

Pohjola Pankki Oyj:n
varsinainen yhtiökokous

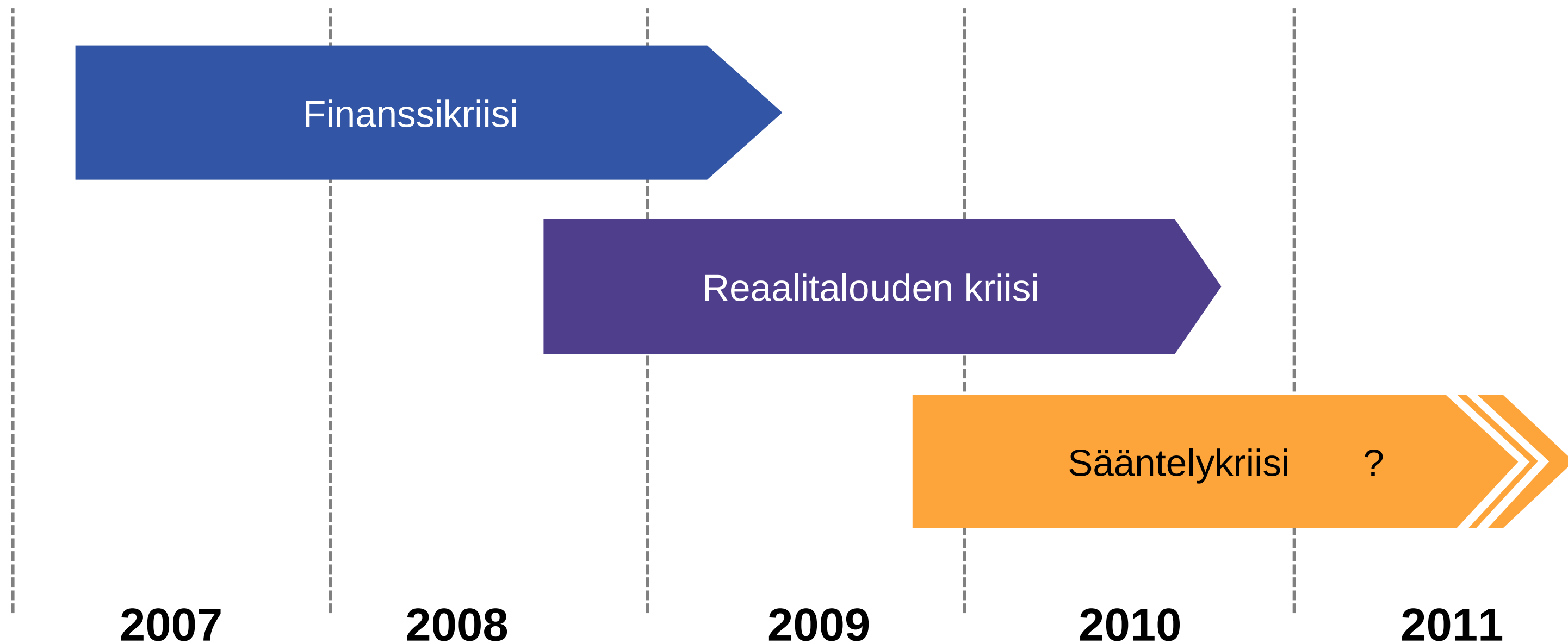
Helsingin Messukeskus
26.3.2010 klo 14.00



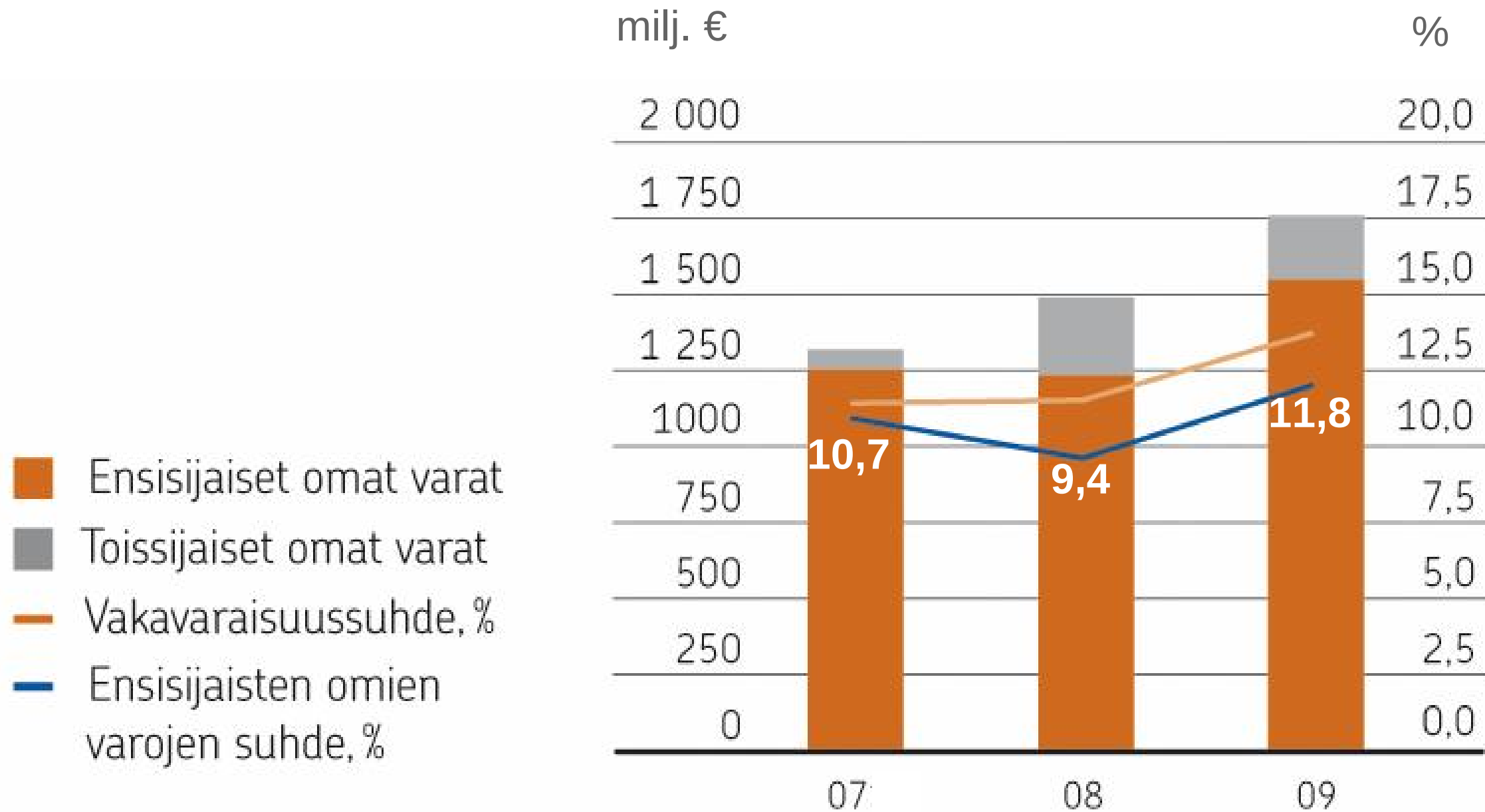
1. Kokouksen avaaminen
Hallituksen puheenjohtaja
Reijo Karhinen



Säätely kiristyy finanssikriisin jälkimainingeissa



Pohjolan vakavaraisuus vahvistui



Arvoa integraatiosta



2. Kokouksen järjestäytyminen



3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen



4. Kokouksen laillisuuden toteaminen



5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen



6. Vuoden 2009 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsaus

Mikael Silvennoinen



Toimitusjohtajan katsaus

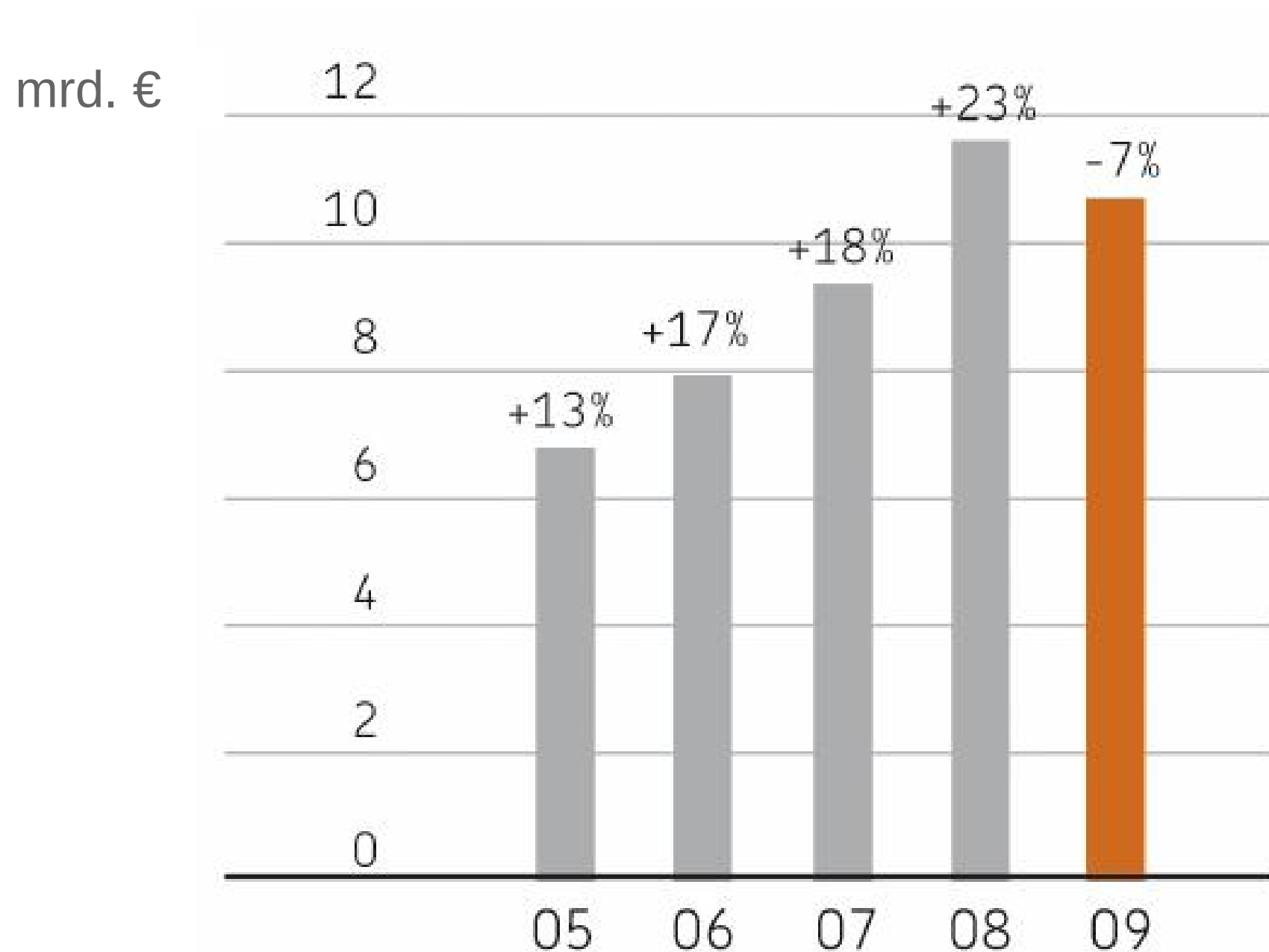
- Konsernin toiminta 2009
 - Liiketoiminnan kehitys
 - Tulos
 - Tase ja vakavaraisuus
 - Pohjolan osake
 - Päivitetty strategia
 - Näkymät 2010
- Osinko
 - Osinkopolitiikka
 - Osinko vuodelta 2009

Konsernin toiminta 2009

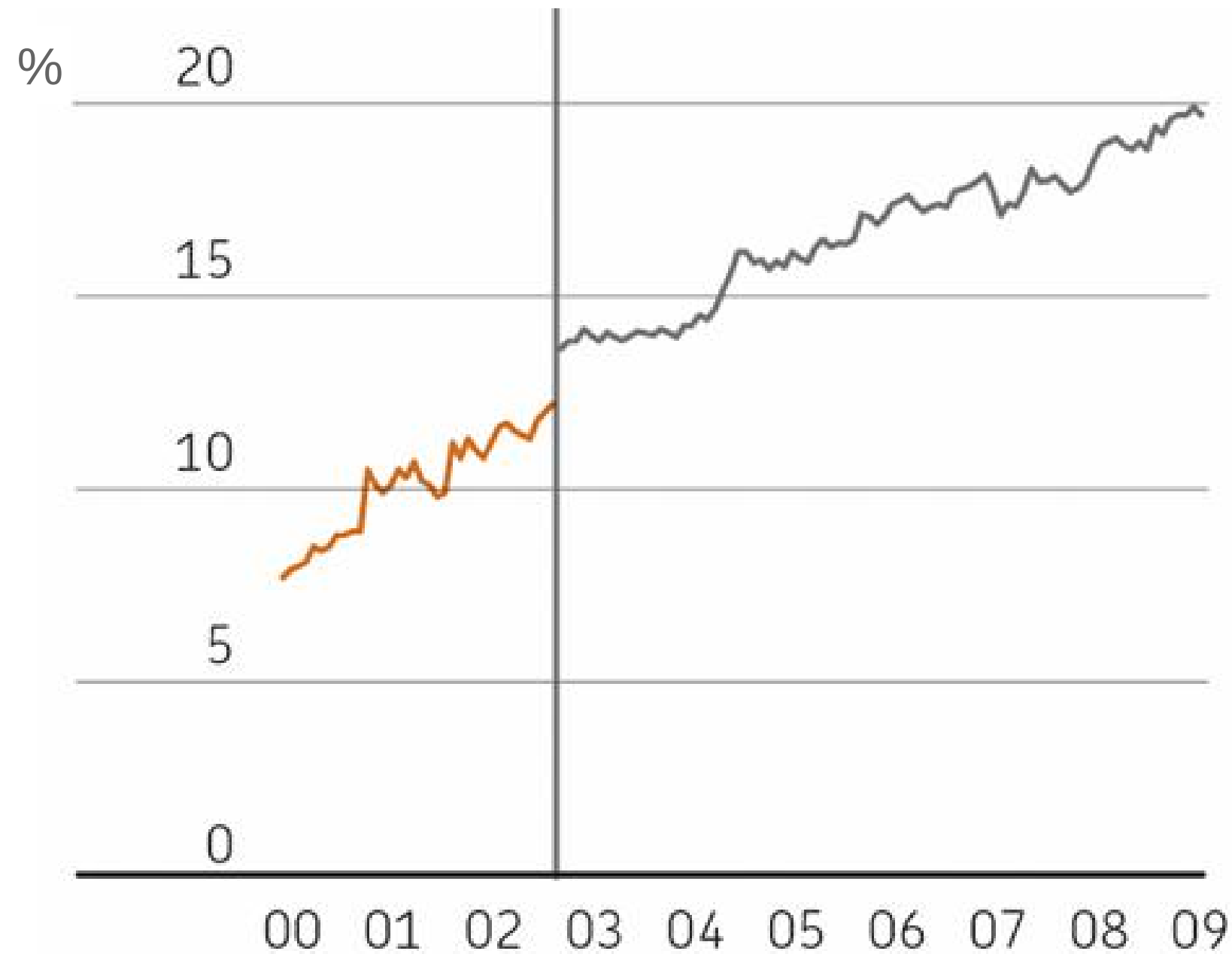
Liiketoiminnan kehitys



Luottokanta supistui 7 %



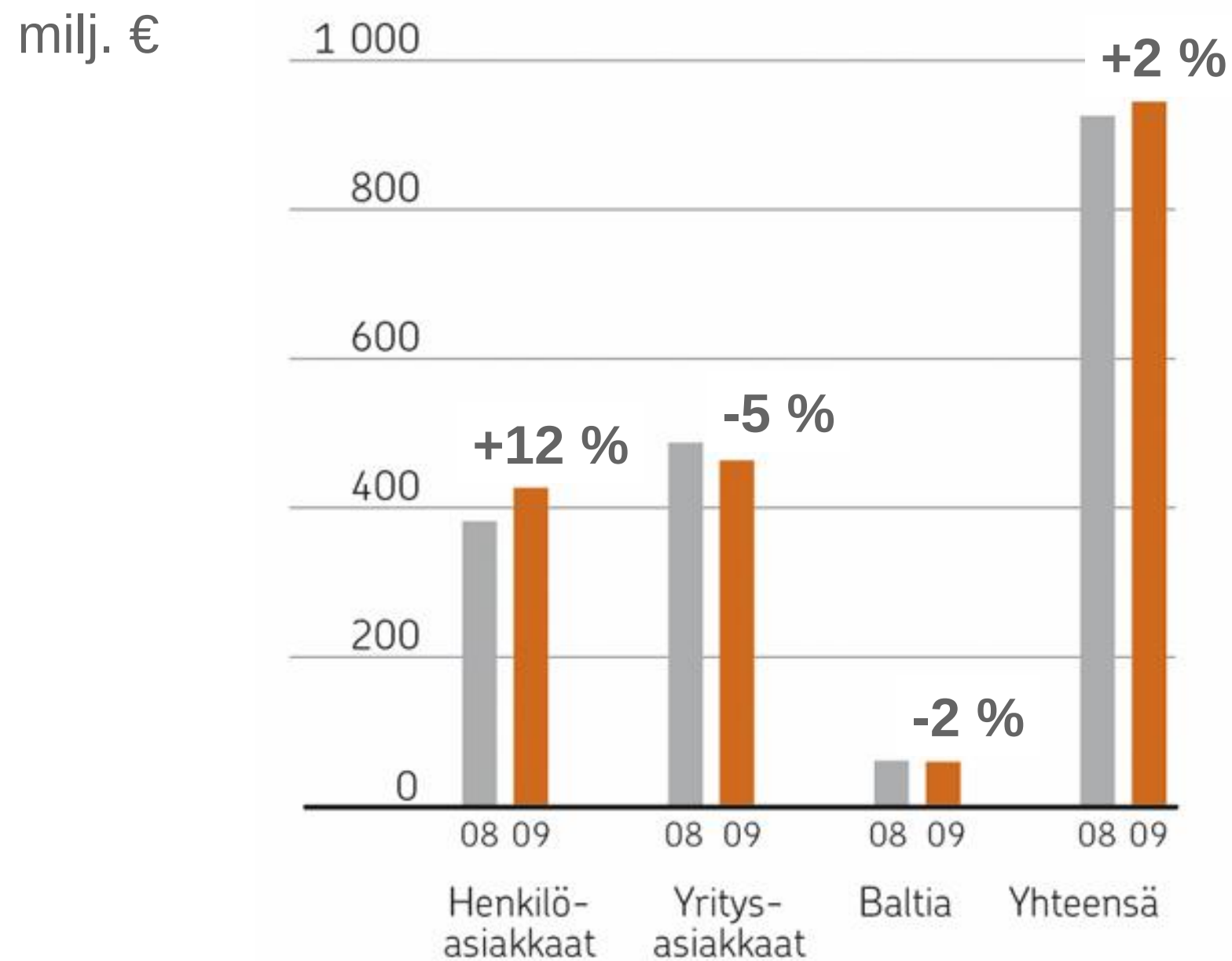
Markkinaosuus yritysluotoista kasvoi 19,7 %:iin



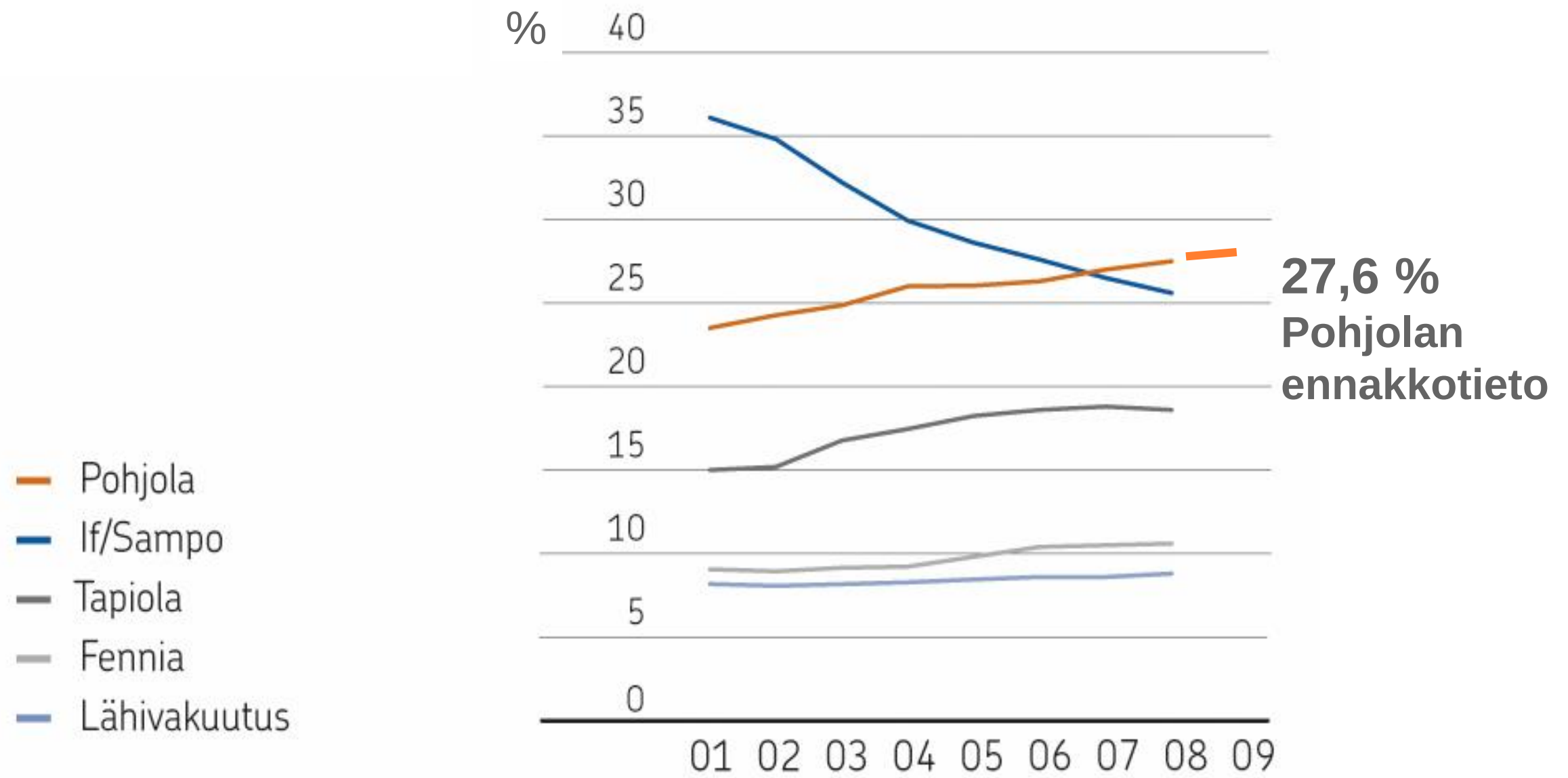
Yritysluottokannan keskimarginaali nousi 1,33 %:iin



Vakuutusmaksutuotot kasvoivat vuodessa 2 %

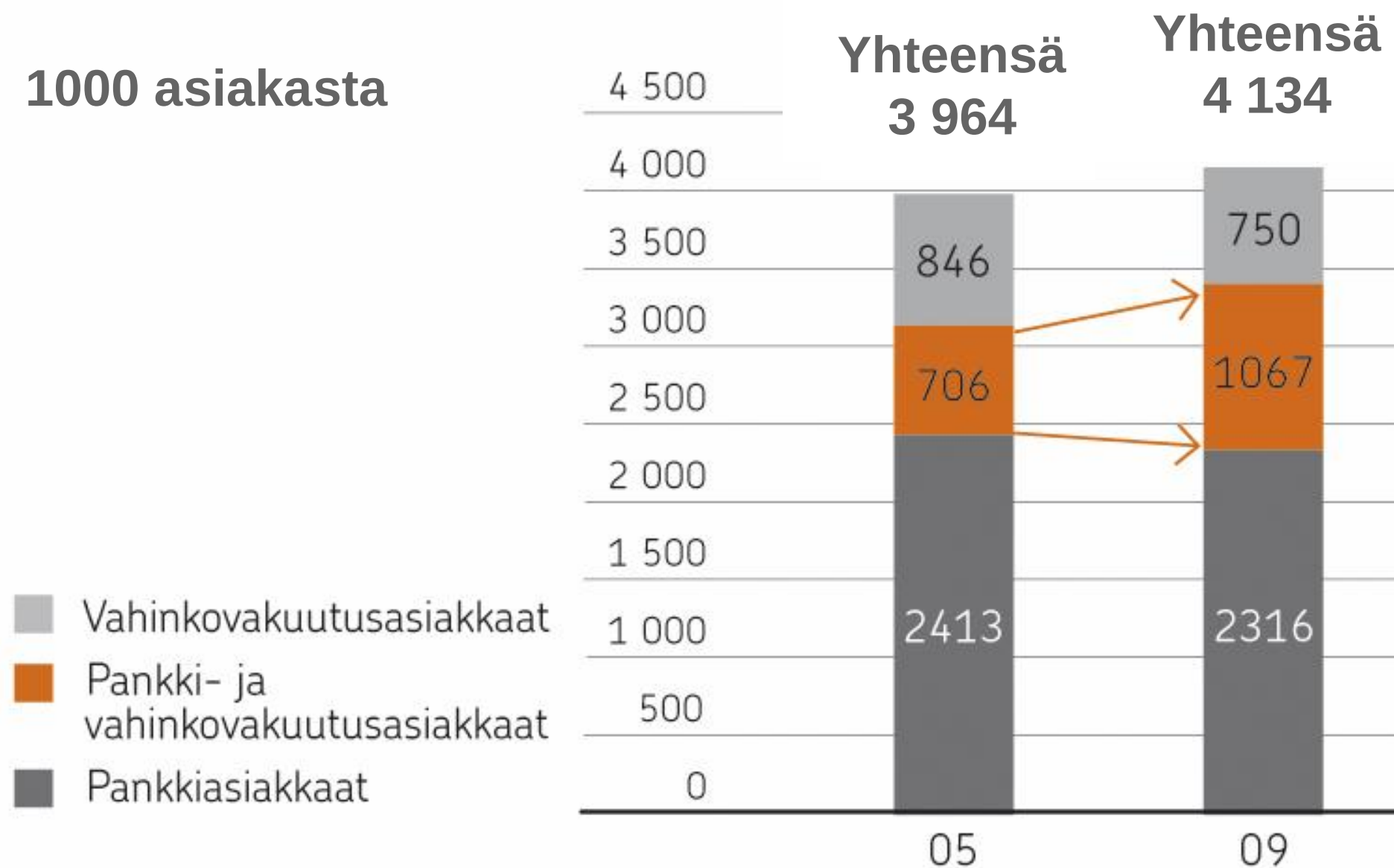


Pohjolan johtava markkina-asema vahvistui

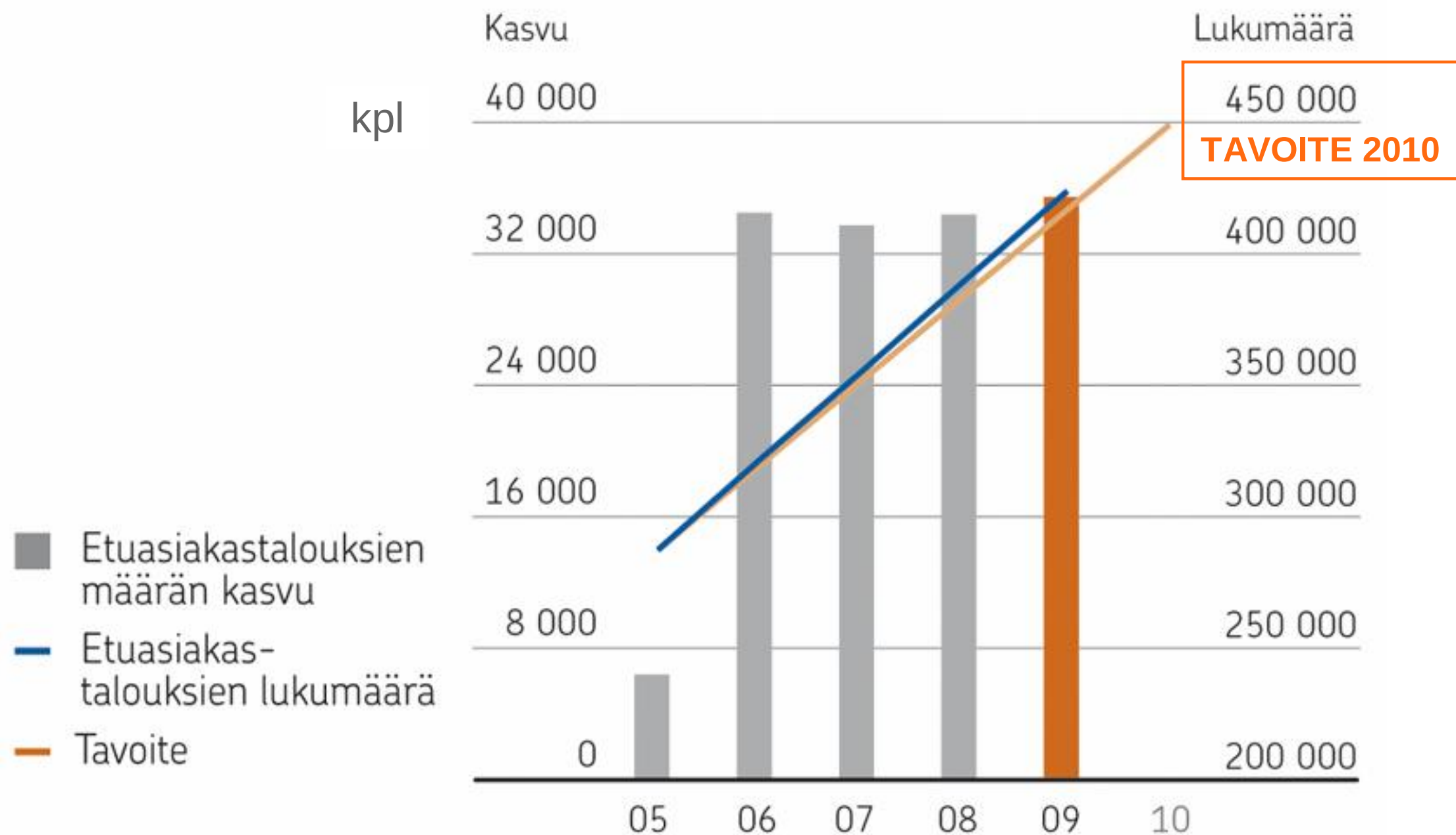


OP-Pohjola-ryhmän asiakaspotentiaali kasvun lähteenä

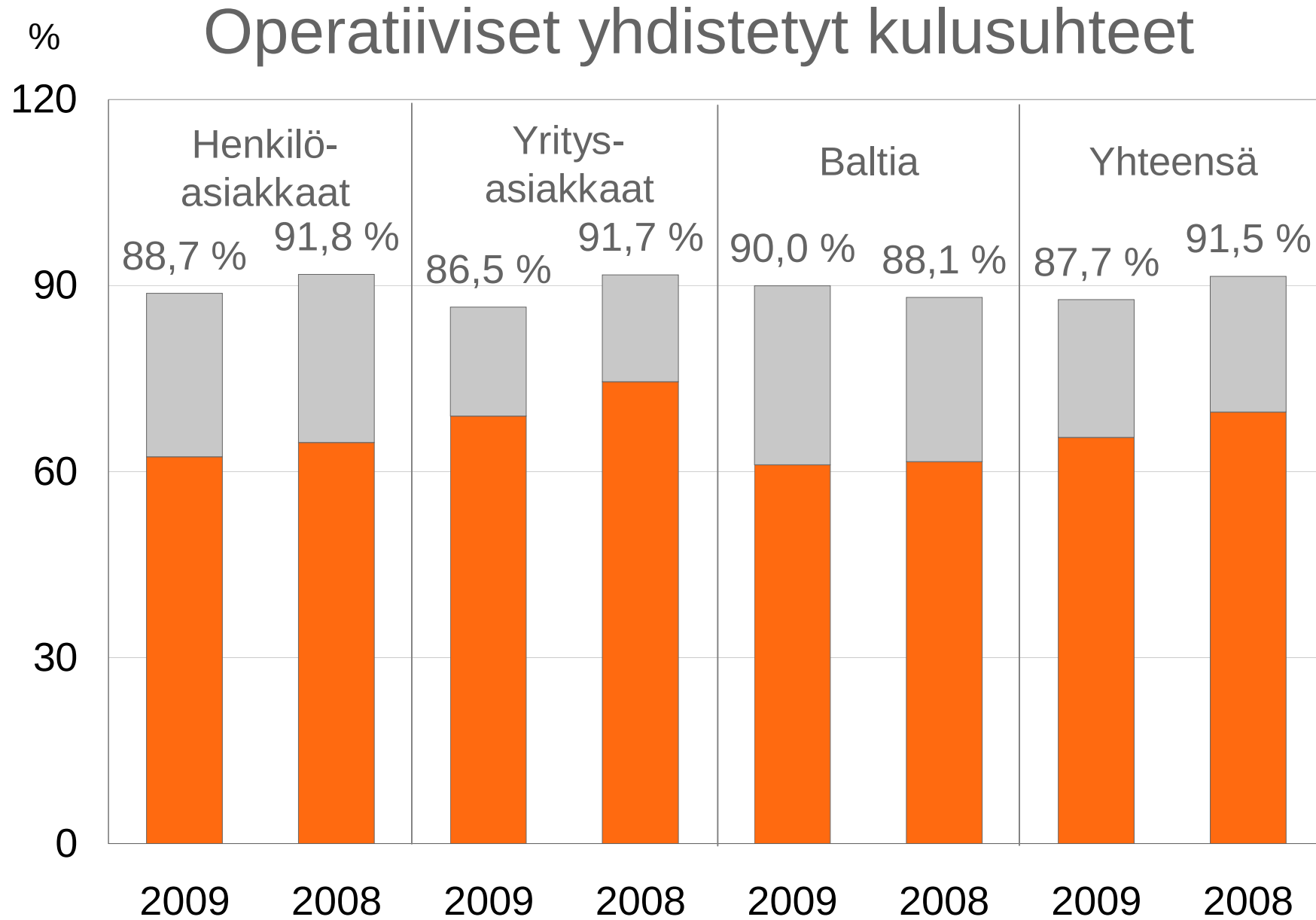
1000 asiakasta



Etuasiakastalouksien määrä kasvoi 9 % 425 000:een

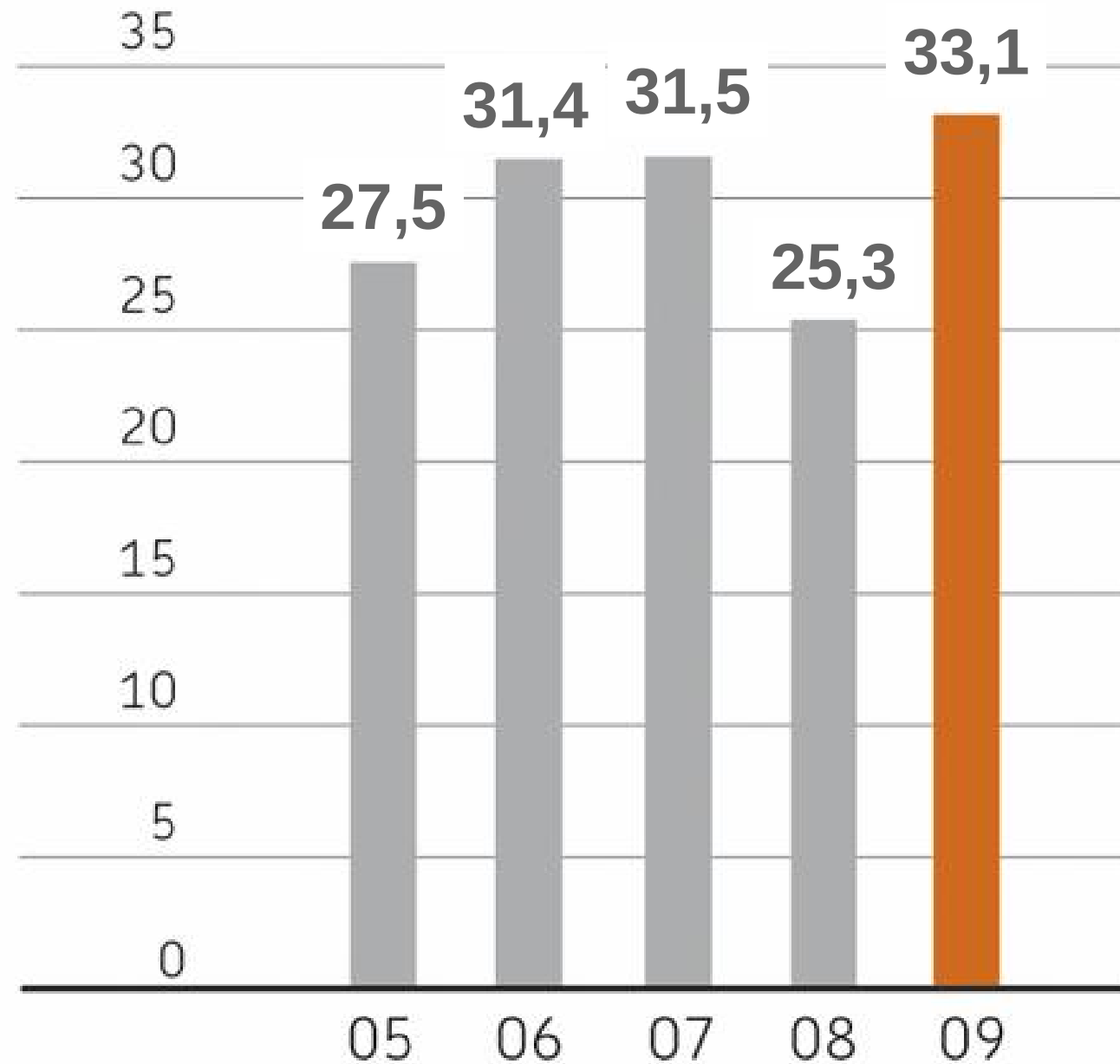


Vakuutustekninen kannattavuus historian paras



Hallinnoitavat asiakasvarat uuteen ennätykseen

mrd. €



Konsernin toiminta 2009

Tulos



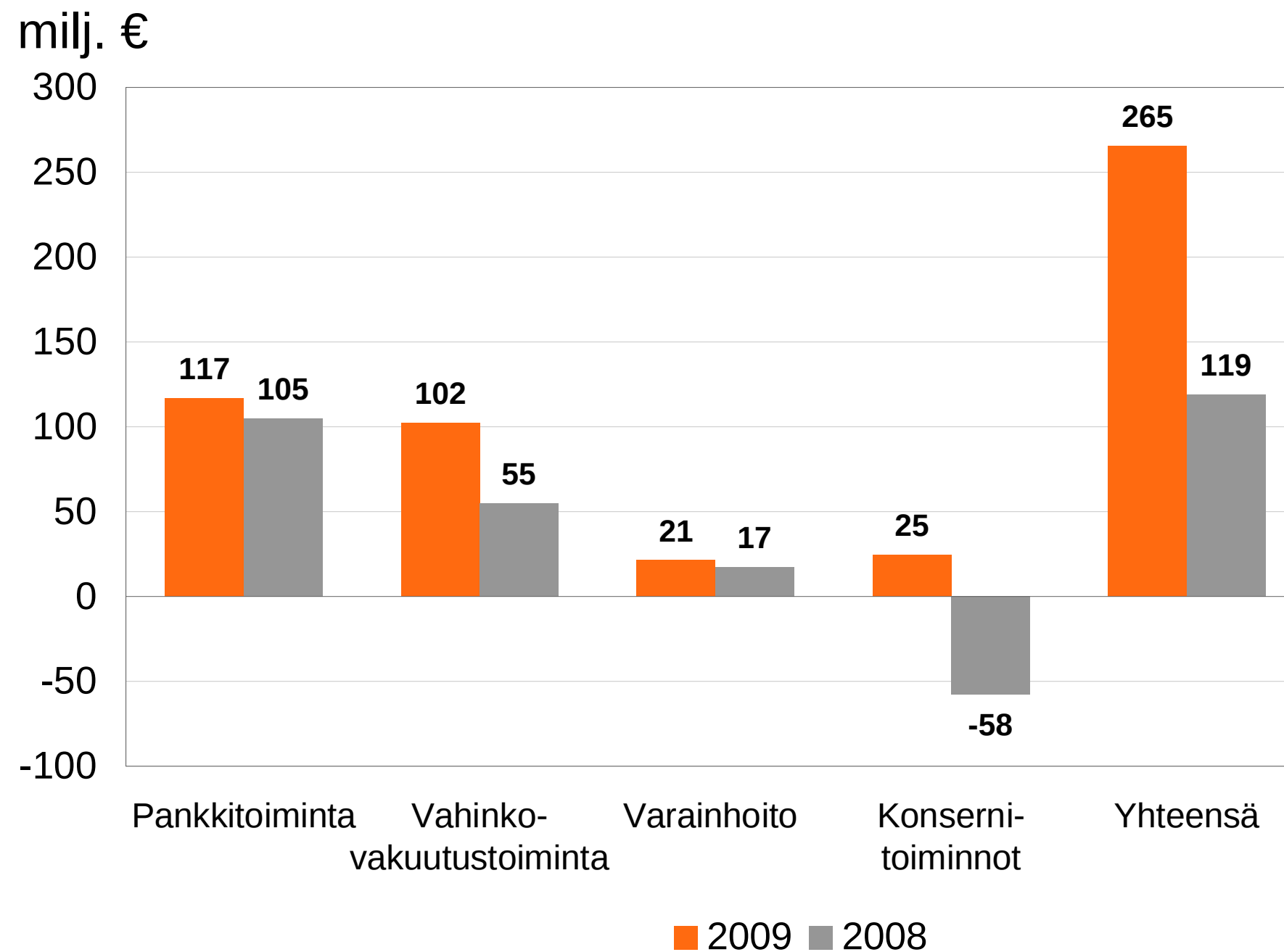
Pohjola-konsernin tulossanalyysi 2009

milj. €	2009	2008	Muutos, %
Korkokate	241	174	38 %
Yrityspankkitoiminnasta	138	127	9 %
Pääomamarkkinatoiminnasta	27	31	-11 %
Muista toiminnoista	75	16	369 %
Palkkiotuotot ja -kulut	143	122	17 %
Kaupankäynnin nettotuotot	71	-81	
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	402	353	14 %
Vakuutustoiminnasta	382	332	15 %
Sijoitustoiminnasta	64	61	4 %
Muista eristä	-44	-40	10 %
Muut tuotot	37	48	-23 %
Tuotot yhteensä	895	617	45 %

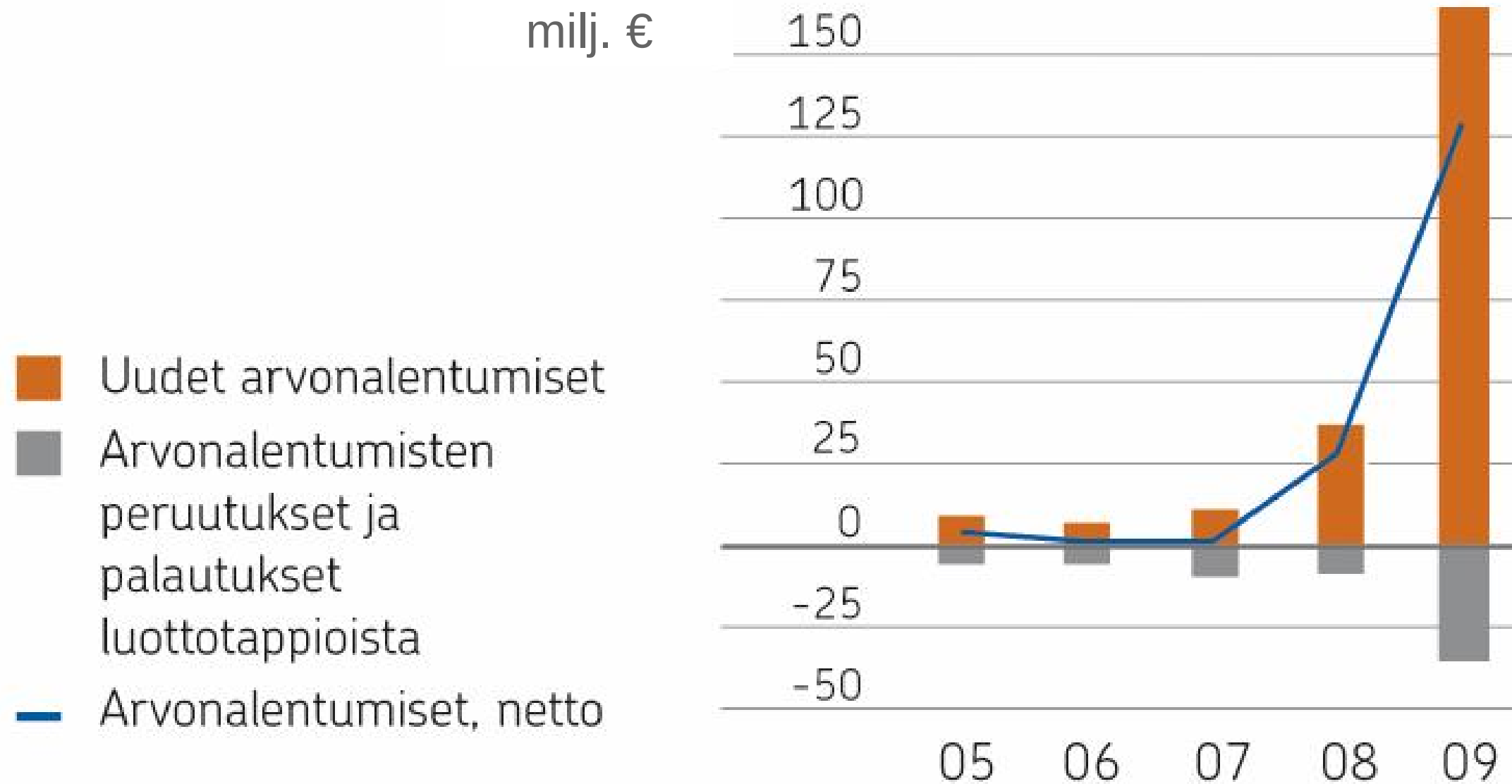
Pohjola-konsernin tulossanalyysi 2009

milj. €	2009	2008	Muutos, %
Tuotot yhteensä	895	617	45 %
Kulut yhteensä	501	470	6 %
Tulos ennen saamisten arvonalentumisia	394	147	168 %
Saamisten arvonalentumiset	129	28	358 %
Tulos ennen veroja	265	119	123 %
Käyvän arvon rahaston muutos	243	-252	
Tulos ennen veroja käyvin arvoin	508	-133	

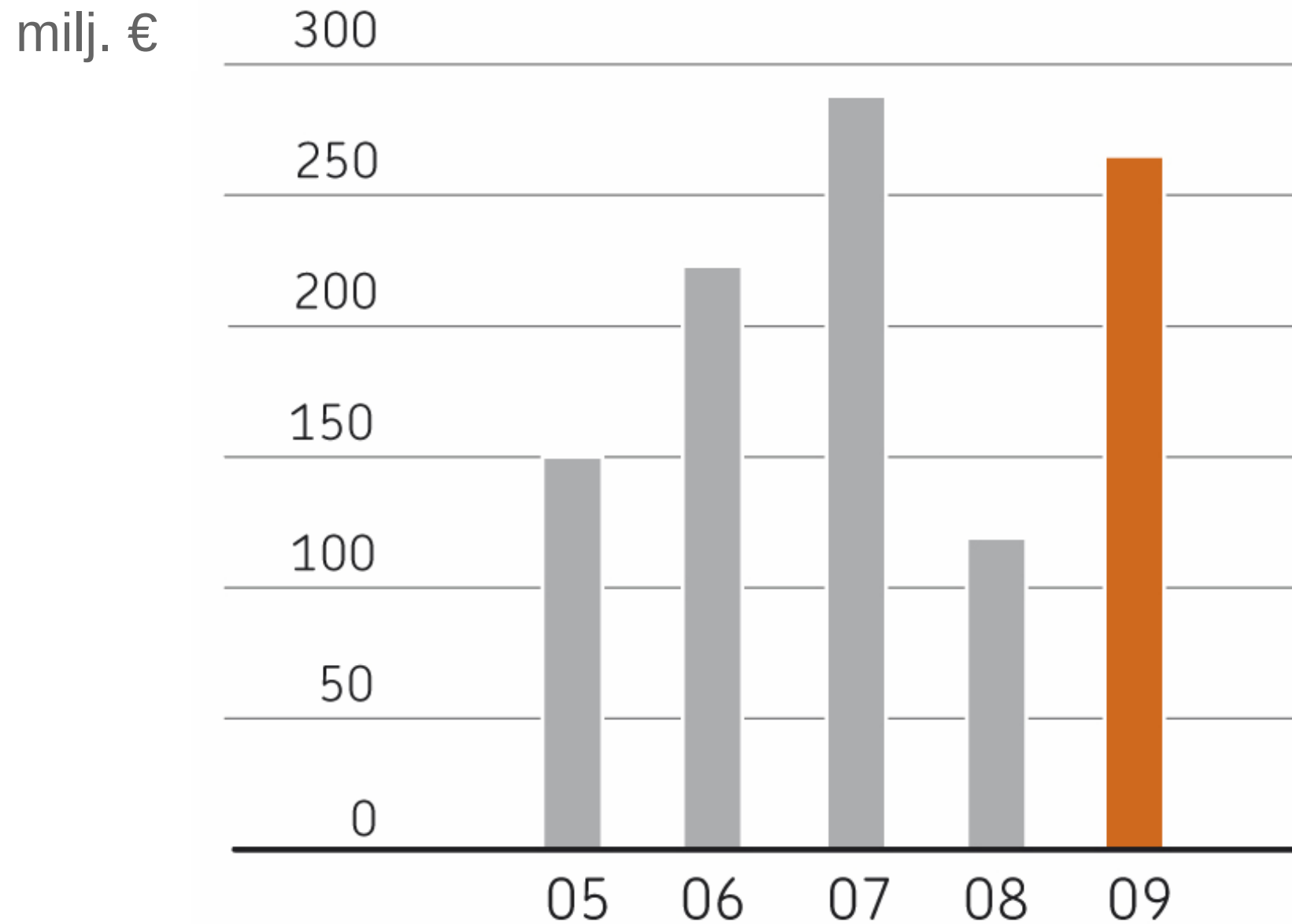
Tulos liiketoiminnoittain 2009



Arvon alentumiset 129 miljoonaa euroa, 0,94 % luotto- ja takauskannasta



Pohjola-konsernin tulos ennen veroja kasvoi 265 miljoonaan euroon

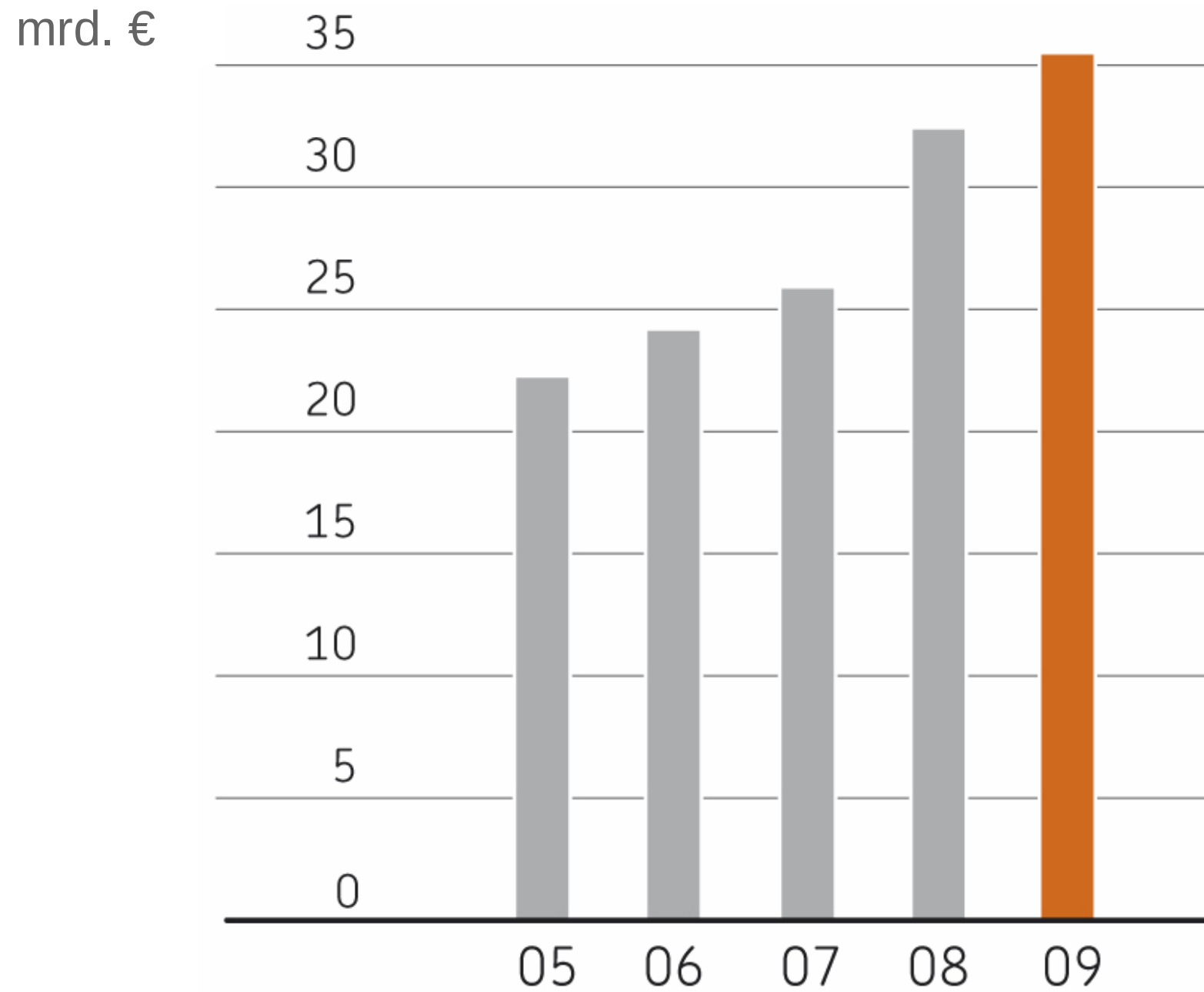


Konsernin toiminta 2009

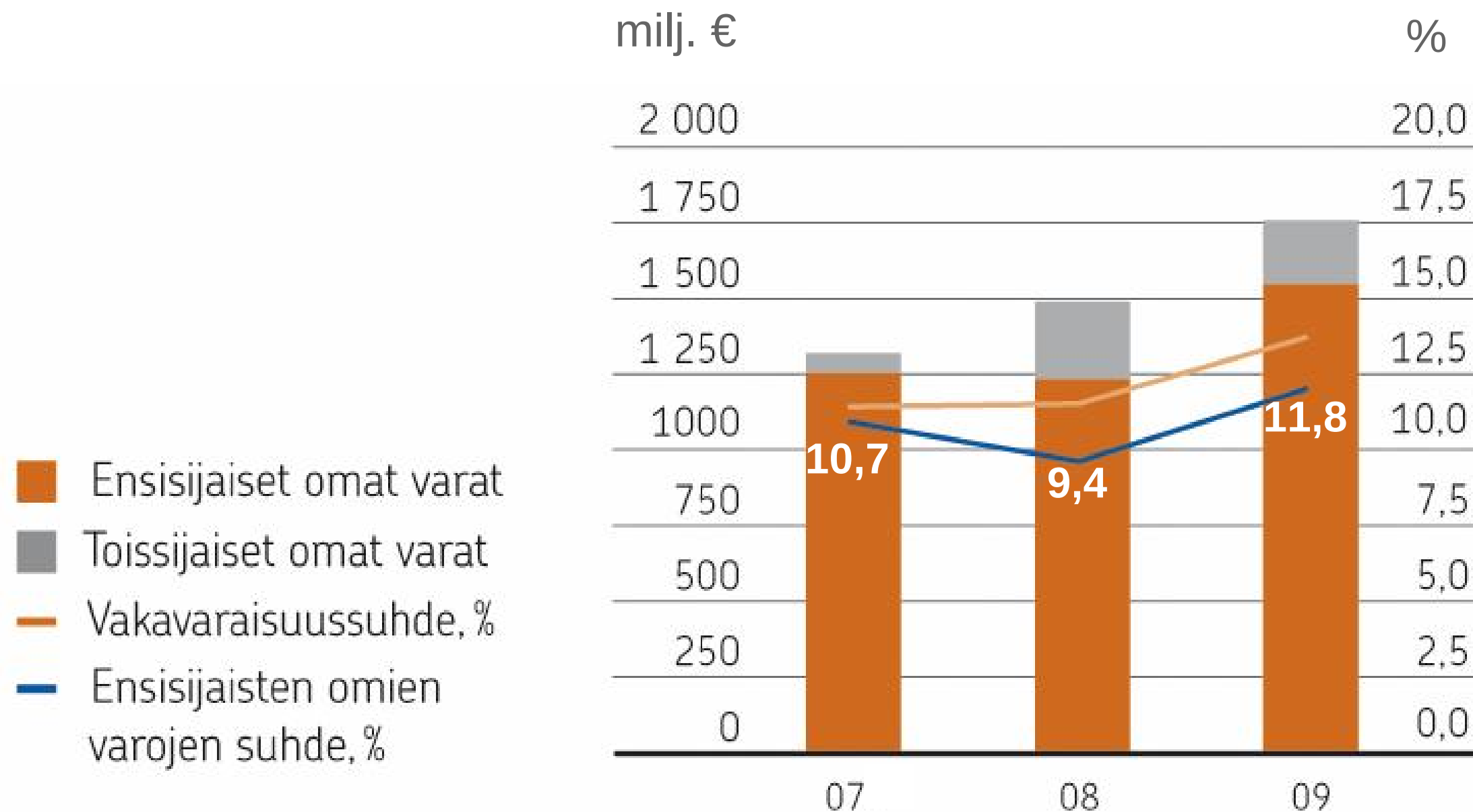
Tase ja vakavaraisuus



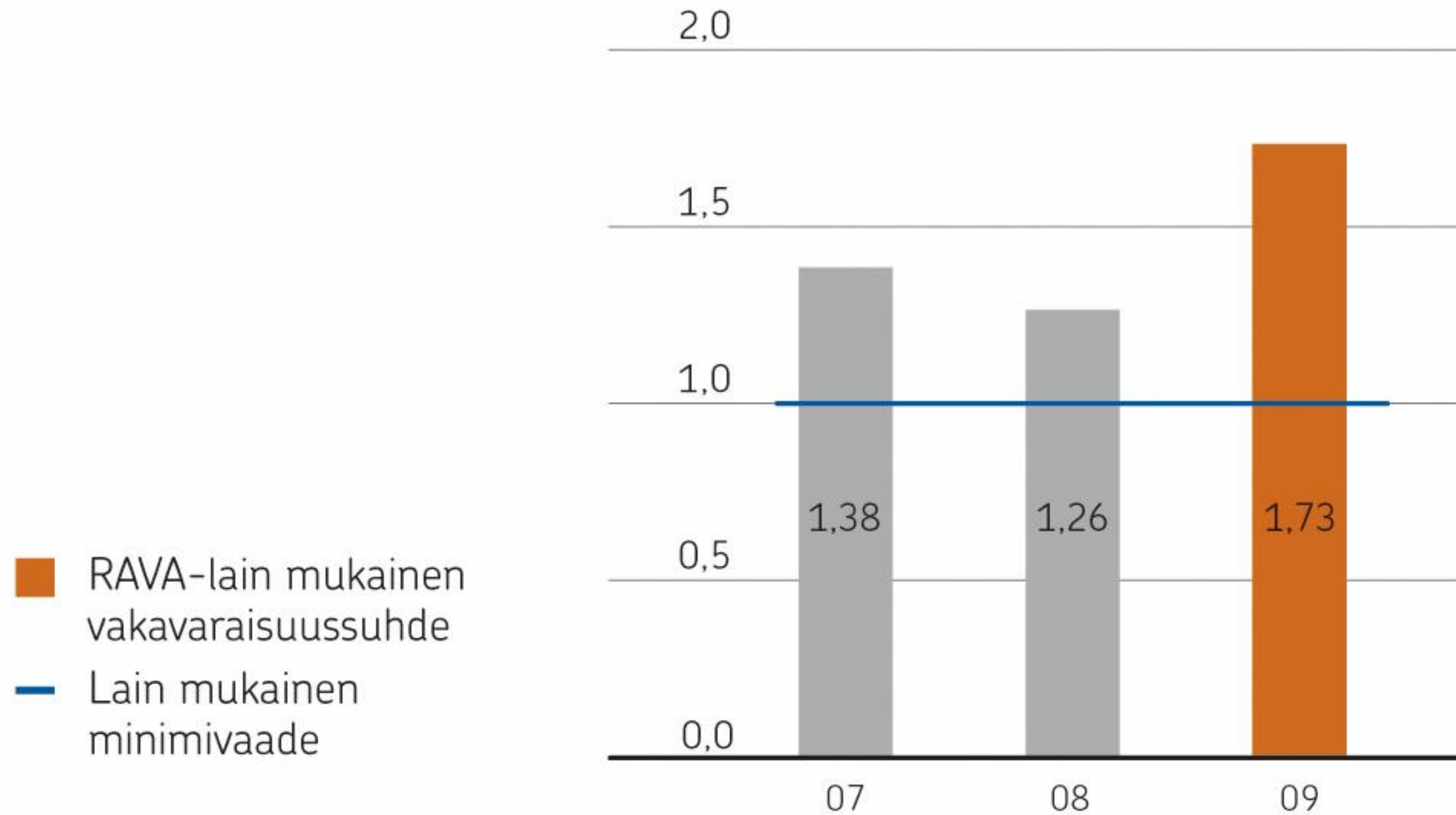
Taseen loppusumma 35,5 miljardia euroa



Luottolaitoslain mukainen vakavaraisuus vahvistui



Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuus vahvistui



Pohjola Pankki Oyj:n luottokelpoisuus säilyi hyvänä läpi finanssikriisin

	Moody's Investors Service	Standard & Poor's	Fitch Ratings
Pohjola Pankki	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	-

Konsernin toiminta 2009

Pohjolan osake

Osakkeenomistajien lukumäärä
kasvoi yli 20 % 37 000:een
vuoden 2009 aikana

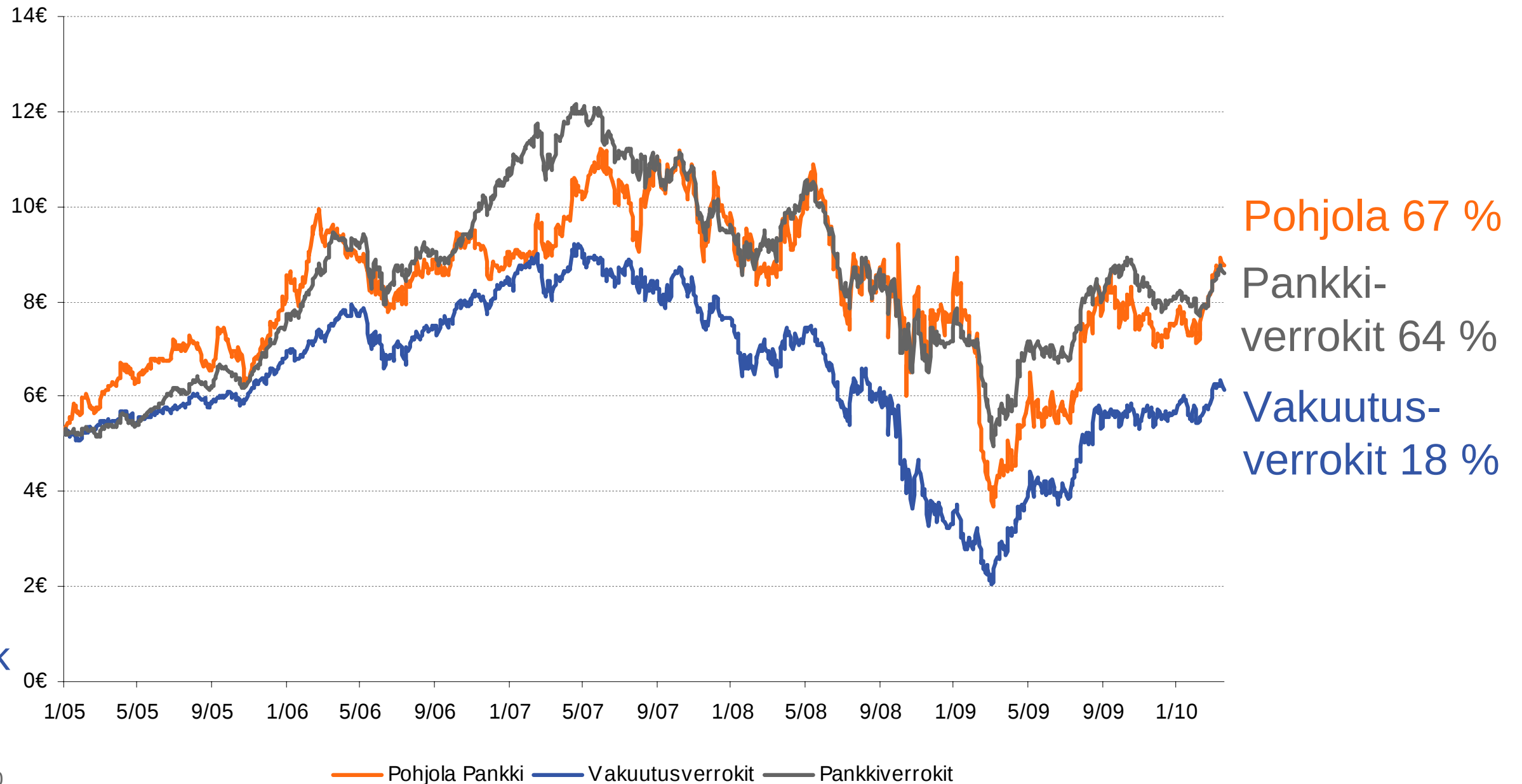


Kokonaistuotto 1.1.2005 – 22.3.2010

Pohjola sekä vakuutus- ja pankkiverrok

Pankki-
verrok:
Danske
DnB Nor
Nordea
SEB
SHB
Swedbank

Vakuutus-
verrok:
AlmBrand
Sampo
TopDanmark
Trygvesta



Konsernin toiminta 2009

Päivitetty strategia



Arvoa integraatiosta



Strategiset hankkeet

1. Yritys- ja yhteisöliiketoiminnan uudistaminen
2. Pankki- ja vahinkovakuutustoiminnan integraation syventäminen
3. Kansainvälisen palvelukyvyn parantaminen
4. Konsernin osaamispääoman kehittäminen

Taloudelliset tavoitteet yli suhdannesyklin

	Tavoite	2009
Konserni		
Oman pääoman tuotto käyvin arvoin, %	13	19,2
Tier 1 vakavaraisuus, %	> 9,5	11,8
Pankkitoiminta		
Operatiivinen kulut/tuotot -suhde, %	< 40	35
Vahinkovakuutus		
Operatiivinen yhdistetty kulusuhde, %	92	87,7
Operatiivinen liikekulusuhde, %	< 20	22,2
Vastuunkantokyky (solvenssisuhde), %	70	88
Varainhoito		
Operatiivinen kulut/tuotot -suhde, %	< 50	53

Konsernin toiminta 2009

Näkymät 2010



Pohjola-konserni

Vuoden 2010 näkymät

- Konsernin tuloksen ennen veroja odotetaan vuonna 2010 olevan samaa tasoa kuin vuonna 2009
- Näkymien osalta suurin epävarmuus liittyy arvonalentumisten ja sijoitusmarkkinoiden sekä suurvahinkojen kehitykseen

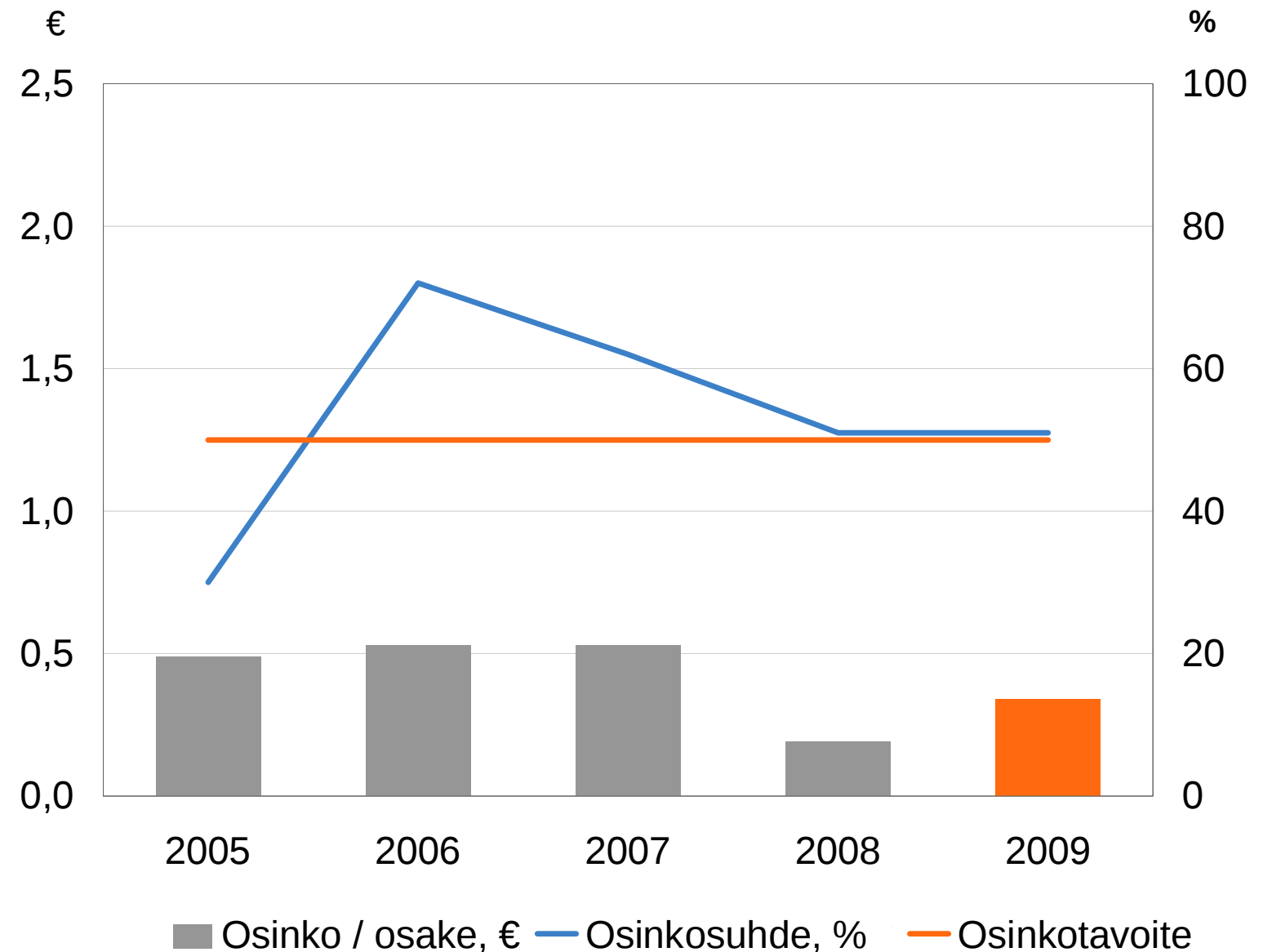
Osinko



Osinko vuodelta 2009

ehdotetaan jaettavaksi 0,34 euroa A-sarjan ja
0,31 euroa K-sarjan osakkeelle

Vuodelta 2009 ehdotetaan
jaettavaksi osinkoina
osinkopolitiikan mukaisesti
51 % osakekohtaisesta
tuloksesta



6. Vuoden 2009 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsaus

Mikael Silvennoinen



7. Tilinpäätöksen vahvistaminen



8. Taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta päättäminen



8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 1/4

- Yhtiön oma pääoma 31.12.2009 oli 1 573 915 313,76 euroa, josta jakokelpoinen oma pääoma oli 439 990 536,66 euroa

- Yhtiökokouksen käytettävissä on
 - tilivuoden 2009 voitto 91 051 491,64 euroa
 - edellisten tilikausien voitto 17 558 207,96 euroa
 - sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 307 931 364,75 euroa
 - muut vapaat rahastot 23 449 472,31 euroa
 - eli yhteensä 439 990 536,66 euroa

8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 2/4

- Yhtiön taseessa vapaaehtoisia varauksia noin 475 miljoonaa euroa, joita purkamalla jakokelpoisten varojen määrää voidaan lisätä noin 351 miljoonaa euroa
- Yhtiön voitonjakokelpoisia varoja ehdotetaan jaettavaksi osinkona yhtiön osakkeenomistajille
 - A-sarjan 251 144 690 osakkeelle **0,34 euroa** eli 85 389 194,60 euroa ja
 - K-sarjan 68 406 725 osakkeelle **0,31 euroa** eli 21 206 084,75 euroa, joten osingonjaon yhteismääräksi ehdotetaan 106 595 279,35 euroa

8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 3/4

- Osingonjakoon ehdotetaan käytettäväksi tilivuoden 2009 voitto 91 051 491,64 euroa kokonaisuudessaan ja edellisten tilikausien voitosta 15 543 787,71 euroa
- Yhtiön jakokelpoiseen omaan pääomaan jää tällöin 333 395 257,31 euroa
- Hallitus ehdottaa lisäksi, että jakokelpoisista varoista varataan hallituksen käyttöön yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin lahjoituksina jaettavaksi enintään 500 000 euroa

8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 4/4

- Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä
- Hallitus ehdottaa, että osingonmaksun täsmäytyspäivä on 31.3.2010 ja, että osingonmaksupäivä on 9.4.2010

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle



10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen



10. OP-Keskus osk:n ehdotus hallituksen jäsenten palkkioista

- Hallituksen jäsenten palkkiot
 - hallituksen puheenjohtaja 7 000 euroa kuukaudessa (entinen)
 - hallituksen varapuheenjohtaja 5 000 euroa kuukaudessa (entinen)
 - hallituksen muut jäsenet 4 000 euroa kuukaudessa (entinen)
 - kuukausipalkkiot käsitellään eläkettä kerryttävänä palkkana
- Tämän lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiota 500 euroa kokoukselta (entinen). Kokouspalkkio maksetaan myös hallituksen valiokuntien kokouksilta. Matkakulut ja päivärahat maksetaan konsernin matkustusohjeen mukaisesti (entinen)

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen



11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

OP-Keskus osk:n ehdotus

- Hallitukseen kuuluu yhteensä kahdeksan jäsentä, joista yhtiökokous valitsee kuusi

12. Hallituksen jäsenten valitseminen



12. Hallituksen jäsenten valitseminen

OP-Keskus osk:n ehdotus 1/3



- **Merja Auvinen**, s. 1960, kauppatieteiden maisteri, eMBA, Savonlinnan Osuuspankin toimitusjohtaja



- **Jukka Hienonen**, s. 1961, kauppatieteiden maisteri, SRV Yhtiöt Oyj:n toimitusjohtaja (aloittaa 1.8.2010)

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

OP-Keskus osk:n ehdotus 2/3



- **Simo Kauppi**, s. 1954,
kauppatieteiden maisteri, eMBA,
Länsi-Suomen Osuuspankin
toimitusjohtaja



- **Satu Lähteenmäki**, s. 1956,
kauppatieteiden tohtori,
Turun kauppakorkeakoulun
johtaja

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

OP-Keskus osk:n ehdotus 3/3



- **Harri Sailas**, s. 1951,
ekonomi,
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö
Ilmarisen toimitusjohtaja



- **Tom von Weymarn**, s. 1944,
diplomi-insinööri,
hallitusammattilainen

12. Pohjolan hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja

- Lain ja/tai yhtiöjärjestyksen perusteella hallitukseen kuuluvat lisäksi:



- **Reijo Karhinen**, s. 1955, kauppätieteiden maisteri, vuorineuvos, OP-Pohjola-ryhmän pääjohtaja ja OP-Keskus osk:n (OPK) johtokunnan puheenjohtaja, Pohjolan hallituksen puheenjohtaja



- **Tony Vepsäläinen**, s. 1959, oikeustieteen kandidaatti, eMBA, OP-Keskus osk:n (OPK) toimitusjohtaja ja johtokunnan varapuheenjohtaja, Pohjolan hallituksen varapuheenjohtaja

13. Tilintarkastajien palkkioista päättäminen



13. Tilintarkastajien palkkioista päättäminen OP-Keskus osk:n ehdotus

- Tilintarkastajille maksetaan palkkio **kohtuullisen laskun mukaan** (entinen)
- 2009 palkkiot (konsernitasolla) 516 000 euroa
- 2009 tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista KPMG Oy Ab:lle maksetut palkkiot 780 000 euroa

14. Tilintarkastajien valinta



14. Tilintarkastajien valinta

OP-Keskus osk:n ehdotus

- Tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö KPMG Oy Ab (entinen)
 - **KPMG Oy Ab** on (myös) emoyhteisön OP-Keskus osk:n tilintarkastaja

15. Yhtiön yhtiöjärjestyksen 10 §:n muuttamisesta päättäminen



15. Yhtiön yhtiöjärjestyksen 10 §:n muuttamisesta päättäminen

Hallituksen ehdotus

Yhtiökokouksen kutsuajan muutos osakeyhtiölain muuttuneita määräyksiä vastaavaksi

- nykyinen: kokouskutsu toimitettava vähintään 17 päivää ennen yhtiökokousta
- ehdotus: kokouskutsu toimitettava vähintään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta
- osakeyhtiölain muutoksen (585/2009, voimaan 3.8.2009) edellyttämä päivitys nykyiseen yhtiöjärjestykseen
- osakeyhtiölaki edellyttää lisäksi, että yhtiökokouskutsu on toimitettava aina vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää

16. Yhtiön hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista



16. Yhtiön hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Hallituksen ehdotus 1/2

- Yhtiön hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta maksullisesta osakeannista.
- Osakeannissa annettavien A-sarjan osakkeiden yhteenlaskettu määrä saa olla enintään 24 000 000 kappaletta ja K-sarjan osakkeiden yhteenlaskettu määrä saa olla enintään 6 000 000 kappaletta eli yhteensä noin 9 % osakkeiden nykyisestä määrästä.

16. Yhtiön hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Hallituksen ehdotus 2/2

- Valtuutus sisältää hallitukselle myös oikeuden poiketa osakkeenomistajalle kuuluvasta etuoikeudesta yhtiön osakkeisiin (suunnattu osakeanti), jos tähän on osakeyhtiölain mukainen yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan tällöin käyttää yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi ja toteuttamiseksi
- Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden päättää osakeannin ehdoista ja toimenpiteisiin liittyvistä seikoista. Hallituksella on ehdotuksen mukaan myös oikeus päättää, kirjataanko merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon taikka osakepääomaan
- Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka

17. Kokouksen päättäminen



17. Kokouksen päättäminen

- Kokouksesta laadittava pöytäkirja osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön pääkonttorissa ja yhtiön internetsivuilla viimeistään 9.4.2010 lukien

Pohjola Pankki Oyj:n
varsinainen yhtiökokous

Kiitämme osallistumisestanne

