



Pohjola Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma

Helsingfors Mässcentrum

27.3.2012 kl. 14.00

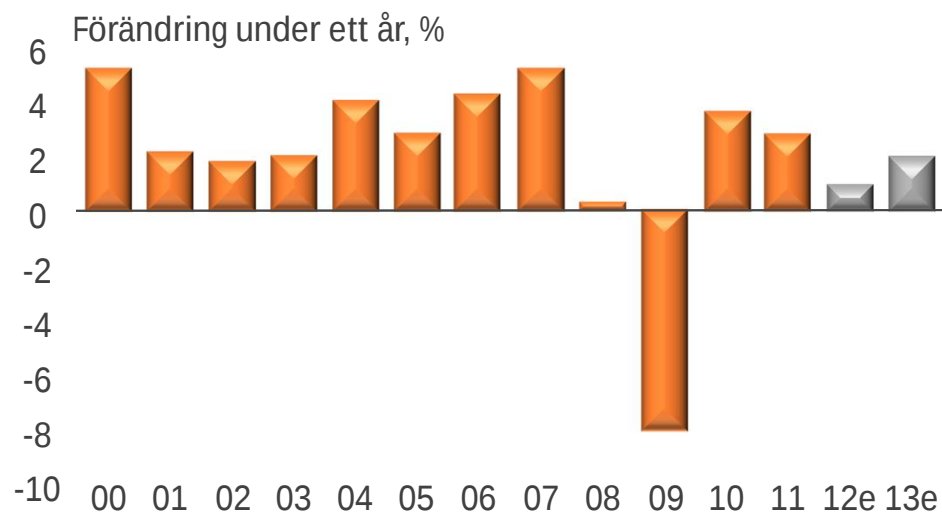
1. Öppning av stämman

Styrelseordförande
Reijo Karhinen

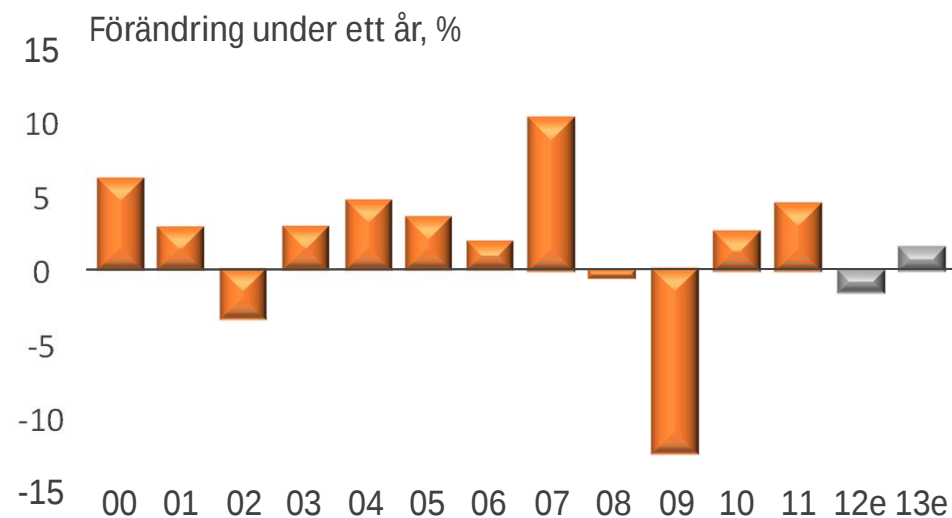


Förtroendet har ökat – utsikterna dämpade

Storleken på BNP

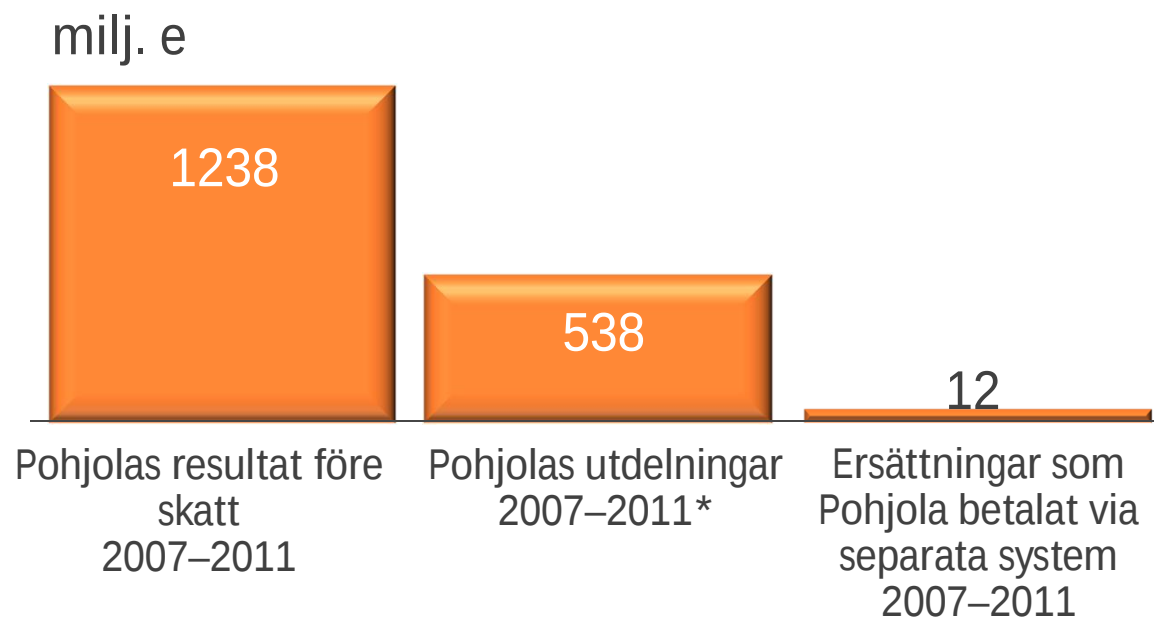


Investeringar



Källa: Reuters EcoWin

Ersättningssystemen som baserar sig på ägande var barn av sin tid i ACA/Pohjola

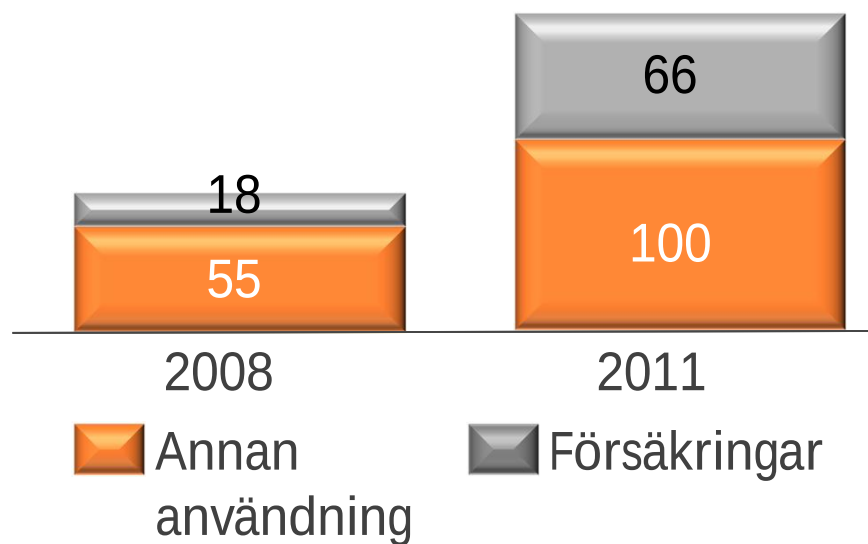


- System som baserar sig på ägande har använts sedan 1999
- Nedkörningen inleddes 2007
- De separata systemen avslutades vid utgången av 2011 med en snabbare tidtabell

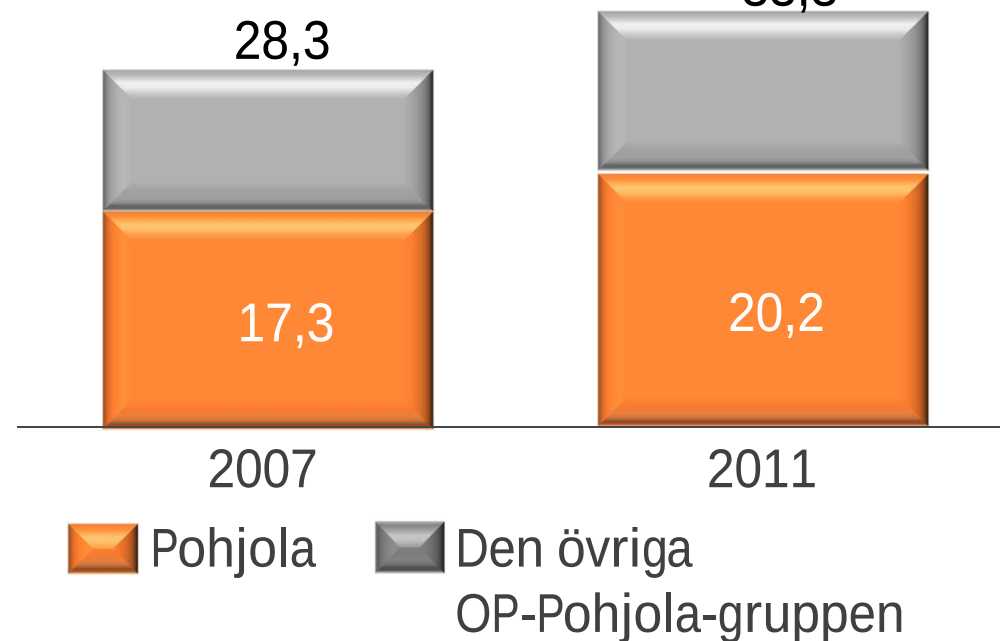
* Styrelsens förslag till utdelning för 2011

Resultat med intensivt samarbete

Användningen av andelsbankernas kundbonus, milj. €

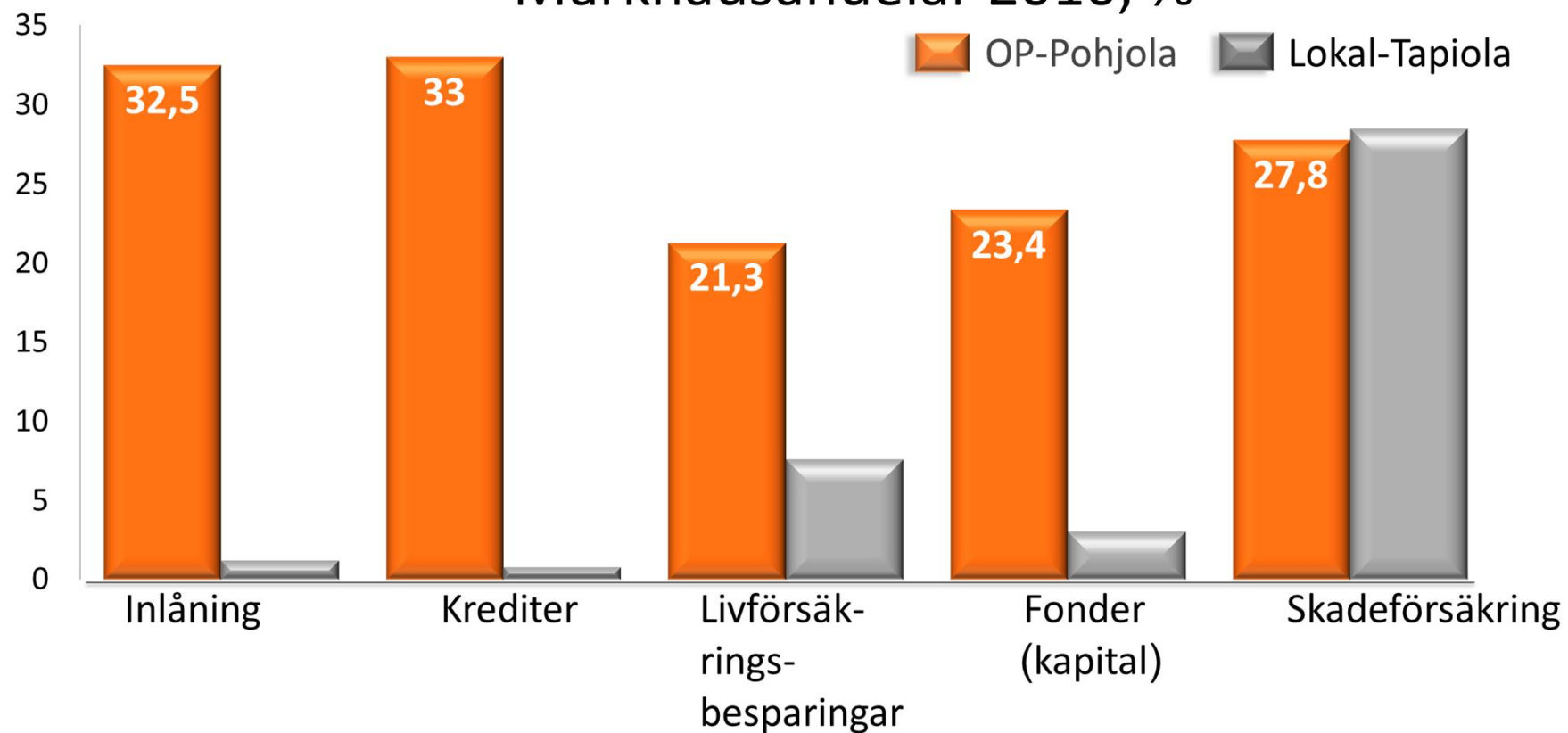


OP-Pohjola-gruppens marknadsandel av företagskrediterna, %

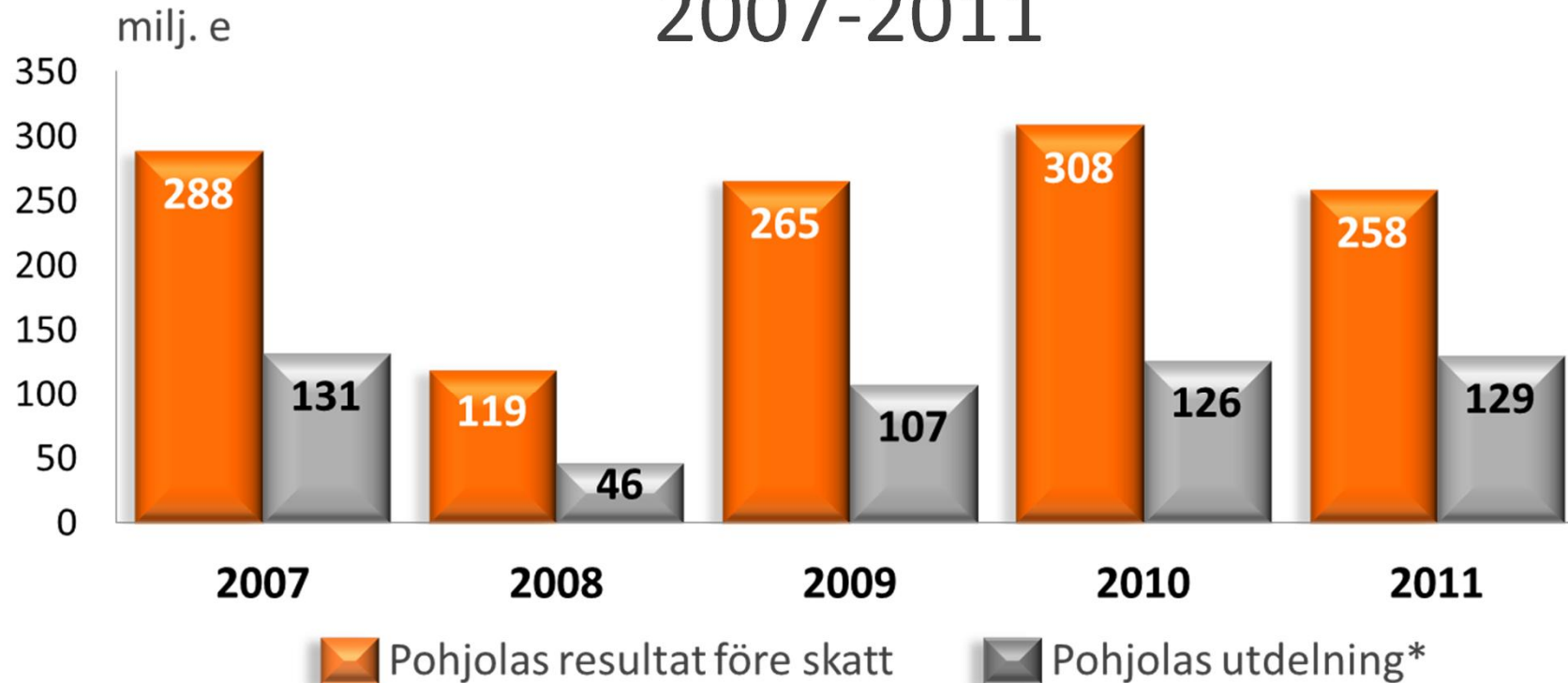


Två olika finansgrupper

Marknadsandelar 2010, %



Pohjolas resultat före skatt och betald utdelning 2007-2011



* Styrelsens förslag till utdelning för 2011

2. Konstituering av stämman



3. Val av protokolljusterare och övervakare av rösträkningen



4. Konstaterande av stämmans laglighet



5. Konstaterande av närvaro och fastställande av röstlängden



6. Framläggning av bokslutet för 2011, verksamhetsberättelsen och revisionsberättelsen

- Verkställande direktörens översikt
Mikael Silvennoinen



Verkställande direktörens översikt

- Utvecklingen av affärsrörelsen 2011
- Verkställandet av strategin
- Resultatet 2011 och utsikterna för 2012
- Omslutning, kapitaltäckning och rating
- Pohjolas aktie och utdelningsförslag



Utvecklingen av affärsrörelsen 2011





Bankrörelsen

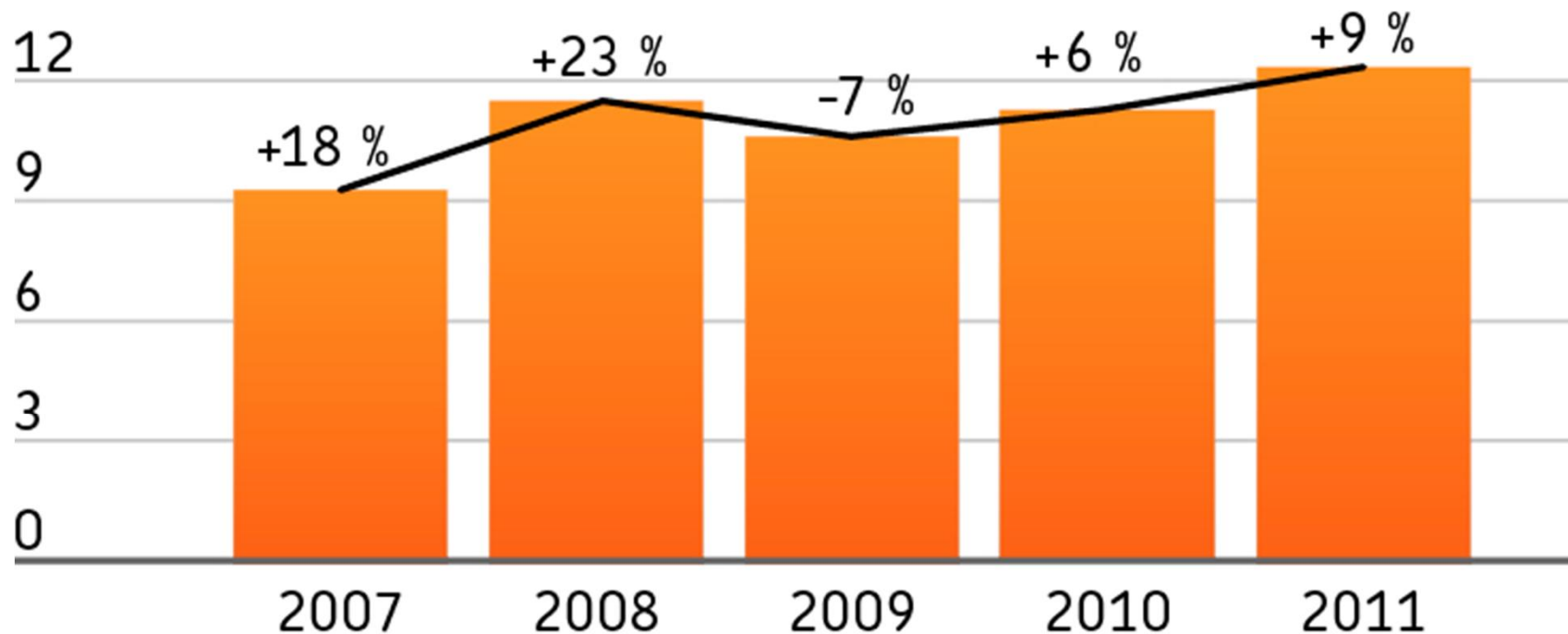
Reima Rytsölä

f. 1969

Politics magister,
CEFA

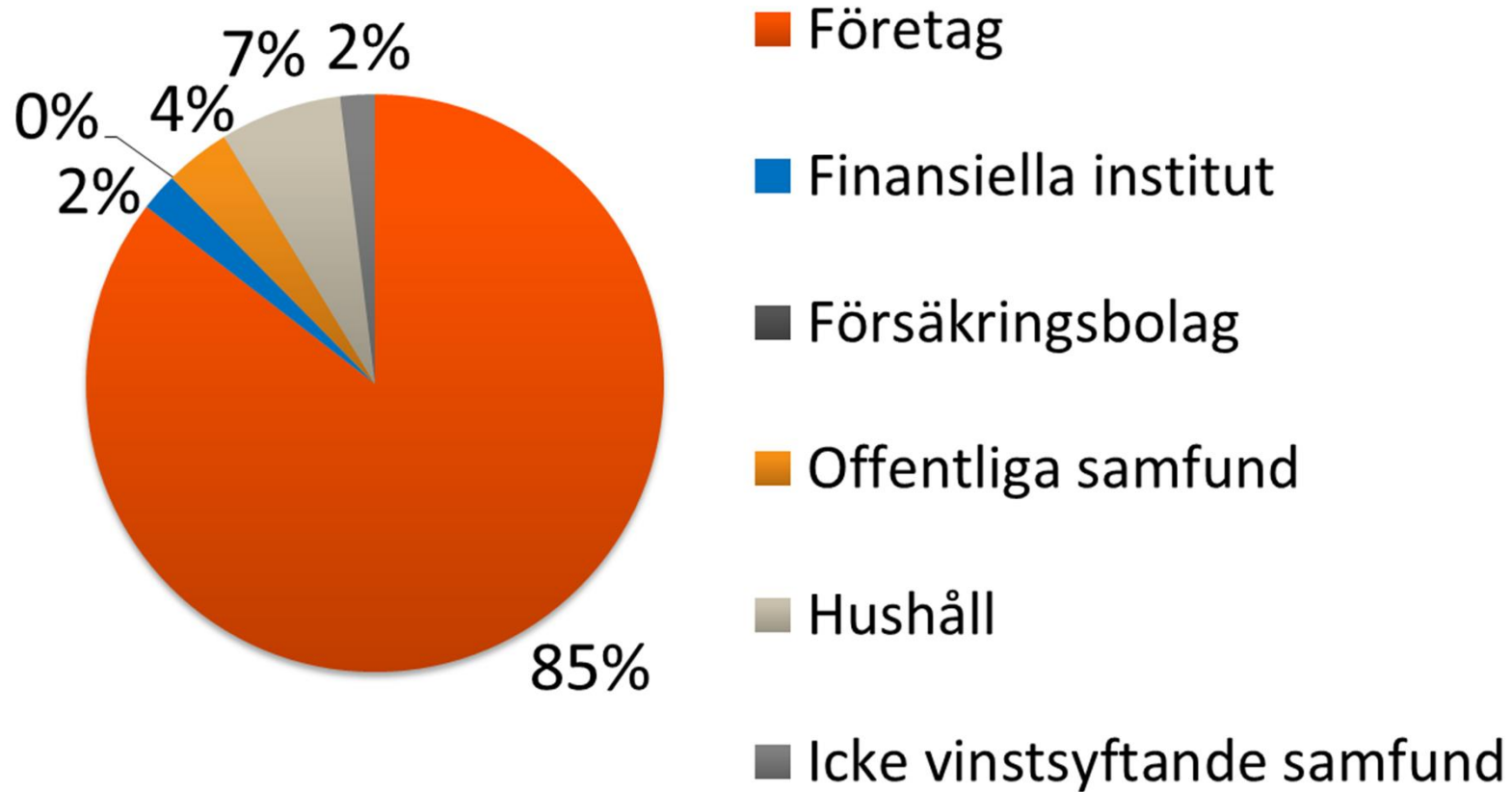
Kreditstocken växte med 9 %

mrd. €

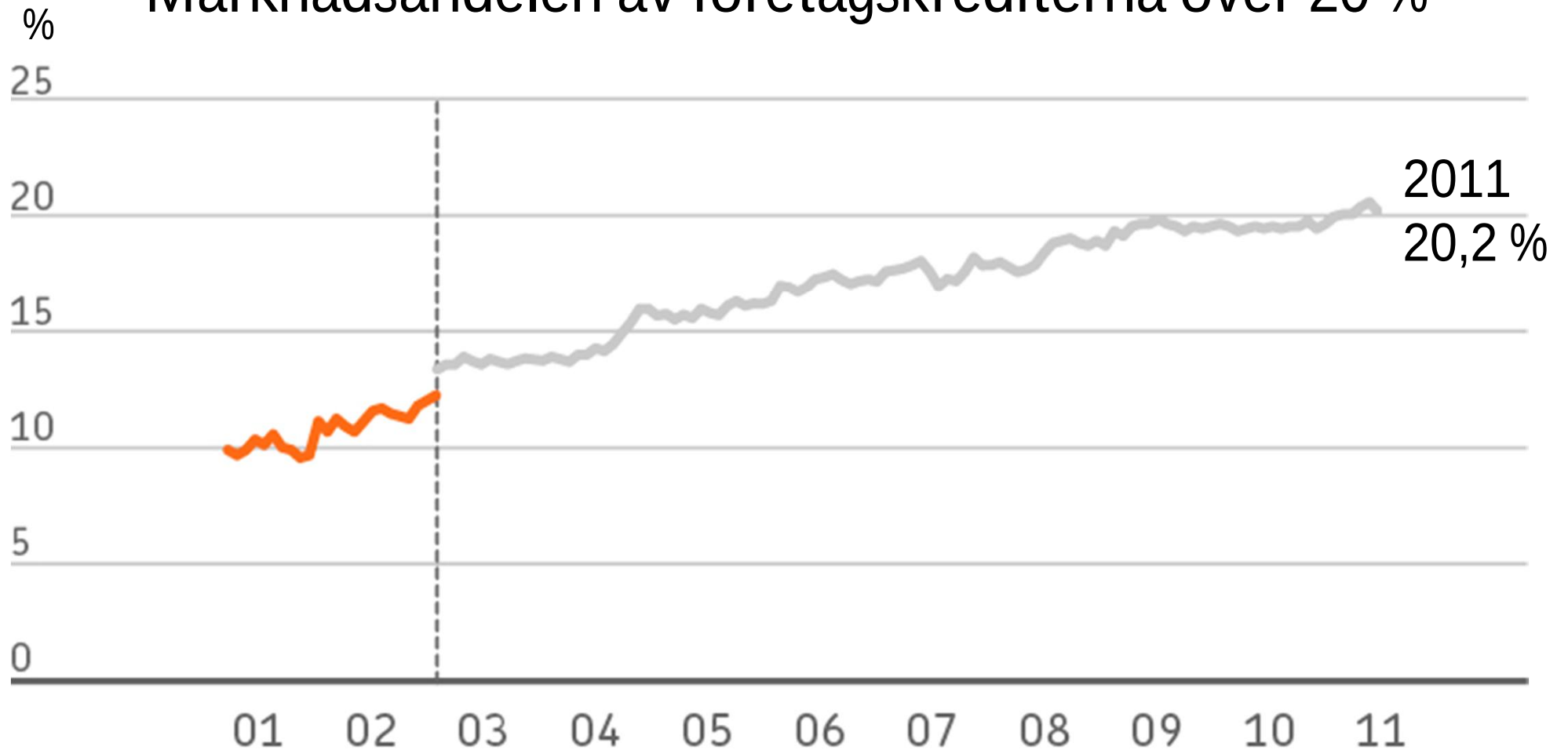


- Kreditstocken
- Förändring

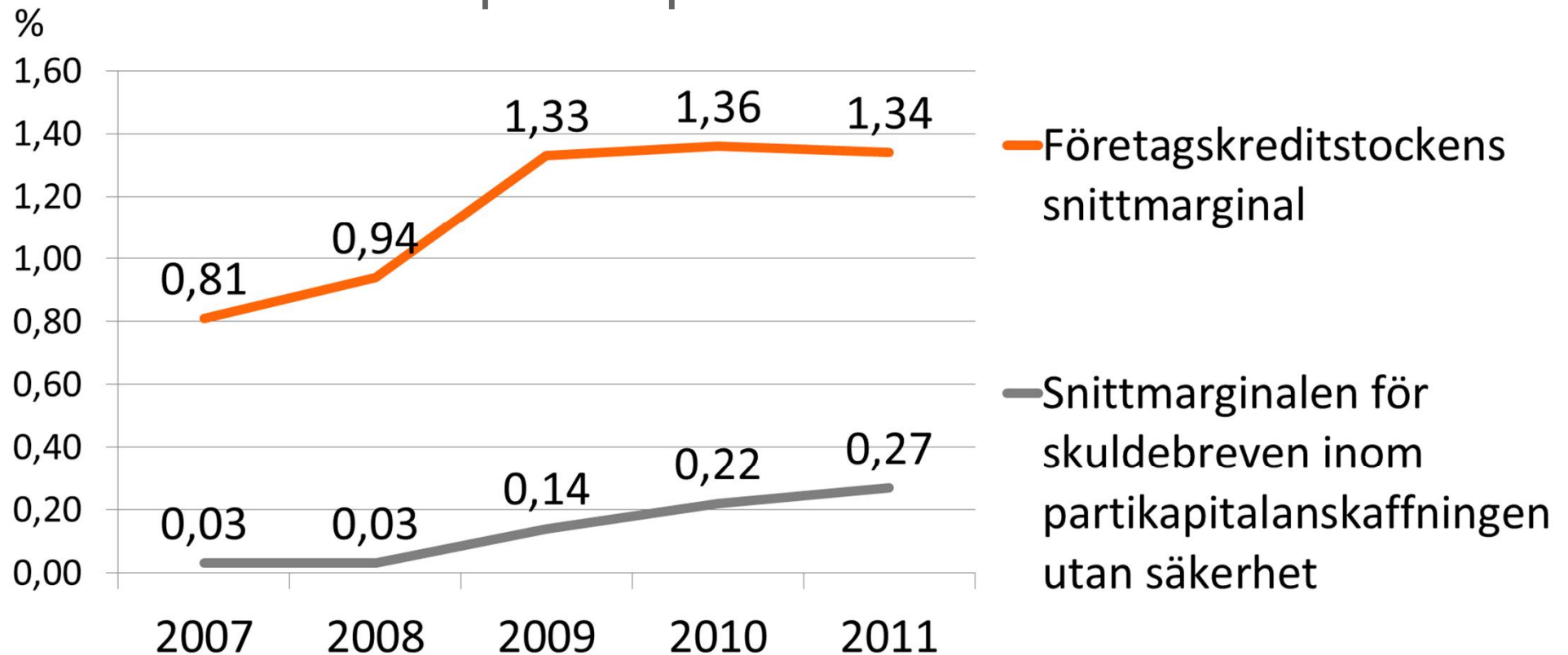
Kreditstocken sektorvis 31.12.2011



Marknadsandelen av företagskrediterna över 20 %

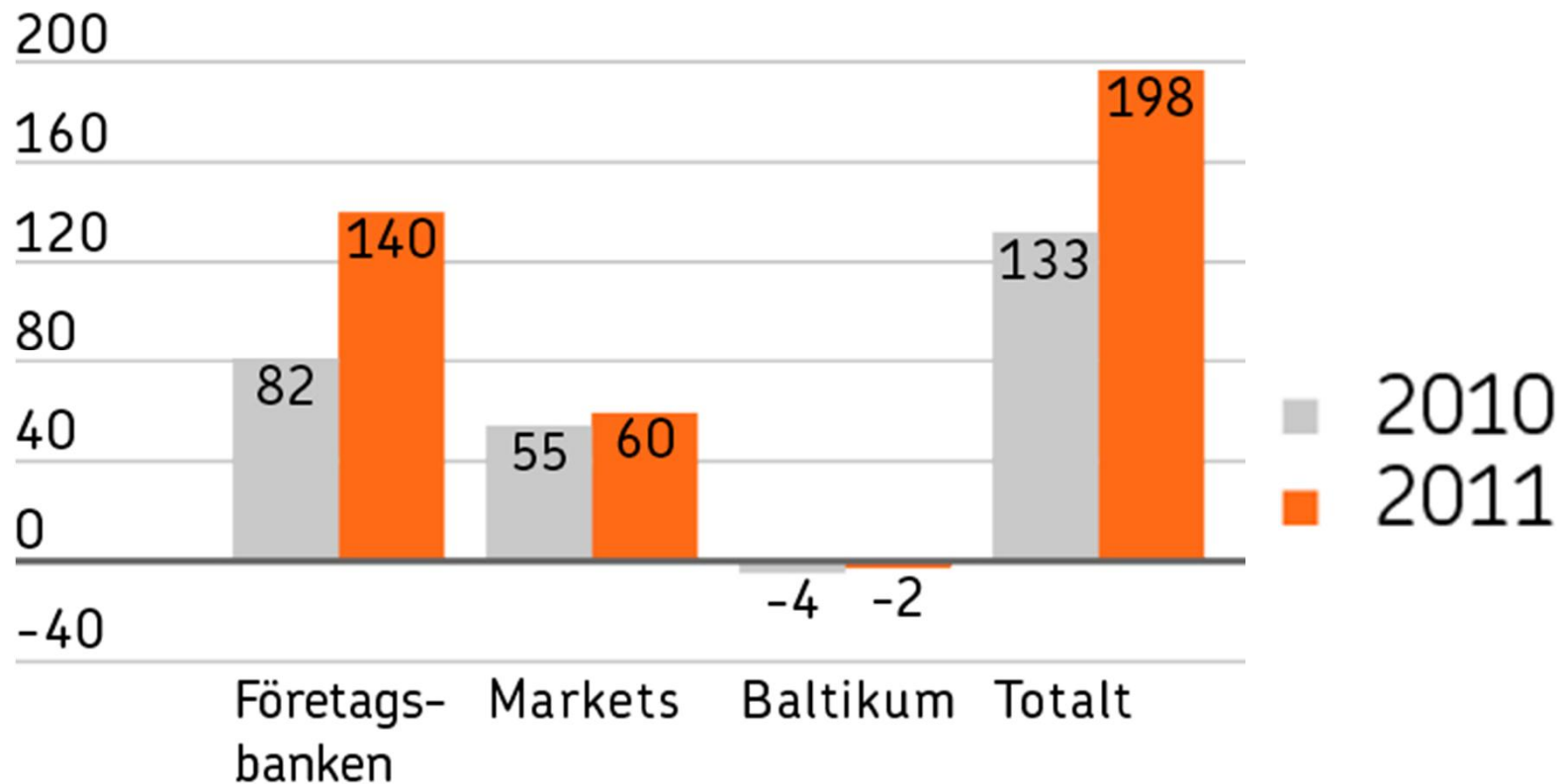


Snittmarginalerna för företagskreditstocken och anskaffningen av partikapital utan säkerhet



Företagsbankens kunder ger tillväxtpotential också för Markets

Resultat före skatt per affärsområde, milj. €





Skadeförsäkringsrörelsen

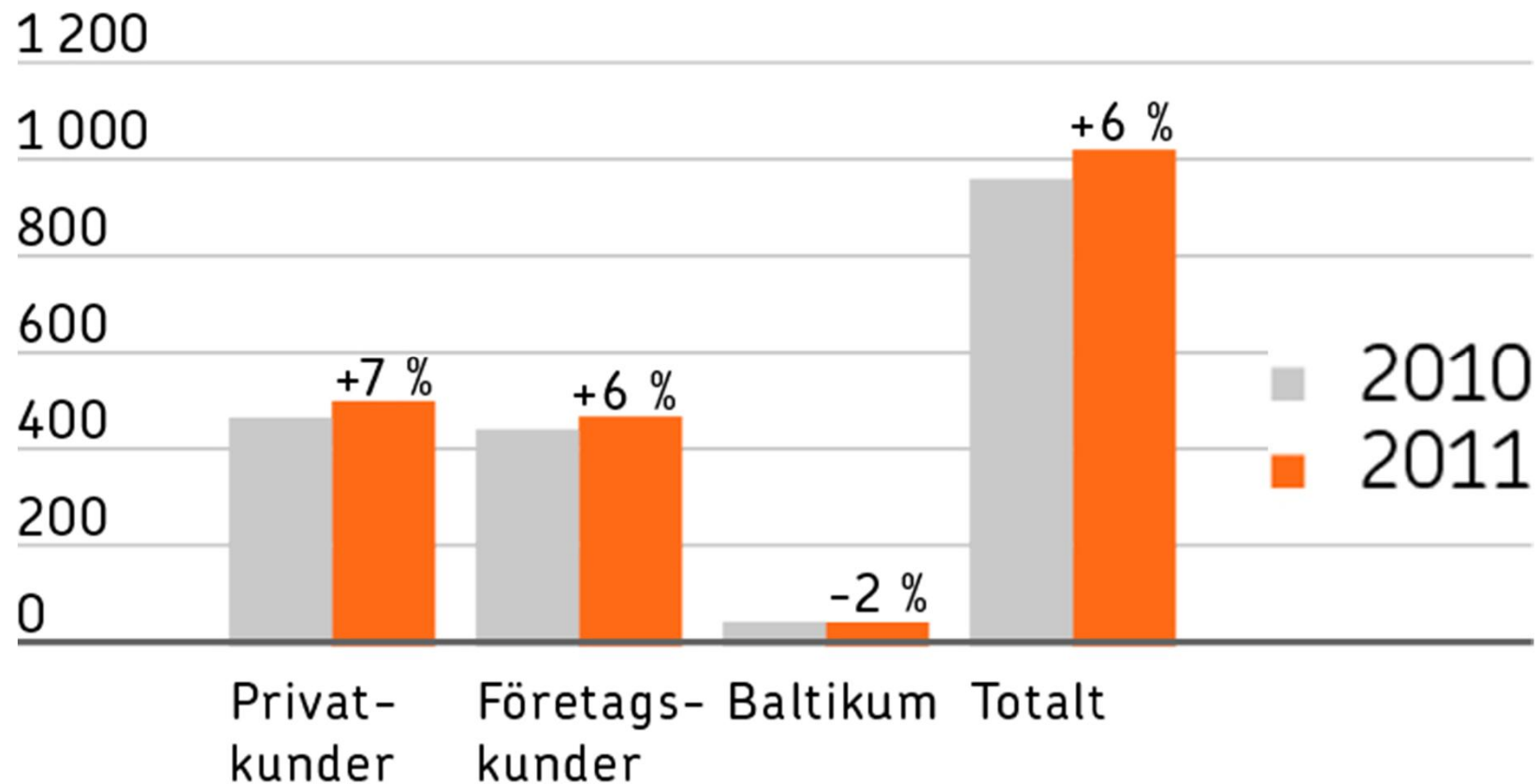
Jouko Pölönen

f. 1970

Ekonomie magister,
eMBA

Premieintäkterna ökade med 6 %

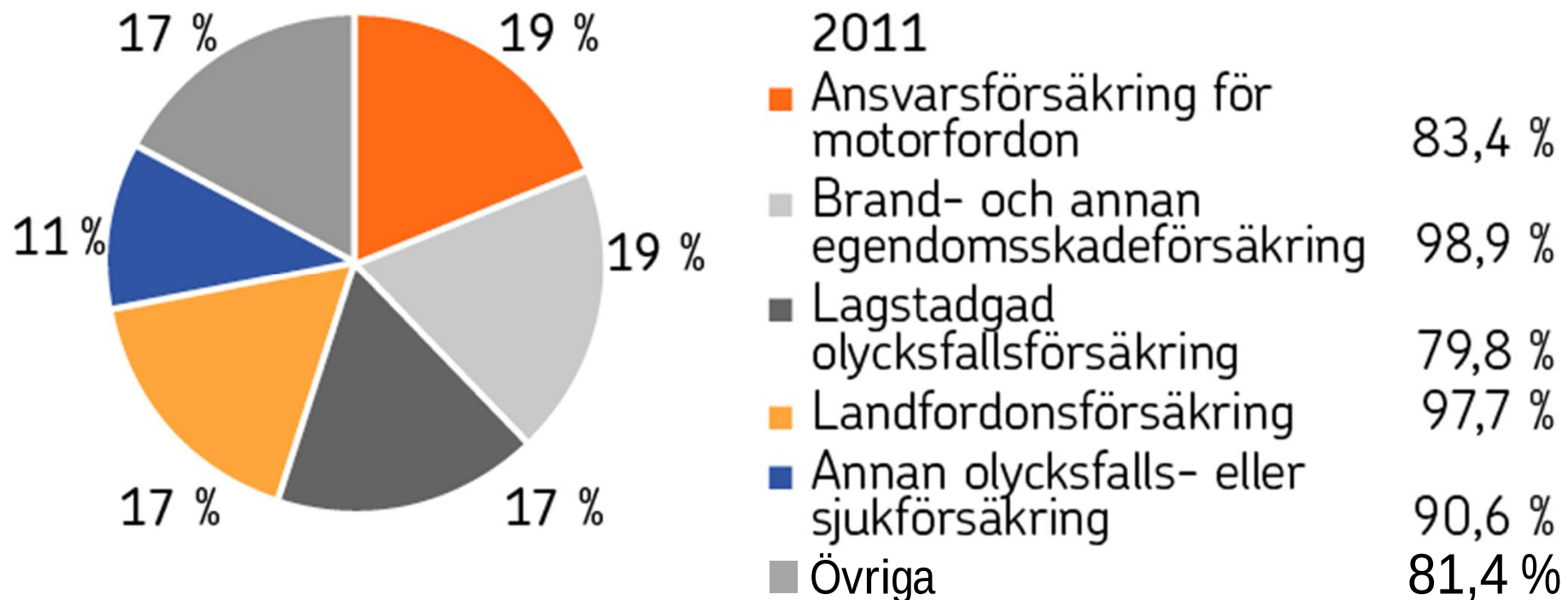
Premieintäkter per affärsområde och förändring, milj.€



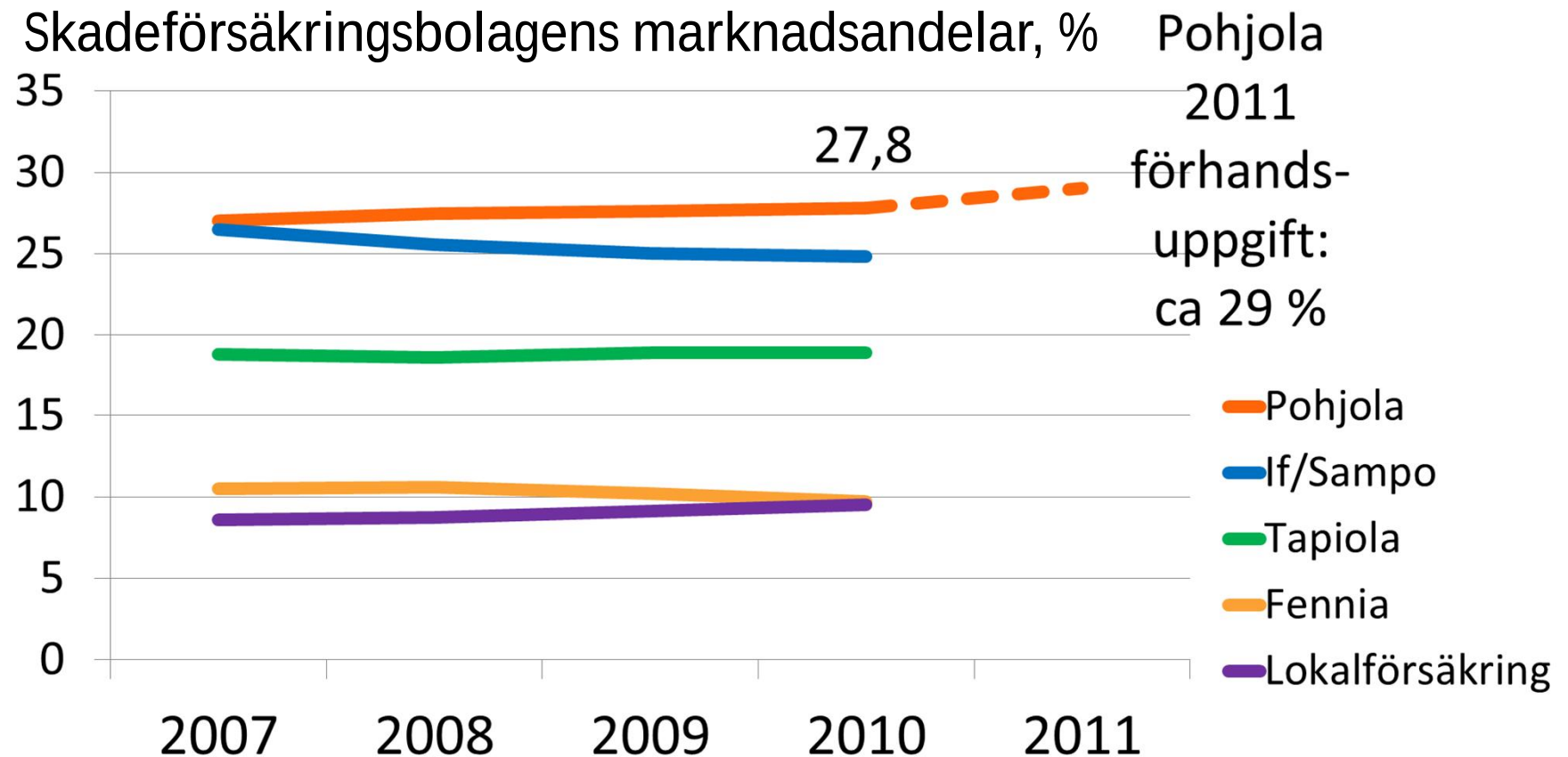
Premieintäkterna fördelas jämt enligt försäkringsgren

Premieintäkterna 2011 totalt 1 024 milj. €

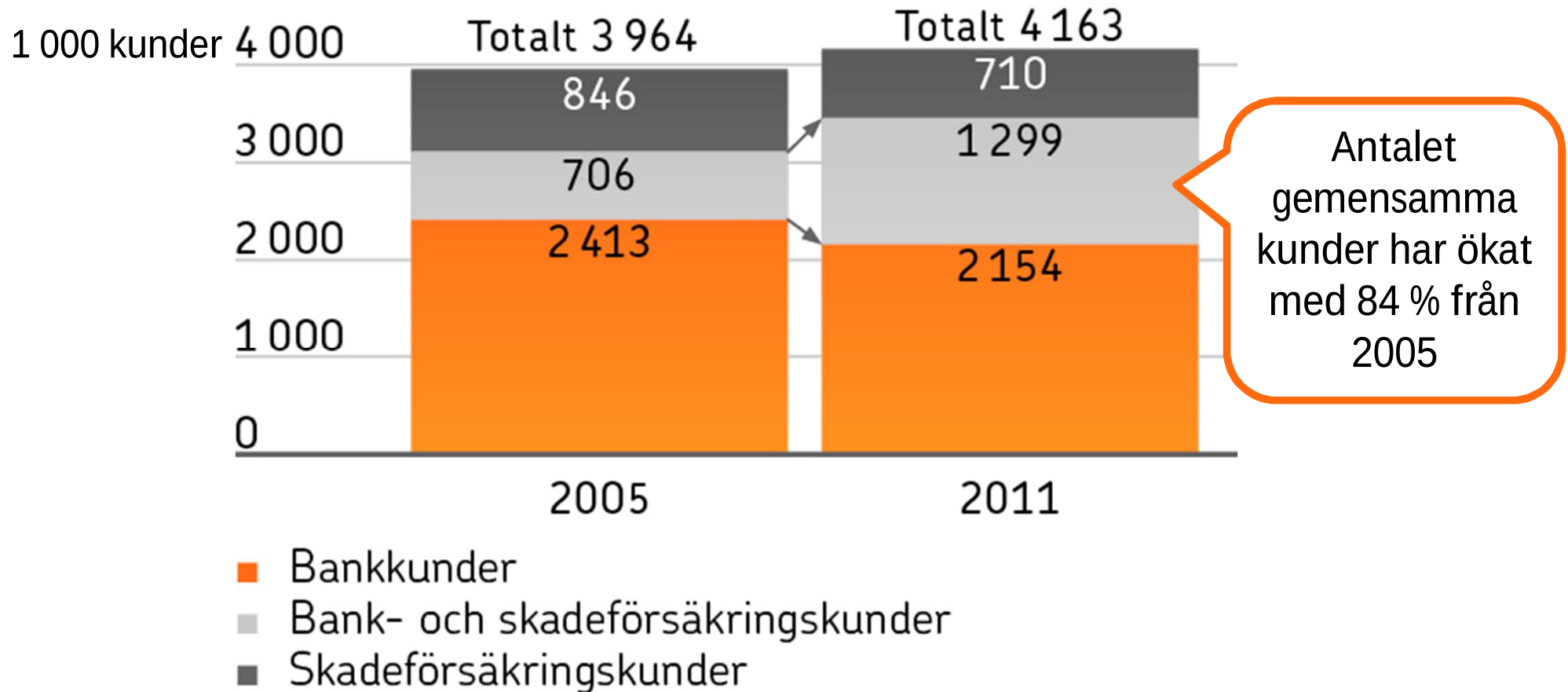
Premieintäkterna och de operativa totalkostnadsprocenterna per försäkringsgren, %



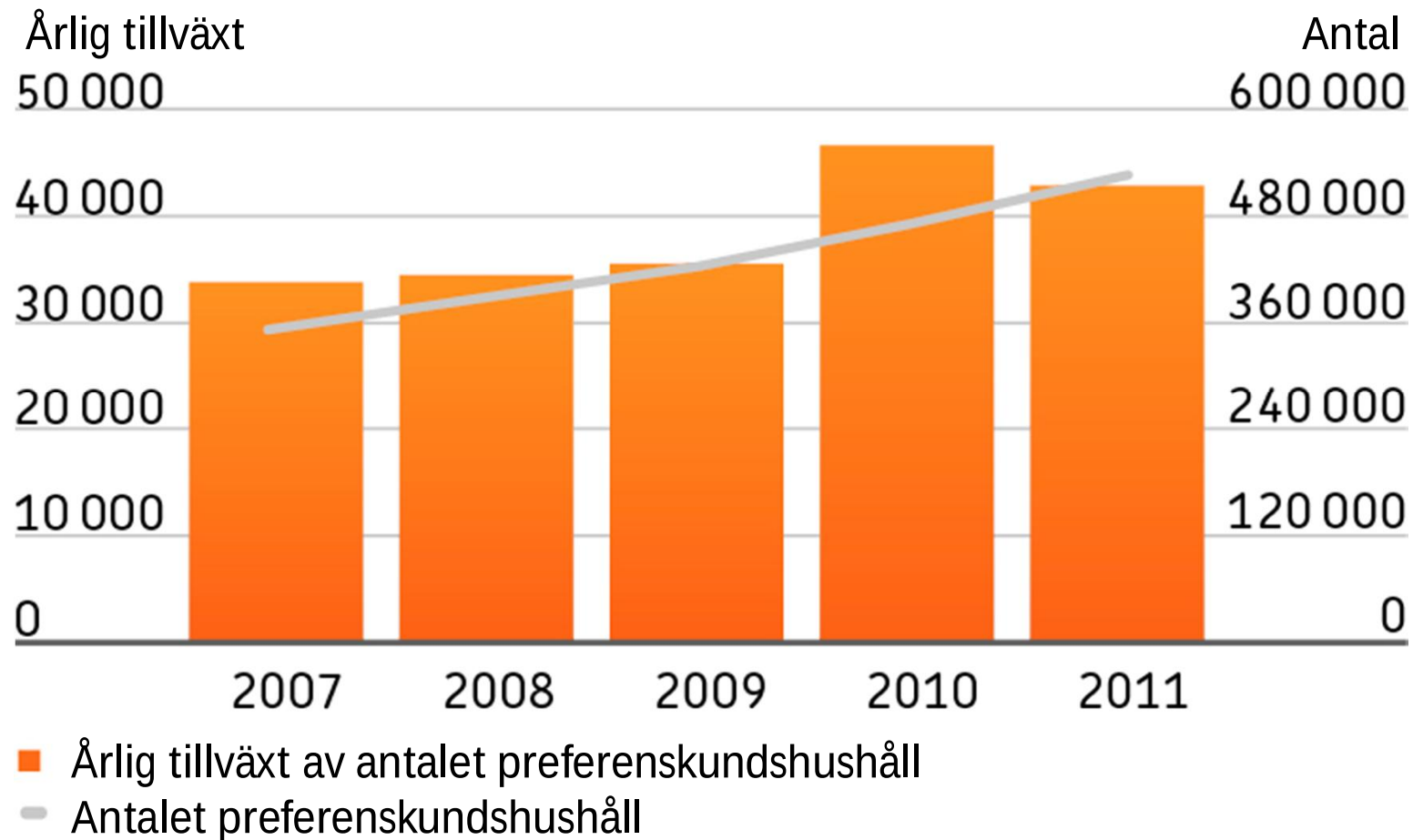
Pohjolas ledande marknadsposition stärktes



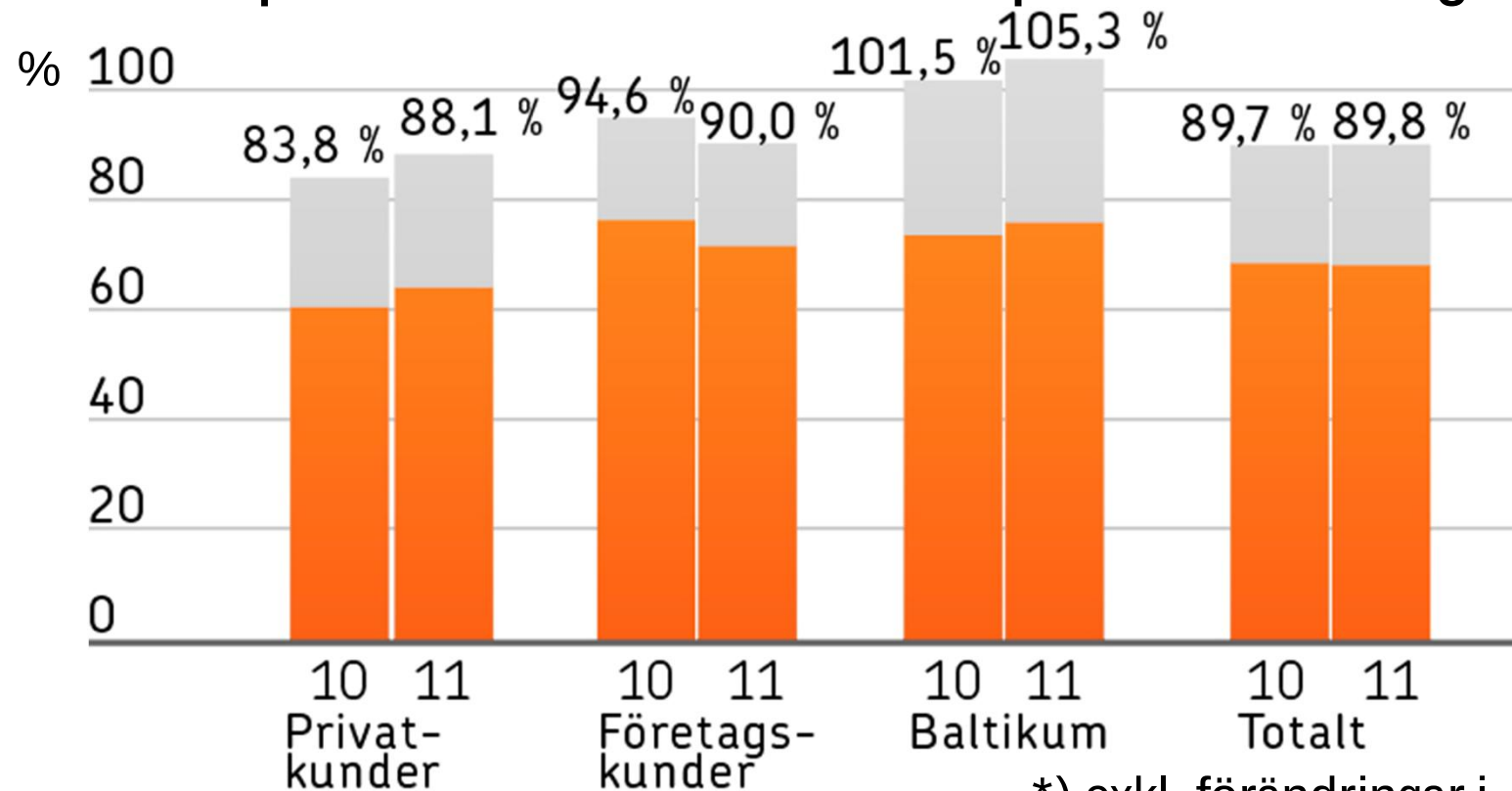
OP-Pohjola-gruppens stora kundpotential utgör en ständig tillväxtkälla



Pohjola Försäkring har över 500 000 preferenskundshushåll



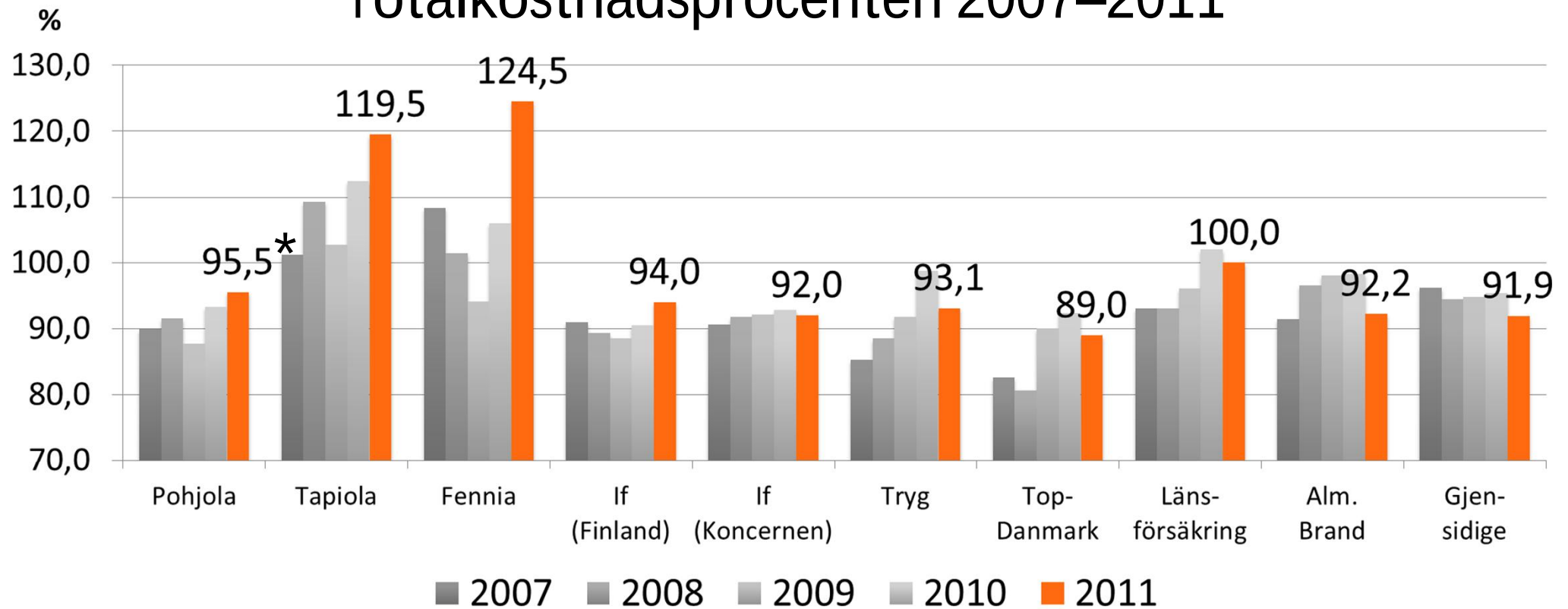
Den operativa* totalkostnadsprocenten är god



- Försäkringsersättningar/premieintäkter
- Driftskostnader/premieintäkter

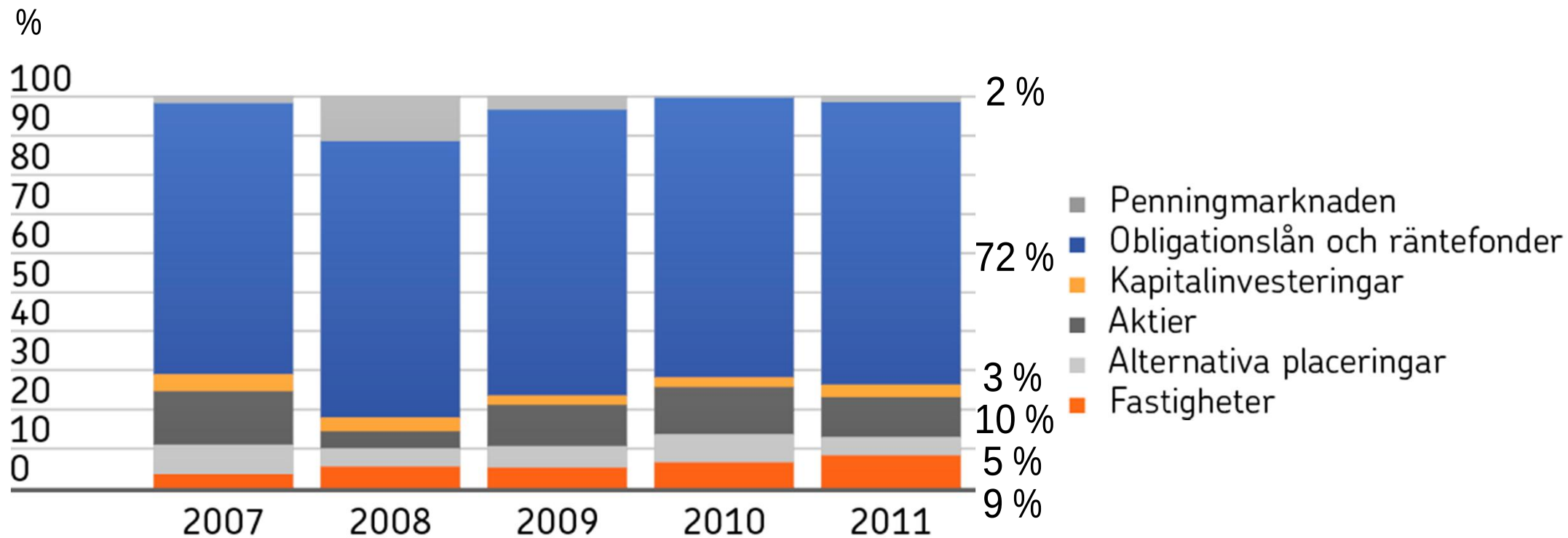
*) exkl. förändringar i beräkningsgrunden och avskrivningar av immateriella tillgångar

De nordiska försäkringsbolagens lönsamhet Totalkostnadsprocenten 2007–2011

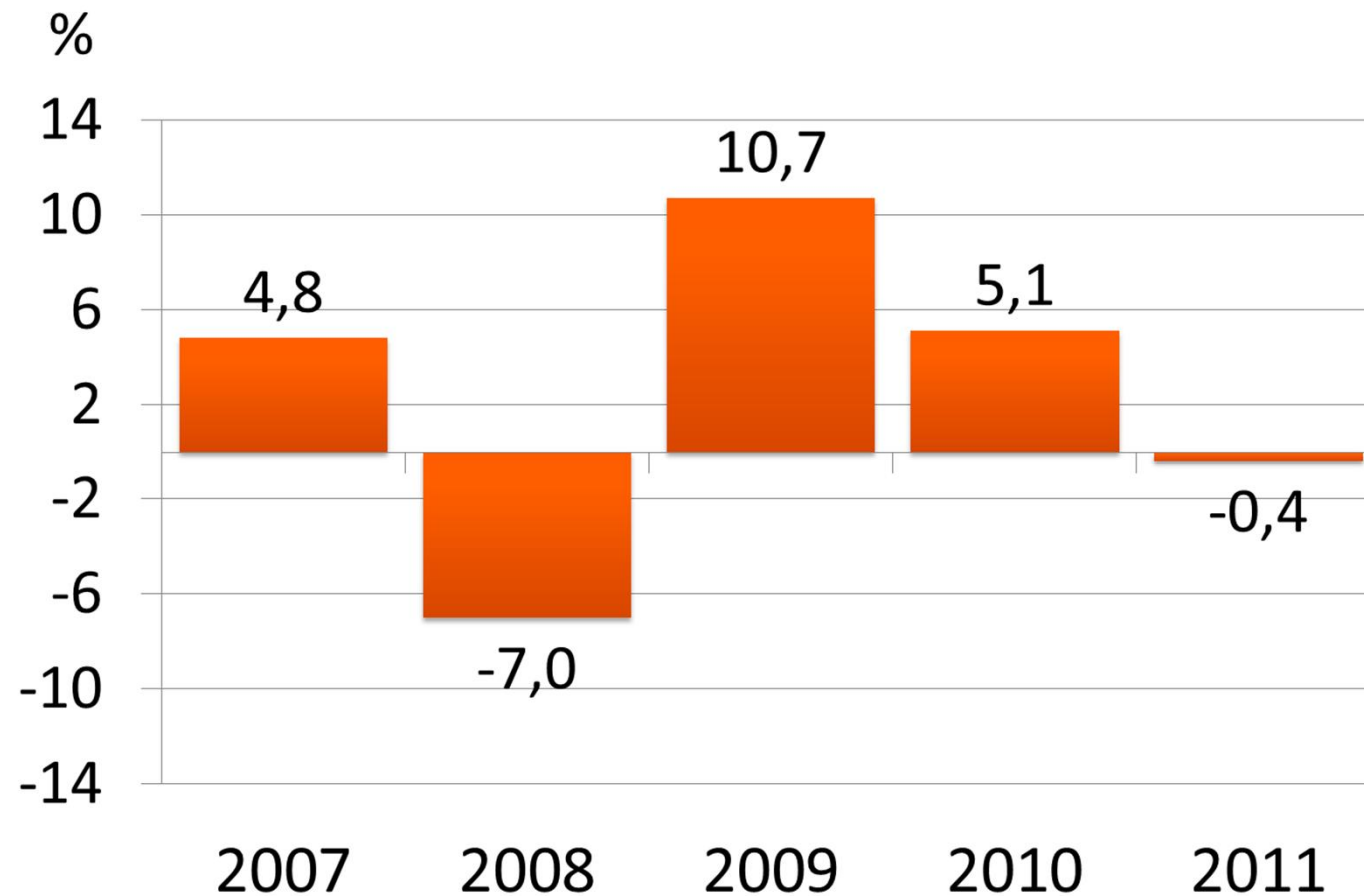


*) exkl. avskrivningar av immateriella tillgångar

Allokeringen av skadeförsäkringens placeringsportfölj nästan oförändrad



Intäkterna från placeringsverksamheten till verkligt värde





Kapitalförvaltningen

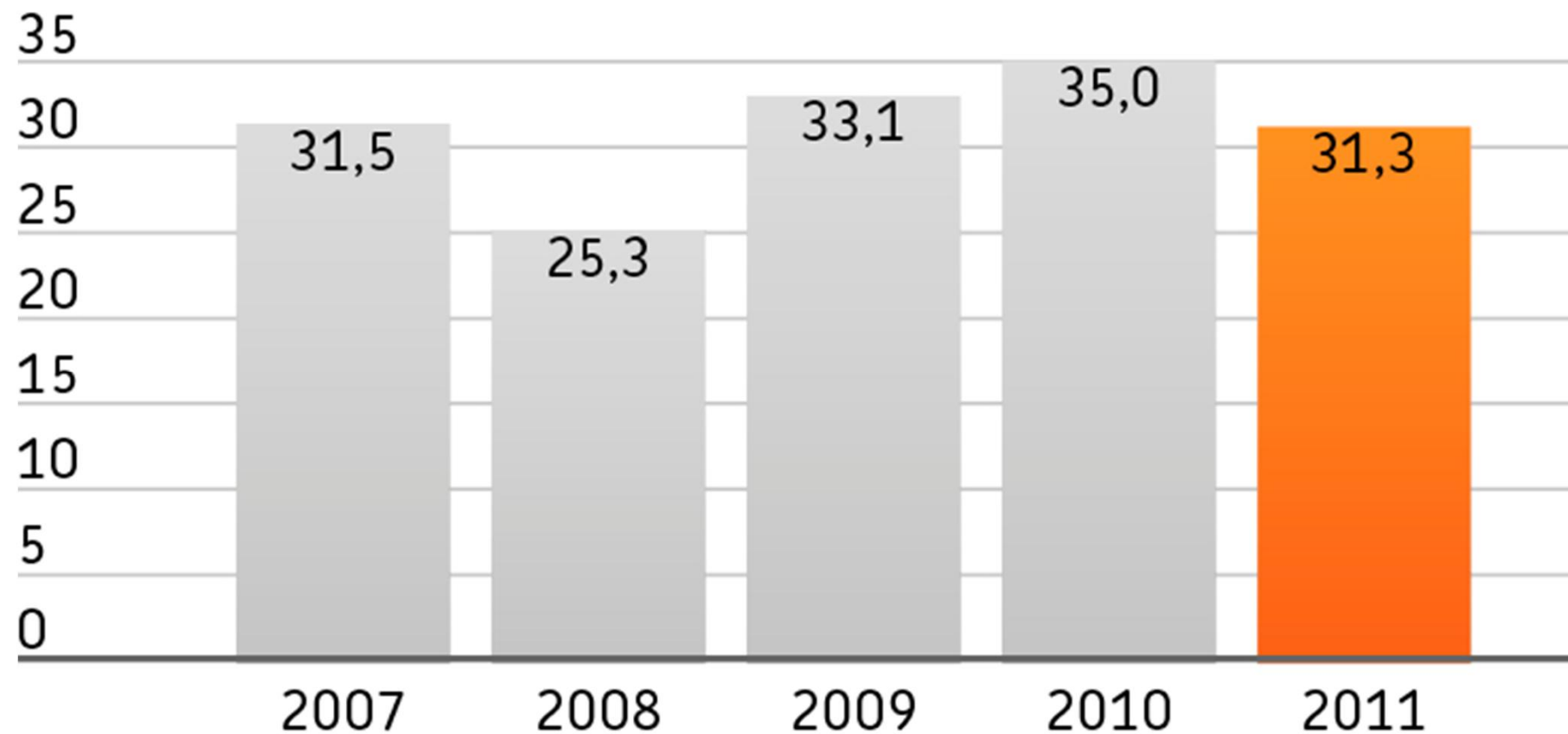
Karri Alameri

f. 1963

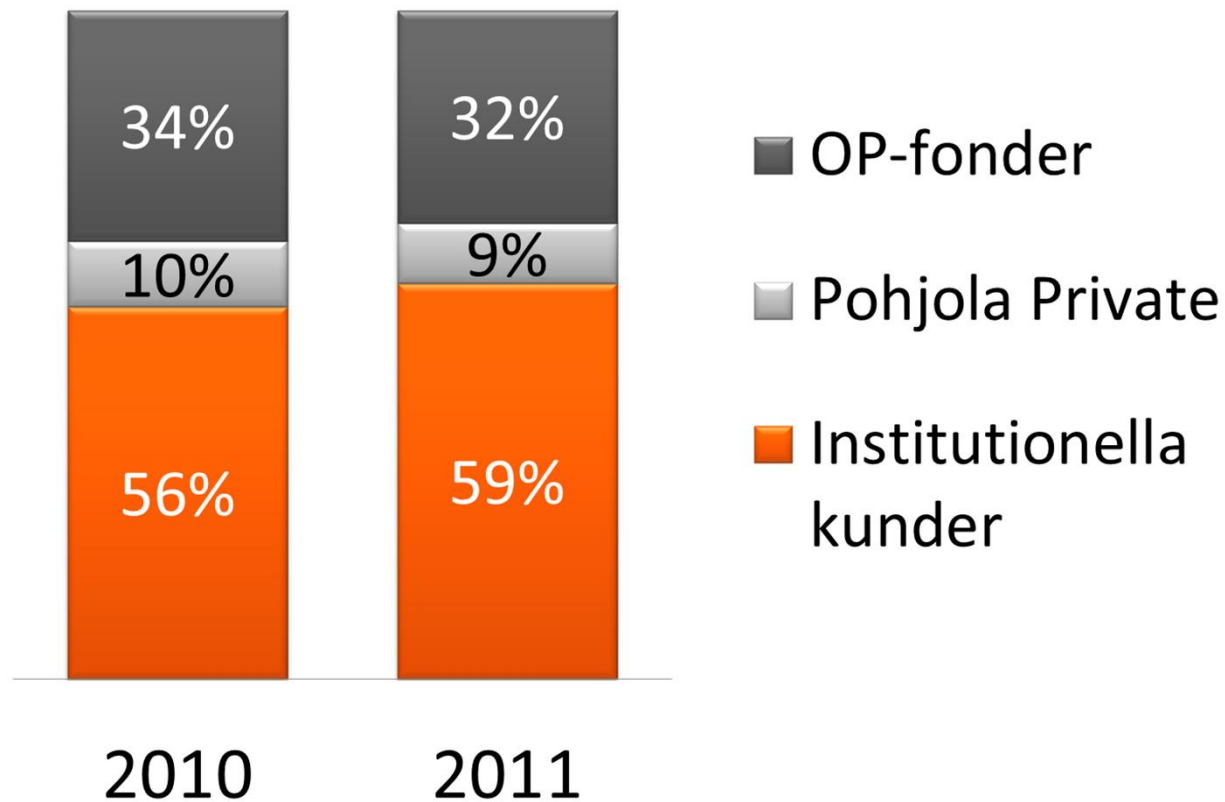
Ekonom

De förvaltade kundmedlen sjönk med 11 %

mrd. €



De institutionella kundernas andel av de förvaltade kundmedlen ökade till 59 %



Verkställandet av strategin



Verkställandet av strategin Affärsrörelsen

Förnyandet av företags- och samfunds rörelsen

- Medelstora företagskunder
- Roller, ansvar och verksamhetssätt



Att fördjupa integreringen av bank- och skadeförsäkringsrörelsen

- Nya kundrelationsorganisationer
- Att utnyttja gemensam kunddata



Att förbättra den internationella betjäningssförmågan

- Kontorsnätverket i Baltikum
- Det internationella partnernätverket
- Att stärka den internationella försäljningen



Verkställandet av strategin

Personalen



Personalen

Tarja Ollilainen

f. 1960

Ekonomie magister

Att utveckla koncernens kompetenskapital

- Kunskapskartläggning och strategibaserade kompetenskrav
- Personliga utvecklingsplaner
- Program för koncernens nyckelpersoner
- Arbetsgivarprofil, motivation och belöningar

En välmående personal står bakom framgång

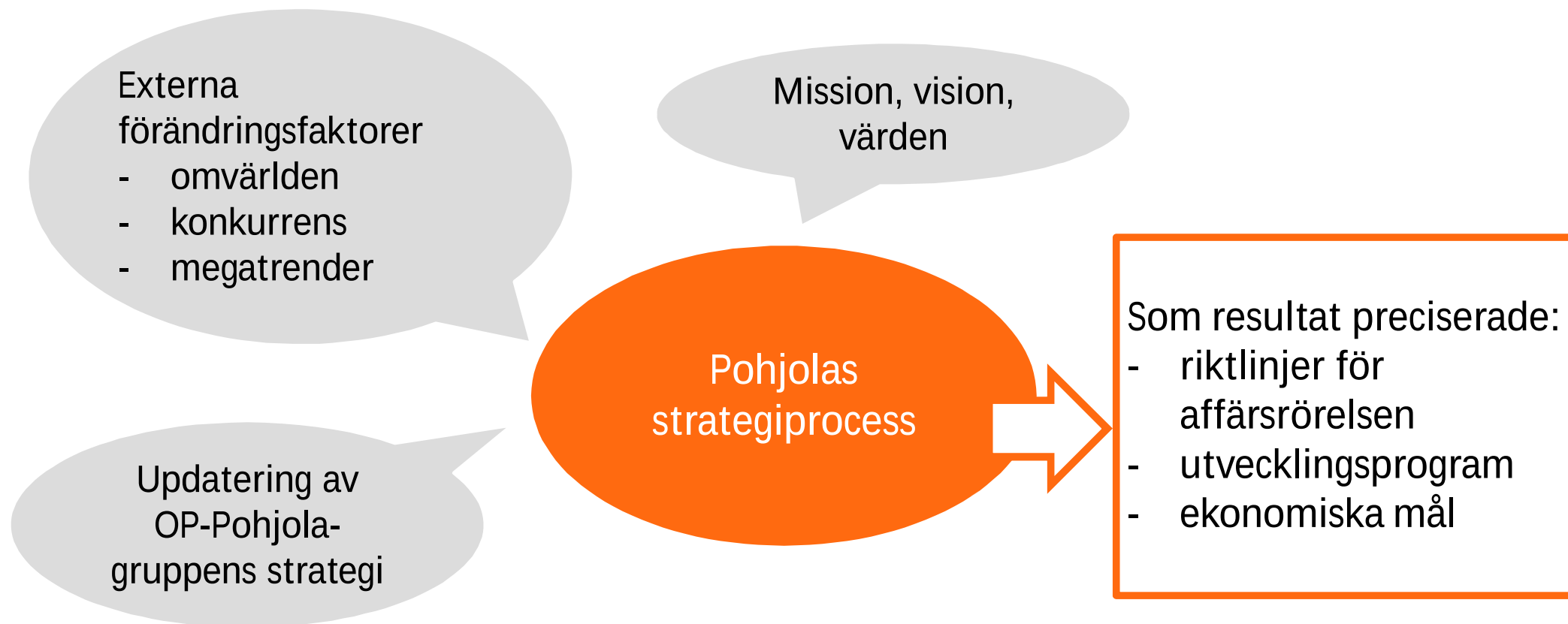
- Personalundersökning förnyades 2011
- Program för välbefinnande i arbetet och chefsarbetet

Verkställandet av strategin År 2012

- Tema: Att uppnå effekt som ett team!
 1. Vi ska fokusera på kunden
 2. Vår interna kapacitet ska vara på topp
 3. De strategiska projekten ska slutföras på ett målmedvetet sätt
- Vid slutet av 2012 har vi:
 - Stärkt vår marknadsposition inom Bank- och Skadeförsäkringsrörelsen
 - Förbättrat Kapitalförvaltningens placeringsintäkter
 - Ökat effektiviteten för koncernens uppgifter och samarbete
 - Ökat vårt resultat jämfört med 2011



Strategijusteringen pågår



Resultatet 2011 och utsikterna för 2012





Ekonomi och finansiering

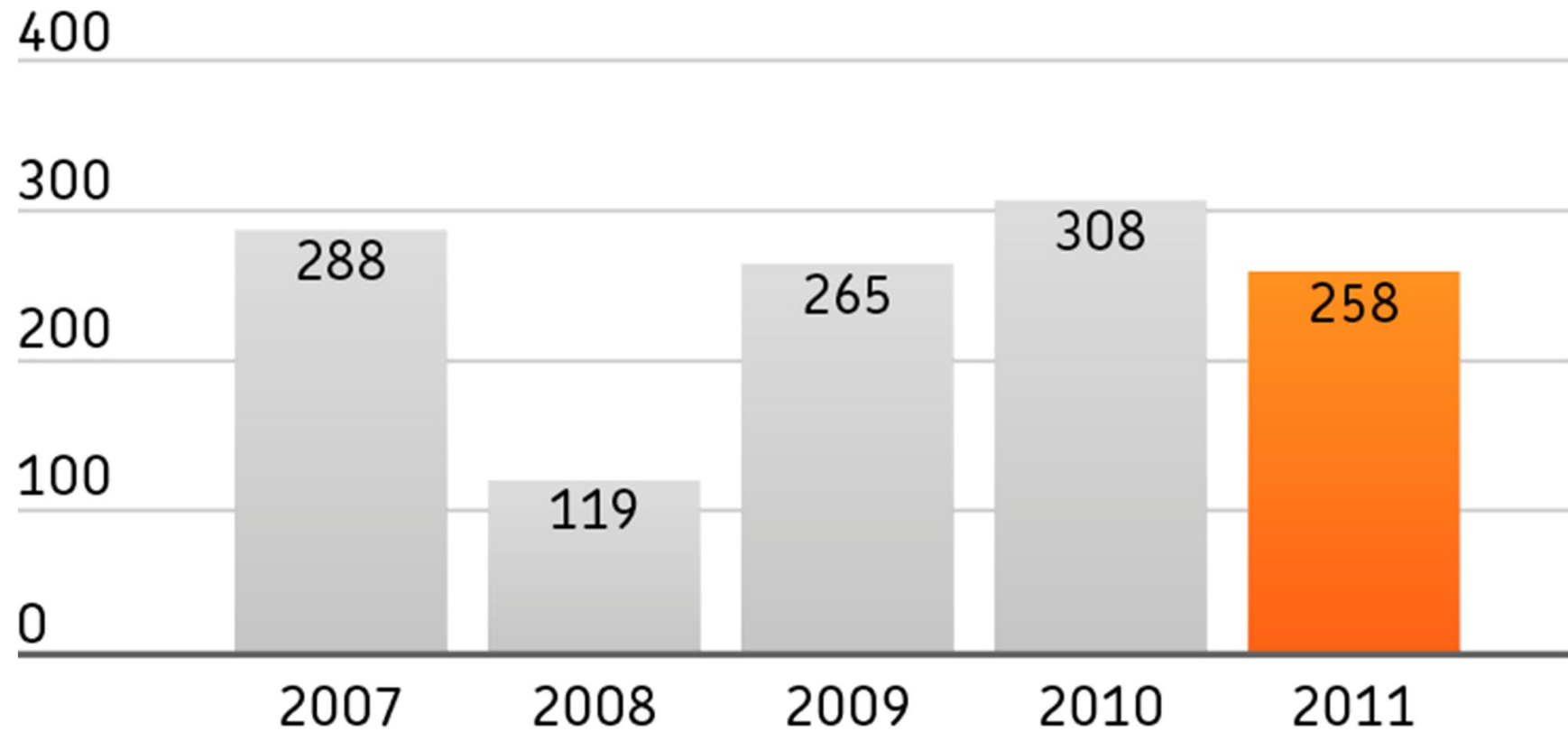
Vesa Aho

f. 1974

Ekonomie magister

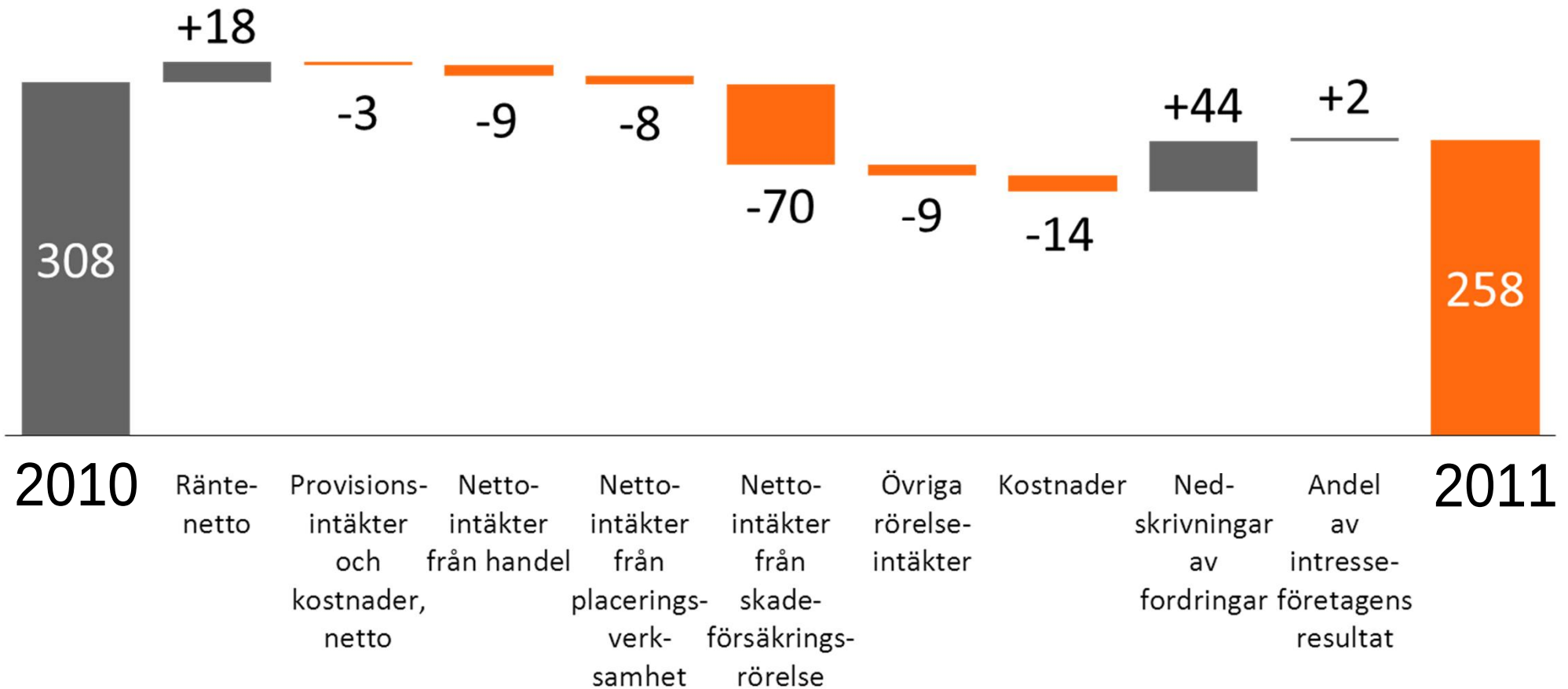
Pohjola-koncernens resultat före skatt 258 miljoner euro

milj. €



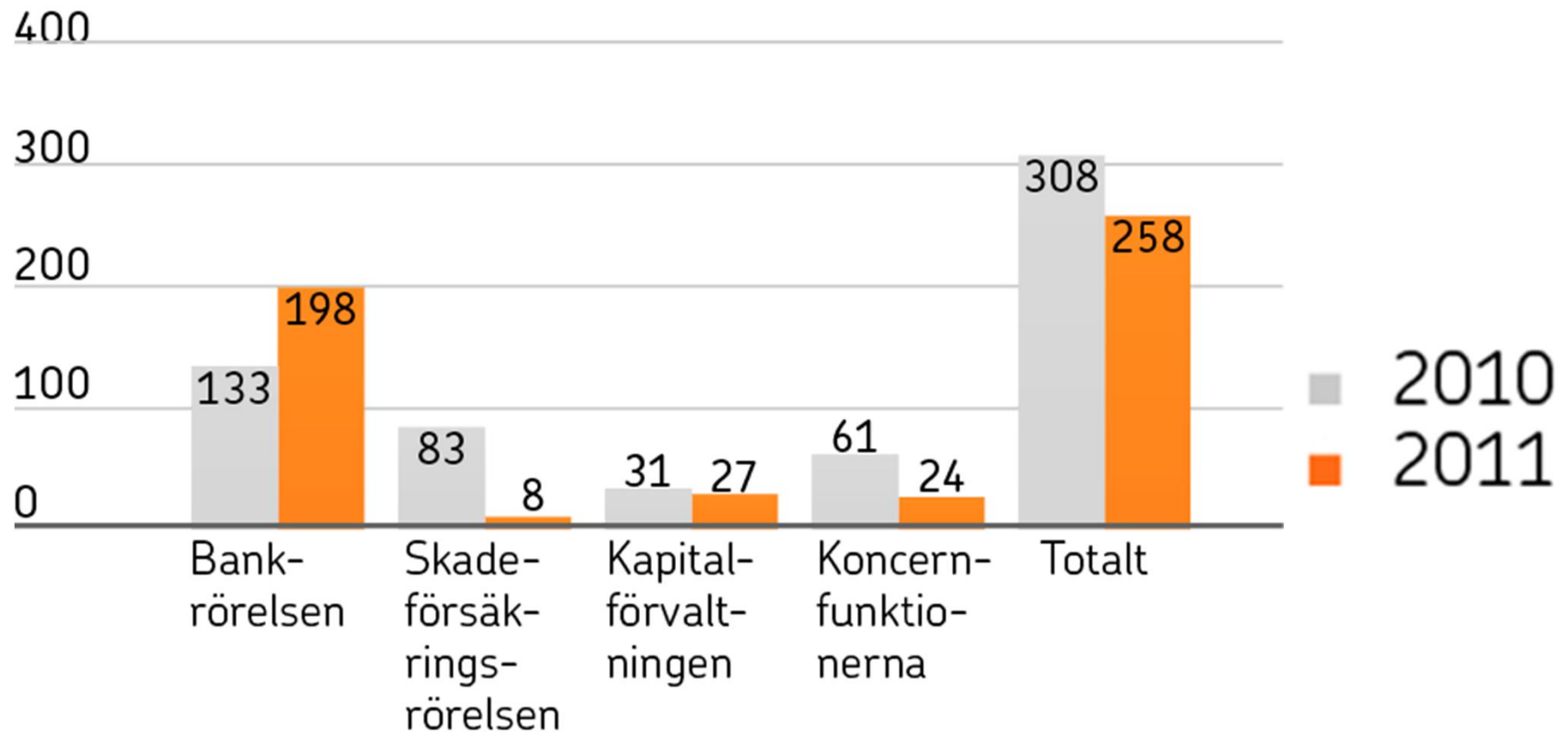
Pohjola-koncernens resultatutveckling 2010 vs. 2011

Resultatet före skatt, milj. €

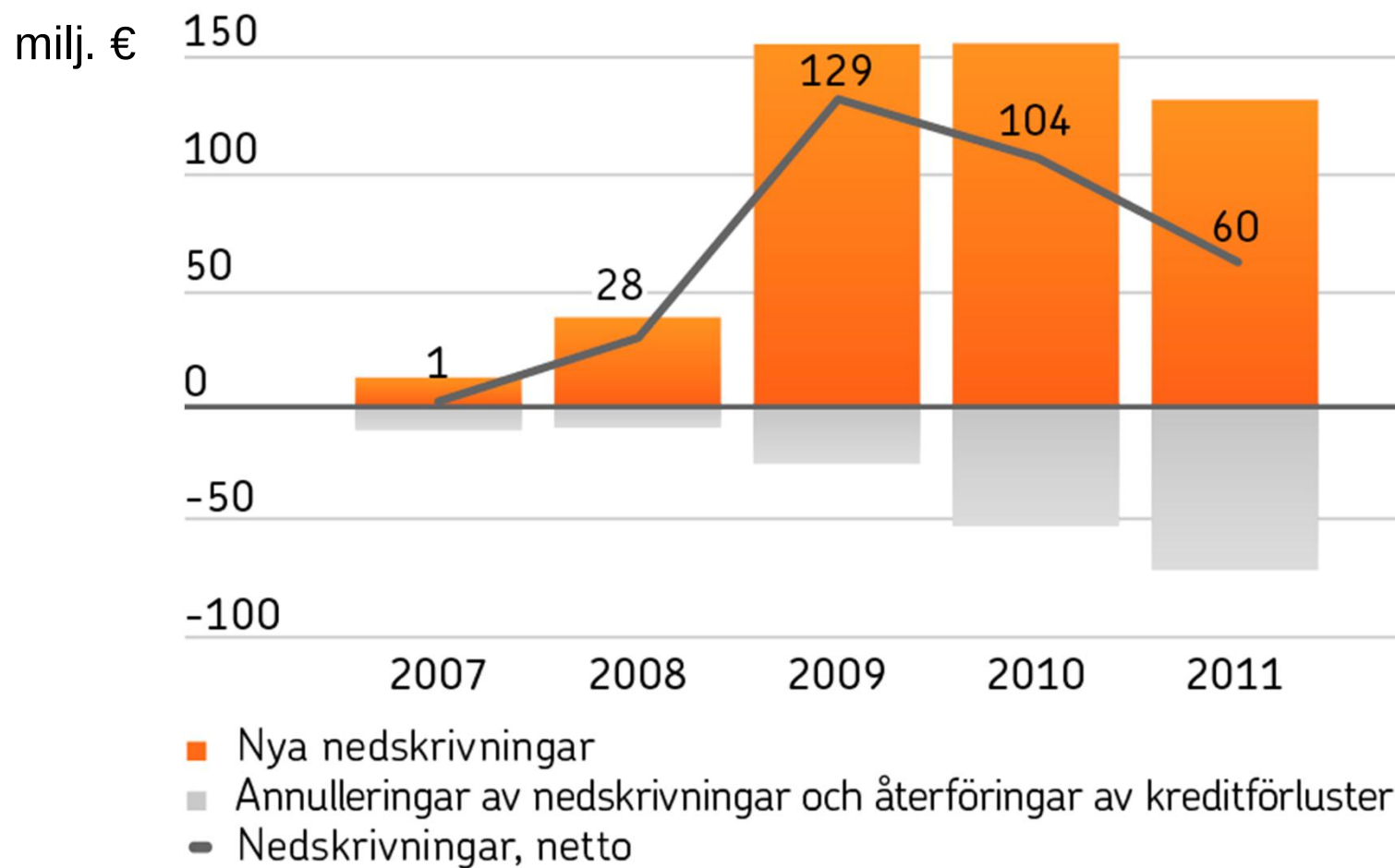


Bankrörelsens resultat förbättrades 2011

Resultat före skatt per affärsområde, milj. €



Koncernens nedskrivningar började minska



Ekonomiska mål för konjunkturcykeln

	Mål	2011	2010	2009
Koncernen				
Räntabilitet på eget kapital till verkligt värde, %	13	3,4	9,3	19,2
Tier 1-kapitaltäckning, %	> 9,5	10,6	12,5	11,8
Core Tier 1-kapitaltäckning, %		10,3	10,5	9,7
Bankrörelsen				
Operativ kostnads/intäktsrelation, %	< 40	35	35	35
Skadeförsäkringen				
Operativ totalkostnadsprocent	92,0	89,8	89,7	87,7
Operativ driftskostnadsprocent	< 20	21,8	21,3	22,2
Solvensprocent	70	77	86	88
Kapitalförvaltningen				
Operativ kostnads/intäktsrelation, %	< 50	49	53*	53

* exkl. poster i anslutning till företagsarrangemang

Utsikter för 2012

- Koncernens resultat före skatt väntas 2012 bli klart större än 2011.
- Tillväxten av bankrörelsens kreditstock väntas fortsätta 2012 men inte längre lika stark som 2011. Företagskreditstockens snittmarginal väntas hålla sig åtminstone på den nuvarande nivån.
- Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent beräknas ligga mellan 89 och 94, om storskadorna inte blir avsevärt fler än 2011.
- Osäkerheten i anslutning till konjunkturutsikterna och omvärlden i allmänhet är fortfarande stor.
- Utsikterna i sin helhet finns i bokslutskommunikén.

Omslutning, kapitaltäckning och rating





Riskhanteringen

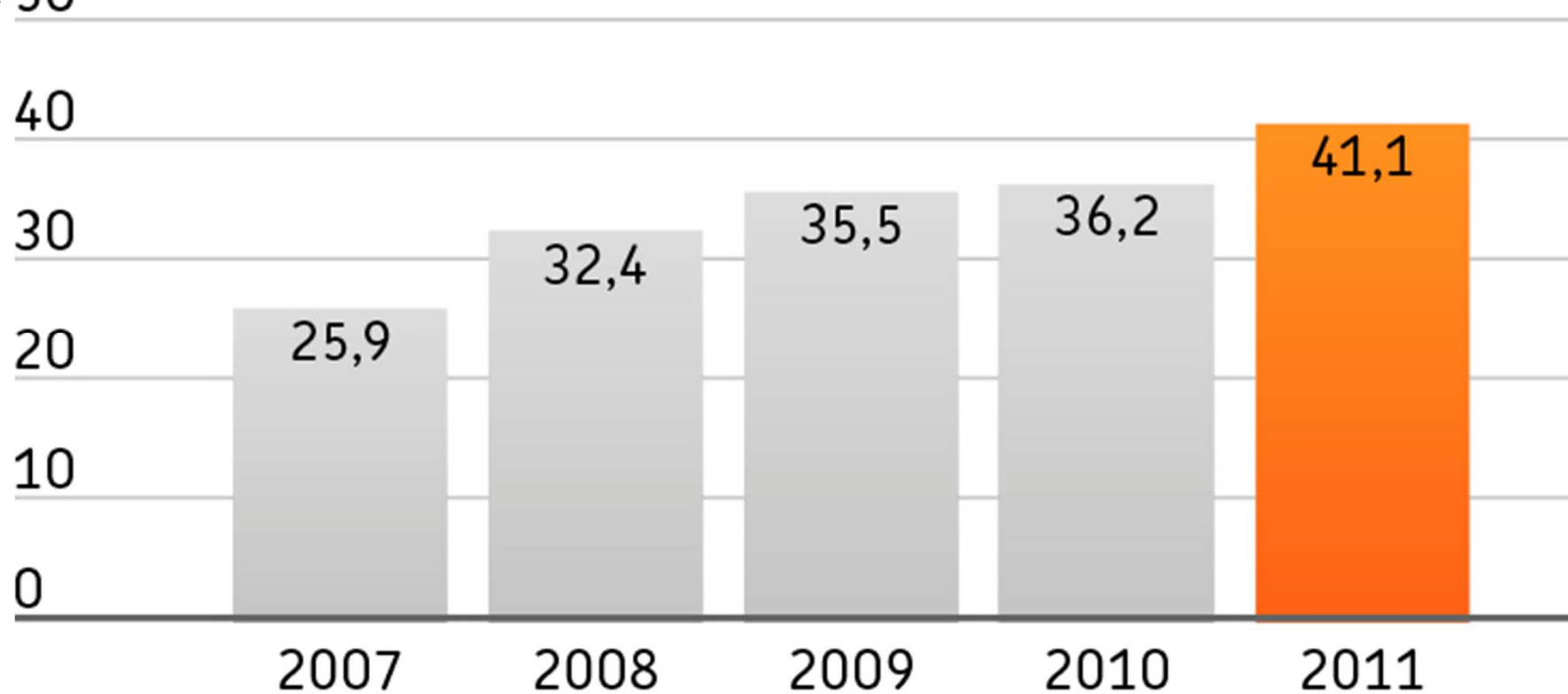
Petri Viertiö

f. 1962

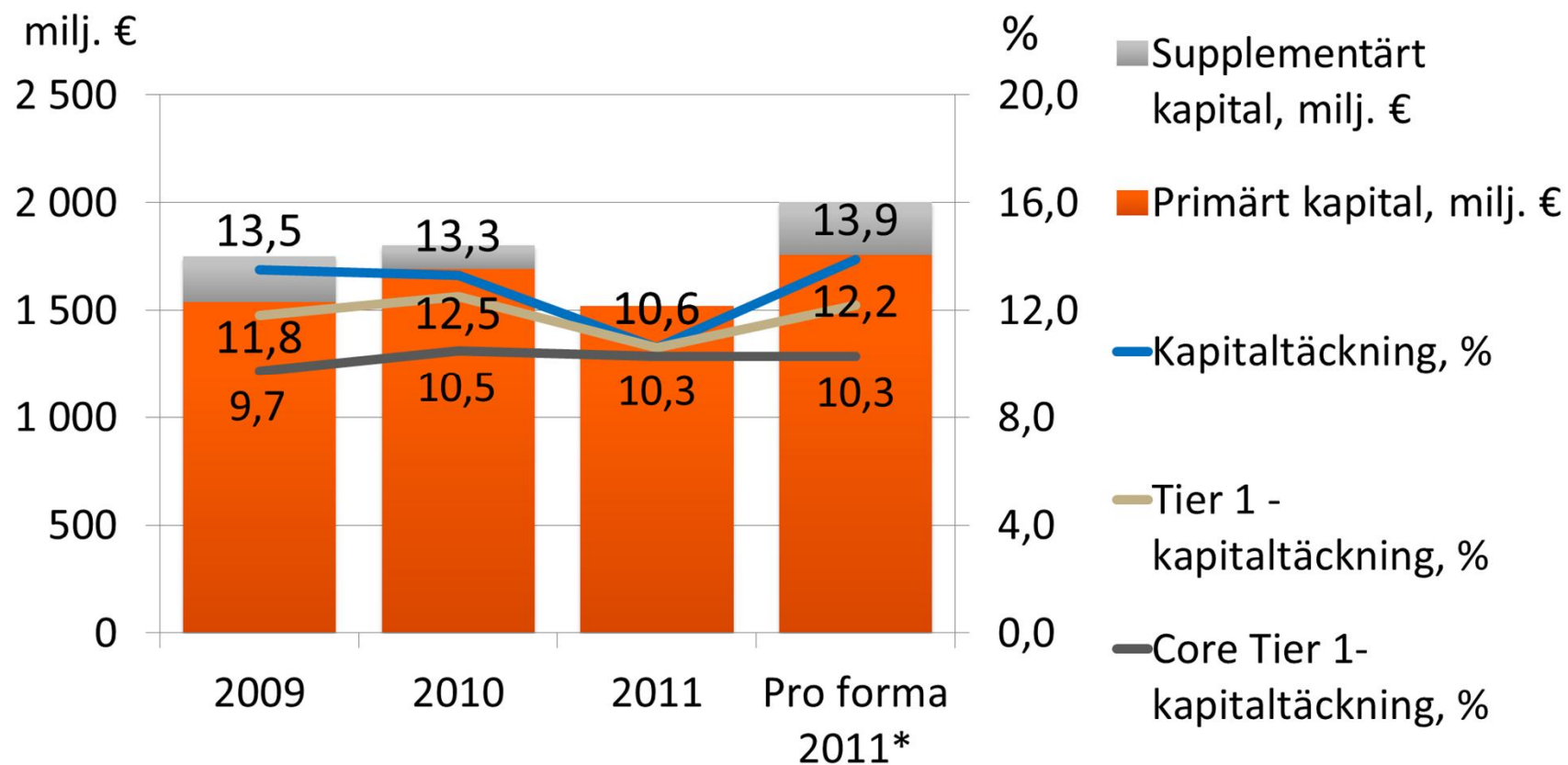
Diplomingenjör

Balansomslutningen ökade till 41,1 miljarder euro

mrd. €

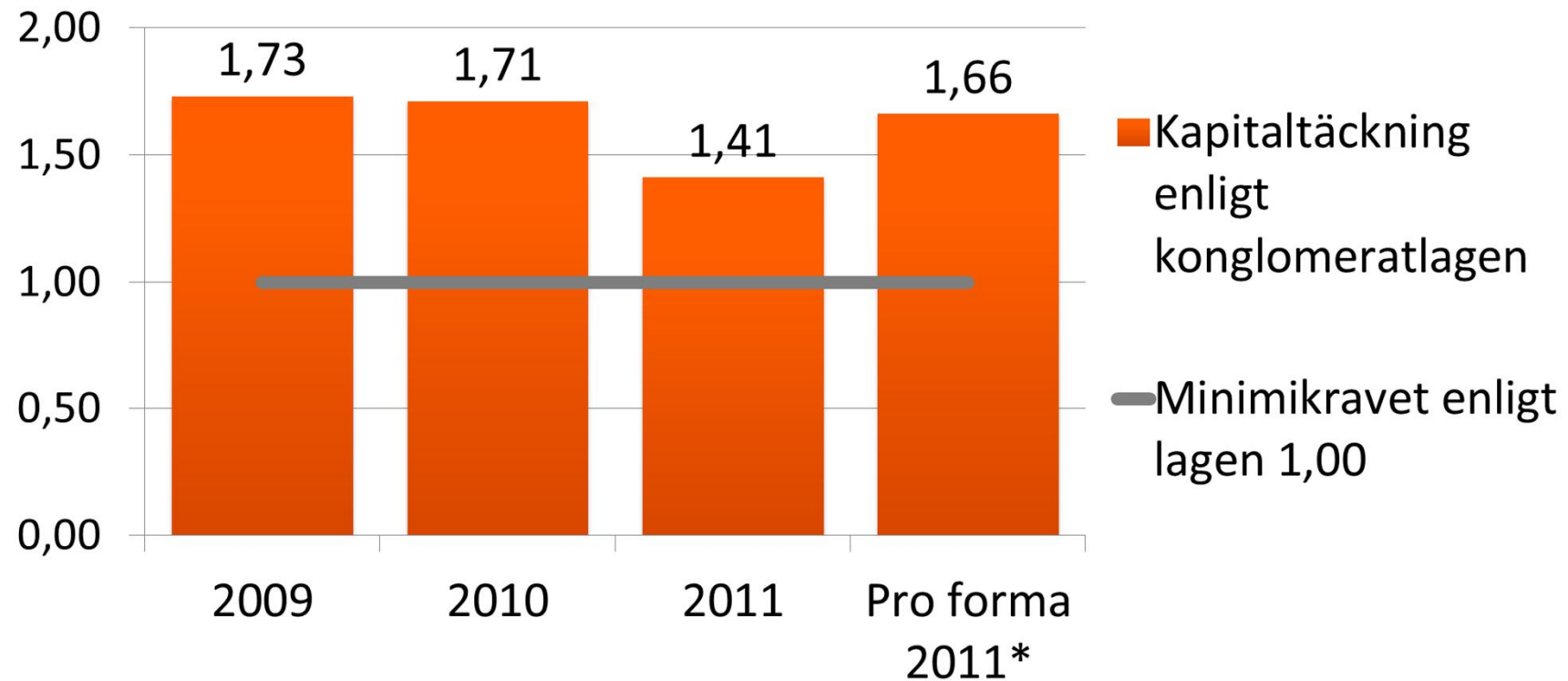


Kapitalbasen och kapitaltäckningen



*) Med beaktande av kapitallånet på 500 miljoner euro som emitterades i februari 2012

Kapitaltäckningen för finans- och försäkringskonglomerat (enl. konglomeratlagen)



*) Med beaktande av kapitallånet på 500 miljoner euro som emitterades i februari 2012

Pohjolas kreditvärdighet är stark

20.3.2012

	Moody's	S & P	Fitch
Pohjola Bank Abp	Aa2*	AA-	A+
Handelsbanken	Aa2*	AA-	AA-
Nordea	Aa2*	AA-	AA-
DnB NOR	Aa3*	A+	A+
Danske Bank	A2*	A**	A**
SEB	A1*	A+	A+
Swedbank	A2*	A+	A
OP-Bostadslånebanken***	Aaa	AAA	-
Pohjola Försäkring Ab	A2*	AA-	-
If	A2	A	-
Finska staten	Aaa	AAA**	AAA

* Ratingen har tagits upp för granskning med tanke på en eventuell sänkning

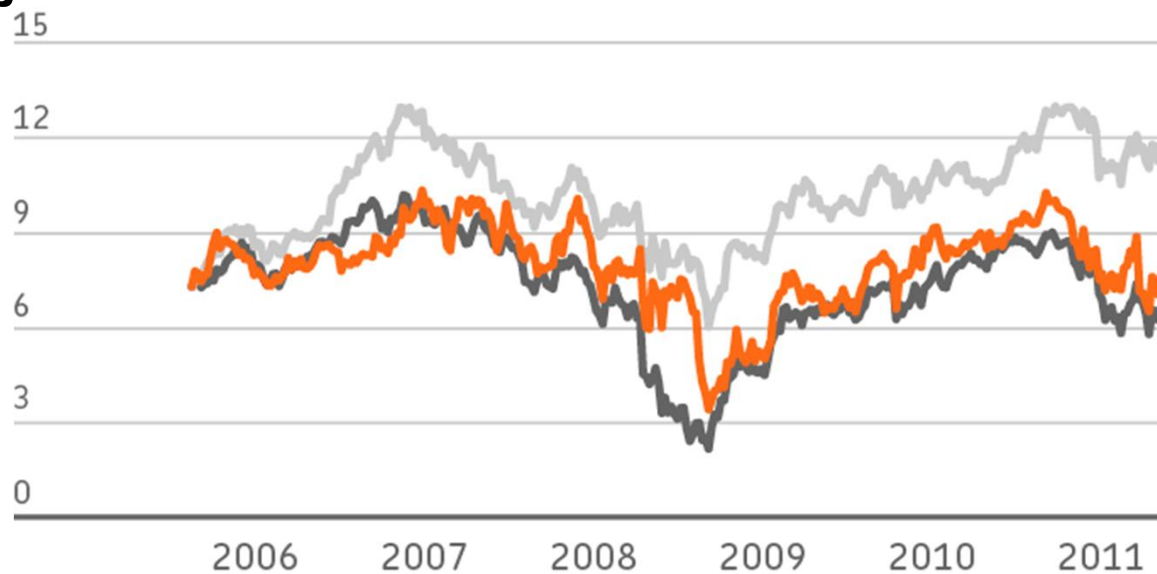
** Negativa ratingutsikter

*** Rating för obligationslån med säkerhet i fastigheter

Pohjolas aktie och utdelningsförslag



Den totala avkastningen på Pohjolas aktie 2006–2011 jämfört med andra bankers och försäkringsbolags aktier



Försäkringsjämförelsegruppen +58 %

Pohjola

+2 %

(23.3.2012 € 8,56)

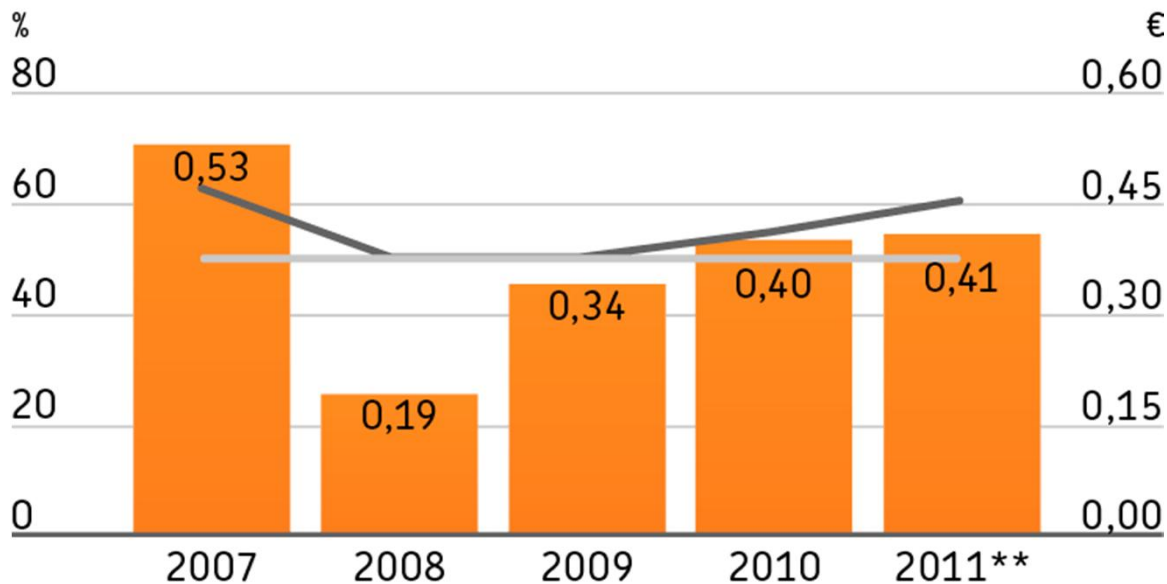
Bankjämförelsegruppen
-9 %

- Pohjola A
- Jämförelseförsäkringsbolag
- Jämförelsebanker

Jämförelsegruppen försäkringsbolag: Alm.Brand, Sampo, TopDanmark, Tryg
Jämförelsegruppen banker: Danske, DnB Nor, Nordea, SEB, SHB, Swedbank

Utdelningsförslag för 2011

Utdelning/A-aktien och utdelningsförhållandet



- Utdelning/A-aktie, €*
- Utdelningsmål, %
- Utdelningsförhållande, %

* Emissionsjusterad utdelning under 2007–2008

** Styrelsens förslag

- Som utdelning för 2011 föreslås i enlighet med utdelningspolicyn 60 % av räkenskapsperiodens resultat
 - 0,41 euro per aktie i serie A
 - 0,38 euro per aktie i serie K
- Utdelningsförhållandet under 2007-2011 i snitt 56 %

	2007	2008	2009	2010	2011**
Utdelning, milj. €	130,9	45,5	106,6	125,8	129,0
Direktavkastning (A-aktien), %	5,0	2,4	4,5	4,5	5,5

7. Fastställande av bokslutet



8. Beslut om användning av den vinst som balansräkningen uppvisar och om utdelning



8. Styrelsens förslag till vinstutdelning 1/4

- Pohjola Bank Abp:s eget kapital 31.12.2011 var 1 483 174 404,31 euro, varav det utdelningsbara egna kapitalet var 367 775 016,60 euro.

- Till bolagsstämmans disposition står

• vinsten för räkenskapsperioden 2011	103 733 682,96 euro
• balanserad vinst	69 936 778,10 euro
• fonden för inbetalt fritt eget kapital	307 931 364,75 euro
• och övriga fria fonder	23 449 472,31 euro
• avdrag av den negativa fonden för verkligt värde	-137 276 281,52 euro
• Totalt	367 775 016,60 euro

8. Styrelsens förslag till vinstutdelning 2/4

- I bolagets balansräkning ingår 691 miljoner euro i frivilliga reserver som kan upplösas för att öka de utdelningsbara medlen med cirka 521 miljoner euro
- Bolagets utdelningsbara medel föreslås delas ut som utdelning till aktieägarna på följande sätt:
 - 0,41 euro på 251 169 770 aktier i serie A, dvs. 102 979 605,70 euro och
 - 0,38 euro på 68 381 645 aktier i serie K, dvs. 25 985 025,10 euro, vilket innebär att den föreslagna utdelningen är totalt 128 964 630,80 euro.

8. Styrelsens förslag till vinstutdelning 3/4

- För utdelningen föreslås användas vinsten för räkenskapsåret 2011, dvs. 103 733 682,96 euro och 25 230 947,84 euro av den balanserade vinsten.
- Härvid kvarstår 238 810 385,80 euro i utdelningsbart eget kapital.
- Dessutom föreslår styrelsen att det av de utdelningsbara medlen för styrelsen reserveras högst 150 000 euro som gåvor för allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål. Av det här beloppet reserveras 65 000 för Pohjola Banks konststiftelse.

8. Styrelsens förslag till vinstutdelning 4/4

- Det har inte skett några väsentliga förändringar i bolagets ekonomiska ställning efter räkenskapsperiodens slut. Bolagets likviditet är god och den föreslagna utdelningen äventyrar inte enligt styrelsen bolagets betalningsförmåga.
- Styrelsen föreslår att avstämningsdagen för utdelningen är 30.3.2012 och att utdelningen betalas 10.4.2012.

8. Utredning över gåvor som 2011 utdelats till allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål

- Bolagsstämman 29.3.2011 reserverade högst 200 000 euro för användning som gåvor för allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål.
- Styrelsen har 2011 som gåvor till allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål utdelat
 - 125 000 euro till Pohjola Banks konststiftelse
 - 50 000 euro till Aalto-högskolestiftelsen

9. Beslut om ansvarsfrihet för styrelseledamöterna och verkställande direktören



10. Beslut om styrelseledamöternas arvoden



10. OP-Pohjola anl:s förslag till styrelseledamöternas arvoden

- Arvoden för styrelseledamöterna
 - ordförande för styrelsen 8 000 euro per månad (7 000)
 - vice ordförande för styrelsen 5 500 euro per månad (5 000)
 - övriga styrelseledamöter 4 500 euro per månad (4 000)
 - Arvodet höjs med 1 000 euro per månad för den som är ordförande för ett styrelseutskott, om den inte samtidigt är ordförande eller vice ordförande för styrelsen (oförändrat)
 - de månatliga arvodena behandlas som pensionslön
- Dessutom betalas åt styrelseledamöterna 550 euro per sammanträde i mötesarvode (500). Mötesarvode betalas också för styrelseutskottens sammanträden. Resekostnader och dagtraktamenten ersätts i enlighet med koncernens resereglemente (oförändrat).

11. Beslut om antalet ledamöter i styrelsen



11. Beslut om styrelseledamöternas arvoden OP-Pohjola anl:s förslag

- Styrelsen består av totalt åtta ledamöter av vilka bolagsstämman väljer sex.

12. Val av styrelseledamöter



12. Val av styrelseledamöter OP-Pohjola anl:s förslag 1/3



Merja Auvinen
f. 1960
ekonomie magister, eMBA

vice verkställande direktör
för Suur-Savon Osuuspankki



Jukka Hienonen
f. 1961
ekonomie magister

verkställande direktör för
SRV Yhtiöt Oyj

12. Val av styrelseledamöter OP-Pohjola anl:s förslag 2/3



Jukka Hulkkonen (NY)
f. 1955
forstmästare, eMBA, kommerseråd

verkställande direktör för
Salon Osuuspankki



Mirja-Leena Kullberg (NY)
f. 1962
studentmerkonom, IDBM

verkställande direktör för Artek oy ab

12. Val av styrelseledamöter OP-Pohjola anl:s förslag 3/3



Harri Sailas

f. 1951
ekonom

verkställande direktör för
Ömsesidiga Pensions-
försäkringsbolaget Ilmarinen



Tom von Weymarn

f. 1944
diplomingenjör

styrelseproffs

12. Ordförande och viceordförande för Pohjolas styrelse

På basis av lag och/eller bolagsordning hör dessutom följande personer till styrelsen:



Reijo Karhinen
f. 1955
ekonomie magister, bergsråd

OP-Pohjola-gruppens chefdirektör,
OP-Pohjola anl:s verkställande direktör
och direktionsordförande, ordförande
för Pohjolas styrelse



Tony Vepsäläinen
f. 1959
juris kandidat, eMBA

OP-Pohjola anl:s affärsrörelsedirektör och
chefdirektörens ställföreträdare,
vice ordförande för OP-Pohjola anl:s direktion,
vice ordförande för Pohjolas styrelse

13. Beslut om revisorernas arvoden



13. Beslut om revisorernas arvoden OP-Pohjola anl:s förslag

- Till revisorerna betalas arvode enligt skälig räkning (oförändrat)
 - arvoden 2011 (på koncernplanet) 340 907 euro (372 473 euro)
 - för tjänster som inte hör till revisionen betalades 2011 totalt 388 361 euro (533 611 euro) i arvoden till KPMG Oy Ab

14. Val av revisorer



14. Val av revisorer

OP-Pohjola anl:s förslag

- Till revisor väljs CGR-sammanslutningen KPMG Oy Ab (oförändrat)
 - KPMG Oy Ab är (också) moderbolaget OP-Pohjola anl:s revisor

15. Bemyndigande av bolagets styrelse att besluta om aktieemission



15. Bemyndigande av bolagets styrelse att besluta om aktieemission Styrelsens förslag 1/2

- Bolagets styrelse föreslår att bolagsstämman bemyndigar styrelsen att besluta om en eller flera emissioner mot vederlag.
- Det sammanlagda antalet aktier som kan tilldelas genom en aktieemission får i serie A uppgå till högst 24 000 000 aktier och i serie K till högst 6 000 000 aktier, dvs. totalt cirka nio procent av det nuvarande antalet aktier.

15. Bemyndigande av bolagets styrelse att besluta om aktieemission Styrelsens förslag 2/2

- Bemyndigandet innehåller också en rättighet för styrelsen att avvika från aktieägarnas företrädesrätt till aktier i bolaget (riktad emission), om det från bolagets synpunkt finns sådana vägande ekonomiska skäl för det som avses i aktiebolagslagen. Bemyndigandet kan i så fall utnyttjas för företagsförvärv eller för att finansiera och genomföra arrangemang som hör till affärsrörelsen.
- Bemyndigandet innehåller en rättighet för styrelsen att besluta om villkoren för aktieemissionen jämte omständigheter i anslutning till åtgärderna. Styrelsen har enligt förslaget också rätt att bestämma om teckningspriset helt eller delvis ska avsättas till fonden för inbetalt fritt eget kapital eller tas upp i aktiekapitalet.
- Enligt förslaget ska bemyndigandet gälla till 27.3.2013.

16. Avslutning av stämman



16. Avslutning av stämman

- Det protokoll som har förts över stämman hålls tillgängligt för aktieägarna på bolagets huvudkontor och bolagets internetsidor senast från 10.4.2012.



Pohjola Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma

Tack för deltagandet!