud aruandlus

OP Corporate Banki likviidsusrisk on konsolideeritud kooperative keskasutuse osana piiratud; selle limiidid on kehtestatud netorahavoogude kohta tähtaegade järgi, millest juhindub struktuurne rahastamisrisk. Struktuurse rahastamisriski riskinäitaja viitab netorahavoogude maksimumosale kontserni bilansis, millel võib olla tähtaeg eri ajavahemike piires. OP Corporate Bank Group jälgib pikaajalise rahastamise tähtaegu, kasutades tähtaegade jaotust, milleks ta on samuti kehtestanud limiidid. Ta jälgib struktuurset rahastamisriski iga kuu.

OP Financial Group on lisaks kehtestanud likviidsusriski taluvuspiirid likviidsuskattekindajate ja stabiilse netorahastamise kindajate jaoks. Likviidsuskattekindajate arvutatakse ametiasutuste välja antud eeskirjade alusel. Likviidsuskattekindajate nõuab, et pangal oleks piisavalt likviidsuseid varasid, mis katavad raskustes pangast raha netoväljavoolu. Stabiilse netorahastamise kindajate mõõtab ühenduse stabiilset rahastamist äritegevuse stabiilse rahastamise nõude suhtes.

Lisaks jälgib OP Financial Group ka kontserni tasandil likviidsusriski stsenaariumides, mis põhinevad likviidsuse stressitestidel. Rahastamise likviidsusriski näitajad viitavad sellele, kui kaua katab likviidsuspuhver teadaolevaid ja prognoositavaid netorahavooge, mis kuuluvad iga päev tasumisele väljaspool kontserni ning ootamatu likviidsuse stressistsenaariumi puhul. Likviidsusriski jälgitakse iga päev.

10. Tururiski juhtimine

Tururiskid hõlmavad struktuurseid tururiske, mis on seotud pangaportfelliga ning kauplemise ja pikaajaliste investeeringutega.

Tururiskid hõlmavad kõiki intressi-, aktsia-, valuuta-, krediidiriski marginaali ja varariske, mis on seotud bilansiliste ja bilansiväliste kirjetega, ning muid võimalikke hinnariske. Tururiskid tulenevad intressimäära, hinna, volatiilsuse ja turu likviidsuse muutustest finantsturul, mõjutades panga kasumit. Sellised mõjud võivad olla otsesed või ilmuda mitme majandusaasta jooksul. Tulule avalduva mõju kajastamine sõltub sellest, kuidas mõjutatav vara või tuletisinstrument on arvele võetud. Tururisk mõjutab ka vastaspoole riski krediidiväärtuse korrigeerimist.

Tõhus tururiski juhtimine nõuab reaalaajas ja täpset teavet riskipositsiooni ja turgude kohta ning kiiret reaktsiooni muutustele.

Tururiski juhtimise ülesanne on teha kindlaks ja hinnata tururiske, mis on seotud äritehingutega, maandada need vastuvõetavale tasemele ning anda neist korrapäraselt aru. See tagab, et turuhindade või muude väliste turutegurite muutused ei halvenda ülemääraselt pikaajalist kasumlikkust või kapitali adekvaatsust.

OP Corporate Bank Group kontrollib ja piirab tururiski võtmist, järgides OP Financial Groupi riskivõtmisüsteemi ja riskivalmidusraamistiku põhimõtteid ning kasutades täiendavat riskipoliitikat, limiite ja riskijuhtimise suuniseid.

OP Corporate Bank Group hindab oma tururiske tundlikkusanalüüside, VaR riskiväärtuse analüüsi ja stressitestide abil. VaR riskiväärtuse põhine limiitide määramine hõlmab OP Corporate Bank Groupi peamise tururiski positsioone.

OP Corporate Bank Group kasutab kauplemiseks ja riskimaanduseks aktiivselt tuletisinstrumente. Ta jälgib riskipositsiooni osana tuletisinstrumentidega seotud riske, kasutades samu võrdlusnäitajaid nagu bilansiga seotud riskipositsiooni puhul.

10.1. Bilansiga seotud struktuurne tururisk

Kõige olulisemad struktuurse tururiski allikad bilansis hõlmavad pangaportfelliga seotud intressiriski ning kahjukindlustustehingute kindlustuskohustisega seotud intressiriske.

Pangandusega seotud intressirisk on olemuselt struktuurne intressirisk, mis on seotud rahastamisest saadud intressituluga. Pangandusportfell koosneb laenude ja hoiuste portfellist, sise- ja välisriigi hulgirahastamisest ning tuletislepingutest, millega maandatakse ülalnimetatud kirjade riski. Likviidsuspuhver ja muud investeerimisvarad kuuluvad samuti pangandusportfelli. Pangandusportfelliga seotud tururiskide juhtimise eesmärk on maandada konsolideerimisgrupi puhta finantstulu riski intressimäära kõikumiste suhtes ja investeerimisvarade väärtuse muutuseid krediidiriski marginaalide suhtes. Pangandusportfelli juhtimisel ei võeta valuutariski. Lisaks kogu kontsernis standarditud intressiriski jälgimisele kontrollib kontserni varahoidmisüksus intressiriski, kehtestades eri vastutusalades intressiriski limiidid.

Kahjukindlustuses tekib intressirisk, kui intressimäära muudatused mõjutavad investeerimisvarade väärtust ja neist saadud tulu ning kindlustuskohustiste rahavooge. Kindlustusseltside investeringute ja kindlustuskohustiste väärtus on tundlik pikaajaliste intressimäärade muudatuste suhtes. Intressirisk tuleneb eelkõige pikaajalistest annuiteetidest.

OP Corporate Bank Group maandab kahjukindlustuse kindlustuskohustiste intressiriski, kasutades investeerimisportfelli ja intressimäära tuletisinstrumente, et viia kogu riskipositsioon investeerimiskavas sätestatud sihttasemele.

10.2. Kauplemisega seotud tururiskid

Kauplemise eesmärk on teenida teenustasutulu ja saada kasu turuhindade muutustest. Kauplemine tekitab OP Corporate Bankile turu- ja vastaspoole riski. Kauplemisel võetud tururiskide mõju tulule kajastub peamiselt kohe varade või tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutustes.

OP Corporate Bank Group piirab tururiske seeläbi, et jälgib iga päev VaR riskiväärtuse ja tundlikkuse näitaja limiite.

10.3. Pikaajaliste investeringutega seotud tururiskid

OP Corporate Bank Groupis hõlmavad investeerimistehingud kahjukindlustusseltside tehtud investeringuid ja OP Financial Groupi likviidsuspuhvi juhtimist. OP Financial Group tagab oma likviidsuse OP Corporate Banki hoitava likviidsuspuhvi kaudu ning see koosneb peamiselt keskpankades hoitavatest hoiustest ja keskpanga rahastamisel tagatisena kõlblikest nõuetest. Kindlustusseltside tehtavate investeringute eesmärk on hankida varasid, mis katavad kindlustuskohustisi ja suurendavad kasumlikkust. Eesmärk on tagada investeerimistehingute vastavus iga üksuse ja äridivisjoni vajadustele, üksuse kapitali adekvaatsust kahjustamata.

OP Corporate Bank Group kontrollib ja piirab investeerimistehinguid, järgides OP Financial Groupi riskivõtmisüsteemi ja riskivalmidusraamistiku põhimõtteid ning kasutades riskipoliitikat. Riskipoliitika tagab kontsernile ja selle üksustele kvantitatiivsed ja kvalitatiivsed piirangud seoses toodete, piirkondade ja krediidikõlblikkusega. Lisaks lähtutakse investeerimistehingute puhul jätkusuutliku investeerimise põhimõtetest. OP Corporate Bank Group piirab investeerimiseriske statistiliste VaR riskiväärtuse näitajatega, varade jaotusega, krediidireitinguga ja riigiriski limiitidega.

Tähtis roll on ka äriühingute investeerimiskavadel, millega määratakse kindlaks soovitud riski ja tootluse tase. Nendes investeerimiskavades määratakse kindlaks ka investeerimisvarade valik, ulatus ja võrdlusindeksid, samuti muud investeerimispiirangud.

Kindlustustegevuse investeerimisvarade jaotusel võetakse arvesse kindlustusseltside riskivõtmisusutlikkust, struktuurse intressimäära riski ja muid nõudeid, mille kindlustuskohustis on seadnud investeerimisvaradele ja nende likviidsusele. OP Corporate Bank Group mitmekesistab investeringuid tõhusalt eri varaklasside ja investeerimisinstrumentide seas nii piirkonniti kui ka tööstusharude kaupa.

Kindlustusseltsid juhivad investeringute ja kindlustuskohustistega seotud tururiske eri investeerimisinstrumentide ja tuletislepingute kaudu. Tuletisinstrumentide kasutamise ulatus ja põhimõtted määratakse kindlaks kord aastas ettevõtete investeerimiskavades ning tuletisinstrumentide kasutamist käsitlevates põhimõtetes.

Investeerimiseriskide hindamiseks kasutatakse tundlikkusanalüüsi. VaR riskiväärtuse piirang hõlmab kindlustusseltside peamisi investeerimiseriski positsioone. Kontsern kasutab erandlike turutingimuste mõjude hindamiseks stressiteste.

10.4. Vastaspoolse risk

Tuletislepingutega seotud vastaspoolse risk tuleneb nõuetest, mis võivad OP Financial Groupil olla oma vastaspoolse suhtes nende makseviivituse korral.

Vastaspoolse riskist tulenev kapitali adekvaatsuse nõue võib tekkida rahastamistehingute ja kauplemisportfelliga seotud kirjetest. Vastaspoolse riskist tulenev kapitali adekvaatsuse nõue arvutatakse näiteks börsiväliste tuletisinstrumentide ning müügi- ja tagasiosutulepingute puhul.

OP Corporate Bank Group mõõdab vastaspoolse riski õiglase väärtuse mudeli abil, mille kohaselt kohustise summa moodustab lepingu turuväärtuse ja oodatava võimaliku tulevase riskipositsiooni. Vastaspoolse krediidiriski turuväärtus, mida on kohandatud krediidiväärtuse korrigeerimist kasutades, määratakse kindlaks vastaspoolse tasandil.

OP Financial Groupi tuletisinstrumentide portfelli koosneb peamiselt intressimäära tuletisinstrumentidest, millel puudub paralleelne korrelatsioon vastaspoolse krediidikõlblikkuse ning tuletislepingu ja intressimäärade vahel (nii-öelda korrelatsioonirisk).

OP Financial Group juhib tuletislepingutega seotud vastaspoolse riske raamlepingute kaudu, mis võimaldab teha pankrotiga seotud tasaarvestusi tagatiste ja vabatahtliku ennetähtaegse lõpetamise kaudu. Kontsern kinnitab ettevõtetest vastaspoolse riskipositsioonide limiidid kord aastas, kui ta kontrollib ka tuletisinstrumentide limiitide suhtes kohaldatava tagatise staatust. OP Financial Group kasutab tuletislepingutest tulenevate vastaspoolse riskide puhul tasaarvestamist nii kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kui ka krediidiriski limiitide jälgimisel. Tuletisinstrumente uuendatakse aina rohkem ka keskse vastaspoolse lepingutena.

10.5. Tururiski jälgimine ja aruandlus

OP Corporate Bank Groupis varieerub äri- ja juhtimisüksusele tururiskist aru andmise ulatus ja sagedus olenevalt äritegevuse laadist ja ulatusest võrreldes reaalarajas kuni igakuise jälgimisega.

11. Kahjukindlustuse riskipositsiooni juhtimine

11.1. Kindlustustegevusega kaasnevad riskid

Kindlustustegevus põhineb riskide võtmisel ja juhtimisel. Suurimad riskid on seotud riski valiku ja hinna kehtestamisega, edasikindlustuskaitse hankimisega ning kindlustuskohustiste piisavusega. Kindlustuskohustistega kaasnev risk on seotud peamiselt nende kindlustusliikidega, mida iseloomustab pikk kahjukäsitlusperiood. Peale kindlustusriskide seisneb oluline kindlustustegevusega seotud risk kindlustuskohustisi katvate varadega seotud investeerimisriskis.

11.2. Kindlustusriskid

Kahjukindlustusega seotud kindlustusriskid hõlmavad kahjude ja eraldiste riski.

Kahjude risk ilmneb juhul, kui esineb keskmisest rohkem kahjujuhtumeid või kui kahjujuhtumid on erakorraliselt suured. See toob kaasa tehnilisi eraldisi katvate varade erinevuse, mis on tingitud eeldatavast suuremast kahjunõuete hulgast. Eraldiste risk ilmneb siis, kui juba esinenud kahjujuhtumite kahjunõuete kulud on suuremad, kui bilansipäeval prognoositud. Väljamakstud kahjude ajastamisega seotud ebakindlus mõjutab samuti väljamaksmata kahjude eraldise summat. Kui kahjust on teatatud, siis kahju suurus on endiselt ebakindel. Ent kõige suurem ebakindlus on seotud teadmata kahjude hinnanguga.

Kohustuslike kindlustusliikide puhul tuleneb enamik kehavigastustega seotud kahjunõuete kuludest saamata jäänud tulu hüvitistest ja ravikuludest. Lisaks õnnetuse tõttu tekkinud vigastustele katab kohustuslik tööõnnetuste ja kutsehaiguste kindlustus kutsehaigusi, mis kujunevad välja aeglaselt. Seetõttu kaasneb kutsehaiguste korral kahjude hindamisel suur ebakindlus.

Kohustuslike kindlustusliikide puhul on tüüpiline, et kahju toimumise kuupäeva ja kahju täieliku väljamaksmise kuupäeva vaheline ajavahemik on sageli pikk. Selline kindlustustegevus tekitab pikaajalise rahavoo, mille hindamisele avaldab suurimat mõju soodustatud isikute suremus, ravikulude inflatsioon ja tööle naasmine. Töötajate tööõnnetuste ja kutsehaiguste kindlustuse ja liikluskindlustuse puhul ei vastuta kindlustusseltsi saamata jäänud tulu hüvitiste indeksi suurenemise eest ega ravikulude eest, mida makstakse kauem kui kümme aastat pärast õnnetusjuhtumi toimumist. Neid rahastatakse ümberjaotamissüsteemi kaudu. Põlvkondadevaheline ümberjaotamissüsteem põhineb igat kohustuslikku kindlustusliiki reguleerival eriseadustel. Selle süsteemi alusel on seadustes määratletud teatavate hüvitiste rahastamine korraldatud põlvkondadevahelise ümberjaotamissüsteemi kaudu. Ümberjaotamissüsteem ei tekita kindlustusseltsile omakapitali muudatusi põhjustavat finantskasu ega -kahju.

Vabatahtliku õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustuse puhul on üksikud kahjunõuded tavaliselt väikesed. Suurimad kahjunõuded võivad tuleneda katastroofidest, kus on suur arv vigastatud. Ravikulude inflatsioonil on oluline mõju ravikulude kindlustuse rahavoogude prognoosimisele seoses haigustega, mille eest makstakse hüvitist pika aja jooksul. Meditsiini kiire areng ja kasvavad ravimikulud suurendavad ravikulude inflatsiooni. Riikliku tervishoiu areng mõjutab samuti tulevase rahavoogusid. Kui maksudest rahastatud tervishoiuteenused vähenevad, siis hakkavad kindlustatud isikud aina rohkem maksma oma arstiabi ravikulude eest kindlustuse kaudu.

Mootorsõiduki ja veosekindlustuses avaldavad kahjunõuete arvule ning mahule suurimat mõju ilmastikuolud. Seepärast on kahjunõuete kulud talvel suuremad kui suvel. Suurimad veosekindlustuse riskid on seotud meretranspordi ja kauba põhjustatud riski kontsentratsiooniga. Lisaks võivad ilmastikuolud, nt tormid või üleujutused ning talvel lumi ja jäised teed, põhjustada sõidukindlustuse puhul riskide akumuliseerumist, mis hõlmab geograafiliselt suurt piirkonda.

Suurimad üksikriskid vara- ja töökatkestuskindlustuses hõlmavad tulekahju, loodusnähtuste ja purunemise riske, mis ohustavad ettevõtete tootmisrajatise ja hooneid, ning sellega seonduvaid töökatkestuse riske. Kodumajapidamiste varaga seotud riskid on väikesed ja sellega seonduvad eraldi kahjunõuded ei avalda olulist mõju kahjukindlustussegmendi tulule. Suurem osa kodumajapidamiste kahjunõuete kuludest tulenevad veelekked, tulekahju ja murdvarguse tõttu esitatud kahjunõuetest.

Loodusõnnetuste riski on peetud Soomes ja Balti riikides väheseks. Uuringud on näidanud, et esineb märke kliimatingimuste pikaajalistest muutustest kontserni tegevuspiirkonnas. Kavandatud temperatuuritõus kajastub tõenäoliselt suviste ja talviste tingimuste muutustes ning näiteks suuremas sademete hulgas ja talviste tuulte esinemissageduses.

Kahjutasu maksmise vastutust reguleerivatel õigusnormidel ja õiguspraktikal on suur mõju vastutuskindlustuse kahjunõuete arvule ja mahule. Erasisikute jaoks avaldavad kahjunõuded tulule väikest mõju. Lisaks moodustavad erasisikute riskid väikese osa selle kindlustusliigi koguriskist. Enamik ettevõtte vastutuskindlustuse poliisidest on tootevastutuskindlustuse ja tegevuse vastutuskindlustuse poliisid. Vastutuskindlustust iseloomustavad kahjud, mis lahendatakse ja makstakse välja aeglaselt, eriti seoses tootevastutuskindlustusega Põhja-Ameerikas.

Kümneaastane kindlustus ja alaline kindlustus on pikaajalised lepingud. Kümneaastane kindlustus on seaduses sätestatud leping, mille puhul kahjujuhtumi esinemiseks peab esinema nii ehitus- kui ka ehitaja defekt. Alalise kindlustuse sõlmimine lõpetati 1970ndatel ning nende kindlustussummad ja seonduvad riskid on aeglase inflatsiooni tõttu madalad. Kindlustusvõtjad on peamiselt erasisikud.

Eraldi riskiliigi moodustab looduskatastroofide ja inimtegevusest põhjustatud suurkatastroofide tekitatud kahjunõuete akumulereerumine. Sellisel juhul võib üks katastroof põhjustada korraga tasumisele kuuluvaid kahjunõudeid paljude kindlustusriskide puhul ja suurtes summates. Tulenev kahjunõuete kogukulu võib olla väga suur.

Kindlustusriske võivad mõjutada ka määratlemata tausttegurid. Hiljuti esinenud näidete seas on kutsehaigustesse haigestumise juhud, mille põhjus on kokkupuude asbestitolmuga, ning eeldatust kõrgema oodatava eluea mõju kohustusliku pensionikindlustuse portfelliile.

11.2.1. Kindlustusrisi juhtimine

Kõige olulisemad ülesanded kindlustusrisi juhtimisel on seotud riski valiku ja hinna määramisega, edasikindlustuskaitse hankimisega, kahjunõuete kulude jälgimisega ning kindlustuskohustiste analüüsiga. Suurim kindlustusrisi otsustusorgan on kindlustusrisi hindamise juhtkond, kellele on tehtud ülesandeks vähendada kahjukindlustuse kindlustusriske. Kindlustusrisi valdkonna juhttöötajad teevad kindlustusrisi võtmise otsuseid volituste raames, mille on kinnitanud kindlustusseltside nõukogud, ja annavad oma otsustest nõukogudele aru.

Otsused kliendi ja kindlustusobjekti valiku ning riskile vastava hinna määramise kohta tehakse kindlustusrisi võtmise suuniste alusel. Kindlustusvaldkonna juhttöötajad kiidavad heaks riskid, mis avaldavad suurimat mõju ja on kõige keerulisemad. Väiksemate riskide kohta võib sõltuvalt riski ulatusest ja tõsidusest teha otsuse mitu kindlustuseksperdi või juhti koos. Põhiliste kindlustusliikide puhul tehakse otsuseid süsteemitoe alusel ning kliente ja kindlustusobjekte valitakse eraldi kinnitatud suunistega antud volituste raames.

11.2.2. Riski valik ja hinna kehtestamine

Tegevusmudelites rõhutatakse riski valimise ja hinna määramise tähtsust. Kontsern on kehtestanud iga kindlustusliigi puhul riski suuruse ja ulatuse ning riskide kontsentratsiooni lamiidid. Kahjukindlustussegmendil on tsentraliseeritud andmebaas ja analüüsirakendused, mis toetavad riskide valikut ning hinna määramist. Kindlustustingimustel on riski leevendamisel väga oluline roll. Lisaks teeb kontsern riskide vähendamiseks kliendi- või kindlustusliigipõhiseid riskianalüüse.

11.2.3. Edasikindlustus

Edasikindlustuse põhimõtted ja maksimaalne risk kahjunõude kohta, mis tuleb endal kanda, võetakse igal aastal vastu kindlustusseltside nõukogude poolt kooskõlas koöperatiivse keskasutuse juhatuse põhimõtetega. Tegelikuses võib kontserni omavastutuse taset hoida madalamana kui nõukogu kinnitatud maksimumtase, kui edasikindlustuse hinnakujundus seda soosib. Nii riskispetsiifilise edasikindlustuse kui ka katastroofiedasikindlustuse omavastutus on maksimaalselt 5 miljonit eurot. Edasikindlustus avaldab mõju solventsuskapitali nõudele. Edasikindlustusandjatena aktsepteeritakse ainult piisava finantstugevuse reitinguga edasikindlustusseltse. Edasikindlustusandja vastaspoole riski juhitakse edasikindlustuse hajutamise limiitide abil.

11.2.4. Riskide kontsentratsioon

OP Corporate Bank Group võtab arvesse kohalikke riski kontsentratsioone varariskide ja ärikatkestusriskide maksimaalse hinnangulise kahju (EML) puhul ning edasikindlustuses sisalduva maksimaalse hinnangulise kahju ületamise kaitse kaudu. Meie tegevuspiirkonnas ei ole suurt maavärinaohtu. Teiste loodusõnnetustega (nt tormide ja üleujutustega) seonduvate riskide puhul on Soome stabiilne piirkond. Kontsern on siiski kaitstud katastroofiga seotud kahjude akumulereerumise vastu ulatusliku katastroofiriski edasikindlustuse kaudu, mille ulatus on seatud vastavusse iga 200 aasta järel tekkiva katastroofikahju arvutusliku mahuga. Katastroofiriski akumulatsiooni kaitse kehtib vara- ja isikukahju suhtes.

11.2.5. Kindlustuskohustiste hindamine

Kontsern jälgib kindlustuskohustiste piisavust igal aastal. Kindlustuslepingutest tulenevad kindlustuskohustised määratakse kindlaks hinnanguliste tulevaste rahavoogude alusel. Rahavood hõlmavad maksmisele kuuluvaid kahjunõudeid ja kahjukäsitluskulusid.

Kindlustuskohustiste summat on turvaliselt hinnatud nii, et sellest piisab kindlustuslepingutest tulenevate kohustuste katmiseks. Selleks on kõigepealt hinnatud kindlustuskohustise jaoks eeldatavat väärtust ning seejärel määratud kindlaks turvavaru, mis põhineb kohustisega seotud ebakindluse määral.

Kindlustuskohustiste hindamisega kaasneb alati ebakindlus, mis võib tuleneda näiteks kahjunõuete suundumuse prognoosist, kahjude kontrollimise viivitustest, kulude inflatsioonist, õiguslikest muudatustest ja üldisest majandusarengust. Iga kolme aasta järel analüüsib väline aktuaar kahjukindlustuse arvutusbaaside asjakohasust ja kindlustuskohustiste summat.

Annuiteetide rahuldamata nõuete eraldis koosneb peamiselt kohustuslike kindlustusliikide annuiteetidest. Annuiteetide rahuldamata nõuete eraldise arvutamisel kasutatakse diskonteerimist ja kohaldatav diskontomäär on eraldise jaoks väga oluline. Madalate intressimäärade tõttu on kahjukindlustussegment vähendanud diskontomäära.

Kasumiaruande lisad

Lisa 3. Puhas intressitulu

miljonit eurot	2017	2016
Intressitulu		
Nõuded krediitiasutuste vastu		
Intressid	29	37
Negatiivne intress	15	3
Kokku	43	40
Nõuded klientide vastu		
Laenud	309	290
Kapitalirendi nõuded	24	23
Langenud väärtusega laenud ja muud kohustused	1	0
Negatiivne intress	13	7
Kokku	348	321
Võlakirjad		
Kauplemiseks hoitavad	6	8
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses		
Müügivalmis	98	117
Lunastustähtajani hoitavad	0	0
Laenud ja nõuded	1	1
Kokku	106	127
Tuletislepingud		
Kauplemiseks hoitavad	824	1073
Õiglase väärtuse riskimaandus	-115	-130
Rahavoo riskimaandus	5	9
Rahavoo riskimaanduse ebaefektiivne osa	0	0
Kokku	714	952
Muu	9	7
Kokku	1219	1447
Intressikulud		
Kohustised krediitiasutuste ees		
Intressid	58	48
Negatiivne intress	57	35
Kokku	115	84
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantskohustised	0	0
Kohustised klientide ees	-1	0
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	193	179
Allutatud kohustised		
Allutatud laenud	6	8
Muu	44	44
Kokku	50	52
Tuletislepingud		
Kauplemiseks hoitavad	792	1048
Rahavoo riskimaandus	-133	-142
Muu	-65	-9
Kokku	594	897
Muu	9	7
Kokku	960	1218

Puhas intressitulu enne õiglase väärtuse korrigeerimist riskimaandusinstrumentide arvestuse alusel	259	229
Riskimaanduse tuletisinstrumentid	16	-132
Maandatud riskiga kirjade väärtuse muutus	-17	130
Kokku	259	228

* Võrdlusnäitaja on tulenevalt kapitalirendi nõuete spetsiifilisemast liigitamisest ümber arvestatud.

Lisa 4. Puhastulu kindlustustegevusest

miljonit eurot	2017	2016
Puhas kindlustusmaksete tulu		
Kogutud kindlustusmaksed	1446	1443
Edasikindlustajale ülekantud kindlustusmaksed	-5	-12
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldise muutus	-6	-14
Edasikindlustuse osa	-3	3
Kokku	1432	1420
Kahjukindlustuse netonõuded		
Makstud kahjunõuded	-889	-862
Edasikindlustajate hüvitatud kindlustusnõuded	8	29
Rahuldamata nõuete eraldise muutus*	-109	-27
Edasikindlustuse osa	20	-23
Kokku	-970	-883
Muud kahjukindlustuse kirjed	-3	-3
Kokku	459	534

* Kirje hõlmab 102 miljonit eurot (55) tulenevalt kindlustuskohustiste muudetud diskontomäärast.

Lisa 5. Puhas teenustasutulu

miljonit eurot	2017	2016
Vahendustasutulu		
Väljastatud laenu	42	40
Hoiused	0	0
Rahaülekanded	24	29
Väärtpaberimaaklerlus	19	16
Väärtpaberite emiteerimine	11	6
Investeeringufondid	0	0
Varahaldus ja õigusteenused	13	11
Garantiid	12	13
Kindlustusvahendus	13	16
Muu	13	8
Kokku	146	140
Vahendustasude kulud		
Rahaülekanded	5	11
Väärtpaberimaaklerlus	9	7
Väärtpaberite emiteerimine	2	1
Varahaldus ja õigusteenused	4	4
Kindlustustegevus	70	76
Muu	80	43
Kokku	170	143
Puhas teenustasutulu kokku	-24	-4

* Kirje hõlmab 66 miljonit eurot (35) teenustasude kulusid, mida on makstud liikmespankadele tulenevalt tuletisinstrumentidega kauplemisest.

Lisa 6. Puhas investeerimistulu

miljonit eurot	2017	2016
Puhastulu müügivalmis varadest		
Võlakirjad		
Intressitulu	39	42
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	22	55
Õiglase väärtuse reservist majandusaasta jooksul üle kantud	11	12
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	-22	-2
Väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine	0	0
Kokku	49	106
Aktsiad ja osalused		
Dividendid	50	36
Muud tulud ja kulud	-8	-2
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	21	-10
Õiglase väärtuse reservist majandusaasta jooksul üle kantud	89	27
Väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine	-5	-20
Kokku	147	31
Puhastulu müügivalmis finantsvaradest kokku	196	137
Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud puhastulu		
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised		
Võlakirjad		
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	-2	1
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	-1	4
Kokku	-3	6
Aktsiad ja osalused		
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	0	0
Kokku	0	0
Tuletisinstrumentid		
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	142	-11
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	19	94
Kokku	161	83
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised kokku	158	89
Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud varad ja kohustised		
Võlakirjad		
Intressitulu	4	1
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	0	0
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	-6	-6
Kokku	-3	-4
Tuletisinstrumentid		
Intressitulu	-2	0
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	10	8
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum	6	2
Kokku	14	11
Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud varad ja kohustised kokku	11	6
Puhastulu valuutatehingutelt		
Valuutavahetus	1	-2
Õiglase väärtusega seotud kasum ja kahjum*	35	40
Puhastulu kokku valuutatehingutelt	35	38

* Puhastulu riskimaanduse tuletisinstrumentidest ulatus 6,0 miljoni euroni (-6,6).

Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt

Renditulu	30	24
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	4	2
Kasum õiglase väärtuse hindamisest	4	4
Hooldustasud ja -kulud	-20	-14
Muu	-2	-4
Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt kokku	16	12

Puhastulu laenudelt ja nõuetelt mõõdetuna amortiseeritud soetusmaksumuses****Laenud ja nõuded**

Intressitulu	5	5
Intressikulud	-1	-1
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju		-3
Väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine	-1	0
Laenud ja nõuded kokku	4	1

** Lisas 32 on esitatud teave amortiseeritud soetusmaksumuses kajastatud finantsvaradelt tekkinud kapitalikahju kohta.

Kahjukindlustus

Diskonteerimise vähendamine, kahjukindlustus	-32	-36
--	-----	-----

Kahjukindlustuse diskonteeritud kindlustuskohustiste suurenemine tulenevalt aja möödumisest tekitab diskonteerimise vähendamise. Diskonteerimise vähenemine arvutatakse iga kuu, kasutades eelmise kuu lõpu diskontomäära ja jooksva kuu alguse kindlustuskohustisi. 31. detsembril 2017 oli diskontomäär 1,5% (2%) enne 2015. aastat esinenud kahjude puhul ning 1,5% 2015., 2016. ja 2017. aastal esinenud kahjude puhul.

** Muud tehnilised kirjed hõlmavad muude tehniliste eraldiste (v.a täiendavad intressimäära eraldised) muutuseid.

Puhas investeerimistulu kokku	389	247
--------------------------------------	------------	------------

Lisa 7. Muu tegevustulu

miljonit eurot	2017	2016
Kapitalikasvutulu enda kasutuses kinnisvaralt	0	1
Keskpaganduse teenustasud	5	9
Rendilepingud	1	2
IKT tulud	2	2
Tervishoiu- ja heaoluteenustest saadud tulu	12	9
Muu	18	11
Kokku	38	33

Lisa 8. Tööjõukulud

miljonit eurot	2017	2016
Palgakulud	118	112
Tulemustasud*	10	16
Pensionikulud	29	24
Kindlaksmääratud sissemaksega programmid	16	16
Kindlaksmääratud hüvitisega programmid**	13	8
Muud tööjõukulud	7	10
Kokku	164	162

* Lisa 44

** Lisa 29

Lisa 9. Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum

miljonit eurot	2017	2016
Kulum ja amortisatsioon		
Ehitised	4	3
Masinad ja seadmed	1	1
Äriühendustega seotud immateriaalne põhivara	21	21
Muu immateriaalne põhivara	34	26
Väljarenditud vara	-1	0
Muu	0	0
Kokku	59	51
Kahjum varade väärtuse langusest		
Enda kasutuses kinnisvara	1	0
Muu	4	
Kokku	5	0
Kokku	64	51

Lisa 10. Muud tegevuskulud

miljonit eurot	2017	2016
Info- ja kommunikatsioonitehnoloogia kulud		
Tootmine	106	83
Arendamine	52	36
Rendikulu	1	1
Kulud enda kasutuses olevalt kinnisvaralt	13	8
Riigilõivud ja audititasud*	17	15
Liikmemaksud	2	1
Teistelt isikutelt ostetud teenused	61	54
Telekommunikatsioon	9	9
Turundus	13	11
Ettevõtte sotsiaalse vastutuse kulud	1	2
Muud halduskulud	28	27
Kindlustuse ja turvateenuste kulud	4	3
Muud kahjukindlustuse kulud	3	3
Tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonnas tegutsevate FIEde kulud	4	2
Muu	31	25
Kokku	344	281

* See kirje sisaldab 270 000 eurot (274 000) audiitoritele makstud audititasusid, 0 eurot (45 000) teenustasusid auditiseaduse paragrahvi 1 lõike 1 teises lõigus nimetatud ülesannete eest, 41 000 eurot (17 000) teenustasusid õigusnõustamise eest ja 111 000 eurot (89 000) teenustasusid muude teenuste eest. KPMG Oy Ab poolt OP Financial Groupile osutatud auditeerimisväliste teenuste maksumus oli kokku 154 000 eurot.

Arenduskulud

miljonit eurot	2017	2016
IKT arenduskulud	52	36
Enda töö osa	1	0
Kasumiaruandes kajastatud arenduskulud kokku	53	36
Kapitaliseeritud IKT-kulud	46	39
Enda töö kapitaliseeritud osa	0	0
Kapitaliseeritud arenduskulud kokku	46	39
Arenduskulud kokku	99	75
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langusest tingitud kahjum	36	25

Arenguinvesteeringud tagavad konkurentsivõime, praeguse tegevuse järjepidevuse ja õigusnormidele vastavuse ning loovad tingimused uute kliendist lähtuvate ärimudelite jaoks. Enamik arenduskulusid seostati praeguse äritegevuse arendamisega, aga tulevikus kulub neist suurem osa uutele tegevusvaldkondadele.

Lisa 11. Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum

miljonit eurot	2017	2016
Laenu- või tagatiste kahjumina mahakantud nõuded	35	37
Mahakantud nõuete tagastused	0	-1
Eraldi hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi suurenemine	9	41
Eraldi hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi vähenemine	-36	-46
Ühiselt hinnatud väärtuse langusest tulenev kahjum	5	5
Kokku	12	37

Lisa 12. Tulumaks

miljonit eurot	2017	2016
Tasutav tulumaks	89	68
Eelnenud majandusaastate maksud	-1	1
Edasilükkunud maks	16	34
Tulumaksukulud	105	102
Ettevõtte tulumaksu määr	20,0	20,0

Kasumiaruandes kajastatud maksukulude ja kohaldatava maksumääraga arvutatud maksude võrdlus

Kasum enne maksustamist	535	504
Maksudohustus 20,0% maksumäärakorral	107	101
Eelnenud majandusaastate maksud	-1	1
Mittemaksustatav tulu	-9	-5
Kulud, mida ei saa maksustamisel maha arvata	6	5
Kajastamata maksukahjumite ümberarvestus	1	0
Maksude korrigeerimine	1	1
Muud kirjed	-1	-1
Maksudukulud	105	102

Varadega seotud lisad

Lisa 13. Raha ja raha ekvivalendid

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Raha	2	1
Nõudmisel tagasimakstavad hoiused keskpankades		
OP Corporate Bank plc minimaalne reservihoius	668	651
Tšekikonto	12 155	8684
Raha ja raha ekvivalendid kokku	12 825	9336

Vastavalt eurosüsteemi minimaalse reservi süsteemile on krediidasutused kohustatud paigutama oma keskpanka minimaalse reservihoiuse. Reservihoius võrdub reservibaasi ettenähtud protsentuaalse osaga, mille määrab kindlaks Euroopa Keskpank. Reservibaas hõlmab hoiuseid (pikaajalisi) ja kuni kaheaastase lunastustähtajaga võlaväärtpabereid. Reservibaas ei hõlma teiste minimaalse reservi kohustuslastest osapoolte hoiuseid. Reservihoius on praegu 1% reservibaasist. OP Financial Groupi krediidasutused paigutavad reservihoiuse OP Corporate Bank plc-sse, mis tegutseb OP Financial Groupi krediidasutuste volitatud vahendajana ja vastutab OP Financial Groupi kohustuse eest paigutada hoius Soome keskpanka.

Lisa 14. Nõuded krediidasutuste vastu

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Hoiused		
Nõudmisel tagasimakstavad	749	297
Kokku	749	297
sh alla kolmekuulise tähtajaga nõuded krediidasutuste vastu	749	296
Laenud ja nõuded		
Nõudmisel tagasimakstavad		
Teiste krediidasutuste vastu	0	0
Kokku	0	0
Muu		
OP Financial Groupi üksuste vastu	8347	8937
Teiste krediidasutuste vastu	198	226
Kokku	8546	9163
Vara väärtuse langus		
Teiste krediidasutuste vastu	-2	-2
Kokku	-2	-2
Nõuded krediidasutuste vastu kokku	9294	9458

Lisa 15. Kauplemiseks hoitavad finantsvarad

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kauplemiseks hoitavad finantsvarad		
Riigivõlakirjad	7	5
Hoiusertifikaadid ja kommertsväärtpaberid	392	440
Debentuurlaenud	30	42
Tähtajatud laenud	9	2
Võlakirjad	152	149
Kokku	589	638

Kauplemiseesmärgil hoitavad võlakirjad ning osalused noteeringute ja emitentide kaupa

Kauplemiseks hoitavad finantsvarad, miljonit eurot	31. detsember 2017		31. detsember 2016	
	Võlakirjad	Aktsiad ja osalused	Võlakirjad	Aktsiad ja osalused
Noteeritud				
Avaliku sektori asutustelt	7		5	
Teistelt isikutelt	164		182	
Muu				
Avaliku sektori asutustelt	39		276	
Teistelt isikutelt	380		175	
Kokku	589		638	

Kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtuses kajastatud finantsvarad hõlmavad 70 miljoni euro (88) ulatuses keskpanga refinantseerimisel kõlblikke võlakirju ja 29 miljoni euro (38) ulatuses avalikult noteeritud allutatud võlakirju.

Lisa 16. Tuletislepingud

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kauplemiseks hoitavad		
Intressimäära tuletisinstrumentid	3043	4009
Valuutatuletisinstrumentid	213	261
Aktsia- ja indeksituletisinstrumentid	1	1
Krediidituletisinstrumentid	1	1
Toormetuletisinstrumentid	25	21
Kokku	3283	4292
Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud		
Õiglase väärtuse riskimaandus		
Intressimäära tuletisinstrumentid	60	116
Valuutatuletisinstrumentid	84	268
Rahavoo riskimaandus		
Intressimäära tuletisinstrumentid	0	2
Kokku	143	386
Tuletislepingud kokku	3426	4678

Bilansikirje hõlmab tuletislepingute õiglase väärtuse positiivset muutust, samuti tasutud kindlustusmakseid.

Lisa 17. Nõuded klientide vastu

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Laenud avalikkusele ja avaliku sektori asutustele*	14 026	13 263
Võlakirjad		10
Kapitalirendi nõuded*	1856	1591
Garantiidest tulenev debitoorne võlgnevus	2	2
Muud nõuded	4455	4077
Kokku	20 340	18 943
Väärtuse langusest tingitud kahjum	-220	-241
Kogunõuded klientide vastu	20 120	18 702

Laenudelt ja garantiidest tulenevatelt nõuetelt tekkinud väärtuse langusest tingitud kahjumi muutused klientide vastu esinevates nõuetes

miljonit eurot	Pangagarantiidega				Kokku
	Laenud	Võlakirjad	seotud nõuded	Intressinõuded	
Väärtuse langus 1. jaanuari 2017. aasta seisuga	241	-1	2	0	241
Eraldi hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse kasv	9	1		-12	-2
Ühiselt hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse muutused	5		0		5
Eraldi hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse tühistamine	-4		0	11	7
Bilansist välja jäetud laenude ja tagatiste nõuded sh eraldi hinnatud väärtuse langus	-32				-32
Väärtuse langus 31. detsembri 2017. aasta seisuga	219		2	-1	220

miljonit eurot	Pangagarantiidega				Kokku
	Laenud	Võlakirjad	seotud nõuded	Intressinõuded	
Väärtuse langus 1. jaanuari 2016. aasta seisuga	234	-3	10	-1	240
Eraldi hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse kasv	41	2	0	-12	30
Ühiselt hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse muutused	4		0		4
Eraldi hinnatud laenude ja nõuete väärtuse languse tühistamine	-10		-9	14	-4
Bilansist välja jäetud laenude ja tagatiste nõuded sh eraldi hinnatud väärtuse langus	-29				-29
Väärtuse langus 31. detsembri 2016. aasta seisuga	241	-1	2	0	241

Kapitalirendi nõuded*

OP Corporate Bank Group rahastab vallasvarana esinevaid kapitalivarasid, kinnisvara ja muid hooneid kapitalirendi kaudu.

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kapitalirendi tähtaeg		
Kuni üks aasta	423	387
1–5 aastat	1132	907
Üle 5 aasta	386	379
Brutoinvesteering kapitalirenditehingutesse	1941	1673
Realiseerimata finantstulu (–)	–85	–81
Minimaalsete rendimaksete nüüdisväärtus	1856	1591
Minimaalsete rendimaksete nõuete nüüdisväärtus		
Kuni üks aasta	401	365
1–5 aastat	1089	869
Üle 5 aasta	367	357
Kokku	1856	1591

* Võrdlusnäitaja on tulenevalt kapitalirendi nõuete spetsiifilisemast liigitamisest ümber arvestatud.

Lisa 18. Investeeringimisvarad

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel		
Võlakirjad	304	337
Kokku	304	337
Müügivalmis finantsvarad		
Võlakirjad	14 050	15 127
Aktsiad ja osalused	728	807
Kokku	14 777	15 934
Lunastamistähtajani hoitavad finantsvarad		
Võlakirjad	51	79
Kokku	51	79
Kinnisvarainvesteeringud		
Maa ja veealad	44	42
Ehitised	259	274
Kokku	303	316
Laenud ja nõuded		
Muu	71	32
Kokku	71	32
Investeeringimisvara kokku	15 506	16 698

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud võlakirjade jaotus ning osalused noteeringute ja emitentide kaupa

miljonit eurot	31. detsember 2017		31. detsember 2016	
	Võlakirjad	Aktsiad ja osalused	Võlakirjad	Aktsiad ja osalused
Noteeritud				
Avaliku sektori asutustelt		304		337
Kokku	304		337	

Müügivalmis finantsvarad ja lunastustähtajani hoitavad investeeringud 31. detsembril 2017

miljonit eurot	Müügivalmis võlakirjad			Müügivalmis aktsiad ja osalused			Lunastustähtajani hoitavad investeeringud
	Õiglasest väärtuses	Amortiseeritud soetusmaksumuses	Kokku	Õiglasest väärtuses	Soetusmaksumuses	Kokku	
Noteeritud							
Tagatisena kõlblikud	11 189		11 189				41
Tagatisena kõlbmatud	2683		2683	450		450	9
Muu							
Teistelt isikutelt	178		178	277	2	278	
Kokku	14 050		14 050	726	2	728	51
Väärtuse langusest tingitud kahjum majandusaastal	0		0	-5		-5	

Müügivalmis finantsvarad ei hõlmanud avalikult noteeritud allutatud võlakirju.

Müügivalmis finantsvarad ja lunastustähtajani hoitavad investeeringud 31. detsembril 2016

miljonit eurot	Müügivalmis võlakirjad			Müügivalmis aktsiad ja osalused			Lunastustähtajani hoitavad investeeringud
	Õiglasest väärtuses	Amortiseeritud soetusmaksumuses	Kokku	Õiglasest väärtuses	Soetusmaksumuses	Kokku	
Noteeritud							
Tagatisena kõlblikud	12 182		12 182				69
Tagatisena kõlbmatud	2784		2784	508		508	10
Muu							
Teistelt isikutelt	161		161	297	2	298	
Kokku	15 127		15 127	805	2	807	79
Väärtuse langusest tingitud kahjum majandusaastal	0		0	-20		-20	

Kinnisvarainvesteeringute muutus, miljonit eurot	2017	2016
Soetusmaksumus 1. jaanuari seisuga	279	263
Suurenemine	41	38
Vähenedmine	-54	-12
Kirjetevahelised ülekanded	0	-10
Soetusmaksumus 31. detsembri seisuga	267	279
Õiglase väärtuse akumuleerunud muutused 1. jaanuari seisuga	36	31
Õiglase väärtuse muutused majandusaasta jooksul	4	4
Vähenedmine	-3	0
Muud muutused	0	1
Õiglase väärtuse akumuleerunud muutused 31. detsembri seisuga	37	36
Bilansiline väärtus 31. detsembri seisuga	303	316

Kinnisvarainvesteeringute kasv hõlmab 1 miljonit eurot (0) pärast soetamist kajastatud kapitaliseeritud kulusid.

Kinnisvarainvesteeringute õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kirje „Puhas investeerimistulu” all.

Kinnisvarainvesteeringute õiglane väärtus sisaldab võla osa.

Kinnisvarainvesteeringud ei hõlma 2017. ega 2016. aastal tagatisena saadud kinnisvara.

Kinnisvarainvesteeringutest kokku 80% ehk 242 miljonit eurot hindasid välised hindajad, kes olid kõik atesteeritud kinnisvarahindajad.

Lisa 19. Kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringud

Bilanssi kantud summad:

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Sidusettevõtted	49	46
Kokku	49	46

Kasumiaruandesse kantud summad:

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Sidusettevõtted	1	-2
Kokku	1	-2

Investeeringud sidusettevõtjatesse ja ühisettevõtetesse

OP Corporate Bank Groupil on kolm (3) sidusühingut, mis ei ole ükshaaval vaadeldes olulised. Eeltoodud tabel kajastab OP Corporate Bank Groupi osa nende sidusühingute kasumis/kahjumis. OP Corporate Bank Groupil ei ole investeeringuid ühisettevõtetes.

OP Corporate Bank Groupi sidusettevõtjatesse tehtud investeeringutel ei ole noteeritud turuhinda ja need ei hõlma tingimuslikke kohustisi.

Lisa 20. Immateriaalne põhivara

Immateriaalse põhivara muutused, miljonit eurot			Kindlustuslepingutega seotud kliendisuhed ja kindlustuslepingute sõlmimise kulud	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
	Firmaväärtus	Kaubamärgid			
Soetusmaksumus, 1. jaanuar 2017	422	179	291	322	1215
Suurenemine				47	47
Vähenedmine				0	0
Kirjetevahelised ülekanded				0	0
Soetusmaksumus, 31. detsember 2017	422	179	291	368	1261
Akumuleerunud amortisatsioon ja väärtuse langus, 1. jaanuar 2017		-7	-239	-179	-425
Amortisatsioon majandusaasta jooksul			-23	-33	-55
Väärtuse langus majandusaastal				-4	-4
Vähenedmine				0	0
Muud muutused					
Akumuleerunud amortisatsioon ja väärtuse langus, 31. detsember 2017		-7	-262	-215	-484
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	422	172	29	153	777

Immateriaalse põhivara muutused, miljonit eurot			Kindlustuslepingutega seotud kliendisuhed ja kindlustuslepingute sõlmimise kulud	Muu immateriaalne põhivara	Kokku
	Firmaväärtus	Kaubamärgid			
Soetusmaksumus, 1. jaanuar 2016	422	179	278	280	1160
Suurenemine			13	43	56
Vähenedmine				-1	-1
Kirjetevahelised ülekanded					
Soetusmaksumus, 31. detsember 2016	422	179	291	322	1215
Akumuleerunud amortisatsioon ja väärtuse langus, 1. jaanuar 2016		-7	-217	-155	-379
Omandatud äritegevus					
Amortisatsioon majandusaasta jooksul			-22	-24	-47
Vähenedmine				0	0
Muud muutused				1	1
Akumuleerunud amortisatsioon ja väärtuse langus, 31. detsember 2016		-7	-239	-179	-425
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2016	422	172	52	143	790

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Muu immateriaalne põhivara, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Bilansiline väärtus
Infosüsteemid	106	96
Arendamisel infosüsteemid	46	46
Ajakohastamiskulud (renditud ruumid)	0	0
Muu	1	1
Kokku	153	143

Piiramatu kasuliku tööeaga immateriaalne põhivara, miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Firmaväärtus	422	422
Kaubamärgid	172	172
Kokku	595	595

Äriühenduste kaudu omandatud kaubamärkide kasulik tööiga hinnatakse piiramatuks, sest see mõjutab rahavoogude kogunemist määramata aja jooksul.

Firmaväärtus, miljonit eurot

Segment	Omandatud äritegevus	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kahjukindlustus	Pohjola Group plc kahjukindlustusvaldkonna ja Excenta Ltd heaoluteenuste valdkonna omandamine	410	410
Pangandus	Pohjola Finance Ltd äritegevuse omandamine	13	13
Kokku		422	422

Firmaväärtuse languse kontrollimine

Firmaväärtus määrati kindlaks ostuhinna jaotamise (PPA) meetodil. Saadud firmaväärtus jaotati raha teenivate üksuste vahel, mis on ärisegmendid, üksused või neisse kuuluvad äridivisjonide osad. Firmaväärtuse langust kontrolliti kooskõlas standardiga IAS 36 nende rahateenivate üksuste puhul, mille soetusmaksumus arvutati.

Firmaväärtuse kontrollimiseks määrati kindlaks OP Corporate Bank Groupi raha teenivate üksuste väärtus, kasutades lisatootluse meetodit. Selle kohaselt vähendati jooksva perioodi ja tulevaste perioodide kasumeid omakapitali suhtes kehtestatud nõutava tootluse võrra. Saadud lisatootlus diskonteeriti, kasutades omakapitali suhtes kehtestatud nõutavale tootlusele vastavat diskontomäära, et määrata kindlaks rahavoogude nüüdisväärtus.

Kontrolliperioodiks oli IAS 36 alusel määratud viis aastat, mis hõlmas järelejäänud väärtuseid.

Rahavoogude aruandes kasutatud prognoosid põhinevad 2018.–2020. aasta strateegial, mille OP Corporate Banki nõukogu kinnitas 2016. aastal, ja selle põhjal tuletatud strateegiajärgse perioodi ootustel ärikeskkonna arengu kohta.

Prognoosiperioodile järgnevate perioodide rahavood kasvasid 2–4%.

Arvutustes kasutatav diskontomäär oli turupõhine omakapitali kulu, mis on kooskõlas kohaldatud väärtuse hindamise meetoditega (st rahavoogude kaudu määrati kindlaks üksnes investoritele kuuluva omakapitali väärtus ning väärtust diskonteeriti, kasutades omakapitali nõutava tootluse määra). Arvutamisel kasutatud diskontomäär enne maksustamist (s.o IFRS WACC) oli 8,9% ja 9,4%. 2016. aastal oli diskontomäär 9,5% ja 10,3%. Kontsern alandas kahjukindlustuse diskontomäära enne maksustamist 0,7 protsendipunkti võrra ja OP Finance'i diskontomäära 0,5 protsendipunkti võrra, et see vastaks turuteabel põhinevale diskontomäärale.

Firmaväärtuse languse kontrollimisel väärtuse langusest tingitud kahjumeid ei tuvastatud.

Firmaväärtuse tundlikkusanalüüs

Iga raha teeniva üksuse kohta viidi üksuse oluliste näitajate alusel läbi eraldi tundlikkusanalüüs. Tundlikkusanalüüsil kasutati samu muutujaid kui aasta tagasi. Ühe muutuja muutumine võrreldes prognooside puhul kasutatud väärtustega põhjustab väärtuse languse riski. Tundlikkusanalüüs ei hõlma kõikide oluliste muutujate samaaegseid muutuseid.

Tundlikkusanalüüsil kasutatud peamised muutujad ja nende muudatused, mis põhjustavad väärtuse languse riski

Segment	Omandatud äritegevus	Peamised muutujad	Prognoosides kasutatud väärtus, %	Väärtuse languse riski põhjustatud muudatus protsendipunktides
Kahjukindlustus	Kahjukindlustusvaldkond	Diskontomäär, %	9,4	10,0
		Kombineeritud suhtarv, %	83-87	9,6
		Puhas investeerimistulu, %	2,3-2,6	-4,0
Pangandus	OP Finance Ltd tegevus	Diskontomäär, %	8,9	13,0
		Laenuportfelli kasv, %	4,0	-15,0
		Kulude kasv, %	2,0	14,0

Kaubamärkide väärtuse languse kontrollimine

OP Corporate Bank Groupi kaubamärgid tulenevad täiel määral Pohjola Group plc omandamisest. Väärtuse langust kontrolliti kooskõlas standardiga IAS 36 Pohjola, Euroopalaineni, A-Vakuutuse ja Seesami kaubamärkide puhul eraldi.

Kaubamärkide väärtus määrati kindlaks litsentsitasu meetodil. Selle kohaselt määrati kaubamärkide väärtus kindlaks kui tulevikus kaubamärgi olemisest kogunev litsentsitasu, mida diskonteeriti käesoleva hetkeni. Pohjola kaubamärki katsetades kasutati diskontomäärana kahjukindlustuse ja töötervishoiuteenuste turupõhise omakapitali kulude kaalutud keskmist (7,8% ja 7,5%), millele lisati varapõhine riskipreemia 3%. Teiste kaubamärkide katsetamisel kasutatud diskontomäär oli kahjukindlustuse jaoks kindlaksmääratud turupõhine omakapitali kulu (7,8%) pluss varapõhine riskipreemia 3%. Lisaks kohaldati 2017. aastal sama riskipreemiat ja vastavaid litsentsitasu protsente, mida ostuhinna jaotamise menetluses ja varasemate aastate kontrollimistel.

Kaubamärkide kontrolliperioodiks määrati IAS 36 alusel peamiselt viis aastat. Pohjola kaubamärgi kontrolliperioodiks määrati erandkorras 15 aastat, sest kaubamärgi kasutamist laiendatakse, et see kataks täielikult uue tegevuse, mis järgmistel aastatel kasvab. Rahavoogude aruandes kasutatud prognoosid põhinevad kahjukindlustuse ajakohastatud 2018.–2020. aasta strateegial ja selle põhjal tuletatud strateegiajärgse perioodi ootustel ärikeskkonna arengu kohta. Prognoosijärgsete perioodide rahavoogude kasvu arvutamisel kasutati 3% inflatsiooni ootust.

2014. aasta sügisel otsustas OP Financial Groupi koostöökogu ühendada kahjukindlustuse koos panganduse ja varahaldusega OP kaubamärgi alla. Pohjola kaubamärki kasutatakse peamiselt tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkonnas ning tihedalt seotud kahjukindlustustoodete puhul. Pohjola kaubamärgi väärtuse languse testimisel hindas kontsern üldnimetatud muudatuse mõju kasulikule tööleale ning testiperioodi kestusele, diskontomääradele, riskipreemiale ja kasutustasudele, mida kasutatakse testimisel. Selle tulemusena täheldas kontsern, et kaubamärk on kooskõlas standardiga IAS 36 kui immateriaalne vara, millel on tähtsajatu kasulik tööga. Kuna kaubamärki kasutatakse uues tegevuses, mille puhul eeldatakse alusetapis tugevat kasvu, pikendati kontrolliperioodi 15 aastani. Kontsern ei teinud parameetrites olulisi muudatusi, sest uus tervishoiu- ja heaoluteenuste valdkond on tihedalt seotud kahjukindlustusega. Kaubamärgi kontrollimisel võttis kontsern arvesse rahavooge, mida saab võrrelda kaubamärgi all tegutsevate ärivaldkondade netokäibega.

Kaubamärkide väärtuse languse kontrollimise järel ei kajastanud Pohjola 2017. aasta majandusaasta aruandes ühtegi kahjumit, mis oleks tingitud kaubamärkide väärtuse langusest.

Kliendisuhete väärtuse languse kontrollimine

OP Corporate Bank Groupi kliendisuhetel omandati Pohjola Group plc äritegevuse soetamisel. Kliendisuhetest tulenev immateriaalne vara kantakse kuludesse lineaarse amortisatsiooni meetodil suhete hinnangulise majandusliku kestuse jooksul. Väärtuse languse kajastamise vajaduse kohta ei ole märke ilmnenu.

Lisa 21. Ehitised, masinad ja seadmed

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Enda kasutuses kinnisvara		
Maa ja veealad	10	9
Ehitised	101	78
Kokku	111	87
Masinad ja seadmed	1	2
Muu materiaalne põhivara	3	3
Rendile antud vara	0	2
Materiaalne põhivara kokku	115	93
sh pooleliolevad ehitised	18	24

	Enda kasutuses kinnisvara	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Rendile antud vara	Materiaalne põhivara kokku
Materiaalse põhivara muutused, miljonit eurot					
Soetusmaksumus, 1. jaanuar 2017	112	37	4	5	158
Suurenemine	31	0	1	0	32
Vähenedmine	-4	-6	-2	-3	-15
Kirjetevahelised ülekanded	0				0
Soetusmaksumus, 31. detsember 2017	139	31	3	2	175
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus, 1. jaanuar 2017	-25	-36	0	-4	-65
Majandusaasta jooksul arvestatud kulum	-3	-1	0	0	-5
Väärtuse langus majandusaastal	-1				-1
Vähenedmine	2	6	0	2	11
Muud muutused	0				0
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus, 31. detsember 2017	-28	-30	0	-2	-60
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	111	1	3	0	115

	Enda kasutuses kinnisvara	Masinad ja seadmed	Muu materiaalne põhivara	Rendile antud vara	Materiaalne põhivara kokku
Materiaalse põhivara muutused, miljonit eurot					
Soetusmaksumus, 1. jaanuar 2016	60	37	4	17	118
Suurenemine	44	0	3		47
Vähenedmine	-2	0	-3	-12	-16
Kirjetevahelised ülekanded	10				10
Soetusmaksumus, 31. detsember 2016	112	37	4	5	158
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus, 1. jaanuar 2016	-14	-35	0	-10	-59
Majandusaasta jooksul arvestatud kulum	-3	-1	0	-2	-5
Väärtuse langus majandusaastal	0				0
Majandusaasta väärtuse languse tühistamine	0				0
Vähenedmine	1	0	0	8	9
Muud muutused	-9	0		0	-9
Akumuleerunud kulum ja väärtuse langus, 31. detsember 2016	-25	-36	0	-4	-65
Bilansiline väärtus, 31. detsember 2016	87	2	3	2	93

Lisa 22. Muu vara

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Rahaülekannetest tulenevad nõuded	22	2
Pensionivarad		2
Viitlaekumised ja ettemakstud tulevaste perioodide kulud		
Intressid	118	116
Intress tuletisinstrumentidega seotud nõuetelt	194	280
Muu kindlustustegevuse kirjed	27	29
Muu	13	14
Tuletisinstrumentidega seotud nõuded, keske vastaspoolega kliirimine	11	147
Tuletislepingutega seotud krediiditoe lisalepingutest tulenevad nõuded	543	1098
Väärtpaberitega seotud nõuded	16	25
Otsesed kindlustuskohustised	480	474
Nõuded edasikindlustustegevusest	8	8
Edasikindlustuse osa ettemakstud kindlustusmaksete eraldistes	11	14
Edasikindlustuse osa rahuldamata nõuete eraldistes	84	64
Muud nõuded	182	217
Kokku	1708	2488

Lisa 23. Maksuvarad ja -kohustised

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Tulumaksuvarad	13	22
Edasilükkunud maksuvarad	22	24
Maksuvarad kokku	35	46

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Tulumaksukohustised	9	1
Edasilükkunud maksukohustised	411	404
Maksukohustised kokku	419	405

Edasilükkunud maksuvarad	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Tulenevalt müügivalmis finantsvaradest	0	0
Tulenevalt kulumist ja väärtuse langusest tingitud kahjumitest	0	0
Tulenevalt eraldistest ja nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumist	7	8
Tulenevalt avalikult emiteeritud väärtpaberite ajastuse erinevusest	0	1
Tulenevalt kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidest	20	19
Tulenevalt kontserni aruannete konsolideerimisest	1	1
Tulenevalt muudest kirjetest	4	6
Tasaarvestus edasilükkunud maksukohustistega	-10	-11
Kokku	22	24

Edasilükkunud maksukohustised	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Tulenevalt assigneeringutest	261	243
Tulenevalt müügivalmis finantsvaradest	40	47
Tulenevalt rahavoo riskimaandusest	1	1
Tulenevalt tasanduseraldise elimineerimisest	59	60
Tulenevalt investeeringute õiglase väärtuse mõõtmisest	15	12
Tulenevalt äriühenduste müügihinna jaotamisest	36	40
Tulenevalt kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidest	3	3
Tulenevalt kontserni aruannete konsolideerimisest	2	2
Tulenevalt muudest kirjetest	4	5
Tasaarvestus edasilükkunud maksuvaradega	-10	-11
Kokku	411	404
Neto edasilükkunud maksuvara (+) / kohustis (-)	-389	-380

Edasilükkunud maksude muutused	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Edasilükkunud maksuvarad/-kohustised seisuga 1. jaanuar	-380	-343
Kajastatud kasumiaruandes		
Eraldised ja nõuete väärtuse langus	0	0
Assigneeringud	-17	-20
Tasanduseraldise elimineerimine	0	-14
Investeeringute õiglase väärtuse muutused ja investeeringute müük	-3	3
Kulum/amortisatsioon ja väärtuse langus	4	4
Avalikult emiteeritud väärtpaberite ajastuse erinevus	-1	-7
Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammid	1	1
Muu	-1	-1
Kajastatud koondkasumiaruandes		
Õiglase väärtuse reserv		
Õiglase väärtuse hindamine	-12	-25
Rahavoo riskimaandusinstrumendid	0	0
Ülekanded kasumiaruandesse	21	6
Kindlustusmatemaatiline kasum/kahjum töösuhtejärgsete hüvitistega seotud kohustustelt	-1	16
Muu	0	0
Edasilükkunud maksuvara kokku, 31. detsember, varad (+) / kohustised (-)	-389	-380
Tulumaksuvarad, varad (+) / kohustised (-)	5	21
Maksuvarad kokku, varad (+) / kohustised (-)	-384	-359

Maksukahjumid, mille puhul edasilükkunud maksuvara ei kajastatud, ulatusid 2017. aasta lõpus 6 miljoni euron (0).
Kahjumid aeguvad enne 2027. aastat.

Edasilükkunud maksukohustist ei ole kajastatud Balti riikides asuvate tütarettevõtete 56 miljoni euro (47) suuruse jaotamata kasumi puhul, sest varad on neis riikides alaliselt investeeritud.

Kohustiste ja omakapitaliga seotud lisad

Lisa 24. Kohustised krediidasutuste ees

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kohustised keskpankade ees	4023	3240
Kohustised krediidasutuste ees		
Nõudmisel tagasimakstavad		
Hoiused		
OP Financial Groupi üksuste ees	641	668
Teiste krediidasutuste ees	10	3
Muud kohustised		
OP Financial Groupi üksuste ees	1166	1281
Kokku	1816	1952
Muud nõuded kui nõudmisel tagasimakstavad		
Hoiused		
OP Financial Groupi üksuste ees	7222	3799
Teiste krediidasutuste ees	974	1342
Kokku	8196	5141
Kohustised krediidasutuste ja keskpankade ees kokku	14 035	10 332

Lisa 25. Tuletislepingud

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kauplemiseks hoitavad		
Intressimäära tuletisinstrumentid	2597	3782
Valuutatuletisinstrumentid	201	254
Aktsia- ja indeksituletisinstrumentid	0	0
Krediidituletisinstrumentid	0	1
Muu	26	19
Kokku	2825	4056
Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud		
Õiglase väärtuse riskimaandus		
Intressimäära tuletisinstrumentid	305	330
Valuutatuletisinstrumentid	86	11
Rahavoo riskimaandus		
Intressimäära tuletisinstrumentid	0	0
Kokku	391	341
Tuletislepingud kokku	3216	4398

Bilansikirje hõlmab tuletislepingute väärtuse negatiivset muutust, samuti saadud kindlustusmakseid.

Lisa 26. Kohustised klientide ees

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Hoiused		
Nõudmisel tagasimakstavad		
Erakapital	72	79
Äriühingud ja avaliku sektori asutused	10 361	10 671
Kokku	10 433	10 750
Muu		
Äriühingud ja avaliku sektori asutused	755	278
Kokku	755	278
Hoiused kokku	11 189	11 028
Muud finantskohustised		
Nõudmisel tagasimakstavad		
Erakapital	11	13
Kokku	11	13
Muu		
Äriühingud ja avaliku sektori asutused	7638	5136
Kokku	7638	5136
Muud finantskohustised kokku	7648	5150
Kohustised klientide ees kokku	18 837	16 178

Lisa 27. Kindlustuskohustised

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Kahjukindlustuse kohustised	3143	3008
Kokku	3143	3008

Kahjukindlustuse kohustised ja edasikindlustuse osa

miljonit eurot	31. detsember 2017			31. detsember 2016		
	Bruto	Edasikindlustuse osa	Neto	Bruto	Edasikindlustuse osa	Neto
Annuiteetide rahuldamata nõuete eraldis	1516	-6	1510	1434	-6	1427
Muud eraldised juhtumite kaupa	194	-53	141	162	-34	128
Kutsehaiguste eraldis	14		14	17		17
Ühine vastutus (IBNR)	779	-25	754	743	-24	719
Reserveeritud kahjukäsitluskulud	67		67	66		66
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	585	-11	574	578	-14	565
Intressimäära riskimaandus kindlustuskohustiste puhul	-12		-12	8		8
Kahjukindlustuse kohustised kokku	3143	-95	3048	3008	-78	2930

Kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste ja edasikindlustuslepingutest tulenevate nõuete muutused

miljonit eurot	2017			2016		
	Bruto	Edasikindlustuse osa	Neto	Bruto	Edasikindlustuse osa	Neto
Rahuldamata nõuete eraldis						
Rahuldamata nõuete eraldis, 1. jaanuar	2430	-64	2365	2357	-87	2269
Majandusaastal makstud kahjunõuded	-1004	8	-996	-958	29	-929
Kohustiste/nõuete muutus	1113	-28	1085	986	-6	979
Aruandeperioodi kahjunõuded	1043	-25	1018	993	-8	985
Suurenemine (vähenemine) võrreldes eelmiste aastatega	-32	-3	-35	-62	2	-61
Diskontomäära muutus	102		102	55		55
Diskonteerimise vähendamine	31		31	35		35
Väärtuse muutus intressimäära riskimaandusel	-12		-12	8		8
Omandatud äritegevus seisuga 31. detsember				3		3
Kasum (kahjum) valuutakursi muutustest	0	0	0	0		0
Rahuldamata nõuete eraldis seisuga 31. detsember	2557	-84	2473	2430	-64	2365
Ülejäänud lepinguperioodi kohustis						
Kindlustuskohustised seisuga 1. jaanuar	578	-14	565	560	-11	550
Suurenemine	524	-6	518	543	-14	529
Vähenemine	-518	9	-509	-528	11	-517
Omandatud äritegevus seisuga 31. detsember				3		3
Diskonteerimise vähendamine	1		1	1		1
Kindlustuskohustised seisuga 31. detsember	585	-11	574	578	-14	565
Kahjukindlustuse kohustised kokku	3143	-95	3048	3008	-78	2930

Kindlustuslepingute järelejäanud lepinguperioodiga seotud kindlustuskohustis on iga lepingu puhul määratud kindlaks peamiselt kooskõlas reegluga *pro rata parte temporis*.

Kahjukindlustuslepingutest tulenevate kindlustuskohustiste kindlaksmääramine**a) Kasutatavad meetodid ja eeldused**

Kindlustuskohustise summat on hinnatud nii, et see on mõistliku tõenäosusega piisav kindlustuslepingutest tulenevate kohustiste katmiseks. Selleks on hinnatud kindlustuskohustise eeldatavat väärtust ja seejärel määratud kindlaks turvavaru, mis põhineb eraldisega seotud ebakindluse määral.

Annuiteetide rahuldamata nõuete eraldis vastab jätkuva annuiteedina makstava saamata jäänud tulu hüvitise rahavoo diskonteeritud nüüdisväärtusele. Diskontomäär määratakse kindlaks, võttes arvesse kehtivat intressimäära, seadusega nõutavat tagatist, ametiasutuste kehtestatud maksimaalset diskontomäära ning kindlustuskohustisi katvate varade oodatavat mõistlikku tootlust. 31. detsembril 2017 oli diskontomäär 1,5% (2%) enne 2015. aastat esinenud kahjude puhul ning 1,5% 2015., 2016. ja 2017. aastal esinenud kahjude puhul. Kohaldatav suremusmudel on Soome demograafilisel statistikal põhinev koondsuresumusmudel, mis eeldab oodatava eluea praeguse tõususuundumuse jätkumist.

Rahuldamata nõuete eraldis hõlmab asbestiga seotud kohustisi, mis tulenevad töötajate seadusjärgsete hüvitiste kindlustusega kaetud kutsehaigustest. Nende kahjunõuete prognoositav rahavoog põhineb analüüsil, milles arvestatakse seda, kui suures ulatuses on Soomes aastast kasutatud asbesti toorainena ja kuidas jagunevad erinevate asbestiga seotud haiguste peiteajad. Asbestiga seotud kahjunõuete suundumusi jälgitakse igal aastal ja tulemus on olnud prognoosiga hästi kooskõlas.

Ühise vastutuse väärtuse hindamine põhineb erinevatel statistilistel meetoditel: Bornhuetter-Ferguson, Cape Cod ja Chain Ladder. Lisaks meetodi valikule tuleb teha ka muid valikuid, näiteks otsustada, mitme kahju esinemise aasta statistika puhul meetodit kasutada.

Ühise vastutuse väärtuse hindamisel on suurimad riskid seotud järgmisega:

- tulevase inflatsioonimäära hindamine (v.a hüvitis saamata jäänud tulu eest kohustusliku kindlustuse alusel);
- muudatuste korrigeerimine hüvitamistavade ja õigusaktide muutuste tõttu kahjunõuete arengukolmnurgas (kas varasemad sündmused annavad edasisest õige ülevaate);
- varasemate andmete piisavus paljude aastate jooksul.

Ühisest vastutusest on maha arvatud ainult annuiteetidega seotud vastutus.

Ühise vastutuse hindamiseks jaotatakse kontserni kahjukindlustusportfell mitmesse kategooriasse riskide ja näiteks makstud hüvitise suhtes kohaldatavate rahavoo tähtaegade alusel. Igas kategoorias arvutatakse kõigepealt ühine vastutus, kasutades kõiki eespool märgitud statistilisi meetodeid, ning valitakse vaatlusaluse kategooriaga kõige paremini sobiv meetod. Valikukriteeriumid hõlmavad seda, kui hästi oleks mudeliga saanud prognoosida varasemate kahju esinemise aastate arengut, ning mudeliga saadud hinnangu tundlikkust kasutatud statistiliste aastate arvu suhtes. Valitud mudeliga saadud eeldatavale väärtusele lisatakse turvavaru 2–10%. Turvavaru määratakse kindlaks ebakindluse põhjal, mis on seotud tulevaste rahavoogude ja kestusega, samuti ajalooliste andmete kvaliteediga.

Hinnates ravi- ja taastusravikulude hüvitiste ühist vastutust töötajate seadusjärgsete hüvitiste kindlustuse ja liikluskindlustuse puhul, on kontsern võtnud arvesse asjaolu, et rohkem kui 10 aasta tagasi toimunud kahjujuhtumite eest makstud kahjunõudeid rahastatakse põlvkondadevahelise ümberjaotamissüsteemi alusel.

b) Eelduste muutused

Madalama diskontomäära tulemusel kasvas annuiteetide rahuldamata nõuete eraldis 102 miljoni euro võrra (55).

Meetodite ja eelduste muutuste mõju vastutuse summale	2017	2016
Miljonit eurot (vastutuse suurenemine (+) / vähenemine (–))		
Diskontomäära muutus	102	55
Kokku	102	55

c) Kahjunõuete muutused

Kahjunõuete kolmnurga abil võrreldakse tegelikult esitatud kahjunõudeid varasemate hinnangutega. Kahjunõuete muutusi iseloomustavad kolmnurgad on koostatud kahju esinemise aastate kaupa.

Kui pikaajalised kohustised välja arvata, esitatakse brutotegevuse kahjunõuete muutused kümne aasta jooksul. Kahjunõuete kolmnurgaga ei jälgita puulide osasid ja regressiõiguste suundumusi seoses töötajate seadusjärgsete hüvitiste kindlustusega. Lõplike annuiteetide kapitaliseeritud väärtust käsitletakse nii, nagu oleks annuiteetid välja makstud summas, mis võrdub lõpliku kinnituse saanud kapitali summaga. Pikaajaliste kohustiste, nt lõplikult kinnitatud annuiteetide ja asbestiga seotud kahjunõuete puhul esitatakse teave kindlustuskohustiste piisavuse kohta.

Kahjunõuete kolmnurgad, bruto, miljonit eurot

Kahju esinemise aasta	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Kokku
Hinnanguline kahjunõuete kulu kokku											
0*	707	666	738	784	815	903	931	976	1000	1043	8563
n+1	693	633	746	751	802	879	905	887	1006		
n+2	691	640	744	752	805	861	920	902			
n+3	689	641	743	757	821	885	939				
n+4	704	651	750	771	836	891					
n+5	726	653	760	786	840						
n+6	734	659	771	785							
n+7	741	670	772								
n+8	758	673									
n+9	759										
Kahjunõuete kogukulude jooksev hinnang	759	673	772	785	840	891	939	902	1006	1043	8611
Akumuleerunud makstud kahjunõuded	-726	-636	-733	-733	-777	-820	-839	-780	-824	-609	-7477
Rahuldamata nõuete eraldis, 2008–2017	34	36	39	52	63	71	100	122	182	435	1134
Varasemate aastate rahuldamata nõuete eraldis											151

* = kahju esinemise aasta lõpus.

Peiteajaga kutsehaigustest tulenevate kahjunõuete muutused, miljonit eurot

Majandusaasta	Ühine vastutus	Teadaolevad annuiteetide kohustised	Makstud kahjunõuded	Esitatud kahjunõuded	Reservibaasi muutused*	Adekvaatsus
2008	40	41	-4	-4	3	-2
2009	42	43	-4	-8	4	-4
2010	38	44	-3	0		0
2011	35	50	-3	-6	5	-2
2012	32	53	-4	-4	2	-1
2013	28	53	-4	-1	1	0
2014	22	53	-4	-2	2	0
2015	19	54	-4	-2	2	-1
2016	17	53	-5	-1	2	1
2017	14	53	-5	-3	3	0

Lõplikuna kinnitatud annuiteetide muutus, miljonit eurot

Majandusaasta	Aasta algus	Aasta lõpp	Uus annuiteetkapital	Makstud annuiteedid	Reservibaasi muutused*	Adekvaatsus
2008	745	766	55	30		4
2009	763**	771	42	32		2
2010	771	794	60	34		3
2011	794	895	66	35	77	7
2012	895	940	66	34	31	18
2013	940	965	51	37	23	12
2014	965	1010	54	40	36	5
2015	1010	1046	53	44	30	2
2016	1046	1080	54	49	31	3
2017	1080	1141	54	52	75	16

* Diskontomäära ja suremusmudeli muutuste mõju lõplikule annuiteetkapitalile.

** Väike summa tervishoiu ja vanadekodude jaoks mõeldud eraldistest jäeti 2009. aasta näitajatest välja.

Kahjunõuete kolmnurgad, neto, miljonit eurot

Kahju esinemise aasta	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	Kokku
Hinnanguline kahjunõuete kulu kokku											
0*	656	649	693	721	796	861	897	957	992	1019	8242
n+1	656	620	707	697	782	829	868	877	1000		
n+2	658	629	705	710	786	819	875	892			
n+3	656	629	705	714	804	843	887				
n+4	670	633	712	727	818	847					
n+5	684	633	721	741	823						
n+6	691	635	732	743							
n+7	698	646	734								
n+8	715	648									
n+9	715										
Kahjunõuete kogukulude jooksev hinnang	715	648	734	743	823	847	887	892	1000	1019	8309
Akumuleerunud makstud kahjunõuded	-685	-624	-695	-693	-761	-782	-807	-778	-823	-608	-7257
Rahuldamata nõuete eraldis, 2008–2017	30	24	39	50	61	65	80	115	177	411	1053

Varasemate aastate rahuldamata nõuete eraldis

151

* = kahju esinemise aasta lõpus.

Esitatud kahjunõuete muutus eelnevate majandusaastate kahjujuhtumite põhjal

Varasematel majandusaastatel ilmnenu kahjude eest esitatud nõuded suurenesid 67 miljoni euro võrra, samal ajal kui eelmise majandusaasta eest esitatud nõuded vähenesid 12 miljonit eurot. Eelnenud majandusaastate kahjujuhtumitel põhinev esitatud kahjunõuete muutus kirjeldab kindlustuskohustiste adekvaatsust, mis on tulenevalt kindlustuskohustiste tagatisest keskmiselt positiivne.

Lisa 28. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid

miljonit eurot	Keskmine intressimäär, %	31. detsember 2017	Keskmine intressimäär, %	31. detsember 2016
Võlakirjad	1,20	9716	1,35	11 792
Muu				
Hoiusesertifikaadid	1,10	83	0,21	28
Kommertsväärtpaberid	0,47	7034	0,42	8059
Hõlmatud oma kaubeldavas portfellis (–)*		–42		–54
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid kokku		16 791		19 826

* OP Corporate Bank Groupi oma võlakirjad on kohustiste suhtes tasaarveldatud.

Finantseerimistegevuse rahavoogude kohustiste muudatuste ja bilansikirjete kooskõlastav võrdlemine

miljonit eurot	Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	Allutatud kohustised
Bilanss seisuga 1. jaanuar 2017	19 826	1592
Finantseerimistegevuse rahavoogude muutused		
Võlakirjade mahu suurenemine	1194	
Hoiusesertifikaatide mahu suurenemine	86	
Kommertsväärtpaberite mahu suurenemine	19 779	
Suurenemine kokku	21 060	
Võlakirjade mahu vähenemine	–2980	
Hoiusesertifikaatide mahu vähenemine	–28	
Kommertsväärtpaberite mahu vähenemine	–20 459	
Vähenemine kokku	–23 468	
Finantseerimistegevuse rahavoogude muutused kokku	–2408	
Väärtuse hindamine ja valuutakursi muutused	–627	–45
Bilansiline väärtus 31. detsembril 2017	16 791	1547

Pikaajalised laenud ja intressimäära alused	Nominaalne summa	Intressimäär	Tähtpäev
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 25 000 000 Inglise naela, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtaeg 11. jaanuar 2018; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	28,2	GBL3M + 0,350%	11. jaanuar 2018
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 2 000 000 000 Jaapani jeeni, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 28. märts 2018; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	14,8	JPL3M + 0,200%	28. märts 2018
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 500 000 000 eurot, 1,25% Instrumentide lunastustähtpäev 14. mai 2018; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	500,0	Fikseeritud 1,250%	14. mai 2018
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 300 000 000 Inglise naela, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtaeg mai 2018; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	338,1	GBL3M + 0,450%	21. mai 2018
OP Corporate Bank plc Jaapani jeeni võlakirjad, 6 900 000 000 Jaapani jeeni, teine seeria (2013)	51,1	Fikseeritud 0,698%	26. juuni 2018
OP Corporate Bank plc Jaapani jeeni ujuva intressimääraga võlakirjad, 2 000 000 000 Jaapani jeeni, teine seeria (2013)	14,8	JPL3M + 0,270%	26. juuni 2018
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 750 000 000 eurot, 1,750% Instrumentide lunastustähtpäev 29. august 2018; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	750,0	Fikseeritud 1,750%	29. august 2018
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 20. september 2018; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	EUB3M + 0,390%	20. september 2018

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 20 000 000 eurot, 1,50% Fikseeritud intressimääraga väärtipaberite lunastustähtpäev 16. november 2018; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	20,0	Fikseeritud 1,500%	16. november 2018
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 750 000 000 eurot, 1,125% Instrumentide lunastustähtpäev 17. juuni 2019; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	750,0	Fikseeritud 1,125%	17. juuni 2019
OP Corporate Bank plc Jaapani jeeni võlakirjad, 42 400 000 000 Jaapani jeeni, neljas seeria (2014)	314,1	Fikseeritud 0,434%	18. juuni 2019
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 20 000 000 Austraalia dollarit, fikseeritud intressimäär 3,925%; instrumentide lunastustähtpäev 27. juuni 2019; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	13,0	Fikseeritud 3,925%	27. juuni 2019
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 750 000 000 Rootsi krooni, ujuv intressimäär, võlakirjade lunastustähtpäev 2019. aasta september, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	76,2	SES3M + 0,520%	16. september 2019
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 300 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 11. märts 2020; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	300,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 50 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	50,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 150 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	150,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 50 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	50,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 25 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts. 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	25,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 25 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	25,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 25 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	25,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 25 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	25,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 25 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	25,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 35 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	35,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 20 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 2020. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	20,0	EUB3M + 0,280%	11. märts 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 850 000 000 Hongkongi dollarit, ujuv intressimäär, võlakirjade lunastustähtpäev 2020. aasta september, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	90,7	Fikseeritud 2,140%	27. mai 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 214 000 000 Hongkongi dollarit, ujuv intressimäär, võlakirjade lunastustähtpäev 2020. aasta september, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	22,8	Fikseeritud 2,160%	18. september 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 Inglise naela, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtpäev 13. november 2020; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	11,3	GBL3M + 0,850%	13. november 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 1,965% Instrumentide lunastustähtpäev 19. november 2020; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 1,965%	19. november 2020
OP Corporate Bank plc Jaapani jeeni võlakirjad, 28 500 000 000 Jaapani jeeni, kolmas seeria (2015)	211,1	Fikseeritud 0,325%	27. november 2020
OP Corporate Bank plc Jaapani jeeni ujuva intressimääraga võlakirjad, 1 500 000 000 Jaapani jeeni, kolmas seeria (2015)	11,1	JPL3M + 0,160%	27. november 2020

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 8 000 000 000 Jaapani jeeni, fikseeritud intressimäär; instrumentide lunastustähtaeg 2020. aasta detsember; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	59,3	Fikseeritud 1,405%	3. detsember 2020
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 750 000 000 eurot, 2% Instrumentide lunastustähtpäev 3. märts 2021; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	750,0	Fikseeritud 2,000%	3. märts 2021
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 500 000 000 eurot, 0,875% Instrumentide lunastustähtpäev 21. juuni 2021; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	500,0	Fikseeritud 0,875%	21. juuni 2021
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 300 000 000 eurot, 1,000% Instrumentide lunastustähtpäev 14. juuli 2021; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	256,4	Fikseeritud 1,000%	14. juuli 2021
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 60 000 000 eurot, 3,75% Instrumentide lunastustähtpäev 1. märts 2022; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	60,0	Fikseeritud 3,750%	1. märts 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 1 000 000 000 eurot, 0,75% Instrumentide lunastustähtaeg 2022. aasta märts; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	1000,0	Fikseeritud 0,750%	3. märts 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 400 000 000 Inglise naela, 2,500% Instrumentide lunastustähtpäev 20. mai 2022; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	450,8	Fikseeritud 2,500%	20. mai 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 200 000 000 eurot, ujuv intressimäär; instrumentide lunastustähtaeg 13. juuni 2022; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	200,0	EUB3M + 0,75%	13. juuni 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 500 000 000 eurot, 0,375% Instrumentide lunastustähtpäev 11. oktoober 2022; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	500,0	Fikseeritud 0,375%	11. oktoober 2022
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 20 000 000 eurot, 1,097% Instrumentide lunastustähtpäev 16. jaanuar 2024; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	20,0	Fikseeritud 1,097%	16. veebruar 2024
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 57 000 000 eurot, 1,07% Võlakirjade lunastustähtaeg 2025. aasta, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	57,0	Fikseeritud 1,070%	12. mai 2025
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 1 270 000 000 Hongkongi dollarit, ujuv intressimäär, võlakirjade lunastustähtaeg 2025. aasta september, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	135,5	Fikseeritud 3,001%	4. september 2025
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 663 000 000 Hongkongi dollarit, 2,88% Instrumentide lunastustähtpäev 21. jaanuar 2026; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	70,7	Fikseeritud 2,880%	21. jaanuar 2026
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 1,058% Instrumentide lunastustähtpäev 18. mai 2027; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 1,058%	18. mai 2027
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 50 000 000 eurot, 3,086% Instrumentide lunastustähtpäev 23. august 2027; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	50,0	Fikseeritud 3,086%	23. august 2027
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 25 000 000 eurot, 1,00% Võlakirjade lunastustähtaeg 2027. aasta, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	25,0	Fikseeritud 1,000%	8. oktoober 2027
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 200 000 000 Norra krooni, 3,80% Instrumentide lunastustähtpäev 27. mai 2029; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	20,3	Fikseeritud 3,800%	27. mai 2029
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, 1,70% Võlakirjade lunastustähtaeg 2030. aasta, 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	Fikseeritud 1,700%	21. august 2030
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 50 000 000 eurot, 2,045% Instrumentide lunastustähtpäev 18. november 2030; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	50,0	Fikseeritud 2,045%	18. november 2030
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 10 000 000 eurot, 1,865% Instrumentide lunastustähtpäev 27. jaanuar 2031; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	10,0	Fikseeritud 1,865%	27. jaanuar 2031
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, 3,068% Instrumentide lunastustähtpäev 21. märts 2034; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	Fikseeritud 3,068%	21. märts 2034
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, fikseeritud intressimäär; lunastustähtaeg 2034; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	Fikseeritud 3,015%	31. märts 2034
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 40 000 000 eurot, fikseeritud intressimäär; lunastustähtaeg 2034; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	40,0	Fikseeritud 3,000%	11. aprill 2034

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 40 000 000 eurot, 1,40% Instrumentide lunastustähtpäev 16. märts 2035; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	40,0	Fikseeritud 1,400%	16. märts 2035
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 30 000 000 eurot, 2,155% Instrumentide lunastustähtpäev 20. november 2035; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	30,0	Fikseeritud 2,155%	20. november 2035
OP Corporate Bank plc, emissiooni maht 2 500 000 000 Jaapani jeeni, 1,30 protsenti. Instrumentide lunastustähtpäev 27. november 2035; 20 000 000 000 euro suuruse võlainstrumentide emiteerimise programmi alusel	18,5	Fikseeritud 1,300%	27. november 2035

Intressimäär on emissioonivääringule vastav määr. Euro ekvivalentide arvutamisel võetakse aluseks Euroopa Keskpanka keskmine vahetuskurs bilansipäeva seisuga. OP Corporate Bank plc emiteeritud struktureeritud võlakirjade nominaalne maht oli 1229 miljonit eurot (1257). Võlakirjade intressimäär määratakse kindlaks intressi, aktsia, aktsiaindeksi või muu sarnase aluseks oleva instrumendi põhjal. Võimalik investori saadav lisatootlus võlakirjadelt maandatakse vastavat tuletisstruktuuri kasutades.

Lisa 29. Eraldised ja muud kohustised

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Eraldised		
Muud kohustised		
Rahaülekannete kohustised	740	1032
Viitvõlad		
Intressivõlad	110	131
Intressivõlad tuletisinstrumentidelt	230	308
Muud viitvõlad	59	61
Krediiditoe lisalepingute kohustised tuletisinstrumentidest	657	1236
Pensionikohustised	90	89
Võlgnevused väärtapaberitelt	36	28
Ostuarvetel põhinevad tasumisele kuuluvad maksed	30	16
Otsesed kindlustuskohustised	48	45
Edasikindlustuskohustised	15	14
Kahjukäsituslepingud	192	179
Muu	98	91
Eraldised ja muud kohustised kokku	2307	3231

Kahjukäsituslepingud

Kahjukäsituslepingud on lepingud, mis ei ole kindlustuslepingud, vaid mille alusel makstakse kahju välja teise isiku nimel, kes kannab kogu riski oma nimel. Nende lepingute seas on kõige olulisemad kaptiivkõkkulepped, mille puhul kindlustab kindlustatud riski edasi kaptiivettevõtte, kes kuulub kliendiga samasse ettevõtete kontserni; töötajate seadusjärgsete hüvitiste annuiteetide, liikluskindlustuse ja patsientide kindlustuse indeksi suurenemised; teatavad muud hüvitiste suurenemised; ravikulude hüvitised, mida makstakse rohkem kui kümne aasta jooksul pärast õnnetusjuhtumi esinemist; samuti avaliku sektori patsiendikindlustus.

Kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammid

OP Corporate Bank Group on rahastanud oma pensioniprogrammide varasid OP Bank Group Pension Fundi, OP Bank Group Pension Foundationi ja kindlustusseltside kaudu. Pension Foundationi ja kindlustusseltsi lisapensionidega seotud programme ning töötajate pensionide seaduse kohaseid vanadus- ja invaliidsuspensionide kogumisprogramme, mida haldab Pension Fund, käsitletakse kindlaksmääratud hüvitistega pensioniprogrammidena. Makseid, mis tehakse töötajate pensionide seaduse kohaselt põlvkondadevahelisse ümberjaotamissüsteemi, käsitletakse kindlaksmääratud sissemaksetega programmidena.

OP Bank Group Pension Fund

OP Bank Group Pension Fund haldas 2016. aastal OP Corporate Bank Groupi töötajate töötajate kui fondi liikmete kohustuslikku pensionikindlustust. Töötajate pensionide seaduse kohase kohustusliku pensioniskeemi (TyEL) alusel makstakse hüvitisi tööaastate ja tulu põhjal kooskõlas seaduses sätestatuga.

Uus pensioniskeem jõustus 2017. aastal. Töötajate pensioniskeemi alusel ettenähtud hüvitised hõlmavad vanaduspensionit, osalist ennetähtaegset vanaduspensionit, tööaastatel põhinevat pensionit, invaliidsuspensionit, toitjakaotuspensionit ja taastusravihüvitisi. Uue pensioniskeemi jõustumise tulemusena asendati osaajaga töötavatele pensioniealistele isikutele makstav pension osalise ennetähtaegse vanaduspensioniga. Uut liiki pensionina hakati maksta tööaastatel põhinevat pensionit. Suremuse näitajat muudeti 31. detsembril 2016, mis suurendas kohustusi 9 miljoni euro võrra. Muudetud seadusest ja muutunud suremuse näitajast tingituna liigitati varad netoarvestuses ümber 31. detsembril 2016 kindlaksmääratud sissemaksetega skeemidest kindlaksmääratud hüvitistega skeemideks väärtuses 2 miljonit eurot. Kõiki neid kirjeid on koondkasumis arvesse võetud.

Kõnealuse seaduse kohane pensioniskeem põhineb süsteemil, mis koosneb rahastatud süsteemist ja põlvkondadevahelisest ümberjaotamissüsteemist. Pensionikindlustusasutus, mis on kindlustanud iga töösuhte, haldab iga töötaja nimel vahendeid. Pension Fundi poolt igal aastal välja makstud pensionihüvitiste kogumisosa moodustab keskmiselt veerandi.

Pension Fundi eesmärk on hallata kohustuslikku pensionikindlustust nii, et sissemaksete tase jääb aasta-aastalt samaks ning on väiksem kui töötajate pensioniskeemi keskmine sissemaksetase. 2017. aastal oli OP Bank Group Pension Fundi sissemaksete tase 22,9% ja skeemi keskmine sissemaksete tase 24,4%. Kõige suurem kaasnev risk on võimalus, et investeerimisvarade tegelik tootlus on väiksem kui pensionskeemist tulenev tegelik keskmine investeringutootlus. Kui see risk realiseerub mitu aastat järjest, toob see kaasa kindlustuse sissemaksete taseme tõusu.

OP Bank Group Pension Fundi kõige märkimisväärsamad kindlustusmatemaatilised riskid on seotud intressi- ja tururiskiga, pensionihüvitiste tulevase tõusuga ning pidevalt kasvava oodatava elueaga. Pensionikohustiste diskontomäära muutus avaldab suurt mõju pensionikohustiste summale.

Töötajatele makstavate hüvitiste seaduse kohaselt peab Pension Fund investeerima oma varad turvaliselt ja kasumlikult ning oma likviidsust silmas pidades. Pension Fund peab hõlmama pensionikohustistest tulenevat kindlustuskohustist kooskõlas riigipõhise raamatupidamisarvestuse raamistikuga. Kindlustuskohustise katmisel peab fond võtma arvesse, mis liiki kindlustusega on tegemist, ning tagama vastavalt oma varade turvalisuse, tootluse ja likviidsuse ning selle, et varad oleksid nõutaval määral mitmekesised ja hajutatud. Samas seaduses on üksikasjalikumalt sätestatud varad ja kohustised, mille kindlustuskohustis peab katma. Seadusest tulenevalt on Pension Fundil kindel solventsuslimiit, mis tuleb katta solventsuskapitali kaudu.

Investeeringute eest vastutav Pension Fundi kuratoorium kinnitab pensionikindlustusasutuse varadega seotud investeerimiskava. Pensioniasutuse peaaktuaar koostab igal aastal kindlustuskohustiste ja pensionikulude muutuste prognoosi. Selle põhjal võetakse investeerimisvara jaotusel arvesse kindlustustehingute kindlustuskohustise laadi kohta sätestatud nõudeid seoses turvalisuse, tootluse ja likviidsuse tasemega, samuti Pension Fundi riskivõtmisvõimekust.

Täiendav pension OP Bank Group Pension Foundationis ja kindlustusseltsides

OP Bank Group Pension Foundation haldab OP Corporate Bank Groupi tööandjate pakutavat töötajate lisapensionikindlustust. Pension Foundationi eesmärk on maksta Pension Foundationi alla kuuluvatele kaetud töötajatele vanadus- ja invaliidsuspensionid hüvitist ja haigushüvitist ning nende soodustatud isikutele toitjakaotuspensionit ja matusetootust. Peale selle võib Pension Foundation maksta kõnealustele töötajatele taastusraviga seotud hüvitisi. Kuna lisapensionid pakkumine on vabatahtlik, siis ei kuulu kõik Pension Fundi kuuluvad tööandjad automaatselt Pension Foundationisse. Pension Foundationi tagatav lisapension on täies ulatuses kogumispension.

Pension Foundationi kindlustus katab iga 20aastaseks saanud töötaja, kes on töötajatele makstavate hüvitiste seaduse mõttes töötanud kaks aastat järjest Pension Foundationi tööandja juures ja kelle töösuhe algas enne 1. juulit 1991. Töösuhetega seotud pensioniõigus tekib alates päevast, mil töötajal täitub 23 aastat tööandja juures töötamist. Töötasu, mis on pensioni arvutamise alus, viitab töötasule, millelt arvestatakse pensionikindlustusmaksid ning mis on saadud ühest ja samast töösuhetest ja arvutatud Soome töötajate pensionide seaduse alusel, mis jõustus 31. detsembril 2006. Pension Foundationiga hõlmatud isikute pensioniga on 60–65 eluaastat olenevalt sellest, millisesse töötajate rühma töötaja Pension Foundationi reeglite kohaselt kuulub.

OP Bank Group Pension Foundation muutis oma põhikirja, et see oleks kooskõlas töötajate pensionide muudetud seadusega, mis kehtib alates 1. jaanuarist 2017. See muudatus avaldas tulule mõju –0,2 miljoni euro ulatuses ja koondkasumile –1,2 miljoni euro ulatuses. 2017. aastal suurendati kohustisi sissemakstud kindlustuslepingutega seotud kohustise ühekordse suurenemise kaudu, tuginedes Soome kindlustuskaebuste ameti soovitusel ja töövaidluskomisjoni otsusele, mis käsitles lisapensionide korrigeerimist kollektiivlepingu alusel finantssektoris uue pensioniskeemiga, mis jõustus aasta alguses. Kohustise mõju koondkasumile oli 5 miljonit eurot.

Töötajate pensionide muudetud seadusel põhinev suremuse näitaja muutmine 31. detsembril 2016 vähendas koondkasumit all kajastatud kohustusi 0,7 miljoni euro võrra.

Kõige suurem kaasnev risk on võimalus, et investeerimisvarade tegelik tootlus on väiksem kui miinimumtootluse sihttase. Kui see risk realiseerub mitu aastat järjest, toob see kaasa kindlustusmaksete suurenemise.

OP Bank Group Pension Foundationi kõige märkimisväärsamad kindlustusmatemaatilised riskid on seotud intressi- ja tururiskiga, pidevalt kasvava oodatava elueaga ning inflatsiooniriskiga. Pensionikohustiste diskontomäära muutus avaldab suurt mõju pensionikohustiste summale.

Investeeringute eest vastutav Pension Foundationi kuratoorium kinnitab pensionikindlustusasutuse varadega seotud investeerimiskava. Pensioniasutuse peaaktuaar koostab igal aastal kindlustuskohustiste ja pensionikulude muutuste prognoosi. Selle põhjal võetakse investeerimisvara jaotusel arvesse kindlustustehingute kindlustuskohustise laadi kohta sätestatud nõudeid seoses turvalisuse, tootluse ja likviidsuse tasemega, samuti Pension Foundationi riskivõtmisvõimekust.

Täiendava pensioniga seotud korraldusi on tehtud ka elukindlustusseltsides.

Kindlaksmääratud hüvitistega programme bilansiline väärtus, miljonit eurot	Kindlaksmääratud hüvitistega seotud kohustused		Pensionivarade õiglane väärtus		Netokohustised (netovarad)	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Algsaldo seisuga 1. jaanuar	394	307	-307	-302	88	5
Kasumiaruandes kajastatud kindlaksmääratud hüvitistega pensionide kulud						
Jooksva teenistusega seotud pensionikulud	11	8			11	8
Intressikulu (intressitulud)	7	7	-5	-7	1	0
Programmi kärpimise, kohustuse täitmise või varasema teeninduskulu mõju	0	0		0	0	0
Halduskulud			0	0	0	0
Kokku	18	15	-5	-7	13	8
Ümberhindamisest tulenev muu koondkasumi all kajastatud kahjum (kasum)						
Majanduslike ootuste muutusest tulenev kindlustusmatemaatiline kahjum (kasum)	-4	70			-4	70
Demograafiliste ootuste muutusest tulenev kindlustusmatemaatiline kahjum (kasum)	0	8			0	8
Tootlus töötajate pensionide seaduse intressimäära erinevusest ning vanaduspensioni kohustiste (neto) ja korporatiivtehingute kasv	6	-15	-6	10		-5
Kogemuspõhine korrigeerimine	17	18			17	18
Programmi varade tootlus, v.a kindlaksmääratud hüvitistega seotud kohustiste (varade) summa (-)			-18	-12	-18	-12
Kokku	20	81	-24	-2	-4	79
Muud						
Tööandja sissemaksed			-6	-4	-6	-4
Makstud hüvitised	-9	-8	9	8		
Kokku	-9	-8	3	4	-6	-4
Lõppsaldo seisuga 31. detsember	423	394	-333	-307	90	88
Bilansis kajastatud kohustised ja varad, miljonit eurot	31. detsember 2017 31. detsember 2016					
Netokohustised/-varad (Pension Foundation)				0		-2
Netokohustised/-varad (Pension Fund)				70		70
Netokohustised (muud pensioniprogrammid)				20		19
Netokohustised kokku				90		89
Kokku netovara				0		-2
Netokohustised ja -varad kokku				91		88

**Pension Fundi ja Pension Foundationi varad hindamismeetodi järgi,
31. detsember 2017, miljonit eurot**

	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Aktsiad ja osalused	19		10	29
Võlakirjad	59	9	3	72
Kinnisvara			19	19
Investeeringufondid	80	6	71	157
Struktureeritud investeeringuvahendid			1	1
Tuletisinstrumentid	0	0		1
Muu vara	24			24
Kokku	183	15	104	302

**Pension Fundi ja Pension Foundationi varad hindamismeetodi järgi,
31. detsember 2016, miljonit eurot**

	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Aktsiad ja osalused	17		9	26
Võlakirjad	51	12	4	67
Kinnisvara	0		20	21
Investeeringufondid	86	0	67	154
Struktureeritud investeeringuvahendid			1	1
Tuletisinstrumentid	0	0		0
Muu vara	7	2		8
Kokku	162	13	102	277

1. taseme varade õiglane väärtus määratakse kindlaks turukursside alusel.

2. taseme varade õiglane väärtus on finantsinstrumendi komponentide või sarnaste finantsinstrumentide turuhinnast tuletatud väärtus või väärtus, mille saab kindlaks määrata tavapäraselt kasutatavate hindamismudelite või -meetoditega, kui õiglase väärtuse mõõtmisel olulised sisendid põhinevad vaadeldavatel turuandmetel.

3. taseme varade õiglane väärtus määratakse kindlaks hinnamudeli alusel, mille sisendparameetritega kaasneb ebakindlus.

**Kõige olulisemate varade osakaal programmiga seotud varade kogu
õiglases väärtuses, %**

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Aktsiad ja osalused	10	9
Finantssektor	1	1
Metsandus	3	3
Kinnisvara	1	1
Muu	5	5
Võlakirjad	24	24
Riigivõlakirjad	3	2
Muu	21	22
Kinnisvara	6	7
Investeeringufondid	52	56
Erakapitalifondid	32	28
Võlakirjafondid	7	13
Kinnisvarafondid	9	9
Riskifondid	4	6
Tuletisinstrumentid	0	0
Intressimäära tuletisinstrumentid	0	0
Valuutatuletisinstrumentid	0	
Muu	0	
Struktureeritud investeeringuvahendid	0	0
Muu	8	3
Kokku	100	100

Pensioniprogrammide varade alla kuuluvad varad, miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
OP Financial Groupi ettevõtete emiteeritud väärtpaberid	4	3
Muud nõuded OP Financial Groupi ettevõtete vastu	25	7
Kokku	29	10

Kindlaksmääratud hüvitistega programmi sissemaksed on 2018. aastal ligi 6 miljonit eurot.

Kindlaksmääratud hüvitistega pensionikohustuse kestus oli 31. detsembril 2017 Pension Fundis 24,2 aastat, Pension Foundationis 15 aastat ja teistes programmides 19,9 aastat.

Peamised kasutatud kindlustusmatemaatilised eeldused, 31. detsember 2017, miljonit eurot	Pension Fund	Pension Foundation	Muud
Diskontomäär, %	1,8	1,5	1,7
Tulevane tasu tõusu eeldus, %	2,7	2,5	2,6
Tulevane pensionitõus, %	1,1	1,9	2,0
Käibekordaja, %	3,0	0,0	0,0
Inflatsioon, %	1,9	1,7	1,8
Töötajate hinnanguline järelejäänud tööaeg aastates	23,3	8,0	10,0
65aastaste isikute oodatav eluiga			
Mehed	21,4	21,4	21,4
Naised	25,4	25,4	25,4
45aastaste isikute oodatav eluiga 20 aasta pärast			
Mehed	23,7	23,7	23,7
Naised	28,1	28,1	28,1

Peamised kasutatud kindlustusmatemaatilised eeldused, 31. detsember 2016, miljonit eurot	Pension Fund	Pension Foundation	Muud
Diskontomäär, %	1,7	1,5	1,8
Tulevane tasu tõusu eeldus, %	2,6	2,5	2,6
Tulevane pensionitõus, %	1,3	1,9	2,0
Käibekordaja, %	3,0	0,5	0,0
Inflatsioon, %	1,8	1,7	1,8
Töötajate hinnanguline järelejäänud tööaeg aastates	20,1	8,0	10,0
65aastaste isikute oodatav eluiga			
Mehed	21,4	21,4	21,4
Naised	25,4	25,4	25,4
45aastaste isikute oodatav eluiga 20 aasta pärast			
Mehed	23,7	23,7	23,7
Naised	28,1	28,1	28,1

Peamiste kindlustusmatemaatiliste eelduste tundlikkusanalüüs, 31. detsember 2017	Kindlaksmääratud hüvitisega pensionikohustuse muutus			
	Pension Fund		Pension Foundation	
	miljonit eurot	%	miljonit eurot	%
Diskontomäär				
0,5 protsendipunkti suurune tõus	-33	-10,3	-3	-6,7
0,5 protsendipunkti suurune langus	39	12,1	3	7,5
Pensionitõus				
0,5 protsendipunkti suurune tõus	37	11,4	3	6,6
0,5 protsendipunkti suurune langus	-33	-10,2	-3	-6,2
Suremus				
Oodatava eluea üheaastane pikenemine	11	3,3	2	3,3
Oodatava eluea üheaastane lühenemine	-10	-3,2	-1	-3,2

Pension Foundationi tundlikkusnäitajad ei hõlma sissemakstud kindlustuslepingu kohustise 4 miljoni euro suurust ühekordset suurenemist 31. detsembril 2017, mis tugines Soome kindlustuskaebuste ameti soovitusel.

Peamiste kindlustusmatemaatiliste eelduste tundlikkusanalüüs, 31. detsember 2016	Kindlaksmääratud hüvitisega pensionikohustuse muutus			
	Pension Fund		Pension Foundation	
	miljonit eurot	%	miljonit eurot	%
Diskontomäär				
0,5 protsendipunkti suurune tõus	-31	-10,5	-3	-6,6
0,5 protsendipunkti suurune langus	37	12,4	3	7,4
Pensionitõus				
0,5 protsendipunkti suurune tõus	34	11,5	3	6,5
0,5 protsendipunkti suurune langus	-31	-10,3	-3	-6,1
Suremus				
Oodatava eluea üheaastane pikenemine	10	3,4	2	3,2
Oodatava eluea üheaastane lühenemine	-10	-3,3	-1	-3,1

Lisa 30. Allutatud kohustised

miljonit eurot	Keskmine intressimäär, %	31. detsember 2017	Keskmine intressimäär, %	31. detsember 2016
Allutatud laenud	2,06	273	2,09	270
Muu				
Debentuurlaenud	3,40	1274	3,32	1321
Allutatud kohustised kokku		1547		1592

Hübriidvõlakirjade / allutatud laenude põhitingimused on järgmised.

1. Tähtajatu võlakiri summas 50 miljonit eurot

See on tähtajatu laen, mille intressimäär ei suurene, kuid on 8% ülempiiriga. Laen anti 31. märtsil 2005 ning selle intressimäär oli esimesel aastal 6,5% ja seejärel 10 aasta CMS + 0,1%. Intressimakseid tehakse igal aastal 11. aprillil. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis selle perioodi intressi tasumise kohustus aegub. Laenu saab sisse nõuda intressi tasumise tähtpäeval kõige varem alates 11. aprillist 2010 järelevalveasutuse loal. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

2. Tähtajatu võlakiri summas 40 miljonit eurot

Selle tähtajatu laenu muutuv intress põhineb 3 kuu euriboril + 1,25%, mis tuleb tasuda kord kvartalis 28. veebruaril, 30. mail, 30. augustil ja 30. novembril. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis selle perioodi intressi tasumise kohustus aegub. Järelevalveasutuse loal võib laenu nõuda tagasi intressi tasumise tähtpäeval, 30. novembril 2010. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

3. Hübriidvõlakiri summas 50 miljonit eurot

17. juunil 2008 emiteeritud tähtajatu võlakiri summas 50 miljonit eurot, mille muutuv intress põhineb 3 kuu euriboril + 3,05%, mis tuleb tasuda kord kvartalis 17. märtsil, 17. juunil, 17. septembril ja 17. detsembril. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis intressi tasumise kohustus aegub. Järelevalveasutuse loal võib võlakirja nõuda sisse kõige varem 17. juunil 2013 ja seejärel intressi tasumise tähtpäevadel. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

4. OP Insurance Ltd kapitalivõlakiri

Kapitalivõlakiri summas 50 miljonit eurot 17. juunil 2008 emiteeritud võlakirjal on muutuv intressimäär, mis põhineb 3 kuu euriboril + 3,20% ja mis tuleb tasuda kord kvartalis. Intress, mida ei saa tasuda intressi tasumise kuupäeval, ja intress, mida OP Insurance Ltd ei oleks saanud tasuda eelmistel intressi tasumise kuupäevadel, moodustavad tasumata intressi. Tasumata intressilt koguneb intress kooskõlas võlakirjade suhtes kohaldatava intressimääraga ning see iga intressimakse kuupäevani kogunenud lisaintress lisatakse tasumata intressile kõnealusel intressi tasumise kuupäeval. Emitent nõustub mitte jaotama dividende või muud kasumit ega ostma tagasi oma aktsiaid, kuni tasumata intress on täies ulatuses tasutud. Võlakirja võib tagasi osta kõige varem 2013. aastal ning selle põhisumma võib tagasi maksta üksnes siis, kui seadusega ettenähtud tingimused on täidetud. Võlakirja ei võeta arvesse kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediidiasutuste seaduse alusel, aga seda võib täiel määral kasutada kindlustusseltsi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel.

5. OP Insurance Ltd kapitalivõlakiri

Kapitalivõlakiri summas 75 miljonit eurot 18. juunil 2015 emiteeritud võlakirjal on muutuv intressimäär, mis põhineb 3 kuu euriboril + 2,60% ja mis tuleb tasuda kord kvartalis. Intress, mida ei saa tasuda intressi tasumise kuupäeval, ja intress, mida OP Insurance Ltd ei oleks saanud tasuda eelmistel intressi tasumise kuupäevadel, moodustavad tasumata intressi. Tasumata intressilt koguneb intress kooskõlas võlakirjade suhtes kohaldatava intressimääraga ning see iga intressimakse kuupäevani kogunenud lisaintress lisatakse tasumata intressile kõnealusel intressi tasumise kuupäeval. Emitent nõustub mitte jaotama dividende või muud kasumit ega ostma tagasi oma aktsiaid, kuni tasumata intress on täies ulatuses tasutud. Võlakirja tähtaeg saabub 18. juunil 2040, välja arvatud juhul, kui emitent on selle varem võlakirja tingimuste alusel välja maksnud. Võlakirja võib tagasi osta kõige varem 18. juunil 2020. aastal ning selle põhisumma võib tagasi maksta üksnes siis, kui seadusega ettenähtud tingimused on täidetud. Võlakirja ei võeta arvesse kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediidiasutuste seaduse alusel, aga seda võib täiel määral kasutada kindlustusseltsi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel.

6. A-Insurance Ltd kapitalivõlakiri

Kapitalivõlakiri summas 10 miljonit eurot 18. juunil 2015 emiteeritud võlakirjal on muutuv intressimäär, mis põhineb 3 kuu euriboril + 3,10% ja mis tuleb tasuda kord kvartalis. Intress, mida ei saa tasuda intressi tasumise kuupäeval, ja intress, mida A-Insurance Ltd ei oleks saanud tasuda eelmistel intressi tasumise kuupäevadel, moodustavad tasumata intressi. Tasumata intressilt koguneb intress kooskõlas võlakirjade suhtes kohaldatava intressimääraga ning see iga intressimakse kuupäevani kogunenud lisaintress lisatakse tasumata intressile kõnealusel intressi tasumise kuupäeval. Emitent nõustub mitte jaotama dividende või muud kasumit ega ostma tagasi oma aktsiaid, kuni tasumata intress on täies ulatuses tasutud. Võlakirja tähtaeg saabub 18. juunil 2040, välja arvatud juhul, kui emitent on selle varem võlakirja tingimuste alusel välja maksnud. Võlakirja võib tagasi osta kõige varem 18. juunil 2020. aastal ning selle põhisumma võib tagasi maksta üksnes siis, kui seadusega ettenähtud tingimused on täidetud. Võlakirja ei võeta arvesse kapitali adekvaatsuse mõõtmisel krediidiasutuste seaduse alusel, aga seda võib täiel määral kasutada kindlustusseltsi kapitali adekvaatsuse mõõtmisel.

Debentuurlaenud

1. Debentuurlaen 100 miljonit Šveitsi franki (85 miljonit eurot), mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtpäev on 14. juuli 2021. Laenu fikseeritud intress on 3,375% aastas.
2. Debentuurlaen 100 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 14. september 2021. Laenu fikseeritud intress on 5,25% aastas.
3. Debentuurlaen 500 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 22. august 2022. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenu fikseeritud intress on 5,75% aastas.
4. Debentuurlaen 10 miljardit Jaapani jeeni (74 miljonit eurot), mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 3. juuli 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenul on ujuv intress: JPY Libor + 0,735%.
5. Debentuurlaen 3500 miljonit Rootsi krooni (365 miljonit eurot), mis on viieaastase ooteajaga (*non-call 5*) laen. Laenu tagasimaksmist võib alustada 25. augustist 2020 ja laenu tähtaeg on 25. august 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenul on ujuv intress: Stibor + 1,60%.
6. Debentuurlaen 100 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 25. september 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegseks tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenu fikseeritud intress on 2,405% aastas.

Punktides 1–6 nimetatud laenud on antud rahvusvahelistel kapitaliturgudel.

Lisaks andis OP Corporate Bank plc välja fikseeritud intressiga debentuurlaenu 0,8 miljonit eurot, mis on seotud OP Financial Groupi juhtkonna tasustamisega.

OP Corporate Bank plc ei ole rikkunud laenulepingute tingimusi, mis puudutavad põhisummat, intressi või muid asjaolusid. Nimi- ja bilansilise väärtuse erinevus tuleneb intressiriski mõõtmisega seotud õiglase väärtuse riskimaandusest.

Lisa 31. Omakapital

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Omanikega seostatavad kapital ja reservid		
Kohustised keskpankade ees	428	428
Reservid		
Piiratud reservid		
Ülekurs	519	519
Reservfond	204	204
Reservid kooskõlas põhikirjaga		
Õiglase väärtuse reserv		
Rahavoo riskimaandus	2	6
Mõõdetud õiglase väärtuses		
Võlakirjad	117	85
Aktsiad ja osalused	45	106
Muud piiratud reservid	1	1
Piiramata reservid		
Investeeritud piiramata omakapitali reserv	298	298
Muud piiramata reservid	72	72
Eelmiste perioodide jaotamata kasum		
Eelnenud majandusaastate kasum (kahjum)	1981	1779
Aruandeperioodi kasum (kahjum)	424	399
Omanikega seostatav omakapital	4089	3896
Mittekontrollivad osalused	60	109
Omakapital kokku	4149	4005

Aktsiakapital ja aktsiad

Aktsiate arv jäi samaks, s.o 319 551 415 aktsiat. Aktsiatel puudub nimiväärtus ja nende kajastatud väärtus (ligikaudne arv) on 1,34 eurot aktsia kohta. Kõik emiteeritud aktsiad on täielikult sisse makstud.

Dividendide jaotamise ettepanek

Nõukogu teeb korralisele üldkoosolekule ettepaneku maksta dividendi 0,66 eurot (0,63) aktsia kohta, kokku 211 miljonit eurot (201).

Reservid**Ülekurs**

Ülekurs moodustati 1. septembri 2006. aasta eelsete määruste kehtivuse ajal. Ülekursi sisestatud kirjed hõlmavad summasid, mis ületavad märgitud väärtuse, mida on makstud aktsiatelt õiguste emissioonil, ning summasid, mis ületavad aktsia märgitud väärtuse ja mida makstakse aktsia märkimisel aktsiaoptsioonide alusel.

Ülekursi võib alandada kooskõlas aktsiakapitali vähendamist reguleerivate määrustega ning kasutada aktsiakapitali suurendamiseks. Märkimishinna summa, mis ületab 2006. aasta septembris ja novembris märgitud aktsiate kajastatud väärtuse aktsiaoptsioonide alusel, sisestati ülekursi, sest üldkoosolek tegi otsuse emiteerida aktsiaoptsioone enne uue äriühingute seaduse jõustumist. Muul juhul ei ole olnud enam alates 1. septembrist 2006 võimalik ülekursi suurendada.

Reservfond

Reservfond koosneb kasumist, mis on kantud fondi eelnevatel perioodidel, ja laenukahjumieraldistest, mis kanti fondi 1990. aastal. Reservfondi võib kasutada selleks, et katta kahjumeid, mille katmiseks ei piisa piiramata omakapitalist. Reservfondi võib kasutada ka aktsiakapitali suurendamiseks ja vähendada seda samal viisil nagu aktsiakapitali. Alates 1. septembrist 2006 ei ole enam olnud võimalik reservfondi suurendada.

Õiglase väärtuse reserv

Õiglase väärtuse reserv hõlmab müügivalmis finantsvarade õiglase väärtuse muutust. Sellesse reservi kuuluvate kirjete kajastamine lõpetatakse ja neid kajastatakse kasumiaruandes, kui müügivalmis finantsvara võõrandatakse või selle väärtus väheneb. Reserv hõlmab ka intressimäära tuletislepingute õiglase väärtuse netomuutust kui rahavoogude riskimaandust, mis on tunnistatud kehtivaks ja mida on kohandatud edasilükkunud maksude jaoks. Õiglase väärtuse muutused hõlmatakse kasumiaruandes ajavahemikul, mille jooksul kaitsstud rahavood mõjutavad puhastulu.

Õiglase väärtuse reserv pärast tulumaksu**Müügivalmis finantsvarad**

miljonit eurot	Võlakirjad	Kapitaliinstrumendid	Rahavoo riskimaandus	Kokku
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2016	32	77	11	120
Õiglase väärtuse muutused	78	47	1	126
Kasumiaruandesse üle kantud kapitalikasvutulu	-12	-27		-38
Kasumiaruandesse üle kantud kahjum, mis on tingitud väärtuse langusest	0	16		16
Ülekanded puhtasse intressitulusse			-9	-9
Edasilükkunud maks	-13	-7	1	-19
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2016	85	106	6	197

Müügivalmis finantsvarad

miljonit eurot	Võlakirjad	Kapitaliinstrumendid	Rahavoogude riskimaandus	Kokku
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2017	85	106	6	197
Õiglase väärtuse muutused	50	12	1	63
Kasumiaruandesse üle kantud kapitalikasvutulu	-11	-89		-100
Kasumiaruandesse üle kantud kahjum, mis on tingitud väärtuse langusest	0	2		2
Ülekanded puhtasse intressitulusse			-5	-5
Edasilükkunud maks	-8	15	1	8
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2017	117	45	2	164

Õiglase väärtuse reserv enne makse oli kokku 204 miljonit eurot (245) ja sellega seondud edasilükkunud maksukohustus 41 miljonit eurot (49). 31. detsembril olid positiivsed omakapitaliinstrumentide turuväärtuse meetodil koostatud hinnangud enne makse õiglase väärtuse reservis kokku 67 miljonit eurot (139) ja negatiivsed turuväärtuse meetodil koostatud hinnangud 11 miljonit eurot (7).

Negatiivse õiglase väärtuse reservi võib taastada varade väärtuse tõstmise, kapitalikahjumite ja kajastatud väärtuse languste kaudu.

Muud piiratud reservid

Need reservid koosnevad jaotamata kasumist, tuginedes põhikirjale või muudele reserve eesmärgi kirjeldavatele reeglitele.

Investeeringud piiramata omakapitali reserv

2009. aasta õiguste pakkumise kaudu kogutud kapital lisati investeeritud piiramata omakapitali reservi.

Muud piiramata reservid

Need reservid koosnevad jaotamata kasumist, tuginedes üldkoosoleku otsustele.

Eelmiste perioodide jaotamata kasum

Äriühingute ja kindlustusseltside tasanduseraldised ning kindlaksmääratud hüvitisega pensioniskeemide ümbermääratlemisest tingitud kasum/(kahjum).

Muud bilansi lisad

Lisa 32. Ümber liigitatud võlakirjad

Alltoodud tabelis on ümberliigitatud võlakirjade bilansilised väärtused ja õiglased väärtused.

miljonit eurot, 31. detsember 2017	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Tegelik intressimäär	Krediidiriskist tulenev väärtuse vähenemine
Laenud ja nõuded				
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	31	29	4,4	
Kokku	31	29		

miljonit eurot, 31. detsember 2016	Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus	Tegelik intressimäär	Krediidiriskist tulenev väärtuse vähenemine
Laenud ja nõuded	40	41	6,1	
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	34	30	5,3	
Kokku	74	72		

Võlakirjad, mida ei ole ümber liigitatud ja mida on hinnatud turul kättesaadavate õiglaste väärtuste alusel.

miljonit eurot	31. detsember 2017 Kasumiaruanne	Õiglase väärtuse reserv	31. detsember 2016 Kasumiaruanne	Õiglase väärtuse reserv
Mõju	2		0	-1

Laenud ja nõuded ning lunastustähtajani hoitavad investeeringud liigitati 2008. aastal ümber.

Ümberliigitatud võlakirjadelt kogunenud intress ulatus jaanuarist detsembrini 1 miljoni euroni (3). Kasumiaruandes kajastatud nimiväärtuse ja soetusmaksumuse hinna erinevus oli kokku 0 miljonit eurot (0). Positiivsed hinnangud, mis olid koostatud riskimaanduse tuletislepingute turuväärtuse meetodil, ulatusid 1 miljoni euroni (2).

Lisa 33. Antud tagatised

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Oma kohustiste eest antud tagatised		
Pandid	35	1
Muud	5663	4973
Antud tagatised kokku*	5699	4973
Tagatud tuletisinstrumentide kohustised	889	1351
Muud tagatud kohustised	4081	3443
Tagatud kohustised kokku	4969	4794

* Lisaks on keskpangas panditud võlakirjad, mille bilansiline väärtus on 6,0 miljardit eurot ja millest 1,5 miljardit eurot kuulub päevasisese arveldamise tagatise alla. Arvestades, et võlakirju saab ilma keskpanga eelneva loata välja võtta, ei ole neid ülaltoodud tabelis esitatud.

Lisa 34. Saadud finantstagatised

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Saadud tagatiste õiglane väärtus		
Muu	414	1177
Kokku	414	1177

Tuletisinstrumentidest tulenevat krediidiriski maandatakse tagatiste kaudu, mis tähendab ISDA üldlepinguga seotud ISDA krediiditoe lisalepingu kasutamist. Tagatiste süsteemis annab vastaspool nõude eest väärtpaberites või rahas tagatise. Krediiditoe lisalepinguga seotud, rahas saadud tagatise summa ulatus bilansipäeva seisuga 414 miljoni euroni (1177). Kontsernil ei olnud bilansipäeva seisuga väärtpaberitena saadud tagatisi.

Lisa 35. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus

Varad, miljonit eurot	Laenud ja muud nõuded	Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses		Müügivalmis finantsvarad	Riskimaanduse tuletisinstrumentid	Bilansiline väärtus kokku
			kajastatud finantsvarad*				
Raha ja raha ekvivalendid	12 825						12 825
Nõuded krediidasutuste vastu	9294						9294
Tuletislepingud			3283			143	3426
Nõuded klientide vastu	20 120						20 120
Võlakirjad		51	893		14 050		14 993
Kapitaliinstrumentid					728		728
Muud finantsvarad	1779						1779
Finantsvarad							63 164
Muud varad kui finantsinstrumentid							1280
Kokku seisuga 31. detsember 2017	44 017	51	4176		14 777	143	64 445

Varad, miljonit eurot	Laenud ja muud nõuded	Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses		Müügivalmis finantsvarad	Riskimaanduse tuletisinstrumentid	Bilansiline väärtus kokku
			kajastatud finantsvarad*				
Raha ja raha ekvivalendid	9336						9336
Nõuded krediidasutuste vastu	9458						9458
Tuletislepingud			4292			386	4678
Nõuded klientide vastu	18 702						18 702
Võlakirjad		79	975		15 127		16 182
Kapitaliinstrumentid			0		807		807
Muud finantsvarad	2520						2520
Finantsvarad							61 684
Muud varad kui finantsinstrumentid							1290
Kokku seisuga 31. detsember 2016	40 017	79	5268		15 934	386	62 974

* Bilansis esitatud investeerimisvarad hõlmavad kahjukindlustuse võlakirju, mida kajastatakse kasumiaruandes, ning omakapitaliinstrumente.

Kohustised, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud			Riskimaanduse tuletisinstrumentid	Bilansiline väärtus kokku
	finantskohustised	Muud kohustised			
Kohustised krediidiasutuste ees		14 035			14 035
Tuletislepingud	2825			391	3216
Kohustised klientide ees		18 837			18 837
Kindlustuskohustised		3143			3143
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid		16 791			16 791
Allutatud laenud		1547			1547
Muud finantskohustised	1	2083			2084
Finantskohustised					59 653
Muud kohustised kui finantskohustised					642
Kokku seisuga 31. detsember 2017	2826	56 436		391	60 295

Kohustised, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud			Riskimaanduse tuletisinstrumentid	Bilansiline väärtus kokku
	finantskohustised	Muud kohustised			
Kohustised krediidiasutuste ees		10 332			10 332
Tuletislepingud	4056			341	4398
Kohustised klientide ees		16 178			16 178
Kindlustuskohustised		3008			3008
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid		19 826			19 826
Allutatud laenud		1592			1592
Muud finantskohustised	0	3022			3022
Finantskohustised					58 355
Muud kohustised kui finantskohustised					614
Kokku seisuga 31. detsember 2016	4057	53 957		341	58 969

Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite alla kuuluvad võlakirjad on kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuses. 31. detsembril oli nende võlainstrumentide õiglane väärtus ligikaudu 227 miljonit eurot (268) suurem kui nende bilansiline väärtus, tuginedes turgudel kättesaadavale teabele ja kasutades tavapäraseid hindamismeetodeid. Allutatud kohustisi kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses. Nende õiglane väärtus on suurem kui amortiseeritud väärtus, aga usaldusväärsete õiglaste väärtuste kindlaksmääramisega kaasneb ebakindlus.

Lisa 36. Korduvad õiglase väärtuse hindamised hindamismeetodite järgi

Varade õiglane väärtus 31. detsembril 2017, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses				
Võlainstrumentid	410	74	409	893
Tuletisinstrumentid	1	3294	131	3426
Müügivalmis				
Kapitaliinstrumentid	386	86	256	728
Võlainstrumentid	10 313	3418	319	14 050
Tuletisinstrumentid kokku	11 109	6873	1115	19 096
Kinnisvarainvesteeringud			303	303
Kokku	11 109	6873	1419	19 400
Varade õiglane väärtus 31. detsembril 2016, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses				
Võlainstrumentid	472	495	8	975
Tuletisinstrumentid	6	4512	160	4678
Müügivalmis				
Kapitaliinstrumentid	464	61	281	807
Võlainstrumentid	11 276	3525	326	15 127
Tuletisinstrumentid kokku	12 218	8594	776	21 588
Kinnisvarainvesteeringud			316	316
Kokku	12 218	8594	1092	21 904

Kohustiste õiglase väärtus 31. detsembril 2017, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest				
Muu		1		1
Tuletisinstrumentid	5	3120	92	3216
Kokku	5	3120	92	3217

Kohustiste õiglase väärtus 31. detsembril 2016, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest				
Muu		0		0
Tuletisinstrumentid	10	4280	107	4398
Kokku	10	4280	107	4398

Õiglase väärtuse hindamine

Tuletisinstrumentid

Kontsern saab noteeritud tuletisinstrumentide hinna otse turgudel. Börsiväliste tuletisinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel rakendab OP Corporate Bank turgudel tavapäraselt kasutatavaid mudeleid ja meetodeid. Neid on vaja näiteks tootlusekõverate või vahetuskursigraafikute ning volatiilsust kajastavate pinddiagrammide koostamiseks, aga ka optsoonide hindamiseks. Mudelite sisendandmeid saab tavaliselt tuletada turuandmetest. Mõne lepingu õiglase väärtuse hindamisel peab kontsern kasutama aga mudeleid, mille sisendandmeid ei saa turul jälgida ja mida tuleb seega hinnata. Sellised lepingud on loetletud 3. taseme all.

Varahoidmise osakond vastutab pangandusvaldkonna tuletisinstrumentide õiglase väärtuse hindamise ning neis kasutatavate turuandmete, hindamiskõverate ja volatiilsuse pinddiagrammide kvaliteedi ja usaldusväärsuse eest õiglase väärtuse igapäevase hindamise, sealhulgas 3. taseme hierarhia mõõtmise raames. Varahoidmise osakond võrdleb lepingu tasandil korrapäraselt hindamisel saadud hindu krediitide lisalepingute vastaspoolte ja kesksete vastaspoolte esitatud hinnangutega ning määrab vajaduse korral kindlaks võimalikud olulised hindamiserinevused.

Riski juhtimisüksus vastutab uute õiglase väärtuse mudelite ja meetodite heakskiitmise ning õiglase väärtuse hindamise protsessi järelevalve eest. Õiglasi väärtusi kontrollitakse näiteks hinnangute põhjal, mis on saadud alternatiivseid turuhindade ja muude sisendandmete allikaid kasutades. Kontrollimisel saab hinnangutel põhinevaid hindu võrrelda krediitide lisalepingute vastaspoolte ja kesksete vastaspoolte esitatud hindadega. Lisaks on võimalik kasutada kolmandate isikute pakutavaid hindamisteenuseid.

Börsiväliste tuletisinstrumentide õiglase väärtuse hindamisel võetakse arvesse tehingupoolte krediidiriski. Seda korrigeeritakse krediitväärtuse korrigeerimise (CVA) ja võla väärtuse korrigeerimise (DVA) abil. Krediidi- ja võla väärtuse korrigeerimise väärtuste korrigeerimised arvutatakse iga vastaspoolte kohta.

Krediidi- ja võla väärtuste korrigeeritud summad arvutatakse, simuleerides tuletisinstrumentide turuväärtuseid ja makseviivituse juhtumeid, tuginedes eelkõige turgudel saadud andmetele. Makseviivituse juhtumite hindamisel kasutab kontsern turuandmeid ka mittelikviidsete vastaspoolte kaudu, kombineerides vastaspoolte andmeid likviidsete turuandmetega.

Õiglase väärtuse hierarhia

1. tase: noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel

See tase hõlmab peamistel börsidel noteeritud aktsiaid, äriühingute, valitsuste ja finantsasutuste noteeritud võlainstrumente ning börsil kaubeldavaid tuletisinstrumente. Nende instrumentide õiglase väärtus määratakse kindlaks aktiivsete turgude kursside alusel.

2. tase: hindamismeetodid, mille puhul kasutatakse jälgitavaid sisendeid

Vaadeldavatel sisendparameetritel põhinevad hindamismeetodid. Sellele tasemele kuuluvate instrumentide õiglase väärtus on finantsinstrumenti komponentide või sarnaste finantsinstrumentide turuhinnast tuletatud väärtus või väärtus, mille saab kindlaks määrata tavapäraselt kasutatavate hindamismudelite või -meetoditega, kui õiglase väärtuse mõõtmisel olulised sisendid põhinevad vaadeldavatel turuandmetel. See hierarhia tase hõlmab OP Corporate Bank Groupi börsiväliseid tuletisinstrumente ning äriühingute, valitsuste ja finantsasutuste noteeritud võlainstrumente, mis ei kuulu 1. tasemele.

3. tase: hindamismeetodid, mille puhul kasutatakse mittejälgitavaid sisendeid

Hindamismeetodid, mille sisendparameetritega kaasneb ebakindlus. Sellele tasemele kuuluvate finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaksmääramine hõlmab sisendeid, mis ei põhine vaadeldavatel turuandmetel (mittevaadeldavad sisendid). 3. tase hõlmab ka võlakirju, millel on väärtuse hindamise päeval väike turuaktiivsus või see puudub üldse. See tase hõlmab kõige keerulisemaid börsiväliseid tuletisinstrumente ja pika tähtajaga tuletisinstrumente, mille puhul kontsern pidi nende väärtuse hindamisel kasutatavaid turuandmeid ekstrapoleerima, samuti teatavaid erakapitaliinvesteeringuid ning mittelikviidseid võlakirju, struktureeritud võlakirju, sealhulgas väärtapaberistatud võlakirju ja struktureeritud võlaväärtapabereid ning riskimaandusfonde. 3. taseme õiglase väärtus põhineb kolmandalt isikult saadud hinnateabel.

Ülekanded õiglase väärtuse hierarhia tasemetel vahel

Ülekanded õiglase väärtuse hierarhia tasemetel vahel loetakse toimunuks kuupäeval, mil sündmus põhjustab sellise ülekande või asjaolud muutuvad. Tasemetevahelised ülekanded tulenevad peamiselt kättesaadavate turuhindade arvust ja liigitamis põhimõtete määratlusest.

3. taseme kirjete vastavusse viimine**Finantsvarade ja -kohustiste määratlus**

Finantsvarad, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad		Müügivalmis finantsvarad		Vara kokku
		Tuletislepingud			
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2017	8	160	608		776
Kogukasum/-kahjum kasumiaruandes	9	-29	-36		-56
Muu kogukasum/-kahjum			4		4
Soetused			73		73
Müük			-69		-69
Arveldused			-7	-7	100 000
3. tasemele üleviimised	392		112		504
3. tasemelt üleviimised			-110		-110
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2017	409	131	574		1115

Finantsvarad, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad		Müügivalmis finantsvarad		Vara kokku
		Tuletislepingud			
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2016	21	177	569		767
Kogukasum/-kahjum kasumiaruandes	-13	-16	-11		-41
Muu kogukasum/-kahjum			19		19
Soetused			61		61
Müük			-48		-48
3. tasemele üleviimised			124		124
3. tasemelt üleviimised			-105		-105
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2016	8	160	608		776

Finantskohustised, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad		Kohustised	
		Tuletislepingud		kokku
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2017			107	107
Kogukasum/-kahjum kasumiaruandes			-15	-15
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2017			92	92

Finantskohustised, miljonit eurot	Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvarad		Kohustised	
		Tuletislepingud		kokku
Algsaldo seisuga 1. jaanuar 2016			135	135
Kogukasum/-kahjum kasumiaruandes			-28	-28
Lõppsaldo seisuga 31. detsember 2016			107	107

Kasumiaruandes kajastatud majandusaasta kogukasum/-kahjum kirjete kaupa seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Puhas intressitulu	investeeringutulu	Puhas / õiglase väärtuse reservi muutus	Majandusaasta kogukasum/- kahjum, mis on hõlmatud kasumiaruandes Koondkasumiaruande varade/kohustiste kohta aasta lõpu seisuga	
Realiseeritud puhaskasum (või -kahjum)		9			9
Realiseerimata puhaskasum (või -kahjum)	-14	-36	4		-46
Puhaskasum (või -kahjum) kokku	-4	-36	4		-37

Kasumiaruandes kajastatud majandusaasta kogukasum/-kahjum kirjete kaupa seisuga 31. detsember 2016

miljonit eurot	Puhas intressitulu	investeeringutulu	Puhas / õiglase väärtuse reservi muutus	Majandusaasta kogukasum/- kahjum, mis on hõlmatud kasumiaruandes Koondkasumiaruande varade/kohustiste kohta aasta lõpu seisuga	
Realiseeritud puhaskasum (või -kahjum)	-13				-13
Realiseerimata puhaskasum (või -kahjum)	11	-11	19		19
Puhaskasum (või -kahjum) kokku	-2	-11	19		6

3. tasemele kuuluvad tuletisinstrumentid on klientide vajadustele vastavad struktureeritud tuletisinstrumentid, mille tururisk on kaetud vastava tuletislepinguga. Katmata tururisk ei avalda tulule mõju. 3. taseme tuletisinstrumentid on seotud OP Corporate Banki emiteeritud struktureeritud võlakirjadega, mille tootlus määratakse kindlaks varjatud tuletisinstrumenti väärtuse näitajatega. Eeltoodud tabel ei kajasta nende varjatud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutust. Lisaks kuuluvad 3. tasemele pikaajalised tuletisinstrumentid, mille puhul kontsern pidi nende väärtuse hindamisel kasutatavaid turuandmeid ekstrapoleerima.

Hierarhia tasemete muudatused

2017. aastal hindamismeetodeid ei muudetud.

Ebakindlust sisaldavate sisendparameetrite tundlikkusanalüüs 31. detsembril 2017

					Põhjendatult võimalik õiglase väärtuse muutus
Instrumendi liik, miljonit eurot	Nõuded	Kohustised	Netosaldo	Tundlikkusanalüüs	
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses					
Võlakirjainvesteeringud	409	0	409	41,0	10%
Tuletisinstrumentid:					
Indeksivõlakirjade riskimaandusinstrumentid, struktureeritud tuletisinstrumentid ja pika tähtajaga tuletisinstrumentid	131	−92	39	4,3	11%
Müügivalmis varad:					
Võlakirjainvesteeringud	319		319	31,9	10%
Mittelikviidsed investeeringud	32		32	4,8	15%
Erakapitalifondid**	124		124	12,4	10%
Kinnisvarafondid***	100		100	20,0	20%
Kinnisvarainvesteeringud					
Kinnisvarainvesteeringud***	303		303	60,6	20%

Ebakindlust sisaldavate sisendparameetrite tundlikkusanalüüs 31. detsembril 2016

					Põhjendatult võimalik õiglase väärtuse muutus
Instrumendi liik, miljonit eurot	Nõuded	Kohustised	Netosaldo	Tundlikkusanalüüs	
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses					
Võlakirjainvesteeringud	8		8	0,8	10%
Tuletisinstrumendid:					
Indeksivõlakirjade riskimaandusinstrumendid ja struktureeritud tuletisinstrumendid ning pika tähtajaga tuletisinstrumendid	160	−107	53	5,8	11%
Müügivalmis varad:					
Võlakirjainvesteeringud	326		326	0	0
Mittelikviidsed investeeringud	36		36	5,4	15%
Erakapitalifondid**	186		186	18,6	10%
Kinnisvarafondid***	60		60	12,0	20%
Kinnisvarainvesteeringud					
Kinnisvarainvesteeringud***	316		316	63,2	20%

* Järgmised stressisenaariumid: aktsiate volatiilsuse kombineeritud väärtuse muutus (30%), aktsiatelt arvestatud dividendid (30%), krediidiriski preemiad (30%) ning märkimisväärsed korrelatsiooni muutused.

** Erakapitalifondide väärtus sõltub peamiselt portfelli ettevõtete kasuminäitajatest ning samasuguste noteeritud ettevõtete hinna ja kasumi suhtarvudest. Koguväärtuse ja sissemakstud kapitali (TVPI) kordajat, mis on muutunud keskmiselt 10%, kasutatakse erakapitalifondide õiglase väärtuse arengu jälgimiseks.

*** Kinnisvarafondide ja investeerimisvara väärtuse hindamisel kasutab OP Corporate Bank Group peamiselt tulumeetodit, mille põhikomponendid on tootlusenõue ja netorent. Tootlusenõude muutumine ± 1 protsendipunkti võrra põhjustab õiglase väärtuse muutuse ligikaudu 20% ulatuses.

Tingimuslike kohustiste ja tuletisinstrumentide aruande lisad

Lisa 37. Bilansivälised kohustised

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Garantiid	532	716
Muud garantiikohustised	1470	1460
Laenukohustused	5495	5470
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused	359	344
Muu	729	677
Bilansivälised kohustused kokku	8585	8667

Lisa 38. Tingimuslikud kohustised ja varad

OP Financial Groupi kuuluvad kindlustusseltsid sõlmivad kindlustuslepinguid puulide kaudu. Puulide liikmed vastutavad eelkõige oma proportsionaalse riskiosa eest. Need osad põhinevad igal aastal kinnitatud lepingutel. Mõnes puulis vastutavad puuli liikmed maksejõuetu liikme kohustiste eest proportsionaalselt oma osaga puulis. Kontserni kindlustusseltsid kajastavad ühisel vastutusel põhinevaid kohustisi ja nõudeid, kui esineb ühise vastutuse realiseerumise tõenäosus.

Lisa 39. Kasutusrendilepingud

OP Corporate Bank Group kui rentnik

Kontsern on osa oma kasutatavaid ruume rendile andnud. Nende rendilepingute järelejäänud tähtaeg on üks kuni kümme aastat ja neid lepinguid on tavaliselt võimalik pärast esialgset lõpptähtaega pikendada. Peale selle on liisingulepingutega antud rendile mootorsõidukeid ja kontoriseadmeid.

Tulevased minimaalsed rendimaksed tühistamatute kasutusrendilepingute alusel

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Vähem kui üks aasta	3	3
Rohkem kui üks aasta ja vähem kui viis aastat	1	1
Rohkem kui viis aastat	0	0
Kokku	4	4

OP Corporate Bank Group kui rendileandja

OP Corporate Bank Groupi ettevõtte on andnud rendile oma investeerimiskinnisvara, millest saadi tulu 30 miljonit eurot (24).

Tulevased minimaalsed rendimaksed nõuded tulenevalt tühistamatutest kasutusrendilepingutest

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Vähem kui üks aasta	23	22
Rohkem kui üks aasta ja vähem kui viis aastat	59	60
Rohkem kui viis aastat	69	58
Kokku	151	140

Lisa 40. Tuletislepingud**Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumentid seisuga 31. detsember 2017**

	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik tulevane
miljonit eurot	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	riskipositsioon
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	18 966	46 891	55 469	121 326	2474	2351	3541
Keskse vastaspoole kliiritud	7311	22 328	29 198	58 837	757	814	1307
Börsivälised intressimäära optsioonid							
Ostutehingud ja ülempiiriga tehingud (<i>call and caps</i>)							
Ostetud	2907	4463	5054	12 423	298	3	406
Väljakirjutatud	2801	6822	4231	13 853	4	208	14
Müügitehingud ja alampiiriga tehingud (<i>put and floors</i>)							
Ostetud	1050	6133	2777	9960	146	10	226
Väljakirjutatud	1069	6277	2135	9481	11	97	55
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	26 793	70 585	69 666	167 043	2933	2670	4242
Intressimäära futuurid	1615	1000		2615	1	1	
Börsil kaubeldavad tuletisinstrumentid kokku	1615	1000		2615	1	1	
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	28 408	71 585	69 666	169 659	2934	2670	4242
Valuutatuletisinstrumentid							
Valuuta forvardlepingud	28 073	263	23	28 359	206	195	489
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	2059	6932	2472	11 463	705	654	1258
Valuutaoptsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud	115	28		143	3		6
Väljakirjutatud	151	17		168		3	
Müügitehingud							
Ostetud	227	17		244	1		4
Väljakirjutatud	178	31		209		1	
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	30 802	7288	2496	40 586	915	853	1757
Valuutatuletisinstrumentid kokku	30 802	7288	2496	40 586	915	853	1757
Aksia- ja indeksituletisinstrumentid							
Aktsiaindeksi optsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud	5	3		8	1	0	2
Börsivälised aktsia- ja indeksituletisinstrumentid kokku	5	3		8	1	0	2
Aktsia- ja indeksituletisinstrumentid kokku	5	3		8	1	0	2
Krediidituletisinstrumentid							
Krediidiriski vahetustehingud	28	188	10	226	9	6	10
Krediidituletisinstrumentid kokku	28	188	10	226	9	6	10
Muud							
Muud forvardlepingud	17	0		17	0	3	2
Muud vahetustehingud	211	513		723	65	31	130
Muud börsivälised tuletisinstrumentid kokku	228	513		741	65	34	132
Muud futuurlepingud	7	1		8	0	2	
Muud tuletisinstrumentid kokku	235	513		748	65	36	132
Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumentid kokku	59 479	79 576	72 172	211 226	3925	3565	6142

OP Corporate Bank plc Raamatupidamise aastaaruanne ja tegevusaruanne 2017

Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumendid seisuga 31. detsember 2016

	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik tulevane
miljonit eurot	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	riskipositsioon
Intressimäära tuletisinstrumendid							
Intressimäära vahetustehingud	23 516	48 992	47 369	119 877	3134	3114	4090
Keskse vastaspoole kliiritud	7711	22 162	23 347	53 220	950	1020	1411
Tähtpäevaintressiga lepingud							
Börsivälised intressimäära optsioonid							
Ostutehingud ja ülempiiriga tehingud <i>(call and caps)</i>							
Ostetud	2543	6271	3687	12 502	367	3	463
Väljakirjutatud	2171	8292	4007	14 470	2	321	8
Müügitehingud ja alampiiiriga tehingud <i>(put and floors)</i>							
Ostetud	2783	4601	2436	9820	201	6	274
Väljakirjutatud	3384	4609	1813	9806	12	128	39
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumendid kokku	34 397	72 766	59 311	166 475	3716	3572	4875
Intressimäära futuurid	4071	789		4860	0	1	
Intressimäära optsioonid							
Müügitehingud							
Väljakirjutatud	1000			1000	0		
Börsil kaubeldavad tuletisinstrumendid kokku	5071	789		5860	1	1	
Intressimäära tuletisinstrumendid kokku	39 469	73 555	59 311	172 335	3717	3574	4875
Valuutatuletisinstrumendid							
Valuuta forvardlepingud	21 877	383	50	22 311	254	249	481
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	3196	9052	2767	15 015	1161	1234	1853
Valuutaoptsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud	131	2		134	1		3
Väljakirjutatud	181	2		183		2	
Müügitehingud							
Ostetud	226	2		228	4		6
Väljakirjutatud	161	3		164		2	
Börsivälised valuutatuletisinstrumendid kokku	25 772	9445	2817	38 034	1420	1487	2343
Valuutatuletisinstrumendid kokku	25 772	9445	2817	38 034	1420	1487	2343
Aksia- ja indeksituletisinstrumendid							
Aksiaoptsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud		5		5	1		1
Aksiaindeksi optsioonid							
Ostutehingud							
Ostetud		1		1	0		0
Börsivälised aksia- ja indeksituletisinstrumendid kokku		6		6	1		1
Aksia- ja indeksituletisinstrumendid kokku		6		6	1		1
Krediidituletisinstrumendid							
Krediidiriski vahetustehingud	19	296	13	328	10	7	23
Krediidituletisinstrumendid kokku	19	296	13	328	10	7	23
Muud							
Muud forvardlepingud	1	0		2	0	0	0
Muud vahetustehingud	272	542	2	816	63	18	136
Muud börsivälised tuletisinstrumendid kokku	273	542	2	817	64	18	136
Muud futuurlepingud	12	10		22	0	5	
Muud tuletisinstrumendid kokku	285	553	2	840	64	23	136
Kauplemiseks hoitavad tuletisinstrumendid kokku	65 546	83 854	62 143	211 543	5212	5091	7379

Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud – õiglase väärtuse riskimaandus seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riskipositsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	2323	17 126	6740	26 189	254	310	441
Keskse vastaspoole kliiritud	880	16 158	6417	23 455	179	285	356
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	2323	17 126	6740	26 189	254	310	441
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	2323	17 126	6740	26 189	254	310	441
Valuutatuletisinstrumentid							
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	517	1958	319	2794	35	265	162
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	517	1958	319	2794	35	265	162
Valuutatuletisinstrumentid kokku	517	1958	319	2794	35	265	162
Tuletislepingud kokku, õiglase väärtuse riskimaandus	2840	19 084	7059	28 983	289	575	603

Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud – rahavoo riskimaandus, 31. detsember 2017

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riskipositsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	200	100		300	4		5
Keskse vastaspoole kliiritud	200	100		300	4		5
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	200	100		300	4		5
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	200	100		300	4		5
Valuutatuletisinstrumentid							
Valuuta forwardlepingud	5794			5794	32	67	88
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	5794			5794	32	67	88
Valuutatuletisinstrumentid kokku	5794			5794	32	67	88
Tuletislepingud kokku, rahavoo riskimaandus	5994	100		6094	36	67	92
Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud kokku	8834	19 184	7059	35 077	325	642	695

Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud – õiglase väärtuse riskimaandus seisuga 31. detsember 2016

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riskipositsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	3769	15 218	8073	27 060	386	473	584
Keskse vastaspoole kliiritud	208	11 538	7414	19 159	229	315	398
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	3769	15 218	8073	27 060	386	473	584
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	3769	15 218	8073	27 060	386	473	584
Valuutatuletisinstrumentid							
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	143	2163	827	3132	160	178	332
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	143	2163	827	3132	160	178	332
Valuutatuletisinstrumentid kokku	143	2163	827	3132	160	178	332
Tuletislepingud kokku, õiglase väärtuse riskimaandus	3912	17 380	8900	30 192	547	652	915

Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud – rahavoo riskimaandus, 31. detsember 2016

	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik
	> 5						tulevane
miljonit eurot	< 1 aasta	1–5 aastat	aasta	Kokku	Varad	Kohustised	riskipositsioon
Intressimäära tuletisinstrumentid							
Intressimäära vahetustehingud	200	300		500	10		11
Keskse vastaspoole kliiritud		300		300	7		9
Börsivälised intressimäära tuletisinstrumentid kokku	200	300		500	10	0	11
Intressimäära tuletisinstrumentid kokku	200	300		500	10	0	11
Valuutatuletisinstrumentid							
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	4074			4074	113	10	155
Börsivälised valuutatuletisinstrumentid kokku	4074			4074	113	10	155
Valuutatuletisinstrumentid kokku	4074			4074	113	10	155
Tuletislepingud kokku, rahavoo riskimaandus	4274	300		4574	122	10	167
Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud kokku	8186	17 680	8900	34 767	669	662	1082

Tuletisinstrumentid kokku seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riskipositsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	
Intressimäära tuletisinstrumentid	30 931	88 811	76 406	196 148	3192	2981	4688
Keskse vastaspoole kliiritud	8392	38 585	35 615	82 592	941	1100	1668
Valuutatuletisinstrumentid	37 113	9246	2815	49 174	982	1185	2007
Aksia- ja indeksituletisinstrumentid	5	3		8	1	0	2
Krediidituletisinstrumentid	28	188	10	226	9	6	10
Muud tuletisinstrumentid	235	513		748	65	36	132
Tuletisinstrumentid kokku	68 313	98 760	79 230	246 303	4250	4208	6837

Tuletisinstrumentid kokku seisuga 31. detsember 2016

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus		Võimalik tulevane riskipositsioon
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Varad	Kohustised	
Intressimäära tuletisinstrumentid	43 438	89 073	67 384	199 895	4113	4047	5470
Keskse vastaspoole kliiritud	7919	33 999	30 761	72 679	1186	1335	1818
Valuutatuletisinstrumentid	29 989	11 607	3644	45 241	1693	1676	2830
Aksia- ja indeksituletisinstrumentid		6		6	1		1
Krediidituletisinstrumentid	19	296	13	328	10	7	23
Muud tuletisinstrumentid	285	553	2	840	64	23	136
Tuletisinstrumentid kokku	73 732	101 535	71 043	246 310	5881	5753	8461

* Õiglaselised väärtused hõlmavad kogunenud intressi, mida kajastatakse bilansis muude varade või eraldiste ja muude kohustiste all.

Bilansis tasaarveldatakse kesksete vastaspooltega kliirimisele kuuluvad intressimäära tuletisinstrumentid. Lisas 41 on esitatud tasaarvestamise mõju. Muud tuletislepinguid kajastatakse bilansis brutosummas. Kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kohaldab OP Corporate Bank Group samuti tuletisinstrumentide tasaarvestamist. Lisas 76 on esitatud tasaarvestamise mõju. Tasaarvestamine vähendaks OP Corporate Bank plc tuletislepingute krediidiekvivalenti 4495 miljoni euro (5896) võrra.

Lisa 41. Finantsvarad ja -kohustised, mis on bilansis tasaarveldatud või mille suhtes kehtivad põhitasaarvelduskokkulepped või samalaadsed kokkulepped**Finantsvarad**

31. detsember 2017, miljonit eurot	Finantsvarade brutosumma	Finantsvaradest maha arvatud finantskohustiste brutosumma*	Bilansis kajastatud netosumma**	Finantsvarad, mis ei ole bilansis tasaarveldatud		
				Tuletislepingud***	Saadud tagatis	Netosumma
Tuletisinstrumentid	4354	-928	3426	-1994	-412	1020

31. detsember 2016, miljonit eurot	Finantsvarade brutosumma	Finantsvaradest maha arvatud finantskohustiste brutosumma*	Bilansis kajastatud netosumma**	Finantsvarad, mis ei ole bilansis tasaarveldatud		
				Tuletislepingud***	Saadud tagatis	Netosumma
Tuletisinstrumentid	5829	-1151	4678	-2472	-1177	1030

Finantskohustised

31. detsember 2017, miljonit eurot	Finantskohustiste brutosumma	Finantskohustistest maha arvatud finantsvarade brutosumma*	Bilansis kajastatud netosumma**	Finantskohustised, mis ei ole bilansis tasaarveldatud		
				Tuletislepingud***	Antud tagatis	Netosumma
Tuletisinstrumentid	4302	-1085	3216	-1994	-717	506

31. detsember 2016, miljonit eurot	Finantskohustiste brutosumma	Finantskohustistest maha arvatud finantsvarade brutosumma*	Bilansis kajastatud netosumma**	Finantskohustised, mis ei ole bilansis tasaarveldatud		
				Tuletislepingud***	Antud tagatis	Netosumma
Tuletisinstrumentid	5704	-1307	4398	-2472	-1139	786

* Sh raha ja raha ekvivalentide hulka kuuluvad, iga päev netosummas kliiritavad tuletisinstrumentid kogusummas -161 miljonit eurot (-147).

** Õiglased väärtused, v.a kogunenud intress.

*** Tavaks on sõlmida kõikide tuletisinstrumentide vastaspooltega tuletistehingute raamlepingud.

Kesksete vastaspooltega kliirimine börsiväliste tuletisinstrumentide puhul

Finantsturu vastaspoolte vahel sõlmitud standarditud börsiväliste tuletisinstrumentide tehingud kliiritakse Londoni kliiringukojas kooskõlas Euroopa turu infrastruktuuri määrusega (EL nr 648/2012). Selle mudeli põhjal saab igapäevase kliirimisprotsessi lõpus kesksest vastaspoolest tuletisinstrumentide vastaspool, kellega tasaarvestatakse tuletisinstrumentide igapäevased maksed. Lisaks makstakse või saadakse iga päev tagatis, mis vastab avatud positsioonide õiglase väärtuse muutusele (variatsioonitagatis). Keskse vastaspoole kliiritud intressimäära tuletisinstrumentid esitatakse bilansis netosummas.

Muud kahepoolsest kliiritavad börsivälised tuletislepingud

Kontserni ja teiste klientide vaheliste tuletistehingute suhtes ning tuletistehingute suhtes, mille puhul ei ole määruse kohaselt keskse vastaspoolega kliirimine asjakohane, kohaldatakse ISDA, Soome Finantsteenuste Liidu või kontserni raamlepingut. Nende lepingute alusel võib tuletisinstrumentide makseid tehingu kohta tasaarvestada igal maksekuupäeval ning vastaspoole makseviituse ja pankroti korral. Samuti on võimalik lepingu tingimustes tulenevalt leppida kokku vastaspoolest sõltuvas tagatises. Sellised tuletisinstrumente kajastatakse bilansis brutosummas.

Muud lisad

Lisa 42. Osalused tütarettevõtjates, struktuuriüksustes ja ühistegevustes

Majandusaasta jooksul tütarettevõtjates ja struktuuriüksustes ilmnenud muutused

Majandusaasta jooksul ei esinenud tütarettevõtjates ja struktuuriüksustes muutuseid.

Olulised tütarettevõtjad, mis hõlmati 2017. aastal konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse.

Peamiste tütarettevõtjate hulka kuuluvad äriühingud, mille tegevuseks on vaja litsentsi, ning muud äritegevuse jaoks tähtsad suured äriühingud. Kõik olulised konsolideeritud tütarettevõtjad on täisomanduses ja seega ei ole neis olulisi mittekontrollivaid osalusi.

Äriühing	Asukoht	Osaluse %	Häälte %
A-Insurance Ltd	Helsingi	100	100
Pohjola Health Ltd	Helsingi	100	100
OP Finance AS	Eesti	100	100
OP Finance SIA	Läti	100	100
OP Insurance Ltd	Helsingi	100	100
Seesam Insurance AS	Eesti	100	100
UAB OP Finance	Leedu	100	100
Eurooppalainen Insurance Company Ltd	Helsingi	100	100

Peale oluliste tütarettevõtjate hõlmasid konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded veel üht (1) tütarettevõtjat.

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes hõlmatud struktuuriüksused

OP Corporate Bank Group tegutseb mitmesugustes investeerimisfondides investorina, et saada investeerimistulu. Kontserni konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse kuuluvad kahe (2) kinnisvarafondi aruanded. Need fondid on liigitatud struktuuriüksustena, sest kontserni kontroll ei põhine häälte arvul, vaid oluliste tegevuste kontrollil, fondist saadava muutuvtulu saamisel ja fondi juhtimise korraldamisel. Need fondid hõlmavad ka mittekontrollivaid osalusi.

Alltoodud tabelis on esitatud üksused, millel on märkimisväärne hulk mittekontrollivaid osalusi

Nimetus	Tegevuskoht	Peamine tegevusala	Osaluse %, 2017	Osaluse %, 2016	Mittekontrollivad osalused, %
Real Estate Funds of Funds II Ky	Helsingi	Kinnisvarafond	22,2	22,2	77,8
Real Estate Fund Finland III Ky	Helsingi	Kinnisvarafond	33,3	33,3	66,7

Olulise mittekontrolliva osalusega tütarettevõtjate finantsandmete kokkuvõte

Alltoodud tabelis on esitatud olulise mittekontrolliva osalusega tütarettevõtjate finantsandmete kokkuvõte. Finantsandmed vastavad tütarettevõtjate raamatupidamise aastaaruannetes esitatud näitajatele, mille puhul on näiteks korrigeeritud õiglast väärtust, et need vastaksid OP Corporate Bank Groupi arvestuspõhimõtetele. Alltoodud näitajad on esitatud enne siseste tehingute elimineerimist.

Bilansi kokkuvõte	Real Estate Fund of Funds II Ky		Real Estate Fund Finland III Ky	
	2017	2016	2017	2016
miljonit eurot				
Raha ja raha ekvivalendid	0	1	20	5
Investeeringud	36	41	233	163
Muu vara	0	0		
Vara kokku	36	43	254	168
Finantskohustised			199	50
Muud kohustised	0	0		
Kohustised kokku	0	0	205	54
Netovara	36	42	48	115
Mittekontrollivate osaluste kogunenud osakaal	28	33	32	76
Koondkasumiaruande kokkuvõte				
Müügi puhaskäive	3	3	6	6
Jätkuva tegevuse kasum või kahjum pärast maksustamist	3	3	6	2
Muu koondkasum	0	1		
Koondtulu	3	3	6	2
Mittekontrollivate osalustega seostatav koondkasum	2	3	4	1
Mittekontrollivatele osalustele makstud kasumiosa	2	2	4	2
Rahavoogude kokkuvõte				
Rahavoog äritegevusest (neto)	0	-1	40	-47
Netorahavoog investeerimistegevusest	9	14	-101	-18
Rahavoog finantseerimistegevusest (neto)	-9	-14	77	67
Rahavoogude netomuutus	-1	-1	16	2
Raha ja selle ekvivalendid aasta alguses	1	2	5	2
Raha ja selle ekvivalendid aasta lõpus	0	1	20	5

Ühise kontrolli all olevad tegevused

45 (46) varahaldusettevõtet on lisatud OP Corporate Bank Groupi raamatupidamise aastaaruannetesse kui ühise kontrolli all olevad tegevused, konsolideerides proportsionaalse osa kontserni osalusest varahaldusettevõtte varades. Liigitamine ühise kontrolli all olevate tegevuste alla on tehtud kooskõlas tegevuse laadiga, ehkki OP Corporate Bank Groupil on mõne varahaldusettevõtte üle kontroll. Varahaldusettevõtete aktsiad annavad õiguse kasutada teatavaid kortereid, millest osa on OP Corporate Bank Groupi enda kasutuses. Need korterid kuuluvad bilansis materiaalse põhivara alla, nagu on näidatud lisas 21. Iga varahaldusettevõtte aktsionär vastutab äriühingu laenude oma osa eest. Ülejäänud varahaldusettevõtted on lisas 18 hõlmatud investeerimisettevõtted.

Kokkuvõtte sellest, mis mõju avaldavad ühise kontrolli all olevad tegevused bilansile

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Maa	41	39
Ehitised	351	340
Vara kokku	392	379
Kohustised kokku	129	33

Kõige olulisemad ühise kontrolli all olevad tegevused, mis hõlmati 2017. aastal konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetesse

Nimetus	Asukoht	Sektor	Osalus
Kiinteistö Oy Helsingin Puutarhurinkuja 2	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis II	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy STC Viinikkala	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Vantaan Kisällintie 13	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Tikkurilan Kauppatalo Oy	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	53,7
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 1	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 2	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Vuosaaren Pohjoineni ostukeskused	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis I	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	50,0
Kiinteistö Oy Koskitammi	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kuopion Isabella	Kuopio	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Oulun Kiilakivi	Oulu	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Turun Joukahaisenkatu 9	Turu	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Helsingin Frantseninkatu 13	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Topeliuksenkatu 41b	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	50,0
Kiinteistö Oy Asiakkaankatu 3	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Tuusulan Jatke	Tuusula	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0

Kõige olulisemad ühise kontrolli all olevad tegevused, mis hõlmati 2016. aastal konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannetesse

Nimetus	Asukoht	Sektor	Osalus
Kiinteistö Oy Helsingin Puutarhurinkuja 2	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis II	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy STC Viinikkala	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Vantaan Kisällintie 13	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Tikkurilan Kauppatalo Oy	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	53,7
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 1	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Grand Cargo Terminal 2	Vantaa	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Tampereen Ratinankaari	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Vuosaaren Pohjoineni ostukeskused	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kanta-Sarvis I	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	50,0
Kiinteistö Oy Koskitammi	Tampere	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Kuopion Isabella	Kuopio	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Oulun Kiilakivi	Oulu	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Turun Joukahaisenkatu 9	Turu	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0
Kiinteistö Oy Helsingin Frantseninkatu 13	Helsinki	Kinnisvara valdamine ja -haldus	100,0

Konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanded hõlmavad ühise kontrolli all olevaid vara ja kohustisi.

Osalused konsolideerimata struktuuriüksustes

OP Financial Groupis haldab OP Fund Management Company Ltd OP Mutual Funds. OP Fund Management Company Ltd kasutab OP Asset Management Ltd-d mitme enda hallatava investeerimisfondi puhul portfelliholdurina. Lisaks haldab OP Property Management Ltd kontsernis mitut kinnisvarafondi. Mitmes fondis kontrollib fondihaldusettevõtte olulisi tegevusi, tehes investeerimisotsuseid kooskõlas fondi eeskirjadega. OP Financial Groupi äriühingutel ei ole eelnimetatud äriühingute hallatavates fondides osalusi, mis tekitaksid kontsernile olulisi riske investeringult saadava muutuvtuluga ning seega tingiks konsolideerimise kohustuse.

OP Corporate Bank Groupi investeringud OP Mutual Fundsis ja OP Property Management Ltd fondides on kajastatud bilansis kinnisvarainvesteeringutena. Kontserni kahju risk piirdub investeeringu bilansilise väärtusega. Investeeringud OP Corporate Bank Groupi hallatavatesse investeerimisfondidesse ulatusid 31. detsembril 2017. aastal 180 miljoni euroni (247).

Lisa 43. Tehingud seotud osapooltega

OP Corporate Bank Groupi seotud osapooled hõlmavad tema emaettevõtet OP Cooperative, kontserni konsolideeritud tütarettevõtteid, sidusettevõtteid ja halduspersonalit ning muid seotud osalisi. Halduspersonalit hulka kuuluvad OP Corporate Bank plc president ja peadirektor, nõukogu liikmed ning nende lähedased pereliikmed. Seotud osapooled on ka äriühingud, kelle üle halduspersonalil esindajal või tema lähedasel pereliikmel on oluline mõju. Teised seotud osapooled on OP Pension Fund, OP Pension Foundation ja sõsarettevõtte äriühingus OP Financial Group Central Cooperative Consolidated.

Seotud osapooltele antud laenude suhtes kohaldati standardlaenuitingimusi. Laenud on seotud üldiselt kasutatavate baasintressimääradega.

Tehingud seotud osapooltega 2017. aastal

1000 eurot	Emaettevõtte	Sidusettevõtted	Halduspersonal	Muud*
Laenud			70	5 584 630
Muud nõuded	107		70	164 235
Hoiused	434 657	419		2 534 165
Muud kohustised	1449			319 432
Intressitulu	3006			82 699
Intressikulud	4891			188 934
Dividenditulu	1			
Puhastulu kahjukindlustusest	411			4760
Puhas teenustasutulu	91	0		36 108
Puhastulu tehingutelt				71 165
Muu tegevustulu	356			5654
Tegevuskulud	36 061			143 691
Tingimuslikud kohustised ja tuletislepingud				
Bilansivälised kohustised				
Garantiid				
Muud garantiikohustised				9828
Laenukohustused				
Lühiajaliste kauplemitsehingutega seotud kohustused				
Muu				
Tuletislepingud				
Nimiväärtused				22 432 461
Krediidiekvivalendid				220 908
Töötasud, muud lühiajalised hüvitised ja tulemustasud				
Töötasud, muud lühiajalised hüvitised ja tulemustasud			598	
Seotud osapoolte osalused				
Aktsiate arv	319 551 415			

Tehingud seotud osapooltega 2016. aastal

1000 eurot	Emaettevõtte	Sidusettevõtted	Halduspersonal	Muud*
Laenud				4 642 739
Muud nõuded	329			143 664
Hoiused	830 463	205		1 540 567
Muud kohustised	873			416 742
Intressitulu	3145			120 891
Intressikulud	5032			210 404
Dividenditulu	1			
Puhastulu kahjukindlustusest	20			1851
Puhas teenustasutulu	84	0		25 316
Puhastulu tehingutelt				72 700
Muu tegevustulu	299			7315
Tegevuskulud	46 953			104 833

Tingimuslikud kohustised ja tuletislepingud

Bilansivälised kohustised

Garantiid	
Muud garantiikohustised	7943
Laenukohustused	
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused	
Muu	

Tuletislepingud

Nimiväärtused	21 404 755
Krediidiekvivalendid	190 795

Töötasud, muud lühiajalised hüvitised ja tulemustasud

Töötasud, muud lühiajalised hüvitised ja tulemustasud	657
---	-----

Seotud osapoolte osalused

Aktsiate arv	319 551 415
--------------	-------------

*Teised seotud osapooled on OP Bank Group Pension Fund, OP Bank Group Pension Foundation ja nende sõsarettevõtted äriühingus OP Cooperative Consolidated.

Nõukogu liikmete tasud 2017. aastal

2017. aastal ei saanud nõukogu liikmed OP Corporate Bank Groupi tütarettevõtjatelt igakuiseid tasusid, osalemistasusid ega aktsiapõhiseid preemiaid.

Presidendile ja peadirektorile ning tema asetäitjale maksti 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaastal töö- ja tulemustasu järgmiselt:

Jouko Pölönen, president ja peadirektor

597 789 eurot*

Presidendi ja peadirektori ametilepingus sätestatud etteteatamisaeg on kuus kuud. Lepingu kohaselt peab äriühing maksma presidendile ja peadirektorile peale töökaotushüvitise tema kuue kuu brutopalgala ulatuses lahkumishüvitist, kui äriühing vabastab ta töölt või ta peab töölt lahkuma või lepingu lõpetama äriühingust tulenevatel põhjustel. Kui ametileping lõpeb äriühingust tulenevatel põhjustel, on presidendil ja peadirektoril õigus hüvitistele lühi- ja pikaajaliste tasustamissüsteemide alusel lepingu lõpetamise aasta eest, tingimusel et süsteemides ette nähtud tulemuskriteeriumid ja süsteemide tingimuste kohased väljamakse kriteeriumid on täidetud ning ametileping on kehtinud kogu tulemus aasta jooksul. Lisaks kuuluvad president ja peadirektor pikaajalisse juhtkonna motivatsioonisüsteemi (2011–2013, 2014–2016 ja 2017–2019), mille alusel makstakse preemiaid vastavalt aastatel 2015–2017, 2018–2020 ja 2020–2023. Presidendil ja peadirektoril on piiramatu ametiauto hüvitis.

* See summa hõlmab 11 200 euro ulatuses tulemuspõhiseid preemiaid, mis on eelnevate aastate eest edasi lükatud, ja 131 907 eurot preemiaid, mis on tasutud pikaajalise tasustamissüsteemi alusel. Edasilükatud summade maksmiseks on vaja nõukogu otsust. Üksikasjalik teave maksete edasilükkamise kohta on esitatud lisas 44.

Presidendi ja peadirektori ning nõukogu liikmetega seotud pensionikohustused

Presidendi ja peadirektori kohta kehtib Soome töötajate pensionide seadus (TyEL), milles nähakse ette pensionihüvitised, mis põhinevad tööaastatel ja -tulul vastavalt seaduses sätestatud. Pensioniiga on isiku valikul 63–68 aastat. Presidendi ja peadirektori pensioniiga on ametilepingu järgi 63 aastat. Presidendi ja peadirektori täiendav pensionikava on sõlmitud OP Life Assurance Company Ltd. kaudu. Nõukogu liikmete suhtes ei kehti pensionikohustusi. See on nii ka varasemate nõukogu liikmete puhul. Täpsemat teavet OP Corporate Bank Groupi pensionisüsteemi kohta leiab lisast 29 „Eraldised ja muud kohustised“.

	Pensionikulud tulenevalt töötajate pensionide seadusest*		IFRSi kindlaksmääratud hüvitistega vabatahtliku lisapensioni kulu	
1000 eurot	2017	2016	2017	2016
Jouko Pölönen, president ja peadirektor	96	100	101	68

* IFRSi kulu on kasutatud töötajate pensionide seaduse kohase kindlaksmääratud hüvitistega programmi osa puhul ning töötaja sissemakse tasandusosa, millest on maha arvatud töötaja sissemakse osa, on kasutatud kindlaksmääratud sissemaksetega programmi puhul.

Lisa 44. Tulemustasud

Personalifond

OP Corporate Bank plc ühines OP Financial Groupi personalifondiga 2004. aastal. Fond hõlmab OP Corporate Banki ja tema tütarettevõtjate töötajaid, kes ei kuulu juhtkonna tasustamissüsteemi ega Balti riikide alla. Ligikaudu 98% kõikidest töötajatest on Personnel Fundi liikmed.

Kasumipõhiste preemiate maksmine OP Financial Groupi personalifondi põhines 2017. aastal järgmiste eesmärkide saavutamisel: OP Financial Groupi maksueelne kasum osakaaluga 60%, digiteenuste kasutamine osakaaluga 20%, teeninduspunktide soovitusindeks osakaaluga 15% ja kaubamärgi soovitusindeks osakaaluga 5%. Fondi kantud 2017. aasta kasumipõhised preemiad moodustavad ligikaudu 3,2% (5,7) kombineeritud töötasudest ja palgakadest, mille on teeninud fondi liikmed. 2017. aastal olid kajastatud preemiad kokku 3,3 miljonit eurot (5,6).

Pikaajalised tasustamissüsteemid

OP Financial Groupi töötasustamissüsteemid vastavad finantssektori regulatsioonile ja põhinevad OP Financial Groupi strateegilistel eesmärkidel.

OP Financial Groupi muutuvtasude põhimõtetes võetakse arvesse kontserni riskipositsiooni ja riskijuhtimismeetodeid. Tulemusnäitajate eesmärgid on määratud kindlaks tasemel, mis ei soosi ülemäära riskide võtmist. Pikaajaline muutuvtasu põhineb OP Financial Groupi eesmärkide saavutamisel, lühiajaline muutuvtasu sellel, kuidas kontserni ettevõtte või äriüksus oma eesmärgid täidab. Töötasu maksimumsumma on kõikides süsteemides piiratud.

Pikaajaline süsteem

OP Corporate Bank plc on OP Financial Groupi pikaajalise motivatsioonisüsteemi osa, millel on OP Financial Groupi tasandil eesmärgid. Need eesmärgid vastavad OP Personnel Fundi eesmärkidele kõikide kontserni töötajate puhul.

OP Corporate Banki ja tema tütarettevõtjate juhatuse liikmed ja võtmepositsioonidel olevad isikud, kelle on ametisse nimetanud asjaomase äriühingu nõukogu või OP Cooperative'i juhatuse, kuuluvad pikaajalisse juhtkonna motivatsioonisüsteemi. Pikaajalisse juhtkonna tasustamissüsteemi on kaasatud ligikaudu 320 OP Financial Groupi töötajat. Süsteemi kuuluvate isikute arv on olnud tulemusperioodil 300–320.

Süsteem hõlmab järjestikuseid kolmeaastaseid tulemusperioode, millest esimene kestis 1. jaanuarist 2011 kuni 31. detsembrini 2013. Preemia 2011.–2013. aasta tulemusperioodi eest maksti pärast ooteaega kolme võrdse osamaksena iga aasta juuni lõpuks aastatel 2015–2017. Teine tulemusperiood kestis 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2016 ning preemiat makstakse pärast ooteaega kolme võrdse osamaksena iga aasta juuni lõpuks aastatel 2018–2020. Kolmandal tulemusperioodil, mis kestab 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2019 ja algas majandusaastal, teenitud preemiad makstakse välja nelja võrdse osamaksena aastatel 2020–2023.

Preemia määratakse juhi ametikoha järgi. Tulemusperioodil 2011–2013 oli võimalik teenida aastas preemiat, mis võrdus isiku korrapärase 2–12 kuu tulumaksuga maksustatava palgaga, tingimusel et seatud sihttasemed on 100% saavutatud. Tulemusperioodil 2011–2013 saavutati sihttasemed ligikaudu 43% ulatuses. Tulemusperioodil 2014–2016 oli võimalik teenida aastas preemiat, mis võrdus isiku korrapärase 2–8 kuu palgaga, ning sihttasemed saavutati ligikaudu 57% ulatuses. Tulemusperioodil 2017–2019 on võimalik teenida aastas preemiat, mis võrdub isiku korrapärase 1–8 kuu palgaga, tingimusel et seatud sihttasemed on 100% saavutatud.

Tulemusnäitajad uue pikaajalise süsteemi alusel

OP Cooperative'i nõukogu määrab kindlaks süsteemi tulemusnäitajad ja igaks tulemusperioodiks iga näitaja sihttasemed. 2011.–2013. aasta süsteemi sihttasemed põhinesid järgmistel kriteeriumidel:

- OP-d põhipanga või -kindlustusseltsina kasutavate klientide arvu kasv;
- ärikliendivaldkonna turuosa muutus;
- majandusliku kapitali tootlus.

2014.–2016. aasta süsteemi eesmärkide seadmisel on OP võtnud arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu kapitalinõuete direktiivi IV (CRD IV), millega kehtestatakse maksimaalse muutuvtasu piiriks isiku aastase muutumatu suurusega töötasu summa. 2014.–2016. aasta süsteemi sihttasemed põhinesid järgmistel kriteeriumidel:

- OP Financial Groupi kasum enne makse;
- OP Financial Groupi esimese taseme põhiomavahendid;
- OP-d põhipanga või -kindlustusseltsina kasutavate klientide arvu kasv.

2017.–2019. aasta sihttasemed on kehtiva strateegiaga kooskõlas ja põhinevad järgmistel kriteeriumidel:

- Kontserni kasum enne maksustamist
- Digiteenuste kasutamine
- Teeninduspunktide soovitusindeks
- Kaubamärgi soovitusindeks

Kontserni tasandi eesmärgid on samad, mis juhtkonna motivatsioonisüsteemi ja OP Financial Groupi personalifondi puhul.

Preemiate määramine ja väljamaksmine pikaajalise süsteemi alusel

2011.–2013. aasta süsteemi alguses määrati kindlaks preemia sihttase ehk maksimaalne töötasu, mida makstakse Pohjola Bank plc A-aktsiatena. 2011.–2013. aasta tulemusperioodi eest makstava preemia sihttase ulatus 1,2 miljoni aktsiani, mis põhines osaliselt rahalistel maksetel (kinnipeetav maksumussumma) ja osaliselt aktsiates arveldatavatel maksetel. OP Cooperative korraldas kõikidele Pohjola Bank plc emiteeritud A- ja K-aktsiatele, mis ei kuulu OP Cooperative'ile, avaliku vabatahtliku pakkumise. Selle tulemusena kohaldatakse tulemusperioodi 2011–2013 eest preemiate väljamaksmisele süsteemi tingimust, mille kohaselt preemiad makstakse täisulatuses välja rahas, kui mõnel Pohjola aktsionäril on aktsiaseltsiseaduse 18. peatüki 1. paragrahvi alusel õigus aktsiad tagasi osta (ülevõtmisõigus) põhjendusel, et aktsionäriks kuulub rohkem kui 90% äriühingu aktsiatest ja aktsiatega antud hääletest. Preemiad, mis tuli välja maksta Pohjola A-aktsiate ja raha kombinatsioonina, maksti 2015., 2016. ja 2017. aastal välja rahas esialgse maksegraafiku järgi. Preemia arvestati ümber rahasse, korrutades aktsiate arvu lunastamishinnaga.

2014.–2016. aastal programmi alguses määrati preemiad kindlaks eurodes ning preemiad, mida võidakse süsteemi tingimuste alusel maksta, makstakse OP välja antud debentuurlaenudena. Teenitud preemia eurodes arvestatakse ümber debentuurlaenudesse, kui süsteemi tulemused on teada. Rahas makstav summa arvatakse preemiast maha, et katta seonduvad maksud ja tasud. OP Cooperative'i nõukogu otsustas majandusaasta jooksul muuta süsteemi tingimusi selliselt, et debentuurlaenude asemel seotakse preemia väljamaksmine alusinstrumendiga, mille valib nõukogu või tema nimetatud töötasukomisjon.

2017.–2019. aasta preemiad makstakse sularahas, välja arvatud juhul, kui isiku suhtes kohaldatakse edasilükkamismenetlust.

2014.–2016. aasta süsteemi preemiad makstakse saajatele tingimusel, et OP Financial Group FiCo kapitali adekvaatsus on väljamakse tegemise päeval 1,30 või suurem. 2017.–2019. aasta süsteemi preemiad makstakse saajatele tingimusel, et OP Financial Groupi esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on väljamakse tegemise päeval suurem kui EKP kehtestatud esimese taseme põhiomavahendite puhver +3% ning süsteemi alla kuuluv isik on väljamakse tegemise päeval OP Financial Groupi töötaja.

Mõlema süsteemi kulusid kajastatakse tulemusperioodi algusest kuni makse kuupäevani (üleandmisperiood) tööjõukuludena ning samaväärset vastutust kajastatakse edasilükkunud kulude all. Süsteemi alusel kajastatud vastutus ulatus 31. detsembril 2017. aastal 2,7 miljoni euron (3,7).

OP Cooperative'i nõukogu või tema nimetatud töötasukomisjon juhib pikaajalist süsteemi ja valvab sellele vastavuse järele. OP Cooperative'i nõukogu võib oma äranägemisel muuta süsteemi tingimusi ja lükata tungivatel põhjustel preemiamaksed edasi.

Lühiajalised tasustamissüsteemid

Lühiajalistes süsteemides on tulemusperiood üks kalendriaasta ja preemiat makstakse eelkõige rahas. Lühiajalised motivatsioonisüsteemid põhinevad tulemustel ja teistel ärieesmärkidel, mis on määratud iga äriüksuse kohta, ning need hõlmavad kõiki OP Corporate Bank Groupi töötajaid.

Preemia määratakse ametikoha taseme järgi ja maksimumpreemia vastab 1–4 kuu aastapalgale. Maksimumpreemia eraldi kindlaks määratud kohustuste eest ei või ületada summat, mis võrdub isiku aastapalgaga.

Tulemusnäitajad uue lühiajalise süsteemi alusel

OP Corporate Bank Groupi lühiajaline töötajate tasustamissüsteem ning ühiste, ärivaldkonna/funktsiooni ja isiklike sihttasemete osakaalud määratakse kindlaks isiku ametikoha taseme järgi. Mõõdetav ühine sihttase on seotud OP Financial Groupi kasumiga enne maksustamist ja OP Central Cooperative Consolidatedi kuludega. Muud mõõdetavad sihttasemed hõlmavad kliendi äritulu ja -kulusid ärivaldkonna/funktsiooni kaupa. Tulemuskaardiga hõlmatud isiklikud sihttasemed tuletatakse iga-aastasel planeerimisel põhinevast tegevusest.

Preemiate määramine ja väljamaksmine lühiajalise süsteemi alusel

Nagu ka pikaajalise tasu puhul, makstakse preemiaid saajatele tingimusel, et OP Financial Groupi esimese taseme põhiomavahendite suhtarv on väljamakse tegemise päeval suurem kui EKP kehtestatud esimese taseme põhiomavahendite puhver +3%. Süsteem hõlmab ka koefitsienti, mis on seotud OP Financial Groupi kasumiga ja mille abil vähendatakse teenitud preemiaid, kui OP Financial Groupi kasum enne maksustamist ei ole eelnevalt kindlaks määratud tasemel. Lisaks peab süsteemi kuuluv isik olema väljamakse tegemise kuupäeval OP Financial Groupi töötaja.

Tulemustabeli alusel teenitud preemiaid vähendatakse enne preemia väljamaksmist, kui kontserni sisesuuniseid või mõnda ülaseadust või regulatiivseid nõudeid on eiratud ja riskijuhtimiselemendid on realiseerunud. Kui rikkumine või hooletus ilmneb alles pärast preemia väljamaksmist, saab preemiat ka tagantjärele vähendada või tagasi nõuda.

Süsteemide kulusid kajastatakse tulemusperioodi algusest kuni makse kuupäevani (üleandmisperiood) tööjõukuludena ning samaväärset vastutust kajastatakse edasilükkunud kulude all.

Muutuvtasu edasilükkamine

Muutuva suurusega töötasu maksmine on ette nähtud krediitiasutuste seaduses (610/2014). Kui isik on oma kohustuste alusel liigitatud rühma, mis võib tekitada olulist riski (kindlaksmääratud isik) tema ettevõttele, võib ettevõtte teatud tingimustel lükata muutuvtasu maksmise kolm aastat edasi.

OP Corporate Bank Groupis on kindlaksmääratud isikud tegevjuhtid ja teised olulised juhttöötajad, teised isikud, kellel on oluline mõju ettevõtte riskiprofiilile, sisekontroll ning muud nimetatud isikud või erirühmad.

Muutuvtasu maksmise edasilükkamist kohaldatakse teatavate töötajate suhtes, kui nende muutuvtasu 12kuulise tulemusperioodi eest ületab 50 000 eurot – s.o finantsinspeksiooni soovitatud maksimumsumma. Kindlaksmääratud isiku töötasu vaadeldakse kuni 50 000 euro suuruse edasilükkamislimiidini tervikuna, võttes arvesse nii pika- kui ka lühiajalist töötasu.

Kui eurodes kindlaks määratud maksimaalne edasilükkamise piir ületatakse, makstakse osa preemiaid välja viivitamata, ülejäänud aga lükatakse edasi ja edasilükkunud preemia makstakse võrdsetes osamaksetes välja järgmise kolme aasta jooksul. Sellise edasilükkamise korral makstakse pool muutuvtasust sularahas ja pool seotakse alusinstrumendi väärtusega, mille valib OP Cooperative'i nõukogu või tema määratud töötasukomisjon. Alusinstrumendiga seotud preemia makstakse saajale pärast üheaastast ooteaega.

Kontrolliülesannete eest vastutavate isikute tasustamine

Ärivaldkondadest sõltumatute kontrolliülesannete, nagu riskijuhtimise, siseauditi, vastavuskontrolli ja aktuaari ülesannete eest vastutavate isikute tasustamiseesmärgid ei või kahjustada ülesannete sõltumatust. Muutuvtasu peab olema kontrollitavast ärivaldkonnast sõltumatu ning riskijuhi näitajate seas ei või olla otseseid müügipõhiseid sihttasemeid. Samuti soovitatakse, et tulemustabel hõlmaks ka kvalitatiivseid näitajaid, mis mõõdavad kontrolliülesannete täitmist.

OP Financial Groupi töötasustamise jälgimine

OP Financial Group jälgib korrapäraselt kogu oma töötasustamissüsteemi turule vastavust. Ta hangib teavet kauplemiskohtade ja süsteemide ülesehituse turule vastavuse kohta teenuseosutajatelt, nagu Alexander Incentives, Aon Hewitt, Hay Group ja Mercer.

OP Cooperative'i nimetatud töötasukomisjon jälgib igal aastal seda, kas väljamakstud preemiad on proportsionaalsed OP Financial Groupi edusammudega võrreldavate äriühingute ja klientidele tehtud tagasimaksete suhtes. OP Financial Group võrdleb töötasusid ja süsteemi ülesehitust korrapäraselt ka oma kontserni siseselt.

Muutuvtasu puhul kajastatud kulud*

miljonit eurot	2017	2016
Personalifond	3	5
Lühiajalised süsteemid	6	10
Pikaajalised süsteemid		
Süsteem aastatel 2011–2013	0	0
Süsteem aastatel 2014–2016	0	1
Süsteem aastatel 2017–2019	1	
Kokku	10	16

* V.a sotsiaalmaksukulud.

Lisateavet tasustamissüsteemide kohta saab veebilehelt www.op.fi.

Lisa 45. Bilansipäevale järgnevad sündmused

Pärast bilansipäeva ei ole olulisi sündmuseid toimunud.

Riskijuhtimisaruande lisad

Lisa 2 hõlmab riskijuhtimise ja kapitali adekvaatsuse juhtimise põhimõtteid. Lisades 47–57 on esitatud panganduse ja muu tegevuse riskipositsioon. Lisades 58–69 on esitatud kahjukiindlustuse riskipositsioon. OP Corporate Bank Groupi III samba kohased kapitali adekvaatsuse andmed on avaldatud OP ühenduse kapitali adekvaatsuse aruande osana. OP Corporate Bank Groupi kapitalibaas, miinimumkapitali nõuded, tuletislepingud ja vastaspoole risk on esitatud lisades 70–76.

Lisa 46. OP Corporate Bank Groupi riskipositsioon geograafiliste piirkondade ja riskiklasside kaupa

Enamus OP Corporate Bank Groupi riskipositsioonist paikneb ELi riikides. Riskipositsioonid hõlmavad kõiki bilansisiseseid ja -väliseid kirjeid ning põhinevad kapitali adekvaatsuse puhul kasutatavatel väärtustel.

Riskipositsioon geograafiliste piirkondade järgi seisuga 31. detsember 2017, miljonit eurot

Geograafiline piirkond	Valitsuse ja keskpankaga seotud riskipositsioon	Krediidi-asutustega seotud riskipositsioon	Ettevõtetega seotud riskipositsioon	Jaeklientidega seotud riskipositsioon	Omakapitali-investeeringud*	Kollaterali-seeritud võlakirjad**	Muud	Kokku
Soome	14 861	12 046	26 890	2448	388	500	228	57 360
Balti riigid	129	194	1878	5	0			2207
Muud Põhjamaad								
riigid	186	506	1276	33	3	1721	15	3740
Saksamaa	2007	174	41	58	7	1059	3	3349
Prantsusmaa	358	272	141	48	14	640	10	1483
Ühendkuningriik		686	85	83	31	455	7	1348
Itaalia		3	16	8			4	31
Hispaania		10	5	7			1	23
Muud ELi riigid	1114	304	470	57	277***	886	18	3126
Ülejäänud Euroopa	7	194	64	26	4	5	5	306
USA		158	21	193	103	8	104	588
Venemaa		50	11		7			68
Aasia		346	76	23	18	2	26	492
Muud riigid	961	70	78	29	147***	1288	88	2660
Kokku	19 623	15 014	31 052	3019	999	6564	508	76 780

* Hõlmab ka 68 miljonit eurot võlakirjafondides.

** Koosneb eluasemehüpoteekväärtpaberite, varaga tagatud väärtpaberite ja pandikirjade investeeringutest.

*** Koosneb peamiselt investeeringutest Euroopa fondidesse teistes ELi riikides ja tärganud turumajandusega riikides ning globaalsetesse fondidesse muudes riikides.

Riskipositsioon geograafiliste piirkondade järgi seisuga 31. detsember 2016, miljonit eurot

Geograafiline piirkond	Krediidi-Valitsuse ja asutustega		Ettevõtetega seotud riskipositsioon	Jaeklientidega seotud riskipositsioon	Omakapitali-investeeringud*	Kollaterali-seeritud võlakirjad**	Muud	Kokku
	keskpangaga seotud riskipositsioon	seotud riskipositsioon						
Soome	11 500	10 825	25 786	2194	350	532	223	51 410
Balti riigid	197	0	1492	5	0		0	1694
Muud Põhjamaad								
riigid	178	387	1089	37	10	1773	10	3484
Saksamaa	2172	186	50	86	12	1090		3596
Prantsusmaa	640	417	94	60	25	729	7	1972
Ühendkuningriik		668	97	103	53	455	2	1377
Itaalia		5	6	25	10			46
Hispaania		22	5	8	11		1	47
Muud ELi riigid	2423	237	475	90	198***	937	10	4369
Ülejäänud Euroopa	6	202	59	32	16	86	5	406
USA	3	180	39	205	147	8	90	672
Venemaa		7	28	0	11			45
Aasia		308	87	27	25	3	8	458
Muud riigid	32	66	104	29	154***	1330	66	1782
Kokku	17 151	13 509	29 410	2901	1023	6942	423	71 359

* Hõlmab ka 36 miljonit eurot võlakirjafondides.

** Koosneb eluasemehüpooteekväärtpaberite, varaga tagatud väärtpaberite ja pandikirjade investeeringutest.

*** Koosneb peamiselt investeeringutest Euroopa fondidesse teistes ELi riikides ja tärganud turumajandusega riikides ning globaalsetesse fondidesse muudes riikides.

Pangandus- ja muu tegevuse segmendi riskipositsioon

Nendes lisades kasutatakse Soome statistikaameti liigitust, kaldudes osaliselt kõrvale liigitusest, mida on kasutatud nõukogu aruandes esitatud riskipositsiooni osas.

Lisa 47. Finantsvaradelt kajastatud kahjum varade väärtuse langusest

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Tuletislepingud		
Kauplemiseks hoitavad	-1	1
Laenud ja nõuded		
Antud laenud	10	35
Garantiidest tulenev debitoorne võlgnevus	2	2
Müügivalmis finantsvarad		
Aktsiad ja osalused	0	0
Kokku	12	38

Lisa 48. Riskipositsioon

31. detsember 2017, miljonit eurot	Soome			Muud riigid		
	Bilansiline väärtus	Vara väärtuse langus	Kogunenud intress	Bilansiline väärtus	Vara väärtuse langus	Kogunenud intress
Varad						
Nõuded krediitiasutuste vastu	8920	0	1	374	-2	1
Nõuded klientide vastu	15 986	216	40	2277	4	3
Kapitalirent	1360			496		0
Võlakirjad	1899		13	10 625		40
Muu	99			480		
Kokku	28 263	216	54	14 253	3	44
Bilansivälised kohustised						
Kasutamata püsikrediitdivõimalused	4751			744		
Tagatised ja akreditiivid	1770			591		
Tuletislepingud	1065			3180		
Muu	241			488		
Kokku	7827			5003		
Kogu riskipositsioon	36 090	216	54	19 256	3	44

31. detsember 2016, miljonit eurot	Soome			Muud riigid		
	Bilansiline väärtus	Vara väärtuse langus	Kogunenud intress	Bilansiline väärtus	Vara väärtuse langus	Kogunenud intress
Varad						
Nõuded krediidiasutuste vastu	9200	0	4	258	-2	1
Nõuded klientide vastu*	14 965	209	36	2146	34	4
Kapitalirent*	1235			357		
Võlakirjad	1858		15	11 668		46
Muu	89			1185		
Kokku	27 347	209	55	15 613	32	51
Bilansivälised kohustised						
Kasutamata püsikrediitdivõimalused	4752			718		
Tagatised ja akreditiivid	1930			590		
Tuletislepingud	1267			4598		
Muu	188			489		
Kokku	8137			6395		
Kogu riskipositsioon	35 484	209	55	22 009	32	51

* Võrdlusnäitaja on tulenevalt kapitalirendi nõuete spetsiifilisemast liigitamisest ümber arvestatud. Tabelites on esitatud tuletislepingute kajastatud positiivne turuväärtus.

Lisa 49. Riskipositsioon sektorite järgi

31. detsember 2017, miljonit eurot	Bilansilised väärtused		Bilansivälised väärtused		Kokku
	Soome	Välisettevõtted	Soome	Välisettevõtted	
Mittepangandussektor	15 289	3235	6556	1027	26 106
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	10 162	6642	480	3722	21 005
Kodumajapidamised	1698	26	1	0	1725
Mittetulundusühingud	336	67	68		471
Avaliku sektori asutused	832	4328	722	254	6137
Kokku	28 317	14 297	7827	5003	55 445

31. detsember 2016, miljonit eurot	Bilansilised väärtused		Bilansivälised väärtused		Kokku
	Soome	Välisettevõtted	Soome	Välisettevõtted	
Mittepangandussektor	14 214	2873	6980	1024	25 090
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	10 608	6695	394	5174	22 871
Kodumajapidamised	1523	25	1	0	1550
Mittetulundusühingud	291	68	38		396
Avaliku sektori asutused	766	6004	724	197	7690
Kokku	27 401	15 665	8137	6395	57 598

Bilansilised väärtused sisaldavad väärtuse languseid ja kogunenud intressitulu.

Lisa 50. Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu ning ebatõenäoliselt laekuvad arved

31. detsember 2017, miljonit eurot	Väärtuse languseta (bruto)	Langenud väärtusega (bruto)	Kokku	Väärtuse languse individuaalne hindamine	Väärtuse languse ühine hindamine	Bilansiline väärtus
Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu						
Nõuded krediidasutuste vastu	9295		9295		2	9294
Nõuded klientide vastu, sh	18 264	219	18 483	192	28	18 263
Pangagarantiidega seotud nõuded	0	2	2	2	0	0
Kapitalirent	1856		1856			1856
Kokku	29 416	219	29 635	192	30	29 413
Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu sektorite kaupa						
Mittepangandussektor	16 581	218	16 799	191	16	16 592
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	10 077		10 077		2	10 075
Kodumajapidamised	1736	1	1736	1	12	1724
Mittetulundusühingud	336		336		0	336
Avaliku sektori asutused	687		687		0	687
Kokku	29 416	219	29 635	192	30	29 413

31. detsember 2016, miljonit eurot	Väärtuse languseta (bruto)	Langenud väärtusega (bruto)	Kokku	Väärtuse languse individuaalne hindamine	Väärtuse languse ühine hindamine	Bilansiline väärtus
Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu						
Nõuded krediidasutuste vastu	9460		9460		2	9458
Nõuded klientide vastu, sh*	17 110	243	17 353	219	23	17 111
Pangagarantiidega seotud nõuded	0	2	2	2	0	0
Kapitalirent*	1591		1591			1591
Kokku	28 161	243	28 405	219	25	28 160
Nõuded krediidasutuste ja klientide vastu sektorite kaupa						
Mittepangandussektor	15 463	242	15 706	218	12	15 475
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	10 467		10 467		2	10 464
Kodumajapidamised	1558	1	1559	1	11	1548
Mittetulundusühingud	290	0	290	0	0	290
Avaliku sektori asutused	383		383		0	383
Kokku	28 161	243	28 405	219	25	28 160

* Võrdlusnäitaja on tulenevalt kapitalirendi nõuete spetsiifilisemast liigitamisest ümber arvestatud.

31. detsember 2017, miljonit eurot	Väärtuse languseta (bruto)	Langenud väärtusega (bruto)	Vara väärtuse langus			
			Kokku	Võlgnevus	Eraldi hinnatud	Ühiselt hinnatud
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded						
Nõuded krediitiasutuste vastu						2
Nõuded klientide vastu, sh	166	218	384	82	192	28
Pangagarantiidega seotud nõuded	0	2	2		2	0
Kapitalirent	2	1	3	1		
Kokku	168	219	387	83	192	30
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded						
sektorite kaupa						
Mittepangandussektor	150	218	368	81	191	16
Finantseerimisasutused ja	0		0	0		2
kindlustusseltsid						
Kodumajapidamised	18	1	19	1	1	12
Mittetulundusühingud	0		0	0		0
Avaliku sektori asutused				0		0
Kokku	168	219	387	83	192	30

31. detsember 2016, miljonit eurot	Väärtuse languseta (bruto)	Langenud väärtusega (bruto)	Vara väärtuse langus			
			Kokku	Võlgnevus	Eraldi hinnatud	Ühiselt hinnatud
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded						
Nõuded krediitiasutuste vastu						2
Nõuded klientide vastu, sh	171	243	414	90	219	23
Pangagarantiidega seotud nõuded	0	2	2		2	0
Kapitalirent	3		3	0		
Kokku	174	243	417	91	219	25
Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded						
sektorite kaupa						
Mittepangandussektor	157	242	399	88	218	12
Finantseerimisasutused ja						02
kindlustusseltsid						
Kodumajapidamised	16	1	17	3	1	11
Mittetulundusühingud	1	0	1	0	0	0
Avaliku sektori asutused				0		0
Kokku	174	243	417	91	219	25

Ebatõenäoliselt laekuvad ja makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuded

31. detsember 2017, miljonit eurot	Nõuded				
	Toimivad nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Viivisnõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu, kokku (bruto)	Eraldi hinnatud väärtuse langus	Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (neto)
Üle 90 päeva tähtaja ületanud		89	89	79	10
Ebatõenäoliselt makstavad		225	225	106	119
Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenud	49	24	73	7	66
Kokku	49	338	387	192	195

Ebatõenäoliselt laekuvad ja makseraskuste tõttu restruktureeritud nõuded

31. detsember 2016, miljonit eurot	Nõuded				
	Toimivad nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Viivisnõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (bruto)	Eraldi hinnatud väärtuse langus	Nõuded krediitiasutuste ja klientide vastu (neto)
Üle 90 päeva tähtaja ületanud		95	95	81	13
Ebatõenäoliselt makstavad		268	268	133	135
Makseraskuste tõttu restruktureeritud laenud	35	20	55	5	50
Kokku	35	382	417	219	198

Kontsern kajastab ülejäänud põhisummat rohkem kui 90 päeva tähtaja ületanud nõude summana, mille intressi- või põhisumma on tähtaja ületanud üle kolme kuu. Madalaima krediitireitinguga lepingud (eraklientide puhul F ja teiste puhul 11–12) on kajastatud kui ebatõenäoliselt makstavad. Restruktureeritud nõuded hõlmavad nõudeid, mis on läbi räägitud kliendi rahaliste raskuste tõttu. Muudetud tingimustega nõuete laenuitingimusi on leevendatud kliendi finantsraskuste tõttu, näiteks selliselt, et klient maksab 6–12 kuu jooksul üksnes intressi.

Põhisuhtarv, %	2017	2016
Nõuded, mille väärtuse langust on eraldi hinnatud, osakaal ebatõenäoliselt laekuvates arvetes	49,5%	52,6%

Tähtaja ületanud, aga väärtuse languseta finantsvarad lunastustähtaegade kaupa

31. detsember 2017, miljonit eurot	Päevade arv				Kokku
	Alla 30	30-90	Üle 90–180	Üle 180	
Tähtaja ületanud, aga väärtuse languseta laenud ja nõuded	274	33	23	5	335

31. detsember 2016, miljonit eurot	Päevade arv				Kokku
	Alla 30	30-90	Üle 90–180	Üle 180	
Tähtaja ületanud, aga väärtuse languseta laenud ja nõuded	236	56	26	5	323

Lisa 51. Laenukahjumid ja väärtuse langus**Laenukahjumid ja väärtuse langus**

miljonit eurot	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Laenukahjum ja väärtuse langus (bruto)	132	97	82	75	69	83	49
Tühistamised	-71	-40	-45	-49	-40	-46	-36
Laenukahjum ja väärtuse langus (neto)	60	57	37	25	29	37	12

2017. aastal moodustasid laenude ja tagatistega seotud kahjumid ning väärtuse langus laenu- ja tagatisportfelli 0,05% (0,18%).

Lisa 52. Saadud tagatised liikide kaupa

miljonit eurot	31. detsember 2017		31. detsember 2016	
		%		%
Avaliku sektori garantiid	2533	27,8	2613	30,1
Rahastamisobjekt tagatisena	2377	26,1	2290	26,4
Kinnisvarahüpoteek või äripinna või tööstuskinnisvara rendi hüpoteek	2289	25,1	2082	24,0
Aktsiad ja osalused, muud	785	8,6	605	7,0
Kinnisvarahüpoteegid või elamukinnisvara rendi hüpoteegid	235	2,6	237	2,7
Osalused elamuühistutes ja eluasemena kasutatavates varahaldusettevõtetes	231	2,5	251	2,9
Muu tagatis	212	2,3	162	1,9
Faktooring	191	2,1	184	2,1
Ärihüpoteegid	182	2,0	178	2,0
Pangagarantii	87	1,0	87	1,0
Kokku	9124	100,0	8688	100,0

Saadud tagatised liikide kaupa on arvutatud pangale esitatud, kohustistega seotud tagatise väärtuste põhjal. Tagatise väärtuse arvutamiseks kasutatakse tagatise õiglast väärtust, millest tuletatakse tagatise liikide kaupa tagatise väärtus hindamisprotsentide alusel, tuginedes konservatiivsetele hinnangutele.

Lisa 53. Rahastamisstruktuur

miljonit eurot	31. detsember 2017		31. detsember 2016	
		%		%
Kohustised krediitiasutuste ees	14 035	27,4	10 332	21,6
Kohustised klientide ees				
Hoiused	11 189	21,8	11 028	23,0
Muu	7648	14,9	5150	10,7
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid				
Hoiusertifikaadid ja eurodes kommertsväärtpaberid	7117	13,9	8088	16,9
Võlakirjad	9674	18,9	11 738	24,5
Allutatud kohustised	1547	3,0	1592	3,3
Kokku	51 211	100,0	47 928	100,0

Lisa 54. Finantsvarade ja -kohustiste tähtaeg järelejäänud tähtaegade järgi

31. detsember 2017, miljonit eurot	Alla 3 kuu	3–12 kuud	1–5 aastat	5–10 aastat	Üle 10 aasta	Kokku
Likviidsed varad	12 816					12 816
Võlakirjad	219	196	135	38	0	589
Nõuded krediitiasutuste vastu	2693	3146	3252	181	22	9294
Nõuded klientide vastu	3915	2189	10 780	1683	1553	20 120
Müügivalmis finantsvarad						
Võlakirjad	58	755	7831	2986	255	11 884
Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad						
Võlakirjad			30	21		51
Vara kokku	19 701	6286	22 028	4908	1830	54 754
Kohustised krediitiasutuste ees	3337	190	5513	4995		14 035
Kohustised klientide ees	16 617	1379	349	493		18 837
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	5248	3750	6759	735	299	16 791
Allutatud kohustised		190	1098	174	85	1547
Kohustised kokku	25 203	5509	13 718	6397	384	51 211
Garantiid	3	50	436	1	43	532
Muud garantiikohustised	198	374	441	32	426	1470
Laenukohustused	5495					5495
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused	105	181	73			359
Muu	516	2	1	209		729
Bilansivälised kohustused kokku	6317	606	951	242	468	8585

31. detsember 2016, miljonit eurot	Alla 3 kuu	3–12 kuud	1–5 aastat	5–10 aastat	Üle 10 aasta	Kokku
Likviidsed varad	9333					9333
Võlakirjad	406	59	141	29	2	638
Nõuded krediidiasutuste vastu	3680	2458	3080	218	22	9458
Nõuded klientide vastu	3996	2012	9819	1424	1451	18 702
Müügivalmis finantsvarad						
Võlakirjad	15	197	7840	4741	15	12 808
Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad						
Võlakirjad	25		31	24		79
Vara kokku	17 455	4727	20 911	6437	1490	51 019
Kohustised krediidiasutuste ees	3923	664	4125	1620		10 332
Kohustised klientide ees	14 868	839	271	150	50	16 178
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	8022	2723	6498	2206	377	19 826
Allutatud kohustised		90	736	681	85	1592
Kohustised kokku	26 813	4315	11 630	4657	512	47 928
Garantiid	12	209	434	0	60	716
Muud garantiikohustised	193	421	472	19	356	1460
Laenukohustused	5470					5470
Lühiajaliste kauplemistehingutega seotud kohustused	73	84	187			344
Muu	516	3	0	158		677
Bilansivälised kohustused kokku	6265	717	1093	177	416	8667

Kasumiaruande kaudu õiglates väärtuses kajastatud finantsvarad koosnevad võlakirjadest, mida võib igal ajal müüa. Ka müügivalmis finantsvarade hulka kuuluvaid võlakirju võib vajaduse korral alati müüa. Kasumiaruande kaudu õiglates väärtuses kajastatud finantsvarade ja müügivalmis finantsvarade hulka kuuluvaid võlakirju kajastatakse tabelis alamkategoriates, mis on määratud kindlaks järelejäänud lunastustähtaja järgi. Võla nominaalsed summad on esitatud lunastustähtaegade kaupa. Kauplemiseks hoitavaid finantskohustisi kajastatakse lühima lunastustähtaja all. OP Corporate Bank Group kasutab finantsriski juhtimisel valuuta forvardlepinguid ning intressimäära ja valuuta vahetustehinguid. Et nende netomõju finantsriskile eurodes on ebaoluline, ei ole neid eraldi kajastatud.

Nõudmisel tagasimakstavad võlad, mis on lühima lunastustähtajaga kategoorias, ulatusid kokku 12,3 miljardi euron (12,7).

Lisa 55. Likviidsuspuhver

Likviidsuspuhver on esitatud muu tegevuse segmendis.

Likviidsuspuhver lunastustähtaegade ja krediidireitingute järgi 31. detsembril 2017, miljonit eurot

Aasta(d)	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Kokku	Koguosaal, %
Aaa*	13 201	2499	2470	1367	435	20	19 992	85,6
Aa1-Aa3	205	707	475	423	225	0	2036	8,7
A1-A3	1	18	6	0	5	0	30	0,1
Baa1-Baa3	10	36	64	18	13		141	0,6
Ba1 või madalam	0	12	20	65	22	0	119	0,5
Siseselt hinnatud**	480	198	252	99			1029	4,4
Kokku	13 897	3470	3286	1973	700	21	23 347	100,0

* Sh hoiused keskpangas.

** Makseviivituse tekke tõenäosus (PD) ≤ 0,40%.

Likviidsuspuhvri (v.a hoiused keskpangas) järelejäänud tähtaeg on keskmiselt 3,7 aastat.

Likviidsuspuhver lunastustähtaegade ja krediidireitingute järgi 31. detsembril 2016, miljonit eurot

Aasta(d)	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Kokku	Koguosaal, %
Aaa*	9435	1893	3509	2409	578		17 826	81,1
Aa1-Aa3	56	488	845	506	850	0	2746	12,5
A1-A3	14	35	6	0	0		56	0,3
Baa1-Baa3	3	44	82	11	17	1	158	0,7
Ba1 või madalam	5	28	14	24	9	16	94	0,4
Siseselt hinnatud**	524	226	120	148	6	77	1101	5,0
Kokku	10 038	2715	4576	3099	1460	94	21 981	100,0

* Sh hoiused keskpangas.

** Makseviivituse tekke tõenäosus (PD) ≤ 0,40%.

Likviidsuspuhvri (v.a hoiused keskpangas) järelejäänud tähtaeg on keskmiselt 4,3 aastat.

Lisa 56. Finantsvarade ja kohustiste tähtajad tähtaja või ümberhindluse järgi

31. detsember 2017, miljonit eurot	1 kuu või vähem	> 1–3 kuud	> 3–12 kuud	> 1–2 aastat	> 2–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	12 816						12 816
Võlakirjad	97	138	196	22	97	39	589
Nõuded krediitiasutuste vastu	4964	2141	1541	385	219	43	9294
Nõuded klientide vastu	5800	6220	4783	396	1803	1117	20 120
Müügivalmis finantsvarad							
Võlakirjad	545	248	686	1117	6048	3241	11 884
Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad							
Võlakirjad	15	16			20		51
Vara kokku	24 238	8764	7207	1920	8187	4439	54 754
Kohustised krediitiasutuste ees	3349	1846	1228	283	4394	2936	14 035
Kohustised klientide ees	16 251	768	1689		129		18 837
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	3003	4064	4586	1211	3256	670	16 791
Allutatud kohustised	74	453	176		745	100	1547
Kohustised kokku	22 677	7131	7679	1493	8525	3706	51 211

Nõudmisel tagasimakstav võlg oli kokku 12,3 miljardit eurot ja koosnes eelkõige üldsuse hoiustest.

31. detsember 2016, miljonit eurot	1 kuu või vähem	> 1–3 kuud	> 3–12 kuud	> 1–2 aastat	> 2–5 aastat	> 5 aasta	Kokku
Raha ja raha ekvivalendid	9333						9333
Võlakirjad	93	317	63	13	122	31	638
Nõuded krediitiasutuste vastu	2939	2979	2669	483	343	45	9458
Nõuded klientide vastu	5730	6387	3521	347	1692	1025	18 702
Müügivalmis finantsvarad							
Võlakirjad	591	276	198	1196	5849	4700	12 808
Lunastustähtajani hoitavad finantsvarad							
Võlakirjad	41	18			20		79
Vara kokku	18 727	9976	6451	2038	8026	5800	51 019
Kohustised krediitiasutuste ees	4088	578	735	136	3496	1299	10 332
Kohustised klientide ees	14 007	1304	826		40		16 178
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	3406	6381	4114	1397	2779	1749	19 826
Allutatud kohustised	81	586	51		274	600	1592
Kohustised kokku	21 582	8849	5726	1533	6589	3648	47 928

Nõudmisel tagasimakstav võlg oli kokku 12,7 miljardit eurot ja koosnes eelkõige üldsuse hoiustest.

Lisa 57. Intressi- ja tururiski tundlikkusanalüüs**Bilansiga seotud intressirisk**

Vääring miljonites eurodes	-200bp		+200 baaspunkti	
	2017	2016	2017	2016
EUR	-11	37	11	-37
GBP	-1	-10	1	10
USD	2	-4	-2	4
Muu	1	4	1	4

Inglise naela ja USA dollari riskid on väljendatud euro ekvivalentidena. Muude vääringute eurodes nomineeritud riskid on lisatud kui tegelikud väärtused. Intressirisk arvutatakse iga päev kui bilansi rahavoogude nüüdisväärtuse volatiilsus paralleelse kahe protsendipunkti suuruse tulukõvera muutusega. Arvutuse sisu muudeti 2017. aastal ja 2016. aasta näitajad on võrdlusnäitajana ümber arvestatud.

Tururiski tundlikkusanalüüs

miljonit eurot		2017	2016
Intressimäära volatiilsus*	10bp	2	1
Valuuta volatiilsus*	10 protsendipunkti	1	1
Krediidiriski preemia**	10bp	-45	-55

* Kauplemiss portfelli

** Pikaajalised investeerimisvarad

*Kahjukindlustuse riskipositsioon***Lisa 58. Kahjukindlustuse riskivõtmissuutlikkus**

Kahjukindlustus peab täitma kõik kapitali adekvaatsuse nõuded, mille on kehtestanud reguleerivad asutused eelkõige ettevõtte tasandil. ELi direktiivide põhjal kohaldatakse kõikide kahjukindlustusseltside suhtes minimaalset solventsusmarginaali nõuet ja minimaalset solventsuskapitali nõuet.

Kapitalibaasi ja solventsuskapitali suhtarvu kirjeldatakse kui solventsuse suhtarvu, mis kajastab ettevõtte võimalust hõlmata ootamatuid riske. Solventsuse näitajad on auditeerimata.

Kindlustusseltsi maksevõime, miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Nõuetekohane kapital	902	983
Solventsuskapitali nõue		
Tururisk	460	483
Kindlustusrisk	289	293
Vastaspole risk	40	31
Operatsioonirisk	45	43
Mitmekesistamise eelised ja kahjumikatmisvõime	-169	-164
Kokku	666	687
Solventsuskapitali nõude puhver	296	296
Solventsuskapitali nõude suhtarv, %	135%	143%
Solventsuskapitali nõude suhtarv, % (välja arvatud üleminekusätteid)	135%	127%

Lisa 59. Kahjukindlustuse tundlikkusanalüüs

Alltoodud tabelis on näidatud eri riskiparameetrite mõju kasumile ja solventsuskapitalile.

Riskiparameeter	Kokku 2017. aastal, miljonit eurot	Riskiparameetri muutus	Mõju omakapitalile, miljonit eurot	Mõju kombineeritud suhtarvule
Kindlustusportfell või kindlustusmaksete tulu*	1431	Tõus 1%	14	Tõus 1,0 protsendipunkti
Esitatud kahjunõuded*	1085	Tõus 1%	-11	Langus 0,8 protsendipunkti
Suur kahjunõue üle 5 miljoni euro		Üks suurkahju	-5	Langus 0,3 protsendipunkti
Tööjõukulud*	116	Tõus 8%	-9	Langus 0,6 protsendipunkti
Kulud funktsioonide järgi**	385	Tõus 4%	-15	Langus 1,1 protsendipunkti
Inflatsioon ühise vastutuse puhul	745	Tõus 0,25 protsendipunkti	-5	Langus 0,4 protsendipunkti
Oodatav eluiga diskonteeritud kindlustuskohustiste puhul	1905	Tõus ühe aasta võrra	-45	Langus 3,1 protsendipunkti
Diskonteeritud kindlustuskohustiste diskontomäär	1905	Langus 0,1 protsendipunkti	-27	Langus 1,9 protsendipunkti

* Viimase 12 kuu jooksul.

** Kulud funktsioonide järgi kahjukindlustuses, v.a investeringute haldamise kulud ja muude osutatud teenuste kulud.

Lisa 60. Kogutud kindlustusmaksed ja kindlustussummad klasside järgi**Kogutud kindlustusmaksed maksimaalse hinnangulise kahju* klasside järgi ettevõtete varakindlustuses**

Riski ulatust varakindlustuses saab hinnata nii, et riskid jagatakse nende maksimaalse hinnangulise kahju* summade põhjal klassidesse. Alltoodud tabelis on näidatud iga riskiklassi kohta arvutatud kogutud kindlustusmaksed.

miljonit eurot	5-20	20-50	50-100	100-500
2017	13	10	9	8
2016	13	14	11	11

* Maksimaalne hinnanguline kahju (EML – Estimated Maximum Loss) kindlustusobjekti kohta.

Kogutud kindlustusmaksed kogu kindlustussumma* klasside järgi ettevõtete vastutuskindlustuses

Riski ulatust vastutuskindlustuses saab hinnata nii, et riskid jagatakse nende kogu kindlustussummade* põhjal klassidesse. Alltoodud tabelis on näidatud iga riskiklassi kohta arvutatud kogutud kindlustusmaksed.

miljonit eurot	2-4	4-10	10-30	30-90
2017	4	4	6	3
2016	3	4	6	2

* Kogu kindlustussumma (TSI – Total Sum Insured).

Kindlustussummad kümneaastases kindlustuses

Kindlustuslepingute kindlustussumma kajastab kümneaastase kindlustuse mahtu (ehitusvigade kindlustus). Alltoodud tabelis on esitatud bruto- ja netokindlustussummad. Kümneaastase kindlustuse vastutuse periood on 10 aastat.

miljonit eurot	Bruto 2017	2016	Neto* 2017	2016
Kümneaastane kindlustus	1882	2100	1882	2100

* Kindlustusseltsi enda arvel pärast edasikindlustuse osa mahaarvamist, aga enne vastugarantiid.

Lisa 61. Suurte kahjunõuete suundumused**Avastatud suurt kahjude arv avastamise aasta järgi aastatel 2013–2017**

Kahjukindlustus jälgib hoolikalt suurtest kahjunõuetest tulenevaid kahjunõuete kulusid. Kahjunõuete kulud mõjutavad suurt osa kindlustustegevuse tulemi aastastest kõikumisest. Suurtest kahjunõuetest tulenevate kahjunõuete kulude jälgimine aitab teha kindlaks ka riskide või riskivaliku muudatusi. Selles analüüsis käsitletakse suure kahjunõudena sellist nõuet, mille brutosumma ületab kaks miljonit eurot. Enamik suuri kahjunõudeid esineb vara- ja töökatkestuskindlustuses. Kohustuslike kindlustuslepingute puhul on suurte kahjunõuete oht kindlustusliigi suurt mahtu arvestades suhteliselt väike.

Brutosumma Üle 2 miljoni euro suuruste kahjunõuete arv	Kohustuslikud kindlustusliigid	Muu õnnetusjuhtumi- ja tervise- kindlustus		Vara- ja töökatkestus- kindlustus		Vastutus- ja õigusabi- kindlustus	Pikaajaline
		Laevakere- ja veosekindlustus					
2013	4					5	1
2014	6					5	1
2015	1					6	
2016						6	
2017						9	

Kahjunõuded kokku, miljonit
eurot

Brutosumma, kahjunõuded kokku, miljonit eurot, 2013– 2017	24	138	6
--	-----------	------------	----------

Netosumma Üle 2 miljoni euro suuruste kahjunõuete arv	Kohustuslikud kindlustusliigid	Muu õnnetusjuhtumi- ja tervise- kindlustus		Vara- ja töökatkestus- kindlustus		Vastutus- ja õigusabi- kindlustus	Pikaajaline
		Laevakere- ja veosekindlustus					
2013	4					3	1
2014	6					5	1
2015	1					6	
2016						6	
2017						9	

Kahjunõuded kokku, miljonit
eurot

Netosumma, kahjunõuded kokku, miljonit eurot, 2013– 2017	24	93	3
---	-----------	-----------	----------

Lisa 62. Kindlustuse kasumlikkus**Kindlustusmaksete tulu (bruto ja neto) suundumused ja kombineeritud suhtarv (neto)**

Kindlustusmaksete tulu kirjeldab kindlustusliigi mahtu ja võimaldab hinnata kindlustusliigi olulisust kogu portfellis. Samuti kasutatakse kombineeritud suhtarvu, et hinnata kindlustusliigi tulemuste ja kasumlikkuse kõikumisi. Kombineeritud suhtarv esitatakse eraldi kohandatuna ühekordsete kirjetega kohta, mis on seotud eelmiste kindlustusperioodidega.

	Bruto	Neto	Neto	Neto**
	Kindlustuspreemiate tulu	Kindlustuspreemiate tulu	Kombineeritud suhtarv*	Kombineeritud suhtarv*
2017, miljonit eurot				
Kohustuslikud kindlustusliigid	442	440	105%	105%
Muu õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustus	250	250	94%	94%
Laevakere- ja veosekindlustus	302	301	92%	92%
Vara- ja töökatkestuskindlustus	385	354	93%	93%
Vastutus- ja õigusabikindlustus	89	83	87%	87%
Pikaajaline kindlustus	5	3	14%	14%
Kokku	1473	1431	96%	96%

	Bruto	Neto	Neto	Neto**
	Kindlustuspreemiate	Kindlustuspreemiate	Kombineeritud	Kombineeritud
2016, miljonit eurot	tulu	tulu	suhtarv*	suhtarv*
Kohustuslikud kindlustusliigid	462	460	96%	96%
Muu õnnetusjuhtumi- ja tervisekindlustus	227	227	84%	84%
Laevakere- ja veosekindlustus	301	300	86%	86%
Vara- ja töökatkestuskindlustus	380	348	82%	82%
Vastutus- ja õigusabikindlustus	87	81	81%	81%
Pikaajaline kindlustus	4	3	17%	17%
Kokku	1461	1418	86%	86%

* Kombineeritud suhtarv leitakse nii, et esitatud kahjunõuete (neto)summa ja kindlustustegevuse tegevuskulud jagatakse kindlustusmaksete (neto)tuluga. Immateriaalsete õiguste amortisatsioon jäetakse arvutusest välja.

** Ühekordsed muudatused, mis mõjutavad kindlustustehnilise aruande tulemit, on elimineeritud.

Lisa 63. Teave kindlustuskohustiste laadi kohta

Teave kohustiste laadi kohta	2017	2016
Kindlustuslepingutest tulenevad netokohustised, miljonit eurot		
Peiteajaga kutsehaigused	15	17
Muu	3033	2913
Kokku (enne ülekandeid)	3048	2930
Võlgnevuse kestus aastates		
Diskonteeritud kindlustuskohustised	14,4	13,7
Diskonteerimata kindlustuskohustised	2,2	2,1
Kokku	9,8	9,3
Diskonteeritud netovõlgnevus, miljonit eurot		
Teadaolev annuiteetide eraldis	1517	1427
Ühine vastutus	351	343
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis	43	45
Kokku	1911	1816

Lisa 64. Kindlustuskohustised hinnangulise tähtaja järgi

31. detsember 2017, miljonit eurot	0–1 aastat	1–5 aastat	5–10 aastat	10–15 aastat	Üle 15 aasta	Kokku
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis*	416	120	21	6	10	574
Rahuldamata nõuete eraldis						
Diskonteerimata	322	225	60	12	4	624
Diskonteeritud	96	434	354	281	685	1849
Kindlustuskohustised kokku**	835	779	435	299	699	3048

* Hõlmab 43 miljonit eurot diskonteeritud kohustistena.

** Ei hõlma kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandavate tuletisinstrumentide väärtust.

31. detsember 2016, miljonit eurot	0–1 aastat	1–5 aastat	5–10 aastat	10–15 aastat	Üle 15 aasta	Kokku
Ettemakstud kindlustusmaksete eraldis*	410	118	21	6	10	565
Rahuldamata nõuete eraldis						
Diskonteerimata	303	212	57	11	4	587
Diskonteeritud	97	447	345	268	612	1771
Kindlustuskohustised kokku**	810	777	423	285	626	2922

* Hõlmab 45 miljonit eurot diskonteeritud kohustistena.

** Ei hõlma kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandavate tuletisinstrumentide väärtust.

Lisa 65. Kindlustusinvesteeringute riskipositsioon

Investeerimisportfelli jaotus	31. detsember 2017		31. detsember 2016	
	Õiglane väärtus, miljonit eurot*	%	Õiglane väärtus, miljonit eurot*	%
Rahaturuinstrumentid kokku	332	9	72	2
Rahaturuinstrumentid ja hoiused**	327	8	66	2
Tuletisinstrumentid***	5	0	5	0
Võlakirjad ja võlakirjafondid kokku	2812	72	2969	77
Valitsused	511	13	522	13
Inflatsiooniga indekseeritud võlakirjad	14	0	45	1
Investeerimisjärgule vastavad	1835	47	1981	51
Arenevad turud ja suur tootlus (<i>High Yield</i>)	251	6	330	9
Struktureeritud investeeringud****	201	5	91	2
Aktsiad kokku	408	10	425	11
Soome	70	2	77	2
Arenenud turud	185	5	169	4
Arenevad turud	76	2	65	2
Põhivara ja noteerimata aktsiad	3	0	3	0
Erakapitaliinvesteeringud	75	2	111	3
Alternatiivsed investeeringud kokku	26	1	33	1
Riskifondid	26	1	33	1
Kinnisvarainvesteeringud kokku	324	8	378	10
Otsesed kinnisvarainvesteeringud	187	5	208	5
Kaudsed kinnisvarainvesteeringud	137	4	170	4
Kokku	3903	100	3876	100

* Hõlmab kogunenud intressitulu.

** Hõlmab arveldustega seotud nõudeid ja kohustisi ning tuletisinstrumentide turuväärtust.

*** Tuletisinstrumentide mõju varaklassi jaotusele (delta kaalutud ekvivalendid).

**** Hõlmavad pandikirju, laenufonde ja mittelikviidseid võlakirju.

Lisa 66. Investeeringuriski tundlikkusanalüüs

Alltoodud tabelis on näidatud investeeringuriskide tundlikkus investeeringukategooriate järgi. Kindlustuskohustiste arvutamiseks seotud diskontomäära tundlikkusanalüüsi on käsitletud lisa 59. Investeeringute ja kindlustuskohustiste muutuste mõjud tasakaalustavad üksteist.

Kahjukindlustus	Portfell õiglasel väärtusel, miljonit eurot			Mõju solventsus kapitalile, miljonit eurot	
	31. detsember	Riskiparameeter	Muutus	31. detsember	31. detsember
	2017			2017	2016
Võlakirjad ja võlakirjafondid*	2654	Intressimäär	1 protsendipunkt	127	150
Aktsiad**	356	Turuväärtus	10%	34	46
Kapitaliinvesteeringud ja noteerimata aktsiad	78	Turuväärtus	10%	8	11
Toorained		Turuväärtus	10%		
Kinnisvara	324	Turuväärtus	10%	32	38
Valuuta	138	Valuuta väärtus	10%	20	11
Krediidiriski preemia***	2605	Krediidiriski marginaal	0,1 protsendipunkt	31	15
Tuletisinstrumentid	11	Volatiilsus	10 protsendipunkti	1	

* Hõlmavad rahaturuinvesteeringuid, vahetusvõlakirju ja intressimäära tuletisinstrumente.

** Hõlmavad riskifonde ja aktsiatuletisinstrumente.

*** Hõlmab võlakirju ja vahetusvõlakirju ning rahaturuinvesteeringuid, v.a arenenud riikide emiteeritud riigivõlakirju.

Lisa 67. Intressirisk

Intressimäärade muutustest tulenevat tururiski jälgitakse nii, et investeeringud liigitatakse instrumentide kaupa kestuse järgi. Alltoodud tabelis ei ole näidatud tasakaalustavat mõju, mida kindlustuskohustised intressiriskile avaldavad, sest üksnes osa kindlustuskohustisi on diskonteeritud reguleeritud intressimäära abil (lisa 27).

Õiglane väärtus kestuse või ümberhindamiskuupäeva järgi, miljonit eurot*

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
0–1 aastat	442	199
> 1–3 aastat	643	513
> 3–5 aastat	776	909
> 5–7 aastat	415	552
> 7–10 aastat	385	434
> 10 aasta	267	299
Kokku	2929	2906
Muudetud kestus	5,1	5,4
Tegelik intressimäär, %	1,8	1,7

* Hõlmab rahaturuinvesteeringuid ning hoiuseid, võlakirju, vahetusvõlakirju ja võlakirjafonde.

Fikseeritud intressimääraga portfelli lunastustähtaegade ja krediidireitingute järgi 31. detsembril 2017*, miljonit eurot

Aasta(d)	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Kokku	Koguosaal,
								%
Aaa	6	82	149	143	172	164	715	24,4
Aa1-Aa3	326	49	162	33	50	34	654	22,3
A1-A3	33	199	168	70	54	41	564	19,2
Baa1-Baa3	48	248	274	153	107	27	856	29,2
Ba1 või madalam	27	65	25	16	2	0	135	4,6
Siseselt hinnatud		11	0	0	1	0	3	0,1
Kokku	442	643	776	415	385	267	2929	100,0

Fikseeritud intressimääraga portfelli lunastustähtaegade ja krediidireitingute järgi 31. detsembril 2016*, miljonit eurot

Aasta(d)	0-1	1-3	3-5	5-7	7-10	10-	Kokku	Koguosaal,
								%
Aaa	22	15	220	140	189	192	778	26,8
Aa1-Aa3	56	54	115	51	56	40	372	12,8
A1-A3	62	152	179	146	76	39	654	22,5
Baa1-Baa3	20	206	306	181	104	27	844	29,0
Ba1 või madalam	37	83	85	29	9	1	244	8,4
Siseselt hinnatud		14	5	4		0	14	0,5
Kokku	199	513	909	552	434	299	2906	100,0

* V.a krediituletisinstrumentid.

Lunastustähtaeg on esitatud lunastustähtaaja lõpuni jääva ajana. Kui instrument hõlmab ostuoptsiooni, on lunastustähtaeg esitatud esimese võimaliku ostukuupäevani.

Kahjukindlustuse fikseeritud intressimääraga portfelli keskmine krediidireiting on A3 (Moody's).

Kahjukindlustuse fikseeritud intressimääraga portfelli lunastustähtajani jääv aeg on keskmiselt 5,7 aastat (arvutatud ostukuupäeva ja lunastuskuupäeva põhjal).

Lisa 68. Valuutarisk

Valuutariski positsioon, miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
USD	72	46
SEK	0	2
JPY	0	0
GBP	9	48
Muu	56	16
Kokku*	138	112

* Valuutariski positsioon oli 3,5% (2,9) investimisportfelli. See on eri valuutade tegelike väärtuste kogusumma.

Lisa 69. Vastaspoole risk

Krediidireiting, kooskõlas Moody'se reitinguga, miljonit eurot	31. detsember 2017		31. detsember 2016	
	Investeeringud*	Kindlustus**	Investeeringud*	Kindlustus**
Aaa	715		778	
Aa1-Aa3	654	25	372	20
A1-A3	564	29	654	25
Baa1-Baa3	856	0	844	0
Ba1 või madalam	135		244	
Siseselt hinnatud	3	42	14	34
Kokku	2929	96	2906	79

* Hõlmavad rahaturuinvesteeringuid ning hoiuseid, võlakirju ja võlakirjafonde.

** Hõlmab kindlustuskohustiste edasikindlustuse osa ja nõudeid edasikindlustajate vastu.

Kapitali adekvaatsus

Lisades 70–76 on avaldatud konsolideerimisgrupi kapitali adekvaatsust puudutavate andmete kokkuvõte, nagu on sätestatud Euroopa Parlamendi ja nõukogu kapitalinõuete määruses (III samba kohaselt avaldatavad andmed). Kuna need andmed põhinevad konsolideeritud kapitali adekvaatsusel, siis ei saa neid otseselt võrrelda muude andmetega, mis on OP Corporate Bank Groupi kohta avaldatud. Täielikku teavet III samba kohaselt avaldatud andmete kohta leiab OP ühenduse kapitali adekvaatsuse aruandest.

Konsolideerimisgrupp, mis moodustab OP Corporate Bank plc kapitali adekvaatsuse aluse, koosneb OP Corporate Bank Groupi ettevõtetest, v.a kindlustusseltsid ja nende tütarettevõttjad.

Kontsern on kasutanud jaeklientide, krediidasutuste ja ettevõtete riskipositsioonide ning omakapitaliinvesteeringute suhtes sisereitingute meetodit (IRBA). Ülejäänud riskipositsioonide puhul kasutatakse standardmeetodit (SA).

Lisa 70. Kapitalibaas

Kontsern on esitanud oma kapitalibaasi andmed seisuga 31. detsember 2017 kooskõlas ELi kapitalinõuete määruse ning direktiiviga ((EL) 575/2013) (CRR).

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
OP Corporate Bank Groupi omakapital	4149	4005
Kindlustusseltside mõju kõrvaldamine omakapitalist	–125	–279
Õiglase väärtuse reserv, rahavoo riskimaandus	–2	–6
Esimese taseme põhiomavahendid enne mahaarvamisi	4022	3720
Immateriaalne põhivara	–76	–76
Pensionikohustise ülerahastamine ja väärtuse korrigeerimised	–16	–23
Dividendide jaotus vastavalt nõukogu ettepanekule	–212	–201
Väärtuse langused – eeldatavate kahjumite puudujääk	–134	–126
Esimese taseme põhiomavahendid	3584	3295
Allutatud laenud, mille suhtes kohaldatakse üleminekusätteid	137	140
Täiendavad esimese taseme omavahendid	137	140
Esimese taseme omavahendid	3720	3435
Debentuurlaenud	1073	1193
Teise taseme omavahendid	1073	1193
Kapitalibaas kokku	4793	4628

Esimese taseme põhiomavahendid ulatusid 31. detsembril 2017. aastal kokku 3,6 miljardi euroni (3,3) tänu pangandussegmendi ja muu tegevuse segmendi kasumile ning kindlustusseltside makstud dividendidele.

Esimese taseme põhiomavahenditest on maha arvatud 5 miljoni euro ulatuses konservatiivne väärtuse korrigeerimine.

OP Corporate Bank Group on seoses vanade kapitaliinstrumentidega kohaldanud allutatud laenude suhtes üleminekusätteid.

Lisa 71. Nõutav miinimumkapital

OP Corporate Bank on kasutanud jaeklientide, krediidasutuste ja ettevõtete riskipositsioonide ning omakapitaliinvesteeringute suhtes sisereitingute meetodit (IRBA). Ülejäänud riskipositsioonide puhul kasutatakse standardmeetodit (SA). Investeeringud OP Corporate Bank Groupi kindlustusseltsidesse on kapitalibaasist maha arvatud. OP Corporate Bank on ettevõtete ja krediidasutuste riskipositsioonide kapitalinõude hindamisel kasutanud sisereitingute põhimeetodit (FIRBA). Selle meetodi puhul kasutatakse kliendi makseviivituse tõenäosuse (PD) kindlaksmääramiseks sisemisi krediidireitinguid, samal ajal kui makseviivitusest tingitud kahjumäär (LGD) ja ümberhindlustegur (CF) on ametiasutuste antud standardnäitajad. OP Corporate Bank on kasutanud sisereitingute meetodit jaeklientidega seotud riskipositsioonide kapitalinõude mõõtmiseks. Selle meetodi puhul kasutatakse kliendi makseviivituse tõenäosuse määramiseks sisemisi krediidireitinguid ning makseviivitusest tingitud kahjumäära ja ümberhindlustegurit hinnatakse siseselt.

Omakapitaliinvesteeringute kapitali adekvaatsuse nõude mõõtmiseks võib kasutada eri meetodeid. Makseviivituse tõenäosuse / makseviivitusest tingitud kahjumäära meetodi puhul arvutatakse investeeringute riskiga kaalutud positsioon sisemisel krediidireitingul põhineva makseviivituse tõenäosuse ning ametliku makseviivitusest tingitud kahjumäära abil. Lihtsustatud riskikaalu meetodi kohaselt saadakse investeeringute riskiga kaalutud positsiooni summa, korrutades iga investeeringu riskikaaluga, mis määratakse kindlaks investeeringu liigi järgi.

Operatsiooni- ja tururiskidega seotud kapitalinõude mõõtmiseks on OP Corporate Bank kasutanud standardmeetodit.

miljonit eurot	31. detsember 2017		31. detsember 2016	
	Kapitalinõue*	Riskiga kaalutud varad	Kapitalinõue*	Riskiga kaalutud varad
Krediidi- ja vastaspoole risk	1576	19 694	1548	19 354
Standardmeetod	165	2069	149	1861
Valitsuse ja keskpangaga seotud riskipositsioon			0	1
Piirkondliku valitsuse või kohaliku omavalitsusega seotud riskipositsioon	1	18	1	15
Avaliku sektori asutustega seotud riskipositsioon			1	17
Institutsioonidega seotud riskipositsioon	2	29	4	51
Ettevõtetega seotud riskipositsioon	150	1879	130	1623
Jaeklientidega seotud riskipositsioon	1	14	1	12
Kinnisvarale seotud hüpoteekidega tagatud riskipositsioon	7	83	6	79
Makseviivituses olevad riskipositsioonid	0	0	0	0
Muud kirjed	4	44	5	64
Sisereitingute meetod (IRB)	1410	17 626	1399	17 493
Institutsioonidega seotud riskipositsioon	84	1053	91	1141
Ettevõtetega seotud riskipositsioon	931	11 643	924	11 551
Jaeklientidega seotud riskipositsioon	90	1130	79	983
Kinnisvarale seotud hüpoteekidega tagatud riskipositsioon	2	21	1	9
Muu jaeklientidega seotud riskipositsioon	89	1109	78	974
Omakapitaliinvesteeringud	300	3753	299	3741
PD/LGD meetod	295	3688	295	3688
Baasmeetod	5	64	4	52
Erakapitaliinvesteeringud	4	44	3	32
Muu	2	21	2	21
Väärtpaberistamise positsioonid	3	42	5	63
Muud mittekrediidikohustused	0	5	1	14
Kliiringu-/arveldusrisk	0	1	0	0
Tururisk (standardmeetod)	94	1178	106	1329
Võlakirjad	93	1159	105	1309
Aktsiad	0	0	1	14
Toorained	2	19	0	6
Operatsioonirisk (standardmeetod)	101	1266	93	1163
Riskipositsiooni väärtuse korrigeerimisega seotud risk	16	205	20	253
Kogurisk	1787	22 343	1768	22 099

* Kapitalinõue = riskiga kaalutud varad * 0,08.

31. detsembril 2017 oli riskipositsioon kokku 22,3 miljardit eurot (22,1), mis on 1,1% suurem kui 31. detsembril 2016. Keskmised krediidiriskikaalud alanesid võrreldes 2016. aasta tasemega tänu laenuportfelli paremale kvaliteedile ja arvutusmeetodite optimeerimisele.

Omakapitaliinvesteeringute riskikaal hõlmab 3,7 miljardit eurot kindlustusseltside osalusi OP Financial Groupis.

44 miljonit eurot (45) muude riskipositsioonide all esindab edasilükkunud maksuvarasid, mille puhul kasutatakse riskikaalu 250%, selle asemel et need esimese taseme põhiomavahenditest maha arvata.

Kapitalinõue vastaspoole riski puhul ulatub 39 miljoni euroni (55).

Lisa 72. Kapitali suhtarvud

	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Suhtarvud, %		
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	16,0	14,9
Esimese taseme omavahendite suhtarv	16,7	15,5
Kapitali adekvaatsuse määr	21,5	20,9
Suhtarvud ilma üleminekusätete mõjudeta, %		
Esimese taseme põhiomavahendite suhtarv	16,0	14,9
Esimese taseme omavahendite suhtarv	16,0	14,9
Kapitali adekvaatsuse määr	20,8	20,3
Kapitalinõue, miljonit eurot		
Kapitalibaas	4793	4628
Kapitalinõue	2358	2327
Kapitalinõuete puhver	2435	2301

Kapitalinõue hõlmab minimaalset nõuet 8%, kapitali säilitamise puhvrit 2,5% ning institutsioonipõhist kapitali säilitamise puhvrit välismaiste riskipositsioonide korral.

Lisa 73. Ettevõtete riskipositsioon sektorite järgi

31. detsember 2017, miljonit eurot	Riskipositsiooni summa	Riskiga kaalutud varad	Tähtajaks tasumata riskipositsioonid	Langenud väärtusega riskipositsioonid	Kahjum varade väärtuse langusest	Riskipositsioon protsentides
Energeetika	4026	1251	37	13	14	12,7
Kaubandus	3668	1874	2	1	0	11,6
Teenused	3012	1690	3	0	0	9,5
Finantseerimis- ja kindlustustegevus	2432	936	1	0	0	7,7
Muu töötlev tööstus	2223	1024	27	20	11	7,0
Muu kinnisvara käitamine	2088	1101	1	7	2	6,6
Elamukinnisvara üürimine ja käitamine	2076	587	0			6,6
Masinate ja seadmete tootmine (sh hooldus)	2018	618	59	23	25	6,4
Ehitus	1817	1008	30	8	6	5,7
Transport ja laondus	1518	831	11	5	2	4,8
Metsatööstus	1192	659	114	105	105	3,8
Põllumajandus, metsandus ja kalandus	1002	498	7	1	1	3,2
Toiduainetööstus	987	462	6	5	5	3,1
Metallitööstus	959	614	41	26	21	3,0
Info ja kommunikatsioon	886	295	8	2	3	2,8
Enda kinnisvara ost ja müük	828	393	0			2,6
Kemikaalide ja keemiatoodete tootmine	331	109				1,0
Veevarustus ja jäätmekäitlus	325	157	0			1,0
Kaevandus ja mäetööstus	310	104	27	24	23	1,0
Muud sektorid	-53	-234	0		2	-0,2
Kokku	31 646	13 978	376	240	221	100,0

31. detsember 2016, miljonit eurot	Riskipositsiooni summa	Riskiga kaalutud varad	Tähtajaks tasumata riskipositsioonid	Langenud väärtusega riskipositsioonid	Kahjum varade väärtuse langusest	Riskipositsioon protsentides
Energeetika	3513	1081	37	13	13	11,8
Kaubandus	3338	1775	2	1	0	11,2
Muu kinnisvara käitamine	2265	1104	1	7	3	7,6
Teenused	2197	1211	5	1	1	7,4
Elamukinnisvara üürimine ja käitamine	2187	580	0			7,3
Finantseerimis- ja kindlustustegevus	2113	1018	0	0	0	7,1
Masinate ja seadmete tootmine (sh hooldus)	2008	694	47	24	25	6,7
Ehitus	1845	1046	24	6	4	6,2
Muu töötlev tööstus	1770	536	67	37	29	5,9
Transport ja laondus	1436	889	4	0	0	4,8
Metsatööstus	1268	719	114	103	99	4,3
Enda kinnisvara ost ja müük	986	473				3,3
Metallitööstus	966	701	67	39	35	3,2
Toiduainetööstus	910	399	6	5	5	3,1
Info ja kommunikatsioon	894	354	10	3	3	3,0
Põllumajandus, metsandus ja kalandus	866	415	7	1	1	2,9
Muud sektorid	398	278	1		1	1,3
Kemikaalide ja keemiatoodete tootmine	318	100				1,1
Kaevandus ja mäetööstus	303	89	27	23	23	1,0
Veevarustus ja jäätmekäitlus	252	100	0			0,8
Kokku	29 834	13 562	419	264	242	100,0

Selles lisas esitatud ettevõtete riskipositsioon hõlmab ka jaeriski positsiooniga VKEsid. Selline tööstusharude standardliigitus põhineb Soome statistikaameti avaldatud värskeimal standardil TOL 2008.

Tähtajaks tasumata riskipositsioonid standardmeetodi puhul on riskipositsioonid, mille intress või kapital on üle 90 päeva tasumata. Sisereitingute põhimeetodi puhul on tähtajaks tasumata riskipositsioonid need riskipositsioonid, mis on seotud makseviivituses klientidega, kes kuuluvad reitingukategooriatesse 11–12 või F.

Lisa 74. Ettevõtete riskipositsioon reitingukategooriate järgi (sisereitingute põhimeetod FIRB)**31. detsember 2017**

Reitingukategooria	Riskipositsiooni väärtus (EAD), miljonit eurot	Keskmine ümberhindlustegur, %	Keskmine PD, %	Keskmine LGD, %	Keskmine lunastustähtaeg, aastates	Riskiga kaalutud varad	Keskmine riskikaal, %	Eeldatavad kahjumid, miljonit eurot
1.0-2.0	970	93,3	0,0	44,7	8,3	144	14,9	0
2.5-5.5	14 036	72,7	0,2	44,4	3,6	5250	37,4	11
6.0-7.0	3572	68,8	1,2	43,5	3,0	3261	91,3	19
7.5-8.5	1765	68,9	4,0	44,0	3,3	2333	132,2	31
9.0-10.0	292	62,2	16,6	44,9	18,3	655	224,3	22
11.0-12.0	338	58,8	100,0	45,9	4,4			155
Kokku	20 972	72,0	0,9	44,3	3,9	11 643	56,4	238

Seisuga 31. detsember 2016

Reitingukategooria	Riskipositsiooni väärtus (EAD), miljonit eurot	Keskmine ümberhindlustegur, %	Keskmine PD, %	Keskmine LGD, %	Keskmine lunastustähtaeg, aastates	Riskiga kaalutud varad	Keskmine riskikaal, %	Eeldatavad kahjumid, miljonit eurot
1.0-2.0	1028	92,5	0,0	44,7	8,3	154	15,0	0
2.5-5.5	13 003	74,9	0,2	44,3	3,7	4956	38,1	10
6.0-7.0	3671	71,4	1,2	44,1	2,7	3440	93,7	19
7.5-8.5	1932	69,6	4,4	44,5	2,9	2732	141,4	38
9.0-10.0	116	54,3	22,7	44,7	30,2	268	230,8	12
11.0-12.0	374	53,2	100,0	46,1	5,9			173
Kokku	20 124	74,0	0,9	44,3	3,9	11 551	58,5	252

Makseviivitused ehk reitingukategooriad 11,0 ja 12,0 ei kuulu keskmise makseviivituse tõenäosuse (PD) ning riskikaalu alla.

Äriklientide jaeriskipositsioonide solventsuse hindamiseks kasutatud reitingumudelitega saadud makseviivituse tõenäosuse väärtuste kehtestamisel on OP Financial Group kasutanud oma makseviivituse andmeid ja väliseid andmeid. Välise andmetena on kontsern kasutanud pankrotistatistika alates 1987. aastast. Kontsern on võtnud arvesse andmetega seotud ebakindlust, kasutades statistilist konservatiivsuse marginaali. Praegu kasutatavad äriklientide makseviivituste tõenäosused võeti vastu 2015. aasta esimeses kvartalis. Riskikaalu arvutamisel kasutab kontsern makseviivituse tõenäosuse miinimumnäitajat 0,03% äriklientide riskipositsioonide suhtes.

Lisa 75. Krediidiasutuse riskipositsioon (sisereitingute põhimeetod) reitingukategooria järgi**31. detsember 2017**

Reitingukategooria	Riskipositsiooni väärtus (EAD), miljonit eurot	Keskmine ümber- hindlus- tegur, %	Keskmine PD, %	Keskmine LGD, %	Keskmine lunastus- tähtaeg, aastates	Riskiga kaalutud varad	Keskmine riskikaal, %	Eeldatavad kahjumid, miljonit eurot
1.0-2.0	2507	76,3	0,0	14,9	4,0	131	5,2	0
2.5-5.5	4588	60,8	0,1	19,6	6,2	656	14,3	1
6.0-7.0	182	24,7	1,9	45,0	0,9	236	129,2	2
7.5-8.5	16	20,9	5,6	45,0	0,4	26	165,6	0
9.0-10.0	2	56,6	24,0	45,0	0,1	4	260,1	0
Kokku	7295	57,1	0,1	18,7	5,3	1053	14,4	3

Seisuga 31. detsember 2016

Reitingukategooria	Riskipositsiooni väärtus (EAD), miljonit eurot	Keskmine ümber- hindlus- tegur, %	Keskmine PD, %	Keskmine LGD, %	Keskmine lunastus- tähtaeg, aastates	Riskiga kaalutud varad	Keskmine riskikaal, %	Eeldatavad kahjumid, miljonit eurot
1.0-2.0	2454	76,5	0,0	13,4	4,4	114	4,6	0
2.5-5.5	5034	60,6	0,1	20,2	4,7	797	15,8	1
6.0-7.0	150	27,2	1,7	45,0	1,8	184	122,5	1
7.5-8.5	23	20,7	6,8	45,0	0,4	41	177,1	1
9.0-10.0	2	53,0	19,1	45,0	0,0	5	247,1	0
Kokku	7663	57,9	0,1	18,6	4,5	1141	14,9	3

Makseviivitused ehk reitingukategooriad 11,0 ja 12,0 ei kuulu keskmise makseviivituse tõenäosuse (PD) ning riskikaalu alla.

Krediidiasutuse riskipositsiooni reitingumudeliga esitatud makseviivituse tõenäosuse väärtuste kehtestamiseks on OP Financial Group kasutanud krediitiasutuse riskipositsiooni reitingupunkte ja väliseid krediidireitinguid ning vastavaid makseviivituse andmeid. Makseviivituse tõenäosuste väärtusi on korrigeeritud konservatiivsuse marginaaliga, et võtta arvesse andmetega seotud ebakindlust. Riskikaalu arvutamisel kasutab kontsern makseviivituse tõenäosuse miinimumnäitajat 0,03% krediitiasutuse riskipositsioonidest.

Lisa 76. Tuletislepingud ja vastaspoole risk

Tuletislepingutest tulenev krediidirisk on määratletud krediidekvivalentina, mis põhineb tuletislepingute igapäevasel turuhinnal.

Kliendi limiitide ulatus määratakse tuletislepingute alla kuuluvate varade ja lepingute hinnangulise kehtivuse alusel.

Tuletislepingutega seotud vastaspoole risk tuleneb nõuetest, mis võivad OP Financial Groupil olla oma vastaspoole suhtes nende makseviivituse korral. OP Financial Group mõõdab vastaspoole riski õiglase väärtuse mudeli abil, mille kohaselt kohustise summa moodustab lepingu turuväärtuse ja oodatava võimaliku tulevase riskipositsiooni. Õiglasel väärtusel põhinevat krediidekvivalenti kasutatakse nii regulatiivse kapitali adekvaatsuse nõude kui ka majandusliku kapitali nõude puhul.

OP Financial Group juhib tuletislepingutega seotud vastaspoole riske raamlepingute kaudu, mis võimaldab teha pankrotiga seotud tasaarvestusi tagatiste ja vabatahtliku ennetähtaegse lõpetamise kaudu. Raamlepingute puhul on olemas kirjalikud aruanded, mille väljastab väline õigusekspert tasaarvelduste õigusliku kehtivuse alal iga tuletisinstrumenti vastaspoole riigi õigustikus. OP Financial Group kasutab tuletislepingutest tulenevate vastaspoole riskide puhul tasaarvestamist nii kapitali adekvaatsuse mõõtmisel kui ka krediidiriski limiitide jälgimisel. Tuletisinstrumente uuendatakse aina rohkem ka keske vastaspoolega lepingutena. 31. detsembril 2017 ulatus kesksete vastaspooltega kliirimiseks mõeldud tuletislepingute bruto riskipositsiooni väärtus 1,7 miljardi euron ja puhas krediidirisk 291 miljoni euron. Need kuuluvad tabelis esitatud näitajate alla.

Kontsern kinnitab ettevõtetest vastaspoole riskipositsioonide limiidid kord aastas ning kontrollib seoses sellega ka tuletistehingute limiitide suhtes kohaldatava tagatise staatust.

Panga vastaspooltest tulenevat krediidiriski maandatakse tagatiste kaudu, mis tähendab ISDA üldlepinguga seotud ISDA krediiditoe lisalepingu kasutamist. Tagatiste süsteemis annab vastaspool nõude eest rahas või väärtpaberites tagatise. Vastaspoolte ühitamine toimub iga päev. Kontsern kohaldab garantiide ja tagatiste suhtes sama meetodit nagu krediidiriskide puhul.

Kui S&P oleks langetanud 31. detsembril 2017 OP Financial Groupi krediidireitingu tasemelt AA– tasemele A, ei oleks lisatagatist väärtusega 7 miljonit eurot nõutud. Kui krediidireitingut oleks alandatud 2016. aastal, siis oleks olnud nõutav 61 miljoni euro suurune lisatagatis.

Vastaspoolse riskist tulenev kapitali adekvaatsuse nõue võib tekkida rahastamistehingute ja kauplemisportfelliga seotud kirjetest. Vastaspoolse riskist tulenev kapitali adekvaatsuse nõue arvutatakse näiteks börsiväliste tuletisinstrumentide ning müügi- ja tagasiostulepingute puhul.

Vastaspoolse riskiga lepingute liigid, 31. detsember 2017, miljonit eurot	Riskipositsioon (bruto)	Tasaarvestamisest tulenev kasu	Praegune		Neto
			tasaarvestatud krediidirisk	Saadud tagatis	
Tuletislepingud	7077	4327	2750	412	2338
Kokku	7077	4327	2750	412	2338

Vastaspoolse riskiga lepingute liigid, 31. detsember 2016, miljonit eurot	Riskipositsioon (bruto)	Tasaarvestamisest tulenev kasu	Praegune		Neto
			tasaarvestatud krediidirisk	Saadud tagatis	
Tuletislepingud	8422	4695	3727	1177	2550
Kokku	8422	4695	3727	1177	2550

Lisas 41 on esitatud lepingute positiivne õiglane brutoväärtus.

Emaettevõtte raamatupidamise aastaaruanne, FAS

Raamatupidamise aastaaruanne

Kasumiaruanne

miljonit eurot	2017	2016
Intressitulu	1205	1382
Puhas renditulu	23	23
Intressikulud	-962	-1219
Puhas intressitulu	266	186
Tulu omakapitaliinvesteeringutelt	208	338
Tütarettevõtetest	200	338
Teistest äriühingutest	8	0
Vahendus- ja teenustasutulu	132	123
Vahendustasude kulud	-98	-66
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest	172	164
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest	135	78
Puhastulu valuutatehingutest	37	86
Puhastulu müügiavalmis finantsvaradest	20	20
Puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest	-1	-1
Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt	2	1
Muu tegevustulu	29	29
Halduskulud	-149	-135
Tööjõukulud	-55	-59
Palgakulud	-45	-48
Sotsiaalkindlustuskulud	-9	-11
Pensionikulud	-7	-8
Muud sotsiaalkindlustuskulud	-2	-3
Muud halduskulud	-94	-76
Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt põhivaralt	-13	-11
Muud tegevuskulud	-27	-20
Muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum	-12	-37
Tegevuskasum	529	592
Assigneeringud	-87	-97
Tulumaks	-48	-33
Majandusaasta maksud	-48	-25
Eelnenud majandusaastate maksud	0	0
Edasilükkunud maksude muutus	-1	-8
Majandusaasta kasum	394	462

Bilanss**Varad**

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Raha ja raha ekvivalendid	12 816	9333
Võlakirjad, mis on kõlblikud keskpankadepoolseks refinantseerimiseks	11 077	12 188
Muu	11 077	12 188
Nõuded krediitiasutuste vastu	9293	9427
Nõudmisel tagasimakstavad	749	296
Muu	8544	9131
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	18 742	17 477
Muu	18 742	17 477
Rendivarad	1359	1234
Võlakirjad	1489	1422
Avaliku sektori asutustelt	39	246
Teistelt isikutelt	1450	1176
Aktsiad ja osalused	11	11
Aktsiad ja osalused tütarettevõtetes	1025	1025
Tuletislepingud	3425	4676
Immateriaalne põhivara	58	57
Materiaalne põhivara	5	14
Kinnisvarainvesteeringud ning aktsiad ja osalused kinnisvarainvesteeringutes	0	9
Muu kinnisvara ja aktsiad ja osalused varahaldusettevõtetes	2	2
Muu materiaalne põhivara	3	3
Muu vara	856	1577
Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed	334	428
Vara kokku	60 492	58 870

Kohustised

miljonit eurot

31. detsember 2017

31. detsember 2016

Kohustised

Kohustised krediidiasutuste ees	14 035	10 299
Keskpangad	4023	3240
Krediidiasutused	10 012	7059
Nõudmisel tagasimakstavad	1816	1952
Muu	8196	5107
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	19 050	16 279
Hoiused	11 531	11 129
Nõudmisel tagasimakstavad	10 775	10 851
Muu	755	278
Muud kohustised	7519	5150
Nõudmisel tagasimakstavad	11	13
Muu	7508	5136
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	16 869	19 915
Võlakirjad	9752	11 827
Muu	7117	8088
Tuletislepingud ja muud kauplemiseks hoitavad kohustised	3216	4406
Muud kohustised	1522	2350
Muud kohustised	1522	2350
Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed	383	478
Allutatud kohustised	1412	1457
Allutatud laenud	138	135
Muu	1274	1321
Edasilükkunud maksukohustised	12	

Kohustised kokku**56 499****55 187****Assigneeringud****1295****1208**

Kulumi erinevus

204

172

Maksustamispõhised eraldised

1091

1036

Omakapital

Aktsiakapital või kooperatiivne kapital	428	428
Aktsiakapital	428	428
Ülekurss	524	524
Muud piiratud reservid	242	212
Reservfond	164	164
Õiglase väärtuse reserv	79	48
Rahavoo riskimaandus	2	6
Õiglase väärtuse hindamine	77	43
Piiramata reservid	331	331
Investeeringud piiramata omakapitali reserv	308	308
Muud reservid	23	23
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	778	518
Majandusaasta kasum	394	462
Omakapital kokku	2698	2474

Kohustised ja omakapital kokku**60 492****58 870**

Bilansivälised kohustised	8389	8511
Kolmanda isiku ees klientide nimel võetud kohustused	2374	2520
Garantiid ja pandid	2015	2176
Muu	359	344
Klientide nimel antud tagasivõetmatud kohustused	6015	5991
Väärtpaberite tagasiostukohustused	5	5
Muu	6010	5986

Rahavoo aruanne

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Äritegevuse rahavood		
Majandusaasta kasum	394	462
Majandusaasta kasumi korrigeerimised	-33	-361
Äritegevusega seotud vara suurenemine (-) või vähenemine (+)	199	-3898
Võlakirjad, mis on kõlblikud keskpankadepoolseks refinantseerimiseks	273	-1462
Nõuded finantseerimisasutuste vastu	586	182
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	-1289	-1453
Rendivarad	-124	-84
Võlakirjad	-6	-432
Aktsiad ja osalused	-1	0
Tuletislepingud	-29	21
Kinnisvarainvesteeringud		0
Muu vara	789	-668
Äritegevusega seotud kohustiste suurenemine (+) või vähenemine (-)	5567	3845
Kohustised krediidasutuste ja keskpankade ees	3763	5118
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	2771	-1380
Tuletislepingud ja muud kauplemiseks hoitavad kohustised	-36	-20
Muud kohustised	-931	126
 Makstud tulumaks	 -23	 -24
Saadud dividendid	208	338
A. Netorahavood äritegevusest	6312	362
Investeeringustegevuse rahavood		
Lunastustähtajani hoitavate finantsvarade vähenemine	29	15
Materiaalse ja immateriaalse põhivara soetamine	-14	-14
Tulu materiaalse ja immateriaalse põhivara müügist	9	1
B. Investeeringustegevuses kasutatud raha (neto)	24	2
Rahavood finantseeringustegevusest		
Allutatud kohustiste suurenemine	5	0
Allutatud kohustiste vähenemine	-49	-144
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite suurenemine	21 047	24 941
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberite vähenemine	-23 466	-24 282
Kooperatiivselt kapitalilt makstud dividendid ja intress	-201	-153
C. Finantseeringustegevuses kasutatud netorahavood	-2665	361
D. Valuutakursside muutuste mõju rahale ja selle ekvivalentidele	265	107
Raha ja raha ekvivalendid, mis on üle kantud tulenevalt kombineerimisest	3937	832
 Raha ja raha ekvivalendid aasta alguses	 9629	 8796
Raha ja raha ekvivalendid aasta lõpus	13 565	9629
Raha ja raha ekvivalentide muutus	3937	832
 Laekunud intressid	 1334	 1622
Makstud intressid	1129	1374

Majandusaasta kasumi korrigeerimised**Mitterahalised kirjed**

Kauplemiseks hoitavate varade õiglase väärtuse muutus	1	-6
Realiseerimata netotulu valuutatehingutest	-265	-107
Investeeringisvara õiglase väärtuse muutus	0	-1
Kulum/amortisatsioon, kulumi/amortisatsiooni erinevuse muutus ja vabatahtlikud eraldised	99	108
Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum	12	37
Muu	119	-392

Väljaspool äritegevuse rahavoogu esitatud kirjed

Kapitalikasvutulu, investeerimistegevuse rahavoogude osa		-1
--	--	----

Korrigeerimine kokku	-33	-361
-----------------------------	------------	-------------

Raha ja raha ekvivalendid

Likviidsed varad	12 816	9333
Nõudmiseni nõuded krediidasutuste vastu	749	296
Kokku	13 565	9629

Emaettevõtja (OP Corporate Bank plc) arvestuspõhimõtted

Üldist

OP Corporate Bank plc on Soome krediitiasutus, mille äridivisjonid hõlmavad äriklientide ja kontserni varahoidmise divisjone. Muu tegevus hõlmab haldusülesandeid.

OP Corporate Bank plc on OP Financial Groupi osa, mis koosneb praegu 170 sõltumatust kooperatiivsest pangast ja nende kooperatiivsest keskasutusest OP Cooperative ning teistest liikmeskrediitiasutustest. OP Financial Groupi liikmeskrediitiasutused on OP Corporate Bank plc, Helsinki Area Cooperative Bank (varem Helsinki OP Bank Ltd), OP Card Company Plc, OP Mortgage Bank ja OP Cooperative'i kooperatiivsed liikmespangad.

OP Corporate Bank plc emaettevõtte on OP Cooperative ning OP Corporate Banki konsolideeritud aruanded on hõlmatud emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse. OP Cooperative'i raamatupidamise aastaaruande koopiad on kättesaadavad järgmisel aadressil: Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi. OP Financial Groupi raamatupidamise aastaaruanded on kättesaadavad aadressil www.op.fi või äriühingu registreeritud asukohas Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi. OP Corporate Bank plc aruanded on konsolideeritud ka OP Corporate Bank Groupi aruannetega. OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koopia on kättesaadav aadressil www.op.fi või äriühingu registrijärgses asukohas aadressil Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi.

Hoiupankade ühenduste seaduse kohaselt vastutavad liikmeskrediitiasutused, sh OP Corporate Bank, ning OP Cooperative lõplikult ja ühiselt üksteise võlgnevuste ja kohustiste eest. Kui liikmeskrediitiasutuse omakapital langeb kahjumi tõttu nii madalale tasemele, et on täidetud seaduses sätestatud kriteeriumid likvideerimismenetluse alustamiseks, siis on OP Cooperative'il õigus koguda oma liikmeskrediitiasutustelt lisamakseid varem vastuvõetud koondbilansside alusel.

OP Corporate Bank asub Helsingis, tema registrijärgne aadress on Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi, ja postiaadress P.O. Box 308, FI-00013 OP.

Koostamise alused

OP Corporate Bank plc raamatupidamise aastaaruanne, mis põhineb riigi õigusnormidel, on koostatud ja esitatud vastavalt krediitiasutuste seadusele, rahandusministri määrusele, mis käsitleb raamatupidamise aastaaruandeid ning krediitiasutuste ja investeerimisfirmade konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandeid, raamatupidamisseadusele ning finantsinspektsiooni määrustele ja suunistele, mis reguleerivad finantssektori aruandlust, raamatupidamise aruandeid ja tegevusaruandeid. Lisaks annab kooperatiivsete pankade ühenduse kooperatiivne keskasutus OP Cooperative juhiseid ühtlustatud arvestuspõhimõtete järgimise ja raamatupidamise aastaaruannete koostamise kohta.

OP Corporate Bank plc konsolideeritud raamatupidamise aastaaruanne on koostatud soetusväärtuse meetodil ja näitajad on esitatud miljonites eurodes, v.a kasumiaruandes õiglaselt väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustused, müügi- ja finantsvarad, maandatud riskiga kirjed õiglase väärtuse riskimaandusel (riski maandamiseks) ning õiglaselt väärtuses tuletisinstrumentid.

Raamatupidamise aastaaruande koostamine nõuab, et juhtkond teeks arvestuspõhimõtete kohaldamisel hinnanguid ja arvestusi ning võtaks vastu otsuseid.

Välisvaluuta ümberarvestus

OP Corporate Bank plc raamatupidamise aastaaruanne on koostatud eurodes, mis on esitusvaluuta. Muus vääringus toimunud tehingud kajastatakse eurodes tehingu kuupäeval kehtiva vahetuskursiga või kajastamise kuu keskmise vahetuskursiga. Bilansipäeval arvestatakse muus valuutas rahalised bilansikirjed eurodesse bilansipäeval kehtiva vahetuskursiga. Mitterahalisi bilansikirjeid, mida hinnatakse soetusmaksumuses, kajastatakse tehingu kuupäeval kehtinud vahetuskursiga.

Muus vääringus kui eurodes kajastatud tehingute ja rahaliste bilansikirjete ümberarvestamisest tekkinud vahetuskursierinevusi kajastatakse kursimuutusest tuleneva kasumi või kahjumina kasumiaruandes kirje „Puhastulu valuutatehingutest” all.

Finantsinstrumentid

Õiglase väärtuse kindlaksmääramine

Õiglase väärtus on hind, mis saadaks vara müümisel või tuleks tasuda kohustise üleandmisel turuosaliste vahel hindamiskuupäeval toimuva korrapärase tehingu käigus.

Finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaksmääramisel kasutatakse kas aktiivsel turul noteeritud hindu või aktiivse turu puudumise korral äriühingu enda hindamismeetodeid. Turgu peetakse aktiivseks siis, kui noteeritud hinnad on hõlpsalt ja korrapäraselt jälgitavad ning kajastavad tegelikke ja tavapäraseid turutehinguid turuväärtuse põhimõttel. Finantsvarade noteeritud turuhinnana kasutatakse kehtivat pakkumishinda.

Kui turul on olemas üldiselt kasutatav hindamismeetod, mida kohaldatakse finantsinstrumendi suhtes, mille õiglase väärtus ei ole otse kättesaadav, põhineb õiglase väärtus üldiselt kasutataval hindamismeetodil ja selle meetodi puhul kohaldatavate kirjete turul noteeritud hindadel.

Kui hindamismeetod ei ole turul üldiselt kasutatav, kasutatakse õiglase väärtuse kindlaksmääramiseks asjaomase instrumendi jaoks loodud hindamismudelit. Väärtuse hindamise mudelid põhinevad laialdaselt kasutatavatel mõõtmismeetoditel, mis hõlmavad kõiki tegureid, mida turuosalised võtaksid hinna määramisel arvesse. Lisaks on need mudelid kooskõlas finantsinstrumentide hindamise üldtunnustatud majanduslike meetoditega.

Kasutatavad hindamismeetodid hõlmavad turutehingute hindasid, diskonteeritud rahavoogude meetodit ning teiste sisuliselt samasuguste instrumentide kehtiva õiglase väärtuse võrdlust. Hindamistehnikas võetakse arvesse hinnangulist krediidiriski, kohaldatavaid diskontomäärasid, ennetähtaegse tagasimakse võimalust ning muid tegureid, mis mõjutavad finantsinstrumentide õiglase väärtuse usaldusväärset mõõtmist.

Finantsinstrumentide õiglased väärtused liigitatakse kolme taseme vahel olenevalt hindamistehnikas kasutatud sisenditest:

- identsete varade või kohustiste (korrigeerimata) noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel (1. tase);
- sisendid, mis ei ole 1. taseme alla kuuluvad noteeritud hinnad ja mida jälgitakse vara või kohustise puhul kas otse (s.o hindadena) või kaudselt (s.o hindadest tuletatuna) (2. tase);
- sisendid vara või kohustise puhul, mis ei põhine jälgitavatel turuandmetel (3. tase).

Kui õiglase väärtuse mõõtmisel kasutatavad sisendid liigitatakse õiglase väärtuse hierarhia eri tasemete vahel, siis liigitatakse õiglase väärtuse mõõtmine täielikult samale tasemele kui madalaim sisendi tase, mis on oluline kogu mõõtmise puhul. Sisendite olulisust on hinnatud kogu õiglase väärtuse mõõtmise alusel.

Mittelikviidsete instrumentide puhul on tüüpiline, et hinnamudeli alusel arvutatud hind erineb tegelikust tehinguhinnast. Samas on tegelik tehinguhind parim tõend instrumendi õiglase väärtuse kohta. Nn 1. päeva kasum/kahjum, mis põhineb tegeliku tehinguhinna ja turuhindu kasutava hinnamudeliga saadud hinna erinevusel, kajastatakse kasumiaruandes lepingu kehtivuse ajal või lühema perioodi jooksul, võttes arvesse toote struktuuri ja vastaspoolt. Ent kajastamata summa kajastatakse kohe, kui on olemas instrumendi tegelik turuhind või kui turul luuakse üldtunnustatud hindamistava. Nende mittelikviidsete finantsvarade maht on bilansis ebaoluline.

Finantsvara väärtuse langus

Äriühing hindab iga aruandeperioodi lõpus, kas on objektiivseid tõendeid selle kohta, et kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtuses kajastamata finantsvarade väärtus on langenud. Finantsvara väärtus loetakse langenuks ja langusest tingitud kahjum tekkinuks juhul, kui on objektiivseid tõendeid selle kohta, et ühe või mitme sündmuse tagajärjel on vara arvelevõtmise järel selle väärtus langenud ning et kahjujuhtum avaldab mõju finantsvara prognoositud tulevastele rahavoogudele, mida saab usaldusväärselt hinnata.

Kriteeriumid, mida kasutatakse väärtuse langusest tingitud kahjumi esinemise objektiivse tõendina, hõlmavad:

- emitendi finantstulemuste, krediidireitingu, bilansi, makse seisundi või äriplaanide olulist alanemist või halvenemist ning emitendi majandusliku ja tegevuskeskkonna ebasoodsaid muutuseid;
- turul heas usus tehtud pakkumust samaks või sarnaseks investeeringuks alla soetusmaksumuse;
- sündmuse või asjaolusid, mis nõrgestavad märkimisväärselt emitendi võimet tegevust jätkata, näiteks tegevusest tulenevad negatiivsed rahavood, ebapiisav kapital või käibekapitali puudus;
- võlgniku pankrotti või muud ümberkorraldust, mis muutub tõenäoliseks;
- lepingu rikkumist võlgniku poolt;
- võlgnikule antud kontsessiooni;
- varem kajastatud väärtuse langust;
- Finantsinstrumendi jaoks aktiivse turu kadumist.

Lisaks on objektiivne väärtuse languse tõend omakapitaliinstrumendi õiglase väärtuse märkimisväärne või pikaajaline langus alla soetusmaksumuse.

Väärtuse langusest tingitud kahjumi kajastamise üksikasjalikuma kirjelduse leiab allpool eri finantsinstrumentide alt.

Väärtpaberite müügi- ja tagasiostulepingud

Mõlemale poolele kohustuslike tagasimüügi tingimuste alusel ostetud väärtpaberite ostuhinda kajastatakse vastaspoole määratud bilansikirje all nõudena. Ostuhinna ja tagasimüügihinna erinevust käsitletakse intressituluna, mis laekub lepingu tähtaja jooksul.

Mõlemale poolele kohustuslike tagasimüügi tingimuste alusel müüdud väärtpaberite müügihinna kajastatakse vastaspoole määratud bilansikirje all finantskohustisena. Müügihinna ja tagasiostuhinna erinevust käsitletakse intressikuluna, mis koguneb lepingu tähtaja jooksul.

Finantsinstrumentide liigitamine ja kajastamine

Esmakordsel kajastamisel liigitatakse finantsvarad ja -kohustised järgmiselt: kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtuses kajastatud finantsvarad ja -kohustised, laenu- ja nõuded, lunastustähtajani hoitavad investeeringud, müügivalmis finantsvarad ja muud finantskohustised. Liigitus sõltub eesmärgist, milleks finantsvarad ja -kohustised soetati. Kasumiaruande kaudu õiglaselt väärtuses kajastatud finantsvarade ja -kohustiste, lunastustähtajani hoitavate investeeringute ja müügivalmis finantsvarade ost ja müük kajastatakse bilansis tehingu kuupäeval või kuupäeval, mil äriühing lepib kokku asjaomase vara või kohustise ostu või müügi. Laenu- ja nõuetena liigitatud võlakirju kajastatakse finantsvaradena tehingu kuupäeval ning antud laene sel kuupäeval, mil laen kliendile välja makstakse.

Finantsvarad ja -kohustised tasaarveldatakse bilansis, kui OP Corporate Bank plc-l on seaduslikult jõustatav õigus teha tasaarveldusi tavapärase äritegevuse käigus ning makseviivituse, -jõuetuse või pankroti korral ning ta kavatseb vara ja kohustise netosummas arveldata. Bilansis tasaarveldatakse keske vastaspoolega kliirimisele kuuluvad börsivälised intressimäära tuletisinstrumendid, mis kliiritakse iga päev Londoni kliiringukoja.

Ettevõtte lõpetab finantsvara kajastamise, kui lepingulised õigused finantsvarast tulenevatele rahavoogudele lõpevad või kui ta kannab finantsvara üle tehinguga, mille käigus antakse suures osas üle kõik finantsvara omandiõigusega seonduvad riskid ja hüved. Finantskohustiste kajastamine lõpetatakse, kui need kustutatakse, s.t kui kohustis täidetakse, tühistatakse või lõpeb.

Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad jaotatakse kauplemiseks hoitavateks finantsvaradeks ja kasumiaruande kaudu esmasel arvelevõtmisel õiglasest väärtuses kajastatud finantsvaradeks. Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantskohustised on müügivalmis finantskohustised.

Kõik finantsvarad ja -kohustised, mis peaksid andma lühiajalist kasumit tulenevalt intressimäärade, hindade ja noteeringute kõikumistest või mille puhul varjatud tuletislepingut ei saa põhilepingust eraldada, liigitatakse kauplemiseks hoitavateks. Kauplemiseks hoitavate kohustiste all peetakse silmas kohustust anda üle väärtpabereid, mis on müüdnud, aga mida müümise ajal ei olnud (lühikeseks müük).

Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised hõlmavad muid tuletislepinguid kui riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud.

Kauplemiseks hoitavad finantsvarad ja -kohustised kajastatakse bilansis õiglasest väärtuses ning õiglase väärtuse järgnevad muudatused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest“ all.

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad esmasel arvelevõtmisel hõlmavad finantsvarasid, mis on määratud kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses nende esmakordsel kajastamisel. Neid finantsvarasid hinnatakse õiglasest väärtuses ning nende õiglase väärtuse muutusi ning kapitalikasutulu ja kapitalikahju, intressitulu ja -kulusid ning dividenditulu kajastatakse kasumiaruandes.

Võlakirju, mida kontsern kooskõlas oma riskijuhtimispoliitika haldab ja mille tootlust hinnatakse õiglasest väärtuses, et saada õige ja reaalaajas ülevaade investeerimistehingutest, määratletakse esmasel arvelevõtmisel kui kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud võlakirju. Kontserni juhtkonnale esitatud aruanded põhinevad õiglasel väärtusel.

Kuna tegevus hõlmab pikaajalisi investeringuid, kajastatakse finantsvarasid kauplemiseks hoitavatest varadest eraldi.

Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantsvarad hõlmavad hübriidinstrumente, mille puhul ei saa varjatud tuletisinstrumendi õiglast väärtust eraldi kindlaks määrata. Neid finantsvarasid kajastatakse bilansis õiglasest väärtuses ning õiglase väärtuse järgnevad muudatused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest“ all.

Laenud ja nõuded

Laenude ja nõuetena liigitatud finantsvarad on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederivatiivsed finantsvarad, mida ei noteerita aktiivsel turul.

Laenud ja nõuded võetakse esialgu arvele soetusmaksumuses, mis on makse õiglase väärtus pluss otseselt seostatavad tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse laenu ja nõudeid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Laenude ja nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse eraldi või koos. Väärtuse langust hinnatakse eraldi, kui võlgniku koguriskipositsioon on märkimisväärne. Muudel juhtudel hinnatakse väärtuse langust ühiselt.

Väärtuse langust kajastatakse ja väärtuse langusest tingitud kahjum tekib juhul, kui on objektiivseid tõendeid, et nõuet ei saa täies ulatuses täita. Nõude väärtus on langenud, kui hinnanguliste tulevaste rahavoogude – sealhulgas tagatise – nüüdisväärtus on väiksem kui laenu bilansiline väärtus ja seonduv tasumata intress kokku. Hinnangulised tulevased rahavood diskonteeritakse laenu esialgse tegeliku intressimääraga. Kui laenul on muutuv intressimäär, on väärtuse langusest tuleneva kahjumi hindamise diskontomäär kehtiv tegelik intressimäär, mis on kehtestatud lepingus. Kasumiaruandes kajastatud väärtuse langusest tingitud kahjum võrdub laenu bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude madalama nüüdisväärtuse vahetega.

Väärtuse langusest tingitud kahjumi hindamisel on kaks etappi. Väärtuse langust hinnatakse laenude ja nõuete puhul eraldi. Kui laenude ja nõuete hulka kuuluvate finantsvarade väärtuse langust ei pea hindama eraldi, hinnatakse nende väärtuse langust koos. Ühiselt hinnatud väärtuse langusest tingitud kahjum hõlmab kahjumeid, mis on tekkinud, aga mida ei ole kajastatud ning mida ei saa veel kindla laenuga seostada. Ühiselt hinnatud väärtuse languse eraldised põhinevad majandusliku kapitali mõõtmisel kasutataval statistilisel mudelil. Tsükli läbiv komponent ja ametlikud minimaalse kapitali adekvaatsuse nõuded on majandusliku kapitali nõude mudelis kasutatavatest makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära näitajatest välja jäetud, nii et need kajastavad paremini kindla ajahetke lähenemisviisi ja praegust majanduslikku olukorda. Mudelis kasutatakse kahjujuhtumi tuvastamise mõõtmiseks nii-öelda tekkeperioodi. Tekkeperiood põhineb OP Financial Groupi väärtuse vähenemise hindamise protsessil kliendisegmendi kaupa alates kahjujuhtumist kuni iga laenu väärtuse vähenemise testimiseni. Lisaks on tulud liigitatud mudelis kliendisegmentidesse sarnaste krediitrisiikoomaduste põhjal.

Ühiselt hinnatud väärtuse vähenemist mõõdetakse kliendisegmendi kaupa, tuginedes eeldatavale kahjule. Mõõtmisel võetakse arvesse ka tekkeperioodi ja tagatise diskonteeritud nüüdisväärtust.

Kui laenu lepinguliselt maksetingimusi muudetakse, siis dokumenteeritakse selle muudatuse põhjus ja mõju ulatus, kasutades siseselt kindlaksmääratud skaalat. Laene võidakse muuta ka kliendisuhete haldamisega seotud põhjustel ja mitte kliendi finantsraskuste tõttu. Sellised muudatused ei mõjuta laenu väärtuse languse kajastamist. Äriühing võib kliendi finantsraskuste korral muuta mõnel juhul laenu tingimusi, näiteks võimaldada piiratud aja jooksul maksepuhkust või teha muid muudatusi, mille eesmärk on tagada kliendi tagasimaksevõime ning piirata kohustistega seotud krediidiriski. Sellised uuesti läbiraägitud laenud kajastatakse ebatõenäoliselt laekuvate nõuete all. Lepinguliste maksetingimuste muudatused, mis tulenevad kliendi finantsraskustest, on mõõndusmeetmed ning koos muude kriteeriumitega alandavad need kliendi krediidiireitingut ja seega suurendavad ühist väärtuse langusest tingitud kahjumi eraldist. Lisaks avaldavad need mõju laenule, mille väärtuse langust hinnatakse eraldi. Kui klient on uusi maksetingimusi täitnud ja temaga seotud riski puhul ei ole väärtuse langusest tingitud kahjumi eraldist kajastatud, eemaldatakse laen ebatõenäoliselt laekuvate arvete kirjest kahe aasta pärast. Maksetingimuste muudatusi jälgitakse korrapäraselt ja neist antakse aru juhatusele ning need osutavad klientide maksevõime eeldusele.

Nii eraldi kui ka ühine väärtuse langusest tingitud kahjum kajastatakse eraldi allahindluse kontrol, et vähendada nõuete bilansilist väärtust bilansis. Väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse kasumiaruandes kirje „Nõuete väärtuse langusest tingitud kahjum” all. Allahinnatud summalt arvestatakse intressi ka pärast väärtuse languse kajastamist.

Laenu kajastamine lõpetatakse pärast võla sissenõudmise meetmete lõpuleviimist, kui laenu tingimusi muudetakse olulisel määral (nt refinantseerimine). Pärast kajastamise lõpetamist saadud maksed kajastatakse nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumi korrigeerimisena. Kui seejärel esineb objektiivseid tõendeid võlgniku maksevõime paranemise kohta, hinnatakse väärtuse langusest tingitud varem kajastatud kahjumi summa ümber ning kaetava summa võimalikud muutused kajastatakse kasumiaruandes.

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud

Lunastustähtajani hoitavad investeeringud on fikseeritud või kindlaksmääratava maksega mittederiviivsed finantsvarad, mida äriühing kavatseb ja suudab hoida kuni lunastustähtajani. Lunastustähtajani hoitavaid investeeringuid kajastatakse esialgu õiglases väärtuses, millele lisatakse tehingukulud. Pärast esmast arvelevõtmist kajastatakse neid investeeringuid amortiseeritud soetusmaksumuses, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute väärtuse langus vaadatakse läbi samadel põhimõtetel nagu laenude ja nõuete puhul. Võlakirjade bilansilise väärtuse ja tulevaste rahavoogude väiksema nüüdisväärtuse erinevust kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tingitud kahjumina.

Lunastustähtajani hoitavate finantsvarade alla kuuluvad investeeringud müüakse enne lunastustähtaega üksnes standardis IAS 39 sätestatud erandjuhtudel.

Lunastustähtajani hoitavate investeeringute väärtuse langusest tingitud kahjum vaadatakse läbi samadel põhimõtetel.

Müügivalmis finantsvarad

Müügivalmis finantsvarad hõlmavad mittederiviivseid varasid, mida ei liigitata eelnimetatud finantsvarade alla, aga mille võib müüa enne nende lunastustähtaega. Need koosnevad võlakirjadest, aktsiatest ja osalustest.

Soetamise ajal kajastatakse müügivalmis finantsvarasid soetusmaksumuses, mis võrdub makse õiglase väärtusega, millele lisanduvad otseselt nende soetamisega seostatavad tehingukulud. Müügivalmis finantsvarasid mõõdetakse seejärel õiglases väärtuses.

Kui õiglast väärtust ei saa usaldusväärselt kindlaks määrata, siis kajastatakse tegevuseks vajalikke aktsiaid ja osalusi ning muid noteerimata aktsiaid ja osalusi soetusmaksumuses. Nende õiglase väärtuse muudatusi kajastatakse omakapitali kirje „Õiglase väärtuse reserv” all, kust need kantakse koos kapitalikasvutulu või kapitalikahjuga kasumiaruande kirje „Puhastulu müügivalmis finantsvaradelt” alla, kui vara kajastamine lõpetatakse või selle väärtus langeb. Intressitulu ja dividendid kajastatakse kasumiaruandes.

Müügivalmis finantsvarade puhul on objektiivne tõend näiteks võlakirjade emitendi krediidiireitingu oluline langetamine või omakapitaliinstrumenti õiglase väärtuse oluline või pikaajaline langus alla soetusmaksumuse.

Kui omakapitaliinstrumenti turuväärtus väheneb jätkuvalt pärast väärtuse languse kajastamist, siis kajastatakse kasumiaruandes väärtuse langusest tingitud kahjum.

Kui müügivalmis finantsvarade alla liigitatud ja langenud väärtusega võlakirjade õiglase väärtus seejärel suureneb ning seda suurenemist saab objektiivselt seostada sündmusega, mis leidis aset pärast nende väärtuse langusest tingitud kahjumi kajastamist, siis väärtuse langusest tingitud kahjum tühistatakse ja seda kajastatakse kasumiaruandes. Kui langenud väärtusega omakapitaliinstrumenti õiglase väärtus seejärel suureneb, siis kajastatakse seda suurenemist omakapitali all.

Müügivalmis finantsvaradega seotud intressitulu ja dividendid kajastatakse kasumiaruandes.

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse vahelist erinevust kajastatakse intressituluna hinnangulise järelejäänud tähtaja jooksul, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Aktsiad ja osalused kontserni ettevõtetes

Osalused ja aktsiad ning muud omakapitaliinvesteeringud kontserni ettevõtetes kajastatakse soetusmaksumuses või kui kirje väärtus bilansipäeval on väärtuse langusest tulenevalt väiksem kui soetusmaksumus, siis soetusmaksumuses, millest on maha arvatud väärtuse langusest tingitud kahjum.

Väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse kasumiaruande lisas „Muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum”.

Raha ja raha ekvivalendid

Raha ja raha ekvivalendid koosnevad rahast ja nõudmisel makstavatest nõuetest krediidiasutuste vastu.

Muu vara

Muu vara koosneb nõudmisel makstavatest nõuetest, mis tulenevad rahaülekannetest, nõuetest erinevatel kliiringukontodel, tuletislepingutega seotud marginaalkonto nõuetest ja kõikidest muudest nõuetest, mida ei saa kajastada ühegi muu sobiva bilansikirje all, näiteks mitmesuguste kontode nõuded ja rendinõuded.

Muud finantskohustised

Muud finantskohustised hõlmavad muid finantskohustisi kui kasumiaruande kaudu õiglasest väärtuses kajastatud finantskohustised ning koosnevad hoiustest ja muudest kohustistest krediidiasutuste ja klientide ees, avalikult emiteeritud võlaväärtpaberitest ja muudest finantskohustistest. Muud finantskohustisi kajastatakse bilansis arveldamiskuupäeval ning pärast esmast arvelevõtmist amortiseeritud soetusmaksumuses.

Fikseeritud intressimääraga võlakirjade nimiväärtuse ja soetusmaksumuse vahelist erinevust kajastatakse intressikuluna hinnangulise järelejäänud tähtaja jooksul, kasutades tegeliku intressimäära meetodit.

Muud kohustised

Muud kohustised koosnevad peamiselt rahaülekannete kohustistest, kreditoorsetest võlgnevustest ja väärtvõlakoostest kauplemisega seotud kohustistest.

Tuletislepingud

Tuletislepingud jagatakse riskimaandus- ja mitteriskimaanduslepinguteks. Nii riskimaanduse kui ka mitteriskimaanduse tuletislepinguid kajastatakse bilansis õiglasest väärtuses. Mitteriskimaanduse intressimäära vahetustehingutelt kogunenud intressi kajastatakse intressituluna ja neile vastavat edasikantud intressi edasilükkunud tulu ja kuludena.

Mitteriskimaanduse intressimäära, laenu-, valuuta-, aktsia- ja toormetuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhastulu valuutatehingutest” all. Õiglase väärtuse positiivseid muutusi ja tuletislepingute eest makstud preemiaid kajastatakse varadena kirje „Tuletislepingud” all ning õiglase väärtuse negatiivseid muutusi ja tuletislepingute eest saadud preemiaid kajastatakse kirje „Tuletislepingud ja muud kauplemiseks hoitavad kohustised” all.

Börsiväliste intressimäära tuletisinstrumentide õiglase väärtus keske vastaspoolega kliirides kliiritakse iga päev. Bilansis need kliiritud tuletisinstrumentid tasaarvestatakse ning neid kajastatakse raha ja raha ekvivalentide netomuutuseks. Muud tuletisinstrumente kajastatakse bilansis brutosummas ning sel juhul esitatakse positiivsed väärtuse muutused tuletisinstrumentidena varade all ja negatiivsed kohustiste all.

Kontserni riskijuhtimise divisjon on koostanud meetodid ja sisesed põhimõtted, mida kasutatakse riskimaandusinstrumentide arvestuseks ning mille abil saab määratleda finantsinstrumenti riskimaandusinstrumentina.

Kontserni emaettevõtja, OP Corporate Bank plc võib kooskõlas riskimaanduspõhimõtetega maandada intressi-, valuuta- ja hinnariski, kohaldades õiglase väärtuse riskimaandust või rahavoo riskimaandust. Rahavoo riskimaandus viitab tulevaste rahavoogude muutuste vastasele riskimaandusele ja õiglase väärtuse riskimaandus maandatud vara õiglase väärtuse muutuste vastasele riskimaandusele.

OP Corporate Bank plc sõlmib tuletislepinguid, mida kasutatakse tegelikult finantsriskide maanduseks, aga mis ei vasta neile kriteeriumitele.

Emiteeritud struktureeritud võlakirjadega seotud varjatud tuletisinstrumentid eraldatakse põhilepingust ja neid hinnatakse bilansis õiglasest väärtuses ning nende riskimaandusinstrumentide õiglase väärtus kajastatakse kirje „Puhast intressitulu” all.

Riskimaandusinstrumentide arvestus

Riskimaandusinstrumentide arvestust kasutatakse selleks, et kontrollida, kas riskimaandusinstrumenti või rahavoogude õiglase väärtuse muutused tasakaalustavad täielikult või osaliselt maandatud riskiga kirje vastavad muutused.

Riskimaandusinstrumentide ja maandatud riskiga instrumentide vaheline suhe sätestatakse ametlikult, märkides andmed riskijuhtimise põhimõtete, riskimaanduse strateegia ja riskimaanduse tõhususe tõendamiseks kasutatavate meetodite kohta. Riskimaanduse tõhusust kontrollitakse maandamise alguses ja järgnevatel perioodidel riskimaandusinstrumenti ja maandatud riskiga instrumenti õiglase väärtuse või rahavoogude vastavaid muutusi võrreldes. Riskimaandust peetakse väga tõhusaks, kui riskimaandusinstrumenti õiglase väärtuse või rahavoogude muutus tasakaalustab maandatud riskiga lepingu või portfelli või rahavoogude muutuse 80–125% ulatuses.

Õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentid

Õiglase väärtuse riskimaandusintressimäärariski puhul hõlmab pikaajalisi fikseeritud intressimääraga võlainstrumente (OP Corporate Banki enda emissioonid), eraldi võlakirja- ja laenuportfelle ning eraldi laene. OP Corporate Bank kasutab riskimaandusinstrumentidena valuuta forvardlepinguid ning intressimäära ja valuuta vahetustehinguid.

Muutused selliste tuletislepingute õiglases väärtuses, mis dokumenteeritakse õiglase väärtuse riskimaandusinstrumentidena ja mis on väga tõhusad, kajastatakse kasumiaruandes. Maandatud riskiga varasid ja kohustisi mõõdetakse samuti õiglases väärtuses ajavahemikul, milleks riskimaandus ette nähakse, ning kõiki õiglase väärtuse muutusi kajastatakse kasumiaruandes. Riskimaandusinstrumentide arvestuses kajastatakse riskimaandusinstrumenti ja maandatud riskiga instrumendi õiglase väärtuse muutused kirje „Puhas intressitulu” all.

Rahavoo riskimaandusinstrumentid

Rahavoo riskimaandusinstrumentidiga maandatakse muutuva intressimääraga võla või muude muutuva intressimääraga varade või kohustistega seotud riski puhul esinevaid kõikumisi. Lisaks kasutatakse rahavoo riskimaandust baasintressimäära seoste abil määratletud laenude tulevaste intressivoogude riskimaanduseks. Riskimaandusinstrumentidena kasutatakse peamiselt intressimäära vahetustehinguid.

Rahavoo riskimaandusinstrumentidena dokumenteeritud tuletislepinguid, mis tagavad tõhusa riskimaanduse, mõõdetakse õiglases väärtuses. Riskimaandusinstrumenti õiglase väärtuse muutuste efektiivne osa kajastatakse muu koondkasumi all. Kõik õiglase väärtuse muutuste ebaefektiivsed osad kajastatakse kohe kasumi või kahjumina. Omakapitalis kajastatud õiglase väärtuse muutused hõlmatakse kasumiaruandes ajavahemikul, mille jooksul maandatud riskiga kirjed mõjutavad puhastulu.

Rendivarad

Rendile antud ja võetud varade ettemakseid kajastatakse bilansis amortiseerimata soetusmaksumuses kirje „Rendivarad” all. Üldjuhul amortiseeritakse rendivarasid annuiteetmeetodi kohaselt.

Rendilepingute alusel rendile antud varadest saadud renditulu, millest on maha arvatud rendivarade kavandatav kulum, kajastatakse kirje „Puhas renditulu” all. Lisaks hõlmab see kirje rendivarade väärtuse vähenemisest tingitud kahjumit, rendivarade võõrandamisest saadud kapitalikasvutulu või kapitalikahju, klientidelt võetud teenustasusid ja rendilepingutega otse seostatavaid muid tulusid ja kulusid. Rendilepingutest tingitud muud tulud ja kulud on hõlmatud kasumiaruande kirjes, mis vastab tulu- või kuluartikli laadile.

Immateriaalne põhivara

Immateriaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud amortisatsioon ja allahindlused. Neid varasid amortiseeritakse nende eeldatava kasuliku tööea jooksul, mille pikkus on arvutatav ja -litsentside puhul 2–10 aastat ning muu immateriaalse põhivara puhul üldiselt 5 aastat. Varade kasulik tööiga vaadatakse läbi igal bilansipäeval.

Raamatupidamisseaduse 5. peatüki 8. jaos osutatud arenduskulud kapitaliseeritakse, kui eeldatakse, et tulu tekib mitme majandusaasta jooksul. Kapitaliseeritud arenduskulud amortiseeritakse kavakohaselt nende kasuliku ea jooksul. Kui kasulikkude iga ei saa usaldusväärselt hinnata, amortiseeritakse arenduskulud maksimaalselt kümne aasta jooksul.

Immateriaalse põhivara kavandatav amortisatsioon ja allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt varalt” all.

Materiaalne põhivara

Kinnisvarainvesteeringud

Kinnisvarainvesteeringud hõlmavad maad ja/või ehitisi või nende osi, mida hoitakse renditulu teenimiseks või väärtuse kasvu eesmärgil. Kinnisvarainvesteeringutena kajastatakse ka vara, millest väikest osa (alla viie protsendi pindalast) kasutab ematettevõtte või selle personal.

Kinnisvarainvesteeringud võetakse arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud kavandatav kulum ja allahindlused. Maa ning osalused varahaldusettevõtetes võidakse ümber hinnata, kui nende tõenäoline müügihind bilansipäeval on püsivalt kõrgem kui esialgne soetusmaksumus. Pärast esialgset soetamist tekkinud kulud kapitaliseeritakse üksnes siis, kui on tõenäoline, et kinnisvarast saadav majanduslik kasu on suurem, kui esialgu hinnatud.

Kui kinnisvarainvesteeringu tõenäoline müügihind on püsivalt madalam kui bilansiline väärtus, siis amortiseeritakse bilansilise väärtuse ja tõenäolise müügihinna erinevus majandusaasta jooksul kuludena, kui allahindlus avastatakse.

Kinnisvarainvesteeringutena liigitatud ja raamatupidamise aastaaruande seonduvas lisas esitatud äri-, kontori- ja tööstushoonete õiglase väärtus määratakse esmalt kindlaks tulu kapitalisatsiooni meetodil, mis põhineb otsesel kapitalisatsioonil. Ehitamisel olevate kinnisvarainvesteeringuobjektide õiglast väärtust võib kajastada üksnes siis, kui nende õiglase väärtuse saab usaldusväärselt kindlaks määrata. Maa, vee- ja metsaalade ning eluhoonete õiglase väärtus määratakse kindlaks eelkõige turumeetodil. Allahindluste kajastamine põhineb nende järjepidevusel ja olulisusel.

Kinnisvarainvesteeringutega seotud tulu, kulud, kapitalikasvutulu ja kapitalikahju, kavandatav kulum ja allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt” all.

Muud kinnisvarainvesteeringud

Muude kinnisvarainvesteeringute all viidatakse enda kasutuses olevale kinnisvarale, nagu büroo-, lao- ja teised taolised ruumid või töötajate eluasemena, puhkeruumidena või muuks selliseks otstarbeks kasutatavad pinnad, samuti osalused elamuühistutes, mis annavad osaluse säärestes ruumides. Enda kasutuses olev kinnisvara hõlmab ka kinnisvara, mis on otseses omanduses ja osaliselt välja renditud ning mille renditud osa ei saa eraldi müüa ja milles ettevõtte hõivab üle 5% põrandapinnast. Tavapärase kinnisvaraettevõtte aktsiaid käsitletakse enda kasutuses olevana, kui üle viie protsendi äriühingu omatavatest ruumidest on tema kasutuses.

Enda kasutuses oleva kinnisvara bilansilise väärtuse kindlaksmääramisel lähtub ettevõtte vara väärtusest, arvestades tavapärasest tegevusest saadavat eeldatavat tulu. Hooneid kajastatakse bilansis soetusmaksumuses, millest on kavakohaselt maha arvatud amortisatsioon. Varahaldusettevõtete ning maa, veealade ja metsa omamist kajastatakse soetusmaksumuses. Kinnisvara ajakohastamise kulud kapitaliseeritakse ja kantakse kuludesse vastavalt kavandatavale amortisatsioonile.

Seoses enda kasutuses oleva kinnisvaraga hindab ettevõtte kõikide raamatupidamise finantsaruannete raames seda, kas esineb märke kinnisvara väärtuse languse kohta. Kui esineb, siis see tähendab märkimisväärset turuväärtuse vähenemist ja turustamiskõlbmatuse või füüsilise kahju ilmumist. Kui enda kasutuses oleva kinnisvaraga edaspidi loodav tõenäoline tulu on eelduste kohaselt püsivalt väiksem kui selle soetamiskulu ilma amortisatsioonita, on tulenev erinevus allahindlus ja see kantakse kuludesse.

Kallinemist võib arvestada kinnisvara puhul ja selle vastaspoolt kajastatakse ümberhindluse reservis. Väärtuse tõusu ei amortiseerita. Kinnisvara ajakohastamise kulud kapitaliseeritakse ja kantakse kuludesse vastavalt kavandatavale amortisatsioonile.

Ettevõtte enda kasutuses olevalt kinnisvaralt saadud tulu ja kapitalikasvutulu kajastatakse kasumiaruande kirjes „Muud tegevustulud ja -kulud” ning kapitalikahju kajastatakse kirjes „Muud tegevuskulud”. Kavandatav kulum ja allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ning immateriaalselt varalt” all.

Muu materiaalne põhivara

Materiaalne põhivara võetakse arvele soetusmaksumuses, millest on maha arvatud akumuliseeritud kulum ja allahindlused. Seda vara amortiseeritakse lineaarselt eeldatava kasuliku tööea jooksul. Kavandatavat kulumit ei kohaldata maa ja teistes ettevõtetes omatava osaluse suhtes.

Edasised kulud kapitaliseeritakse vara bilansilises väärtuses üksnes siis, kui on tõenäoline, et vara tekitab kontsernile suurema majandusliku kasu, kui esialgu hinnatud.

Varade eeldatav kasulik tööiga on peamiselt järgmine.

Ehitised	30–50 aastat
Masinad ja seadmed	4–10 aastat
IT-seadmed	3–5 aastat
Autod	6 aastat
Muu materiaalne põhivara	5–10 aastat

Varade jääkväärtus ja kasulik tööiga vaadatakse igal bilansipäeval üle ja vajaduse korral korrigeeritakse, kui majandusliku kasu ootused erinevad varasematest hinnangutest.

Kavandatav kulum ja allahindlused kajastatakse kasumiaruandes kirje „Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt varalt” all. Ettevõtte enda kasutuses olevalt kinnisvaralt saadud tulu ja kapitalikasvutulu kajastatakse kasumiaruande kirjes „Muud tegevustulud ja -kulud” ning kapitalikahju kajastatakse kirjes „Muud tegevuskulud”.

Töötajate hüvitised

Pensionihüvitised

OP Corporate Bank plc töötajate kohustuslikku pensionikindlustust hallatakse pensionifondile OP Bank Group Pension Fund tehtavate sissemaksete kaudu ja lisapensionikaitset fondi OP Bank Group Pension Foundation kaudu. Pension Foundationiga ei saa uued töötajad ühineda alates 1. juulist 1991. Pensioniprogrammidest tulenevaid kulusid kajastatakse kasumiaruandes kirje „Tööjõukulud” all. Pensionikohustised on täies ulatuses kaetud.

Pikaajaline juhtkonna tasustamine

OP Corporate Bankil on lühi- ja pikaajaline juhtkonna tasustamissüsteem. Süsteemidega hõlmatud isikutele võidakse maksta preemiat kas üksnes sularahas või nii sularahas kui ka alusinstrumendina, mille on valinud OP Cooperative'i nõukogu või tema määratud töötasukomisjon. Preemiat makstakse nii-öelda tulemus- ja üleandmisperioodi ajal tehtud töö eest. Tasustamissüsteemi maksimumsumma arvutatakse hüvitise eraldamise kuupäeval ning kuludesse kantav summa kajastatakse üleandmisperioodil tööjõukulude ja edasilükkunud kulude all.

Saavutatud eesmärkidele vastava hüvitise summa vaadatakse kord kvartalis üle. Kõiki mõjusid, mis tulenevad esialgsete hinnangute ülevaatamisest, kajastatakse tööjõukuludena ning edasilükkunud kulusid korrigeeritakse vastavalt.

Personalifond

OP Corporate Bank plc kuulub OP Financial Groupi personalifondi OP Personnel Fund, kuhu makstakse preemiaid varem kokku lepitud põhimõtete alusel olenevalt eesmärkide saavutamisest. Fondi kantud preemiad kajastatakse kasumiaruandes kirje „Palgakulud” all ja vastaspoolt kajastatakse bilansis kirje „Edasilükkunud kulud” all.

Kohustuslikud eraldised

Kohustuse kohustuslikku eraldist kajastatakse kasumiaruandes ja bilansis siis, kui kohustus põhineb varasemal sündmusel ning on tõenäoline, et kohustuse täitmine nõuab vahendite väljavoolu, aga kohustuse täitmise aeg või vajalik summa on ebakindel. Lisaks peab üksusel olema kolmanda isiku ees minevikus aset leidnud sündmusest tulenev õiguslik või faktiline kohustus. Kui kohustuse osana on võimalik saada hüvitist kolmandalt isikult, kajastatakse hüvitis eraldi varana, aga ainult siis, kui hüvitise saamine on kindel.

Finantsasutuste tasud

OP Corporate Bank maksab tasusid mitmesugustele ametiasutustele. Finantsstabiilsusamet vastutab hoiuste tagamise eest. Vastutus pangandusjärelevalve eest lasub Euroopa Keskpangal. Soome finantsinspeksioon vastutab makrotasandi usaldatavusjärelevalve ja äritegevuse järelevalve eest. ELi Ühtne Kriisilahendusnõukogu vastutab pankade kriisilahenduse eest. Finantsinspeksiooni osamakse ja tasusid kajastatakse tekkepõhiselt muude tegevuskulude all.

Stabiilsusmaksed

Stabiilsusmaksed makstakse euroala ühtsesse kriisilahendusfondi kuni 2024. aastani selliselt, et saavutatakse pandikirjade summa 1% eesmärk. Kriisilahendusfondi haldab Ühtne Kriisilahendusnõukogu, kes määrab kindlaks ka stabiilsusmaksete summa. 2017. aastal võetakse igalt pangalt stabiilsusmaksed samas proportsioonis, nagu ta tasus varem pangamaksu, kuni summani, mil stabiilsusmakseteks eraldatud pangandusmaksust piisab (ajutise pangamaksu seadus kehtis aastatel 2013–2014). Stabiilsusmaks ei avalda 2017. aastal OP Corporate Banki kuludele mõju.

Hoiuste tagamise makse

Varasemasse hoiuste tagamise fondi makstud summad ületavad praegu ELi nõudeid, mis reguleerivad hoiuste tagamise taset. Oma eeskirjade kohaselt vastutab varasem hoiuste tagamise fond hoiuste tagamise maksete eest, mida tema liikmespangad peavad tasuma uude hoiuste tagamise fondi võrdeliselt sellega, milliseid makseid on iga liikmespank teinud aastate jooksul varasemasse hoiuste tagamise fondi. Finantsstabiilsusfond määrab kindlaks OP Financial Groupi makse, aga nõuab seda summat otse varasemalt hoiuste tagamise fondilt. Hoiuste tagamise makse ei avalda 2017. aastal OP Corporate Bank Groupi kuludele mõju.

Finantsstabiilsusameti haldustasu

Finantsstabiilsusameti nõutav haldustasu põhineb samal arvutusmeetodil nagu finantsinspeksiooni nõutud järelevalvetasu.

Finantsinspeksiooni järelevalvetasu

Finantsinspeksiooni nõutav järelevalvetasu hõlmab suhtelist järelevalvetasu, mis põhineb üksuse bilansi kogumahul, ja kindla suurusega põhitasu.

Euroopa Keskpanga järelevalvetasu

OP Financial Groupi, sh OP Corporate Bank plc üle teeb järelevalvet Euroopa Keskpang (EKP). EKP järelevalvetasu määratakse kindlaks panga olulisuse ja riskiprofiili põhjal. EKP kehtestas OP Financial Groupi keskasutuse suhtes järelevalvetasu, mis on OP Financial Groupi liikmespankade vahel ära jaotatud.

Allutatud laenud

Hübridi kapitali instrumente kajastatakse eraldi bilansikirjena „Allutatud kohustiste” all. Kapitali adekvaatsuse mõõtmisel hõlmatakse need instrumendid esimese taseme omavahendite alla. Nendelt instrumentidelt võib maksta intressi üksnes jaotuskõlblike vahendite piires.

Assigneeringud

Kulumierinevus assigneeringute all bilansis hõlmab arvestatud ja kavandatava kulumi akumuleerunud erinevust. Maksupõhised eraldised sisaldavad vabatahtlikke assigneeringuid, mis on maksuseadustega lubatud. Selline eraldis on näiteks laenukahjumi eraldis, mis on lubatud hoiupankadele ettevõtete tulumaksu seaduse alusel. Selle seaduse kohaselt võib hoiupank arvata maha laenukahjumi eraldise, mis on moodustatud maksustamisaasta jooksul ja mille summa on maksimaalselt 0,6% nõuete kogusummast maksustamisaasta lõpus.

Maksustamisaasta jooksul ja varem tehtud tühistamata laenukahjumi eraldiste kogusumma võib moodustada maksimaalselt 5% nõuete kogusummast maksustamisaasta lõpus.

Arvestatud kulumi suurenemist ja vähenemist ning kavandatavat kulumit, samuti maksupõhiseid eraldisi kajastatakse kasumiaruandes assigneeringute all. Kasumiaruandes ja bilansis esitatud assigneeringud hõlmavad ka edasilükkunud maksukohustisi. Maksupõhiste eraldiste summa ja muutus ei kajasta OP Corporate Banki arvutatud riske.

Tulumaks

Kasumiaruandes kajastatud tulumaks hõlmab jooksvaid makse, mis põhinevad OP Corporate Bank plc maksustataval tulul, ning eelnevate majandusaastate tulumaksu ja edasilükkunud maksukulud või -tulu.

Edasilükkunud maksukohustisi kajastatakse varade ja kohustiste bilansilise väärtuse ja maksuväärtuse kõikide ajutiste erinevuste puhul. Edasilükkunud maksuvarad arvutatakse raamatupidamise aastaaruandes esitatud bilansilise väärtuse ja maksuväärtuse vaheliste mahaarvamisele kuuluvate ajutiste erinevuste pealt ning maksustamise eesmärgil kinnitatud kahjumitelt. Edasilükkunud maksuvarasid kajastatakse ulatuses, mille puhul on tõenäoline maksustatava kasumi teke, millega saab mahaarvamisele kuuluvad ajutised erinevused tasaarveldada.

Äriühing tasaarvestab edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi. Edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi mõõdetakse maksumäärade, mida eeldatavasti kohaldatakse perioodil, mil vara realiseeritakse või kohustis täidetakse, tuginedes bilansipäevaks kehtivatele või sisuliselt jõustunud maksumääradele. Kui edasilükkunud maks tuleneb kasumiaruandes kajastamata bilansikirjetest, kajastatakse kõiki edasilükkunud maksu muutusi omakapitali all, mitte kasumiaruandes.

Tulu kajastamine

Intressitulu ning intressi kandvate varade ja kohustiste kulud kajastatakse tegeliku intressimäära meetodil. Intress maksmata ja tasumisele kuuluvate maksetega nõuetelt kajastatakse samuti tuluna ning neid intressinõudeid kontrollitakse väärtuse languse suhtes. Nõude soetusmaksumuse ja nimiväärtuse erinevus kajastatakse intressitulust ning saadud summa ja kohustise nimiväärtuse erinevus intressikuludes.

Komisjonitasude tulu ja teenuste kulud kajastatakse teenuse osutamisel. Mitut aastat hõlmavate ühekordsete komisjonitasude korral, mille puhul võib hilisemal kuupäeval tekkida tagastamise kohustus, kajastatakse üksnes see osa nende tulust, mis on perioodiga seotud.

Dividende kajastatakse eelkõige siis, kui jagava üksuse aktsionäride üldkoosolek need heaks kiidab.

Bilansivälised kirjed

Bilansivälised kohustused hõlmavad kolmandate isikute kohustusi klientide ees, näiteks garantiid ja mitmesugused garantiilepingud, ning tagasivõtmata kohustusi klientide ees, näiteks kohustuslikud täiendavad laenulepingud, laenukohustused, püsikrediitdivõimalused ja emissioonid.

Kolmanda isiku kohustusi klientide ees kajastatakse bilansiväliste kohustustena summas, millele garantii vastab kõige rohkem. Tagasivõtmata kohustusi klientide ees kajastatakse maksimumsummas, mida võidakse nende alusel maksta.

IFRS 9 vastuvõtmine 1. jaanuaril 2018

OP Corporate Bank plc võttis 1. jaanuaril 2018 vastu standardi IFRS 9 „Finantsinstrumendid” osad, mis on hõlmatud finantsinspektsiooni määruste ja suunistega (2/2016), samuti muud muudatused, mis on tingitud IFRS 9 jõustumisest 1. jaanuaril 2018. OP Corporate Bank plc jaoks on kõige olulisem muudatus see, et väärtuse langusest tingitud kahjumeid kajastatakse pigem varem, tuginedes eeldatavatele laenukahjumitele. IFRS 9 hõlmas ka raamatupidamisarvestuse põhimõtete muutuseid, bilansis varem kajastatud nõuete korrigeerimisi ja finantsinstrumentide liigitamise muudatusi.

Bilansiliste jääkmaksumuste korrigeerimisi kajastati algbilansis vastuvõtmise kuupäeval eelmiste perioodide jaotamata kasumi all.

OP Corporate Bank plc tegeleb pärast IFRS 9 vastuvõtmist riskimaandusinstrumentide arvestusega jätkuvalt IAS 39 alusel. 1. jaanuari 2018. aasta algbilansis esitatud finantskalkulatsioonide võrdlusnäitajaid ei korrigeeritud. Raamatupidamise aastaaruande lisade muudatusi, mis tulenevad IFRS 9 vastuvõtmisest, kajastatakse üksnes 2018. aasta kohta.

Praeguse hinnangu kohaselt ei avalda standardi IFRS 9 vastuvõtmine OP Corporate Bank plc omakapitalile 1. jaanuaril 2018 olulist mõju. Omakapitali alla kuuluvate eeldatavate laenukahjumite eraldis oli 1. jaanuaril 2018 kokku 254 miljonit eurot. Individuaalselt ja kollektiivselt hinnatud nõuetega seotud väärtuse langusest tingitud kahjum, mis oli 31. detsembril 2017. aastal 221 miljonit eurot, kanti tagasi jaotamata kasumi alla. Lisaks mõjutab omakapitali summat 1. jaanuaril 2018 õiglase väärtuse ja bilansilise jääkmaksumuse erinevus, mis tuleneb finantsvarade ümberhindlusest ja edasilükkunud maksude muutusest.

Omakapitali instrumendid ja investeerimisfondide investeeringud liigitati varem müügivalmis investeeringuteks. Kapitaliinstrumente kajastatakse kooskõlas standardiga IFRS 9 kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses. Müügivalmis investeeringute õiglase väärtuse kasum/kahjum summas, mida varem kajastati õiglase väärtuse reservis, kanti 1. jaanuaril 2018 üle eelmiste perioodide jaotamata kasumi alla.

Varem liigitati OP Corporate Banki likviidsuspuhvri portfelli kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumentideks, müügivalmis varadeks, laenudeks ja nõuete ning lunastustähtajani hoitavateks varadeks. Kuna OP Corporate Bank plc ärimudel näeb likviidsuspuhvri portfelli puhul ette lepinguliste rahavoogude ja käibe koondamise, hakatakse kogu portfelli mõõtma muu koondkasumi kaudu õiglases väärtuses kajastatavana. Ärimudel põhineb portfelli juhtimise mehhanismidel ja varasematel tavadel.

OP Corporate Bankil on väikeses mahus konverteeritavaid, tähtajatuid ja hübriidvõlakirju, mille lepingulised rahavood ei seisne üksnes põhisumma ja tasumata põhisummalt arvestatava intressi maksimises. Järelikult ei läbi need SPPI katset ning neid tuleb mõõta ja liigitada kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses.

OP Corporate Banki võlakirju, mida on varem hoitud lunastustähtajani, mõõdetakse ja liigitatakse nende ülekanndmisel õiglases väärtuses muu koondkasumi kaudu.

Eespool kirjeldatud IFRS 9 mõjud on esialgsed, sest standardi vastuvõtmine on veel pooleli. Mõjud võivad järgmistel põhjustel ka muutuda.

- Eeldatavate laenukahjumite arvutamisel kasutatavaid mudeleid võidakse täiustada.

- Oleme eeldatavate laenukahjumite arvutamist vaid lühikese aja jooksul katsetanud ning uues IT-süsteemis võib esineda muudatuste vajadus.
- Uue IT-süsteemi katsetamist ei ole veel lõpetatud ja uut sisekontrolli ei kasutata veel täielikult.

Üksikasjalikumat teavet eeldatavate laenukahjumite arvutusmudeli ja selle põhiomaduste kohta, samuti finantsinstrumentide liigitamise kohta IFRS 9 alusel leiab OP Financial Groupi 2017. aasta majandusaasta aruandest ning standardile IFRS 9 üleminekut on kirjeldatud OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandes.

Uued raamatupidamisarvestuse põhimõtted ja hindamiseetodid võivad muutuda, kuni OP Corporate Bank avaldab oma esimesed raamatupidamise aastaaruanded, mis hõlmavad 1. jaanuari 2018. aasta algbilanssi.

Emaettevõtte raamatupidamise aastaaruande lisad

Sisukord

KASUMIARUANDE LISAD

1. Intressitulu/-kulu	177
2. Puhas renditulu	177
3. Tulu omakapitaliinvesteeringutelt	177
4. Vahendus- ja teenustasutulu	178
5. Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest	178
6. Puhastulu müügiavalms finantsvaradest	179
7. Puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest	179
8. Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt	179
9. Muu tegevustulu	179
10. Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt põhivaralt	179
11. Muud tegevuskulud	180
12. Laenude ja muude kohustuste ning muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum	180
13. Tulu, tegevuskasum või -kahjum ning varad ja kohustised divisjonide kaupa	180

BILANSI LISAD

14. Nõuded krediitiasutuste vastu	181
15. Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	181
16. Kapitalirendi alusel renditud vara	181
17. Võlakirjad	182
18. Ümber liigitatud võlakirjad	183
19. Aktsiad ja osalused	183
20. Tuletislepingud	184
21. Immateriaalne ja materiaalne põhivara ning muudatused majandusaasta jooksul	187
22. Muu vara	188
23. Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed	188
24. Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised	188
25. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	189
26. Muud kohustised	189
27. Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed	189
28. Allutatud kohustised	189
29. Omakapital	191
30. Piiratud ja piiramata omakapital ning jaotatavad vahendid	192
31. Finantsvarad ja -kohustised järelejäänud tähtaegade järgi	192
32. Finantsvarade ja -kohustiste liigitus	193
33. Õiglasest väärtuses kajastatud finantsinstrumendid, mis on rühmitatud väärtuse hindamise meetodi järgi	194
34. Eurodes ja välisvääringus nomineeritud varad ning kohustised	195

MUUD LISAD

35. Tulemustasud	196
36. Antud tagatised	197
37. Pensionikohustised	197
38. Kapitalirent ja muud rendikohustised	197
39. Bilansivälised kohustused	198
40. Muud tingimuslikud kohustised aasta lõpu seisuga	198
41. Personal ja haldusorganite liikmed, seotud osapooled	198
42. Osalused teistes ettevõtetes	200
43. Teave riikide kaupa	200
44. Varahoidmisteenused	201

Kasumiaruande lisad

*Kontserni kontrolli all olevat üksust käsitlevad lisad***Lisa 1. Intressitulu/-kulu**

miljonit eurot	2017	2016
Intressitulu		
Nõuded krediitdiasutuste vastu	43	40
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	324	297
Võlakirjad	113	130
Tuletislepingud	716	908
Kauplemiseks hoitavad artiklid	826	1029
Riskimaandusinstrumentide arvestus	-110	-121
sh rahavoo riskimaandus	5	9
Muu	9	7
Kokku	1205	1382
sh intressitulu langenud väärtusega nõuetest	1	0
Intressikulud		
Kohustised krediitdiasutuste ees	117	84
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	-4	0
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	200	182
Tuletislepingud ja muud kauplemiseks hoitavad kohustised	597	897
Allutatud kohustised	46	48
Muu	9	7
Kokku	965	1219

Kontsernilt ja sidusettevõtetelt saadud intressitulu ja neile makstud intressikulud

miljonit eurot	2017		2016	
	Tütarettevõtted	Sidusettevõtted	Tütarettevõtted	Sidusettevõtted
Intressitulu	9		6	
Intressikulud	4		2	

Lisa 2. Puhas renditulu

miljonit eurot	2017	2016
Renditulu	295	285
Kavandatav kulum	-270	-260
Rendivara võõrandamisest saadud kapitalikasvutulu ja kapitalikahju (neto)	1	2
Vahendus- ja teenustasutulu	2	1
Muu otsene tulu	0	0
Muud otsesed tulud	-5	-5
Kokku	23	23

Lisa 3. Tulu omakapitaliinvesteeringutelt

miljonit eurot	2017	2016
Müügivalmis	8	0
Tütarettevõtted	200	338
Kokku	208	338

Lisa 4. Vahendus- ja teenustasutulu

miljonit eurot	2017	2016
Vahendus- ja teenustasutulu		
Väljastatud laenud	40	38
Hoiused	0	0
Rahaülekanded	24	29
Varahaldus	13	12
Õigusteenused	0	0
Väärtpaberimaaklerlus	19	16
Väärtpaberite emiteerimine	11	6
Garantiid	12	13
Muu	13	9
Kokku	132	123
Vahendustasude kulud		
Makstud teenustasud	5	11
Väärtpaberite maaklerlus ja emiteerimine	6	5
Aktsiasade tagasimaksed	5	4
Muu	82	46
Kokku	98	66

Lisa 5. Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest**Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest 2017**

miljonit eurot	Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	Tulenevalt õiglase väärtuse muutusest	Muu tulu	Kokku
Võlakirjad	-2	-1		-4
Aktsiad ja osalused	0			0
Muu	-1	3		2
Tuletislepingud		87	50	137
Kauplemiseks hoitavad kohustised	0	0		0
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest kokku	-3	89	50	135
Puhastulu valuutatehingutest				37
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest kokku				172

Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest 2016

miljonit eurot	Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	Tulenevalt õiglase väärtuse muutusest	Muu tulu	Kokku
Võlakirjad	-1	6		4
Aktsiad ja osalused	0			0
Muu	-1	-1		-2
Tuletislepingud		157	-82	75
Kauplemiseks hoitavad kohustised	0	0		0
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest kokku	-3	162	-82	78
Puhastulu valuutatehingutest				86
Puhastulu väärtpaberitega kauplemisest ja valuutatehingutest kokku				164

Lisa 6. Puhastulu müügivalmis finantsvaradest

miljonit eurot	2017	2016
Võlakirjad		
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	20	19
Õiglase väärtuse reservist majandusaasta jooksul üle kantud	0	1
Kokku	20	20
Aktsiad ja osalused		
Kapitalikasvutulu ja kapitalikahju	0	0
Väärtuse langusest tingitud kahjum	0	0
Õiglase väärtuse reservist majandusaasta jooksul üle kantud		1
Kokku	0	1
Puhastulu müügivalmis finantsvaradest kokku	20	20

Lisa 7. Puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest

miljonit eurot	2017	2016
Puhastulu riskimaandusinstrumentidest	16	-132
Puhastulu maandatud riskiga kirjetest	-17	130
Kokku	-1	-1

Lisa 8. Puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt

miljonit eurot	2017	2016
Rendi- ja dividenditulu	0	1
Kapitalikasvutulu	6	0
Muu tulu		0
Rendikulu	-2	0
Kapitalikahju	-3	
Muud kulud		0
Kokku	2	1

Lisa 9. Muu tegevustulu

miljonit eurot	2017	2016
Renditulu enda kasutuses kinnisvaralt	0	0
Kapitalikasvutulu enda kasutuses kinnisvaralt		1
Tulu keskpangandusteenustest	5	9
Muu	24	19
Kokku	29	29

Lisa 10. Kulum/amortisatsioon ja allahindlused materiaalselt ja immateriaalselt põhivaralt

miljonit eurot	2017	2016
Kavandatav kulum	13	11
Allahindlus		0
Kokku	13	11

Lisa 11. Muud tegevuskulud

miljonit eurot	2017	2016
Rendikulu	2	1
Kulud enda kasutuses olevalt kinnisvaralt	0	0
Muu	25	18
Kokku	27	20

OP Financial Groupi sisesed teenustasud on muude kulude alla kantud.

Lisa 12. Laenude ja muude kohustuste ning muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum

31. detsember 2017, miljonit eurot	Eraldi hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud brutokahjum	Ühiselt hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud brutokahjum	Vähenemine	Kantud kasumiaruandesse
Laenude ja muude kohustuste väärtuse langusest tingitud kahjum				
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	44	4	-36	12
Kokku	44	4	-36	12
Muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum				
Väärtuse langusest tingitud kahjum kokku	44	4	-36	12

31. detsember 2016, miljonit eurot	Eraldi hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud brutokahjum	Ühiselt hinnatud nõuete väärtuse langusest tingitud brutokahjum	Vähenemine	Kantud kasumiaruandesse
Laenude ja muude kohustuste väärtuse langusest tingitud kahjum				
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	78	5	-46	37
Kokku	78	5	-46	37
Muude finantsvarade väärtuse langusest tingitud kahjum				
Väärtuse langusest tingitud kahjum kokku	78	5	-46	37

Lisa 13. Tulu, tegevuskasum või -kahjum ning varad ja kohustised divisjonide kaupa

31. detsember 2017, miljonit eurot	Ärikliendid	Ettevõtete pangandus	Muud	Kokku
Tulu*	580	69	179	828
Tegevuskasum	331	24	174	529
Varad	21 096	38 115	1281	60 492
Kohustised	13 665	41 322	1513	56 499
Töötajate arv	593	50	17	660

31. detsember 2016, miljonit eurot	Ärikliendid	Ettevõtete pangandus	Muud	Kokku
Tulu*	470	74	316	860
Tegevuskasum	237	43	312	592
Varad	19 015	38 535	1320	58 870
Kohustised	12 099	41 576	1512	55 187
Töötajate arv	618	72	16	706

* Tulu koosneb järgmistest kasumiaruande kirjetest: intressitulu, tulu omakapitaliinvesteeringutelt, teenustasutulu, puhastulu väärtpaberitest ja valuutatehingutest, puhastulu müügivalmis varadest, puhastulu riskimaandusinstrumentide arvestusest, puhastulu kinnisvarainvesteeringutelt ja muu tegevustulu.

Bilansi lisad

Lisa 14. Nõuded krediitdiasutuste vastu

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Nõudmisel tagasimakstavad		
Hoiused	571	241
Muu	178	54
Kokku	749	296
Muud nõuded kui nõudmisel tagasimakstavad		
OP Financial Groupi asutuste vastu	5509	7049
Muu	3035	2082
Kokku	8544	9131
Nõuded krediitdiasutuste vastu kokku	9293	9427
sh allutatud nõuded	22	22

OP Corporate Bank plc-l on keskpankade vastu üksnes nõudmisel tagasimakstavaid nõudeid.

Lisa 15. Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele sektorite kaupa		
Mittepangandussektor ja elamuühistud	12 930	12 248
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	687	816
Avaliku sektori asutused	377	140
Mittetulundusühingud, kes teenindavad kodumajapidamisi	322	275
Kodumajapidamised	1707	1528
Välisettevõtted	2747	2492
Ühine väärtuse langus	-28	-23
Kokku	18 742	17 477
sh allutatud nõuded	10	21

Bilansikirje hõlmab x,xx miljonit eurot (0,00) laenudena, mille intressitulu ei kajastata.

Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded esitatakse kontserni lisas „Nõuded krediitdiasutuste ja klientide vastu ning ebatõenäoliselt laekuvad nõuded”.

Laenude allahindlused

Allahindlused aasta alguses	248	248
+ Allahindlused eraldi hinnatud nõuetelt majandusaasta jooksul	9	41
+/- Allahindlused ühiselt hinnatud nõuetelt majandusaasta jooksul	4	5
- Tühistatud allahindlused eraldi hinnatud nõuetelt majandusaasta jooksul	-4	-16
sh varem eraldi hinnatud nõuete allahindlused	-32	-29
Allahindlused aasta lõpus	225	248

Lõplik laenukahjum 35 miljonit eurot (37) kajastati nõuete all.

Lisa 16. Kapitalirendi alusel renditud vara

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Ettemaksed	38	16
Masinad ja seadmed	869	802
Kinnisvara ja hooned	399	356
Muu vara	53	60
Kokku	1359	1234

Lisa 17. Võlakirjad**Keskpankadepoolseks refinantseerimiseks kõlblikud võlakirjad ja muud võlakirjad seisuga 31. detsember 2017**

miljonit eurot	Keskpankadepoolseks refinantseerimiseks kõlblikud	Muud võlakirjad	Kokku	Sh allutatud
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest kajastatud finantsvarad	70	561	631	40
Müügivalmis	10 965	919	11 884	12
Lunastustähtajani hoitavad	41	9	51	
Kokku	11 077	1489	12 566	52

Keskpankadepoolseks refinantseerimiseks kõlblikud võlakirjad ja muud võlakirjad seisuga 31. detsember 2016

miljonit eurot	Keskpankadepoolseks refinantseerimiseks kõlblikud	Muud võlakirjad	Kokku	Sh allutatud
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest kajastatud finantsvarad	88	605	693	45
Müügivalmis	12 002	807	12 808	11
Lunastustähtajani hoitavad	69	10	79	
Muus portfellis hoitavad	30		30	
Kokku	12 188	1422	13 610	56

Avalikult noteeritud ja muud võlakirjad seisuga 31. detsember 2017

miljonit eurot	Avalikult noteeritud	Muud	Kokku
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest kajastatud finantsvarad	205	426	631
Müügivalmis	11 706	178	11 884
Lunastustähtajani hoitavad	51		51
Kokku	11 962	604	12 566

Avalikult noteeritud ja muud võlakirjad seisuga 31. detsember 2016

miljonit eurot	Avalikult noteeritud	Muud	Kokku
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest kajastatud finantsvarad	232	461	693
Müügivalmis	12 647	161	12 808
Lunastustähtajani hoitavad	79		79
Muus portfellis hoitavad	30		30
Kokku	12 988	622	13 610

Võlakirjad liigiti, miljonit eurot

	31. detsember 2017	1. detsember 2016
Kasumiaruande kaudu õiglasest väärtusest kajastatud finantsvarad		
Kohalike omavalitsuste instrumendid	39	246
Kommertsväärtpaberid	345	194
Hoiusesertifikaadid	8	
Muud võlakirjad	239	253
Kokku	631	693
Müügivalmis		
Vahetusvõlakirjad	0	0
Muud võlakirjad	11 884	12 808
Kokku	11 884	12 808
Lunastustähtajani hoitavad		
Muud võlakirjad	51	79
Kokku	51	79
Muus portfellis hoitavad		
Muud võlakirjad		30
Kokku		30

31. detsembriks 2017 oli kõikidelt OP Corporate Bank plc võlakirjadelt kogunenud raamatupidamises kajastatud intressi.

Lisa 18. Ümber liigitatud võlakirjad

Alltoodud tabelis on ümberliigitatud võlakirjade bilansilised väärtused ja õiglased väärtused.

31. detsember 2017, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Krediidiriskist tulenev väärtuse vähenemine		
		Õiglase väärtus	Tegelik intressimäär	
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	31	29	4,4	
Kokku	31	29		

31. detsember 2016, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Krediidiriskist tulenev väärtuse vähenemine		
		Õiglase väärtus	Tegelik intressimäär	
Laenud ja muud nõuded	40	41	6,1	
Lunastustähtajani hoitavad investeeringud	34	30	5,3	
Kokku	74	72		

Allpool on näidatud väärtuste muutused juhul, kui võlakirju ei oleks ümber liigitatud ja neid oleks mõõdetud õiglase väärtusega.

miljonit eurot	1-12/2017		1-12/2016	
	Kasumiaruanne	Õiglase väärtuse reserv	Kasumiaruanne	Õiglase väärtuse reserv
Pangandus			-1	
Muu tegevus	2		-2	-1
Mõju			0	-1

Laenud ja nõuded ning lunastustähtajani hoitavad investeeringud liigitati 2008. aastal ümber.

Ümberliigitatud võlakirjadelt kogunenud intress ulatus jaanuarist detsembrini 1 miljoni euroni (2). Kasumiaruandes kajastatud nimiväärtuse ja soetusmaksumuse hinnaerinevus oli kokku 0 miljonit eurot (0). Pohjola kasutas intressiriskide maandamiseks tuletisinstrumente, kohaldades riskimaandusinstrumentide arvestust alates 1. oktoobrist 2008. Positiivsed hinnangud, mis olid koostatud riskimaanduse tuletislepingute turuväärtuse meetodil, ulatusid 1 miljoni euroni (2).

Lisa 19. Aktsiad ja osalused

31. detsember 2017, miljonit eurot	Avalikult noteeritud	Muud	Kokku
Aktsiad ja osalused			
Müügivalmis		11	11
Aktsiad ja osalused kontserni äriühingutes		1025	1025
Kokku		1036	1036
31. detsember 2016, miljonit eurot	Avalikult noteeritud	Muud	Kokku
Aktsiad ja osalused			
Müügivalmis		11	11
Aktsiad ja osalused kontserni äriühingutes		1025	1025
Kokku		1036	1036

Avalikult noteerimata aktsiaid ja osalusi 3,0 miljoni euro (3,0) ulatuses hinnati õiglasel väärtusel ja ülejäänud instrumente soetusmaksumuses.

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Aktsiad ja osalused sektorite kaupa		
Mittepangandussektor ja elamuühistud	4	4
Finantseerimisasutused ja kindlustusseltsid	1018	1018
Välisettevõtted	15	14
Kokku	1036	1036

Lisa 20. Tuletislepingud

Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud – õiglase väärtuse riskimaandus 2017. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglase väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära tuletisinstrumentid	2323	17 126	6740	26 189	254	310
Intressimäära vahetustehingud	2323	17 126	6740	26 189	254	310
Valuutatuletisinstrumentid	517	1958	319	2794	35	265
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	517	1958	319	2794	35	265

Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud – rahavoo riskimaandus 2017. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglase väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära tuletisinstrumentid	200	100		300	4	
Intressimäära vahetustehingud	200	100		300	4	
Valuutatuletisinstrumentid	5794			5794	32	67
Valuuta forvardlepingud	5794			5794	32	67

Kauplemiseks hoitavad tuletislepingud 2017. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglase väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära tuletisinstrumentid	28 831	72 518	69 050	170 399	2935	2664
Futuurid ja forvardlepingud	1615	1000		2615	1	1
Opsioonid	8250	24 672	14 270	47 192	461	321
Ostutehingud	4171	11 115	7871	23 157	446	14
Müügitehingud	4078	13 557	6399	24 034	15	307
Intressimäära vahetustehingud	18 966	46 846	54 780	120 592	2474	2343
Valuutatuletisinstrumentid	30 973	7288	2496	40 756	915	855
Futuurid ja forvardlepingud	28 243	263	23	28 530	206	197
Opsioonid	671	93		764	4	4
Ostutehingud	342	45		387	4	
Müügitehingud	329	48		377		4
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	2059	6932	2472	11 463	705	654
Aktsiatuletisinstrumentid	82	380		462	41	9
Opsioonid	5	3		8	1	
Ostutehingud	5	3		8	1	
Muud vahetuslepingud	77	377		454	40	9
Muud tuletisinstrumentid	290	212	10	513	34	33
Futuurid ja forvardlepingud	24	1		25	0	4
Muud vahetuslepingud	238	31		269	25	22
Krediitituletisinstrumentid	28	181	10	219	9	6

Intressimäära tuletislepingute puhul on aluseks olev väärtus nimiväärtus, valuutatuletislepingute puhul ostetud valuuta eurodes nomineeritud deklareeritud väärtus bilansipäeva seisuga ning aktsiatuletisinstrumentide puhul aktsiate tõenäoline väärtus bilansipäeva seisuga. Väärtused on väljendatud brutosummadena. Kogunenud intress kajastatakse edasilükkunud tulu ja edasilükkunud kulude all.

Lepingute krediitdiekvivalendid 2017. aastal

miljonit eurot	Riskimaanduse eesmärgil		Kauplemiseks hoitavad
	Õiglase väärtuse riskimaandus	Rahavoo riskimaandus	
Intressimäära tuletisinstrumentid	441	5	4237
Opsioonid			706
Ostutehingud			637
Müügitehingud			70
Intressimäära vahetustehingud	441	5	3531
Valuutatuletisinstrumentid	162	88	1759
Futuurid ja forvardlepingud		88	491
Opsioonid			10
Ostutehingud			10
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	162		1258
Opsioonid			77
Ostutehingud			2
Muud tuletisinstrumentid			75
Futuurid ja forvardlepingud			65
Opsioonid			2
Muud vahetuslepingud			55
Krediidituletisinstrumentid			9

Riskimaanduseks kasutatavad tuletislepingud – õiglase väärtuse riskimaandus 2016. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglase väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära tuletisinstrumentid	3769	15 218	8073	27 060	386	473
Intressimäära vahetustehingud	3769	15 218	8073	27 060	386	473
Valuutatuletisinstrumentid	143	2163	827	3132	160	178
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	143	2163	827	3132	160	178

Riskimaanduseks hoitavad tuletislepingud – rahavoo riskimaandus 2016. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglase väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära tuletisinstrumentid	200	300		500	10	
Intressimäära vahetustehingud	200	300		500	10	
Valuutatuletisinstrumentid	4074			4074	113	10
Valuuta forvardlepingud	4074			4074	113	10

Kauplemiseks hoitavad tuletislepingud 2016. aastal

miljonit eurot	Nimiväärtused / lunastustähtajani jäänud aeg				Õiglane väärtus	
	< 1 aasta	1–5 aastat	> 5 aasta	Kokku	Positiivne	Negatiivne
Intressimäära tuletisinstrumentid	39 704	74 890	58 990	173 583	3736	3585
Futuurid ja forvardlepingud	5071	789		5860	1	1
Opsioonid	11 117	25 403	11 980	48 500	588	465
Ostutehingud	5522	11 834	6123	23 479	574	10
Müügitehingud	5595	13 569	5857	25 022	14	455
Intressimäära vahetustehingud	23 516	48 697	47 010	119 223	3122	3113
Muud vahetuslepingud					26	6
Valuutatuletisinstrumentid	26 012	9445	2817	38 273	1424	1486
Futuurid ja forvardlepingud	22 117	383	50	22 550	258	248
Opsioonid	699	10		709	5	4
Ostutehingud	357	5		362	5	
Müügitehingud	342	5		347		4
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	3196	9052	2767	15 015	1161	1234
Aktsiatuletisinstrumentid	185	321	2	508	43	
Opsioonid		6		6	1	
Ostutehingud		6		6	1	
Muud tuletisinstrumentid	185	315	2	502	43	4
Futuurid ja forvardlepingud	119	427	13	559	31	26
Opsioonid	14	11		24	0	5
Krediitituletisinstrumentid	86	227		314	21	14
	19	189	13	221	10	7

Intressimäära tuletislepingute puhul on aluseks olev väärtus nimiväärtus, valuutatuletislepingute puhul ostetud valuuta eurodes nomineeritud deklareeritud väärtus bilansipäeva seisuga ning aktsiatuletisinstrumentide puhul aktsiate tõenäoline väärtus bilansipäeva seisuga. Väärtused on väljendatud brutosummadena. Kogunenud intress kajastatakse edasilükkunud tulu ja edasilükkunud kulude all.

Lepingute krediitiekvivalendid 2016. aastal

miljonit eurot	Riskimaanduse eesmärgil		Kauplemiseks hoitavad
	Õiglase väärtuse riskimaandus	Rahavoo riskimaandus	
Intressimäära tuletisinstrumentid	584	11	4868
Opsioonid			797
Ostutehingud			749
Müügitehingud			48
Intressimäära vahetustehingud	584	11	4071
Valuutatuletisinstrumentid	332	155	2349
Futuurid ja forvardlepingud		155	487
Opsioonid			9
Ostutehingud			9
Intressimäära ja valuuta vahetustehingud	332		1853
Opsioonid			80
Ostutehingud			1
Müügitehingud			79
Muud tuletisinstrumentid			67
Futuurid ja forvardlepingud			0
Opsioonid			57
Krediitituletisinstrumentid			10

Tuletislepinguid on selles lisas kajastatud brutosummades. Tasaarvestamine vähendaks OP Corporate Bank plc tuletislepingute krediitiekvivalenti 4495 miljoni euro (5896) võrra.

Lisa 21. Immateriaalne ja materiaalne põhivara ning muudatused majandusaasta jooksul**Immateriaalne põhivara**

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
IT-kulud	37	40
Muu immateriaalne põhivara	22	17
Kokku	58	57

Materiaalne põhivara

31. detsember 2017, miljonit eurot	Enda kasutuses	Kinnisvarainvesteeringud	
		Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Kinnisvara			
Maa ja veealad		0	0
Ehitised	0		
Aktsiad ja osalused varahaldusettevõtetes	2	0	0
Kokku	2	0	0
Muu materiaalne põhivara		3	

31. detsember 2016, miljonit eurot	Enda kasutuses	Kinnisvarainvesteeringud	
		Bilansiline väärtus	Õiglane väärtus
Kinnisvara			
Maa ja veealad	0	0	0
Ehitised	0		
Aktsiad ja osalused varahaldusettevõtetes	2	9	32
Kokku	2	9	32

Muu materiaalne põhivara

3

Immateriaalse ja materiaalse põhivara muudatused majandusaasta jooksul

miljonit eurot	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kinnisvara-investeeringud	Enda kasutuses kinnisvara	Muu materiaalne põhivara
Soetusmaksumus 1. jaanuaril 2017	12	149	12	3	51
+ suurenemine aasta jooksul		14			1
– vähenemine aasta jooksul			–10		–2
– kavandatud amortisatsioon/kulum		–13		0	0
–/+ väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine					
+ akumulunud kulum / amortisatsioon ja allahindlused korrigeerimistelt ja ülekannetelt 1. jaanuaril					0
– akumulunud kulum / amortisatsioon 1. jaanuaril	–12	–91		–1	–48
– akumulunud väärtuse langus 1. jaanuaril			–3	0	
Bilansiline väärtus 31. detsembril 2017		58	0	2	3

miljonit eurot	Firmaväärtus	Muu immateriaalne põhivara	Kinnisvara-investeeringud	Enda kasutuses kinnisvara	Muu materiaalne põhivara
Soetusmaksumus 1. jaanuaril 2016	12	135	12	4	51
+ suurenemine aasta jooksul		14	0	0	3
– vähenemine aasta jooksul		0	0	–1	–3
– kavandatud amortisatsioon/kulum		–11		0	0
–/+ väärtuse langusest tingitud kahjum ja selle tühistamine				0	
+ akumulunud kulum / amortisatsioon ja allahindlused korrigeerimistelt ja ülekannetelt 1. jaanuaril				1	0
– akumulunud kulum / amortisatsioon 1. jaanuaril	–12	–80		–1	–48
– akumulunud väärtuse langus 1. jaanuaril			–3	0	
Bilansiline väärtus 31. detsembril 2016		57	9	2	3

Lisa 22. Muu vara

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Nõuded väärtpaperitest	16	25
Rahaülekannetest tulenevad nõuded	22	2
Tuletislepingud	2	61
Tuletislepingutega seotud marginaalinõuded	11	147
Nõuded ostjate vastu	208	207
Saastekvoodid	18	2
Muu	580	1133
Kokku	856	1577

Muude varade kirje „Muud” hõlmab 543 miljoni euro (1097) ulatuses krediitide lisalepingute tagatistest tulenevaid nõudeid.

Lisa 23. Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Intressid		
Intressinõuded	320	398
Tehtud intressiettemaksed	2	3
Kokku	322	400
Muud		
Muud tehtud ettemaksed	0	0
Muu edasilükkunud tulu	12	27
Kokku	12	28
Edasilükkunud tulu ja tehtud ettemaksed kokku	334	428

Lisa 24. Edasilükkunud tulumaksu varad ja kohustised

31. detsember 2017, miljonit eurot	Edasilükkunud maksuvarad	Edasilükkunud maksukohustised	Neto
Ajalistest erinevustest	8	0	8
Muudest ajutistest erinevustest		20	-20
Kokku	8	20	-12
31. detsember 2016, miljonit eurot	Edasilükkunud maksuvarad	Edasilükkunud maksukohustised	Neto
Ajalistest erinevustest	8	0	8
Muudest ajutistest erinevustest	0	12	-12
Kokku	8	12	-4

Muudest ajutistest erinevustest tulenevad edasilükkunud maksuvarad ja -kohustised hõlmavad edasilükkunud maksuvarasid ja -kohustisi, mis põhinevad omakapitali all õiglases väärtuses kajastatud müügivalmis finantsvarade ja rahavoo riskimaanduseks ettenähtud tuletislepingute ümberhindamisel.

Ümberhindamised, 31. detsember 2017

Bilanss ei hõlma ümberhindamisi (-).

Assigneeringud

31. detsember 2017, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Edasilükkunud maksukohustis	Neto
Kulumi erinevus	204	41	163
Maksustamispõhised eraldised	1091	218	873
Kokku	1295	259	1036
31. detsember 2016, miljonit eurot	Bilansiline väärtus	Edasilükkunud maksukohustis	Neto
Kulumi erinevus	172	34	138
Maksustamispõhised eraldised	1036	207	829
Kokku	1208	242	967

Kulumi erinevus ja vabatahtlikud eraldised on sisestatud bilanssi mahaarvamata edasilükkunud maksu summas.

Lisa 25. Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid

miljonit eurot	Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	Nimiväärtus, 31. detsember 2017	Bilansiline väärtus, 31. detsember 2016	Nimiväärtus, 31. detsember 2016
Hoiusesertifikaadid	83	83	28	28
Võlakirjad	9752	9745	11 827	11 830
Muu	7034	7039	8059	8063
Kokku	16 869	16 866	19 915	19 921

Lisa 26. Muud kohustised

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Rahaülekannete kohustised	740	1032
Võlgnevused väärtpaberitelt	36	28
Tuletislepingutega seotud marginaalikohustised	0	0
Muu	746	1290
Kokku	1522	2350

Muud kirjed hõlmavad 412 miljonit eurot (1177) krediitoe lisalepingutest tulenevaid tagatistega seotud kohustusi.

Lisa 27. Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Intressid		
Intressivõlad	343	440
Saadud intressiettemaksed	4	3
Kokku	347	443
Muud		
Muud saadud ettemaksed	0	0
Puhkusereserv	7	8
Masukohustised	8	
Muud edasilükkunud kulud	21	27
Kokku	37	35
Edasilükkunud kulud ja saadud ettemaksed kokku	383	478

Lisa 28. Allutatud kohustised

miljonit eurot	Bilansiline väärtus, 31. detsember 2017	Nimiväärtus, 31. detsember 2017	Bilansiline väärtus, 31. detsember 2016	Nimiväärtus, 31. detsember 2016
Allutatud laenud	138	140	135	140
Muu				
Debentuurlaenud	1274	1216	1321	1241
Kokku	1412	1356	1457	1381

Tähtajatud laenud ja debentuurlaenud

1. Debentuurlaen 100 miljonit Šveitsi franki (85 miljonit eurot), mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtpäev on 14. juuli 2021. Laenu fikseeritud intress on 3,375% aastas.
2. Debentuurlaen 100 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 14. september 2021. Laenu fikseeritud intress on 5,25% aastas.

3. Debentuurlaen 500 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 22. august 2022. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegselt tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenu fikseeritud intress on 5,75% aastas.
4. Debentuurlaen 10 miljardit Jaapani jeeni (74 miljonit eurot), mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 3. juuli 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegselt tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenul on ujuv intress: JPY Libor + 0,735%.
5. Debentuurlaen 3500 miljonit Rootsi krooni (356 miljonit eurot), mis on viieaastase ooteajaga (*non-call 5*) laen. Laenu tagasimaksmist võib alustada 25. augustist 2020 ja laenu tähtaeg on 25. august 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegselt tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenul on ujuv intress: Stibor + 1,60%.
6. Debentuurlaen 100 miljonit eurot, mis on kümneaastane nõudmisel tagastatav laen ja mille tähtaeg on 25. september 2025. Laenu tingimuste kohaselt on emitendil võimalus ennetähtaegselt tagasimaksmiseks juhul, kui põhisummat ei saa lugeda panga teise taseme omavahendite osaks. Laenu fikseeritud intress on 2,405% aastas.

Laenud on antud rahvusvahelistel kapitaliturgudel.

Lisaks andis OP Corporate Bank plc välja fikseeritud intressiga debentuurlaenu 0,8 miljonit eurot, mis on seotud OP Financial Groupi juhtkonna tasustamisega.

Allutatud laenud

Esimese taseme omavahendite alla kuuluvad allutatud laenud

1) Allutatud laen 50 miljonit eurot

See on tähtajatu laen, mille intressimäär ei suurene, kuid on 8% ülempiiriga. Laen anti 31. märtsil 2005 ning selle intressimäär oli esimesel aastal 6,5% ja seejärel 10 aasta CMS + 0,1%. Intressimakseid tehakse igal aastal 11. aprillil. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis selle perioodi intressi tasumise kohustus aegub. Laenu saab sisse nõuda intressi tasumise tähtpäeval kõige varem alates 11. aprillist 2010 finantsinspeksiooni loal. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

2) Allutatud laen 40 miljonit eurot

Selle tähtajatu laenu muutuv intress põhineb 3 kuu euriboril + 1,25%, mis tuleb tasuda kord kvartalis 28. veebruaril, 30. mail, 30. augustil ja 30. novembril. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis selle perioodi intressi tasumise kohustus aegub. Finantsinspeksiooni loal võib laenu nõuda tagasi intressi tasumise tähtpäeval, 30. novembril 2010. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

3) Allutatud laen 50 miljonit eurot

17. juunil 2008 emiteeritud tähtajatu võlakiri summas 50 miljonit eurot, mille muutuv intress põhineb 3 kuu euriboril + 3,05%, mis tuleb tasuda kord kvartalis 17. märtsil, 17. juunil, 17. septembril ja 17. detsembril. Kui asjaomase intressiperioodi eest ei saa intressi tasuda, siis intressi tasumise kohustus aegub. Finantsinspeksiooni loal võib võlakirja nõuda sisse kõige varem 17. juunil 2013 ja seejärel intressi tasumise tähtpäevadel. Laenu kogu põhisumma tuleb maksta tagasi ühe osamaksena.

Punktides 1 ja 3 nimetatud laenud on hõlmatud hübriidinstrumentide all.

OP Corporate Bank plc ei ole rikkunud laenulepingute tingimusi, mis puudutavad põhisummat, intressi või muid asjaolusid.

Nimi- ja bilansilise väärtuse erinevus tuleneb intressiriski mõõtmisega seotud õiglase väärtuse riskimaandusest.

Lisa 29. Omakapital

miljonit eurot	Omakapital			Kirjetevahelised ülekanded	Omakapital 31. detsembril 2017
	1. jaanuaril 2017	Suurenemine	Vähenemine		
Omakapital kokku	2474				2698
Aktiivkapital	428				428
Ülekurss	524				524
Muud piiratud reservid	212	30			242
Reservfond	164				164
Õiglase väärtuse reserv	48	30			79
Õiglase väärtuse hindamine	43	34			77
Rahavoo riskimaandus	6		4		2
Piiramata vahendid	331				331
Investeeringud piiramata omakapitali reserv	308				308
Muud vahendid	23				23
Eelmiste perioodide jaotamata kasum või kahjum pärast korrigeerimisi	979		201		778
Majandusaasta kasum või kahjum		394			394

Õiglase väärtuse reservi muutused

miljonit eurot	Aasta alguses			Aasta lõpus	
	(1. jaanuaril 2017)	Suurenemine	Vähenemine	Kasumiaruandesse üle kantud	(31. detsembril 2017)
Võlakirjad	41	42		0	75
Edasilükkunud maks	-10		8		-19
Aktsiad ja osalused	1	0	0		2
Edasilükkunud maks	0		0		0
Muud	6	1	4		2
Rahavoo riskimaandus	7		4		3
Edasilükkunud maks	-1	1			-1
Kokku	48	43	13	0	79

miljonit eurot	Omakapital			Kirjetevahelised ülekanded	Omakapital 31. detsembril 2016
	1. jaanuaril 2016	Suurenemine	Vähenemine		
Omakapital kokku	2142				2474
Aktiivkapital	428				428
Ülekurss	524				524
Muud piiratud reservid	188				212
Reservfond	164				164
Õiglase väärtuse reserv	25	23			48
Õiglase väärtuse hindamine	13	29			43
Rahavoo riskimaandus	12		6		6
Piiramata vahendid	331				331
Investeeringud piiramata omakapitali reserv	308				308
Muud vahendid	23				23
Eelmiste perioodide jaotamata kasum või kahjum pärast korrigeerimisi	671		153		518
Majandusaasta kasum või kahjum		462			462

Õiglase väärtuse reservi muutused

miljonit eurot	Aasta alguses			Aasta lõpus	
	(1. jaanuaril 2016)	Suurenemine	Vähene mine	Kasumiaruandesse üle kantud	(31. detsembril 2016)
Võlakirjad	12	37		1	41
Edasilükkunud maks	-3		7		-10
Aktsiad ja osalused	1	0	0	1	1
Edasilükkunud maks	0		0		0
Muud	12	1	7		6
Rahavoo riskimaandus	14		7		7
Edasilükkunud maks	-3	1			-1
Kokku	25	38	15	2	48

Lisa 30. Piiratud ja piiramata omakapital ning jaotatavad vahendid

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Omakapital		
Piiratud omakapital	1194	1164
Piiramata omakapital	1504	1311
Omakapital kokku	2698	2474

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Jaotuskõlblikud vahendid		
Piiramata omakapital	1504	1311
Kapitaliseeritud arenduskulud	-58	-57
Jaotuskõlblikud vahendid kokku	1445	1253

Lisa 31. Finantsvarad ja -kohustised järelejäänud tähtaegade järgi

31. detsember 2017, miljonit eurot	Alla 3 kuu	3–12 kuud	1–5 aastat	5–10 aastat	Üle 10 aasta
Võlakirjad, mis on kõlblikud keskpankadepoolseks refinantseerimiseks	59	721	7171	2870	255
Nõuded krediidiasutuste vastu	2691	3147	3252	181	22
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	3355	2086	10 400	1675	1225
Võlakirjad	219	237	857	175	
Vara kokku	6324	6191	21 681	4901	1503
Kohustised krediidiasutuste ja keskpankade ees	3337	190	5513	4977	18
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	16 959	1379	219	493	
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	5255	3759	6821	736	299
Allutatud kohustised		140	1098	174	
Kohustised kokku	25 551	5468	13 651	6379	317

31. detsember 2016, miljonit eurot	Alla 3 kuu	3–12 kuud	1–5 aastat	5–10 aastat	Üle 10 aasta
Võlakirjad, mis on kõlblikud keskpankadepoolseks refinantseerimiseks	25	172	7374	4602	15
Nõuded krediidiasutuste vastu	3677	2429	3081	218	22
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	3408	1906	9518	1416	1229
Võlakirjad	432	123	672	194	2
Vara kokku	7542	4630	20 644	6430	1268
Kohustised krediidiasutuste ja keskpankade ees	3923	664	4091	1611	10
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	14 970	839	271	150	50
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	8034	2732	6535	2248	371
Allutatud kohustised		40	736	681	
Kohustised kokku	26 927	4275	11 633	4690	431

Muud hoiused peale tähtajaliste hoiuste kuuluvad alla 3kuulise lunastustähtaja kirjesse.

Lisa 32. Varade ja kohustiste liigitamine

31. detsember 2017, miljonit eurot	Laenud ja nõuded	Lunastustähtajani hoitavad	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses*	Müügivalmis	Riskimaanduse tuletisinstrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Raha ja pangakontod keskpankades	12 816					12 816
Nõuded krediitiasutuste ja keskpankade vastu	9293					9293
Tuletislepingud			3282		143	3425
Nõuded klientide vastu	20 061					20 061
Võlakirjad		51	631	11 884		12 566
Aktsiad ja osalused				1036		1036
Muud nõuded	1294		0			1294
Vara kokku	43 465	51	3913	12 920	143	60 492

31. detsember 2017, miljonit eurot	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses*	Muud kohustised	Riskimaanduse tuletisinstrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Kohustised krediitiasutuste ees		14 035		14 035
Kauplemiseks hoitavad finantskohustised (v.a tuletisinstrumendid)	1			1
Tuletislepingud	2824		391	3215
Kohustised klientide ees		19 050		19 050
Avalikult emiteeritud võlainstrumendid		16 869		16 869
Allutatud kohustised		1412		1412
Muud kohustised		3212		3212
Kohustised kokku	2825	54 579	391	57 795

31. detsember 2016, miljonit eurot	Laenud ja nõuded	Lunastustähtajani hoitavad	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses*	Müügivalmis	Riski- maanduse tuletis- instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Raha ja pangakontod keskpankades	9333					9333
Nõuded krediitiasutuste ja keskpankade vastu	9457					9457
Tuletislepingud			4290		386	4676
Nõuded klientide vastu	18 651					18 651
Võlakirjad		79	693	12 808		13 580
Aktsiad ja osalused				1036		1036
Muud nõuded	2129		9			2137
Vara kokku	39 569	79	4991	13 844	386	58 870

31. detsember 2016, miljonit eurot	Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses*	Muud kohustised	Riskimaanduse tuletis- instrumendid	Bilansiline väärtus kokku
Kohustised krediitiasutuste ees		10 299		10 299
Kauplemiseks hoitavad finantskohustised (v.a tuletisinstrumendid)	0			0
Tuletislepingud	4064		341	4406
Kohustised klientide ees		16 279		16 279
Avalikult emiteeritud võlainstrumendid		19 915		19 915
Allutatud kohustised		1457		1457
Muud kohustised		4040		4040
Kohustised kokku	4065	51 989	341	56 395

* Kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud varad hõlmavad kauplemiseks hoitavaid finantsvarasid, kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses kajastatud finantsvarasid esmasel arvelevõtmisel ja kinnisvarainvesteeringuid.

Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid on kajastatud amortiseeritud soetusmaksumuses. 31. detsembril 2017 oli nende võlainstrumentide õiglane väärtus 227 miljonit eurot (268) suurem kui nende bilansiline väärtus, tuginedes turgudel kättesaadavale teabele ja kasutades tavapäraseid hindamisemeetodeid. Allutatud kohustisi kajastatakse amortiseeritud soetusmaksumuses. Nende õiglane väärtus on suurem kui amortiseeritud väärtus, aga usaldusväärsete õiglase väärtuste kindlaksmääramisega kaasneb ebakindlus.

Lisa 33. Õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumendid, mis on rühmitatud väärtuse hindamise meetodi järgi

Bilansis õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumendid 31. detsembril 2017, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	106	116	409	631
Tuletislepingud	1	3293	131	3425
Müügivalmis	8468	4155	297	12 920
Vara kokku	8575	7564	838	16 977
Kohustised				
Tuletislepingud	5	3118	92	3215
Kohustised kokku	5	3118	92	3215

Bilansis õiglases väärtuses kajastatud finantsinstrumendid 31. detsembril 2016, miljonit eurot	1. tase	2. tase	3. tase	Kokku
Varad				
Kajastatud kasumiaruande kaudu õiglases väärtuses	135	550	8	693
Tuletislepingud	6	4510	160	4676
Müügivalmis	9290	4274	281	13 844
Vara kokku	9430	9334	449	19 213
Kohustised				
Tuletislepingud	10	4288	107	4406
Kohustised kokku	10	4288	107	4406

Õiglase väärtuse hierarhia**1. tase: noteeritud hinnad aktiivsetel turgudel**

See tase hõlmab peamistel börsidel noteeritud aktsiaid, äriühingute, valitsuste ja finantsasutuste noteeritud võlainstrumente ning börsil kaubeldavaid tuletisinstrumente. Nende instrumentide õiglane väärtus määratakse kindlaks aktiivsete turgude kursside alusel.

2. tase: hindamismeetodid, mille puhul kasutatakse jälgitavaid sisendeid

Vaadeldavatel sisendparameetritel põhinevad hindamismeetodid. Sellele tasemele kuuluvate instrumentide õiglane väärtus on finantsinstrumendi komponentide või sarnaste finantsinstrumentide turuhinnast tuletatud väärtus või väärtus, mille saab kindlaks määrata tavapäraselt kasutatavate hindamismudelite või -meetoditega, kui õiglase väärtuse mõõtmisel olulised sisendid põhinevad vaadeldavatel turuandmetel. Õiglase väärtuse hierarhia tase OP Corporate Bank plc-s hõlmab börsiväliseid tuletisinstrumente, äriühingute, valitsuste ja finantsasutuste noteeritud võlainstrumente, mis ei kuulu 1. tasemele, repolepinguid ning laenuks antud või võetud väärtpabereid.

3. tase: hindamismeetodid, mille puhul kasutatakse mittejälgitavaid sisendeid

Hindamismeetodid, mille sisendparameetritega kaasneb teatav ebakindlus. Sellele tasemele kuuluvate finantsinstrumentide õiglase väärtuse kindlaksmääramine hõlmab sisendeid, mis ei põhine vaadeldavatel turuandmetel (mittevaadeldavatel sisenditel). 3. tase hõlmab ka võlakirju, millel on väärtuse hindamise päeval väike turuaktiivsus või see puudub üldse. See tase hõlmab kõige keerulisemaid börsiväliseid tuletisinstrumente ja pika tähtajaga tuletisinstrumente, mille puhul kontsern pidi nende väärtuse hindamisel kasutatavaid turuandmeid ekstrapoleerima, samuti teatavaid erakapitaliinvesteeringuid ning mittelikviidseid võlakirju, struktureeritud võlakirju, sealhulgas väärtpaberistatud võlakirju ja struktureeritud võlaväärtpabereid ning riskimaandusfonde. Paljudel juhtudel põhineb 3. taseme õiglane väärtus kolmandalt isikult saadud hinnateabel.

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Majandusaasta puhastulu 3. tasemelt		
Realiseeritud puhastulu	17	-12
Realiseerimata puhastulu	-14	11
Puhastulu kokku	3	-1

3. tasemele kuuluvad tuletisinstrumendid on klientide vajadustele vastavad struktureeritud tuletisinstrumendid, mille tururisk on kaetud vastava tuletislepinguga. Katmata tururisk ei avalda tulule mõju. 3. taseme tuletisinstrumendid on seotud Pohjola emiteeritud struktureeritud võlakirjadega, mille tootlus määratakse kindlaks varjatud tuletisinstrumendi väärtuse näitajatega. Eeltoodud tabel ei kajasta nende varjatud tuletisinstrumentide õiglase väärtuse muutust. Lisaks kuuluvad 3. tasemele pikaajalised tuletisinstrumendid, mille puhul kontsern pidi nende väärtuse hindamisel kasutatavaid turuandmeid ekstrapoleerima.

Lisa 34. Eurodes ja välisvääringus nomineeritud varad ning kohustised

31. detsember 2017, miljonit eurot	Sh			
	Eurodes	Välisvääringud	Tütarettevõtted	Sidusettevõtted
Nõuded krediitiasutuste vastu	8981	312		
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	18 021	721	501	
Võlakirjad	11 954	611		
Tuletislepingud	3280	145	5	
Muu vara	16 374	92	1230	
Vara kokku	58 610	1882	1736	
Kohustised krediitiasutuste ja keskpankade ees	12 948	1087		
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	18 028	1021	342	1
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	9767	7102	37	
Tuletislepingud ja kauplemiseks hoitavad kohustised	3100	116	8	
Allutatud kohustised	897	515		
Muud kohustised	1782	135	1	
Kohustised kokku	46 523	9976	388	1

31. detsember 2016, miljonit eurot	Sh			
	Eurodes	Välisvääringud	Tütarettevõtted	Sidusettevõtted
Nõuded krediitiasutuste vastu	9261	166		
Nõuded avalikkusele ja avaliku sektori asutustele	16 578	899	384	
Võlakirjad	13 148	462		
Tuletislepingud	4518	157	13	
Muu vara	13 526	154	1229	
Vara kokku	57 032	1838	1626	
Kohustised krediitiasutuste ja keskpankade ees	8681	1617		
Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees	14 721	1558	101	0
Avalikult emiteeritud võlaväärtpaberid	11 883	8032	35	
Tuletislepingud ja kauplemiseks hoitavad kohustised	4272	134	15	
Allutatud kohustised	916	541		
Muud kohustised	2665	167	7	
Kohustised kokku	43 139	12 048	158	0

Muud lisad

Lisa 35. Tulemustasud

Personalifond

Kasumipõhiste preemiate maksmine OP personalifondi põhines 2017. aastal järgmiste eesmärkide saavutamisel: OP Financial Groupi maksueelne kasum osakaaluga 60%, digiteenuste kasutamine osakaaluga 20%, teeninduspunktide soovitusindeks osakaaluga 15% ja kaubamärgi soovitusindeks osakaaluga 5%.

Fondi kantud 2017. aasta kasumipõhised preemiad moodustavad ligikaudu 3,2% (5,7%) kombineeritud töötasudest ja palkadest, mille on teeninud fondi liikmed. 2017. aastal olid kajastatud preemiad kokku 1,1 miljonit eurot (1,8).

Pikaajalised tasustamissüsteemid

OP Financial Groupi töötasusüsteemid vastavad finantssektori regulatsioonile ja põhinevad OP Financial Groupi strateegilistel eesmärkidel.

OP Financial Groupi muutuvtasude põhimõtetes võetakse arvesse kontserni riskipositsiooni ja riskijuhtimismeetodeid. Tulemusnäitajate eesmärgid on määratud kindlaks tasemel, mis ei soosi ülemäära riskide võtmist. Pikaajaline muutuvtasu põhineb OP Financial Groupi eesmärkide saavutamisel, lühiajaline muutuvtasu sellel, kuidas kontserni ettevõtte või äriüksus oma eesmärgid täidab. Töötasu maksimumsumma on kõikides süsteemides piiratud.

Pikaajaline süsteem

OP Corporate Bank plc on OP Financial Groupi pikaajalise motivatsioonisüsteemi osa, millel on OP Financial Groupi tasandil eesmärgid. Need eesmärgid vastavad OP Personnel Fundi eesmärkidele kõikide kontserni töötajate puhul.

Eraldi määratletud juht- ja võtmepositsioonidel töötajad, kelle on kindlaks määratud juhatus, kuuluvad pikaajalisse juhtkonna motivatsioonisüsteemi.

OP Cooperative'i nõukogu määrab kindlaks OP Groupi tasandil süsteemi tulemusnäitajad ja igaks tulemusperioodiks iga näitaja sihttasemed.

Süsteem hõlmab järjestikuseid kolmeaastaseid tulemusperioode, millest esimene kestis 1. jaanuarist 2011 kuni 31. detsembrini 2013. Preemia 2011.–2013. aasta tulemusperioodi eest maksti pärast ooteaega kolme võrdse osamaksena iga aasta juuni lõpuks aastatel 2015–2017. Teine tulemusperiood kestis 1. jaanuarist 2014 kuni 31. detsembrini 2016 ning preemiat makstakse pärast ooteaega kolme võrdse osamaksena iga aasta juuni lõpuks aastatel 2018–2020. Kolmandal tulemusperioodil, mis kestab 1. jaanuarist 2017 kuni 31. detsembrini 2019 ja algas majandusaastal, teenitud preemiad makstakse välja nelja võrdse osamaksena aastatel 2020–2023.

Mõlema süsteemi kulusid kajastatakse tulemusperioodi algusest kuni makse kuupäevani (üleandmisperiood) tööjõukuludena ning samaväärset vastutust kajastatakse edasilükkunud kulude all.

Lühiajalised tasustamissüsteemid

Lühiajalistes motivatsioonisüsteemides on tulemusperiood üks kalendriaasta ja preemiat makstakse rahas. See lühiajaline süsteem hõlmab kogu OP Financial Groupi personali.

Preemia määratakse ametikoha taseme järgi ja maksimumpreemia vastab 1–4 kuu aastapalgale. Maksimumpreemia eraldi kindlaks määratud kohustuste eest ei või ületada summat, mis võrdub isiku aastapalgaga.

Süsteemide kulusid kajastatakse tulemusperioodi algusest kuni makse kuupäevani (üleandmisperiood) tööjõukuludena ning samaväärset vastutust kajastatakse edasilükkunud kulude all.

Muutuvtasu maksmise edasilükkamine

Muutuva suurusega töötasu maksmine on ette nähtud krediidiastutuste seaduses (610/2014). Kui isik on oma kohustuste alusel liigitatud rühma, mis võib tekitada olulist riski (riskiprofiili mõjutav isik) tema ettevõttele, võib ettevõtte teatud tingimustel lükata muutuvtasu maksmise kolm aastat edasi.

Nende isikute muutuvtasu maksmine, kes võivad mõjutada ettevõtte riskiprofiili, lükatakse edasi juhul, kui nende muutuvtasu 12kuulise tulemusperioodi eest ületab 50 000 eurot – s.o finantsinspektsiooni soovitatud maksimumsumma. Ettevõtte riskiprofiili mõjutava isiku töötasu käsitatakse kuni 50 000 euro suuruse edasilükkamislimiidini tervikuna, võttes arvesse nii pika- kui ka lühiajalist töötasu.

Kui eurodes kindlaks määratud maksimaalne edasilükkamise piir ületatakse, makstakse osa preemiaid välja viivitamata, ülejäänud aga lükatakse edasi ja edasilükkunud preemia makstakse võrdsetes osamaksetes välja järgmise kolme aasta jooksul. Sellise edasilükkamise korral makstakse pool muutuvtasust sularahas ja pool seotakse alusinstrumendi väärtusega, mille valib OP Cooperative'i nõukogu või tema määratud töötasukomisjon. Alusinstrumendiga seotud preemia makstakse saajale pärast üheaastast ooteaega.

Muutuvtasu puhul kajastatud kulud*

miljonit eurot	2017	2016
Personalifond	1	2
Lühiajalised süsteemid	3	6
Pikaajalised süsteemid		
Süsteem aastatel 2011–2013	0	0
Süsteem aastatel 2014–2016	0	0
Süsteem aastatel 2017–2019	0	
Kokku	5	8

* V.a sotsiaalmaksukulud.

Lisa 36. Antud tagatised

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Oma võlgade ja kohustuste eest antud tagatised		
Muu	5662	4973
Tagatisena panditud varad kokku	5662	4973
Tagatud tuletisinstrumentide kohustised	864	1351
Muud tagatud kohustised	4057	3443
Tagatud kohustised kokku*	4921	4794

* Lisaks on keskpangas panditud võlakirjad, mille bilansiline väärtus on 6,0 miljardit eurot ja millest 1,5 miljardit eurot kuulub päevasisese arveldamise tagatise alla. Arvestades, et võlakirju saab ilma keskpanga eelneva loata välja võtta, ei ole neid ülaltoodud tabelis esitatud.

Muud enda nimel antud tagatised koosnevad likviidsuse säilitamiseks nõutavatest tagatistest.

Lisa 37. Pensionikohustised

miljonit eurot	31. detsember 2017	31. detsember 2016
Pensionikohustistest tulenevad otsesed kohustised	3	3

OP Corporate Bank plc töötajate kohustuslikku pensionikindlustust hallatakse pensionifondi OP Bank Group Pension Fund kaudu ja lisapensionikaitset fondi OP Bank Group Pension Foundation kaudu. Viimane ei ole lisanud uusi soodustatud isikuid alates 30. juunist 1991. OP Bank plc pensionikohustised on täies ulatuses tagatud.

Lisa 38. Kapitalirent ja muud rendikohustised

Olulised lepingutingimused lõpetamise ja tagasivõtmise kohta

OP Corporate Bank plc-l ei ole olulisi rendi- või muid üürikohustisi. Lepingud hõlmavad eelkõige töötajate autorenti, mille tähtaeg on kolm aastat.

Lisa 39. Bilansivälised kohustised

miljonit eurot	Tütarettevõtete nimel	Sidusettevõtete nimel	Teiste isikute nimel	Kokku
Bilansivälised kohustused 31. detsembril 2017			8389	8389
Kolmanda isiku ees klientide nimel võetud kohustused			2374	2374
Garantiid ja pandid			2015	
Muu			359	
Klientide nimel antud tagasivõtmatud kohustused			6015	6015
Laenukohustused			5495	
Muu			520	
Bilansivälised kohustused 31. detsembril 2016			8511	8511
Kolmanda isiku ees klientide nimel võetud kohustused			2520	2520
Garantiid ja pandid			2176	
Muu			344	
Klientide nimel antud tagasivõtmatud kohustused			5991	5991
Laenukohustused			5470	
Muu			521	

Lisa 40. Muud tingimuslikud kohustised aasta lõpu seisuga

OP Corporate Bank plc kohustused erakapitalifondide ees ulatusid 31. detsembri 2017. aasta seisuga 5,0 miljoni euroni (5,2) ja need on seotud lisas 41 esitatud kohustustega.

Maaklerlusega seotud kliendivarade maht oli –1,0 miljonit eurot (3,1) ja need on hõlmatud kirje „Kohustised avalikkuse ja avaliku sektori asutuste ees” all.

Maaklerlusega seotud võlgnevused ulatusid 75,0 miljoni euroni (60,0) ja nõuded x75,3 miljoni euroni (57,0).

Lisa 41. Personal ja haldusorganite liikmed, seotud osapooled

Keskmine töötajate arv 2017. aastal	Keskmine arv	Muutus aasta jooksul
Tähtajatu lepinguga täistööajaga töötajad	610	–33
Tähtajatu lepinguga osaajaga töötajad	15	–9
Tähtajalise lepinguga töötajad	47	
Kokku	672	–46

Haldusorganite liikmetele makstud töötasud 2017. aastal	Töötasud, miljonit eurot
Nõukogu liikmed, president ja peadirektor ning asepeadirektor	1

2017. majandusaastal ei saanud nõukogu liikmed igakuiseid tasusid ega osalemistasusid.

Presidendile ja peadirektorile Jouko Pölönenile makstud töötasu ning preemiad 31. detsembril 2017 lõppenud majandusaasta eest ulatusid 597 789 euroni.*

* See summa hõlmab 11 200 euro ulatuses tulemuspõhiseid preemiaid, mis on eelnevate aastate eest edasi lükatud, ja 131 907 eurot preemiaid, mis on tasutud pikaajalise tasustamissüsteemi alusel. Edasilükatud summade maksmiseks on vaja nõukogu otsust. Üksikasjalik teave maksete edasilükkamise kohta on esitatud lisas 35.

Presidendi ja peadirektori ametilepingus sätestatud etteteatamisaeg on kuus kuud. Lepingu kohaselt peab äriühing maksma presidendile ja peadirektorile peale töökaotushüvitise tema kuue kuu brutopalga ulatuses lahkumishüvitist, kui äriühing vabastab ta töölt või ta peab töölt lahkuma või lepingu lõpetama äriühingust tuleneval põhjusel. Kui leping lõpeb põhjusel, mis ei ole presidendi ja tegevdirektoriga või tema pensionileminekuga seotud, maksab äriühing talle preemiat, mille ta on välja teeninud vastavalt motivatsioonisüsteemi kriteeriumitele ning motivatsioonisüsteemide tingimuste alusel. Lühiajalise süsteemi alusel teenitud preemiad makstakse erandkorras välja olenemata lepingu lõpetamisest, kui tasustamissüsteemi kohased eesmärgid on täidetud ning nõukogu leiab, et tasu on põhjendatud. Nende maksmisel võetakse arvesse ametlikke määruseid. President ja peadirektor osalevad pikaajalises tasustamissüsteemis. Süsteemikohased preemiad aastate 2011–2013 eest makstakse välja aastatel 2015 ja 2014, aastate 2014–2016 eest ajavahemikul 2018 kuni 2020 ja aastate 2017–2019 eest ajavahemikul 2020 kuni 2023. Presidendil ja peadirektoril on piiramatu ametiauto hüvitis.

President ja peadirektor on OP Cooperative'i juhatuse liige ning selle juhatuse liikmete täiustatud pensionikindlustuse kaitse on korraldatud lisapensioni kaudu, mida maksab OP Life Assurance Company Ltd. Presidendi ja peadirektori pensioniiga on ametilepingu järgi 63 aastat.

Haldusorganite liikmetele antud laenud, garantiid ja tagatised 31. detsembril 2017

31. detsembri 2017. aasta ja 31. detsembri 2016. aasta seisuga ei ole OP Corporate Bank plc andnud nõukogu liikmetele laene ega garantiisid.

Pensionikohustused

Haldus- ja järelevalveorganite liikmete kohta pensionikohustused ei kehti. Samuti ei ole pensionikohustusi võetud nende organite eelmiste liikmete puhul.

Audiitorite töötasu	2017	2016
Audit	131 050 eurot	126 514 eurot
Muud seadusjärgsed teenused*		44 796 eurot
Maksunõustamine	40 716 eurot	16 000 eurot
Muud teenused	111 222 eurot	87 296 eurot
Kokku	282 988 eurot	274 606 eurot

KPMG Oy Ab osutatud auditeerimisväliste teenuste maksumus oli kokku 151 938 eurot (148 092).

* Auditiseaduse paragrahvi 1 lõike 1 teises lõigus osutatud ülesanded.

Seotud osapooled

OP Corporate Bank plc seotud osapooled hõlmavad nõukogu liikmeid ja asendusliikmeid, presidenti, peadirektorit ja tema asetäitjat, audiitorit ja tema asendajat või raamatupidamisfirma peaaudiitorit, samuti nende isikute abikaasasid või kooselupartnereid ning alaealisi lapsi. Seotud osapooled hõlmavad ka OP Cooperative'i, millele kuulub 100% OP Life Assurance Company Ltd-st. Seotud osapooltega tehtud tehingud tähendavad makstud töö- ja teenustasusid ning muid tavapäraseid äritehinguid OP Financial Groupi üksustega.

Omandiõigusel põhinevad tehingud, miljonit eurot	2017	2016
Laenud ja muud nõuded	0	0
Hoiused ja muud võlad	-436	831
Puhas intressitulu	-2	2
Dividenditulu	0	0
Puhas teenustasutulu	0	0
Muu puhas tegevustulu	15	-21

Kirjetel ei ole kajastatud väärtuse langust.

Lisa 42. Osalused teistes ettevõtetes

Tütarettevõtjad, 31. detsember 2017	Osalus, %	Omakapital	Majandusaasta kasum või kahjum
OP Insurance Ltd Helsinki	100	370	178
A-Insurance Ltd Helsinki	100	81	7
Kaivokadun PL-hallinto Oy Helsinki	100	5	0
Vakuutuspalvelu Otava Oy Helsinki	100	0	
Northclaims Oy Helsinki	100	0	
OP Finance AS Eesti	100	7	1
OP Finance SIA Läti	100	10	1
UAB OP Finance Leedu	100	10	2

Osalused seisuga 31. detsember 2017	Osalus, %	Omakapital	Majandusaasta kasum või kahjum
Finnmezzanine Rahasto III B Ky Helsinki	49,49	1	0

Sidusettevõtja andmed seisuga 31. detsember 2016. OP Corporate Bank plc-l ei ole osalusi ettevõtetes, milles tal oleks piiramatu vastutus.

Lisa 43. Teave riikide kaupa

OP Corporate Bank plc-l on pangandusega tegelevad filiaalid Eestis, Lätis ja Leedus. Lisaks on tal finantseerimisasutuse tehingutega tegelevad tütarettevõtted Eestis, Lätis ja Leedus. Eestis on OP Insurance Ltd-l kahjukindlustuse tütarettevõtte, millel on filiaal nii Lätis kui ka Leedus.

Nimetus	Asukoht	
OP Corporate Bank plc Eesti filiaal	Filiaal	Eesti
OP Corporate Bank plc Läti filiaal	Filiaal	Läti
OP Corporate Bank plc Leedu filiaal	Filiaal	Leedu
OP Finance AS	Tütarettevõtja	Eesti
OP Finance SIA	Tütarettevõtja	Läti
UAB OP Finance	Tütarettevõtja	Leedu
Seesam Insurance AS	Tütarettevõtja	Eesti
Seesam Insurance AS Läti filiaal	Filiaal	Läti
Seesam Insurance AS Leedu filiaal	Filiaal	Leedu

Finantsteave, miljonites eurodes	31. detsember 2017			
	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
Kokku tegevustulu	42	22	29	94
Kokku EBIT	9	2	8	19
Tasutav tulumaks kokku		0	1	1
Töötajate arv kokku arvestatuna ühe täistööajaga töötaja tööaastatena	170	104	124	399

Finantsteave, miljonites eurodes	31. detsember 2016			
	Eesti	Läti	Leedu	Kokku
Kokku tegevustulu	36	19	24	79
Kokku EBIT	3	-1	4	5
Tasutav tulumaks kokku		0	1	1
Töötajate arv kokku arvestatuna ühe täistööajaga töötaja tööaastatena	178	104	123	404

Lisa 44. Varahoidmisteenused

OP Corporate Bank plc osutab üldsusele investeerimisteenusid ning varahaldus- ja kontohalduriteenusid. OP Corporate Bank plc-l ei ole varasid, mis põhineksid täieliku investeringute juhtimise teenuse või muul lepingul.

Kontserni kontrolli all olevat üksust käsitlevad lisad

OP Corporate Bank plc emaettevõtte on OP Cooperative ning OP Corporate Bank Groupi konsolideeritud aruanded on hõlmatud emaettevõtte konsolideeritud raamatupidamise aastaaruandesse. OP Cooperative'i raamatupidamise aastaaruande koopiad on kättesaadavad järgmisel aadressil: Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi, Soome.

OP Corporate Bank plc aruanded on konsolideeritud OP Corporate Bank Groupi aruannetega. OP Corporate Bank Groupi konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koopia on kättesaadav aadressil www.op.com või äriühingu registrijärgses asukohas Gebhardinaukio 1, FI-00510 Helsingi, Soome.

Nõukogu allkirjad raamatupidamise aastaaruandele ja tegevusaruandele

Helsingi, 8. veebruar 2018

Tony Vepsäläinen

Jouko Pölönen

President ja peadirektor

Harri Luhtala

Jari Himanen

Audiitori märkus

Avaldasime täna audiitori järeldusotsuse läbiviidud auditi kohta.

Helsingi, 14. veebruar 2018

KPMG Oy Ab

Audiitorettevõte

Raija-Leena Hankonen

Atesteeritud audiitor

See dokument on Soome audiitori järeldusotsuse tõlge inglise keelde. Üksnes soomekeelne versioon on õiguslikult siduv.

Audiitori järeldusotsus

OP Corporate Bank Plc korralisele üldkoosolekule

Auditi järeldusotsus raamatupidamise aastaaruande kohta

Arvamus

Oleme auditeerinud OP Corporate Bank Plc (registrikood 0199920-7) raamatupidamise aastaaruannet 31. detsembril 2017. aastal. Finantsaruanded sisaldavad konsolideeritud bilanssi, [kasumiaruannet], koondkasumiaruannet, omakapitali muutuste aruannet, rahavoogude aruannet ning finantsaruannete lisasid, samuti oluliste arvestuspõhimõtete kokkuvõtet, ning emaettevõtja bilanssi, kasumiaruannet, rahavoogude aruannet ja finantsaruannete lisasid.

Meie arvates

- konsolideeritud finantsaruanded annavad õige ja õiglase ülevaate kontserni finantsseisundist, -tulemustest ning rahavoogudest kooskõlas Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega;
- annab raamatupidamise aastaaruanne õige ja õiglase ülevaate emaettevõtte finantstulemustest ja finantsseisundist kooskõlas raamatupidamise aastaaruande koostamiseks Soomes kehtestatud õigusnormidega ning vastab seadusest tulenevatele nõuetele.

Meie arvamus on nõukogu esitatud lisaaruandega kooskõlas.

Arvamuse alus

Viisime auditi läbi kooskõlas Soome hea audititavaga. Meie kohustusi tulenevalt heast auditeerimistavast on lisaks kirjeldatud meie aruande osas „Audiitori vastutus raamatupidamise aastaaruande auditeerimise eest”.

Oleme emaettevõtjast ja kontserni ettevõtetest sõltumatud kooskõlas Soomes kohaldatavate ja meie auditi puhul asjakohaste eetikanõuetega ning oleme täitnud oma eetikakohustused nende nõuete kohaselt.

Meile teadaolevalt on auditivälised teenused, mida oleme osutanud emaettevõtjale ja kontserni äriühingutele, Soomes nende teenuste suhtes kohaldatavate õigusnormidega kooskõlas ning me ei ole osutanud ühtegi keelatud auditivälist teenust, millele on viidatud määruse (EL) 537/2014 artikli 5 lõikes 1. Meie osutatud auditivälised teenused on avalikustatud konsolideeritud finantsaruannete lisas 10.

Oleme veendunud, et auditi käigus saadud tõendid on järeldusotsuse tegemiseks piisavad ja sobivad.

Olulisus

Meie auditi ulatust mõjutas olulisuse kohaldamine. Olulisus määratakse kindlaks meie kutsealase otsustuse põhjal ning seda kasutatakse selleks, et määrata kindlaks meie auditimenetluse laad, ajakava ja ulatus ning hinnata raamatupidamise aruannetes tervikuna tuvastatud väärkajastamiste mõju. Meie määratud olulisuse tase põhineb meie hinnangul väärkajastamiste ulatuse kohta, mida võiks eraldi või koondtasandil mõistlikult hinnata raamatupidamise aruannete kasutajate majanduslikke otsuseid mõjutavana. Oleme võtnud arvesse ka väärkajastamisi ja/või võimalikke väärkajastamisi, mis on meie arvates kvalitatiivsetel põhjustel raamatupidamise aruannete kasutajate jaoks olulised.

Peamised auditiküsimused

Peamised auditiküsimused on need küsimused, mis meie kutsealase otsustuse alusel olid meie asjaomase perioodi raamatupidamise aastaaruannete auditi puhul kõige olulisemad. Neid küsimusi käsitleti meie raamatupidamise aastaaruannete auditi raames tervikuna ja nende kohta arvamuse koostamisel ning me ei koostanud eraldi arvamust nendes küsimustes. ELi määruse nr 537/2014 artikli 10 lõike 2 punktis c osutatud olulise väärkajastamise märkimisväärsed riskid on hõlmatud allpool esitatud peamiste auditiküsimuste kirjeldusega.

Samuti oleme käsitlenud riski, et juhtkond ei kasuta sisekontrolli. Selle puhul võetakse muu hulgas arvesse seda, kas on tõendeid juhtkonna kallutatuse kohta, mis tekitab olulise väärkajastamise riski tingituna pettusest.

PEAMINE AUDITIKÜSIMUS

KUIDAS KÜSIMUST AUDITI KÄIGUS KÄSITLETI

Nõuded klientide vastu (raamatupidamise aastaaruande lisad 1, 3, 11 ja 17)

Nõuded klientide vastu kogusummas 20,1 miljardit eurot on kõige olulisem OP Corporate Banki konsolideeritud bilansi kirje, mis moodustab 31% koguvarest. Nõuetelt kogunev intressitulu oli 0,3 miljardit eurot.

Laenude ja nõuete väärtuse langusest tingitud kahjumit kajastatakse eraldi või koos. Väärtuse langust hinnatakse eraldi, kui võlgniku koguriskipositsioon on märkimisväärne. Individuaalselt hinnatud väärtuse langust kajastatakse siis, kui on objektiivseid tõendeid, et nõuet ei täideta täies ulatuses. Kollektiivselt hinnatud väärtuse langus arvutatakse mudeli põhjal. OP Corporate Bank hindab ja valideerib mudeli alust korrapäraselt.

Nõuete väärtuse hindamine hõlmab juhtkonna otsust, eriti seoses väärtuse langusest tingitud kahjumi summa ja ajaga.

Tingituna seonduva bilansilise jääkmaksumuse olulisusest ja väärtuse languse läbivaatamisega seotud otsustuse kõrge tasemest käsitletakse nõudeid klientide vastu olulise auditiküsimusena.

Meie audit hõlmas nõuete asjakohasuse suhtes kohaldatavate kajastamise ja väärtuse hindamise põhimõtete hindamist ning sisekontrolli testimist laenude väärtuse languse kindlakstegemisel ja kajastamisel.

Hindasime laenujuhiste järgimist. Testisime laenuvõuete, intressi ja väärtuse languse kajastamise ning jälgimise kontrolli. Kasutasime oma auditi puhul andmete analüüsi, keskendudes laenudele. Peale selle kaalusime väärtuse languse asjakohasust, mida hinnati individuaalselt valitud laenude kogumi põhjal, kasutades andmete analüüsi.

Meie audit hõlmas ka intressitulu analüüsi, tuginedes laenuvõuetele ja intressimarginaalidele.

Hindasime kasutatavat kollektiivse väärtuse languse mudelit, kasutatud parameetreid ja mudeli valideerimisprotsessi.

Peale selle analüüsisime OP Corporate Banki esitatud lisade asjakohasust seoses nõuete ja väärtuse langusest tingitud kahjumitega.

Investeeringusvarad ja tuletislepingud (konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad 1, 6, 16, 18 ja 25)

Investeeringusvarade bilansiline väärtus kokku summas 15,5 miljardit eurot koosnes peamiselt õiglases väärtuses mõõdetud investeeringutest. Tuletislepingute varad moodustasid kokku 3,4 miljardit eurot ja tuletislepingute kohustised 3,2 miljardit eurot, mis koosnesid kauplemiseesmärgil hoitavatest ja riskimaanduseks kasutatavatest lepingutest. Tuletisinstrumente mõõdetakse raamatupidamise aastaaruannete koostamisel õiglases väärtuses.

Finantsinstrumentide õiglane väärtus määratakse kindlaks, kasutades aktiivsel turul noteeritud hindu või aktiivse turu puudumise korral oma hindamismeetodeid. Investeeringute ja tuletisinstrumentide õiglase väärtuse kindlakstegemine hõlmab juhtkonna otsuseid, eriti nende instrumentide puhul, mille kohta turupõhiseid andmeid ei ole saadaval.

OP Corporate Banki investeeringusvarad ja tuletisinstrumentide positsioonid hõlmavad mitmesuguseid intressi-, valuuta-, toorme- ja aktsiainstrumente, samuti kinnisvarainvesteeringuid, ning nende õiglased väärtused võivad turutingimustest olenevalt märkimisväärselt kõikuda.

Tulenevalt asjaomaste investeeringusvarade ja tuletisinstrumentide positsioonide märkimisväärsusest bilansilistest väärtustest ning mittelikviidsete investeeringute mõõtmisega seotud juhtkonna otsustest käsitletakse nende varade hindamist olulise auditiküsimusena.

Hindasime OP Corporate Banki kasutatud arvestuspõhimõtete ja väärtuse hindamise meetodite asjakohasust ning testisime sisekontrolli investeeringute ja tuletislepingute väärtuse hindamisel.

Meie audit hõlmas ka puhta investeeringustulu hindamist, tuginedes turu arengule ja investeeringusportfelli struktuurile.

Tuletislepingute puhul analüüsisime IFRSi alusel kehtestatud nõuete kohaselt kohaldatud arvestusliku käsitluse asjakohasust.

Aasta lõpu auditi raames võrdlesime investeeringusvarade ja tuletisinstrumentide väärtuse hindamisel kasutatud õiglaseid väärtuseid turuhindade ning muude väliste hinnandajatega.

Samuti hindasime OP Corporate Banki poolt investeeringute puhul kasutatud väärtuse languse põhimõtteid ja meetodeid.

Kindlustuskohustised (konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisad 1, 4 ja 27)

OP Corporate Banki bilansis 3,1 miljardi euronit ulatuvate kindlustuskohustiste mõõtmine tugineb mitmesugustele kindlustusmatemaatilistele eeldustele ja arvutusmeetoditele.

Kindlustuskohustiste arvutamine põhineb mitmes IT-süsteemis töödeldud andmetel ja nende andmete kombinatsioonil. Andmebaasid on järgmised.

Meie auditimenetlus hõlmas kindlustuskohustiste arvutamise ja kajastamisega seotud põhimõtete hindamist. Meie kindlustusmatemaatika spetsialist hindas kindlustuskohustiste kindlaksmääramisel kasutatud eelduste ja meetodite asjakohasust ning võrdles ulatuslikke andmeid, mida IT-süsteemid töötlevad.

Kindlustuskohustistega seotud intressiriski maandatakse tuletisinstrumentide ja intressimäära instrumentidega, mida kajastatakse raamatupidamise aastaaruandes õiglaselt väärtuses.

Tingituna asjaomaste kindlustuskohustiste märkimisväärselt bilansilisest väärtusest ning kasutatud kindlustusmatemaatiliste mudelitega seotud keerukusest käsitletakse kindlustuskohustisi peamise auditiküsimusena.

Muu hulgas eeldused tööstusharu arengu ja turuteabe kohta.

Hindasime kindlustuskohustiste arvutamisel kasutatud andmete täpsuse suhtes läbi viidud sisekontrolli, hindasime seotud kontrolli asjakohasust ja võrdlesime seda valdkonnas laialt kasutatud meetoditega.

Analüüsisime riskimaandamise tõhusust võrreldes intressimäära riskidega ning riskide maandamiseks kasutatud tuletisinstrumentide raamatupidamisarvestuse asjakohasust.

Lisaks analüüsisime kindlustuskohustisi käsitlevate lisade asjakohasust.

Kontrollikeskkond seoses finantsaruandluse protsessi ja IT-süsteemiga

OP Corporate Bank on märkimisväärselt osa oma finantsaruandlusprotsessist ja IT-süsteemidest allhankinud emettevõtjalt OP Cooperative ja tema tütarettevõtjatelt.

OP Corporate Banki raamatupidamise aruannete täpsuse puhul sõltuvad peamised aruandlusprotsessid infosüsteemidest. Seepärast on infotehnoloogial väga oluline roll tegevuse jätkuvuse, vahejuhtumite lahendamise ja finantsaruandluse täpsuse puhul. Seega avaldab finantsaruandluse protsessiga seotud IT-keskkond ja eraldi IT-süsteemide kohaldamise kontrolli valitud auditimeetodile märkimisväärselt mõju.

Kuna OP Corporate Banki konsolideeritud raamatupidamise aruanded põhinevad suurel hulgal andmevoogudel mitmest süsteemist, käsitletakse finantsaruandluse IT-keskkonda peamise auditiküsimusena.

Omandasime ülevaate finantsaruandlusega seotud IT-süsteemidest ja seonduvast kontrollikeskkonnast ning katsetasime seotud sisekontrolli tõhusust.

Meie auditimenetlus keskendus ka peamiste andmevoogude ja tehingute, muudatuste haldamise, rakenduste ning allhangete haldamise jälgimisele.

2017. majandusaastal olid meie tähelepanu keskmes ostuarved ja makserakendused ning äriklientide laenuotsuste rakendus.

Viisime auditi käigus läbi ulatusliku oluliste protseduuride ja andmete analüüsi seoses finantsaruandluse protsessi mitmesuguste aspektidega.

Nõukogu ja tegevjuhi vastutus raamatupidamise aastaaruande eest

Nõukogu ja peadirektor vastutavad konsolideeritud raamatupidamise aastaaruannete koostamise eest, mis annavad õige ja õiglase ülevaate kooskõlas Euroopa Liidu kehtestatud rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega, ning raamatupidamise aastaaruannete koostamise eest, mis annavad õige ja õiglase ülevaate kooskõlas raamatupidamise aastaaruannete koostamist käsitlevate Soome õigusnormidega ning vastavad seadusest tulenevatele nõuetele. Nõukogu ja peadirektor vastutavad ka sellise sisekontrolli eest, mida nad peavad vajalikuks, et tagada finantsaruannete koostamine selliselt, et need ei sisalda olulisi tahtlikke või tahtmatuid väärkajastamisi.

Finantsaruannete koostamisel on juhatuse ja tegevdirektori ülesanne hinnata emaettevõtte ja kontserni suutlikkust oma tegevust jätkata ning vajaduse korral avalikustada tegevuse jätkuvusega seotud küsimused ja rakendada raamatupidamises tegevuse jätkuvuse põhimõtet. Raamatupidamise aastaaruanded koostatakse lähtuvalt sellest, et äriühingu tegevus jätkub, välja arvatud juhul, kui on kavas emaettevõtja või kontsern likvideerida või nende tegevus peatada või puudub alternatiivne realistlik võimalus.

Audiitori vastutus raamatupidamise aastaaruande auditi eest

Meie eesmärk on hinnata mõistliku kindlustundega, kas raamatupidamise aastaaruanne tervikuna ei sisalda olulisi tahtlikke või tahtmatuid väärkajastamisi, ning anda välja audiitori järelauditsus, mis sisaldab meie arvamust. Mõistlik kindlustunne on kõrgel tasemel kindlustunne, ent ei taga, et hea audititava kohaselt läbi viidud auditi käigus tuvastatakse tingimata võimalikud olulised väärkajastamised. Väärkajastamised võivad tekkida tahtlikult või tahtmatult ning neid käsitletakse olulisena, kui nende puhul oleks eraldi või koos saanud eeldada, et need mõjutavad raamatupidamise aruannete alusel tehtud kasutajate majanduslikke otsuseid.

Kooskõlas hea audititavaga läbi viidud auditi raames kasutame kutsealast otsustust ning säilitame kogu auditi jooksul professionaalse skeptilisuse. Samuti:

- Teeme kindlaks ja hindame raamatupidamise aruandes olulise väärkajastamise riske, mis tulenevad tahtlusest või tahtmatusest; kavandame ja kasutame auditimenetlusi, mis reageerivad nendele riskidele, ning hangime auditi kohta tõendeid, mis on piisavad ja asjakohased, et põhjendada meie arvamust. Tahtliku olulise väärkajastamise mittetuvastamise risk on suurem kui tahtmatu olulise väärkajastamise risk, sest tahtlus võib hõlmata kokkumängu, võltsimist, tahtlikku väljajätmist, väärkajastamist või sisekontrolli tegemata jätmist;
- Omandame ülevaate auditi puhul olulise sisekontrolli kohta, et kavandada auditimenetlused, mis on asjaolude puhul sobivad, ent mitte emaettevõtja või kontserni sisekontrolli tõhususe kohta arvamuse avaldamiseks.
- hindame kasutatud arvestuspõhimõtete asjakohasust ning juhatuse raamatupidamishinnangute ja seonduvate andmete avaldamise mõistlikkust;
- Teeme järelauditsuse selle kohta, kas nõukogu ja peadirektori poolt tegevuse jätkuvuse põhimõtte kasutamine on asjakohane ning põhineb auditi tõendusmaterjalil, kas esineb oluline ebakindlus seoses sündmuste või tingimustega, mis võivad tekitada märkimisväärsed kahtlusi selle kohta, kas emaettevõtja või kontsern suudab tegevust jätkata. Kui teeme järelauditsuse, et esineb oluline ebakindlus, siis oleme kohustatud juhtima oma audiitori järelauditsuses tähelepanu raamatupidamise aruannetes avaldatud seonduvatele andmetele või kui need andmed on ebapiisavad, siis muutma oma arvamust. Meie järelauditsused põhinevad meie järelauditsuse kuupäevani saadud auditi tõendusmaterjalil. Samas võivad tulevased sündmused või tingimused tingida selle, et emaettevõtja või kontsern ei jätku tegevust;
- hindame üldist esitust, raamatupidamise aruannete ülesehitust ja sisu, sealhulgas avaldatud andmeid ning seda, kas raamatupidamise aruanne kajastab aluseks olevaid tehinguid ja sündmuseid selliselt, et aruanne annab õiglase ja õige ülevaate;

- hangime piisavaid asjakohaseid auditi tõendusmaterjale seoses üksuste või äritegevuse finantsandmetega kontsernis, et avaldada arvamust konsolideeritud raamatupidamise aruande kohta. Vastutame kontserni auditi suunamise, järelevalve ja teostamise eest. Vastutame üksnes oma audiitori järelauditsuse eest.

Edastame juhtimise eest vastutavatele isikutele muu hulgas auditi kavandatava ulatuse ja ajakava ning olulised auditijäreldused, sealhulgas märkimisväärsed puudused sisekontrollis, mille oleme oma auditi jooksul kindlaks teinud.

Samuti esitame juhtimise eest vastutavatele isikutele aruande, mille oleme koostanud kooskõlas asjaomaste eetikanõuetega seoses sõltuvusega, ning esitame koos sellega kõik seosed ja muud küsimused, mille puhul võidakse eeldada, et need mõjutavad meie sõltumatust ning vajaduse korral seonduvaid tagatiseid.

Juhtimise eest vastutavatele isikutele esitatud küsimuste seas määrame kindlaks need küsimused, mis olid asjaomase perioodi raamatupidamise aruande puhul kõige olulisemad ning on seega olulised auditiküsimused. Kirjeldame neid küsimusi oma audiitori järelauditsuses, välja arvatud juhul, kui õigusnormidega on keelatud küsimuse avalikustamine või kui väga harvadel juhtudel teeme kindlaks, et küsimust ei tuleks meie aruandes käsitleda, sest selle negatiivsed tagajärjed võiksid sellise teavitamise avalikku huvi puudutavad eelised üles kaaluda.

Muud aruandlusnõuded

Teave meie auditikohustuse kohta

Korraline üldkoosolek nimetas meid esimest korda audiitoriks 2002. aastal ning oleme audiitorina tegutsenud katkematult 16 aastat.

Muu teave

Nõukogu ja tegevjuht vastutavad muu teabe eest. Muu teave hõlmab tegevusaruannet. Meie arvamus raamatupidamise aastaaruande kohta ei hõlma muud teavet.

Seoses finantsaruannete auditeerimisega on meie ülesanne muu teabega tutvuda ning seejuures kaaluda, kas muu teave on olulises ebakõlas finantsaruannetega või meie poolt auditi käigus saadud teabega või muul moel oluliselt väärkajastatud. Meie kohustus hõlmab ka selle kindlakstegemist, kas nõukogu aruanne on koostatud kooskõlas kehtivate õigusnormidega.

Meie arvates on tegevusaruandes esitatud andmed raamatupidamise aastaaruande andmetega kooskõlas ning tegevusaruanne on koostatud kooskõlas kehtivate õigusnormidega.

Kui me oma töö põhjal järeldame, et tegevusaruandes esineb olulisi väärkajastamisi, peame sellest asjaolust teatama. Meil ei ole seoses sellega millestki teatada.

Helsingi, 14. veebruar 2018

KPMG OY AB

RAIJA-LEENA HANKONEN

Raija-Leena Hankonen

Vannutatud audiitor

Tõlke teinud INGLISE KEELE – EESTI KEELE VANDETÕLK TERJE ARRO.

Vandetõlgiks nimetatud 21. jaanuaril 2015, kutsetunnistus nr 48, välja antud 27. jaanuaril 2015.

Büroo: OÜ Luisa Tõlkebüroo, Kõnnu 5b, 2. korrus, 51004 Tartu, tel 744 0088, e-post

dokumendid@luisa.ee, www.luisa.ee.

Info vandetõlkide kohta: <http://www.just.ee>. Vandetõlkide Koda: <http://www.vandetolgid.ee>

Tõlke registreerimise number 148.

Tõlge on vormistatud digitaalselt (VTS § 8 lg 4).

Tartu, 18. juuni 2018

Aruande elektrooniline edastamine

OP Corporate Bank plc Eesti filiaal (registrikood: 11534064) 01.01.2017 - 31.12.2017 majandusaasta aruande on esitanud:

Esitaja nimi	Esitaja roll	Esitamise aeg
Paavo Uibopuu	Notar	21.06.2018