



Pohjola Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma

Helsingfors Mässcentrum

29.3.2011 kl. 14.00

Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Pohjola 

1. Öppning av stämman

Styrelseordförande

Reijo Karhinen

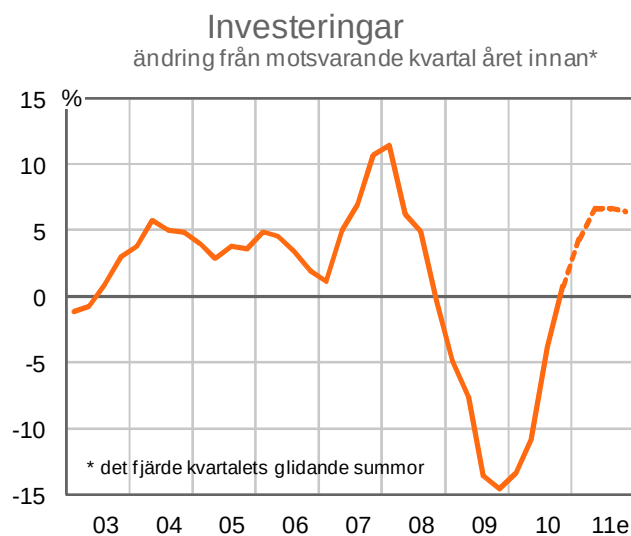


Reijo Karhinen

Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Pohjola 

Efterfrågan på krediter ökar då investeringarna ökar



Källor: Statistikcentralen, OP-Pohjola-gruppen
Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

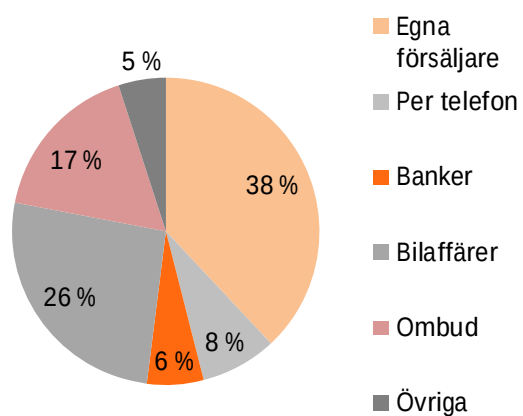


Källa: Finlands Bank

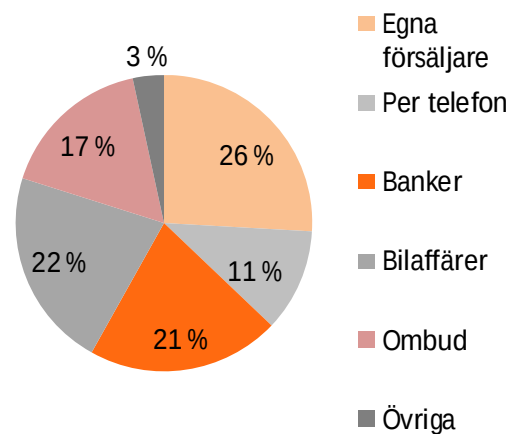
Andelsbankerna är en viktig säljkanal för Pohjola

Försäljningen av skadeförsäkringar till privat- och företagskunder

Hela branschen



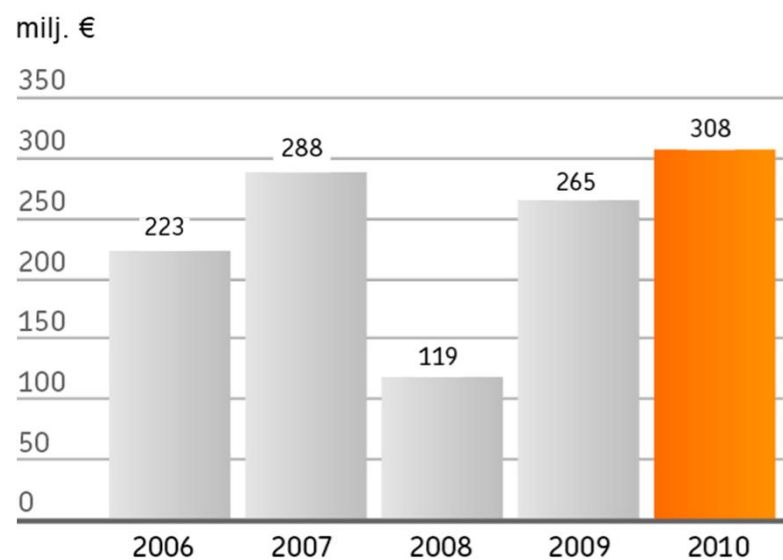
Pohjola



Källa: FC

Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Pohjola-koncernens resultat före skatt växte till 308 miljoner euro 2010 - det bästa någonsin



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011



Ett tecken på en bra grupp *

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 2010, verksamhetsberättelsen och revisionsberättelsen

- Verkställande direktörens översikt
Mikael Silvennoinen



Mikael Silvennoinen
Översikt



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Verkställande direktörens översikt

- Utvecklingen av affärsrörelsen 2010
- Genomföringen av de strategiska projekten 2010
- Resultatet 2010 och utsikterna för 2011
- Omslutning, kapitaltäckning och rating
- Pohjolas aktie och utdelningsförslag

Utvecklingen av affärsrörelsen 2010





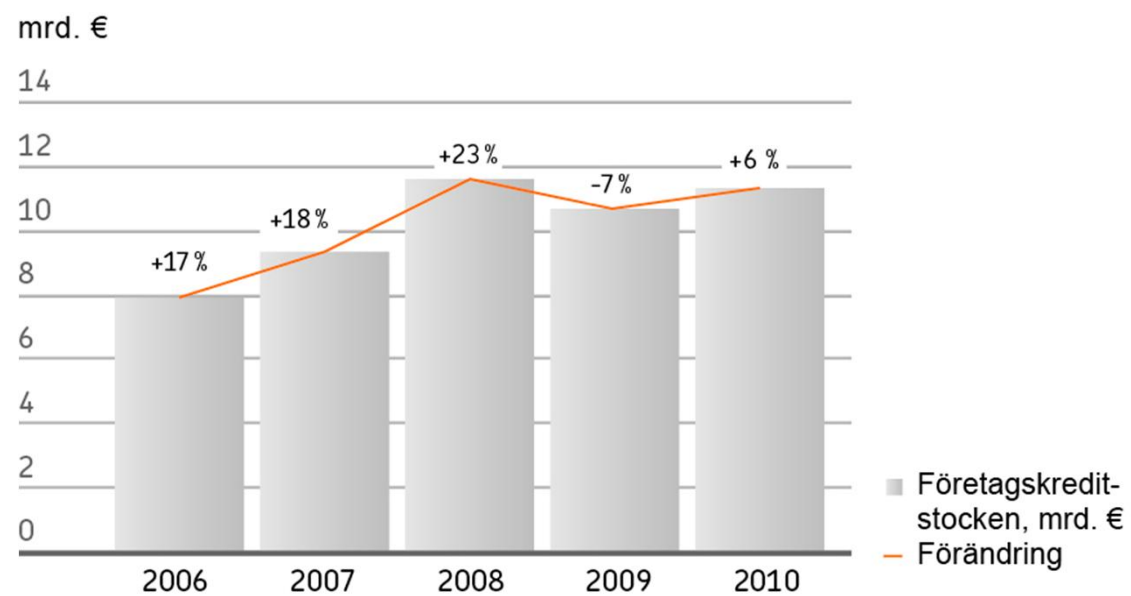
Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Bankrörelsen

Reima Rytsölä, f. 1969

Politics magister,
CEFA

Kreditstocken växte med 6 %



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

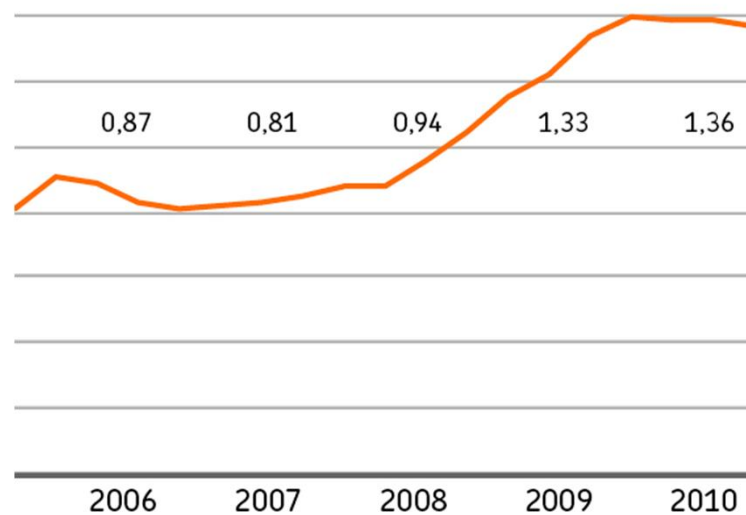
Marknadsandelen av företagskrediter hölls nästan oförändrad



* Till slutet av 2002 depositionsbankernas företagskreditstock,
från 2003 andelen enligt Finlands Banks nya statistikgrund.

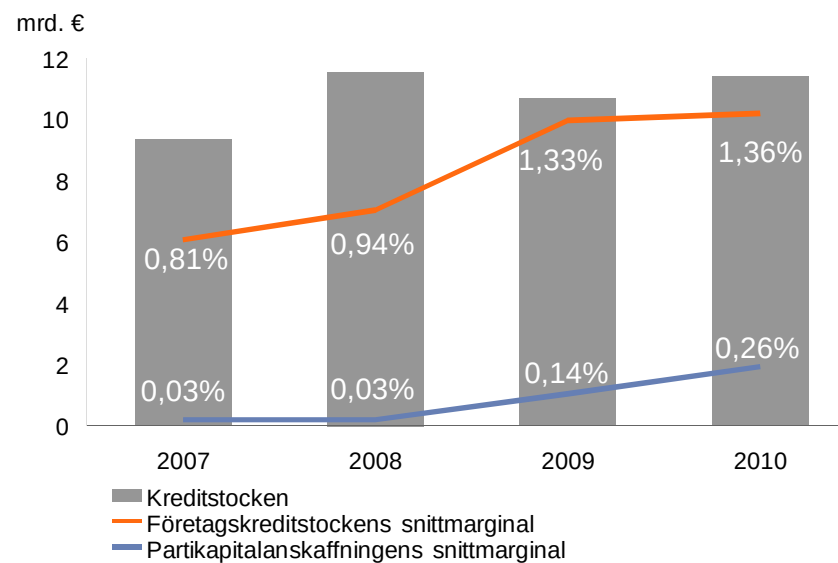
Ökningen av företagskreditstockens snittmarginal stannade

%-enheter



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

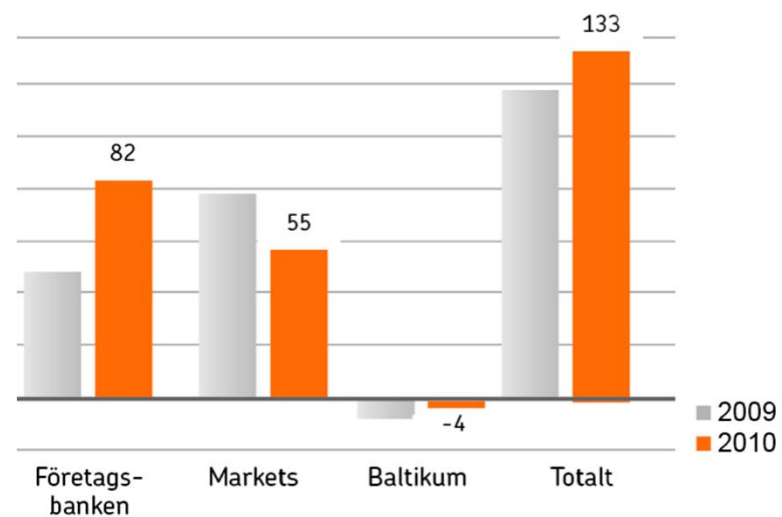
Kreditstocken samt snittmarginalen för företagskreditstocken och partikapitalanskaffningen



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Företagsbankens kunder ger tillväxtpotential också för Markets

Bankrörelsens resultat före skatt, miljoner euro



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

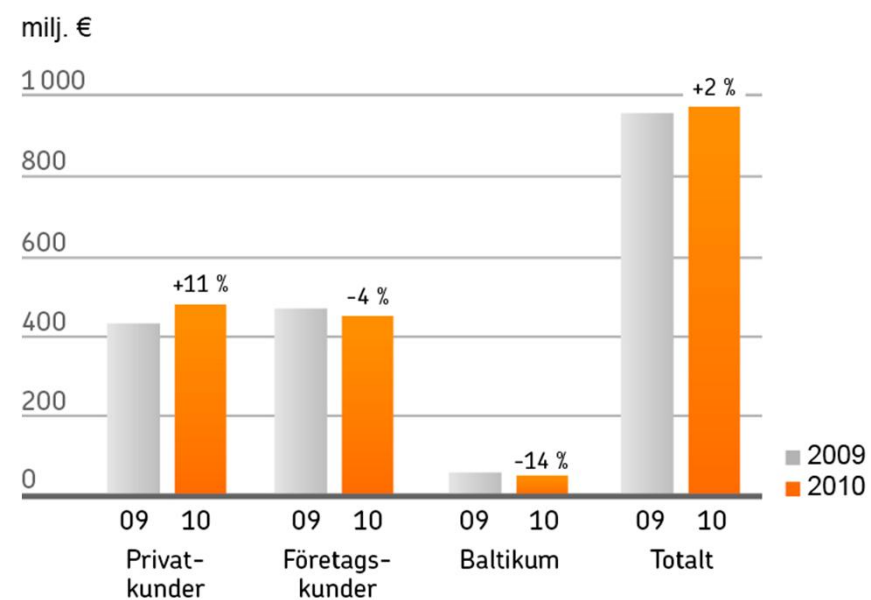


Pohjola IR / Bolagsstämmor 2011

Skadeförsäkringen

Jouko Pölönen, f. 1970
Ekonomie magister,
eMBA

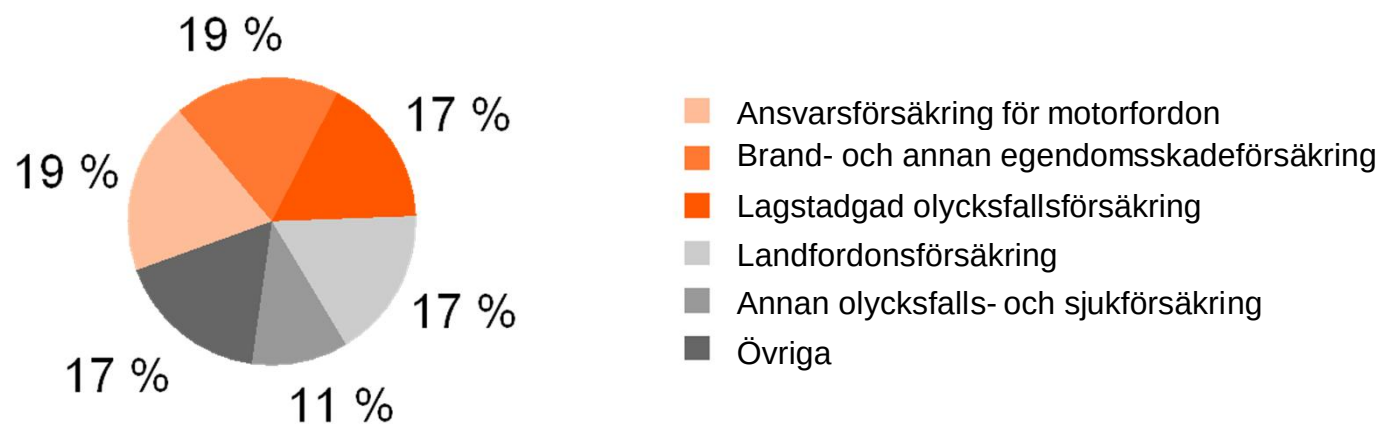
Premieintäkterna ökade



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

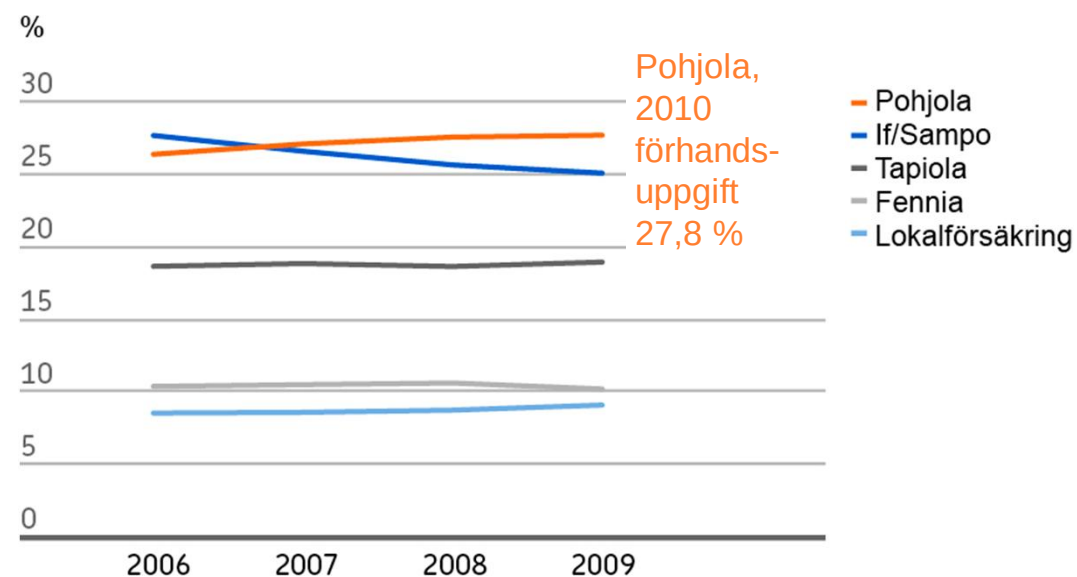
Premieintäkterna fördelas jämt enligt försäkringsgren

Premieintäkterna 2010 totalt 964 milj. €



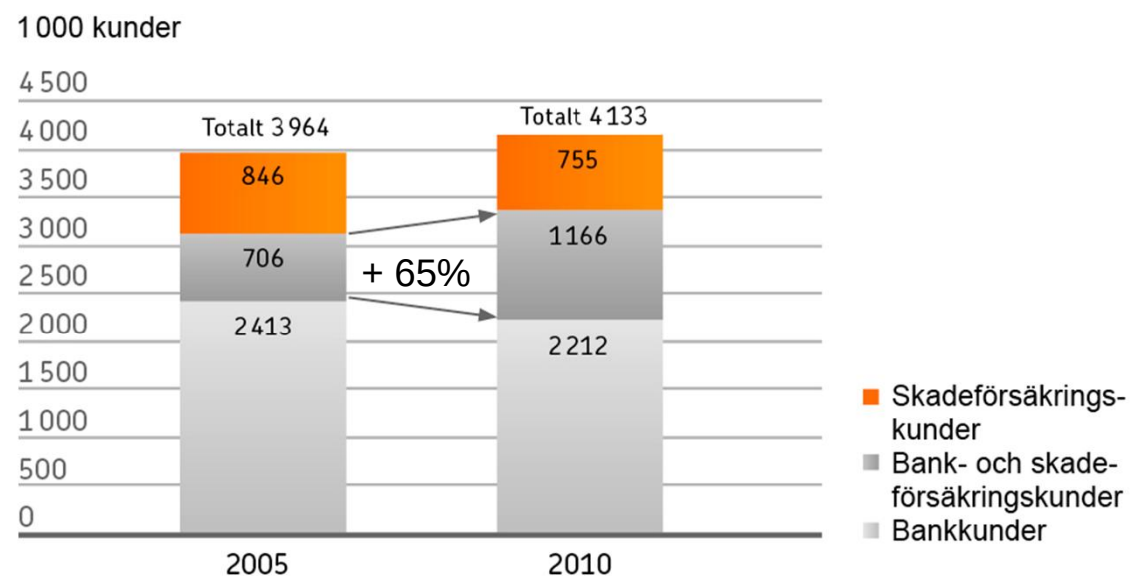
Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Pohjolas ledande marknadsposition stärktes



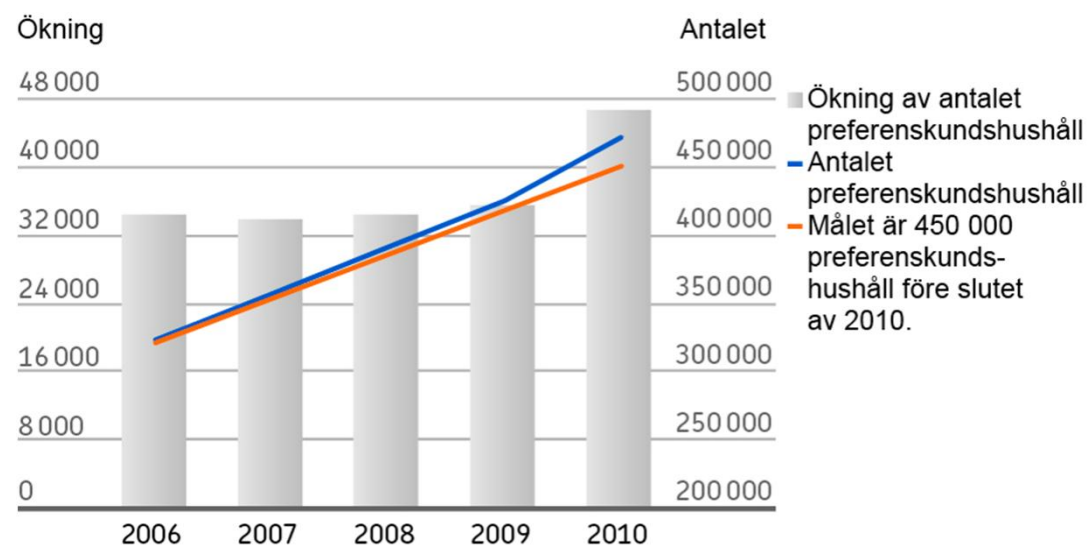
Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

OP-Pohjola-gruppens stora kundpotential utgör en ständig tillväxtkälla



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

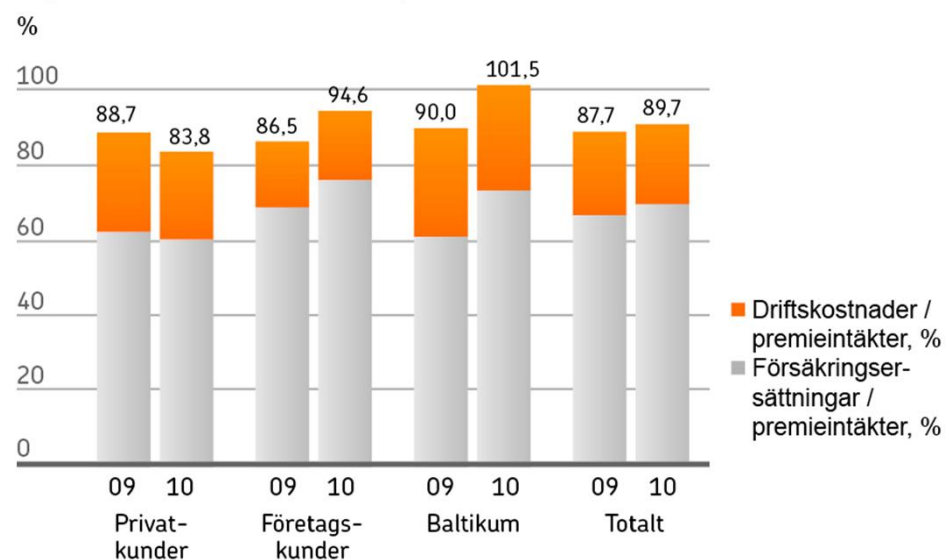
Vid förvärvet av Pohjola Försäkring ställdes
450 000 preferenskundshushåll som mål.
Vi har nått målet.



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Historiens nästbästa försäkringstekniska lönsamhet

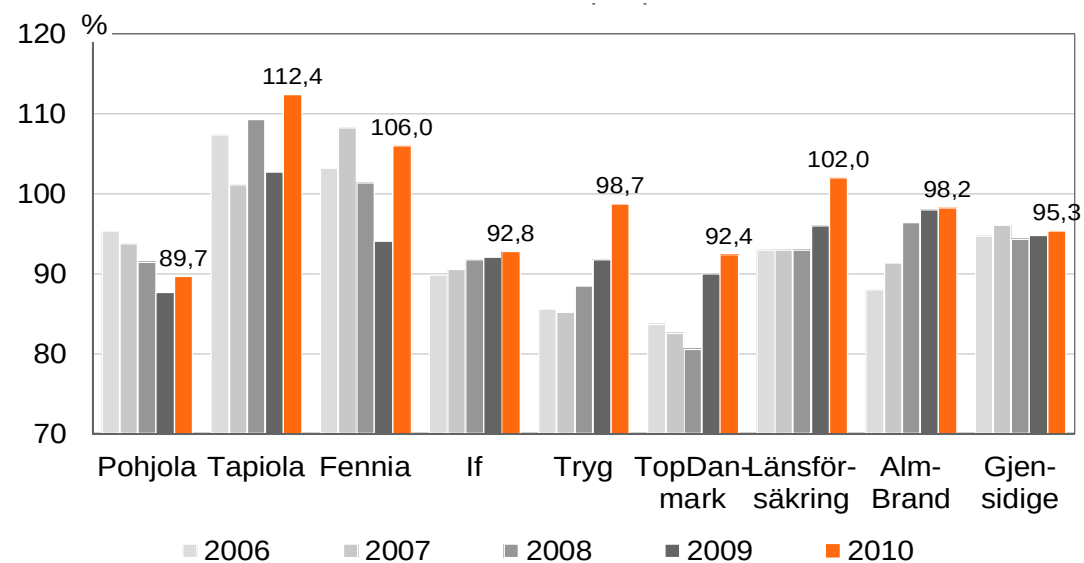
Operativa totalkostnadsprocenter



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

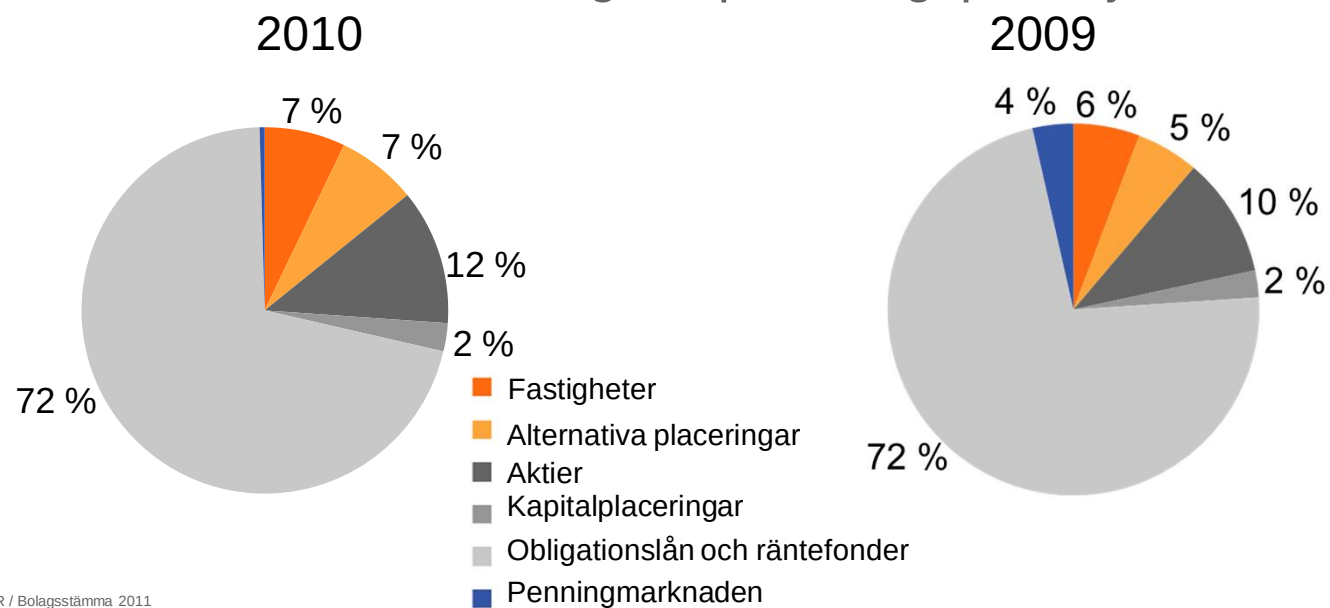
De nordiska försäkringsbolagens lönsamhet

Totalkostnadsprocenten 2006–2010



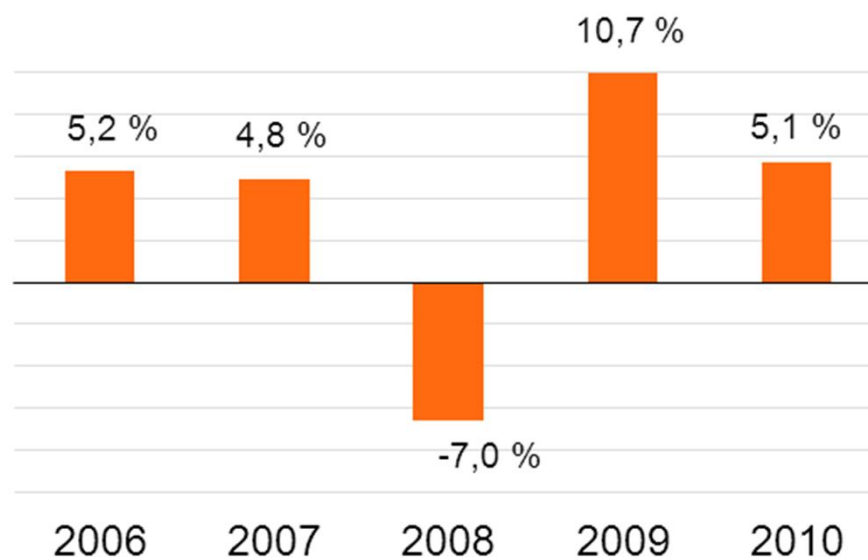
Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Aktieplaceringarnas andel ökades i Skadeförsäkringens placeringsportfölj



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Intäkterna från placeringsverksamheten till verkligt värde



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011



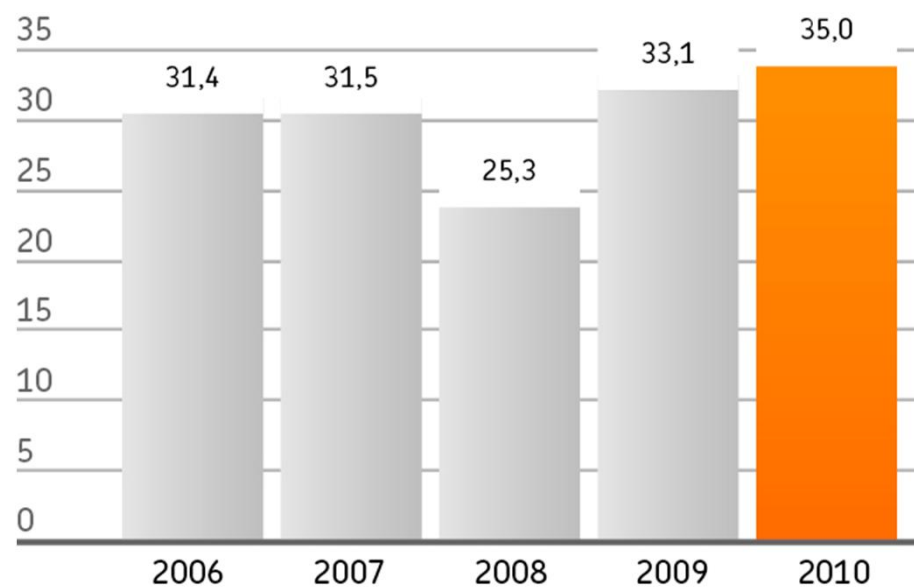
Pohjola IR / Bolagsstämmor 2011

Kapitalförvaltningen

Mikko Koskimies, f. 1967
Ekonomie magister

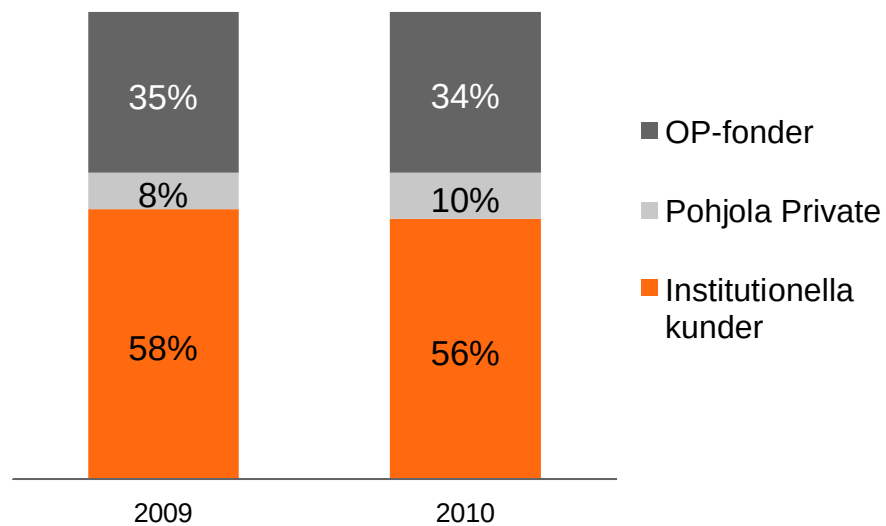
De förvaltade kundtillgångarna nådde nytt rekord

mrd. €



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

De av Pohjola Private förvaltade kundmedlen ökade
proportionellt mest
De av Kapitalförvaltningen förvaltade kundmedlen per kundgrupp



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Genomföringen av de strategiska projekten 2010





Personalen

Eva Valkama
f. 1949
Ekonomie
magister

Utvecklingen av koncernens kunskapskapital

- Kunskapskartläggning och strategibaserade kompetenskrav
- Personliga utvecklingsplaner
- Program för koncernens nyckelpersoner
- Arbetsmotivation, välbefinnande i arbetet och belöningssystem

Bank- och skadeförsäkringsrörelsen

Att förnya företags-
och samfunds-
rörelsen

- Medelstora företagskunder
- Roller, ansvar och verksamhetssätt

Att fördjupa
integreringen
av bank- och
skadeförsäkrings-
rörelsen

- Nya kundrelations-
organisationer
- Att utnyttja gemensam
kunddata

Att förbättra den
internationella
serviceförmågan

- Kontorsnätverket i Baltikum
- Det internationella
samarbetsnätverket

Kapitalförvaltningen

Att förbättra den
internationella
serviceförmågan

- Att stärka den internationella försäljningen
- Fokuseringen av kapitalfondersrörelsen
- Ett nätverk av internationella samarbetsparter



Genomföringen av strategin 2011 och de närmaste åren

- Att utveckla och se till att säljkanalerna fungerar
- Att ta i bruk Economic Profit/Economic Capital-modellen i styrningen av affärsrörelsen
- Att dra nytta av informationsfördelen i segmentering, marknadsföring, riskurval och prissättning
- Att utvidga affärsrörelsen i Baltikum och utveckla de internationella kassahanteringstjänsterna och det internationella samarbetet
- Att genomföra programmet Talent och att skapa en fungerande process för kunskapskartläggningen
- Att utveckla kapitalmarknadsfunktionen
- Att utveckla verksamhetsmodellen för ersättningsverksamhet och att skapa ett betjäningsskoncept för en utomordentlig ersättningstjänst
- Att utveckla skötseln av ärenden elektroniskt

Resultatet 2010 och utsikterna för 2011



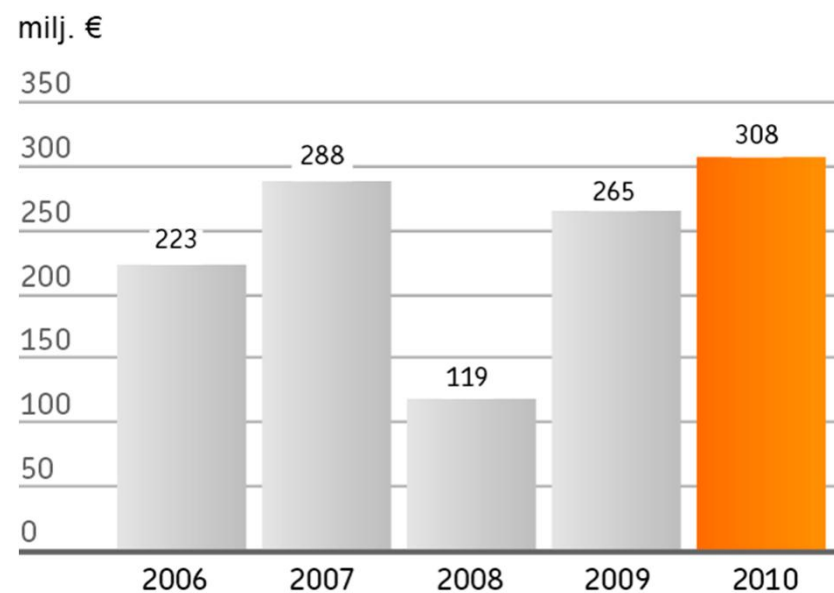


Pohjola IR / Bolagsstämmor 2011

Ekonomi och finansiering

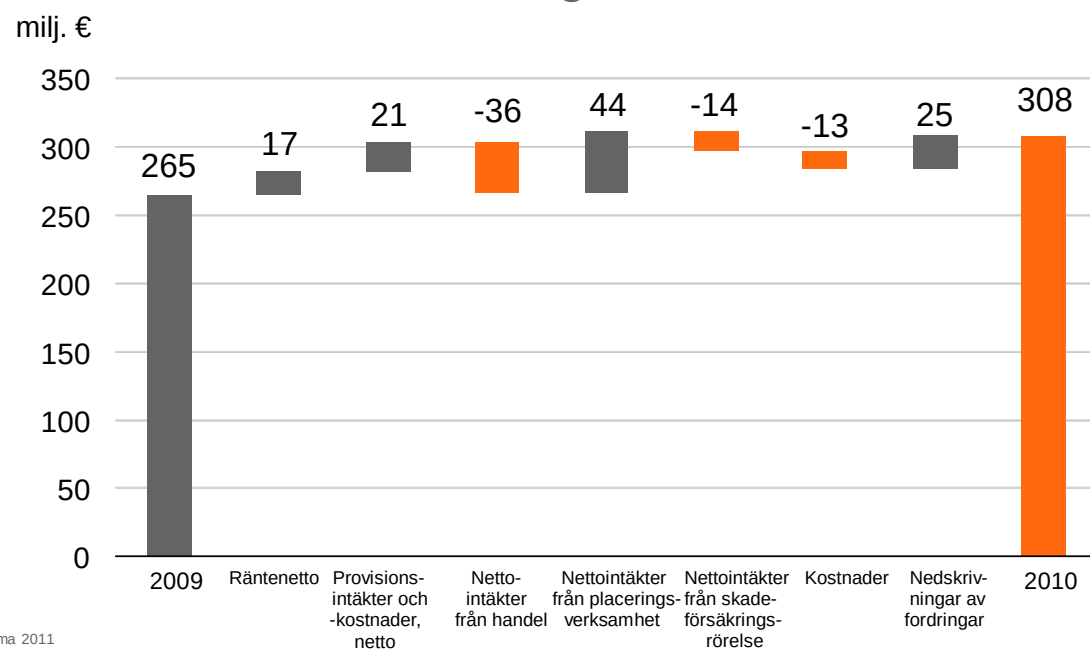
Vesa Aho f. 1974
Ekonomie magister

Pohjola-koncernens resultat före skatt ökade till 308 miljoner euro



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

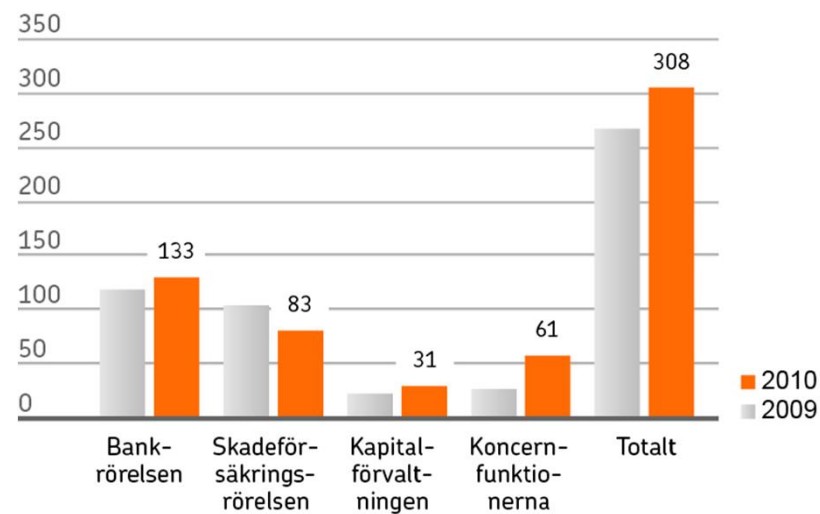
Resultatutvecklingen 2009 vs. 2010



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

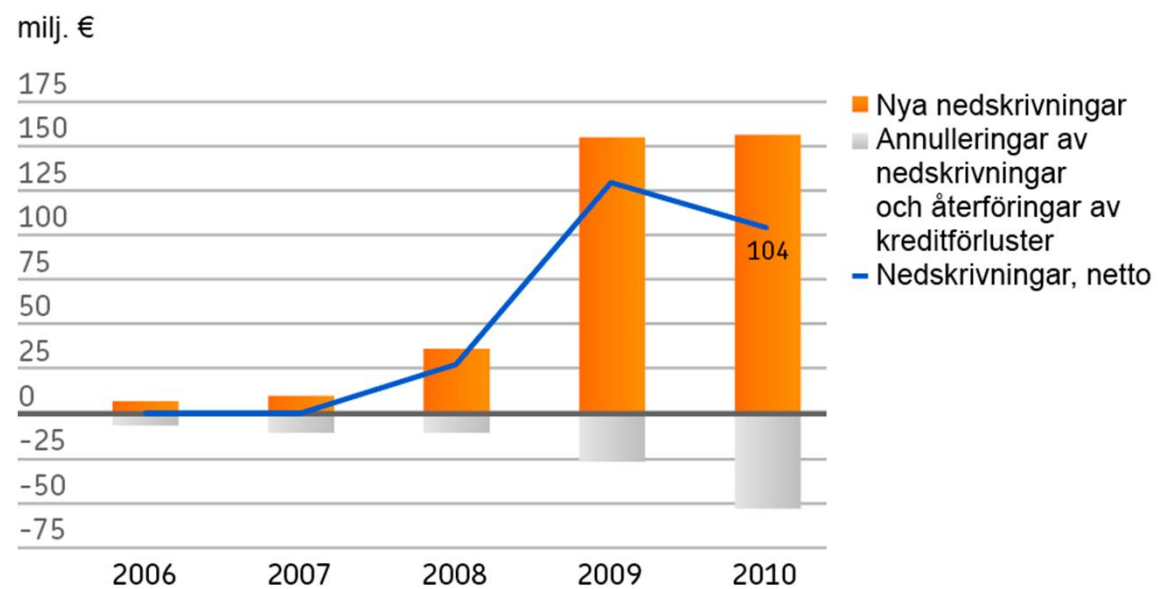
Exklusive poster av engångsnatur förbättrades alla affärsrörelers resultat 2010

Resultat före skatt per affärsområde
milj. €



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Nedskrivningarna var dock fortfarande större än vanligt



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

De ekonomiska målen och utfallet

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

* exkl. poster i anslutning till företagsarrangemang

Utsikter för 2011

- Koncernens resultat före skatt uppskattas 2011 bli större än 2010.
- Då ekonomin återhämtar sig uppskattas företagens omvärld bli bättre och nedskrivningarna minska.
- Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent beräknas ligga mellan 89 och 94 %, om storskadorna inte blir avsevärt fler än 2010.
- Realiseringsvinsterna på skuldebrev beräknas minska.
- Utsikterna i sin helhet finns i bokslutskommunikén.

Omslutning, kapitaltäckning och rating





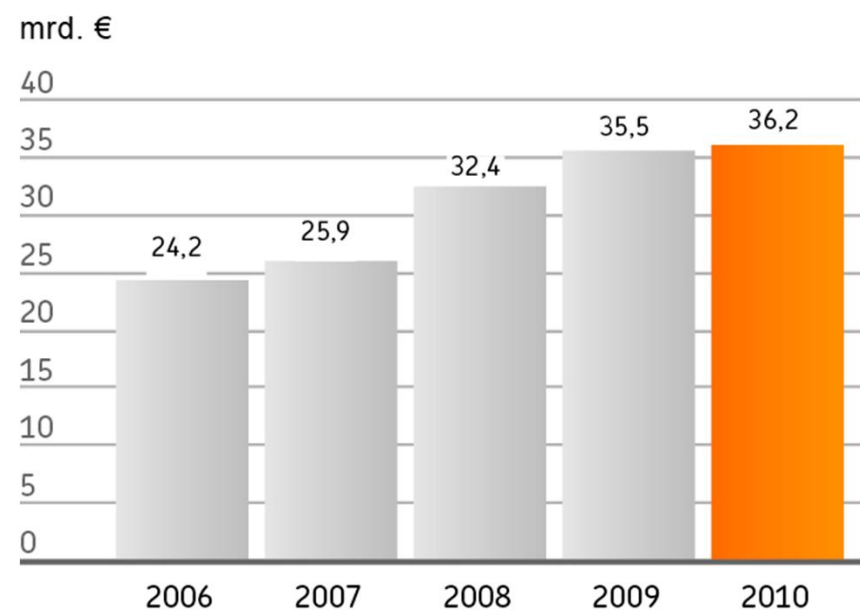
Pohjola IR / Bolagsstämmor 2011

Riskhanteringen

Petri Viertiö, f. 1962

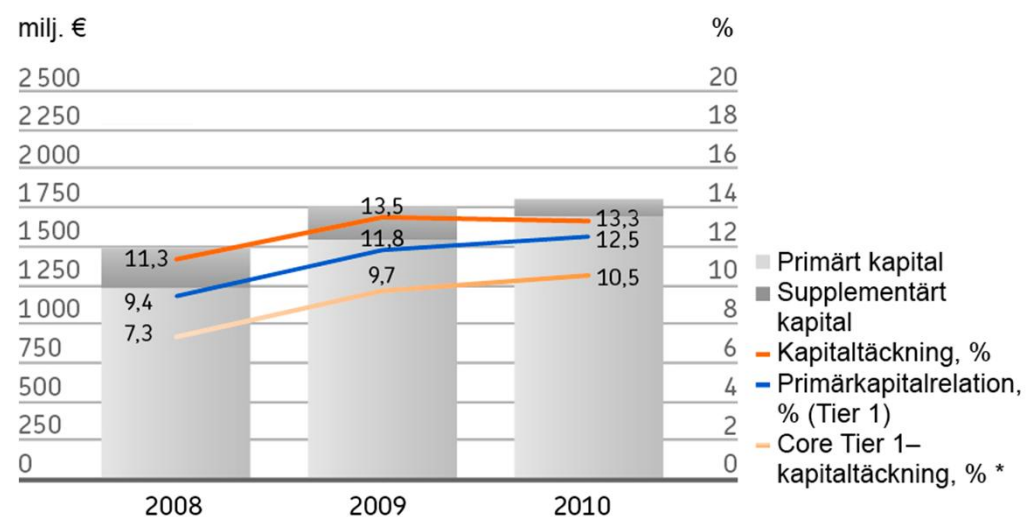
Diplomingenjör

Balansomslutningen ökade till 36,2 miljarder euro



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

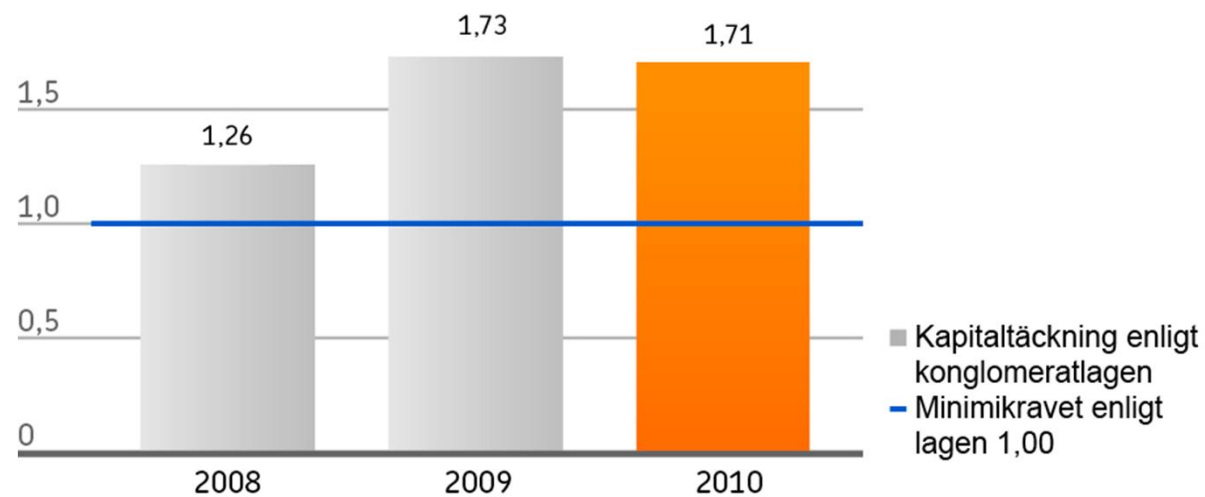
Kapitaltäckningen i enlighet med kreditinstitutslagen stärktes



* Primärkapitalrelationen exkl. kapitallånen i relation till totalbeloppet av riskvägda poster

Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Kapitaltäckningen för finans- och försäkringskonglomerat hölls god



Pohjolas rating hör till Nordens bästa

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

*) Negativa ratingutsikter

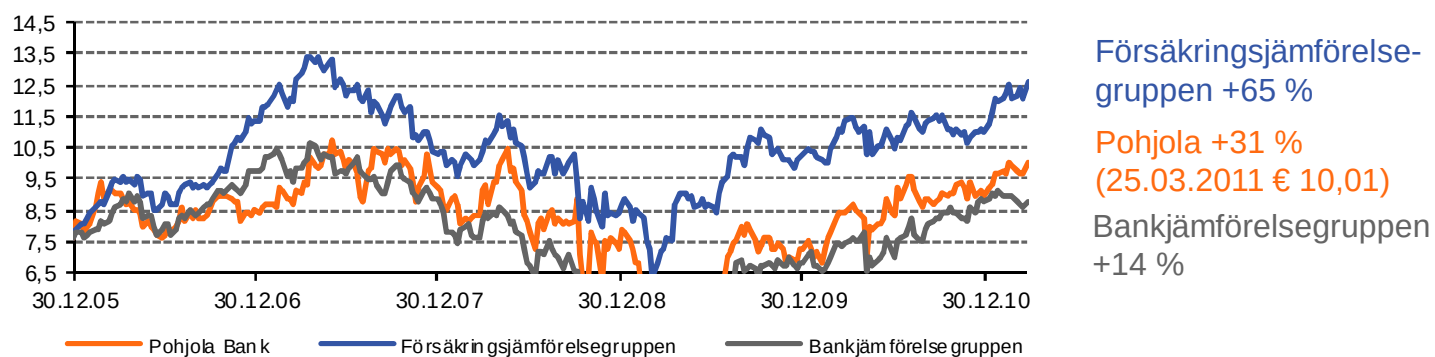
**) Rating för obligationslån med säkerhet i fastigheter

Pohjolas aktie och utdelningsförslag



Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

Totalavkastningen på Pohjolas aktie 2006-2010

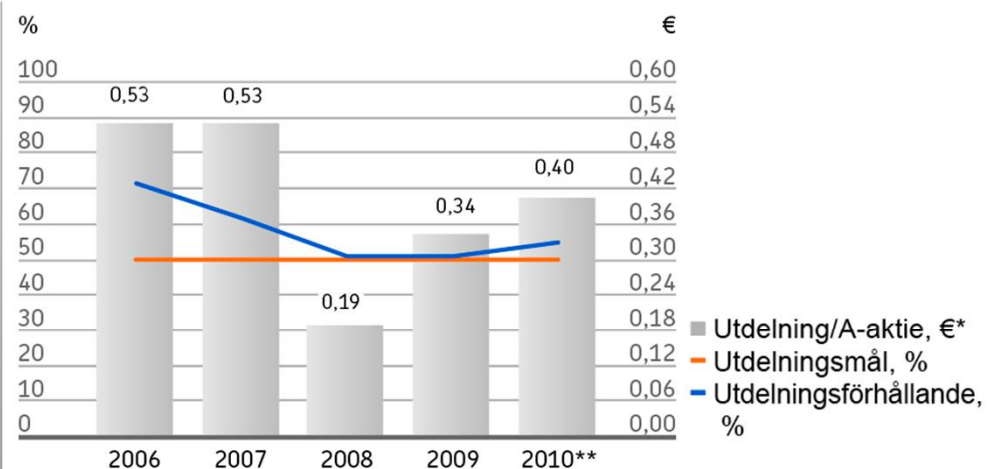


Jämförelsegruppen försäkringsbolag: AlmBrand, Sampo, TopDanmark, Trygvesta
 Jämförelsegruppen banker: Danske, DnB Nor, Nordea, SEB, SHB, Swedbank

Som utdelning för 2010
föreslås 0,40 euro per aktie i serie A och
0,37 euro per aktie i serie K

Som utdelning för 2010
föreslås i enlighet med
utdelningspolicyn
55 % av resultatet per aktie

Utdelningsförhållandet
under 2006–2010
i snitt 58 %



* Emissionsjusterad utdelning under 2006–2008

** Styrelsens förslag

Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

7. Fastställande av bokslutet



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



abbviesit och om pmeriud

Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

8. Styrelsens förslag till vinstutdelning 1/4

- Pohjola Bank Abp:s eget kapital 31.12.2010 var 1 605 505 584,07 euro, varav det utdelningsbara egna kapitalet var 490 106 196,36 euro.
- Till bolagsstämmans disposition står

• vinsten för räkenskapsperioden 2010	193 705 180,62 euro
• balanserad vinst	1 899 747,73 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	-36 879 569,05 euro
• Sammanlagt	490 106 196,36 euro

8. Styrelsens förslag till vinstutdelning 2/4

- I bolagets balansräkning ingår 582 miljoner euro i frivilliga reserver som kan upplösas för att öka de utdelningsbara medlen med cirka 431 miljoner euro
- Bolagets utdelningsbara medel föreslås delas ut som utdelning till aktieägarna på följande sätt:
 - 0,40 euro på 251 169 770 aktier i serie A, dvs. 100 467 908,00 euro och
 - 0,37 euro på 68 381 645 aktier i serie K, dvs. 25 301 208,65 euro, vilket innebär att den föreslagna utdelningen är totalt 125 769 116,65 euro.

8. Styrelsens förslag till vinstutdelning 3/4

- För utdelningen föreslås användas vinsten för räkenskapsåret 2010 125 769 116,65 euro.
- Härvid kvarstår 364 337 079,71 euro i utdelningsbart eget kapital.
- Dessutom föreslår styrelsen att det av de utdelningsbara medlen för styrelsen reserveras högst 200 000 euro som gåvor för allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål.

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 1.4.2011 och att utdelningen betalas 12.4.2011.

8. Utredning över gåvor som 2010 utdelats till allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål

- Bolagsstämman 26.3.2010 reserverade högst 500 000 euro för användning som gåvor för allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål.
- Styrelsen har 2010 som gåvor till allmännyttiga eller därmed jämförbara ändamål utdelat
 - 140 000 euro till Pohjola Banks konststiftelse
 - 300 000 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 styrelsens 7 000 euro per månad (oförändrat)
 - vice ordförande för styrelsens 5 000 euro per månad (oförändrat)
 - övriga styrelseledamöter 4 000 euro per månad (oförändrat)
 - 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 (nytt).
 - de månatliga arvodena behandlas som pensionslön
- Dessutom betalas åt styrelsemedlemmarna 500 euro per sammanträde i mötesarvode (oförändrat). 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

verkställande
direktör för
Savonlinnan
Osuuspankki



Jukka Hienonen
f. 1961
ekonomie magister

verkställande direktör
för SRV Yhtiöt Oyj

12. Val av styrelseledamöter

OP-Pohjola anl:s förslag 2/3



Simo Kauppi
f. 1954
ekonomie
magister, eMBA

verkställande
direktör för
Länsi-Suomen
Osuuspankki



Satu Lähteenmäki
f. 1956
ekonomie doktor

föreståndare för Åbo
handelshögskola

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

professionell
styrelseledamot

12. Ordförande och vice ordförande 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 direktions-
ordförande

Ordförande för
Pohjolas styrelse



Tony Vepsäläinen

f. 1959
juris kandidat, eMBA

OP-Pohjola anl:s
affärsrörelsedirektör och
chefdirektörens
ställföreträdare

Vice ordföranden för
direktionen vid OP-
Pohjola anl, vice
ordförande för Pohjolas
styrelse

Pohjola IR / Bolagsstämma 2011

13. Beslut om revisorernas arvoden



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

- Till revisorerna betalas arvode enligt skälig räkning (oförändrat)
 - arvoden 2010 (på koncernplanet) 370 948 euro
 - för tjänster som inte hör till revisionen betalades 2010 totalt 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. Beslut om ändring av 3, 5, 10
och 12 § i bolagsordningen



15. Beslut om ändring av 3, 5, 10 och 12 § i bolagsordningen Styrelsens förslag

- 3 §: ändras så att den motsvarar föreskriften i 6 § i den nya sammanslutningslagen som trädde i kraft 1.7.2010
 - bolaget är ett medlemskreditinstitut i OP-Pohjola anl
 - ingen ändring i sakinnehållet
- 5 § och 12 §: formell ändring beträffande hänvisning
- 10 §: sättet att offentliggöra stämmokallelse
 - (den officiella) stämmokallelsen offentliggörs på bolagets internetsidor
 - styrelsen kan dessutom enligt prövning informera om bolagsstämman i en eller flera dagstidningar

16. Bemyndigande av bolagets styrelse att besluta om aktieemission



16. 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.

16. 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 29.3.2012.

17. Avslutning av stämman



17. Avslutning av stämman

- Det protokoll som har förts över stämman hålls tillgängligt för aktieägarna på bolagets huvudkontor och bolagets internetsidor senast från 12.4.2011



Pohjola Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma

Tack för deltagandet

Pohjola IR / Bolagsstämma 2011