

Pohjola Bank Abp:s årsrapport 2013



Innehållsförteckningen

År 2013

Verkställande direktörens översikt	6
Strategi	7
Syfte och mål	8
Konkurrensfördelar	11
Verkställandet av strategin 2013	12
Omvärlden	14
Finansbranschens omvärld i ett brytningsskede	16
Investerarare	17
Aktieplacerare	20
Skuldplacerare	22
Ansvarskänsla	25

Affärsrörelser

Pohjola i korthet	28
Affärsrörelsens struktur	29
Centrala faktorer som påverkar affärsrörelsens värde	30
Bankrörelsen	31
Skadeförsäkringsrörelsen	34
Kapitalförvaltningen	38
Koncernfunktionerna	40
Personalen	42
Affärsrörelser: Kunddialoger	45

Styrelse och ledning

Pohjola som en del av OP-Pohjola-gruppen	48
Solidariskt ansvar	50
Bolagsstyrning (CG)	51
Pohjolas förvaltningsmodell	52
Årlig bolagsstyrningsrapport	53
Bolagsstyrning	54
Styrelsen	55
Ledningsgruppen	63

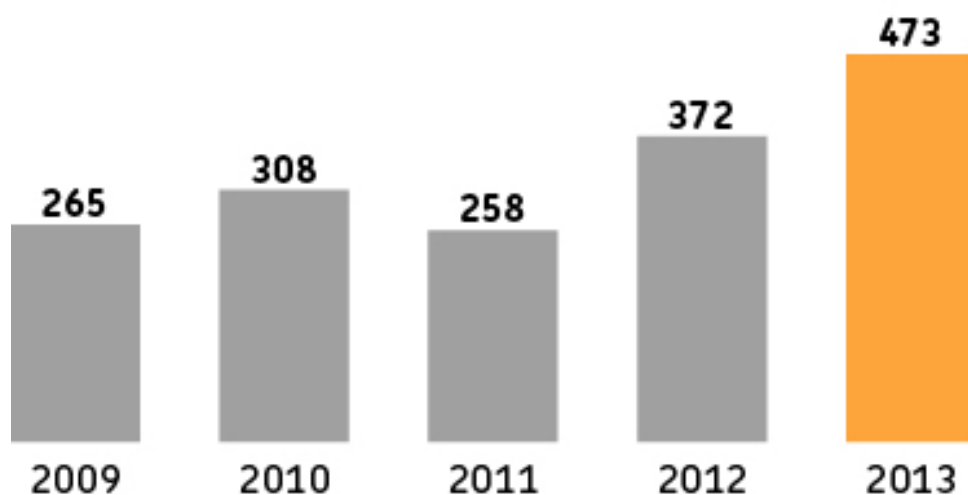
År 2013

Pohjola-koncernens resultat 2013 var rekordartat och koncernens marknadsposition stärktes under 2013. Centrala faktorer för resultatförbättringen var den fina framgången i kundrörelserna, särskilt inom bank- och försäkringsrörelsen, samt de kostnadsinbesparingar som effektiviseringsprogrammet förde med sig. Finansierings- och likviditetspositionen hölls goda och Core Tier 1-kapitaltäckningen stärktes.

Centralt

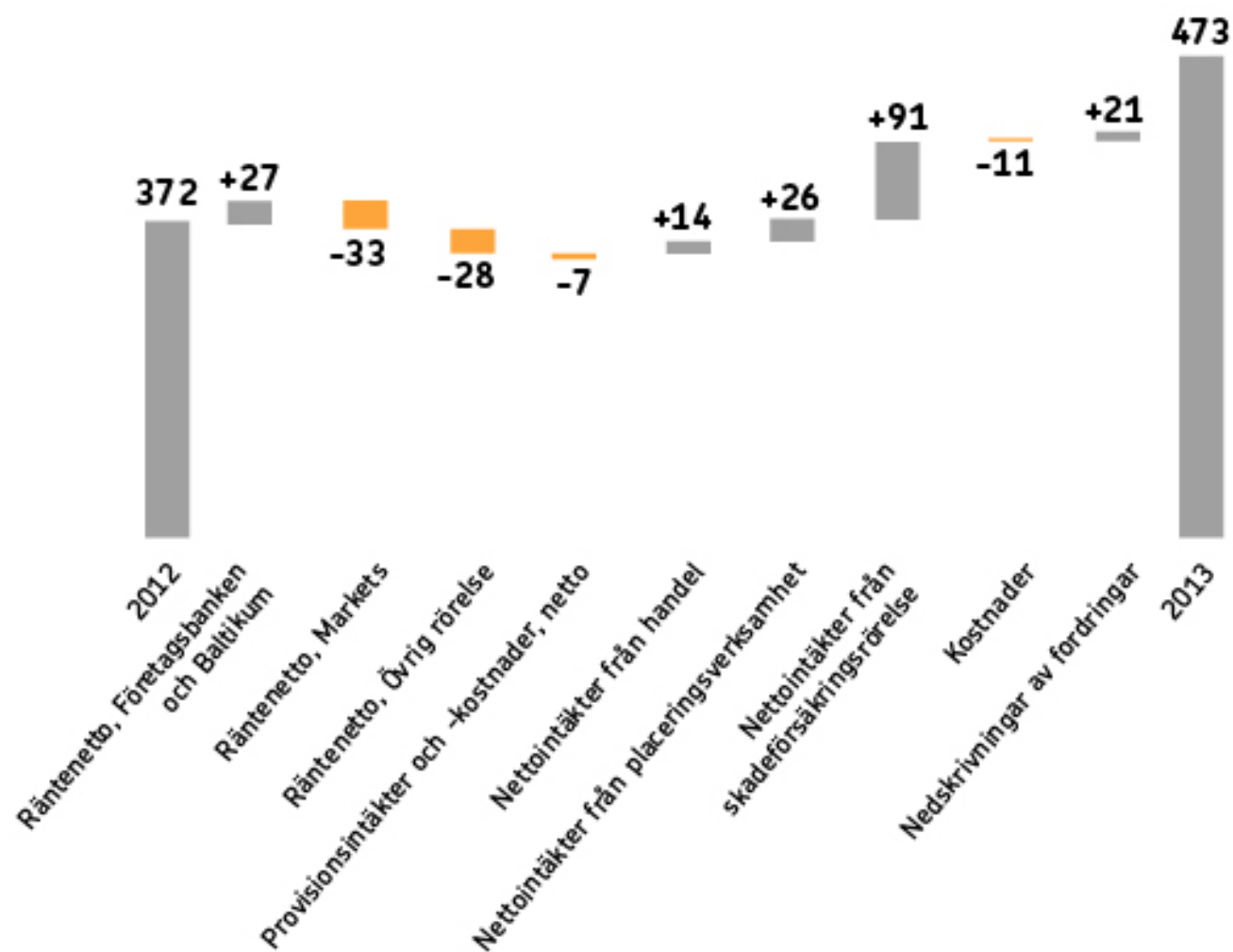
Resultat före skatt

milj. €



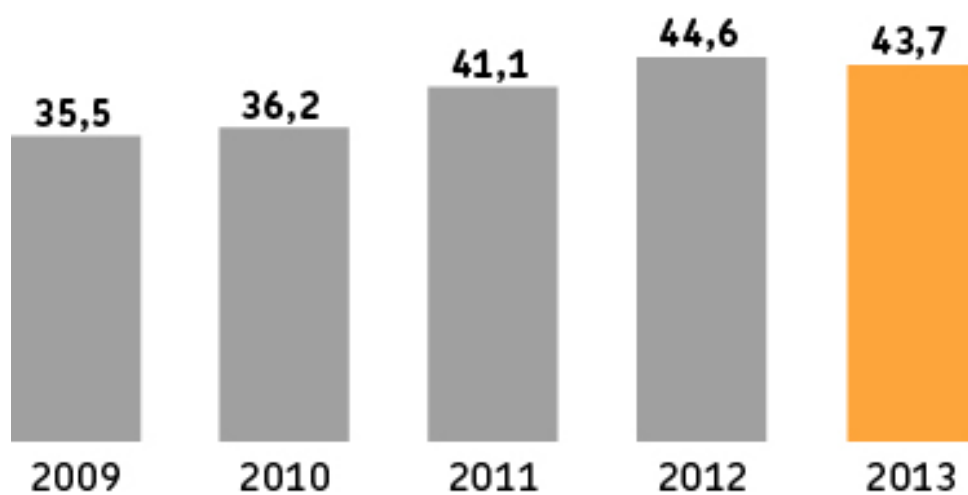
Konsernens resultat före skatt, förändring 2012 vs 2013

milj. €

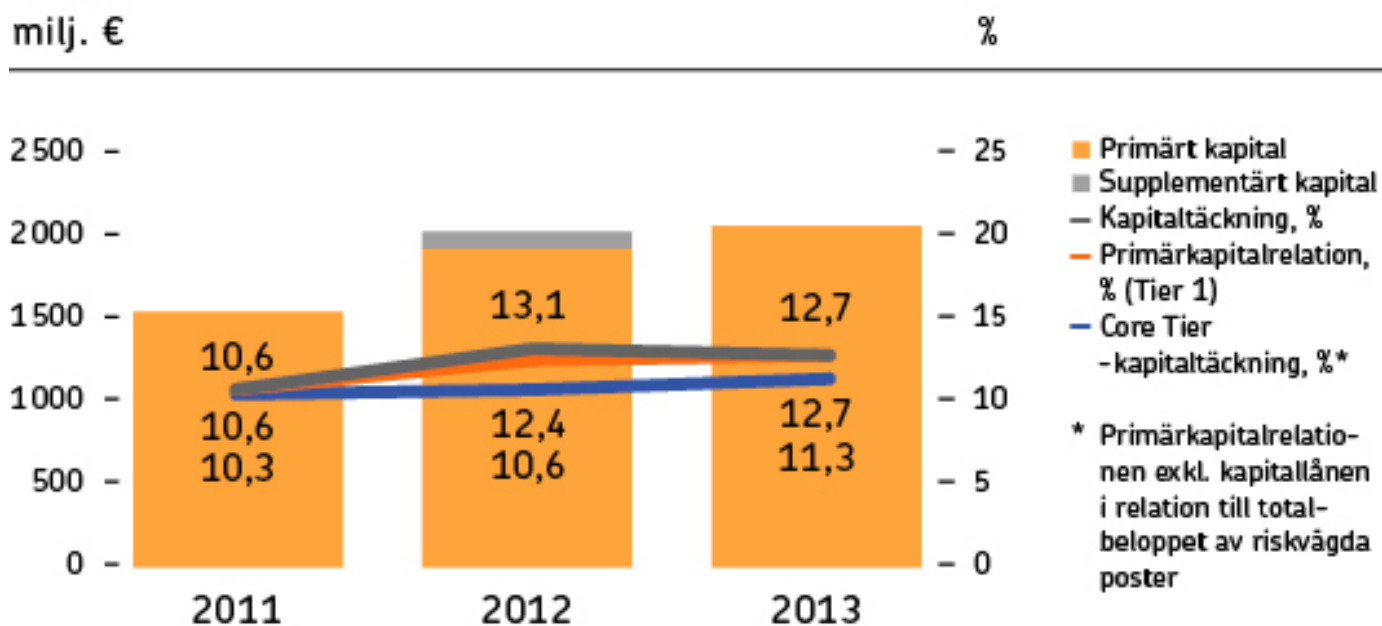


Balansomslutning

mrd. €

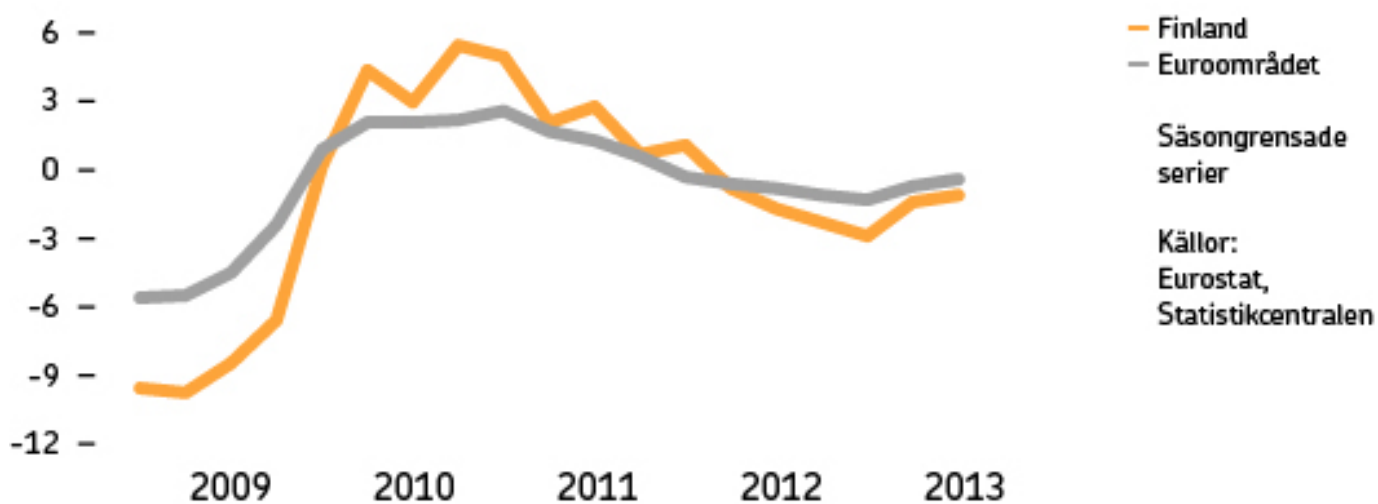


Kapitalbas och kapitaltäckning



BNP volymförändring

volymförändring från året innan, %



Verkställande direktörens översikt

År 2013 fortsatte Pohjola att växa kraftigt och nådde samtidigt rekordresultat. Bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsrörelsernas volymer växte snabbare än marknaden, och koncernens marknadsposition stärktes. Företagskreditstocken växte under 2013 med 5 procent, premieintäkterna med 11 procent och kapitalförvaltningens förvaltade kundmedel med 16 procent. Korsförsäljningen med andelsbankerna fortsatte framgångsrikt, och antalet gemensamma bank- och försäkringskunder översteg 1,5 miljoner.

Pohjolas resultat före skatt förbättrades med 101 miljoner euro till 473 miljoner euro. Centrala faktorer för resultatförbättringen var den fina framgången i kundrörelserna, särskilt inom bank- och försäkringsrörelsen, samt de kostnadsinbesparingar som effektiviseringsprogrammet förde med sig. Vår roll som finansiär av finländska företag stärktes ytterligare, och vår marknadsandel av företagskrediterna i euro växte till 22,1 procent. Kreditstockens kvalitet var fortsatt god. Inom skadeförsäkringen stärktes vår roll som Finlands ledande skadeförsäkrare, och antalet preferenskundshushåll ökade med över 45 000 hushåll till 615 000 hushåll. Skadeförsäkringens operativa totalkostnadsprocent var rekordstor, dvs. 86,9. De kundmedel som förvaltades av kapitalförvaltningen ökade till 37,9 miljarder euro. Kapitalförvaltningens resultat var mindre än året innan på grund av minskningen i avkastningsbaserade provisioner.

Inbesparingarna på basis av det effektiviseringsprogram på 50 miljoner euro som gäller åren 2013–2015 uppgick 2013 till 27 miljoner euro. Trots inbesparingarna överskred koncernens totala kostnader nivån för 2012, delvis till följd av bankskatten på 19 miljoner euro. Effektiviseringsprogrammet fortsätter till slutet av 2015, och med hjälp av det kommer vi ytterligare att effektivisera vår verksamhet.

Vi bygger långsiktigt upp framtiden och når framgång tillsammans med våra kunder. I enlighet med våra värden står vi vid kundernas sida i såväl goda som dåliga tider. Vårt mål är att bygga upp kunderfarenheten till en konkurrensfördel. Det här kräver djup förståelse för kundernas nuvarande och framtida behov, en orubblig serviceattityd samt högklassiga tjänster och kundmöten, som våra kunder upplever att de har nytta av. Under fjolåret byggde vi tillsammans med våra kunder upp innovativa lösningar för bl.a. effektivisering av driftskapital, likviditetshantering, riskhantering och effektivt utnyttjande av finansmarknaden. Behovet av tjänster inom hälsa och välbefinnande ökar bl.a. i och med att befolkningen blir allt äldre. Som svar på de här behoven lanserade vi nya hälsoförsäkringar för privatkunder och öppnade sjukhuset Omasairaala, som specialiserat sig på dagkirurgisk ortopedi och handkirurgi. Med hjälp av Omasairaala har vi avsevärt lyckats förkorta konvalescenstiden vid skador på grund av olycksfall. Vi har också fått mycket positiv respons av våra kunder, och över 90 procent av Omasairaalas kunder är villiga att rekommendera oss.

Totalt sett har Pohjola ett utmärkt år bakom sig och det bästa resultatet någonsin. I enlighet med den gällande utdelningspolicyen föreslår styrelsen för bolagsstämman att en utdelning på 0,67 euro per aktie ska betalas på de noterade aktierna i serie A och en utdelning på 0,64 euro per aktie ska betalas på de onoterade aktierna i serie K. Förslaget motsvarar ett utdelningsförhållande på 50 procent och totalt 212 miljoner euro.

År 2014 och framöver kommer tillsynen och regleringen för den europeiska finanssektorn att väsentligt förändras på många sätt, bl.a. då bankunionen bildas och genomlysning av balansräkningar, stresstest samt nya kapitaltäcknings- och likviditetsbestämmelser införs. Pohjola har ett bra utgångsläge för det nya året.

Pohjolas moderföretag OP-Pohjola anl gav 6.2.2014 ut ett meddelande om ett offentligt uppköpserbjudande på samtliga aktier i Pohjola Bank Abp. Pohjolas styrelse har 13.2.2014 gett ett utlåtande om uppköpserbjudandet, i vilket styrelsen rekommenderar att Pohjolas aktieägare godkänner uppköpserbjudandet. I den planerade omstrukturering som följer efter uppköpserbjudandet ska Pohjolas affärsrörelser knytas allt tätare till OP-Pohjola-gruppen. Som en del av OP-Pohjola-gruppen har Pohjola tillgång till branschens mest omfattande servicenät och Finlands största kundunderlag. Därutöver har den stabila ägargrunden och det solidariska ansvaret lagt grunden för vår starka rating. En av våra viktigaste konkurrensfördelar är att vi hör till OP-Pohjola-gruppen. Som en allt fastare del av gruppen kan vi i fortsättningen erbjuda våra kunder hela OP-Pohjola-gruppens resurser och fortsätta med att ännu kraftigare än hittills främja våra kunders ekonomiska framgång, trygghet och välfärd på ett hållbart sätt.

Ett varmt tack till alla aktieägare och kunder för ert förtroende samt till alla andelsbanker och andra samarbetspartner för gott och konstruktivt samarbete. Jag vill också tacka våra anställda, som än en gång har utfört ett utmärkt arbete under omständigheter som hela tiden förändras.

Helsingfors 24.2.2014

Jouko Pölönen

Verkställande direktör

Beskrivning av strategin

Pohjola erbjuder företags- och samfundskunder högklassiga och mångsidiga bank-, kapitalförvaltnings- och skadeförsäkringstjänster. För privatpersoner erbjuder Pohjola vältäckande skadeförsäkrings- och private banking-tjänster.

Finland och Finlands närområden är Pohjolas centrala marknadsområde. Pohjola känner sina kunder väl och fungerar i nära växelverkan med dem. Bolaget bygger upp kundförhållanden på lång sikt med övergripande kundrelationer som mål. Servicenätet utvecklas i Finland och i Finlands närområden. Inom övriga marknadsområden baserar sig Pohjolas betjäningssförmåga på samarbete med förstklassiga, lokala och internationella partner.

Pohjolas konkurrensfördelar är bolagets kompetens och högklassiga lösningar. Konkurrensfördelarna baserar sig på en kundorienterad verksamhet, övergripande finanstjänster och en stabil ägarbas. Som en del av OP-Pohjola-gruppen, som är Pohjolas största aktieägare, har Pohjola tillgång till det mest omfattande och mångsidigaste servicenätet samt den största kundkretsen i Finland.

Pohjola strävar efter att stärka sin marknadsposition och växa lönsamt för att producera en konkurrenskraftig totalavkastning åt sina aktieägare. Bolaget säkerställer verksamhetens kontinuitet med en god kapitaltäckning. Pohjolas rating förstärks av det solidariska ansvaret med de andelsbanker som hör till gruppen.

Den centrala förutsättningen för övergripande lösningar och branschens bästa betjäning är att personalen är kunnig och motiverad. Kunskapskapitalet ökas systematiskt som en del av utvecklingen av affärsrörelsen.

Strategin i ett nötskal

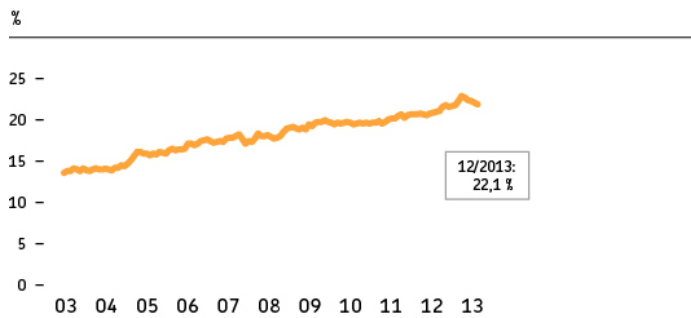
Grunduppgift	• Vi främjar våra kunders bestående ekonomiska framgång, trygghet och välfärd
Mål	• Vi är den mest attraktiva finanstjänstpartnern
Centrala mål	• Att öka bolagets värde • Att stärka vår marknadsställning på ett lönsamt sätt
Kritiska framgångsfaktorer	• Utnyttjande av kundpotentialen • Förutseende, val och prissättning av risker • Kunnig personal och högklassiga partnerskap • Konkurrenskraftiga lösningar • Kostnadsdektivitet, flexibilitet och snabbhet • Stark kapitalisering
Konkurrensfördelar	• Övergripande finansservice • En del av OP-Pohjola-gruppen – Starkt varumärke och stabilitet • Nära kunden – Genuint finländsk
Värden	• Människonärhet • Ansvarskänsla • Framgång tillsammans

Centrala mål

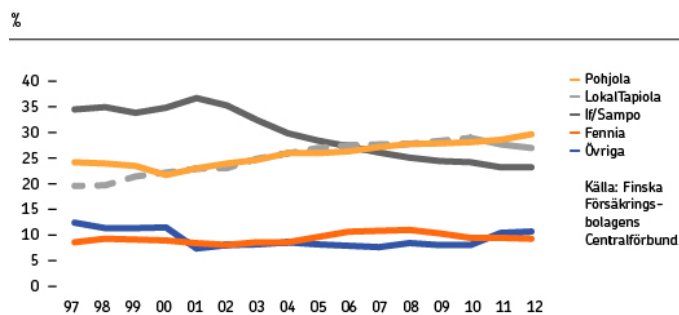
Pohjolas mål är att vara den attraktivaste samarbetsparten beträffande finanstjänster. Och de centrala målen hör att stärka marknadspositionen på ett lönsamt sätt och höja bolagets värde.

Marknadsposition

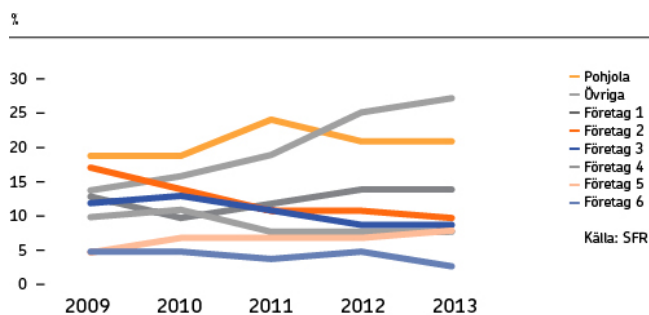
Marknadsandel av företagskrediterna



Marknadsandel av premieinkomsten från den inhemska direktförsäkringen



Marknadsandelar, institutionell kapitalförvaltning



Ekonomiska mål

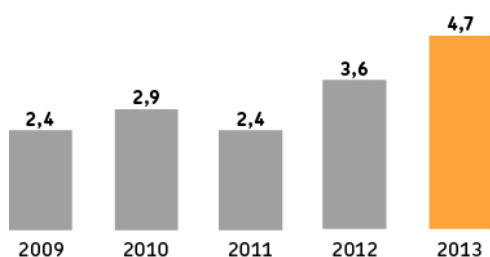
Ekonomiska mål	Mål	Utfall 2013	Utfall 2012
Koncernen			
Avkastning på eget kapital, %	13	14,6	11,2
Core Tier 1, %	≥ 11,0	11,3	10,6
Bankrörelsen			
Operativ kostnads/intäktsrelation %	< 35	36	34
Skadeförsäkringen			
Operativ totalkostnadsprocent, %	< 92	86,9	90,5
Driftskostnadsprocent, %	18	18,7	21,5
Solvensprocent, %	70	73	81
Kapitalförvaltningen			
Operativ kostnads/intäktsrelation, %	< 45	53	47
Målet för de totala kostnaderna			
Totala kostnaderna vid slutet av 2015, €	på samma nivå som vid slutet av 2012	580	569
Ratingmål			
	Mål		
AA rating	En rating på AA-nivå av minst två ratinginstitut eller ratingar som är åtminstone på samma nivå som huvudkonkurrenternas	2	2
Utdelningspolicyn			
	Mål		
Utdelning av räkenskapsperiodens resultat, %	Det långsiktiga målvärdet för utdelningsförhållandet är minst 50 % förutsett att Core Tier 1 -kapitaltäckningen hålls på minst 10 %	50*	51

* Enligt styrelsens förslag

Marknadsvärde

Aktiestockens marknadsvärde (A- och K-aktier totalt)

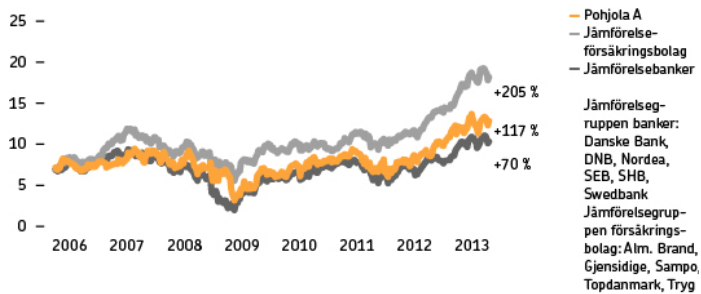
mrd. €



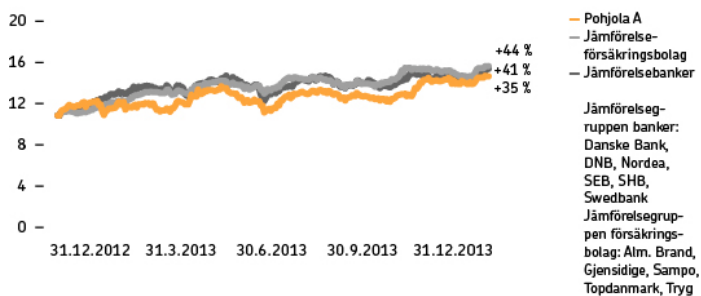
Den totala avkastningen på Pohjolas aktie (TSR)

Pohjolas mål är att den totala avkastningen på bolagets aktie ska vara i toppklass bland de nordiska jämförelsegrupperna inom bank och försäkring.

Den totala avkastningen på Pohjolas aktie jämfört med aktier i jämförelsebanker och försäkringsbolag 2006-2013
€



Den totala avkastningen på Pohjolas aktie jämfört med aktier i jämförelsebanker och försäkringsbolag 2013
€



Konkurrensfördelar

Pohjola realiserar sin strategi med hjälp av sina tre unika konkurrensfördelar.



Läs mer om Pohjolas konkurrensfördelar på sidorna för investerarrelationer.

Verkställandet av strategin 2013

Pohjolas styrelse fastställde Pohjola-koncernens strategi och ekonomiska mål i oktober 2012. Strategins tema är "Integrationen ger värde och effektivitet". I den justerade strategin ligger tyngdpunkten på att förbättra kunderfarenheten, fokusera tillväxten allt exaktare för att förbättra räntabiliteten på kapitalet, utnyttja OP-Pohjola-gruppens konkurrensfördelar och styrkor allt effektivare, förbättra koncernens effektivitet och höja kapitaltäckningen.

1 Kunderfarenheten en konkurrensfördel Pohjola har som mål att bygga upp kunderfarenheten till en konkurrensfördel. För att målet ska nås är det viktigt att försäkra att kundfördelen förverkligas genom att vi erbjuder kunderna de bästa helhetslösningarna, genom att ha den rätta serviceattityden och professionella inställningen samt genom att se till att ärendena kan skötas smidigt i alla betjäningssituationer.	2 Fokusering av tillväxten I Pohjolas strategi betonas vikten av att fokusera tillväxten allt exaktare för att kunna förbättra räntabiliteten på kapitalet. I Bankrörelsen koncentrerar vi oss på att fördjupa kundrelationerna och fokuserar tillväxten på kapitaleffektiv affärsrörelse och produkter. Inom Skadeförsäkringen är målet att fortsätta med den lyckade korsförsäljningen, att sträva efter konkurrensfördelar med hjälp av tjänster inom hälsa och välbefinnande samt att förbättra effektiviteten. Det centrala målet inom Kapitalförvaltningen är att öka OP-fondernas avkastning på placeringarna till en konkurrenskraftig nivå och att fördjupa OP-Pohjola-gruppens integration.
3 En del av OP-Pohjola-gruppen Med att allt effektivare dra nytta av OP-Pohjola-gruppen konkurrerande fördelar och styrkor avses de åtgärder genom vilka Pohjola ytterligare effektiviserar utnyttjandet av den gemensamma kundpotentialen och genom vilka Pohjola minskar sina kostnader genom att koncentrera funktioner till OP-Pohjola centralinstitutskoncernen.	4 Utveckling av kompetenskapitalet Den centrala förutsättningen för verkställandet av strategin är en kunnig och motiverad personal. Kunskapskapitalet ökas systematiskt som en del av utvecklingen av affärsrörelsen.

Kunderfarenheten en konkurrensfördel

Under 2013 byggde Pohjola upp en referensram för utvecklingen av kunderfarenheten i samarbete med OP-Pohjola-gruppen. Utgående från referensramen identifierades utvecklingsobjekten för kunderfarenheten och inleddes utvecklingsprojekt för förbättring av dem. I utvecklingsprojekten betonas kvaliteten på kundmötena och de elektroniska tjänsterna.

Fokusering av tillväxten

Bankrörelsens marknadsposition stärktes särskilt som finansiär av finländska företag och arrangör av obligationslåneemissioner samt inom betalningsrörelse och trade finance. Inom Markets förbättrades den internationella distributionen av obligationslån, utarbetades ett tjänstekoncept för sme-företagens obligationslånefinansiering och utvecklades den elektroniska obligationslåne- och valutahandeln. Företagsbanken tog i bruk ett mer kundorienterat trade finance-system och utvecklade betalningsrörelse- och kassahanteringstjänsterna. För att stärka den internationella serviceförmågan öppnade Pohjola ett företagskontor i Vilnius i Lettland och fortsatte sitt systematiska arbete för att utvidga och utveckla partner nätverket särskilt i Kina och Ryssland.

Inom Skadeförsäkringen var korsförsäljningen fortsatt framgångsrik, och antalet gemensamma bank- och försäkringskunder ökade från 1,43 miljoner till 1,52 miljoner kunder. I utvecklingen betonades förbättringen av smidigheten i kundernas skötsel av ärenden, särskilt i nät- och mobilkanalerna, samt produkter och tjänster som stöder kundens riskhantering. Pohjola satsade på trygghet av hälsa och välbefinnande genom att lansera en mer omfattande hälsoförsäkring, genom att öppna sjukhuset Omasairaala, som specialiserat sig på ortopedisk dagkirurgi, för att förkorta vårdkedjan samt genom att stärka säljorganisationen för personförsäkringar.

Avkastningen på Kapitalförvaltningens placeringar förbättrades, och av de OP-fonder som förvaltades av Kapitalförvaltningen nådde 59 procent en avkastning som överträffade jämförelseindexets avkastning. Kapitalförvaltningen behöll sin marknadsposition som den ledande institutionella kapitalförvaltaren för finländarna. Pohjola lanserade framgångsrikt tre nya fastighetsplaceringsfonder och satsade kraftigt på mervärdestjänster, t.ex. på att utveckla hanteringen av placeringsrisker och Solvens II-analysystemet för placeringsportföljerna.

Effektivare utnyttjande av OP-Pohjola-gruppens konkurrensfördelar och styrkor

Målet för det effektiviseringsprogram som inleddes i slutet av 2012 är årliga kostnadsinbesparingar på cirka 50 miljoner euro före slutet av 2015. Minskningen av antalet anställda står för cirka 40 procent av de uppskattade inbesparingarna. Resten av inbesparingarna kommer från upplösningen av överlappande funktioner och genom att förenhetliga rutinerna i hela OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen. Inbesparingarna under 2013 uppgick till 27 miljoner euro.

Skadeförsäkringens privatkunds rörelse var fortsatt stark tack vare OP-Pohjola-gruppens gemensamma kundpotential, landets mest omfattande servicenät och de bästa koncentreringsförmånerna, OP-bonus.

Utveckling av kompetenskapitalet

Inom utvecklingen av kompetenskapitalet satsade Pohjola 2013 särskilt på välbefinnande i arbetet och på att förnya organisationen.

Omvärlden

Tillväxten i den globala ekonomin var dämpad 2013. Den ekonomiska tillväxten var långsammare än året innan både i de traditionella industriländerna och på tillväxtmarknaderna. Ekonomin inom euroområdet minskade från året innan, men produktionen började återhämta sig under året. I en del av krisländerna började ekonomin åter växa. Osäkerheten i anslutning till ekonomin minskade och förtroendet ökade mot slutet av året.

Europeiska centralbanken sänkte sin styrränta till 0,25 procent från 0,75 procent vid början av året. Euribor-räntorna hölls hela året mycket låga. På statslånemarknaden inom euroområdet minskade räntedifferenserna då läget på marknaden lugnade sig.

Den ekonomiska utvecklingen i Finland var svag 2013. BNP minskade och arbetslösheten ökade. Inflationen var klart mer dämpad. Mot slutet av året började förtroendet bli bättre också i Finland och tecknen på en återhämtning inom exporten ökade. Bostadspriserna steg med några procent, men bostadshandeln och bostadsbyggandet avtog.

Tillväxten i den globala ekonomin stärks 2014, men hålls fortfarande långsammare än i snitt. I Förenta staterna ökar tillväxttakten och euroområdets ekonomi börjar växa. Den livligare exporten ger ekonomin i Finland ett lyft, men den ekonomiska tillväxttakten är fortfarande långsam. Europeiska centralbanken fortsätter med sin stödjande penningpolitik.

Den årliga tillväxten i bankernas kreditstock till hushållen avtog i fjol till 2 procent i Finland. Den långsammare takten förklaras av de osäkra ekonomiska utsikterna, det mindre antalet bostadsaffärer och bankernas åtstramade kriterier för beviljande av kredit. Företagskreditstocken fortsatte däremot med sin relativt stabila årliga tillväxttakt på 5 procent. Efterfrågan på krediter väntas i år förbli mer dämpad än i snitt.

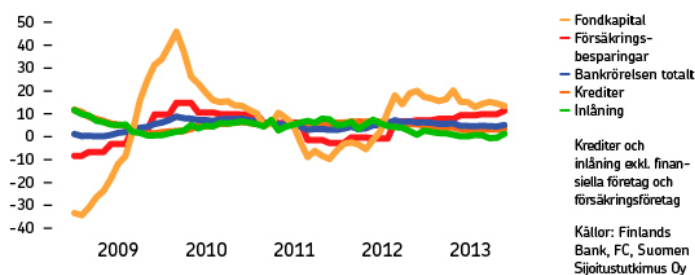
Tillväxten i inlåningen från privat- och företagskunder stannade nästan upp i fjol. Dagligkontona fortsatte att öka, men de tidsbundna insättningarna minskade då pengarna flyttades till sparprodukter med högre placeringsrisk på grund av den gynnsamma utvecklingen på finansmarknaden och de låga räntorna.

Placeringsmarknaden gick starkt framåt under den senare hälften av fjolåret. Fond- och försäkringsbesparingarna ökade i fjol med 13 procent. Fondernas nettoteckningar utvecklades positivt hela året, och premieinkomsten från livförsäkringen ökade med över 40 procent från året innan. Överföringen av försäkringsbesparingar från grundränta till fondanknutna produkter fortsatte.

Skadeförsäkringens premieinkomst ökade enligt preliminära uppgifter med 6 procent i fjol. Skadekostnaderna och försäkringsersättningarna höll sig däremot på fjolårsnivån.

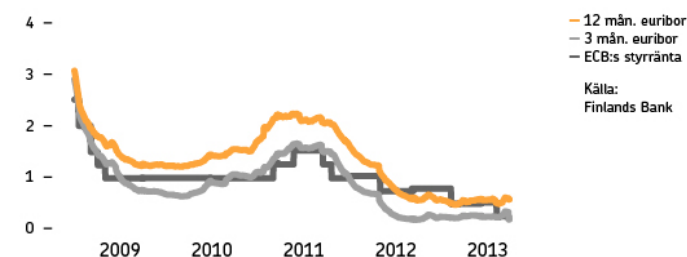
Bankrörelsen, 12 mån. förändring

hela branschen, %



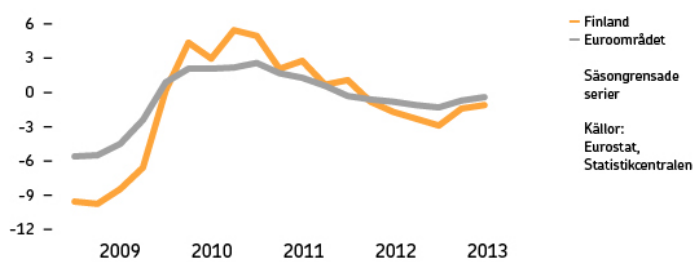
Euriborräntor och styrräntan

%



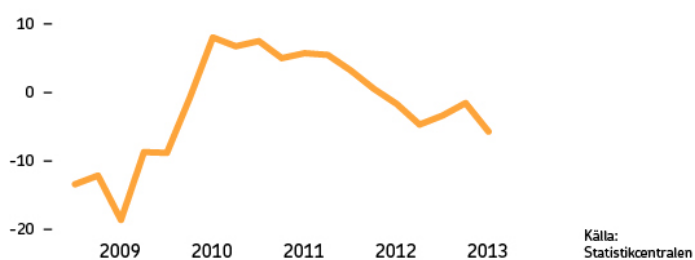
BNP

volymförändring från året innan, %



Investeringarna

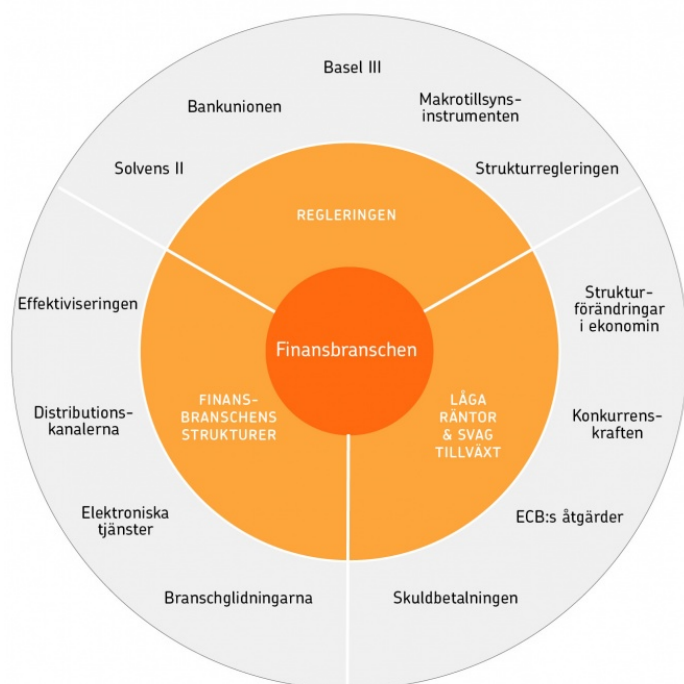
volymförändring från året innan, %



Finansbranschens omvärld i ett brytningsskede

Finansbranschens omvärld befinner sig på många sätt i ett brytningsskede. Myndigheterna stramar åt bestämmelserna om bankernas kapitaltäckning och finansieringsriskposition avsevärt från och med 2014. För att förebygga systemrisker kommer bestämmelserna dessutom att kompletteras med olika makrotillsynsinstrument, t.ex. kontracykliska kapitalbuffertar för bankerna. I och med bankunionen, som håller på att byggas upp, kommer ansvaret för tillsynen av de stora bankerna inom euroområdet att övertas av Europeiska centralbanken. Före det ska bankernas läge ingående bedömas för att säkerställa bankernas funktionsförmåga. Gemensamma krishanteringsmekanismer ska komplettera bankunionen under kommande år. Också försäkringsbolagens regelverk förnyas. Det råder dock fortfarande osäkerhet kring de internationella regelverksprojektens innehåll och tidtabell.

De låga räntorna i kombination med åtstramningen av bestämmelserna upprätthåller lönsamhetstrycket inom finansbranschen. De svaga ekonomiska tillväxtutsikterna och strukturella förändringarna återspeglar sig i finansbranschens utsikter. Också förändringarna i kundbeteendet och branschglidningarna leder till ett ökat behov av förnyelse och investeringar inom finansbranschen. Processerna effektiviseras, distributionskanalerna förnyas, de elektroniska tjänsterna utvecklas och affärsmodellerna anpassas till förändringarna i omvärlden.



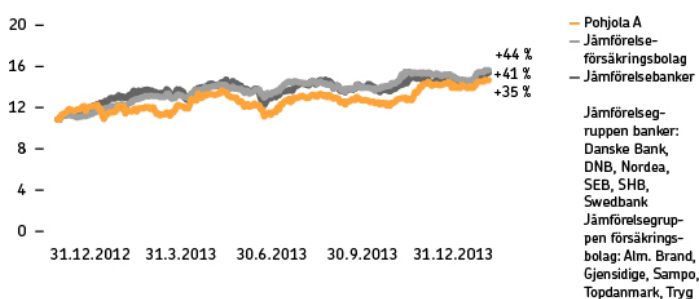
Investerarare

Pohjolas löfte till intressentgruppen aktieägarna är, i enlighet med den strategi som fastställdes 2012, att den totala avkastningen på Pohjolas aktie är i toppklass bland de nordiska jämförelsegrupperna inom bank och försäkring. År 2013 den totala avkastningen på Pohjolas aktie var lägre än jämförelsegruppen för banken och försäkring. Pohjolas aktiekurs var som högst 14,67 euro.

Pohjolas strategiska mål är att utdelningen ska utgöra minst 50 procent av räkenskapsperiodens resultat förutsatt att Core Tier 1 håller sig vid minst 10 procent. Pohjola Bank Abp:s styrelse föreslår för bolagsstämman att utdelningen för 2013 ska uppgå till 0,67 euro (0,46) för varje A-aktie och 0,64 euro (0,43) för varje K-aktie. Det motsvarar ett utdelningsförhållande på 50 procent.

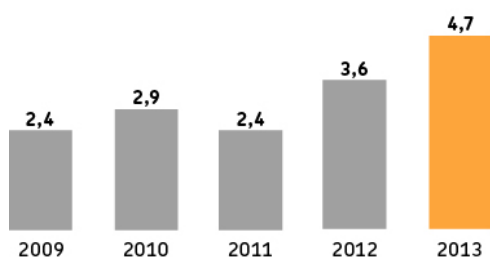
OP-Pohjola-gruppens kapitalanskaffning på den internationella marknaden sker så att Pohjola Bank Abp och OP-Bostadslånebanken Abp emitterar skuldinstrument. År 2013 förblev OP-Pohjola-gruppens tillgång på finansiering god. Pohjola emitterade under året långfristiga obligationslån för 1,9 miljarder euro och utökade sina kapitalanskaffningskällor genom att emittera sina första Samurai-obligationslån på den japanska marknaden. Grunden för kapitalanskaffningen är starka AA-ratingar från två ratinginstitut. Endast två andra nordiska banker utöver Pohjola har en rating på AA för långfristig kapitalanskaffning av två ratinginstitut.

Den totala avkastningen på Pohjolas aktie jämfört med aktier i jämförelsebanker och försäkringsbolag 2013
€



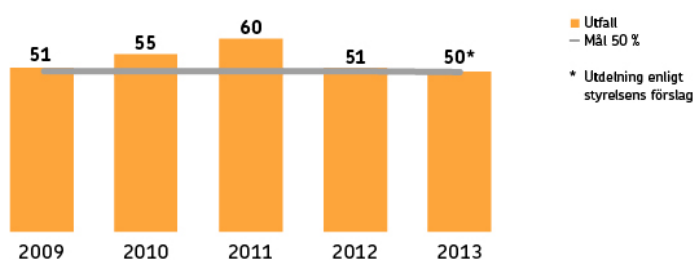
Aktiestockens marknadsvärde (A- och K-aktier totalt)

mrd. €

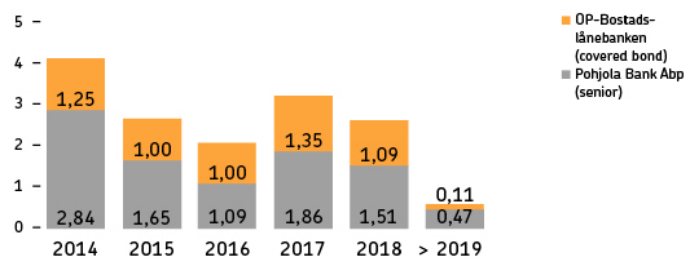


Utdelningsförhållande

%



Pohjolas och OP-Bostadslånebankernas långfristiga kapitalanskaffning som förfaller, 31.12.2013
mrd. €



Rating för långfristig kapitalanskaffning 31.12.2013

Pohjola Bank Abp:s starka ratingar baserar sig genom det solidariska ansvaret på hela OP-Pohjola-gruppens finansiella ställning.

OP-Pohjola anl:s offentliga uppköpserbudande

OP-Pohjola anl har meddelat om ett offentligt uppköpserbudande på samtliga aktier i Pohjola Bank Abp. Anbudspriset är 16,80 euro per A- och K-aktie. Premien är 18,1 % i förhållande till avslutskursen 5.2.2014 och 23,3 % (30,5 %) i förhållande till den med handelsvolymen vägda medelkursen under de senaste 6 månaderna (12 månaderna). Tiden för godkännande av uppköpserbudandet börjar 24.2.2014 och Erbjudandet förväntas vara i kraft till 1.4.2014.

Börsmeddelande: OP-Pohjola anl:s frivilliga offentliga uppköpserbudande på samtliga aktier i Pohjola börjar 24.2.2014 (Bilagor: Erbjudandevillkor och Offer Document (på engelska))

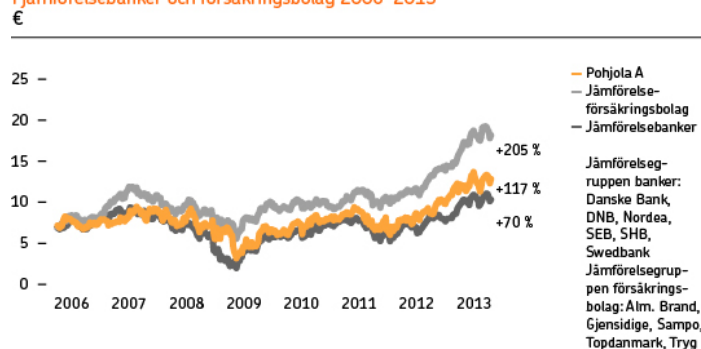
Styrelsen för Pohjola har 13.2.2014 givit en utlåtande gällande erbjudanden i enlighet med värdepappersmarknadslagen. Enligt Pohjolas Styrelse innebär Erbjudandet ett skäligt alternativ för aktieägarna under de rådande omständigheterna och rekommenderar Pohjolas aktieägare att godkänna Erbjudandet. Som en del av utvärdering av Erbjudandet har Pohjolas Styrelse begärt av Deutsche Bank AG (filialen i London) ett s.k. fairness opinion-utlåtande ("Fairness Opinion-utlåtandet") gällande skäligheten, i ekonomiskt avseende, av Erbjudandepriiset för Pohjolas aktieägare, som inte är Budgivarens intressebolag eller dessas intressebolag.

Börsmeddelande: Styrelsen för Pohjola Bank Abp:s utlåtande avseende OP-Pohjola anl:s frivilliga offentliga uppköpserbudande

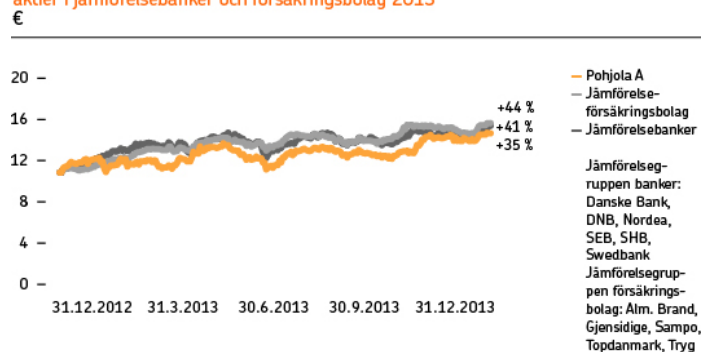
Aktieplacerare

Pohjolas löfte till intressentgruppen aktieägarna är, i enlighet med den strategi som fastställdes 2012, att den totala avkastningen på Pohjolas aktie är i toppklass bland de nordiska jämförelsegrupperna inom bank och försäkring. År 2013 den totala avkastningen på Pohjolas aktie var lägre än jämförelsegruppen för banken och försäkring.

Den totala avkastningen på Pohjolas aktie jämfört med aktier i jämförelsebanker och försäkringsbolag 2006–2013



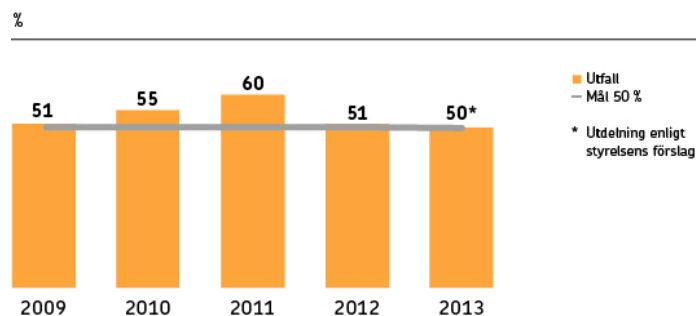
Den totala avkastningen på Pohjolas aktie jämfört med aktier i jämförelsebanker och försäkringsbolag 2013



Utdelningspolicy och utdelning

Pohjolas strategiska mål är att utdelningen ska utgöra minst 50 procent av räkenskapsperiodens resultat förutsatt att Core Tier 1 håller sig vid minst 10 procent. Pohjola Bank Abp:s styrelse föreslår för bolagsstämman att utdelningen för 2013 ska uppgå till 0,67 euro (0,46) för varje A-aktie och 0,64 euro (0,43) för varje K-aktie. Det motsvarar ett utdelningsförhållande på 50 procent. År 2009–2013 har utdelningsförhållandet varit i genomsnitt 53 procent.

Utdelningsförhållande



	2013*	2012	2011	2010	2009
Aktie i serie A, €	0,67	0,46	0,41	0,40	0,34
Aktie i serie K, €	0,64	0,43	0,38	0,37	0,31

* Enligt styrelsens förslag

Bolagsstämma och utdelning

Pohjola Bank Abp:s ordinarie bolagsstämma hålls torsdag 20.3.2014 klockan 14.00 i Helsingfors Mässcentrum, kongressflygeln (Järnvägsmanngatan 3, Helsingfors). Kallelsen till bolagsstämman offentliggjordes som ett börsmeddelande 17.2.2014.

10.3.2014	Bolagsstämmans avstämningsdag
20.3.2014	Bolagsstämman
21.3.2014	Avskiljningsdag för utdelningen
25.3.2014	Avstämningsdag för utdelningen
3.4.2014	Betalning av utdelning

[Gå till sidan Pohjolas bolagsstämma 2014](#)

Resultatpublikationer och finansiell information 2014

Pohjola Bank Abp:s resultat offentliggörs 2014 enligt följande:

29.4.2014	Delårsrapport Q1/2014
6.8.2014	Delårsrapport Q2/2014
29.10.2014	Delårsrapport Q3/2014

Delårsrapporterna offentliggörs uppskattningsvis kl. 8.00 dagen i fråga på svenska, finska och engelska. Delårsrapporterna kan läsas på Pohjolas internetsidor [pohjola.fi > Media > Materialtjänsten](#).

Pohjolas ledning ordnar regelbundet informationsmöten för analytiker och media samt möten, gruppevenemang och seminarier för aktie- och skuldplacereare. Pohjola tillämpar en tyst period på tre veckor före resultat offentliggörs.

[Läs Pohjolas informationsgivningspolicy](#)

[Gå till Pohjolas investerarkalender](#)

OP-Pohjola anl:s offentliga uppköpserbjudande

OP-Pohjola anl har meddelat om ett offentligt uppköpserbjudande på samtliga aktier i Pohjola Bank Abp. Anbudspriset är 16,80 euro per A- och K-aktie. Premien är 18,1 % i förhållande till avslutskursen 5.2.2014 och 23,3 % (30,5 %) i förhållande till den med handelsvolymen vägda medelkursen under de senaste 6 månaderna (12 månaderna). Tiden för godkännande av uppköpserbjudandet börjar 24.2.2014 och Erbjudandet förväntas vara i kraft till 1.4.2014.

Börsmeddelande: OP-Pohjola anl:s frivilliga offentliga uppköpserbjudande på samtliga aktier i Pohjola börjar 24.2.2014 (Bilagor: Erbjudandevillkor och Offer Document (på engelska))

Styrelsen för Pohjola har 13.2.2014 givit en utlåtande gällande erbjudanden i enlighet med värdepappersmarknadslagen. Enligt Pohjolas Styrelse innebär Erbjudandet ett skäligt alternativ för aktieägarna under de rådande omständigheterna och rekommenderar Pohjolas aktieägare att godkänna Erbjudandet. Som en del av utvärdering av Erbjudandet har Pohjolas Styrelse begärt av Deutsche Bank AG (filialen i London) ett s.k. fairness opinion-utlåtande ("Fairness Opinion-utlåtandet") gällande skäligheten, i ekonomiskt avseende, av Erbjudandepriiset för Pohjolas aktieägare, som inte är Budgivarens intressebolag eller dessas intressebolag.

Börsmeddelande: Styrelsen för Pohjola Bank Abp:s utlåtande avseende OP-Pohjola anl:s frivilliga offentliga uppköpserbjudande

Skuldplacerare

OP-Pohjola-gruppens kapitalanskaffning på den internationella marknaden sker så att Pohjola Bank Abp och OP-Bostadslånebanken Abp emitterar skuldinstrument. Båda bolagen är dotterbolag till centralinstitutet OP-Pohjola anl. Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ska centralinstitutet OP-Pohjola anl och dess medlemskreditinstitut ansvara solidariskt för varandras skulder och förbindelser. Pohjola Bank Abp:s starka ratingar baserar sig genom det solidariska ansvaret på hela OP-Pohjola-gruppens finansiella ställning.

Det solidariska ansvaret

Det solidariska ansvaret i OP-Pohjola-gruppen grundar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker).

Enligt lagen ska gruppens centralinstitut OP-Pohjola anl och dess medlemskreditinstitut svara solidariskt för varandras skulder och förbindelser.

- OP-Pohjola anl svarar för de av medlemskreditinstitutets skulder som inte kan betalas med medlemskreditinstitutets egna medel.
- Ett medlemskreditinstitut är skyldigt att till OP-Pohjola anl betala sin andel av det belopp som OP-Pohjola anl har betalat antingen till ett annat medlemskreditinstitut som en stödåtgärd eller till ett annat medlemskreditinstituts borgenär för en skuld som förfallit till betalning och för vilken borgenären inte har fått betalning av sin gäldenär.
- Medlemskreditinstitutens ansvar för belopp som OP-Pohjola anl har betalat för ett medlemskreditinstituts räkning till medlemskreditinstitutets gäldenär ska fördelas mellan medlemskreditinstituten i förhållande till deras senast fastställda balansomslutningar.

Det solidariska ansvarat gäller OP-Pohjola anl, OP-Pohjola-gruppens medlemsandelsbanker, Pohjola Bank Abp, Helsingfors OP Bank Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Prosesstjänster Ab. OP-Pohjola-gruppens övriga bolag, såsom försäkringsbolagen, omfattas inte av det solidariska ansvaret.

Gruppens solidariska ansvar och stabila ekonomiska ställning förbättrar Pohjolas rating.

Rating

Pohjolas strategiska mål är att behålla AA-ratingar från minst två ratinginstitut eller att hålla ratingarna åtminstone på samma nivå som huvudkonkurrenterna. Vid slutet av 2013 hade Pohjola en AA-rating från två ratinginstitut. Endast två andra nordiska banker har en rating på AA för långfristig kapitalanskaffning av två ratinginstitut. Vid bedömningen av Pohjolas rating beaktar ratinginstitutet hela OP-Pohjola-gruppens ekonomiska situation, eftersom gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet OP-Pohjola anl och medlemsbankerna (inkl. Pohjola) bär ansvar för varandras skulder och förbindelser.

Under 2013 skedde inga ändringar i ratingen eller utsikterna för Pohjola Bank Abp och Pohjola Försäkring Ab som fastställs av Fitch Ratings Limited, Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited och Moody's Investors Services Ltd.

- Fitch Ratings bekräftade 4.4.2013 och 20.11.2013 OP-Pohjola-gruppens och Pohjola Bank Abp:s långfristiga rating till A+ och kortfristiga rating till F1. Utsikterna för ratingarna förblev stabila.
- Standard & Poor's bekräftade 31.7.2013 Pohjola Bank Abp:s långfristiga rating till AA- och kortfristiga rating till A-1+ samt 5.7.2013 Pohjola Försäkring Ab:s rating till AA-. Utsikterna förblev stabila för båda.

De av OP-Bostadslånebanken emitterade obligationslånen med säkerhet i fastigheter har fått rating AAA av Standard & Poor's och Aaa av Moodys.

Rating för långfristig kapitalanskaffning 31.12.2013

	Moody's	S&P	Fitch
Pohjola Bank Abp	Aa3	AA-*	A+
Handelsbanken	Aa3	AA-*	AA-
Nordea	Aa3	AA-*	AA-
DNB	A1	A+	A+
Danske Bank	Baa1**	A-	A
SEB	A1	A+*	A+
Swedbank	A1	A+	A+
OP-Bostadslånebanken***	Aaa	AAA	-
Pohjola Försäkring Ab	A3	AA-*	-
If	A2	A	-
Finska staten	Aaa	AAA	AAA

* Negativa ratingsikter

** Positiva ratingsikter

*** Rating för obligationslån med säkerhet i fastigheter

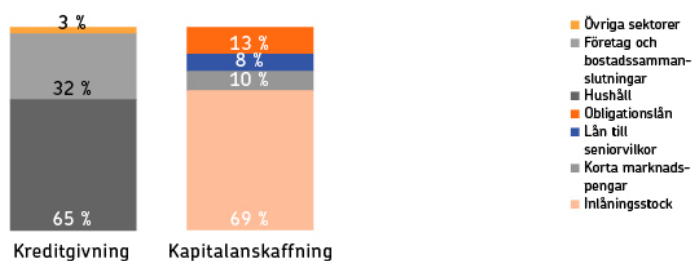
Funding

OP-Pohjola-gruppens finansieringsstruktur är stark. Två tredjedelar av utlåningen finansieras med inlåning.

OP-Pohjola-gruppens kapitalanskaffning på den internationella kapitalmarknaden sker så att OP-Pohjola anl:s dotterbolag Pohjola Bank Abp och OP-Bostadslånebanken Abp emitterar skuldinstrument. Pohjola fungerar som OP-Pohjola-gruppens centralbank och svarar för OP-Pohjola-gruppens likviditet samt kapitalanskaffning utan säkerhet. OP-Bostadslånebanken Abp ansvarar för kapitalanskaffningen med säkerhet i fastighet. Vid slutet av 2013 uppgick partikapitalanskaffningen till 16,1 miljarder euro. I partikapitalanskaffningen sprids risken enligt löptidsklasser, motparter, produkter och marknadsområden.

Fördelningen av OP-Pohjola-gruppens kreditgivning och kapitalanskaffning 31.12.2013

%



Skuldprogram och skuldemissioner 2013

Pohjola har ett Euro Medium Term Note-program (EMTN) på 15 miljarder euro för emittering av masskuldebrevslån med en löptid över ett år och ett Euro Commercial Paper-program (ECP) på 12 miljarder euro för emittering av masskuldebrevslån med en löptid på under ett år. Dessutom emitterar Pohjola bankcertifikat (CD) på den inhemska marknaden.

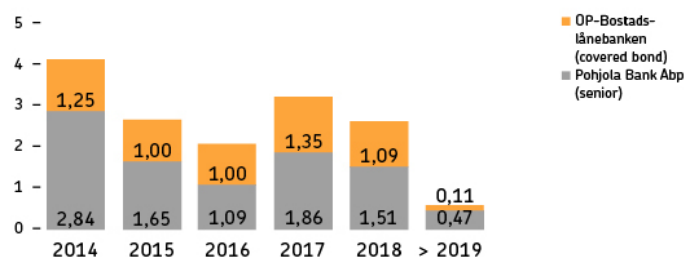
OP-Bostadslånebanken emitterar obligationslån med säkerhet i fastighet (covered bond) inom ett Euro Medium Term Covered Note-program (EMTCN) på 10 miljarder euro. Lagen om hypoteksbanker ändrades 1.8.2010. Obligationslån som emitterats under tiden före lagändringen räknas till A-poolen, och de här obligationslånen förfaller till betalning under 2014–2015. Obligationslån med säkerhet i fastighet som emitterats efter lagändringen räknas till B-poolen.

Skuldprogram	Emittent	Belopp
Euro Medium-Term Note Programme	Pohjola Bank Abp	15 mrd. €
Euro Commercial Paper Programme	Pohjola Bank Abp	12 mrd. €
Euro Medium-Term Covered Note Programme	OP-Bostadslånebanken Abp	10 mrd. €

År 2013 Pohjolas tillgång på finansiering hölls god. Pohjola emitterade under januari–december långfristiga obligationslån för totalt 1,9 miljarder euro. Under det andra kvartalet emitterades ett obligationslån till seniorvillkor på 500 miljoner euro på den internationella kapitalmarknaden. Löptiden för lånet är fem år. Dessutom emitterades Pohjolas första Samurai-obligationslån på den japanska marknaden för totalt 30 miljarder yen (237 miljoner euro). Under det tredje kvartalet emitterades ett femårigt obligationslån till seniorvillkor på 750 miljoner euro på den internationella kapitalmarknaden.

Emittent	Tidpunkt	Belopp	Löptid	Räntenivå
Pohjola Bank Abp	August 2013	750 milj. €	5 år	m/s+46bps
Pohjola Bank Abp	Juni 2013	30 mrd. ¥ (237 milj. €)	3-5 år	m/s+50-73 bps, Eb3+90bps
Pohjola Bank Abp	Maj 2013	500 milj. €	5 år	m/s+50bps

Pohjolas och OP-Bostadslånebankernas långfristiga kapitalanskaffning som förfaller, 31.12.2013 mrd. €



Ansvarskänsla

I Pohjola är ansvarskänslan en fast del av affärsrörelsen, och i enlighet med strategin, utvecklas den som en del av OP-Pohjolas samhällsansvarsprogram. Samhällsansvarsprogrammets delområden är lokalplanet och samhället, ansvar för intressentgrupper, ansvarsfulla produkter och tjänster, etisk affärsverksamhet samt miljöansvar.



Inom OP-Pohjolas arbete kring samhällsansvaret beaktas det ekonomiska och sociala ansvaret samt miljöansvaret. OP-Pohjolas mål inom samhällsansvaret är att vara en föregångare inom branschen i Finland.

OP-Pohjola har på basis av GRI G4-riktlinjerna upprättat en samhällsansvarsrapport för 2013, och uppgifterna i den omfattar hela gruppen, inklusive Pohjola.

Läs mer i [OP-Pohjolas samhällsansvarsrapport](#).

Affärsrörelser

Pohjola-koncernen tillhandahåller bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningstjänster för sina kunder. Under 2013 växte kundrörelsernas volymer snabbare än marknaden, och resultatet förbättrades särskilt inom bank- och skadeförsäkringsrörelsen. Under fjolåret byggde Pohjola tillsammans med sina kunder upp innovativa lösningar för bl.a. likviditetshantering, effektivt utnyttjande av finansmarknaden, riskhantering samt tryggnad av hälsa och välbefinnande.

Bankrörelsens nyckeltal

	2013	2012
Resultat före skatt, milj. €	251	221
Kredit- och garantistocken, mrd. €	16,9	16,2
Företagskrediternas snittmarginal, %	1,57	1,52
Nedskrivningar av fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,2	0,34
Operativ kostnads/intäktsrelation, %	36	34
Antal anställda	634	745

Skadeförsäkringsrörelsens nyckeltal

	2013	2012
Resultat före skatt, milj. €	167	92
Totalkostnadsprocent	91,6	97,1
Operativ totalkostnadsprocent	86,9	90,5
Operativ driftskostnadsprocent	18,7	21,5
Avkastningen på placeringar till verkligt värde, %	3,5	10,8
Solvensprocent	73	81
Antal anställda	1 802	2 384

Kapitalförvaltningens nyckeltal

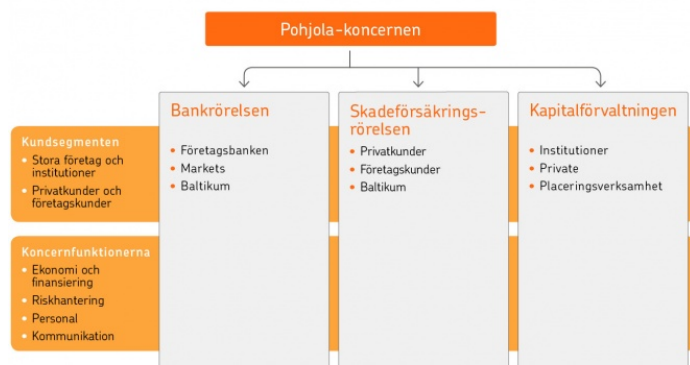
	2013	2012
Resultat före skatt, milj. €	24	32
Förvaltade kundmedel, mrd. €	37,9	32,7
Operativ kostnads/intäktsrelation, %	53	47
Antal anställda	88	153

Koncernfunktionernas nyckeltal

	2013	2012
Resultat före skatt, milj. €	32	27
Likviditetsreserv, mrd. €	13,3	14,6
Fordringar och skulder mellan Pohjolas och andelsbankerna, netto, mrd. €	4,7	3,2
Antal anställda	26	123

Pohjola i korthet

Pohjola-koncernen är ett finländskt finansföretag som för sina kunder tillhandahåller bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningstjänster. Pohjolas grunduppgift är att främja sina kunders ekonomiska framgång, trygghet och välfärd.



Koncernens mål är att vara den attraktivaste partnern för finanstjänster. Viktiga mål är att nå lönsam tillväxt samt öka företagets värde. Hörnstenarna i Pohjolas strategi är dess tre unika konkurrensfördelar:

- nära kunden
- övergripande finansservice
- en del av OP-Pohjola-gruppen.

Pohjolas mål för marknadsposition är att vara den ledande företagsbanken, skadeförsäkraren och institutionella kapitalförvaltaren.

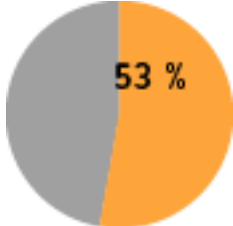
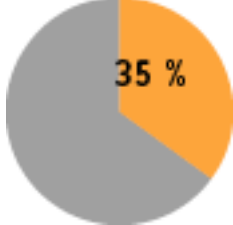
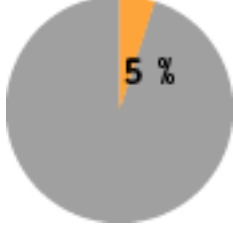
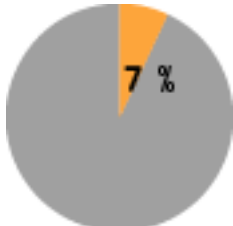
	2013	MÅL
Marknadsposition som företagsbank	2.	1.
Marknadsposition som skadeförsäkrare	1.	1.
Marknadsposition som institutionell kapitalförvaltare	1.	1.

Pohjola växer lönsamt för att producera en konkurrenskraftig totalavkastning åt sina aktieägare. Bolagets A-aktie har noterats på NASDAQ OMX Helsingfors Large Cap-listan sedan 1989. Handelskoden för A-aktien är POH1S och kategorin är Finansiering. Pohjola har cirka 32 000 aktieägare.

Vid slutet av 2013 hade Pohjola-koncernen 2 550 anställda.

Affärsrörelsens struktur

Pohjola-koncernen är fördelad på tre affärsrörelser: Bankrörelsen, Skadeförsäkringsrörelsen och Kapitalförvaltningen samt Koncernfunktionerna som stöder dessa.

	AFFÄRSRÖRELSE	AFFÄRSOMRÅDEN/ FUNKTIONER	HUVUDS- MARKNADSOMRÅDE	STRATEGISK ROLL	ANDEL AV KONCERNENS RESULTAT FÖRE SKATT 2013
Bank- rörelsen	Finansiering och ekonomihantering för företag och samfund	Företagsbanken Markets Baltikum	Finland och dess närområden	God lönsamhet och att stärka marknadspositionen	 53 %
Skade- försäkrings- rörelsen	Försäkringar för privatkunder, företags- kunder och samfundskunder	Privatkunder Företagskunder Baltikum	Finland och dess närområden	Att växa snabbare än marknaden, att stärka sitt marknadsledarskap och bibehålla affärsrörelsens goda lönsamhet	 35 %
Kapital- förvaltning	Förvaltning av institutioners, förmögna privatpersoners och släkters tillgångar Förvaltningen av OP-Pohjola-gruppens fonder	Institutionella kunder Private Placeringsverksamhet	Finland	God lönsamhet och att stärka marknadspositionen	 5 %
Koncern- funktionerna	Verksamhet som stöder koncernen och dess affärsrörelser Centralbanksrörelse och treasury Ansvar för OP-Pohjola- gruppens likviditet och kapitalanskaffnin	Ekonomi och finansiering Riskhantering Personal Kommunikation	-	Att styra, stöda och utmana affärsrörelserna att nå de mål som ställts upp	 7 %

Centrala faktorer som påverkar affärsrörelsens värde

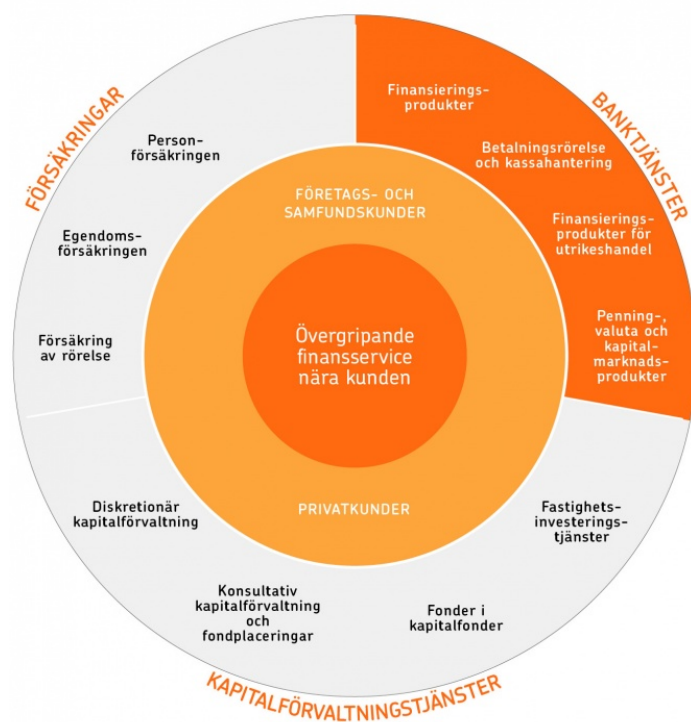


Bankrörelsen

Pohjolas Bankrörelse erbjuder tjänster för företagens och samfundens finansieringsbehov och ekonomihantering. I de här tjänsterna är Pohjola Finlands näst största aktör.

Pohjolas Bankrörelse består av tre affärsområden: Företagsbanken, Markets och Baltikum. Det centrala målet är en stabil och lönsam tillväxt.

Grunden för Bankrörelsen utgörs av en djup förståelse om kundens affärsrörelse och behov. För att kunna erbjuda kunderna övergripande lösningar smidigt och långsiktigt måste Pohjola ha branschens mest kunniga och motiverade personal.



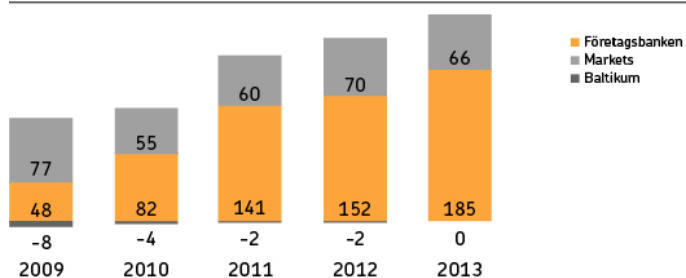
År 2013

- Det långsiktiga, smidiga och kundorienterade verksamhetssättet stärkte Pohjolas position som finansiär av finländska företag.
- Pohjola var den ledande arrangören av finländska företags emissioner av obligationslån i euro (Källa: Bloomberg).
- Pohjola rankades redan för tredje året i rad som landets bästa Trade Finance-bank (Källa: TNS Sifo Prospera 2011, 2012 och 2013).
- Pohjola öppnade ett företagskontor i Vilnius i Lettland, vilket stärkte Pohjolas internationella serviceförmåga och skapade ännu bättre möjligheter att betjäna finländska företag i Finlands närområden.

Bankrörelsens resultat före skatt 2013 ökade med 13 procent från året innan och uppgick till 251 miljoner euro (221). Ökningen i kundrörelsevolymerna och marginalerna samt de minskade nedskrivningarna stärkte bankrörelsens resultat. Företagsbanksrörelsens resultat före skatt stärktes klart och var 185 miljoner euro (152). Markets resultat före skatt var 66 miljoner euro (70).

Bankrörelsens resultat före skatt

milj. €



Läs mer om Bankrörelsens resultat i Pohjola styrelsens verksamhetsberättelse.

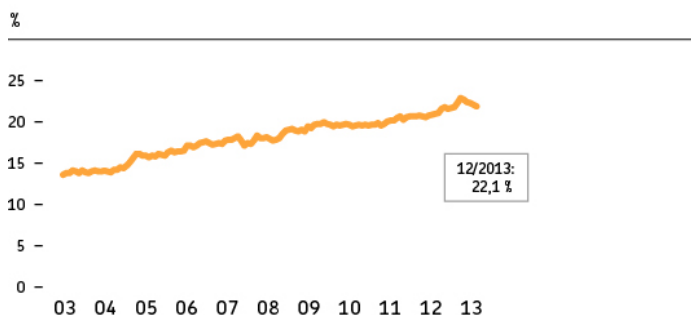
Strategin

Enligt Pohjolas strategi, som fastställts i oktober 2012, är det centrala målet inom Bankrörelsen att förbättra räntabiliteten på kapitalet genom att fördjupa de långvariga kundrelationerna, fokusera tillväxten allt exaktare och garantera effektiviteten i verksamheten.

De centrala tillväxtområdena är att:

- stärka positionen som arrangör av finländska företags emissioner av obligationslån
- stärka positionen inom företagets betalningsrörelse- och kassahanteringstjänster, derivatinstrument och valutahandel
- stärka marknadspositionen bland medelstora företag och i Baltikum.

Marknadsandel av företagskrediterna



Allt mer kundorienterad betjäning då marknadspositionen stärks

Företagsbankens 2013 var framgångsrikt. Pohjolas marknadsandel av företagskreditstocken i euro växte till 22,1 procent (21,5) och av finansbolagsprodukterna till 37,0 procent (34,4). Pohjola var dessutom en av de största arrangörerna av syndikerade krediter i Finland. Pohjola stärkte sin position också inom inlåningen från företag, bankgarantierna och trade finance.

Efterfrågan på företagskrediter var stark särskilt i början av året, men avtog mot slutet av året. Kreditstocken växte under året med 5 procent till 14,2 miljarder euro och överträffade marknadens snitttillväxt på 4 procent för företagskreditstocken. Företagskrediternas snittmarginal steg under året med 5 räntepoäng till 1,57 procent.

Pohjola Bank har fungerat som huvudsaklig förmedlare av statens betalningsrörelse sedan 1.12.2012. Avtalsperioden är sju år. Till den huvudsakliga förmedlarkassans uppgifter hör alla betalningsrörelse- och fakturaförmedlingstjänster, t.ex. förmedlingen av skatteåterbäringar. Avtalet omfattar dessutom elektronisk avtalshantering och en nätfaktureringsportal. Pohjolas betalningsrörelsevolymerna växte kraftigt 2013, då de avgående betalningarna (i euro) ökade med 78 procent och de ankommande betalningarna (i euro) med 168 procent.

Trade Finance tog i bruk ett nytt dokumentbetalningssystem, som erbjuder kunderna flera användarvänliga och snabba verktyg som reducerar kundernas operativa risker samt marknadens bästa rapportering. Systemet har utarbetats inom Pohjolas Bankrörelse i samarbete med kunderna, vilket har gjort det möjligt att snabbt reagera på kundernas respons och önskemål vid utvecklingen av programmet.

Kapitalmarknadernas betydelse som finansieringskanal för företagen fortsatte att öka 2013. I Finland emitterades 35 företagsobligationslån i euro till ett värde av 3,95 miljarder euro. Pohjola Markets deltog som huvudarrangör rekordartat i nästan hälften av dem (16 st.) år 2013. Pohjola Markets satsade under 2013 särskilt på kundhandel, och intäkterna från den ökade med över 18 procent jämfört med det föregående året. Till tillväxten bidrog särskilt valuta- och ränteskydden. Handelsvolymerna för aktieförmedlingen ökade med fem procent, medan omsättningen på Nasdaq OMX Helsingforsbörsen minskade med fyra procent.

Pohjola Markets satsar ständigt på utvecklingen av elektroniska tjänster. Därför har bl.a. den elektroniska valutahandeln antalsmässigt ökat med 87 procent och den elektroniska obligationshandeln fått hundratals nya internationella institutionella kunder.

Storföretagskunderna uppskattade Pohjolas serviceförmåga i Scandinavian Financial Research undersökning, särskilt inom bilaterala lån, syndikerade krediter och räntederivat. I de medelstora företagen satte våra kunder värde på Pohjolas verksamhet inom garantier, bilaterala lån och råvaruderivat.

Kvalitetsbedömningar, stora företag:

SFR SCANDINAVIAN FINANCIAL RESEARCH LTD.	Corporate Banking Programme	Finland
	2013	
	Bilateral lending	Platinum Award

SFR SCANDINAVIAN FINANCIAL RESEARCH LTD.	Corporate Banking Programme	Finland
	2013	
	Syndicated loans	Gold Award

SFR SCANDINAVIAN FINANCIAL RESEARCH LTD.	Corporate Banking Programme	Finland
	2013	
	Interest rate derivatives	Gold Award

Kvalitetsbedömningar, medelstora företag:

SFR SCANDINAVIAN FINANCIAL RESEARCH LTD.	Corporate Banking Programme	Finland
	2013	
	Commercial guarantees	Platinum Award

SFR SCANDINAVIAN FINANCIAL RESEARCH LTD.	Corporate Banking Programme	Finland
	2013	
	Bilateral lending	Gold Award

SFR SCANDINAVIAN FINANCIAL RESEARCH LTD.	Corporate Banking Programme	Finland
	2013	
	Commodity derivatives	Gold Award

Pohjolas Bankrörelse fortsätter att målmedvetet genomföra strategin genom att stärka konkurrensfördelen på skuld kapitalmarknaden och i derivatrörelsen. Ny tillväxt genereras också genom att serviceförmågan stärks inom betalningsrörelsen och valutahandeln. Det primära målet inom utvecklingen av den internationella rörelsen är att trygga konkurrenskraftiga tjänster och produkter för kunderna och att stärka OP-Pohjola-gruppens totala utbud.

I enlighet med strategin, som baserar sig på långvariga kundrelationer, strävar Pohjola efter att säkerställa att Pohjola-koncernens hela produkt- och tjänsteexpertis står till kundernas förfogande.

Skadeförsäkringen

Pohjola är den ledande skadeförsäkraren i Finland. Pohjola erbjuder sina privat-, företags- och samfundskunder ett omfattande och mångsidigt försäkringsskydd samt tjänster för proaktiv riskhantering.

Till Pohjolas styrkor hör OP-Pohjolas starka marknadsposition i Finland, de mångsidiga elektroniska tjänsterna och det omfattande kontorsnätet samt de vältäckande försäkringslösningarna för skydd av egendom och verksamhet samt hälsa och välbefinnande. Lokalprägnen, kundkännedomen och den kompetenta personalen utgör en god grund för försäljningen av skadeförsäkringar.

I Pohjola-koncernens skadeförsäkringsrörelse ingår utöver Pohjola Försäkring dessutom A-Försäkring, Försäkringsaktiebolaget Europeiska och Seesam-bolaget som verkar i Baltikum.



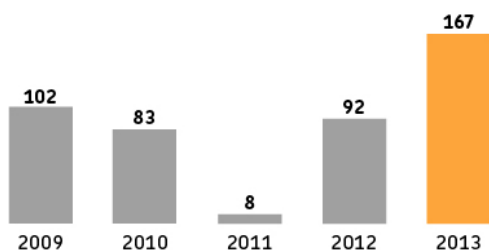
År 2013

- OP-Pohjolas skadeförsäkringsrörelse fortsatte att växa kraftigt. Premieintäkterna ökade med 11 procent till över 1,2 miljarder euro. Ökningen i antalet preferenskundshushåll och företagskunder var utmärkt.
- För ersättningstjänsten var året arbetsdrygt. Till Pohjola anmäldes 487 000 nya skador, vilket är 35 000 mer än året innan. Antalet skador ökade till följd av det ökade antalet kunder. Under 2013 togs också det första skedet av det nya ersättningssystemet i bruk inom ersättningsverksamheten.
- Omasairaala Oy, som grundats av Pohjola och som specialiserat sig på ortopedisk dagkirurgi, inledde sin verksamhet i början av året. I oktober öppnade sjukhuset en privat olycksfallsstation, som kompletterar den offentliga sektorns vård vid olycksfall. Från början av december började Omasairaala producera också företagshälsövårdstjänster för de anställda vid OP-Pohjola-centralinstitutskoncernen i huvudstadsregionen.

Skadeförsäkringsrörelsens resultat före skatt ökade till 167 miljoner euro (92.) Den operativa totalkostnadsprocenten stärktes till 86,9 (90,5) tack vare den kraftiga tillväxten och förbättrade effektiviteten. Också intäkterna från placeringsverksamheten stärktes från det föregående året.

Skadeförsäkringens resultat före skatt

milj. €



Läs mer om Skadeförsäkringens resultat i Pohjola styrelsens verksamhetsberättelse.

Strategin

Enligt Pohjolas strategi, som fastställts i oktober 2012, är det centrala målet för Skadeförsäkringen att växa snabbare än marknaden bland privatkunder samt små och medelstora företagskunder och att väsentligt förbättra effektiviteten för verksamheten.

De centrala prioriteringsområdena är:

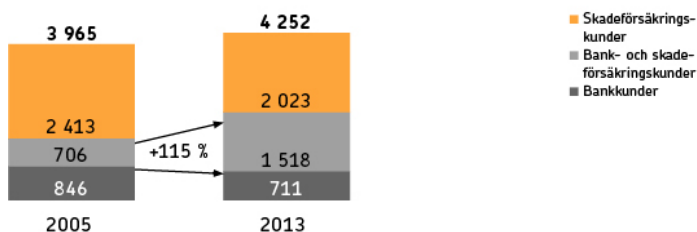
- att stärka marknadspositionen bland privatkunder samt små och medelstora företagskunder
- att förbättra effektiviteten
- personförsäkringar samt hälso- och välbefinnandetjänster.

De bästa helhetslösningarna och koncentreringsförmånerna

Pohjolas marknadsposition uppskattas ha stärkts under 2013. Stärkningen av marknadspositionen beror på framgångsrik korsförsäljning, då antalet gemensamma bank- och försäkringskunder ökade från 1,425 miljoner till 1,518 miljoner kunder.

OP-Pohjola-gruppens kunder

1 000 kunder

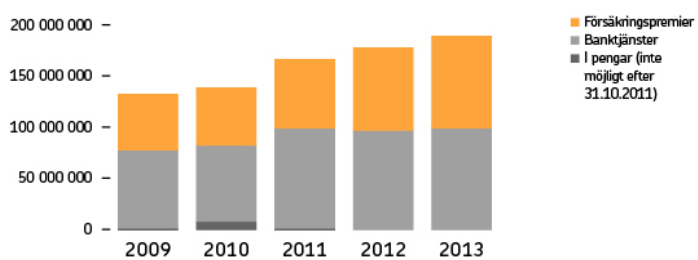


Pohjola vill erbjuda sina kunder de bästa helhetslösningarna och koncentreringsförmånerna. Genom att koncentrera sina bank- och försäkringsärenden till OP-Pohjola-gruppen får privatkunderna OP-bonus, som används för bankens serviceavgifter och för försäkringspremier. År 2013 användes OP-bonus för 1,78 miljoner försäkringsräkningar, och av dem betalades 253 000 helt och hållet med OP-bonus. De försäkringspremier som betalats med bonus uppgick till 89 miljoner euro (82).

Pohjola förnyade också förmånerna för partnerföretag. Ett partnerföretag är ett företag som har koncentrerat sina bank- och försäkringsärenden till OP-Pohjola och vars ägare arbetar i företaget. Specialförmånerna 2014 ansluter sig till hälsoförsäkringar.

Användning av bonus

milj. €



Smidig skötsel av ärenden och förebyggande av skador

Pohjola har som mål att erbjuda sina kunder en oslagbar kundupplevelse – utan att ge avkall på kostnadseffektiviteten. För att garantera att ärendena kan skötas smidigt satsar Pohjola kraftigt på nät- och mobiltjänster. Pohjola vill hjälpa sina kunder att förebygga skador genom att lansera nya riskhanteringstjänster för sina kunder.

I OP-nättjänsten kan privatkunderna sköta sina försäkringsärenden mångsidigt. Kunden kan bl.a. göra en skadeanmälan och följa upp handläggningen av ärendet samt teckna nya försäkringar enligt behov. I OP-mobilen kan kunden kontrollera sina försäkringsuppgifter samt få hjälp och råd i skadesituationer. Kunden kan också göra skadeanmälningar via OP-mobilen. Antalet kunder som övergått till elektronisk försäkringspost ökade till 200 000 år 2013. Inbesparingen per kund som övergår till elektroniska dokument är i snitt 142 sidor papper. Under 2013 sände vi 1,3 miljoner bilagor mindre till våra kunder, vilket är totalt 10 miljoner sidor mindre papper.

Från mars 2013 har Pohjola erbjudit sina företagskunder ett verktyg för elektronisk riskhantering, Pohjolas Riskhanteringsmetod, som fungerar som en del av Nättjänsten för försäkringar. Den består av tre separata helheter: riskanalys, säkerhetsobservationer och uppföljning av säkerheten. Identifieringen och uppföljningen av riskfaktorer hjälper vid hanteringen av person-, egendoms- och andra skaderisker samt vid tryggheten av en störningsfri verksamhet.

I juni lanserade Pohjola en Hemskyddstjänst för privatkunder tillsammans med sin samarbetspartner G4S. Hemskyddstjänsten ger Pohjolas hemförsäkringskunder möjlighet att skydda hemmet mot eventuella inbrott, läckage eller eldsvådor.

Tryggande av hälsa och välbefinnande

Under 2013 satsade Pohjola kraftigt på att trygga sina kunders hälsa och välbefinnande.

Omasairaala, som inledde sin verksamhet i början av året och som specialiserat sig på ortopedi och handkirurgi, är det första sjukhuset i Finland som grundats av ett försäkringsbolag. Under ett och samma tak finns specialläkarmottagningar, undersökningar, operationstjänster och rehabilitering. Sjukhuset svarar också på frågor om försäkringsärenden. Målet är att förkorta vårdkedjan. Tack vare Omasairaalas effektiva arbete har vi lyckats förkorta den genomsnittliga sjukfrånvaron vid olika ortopediska skador avsevärt. Till exempel vid meniskskador har vårdkedjan i snitt varit 63 procent kortare än normalt. Kundupplevelsen mäts på basis av respons från kunderna. Sjukhusets Net Promoter Score (NPS) var under året i snitt 92,2.

År 2013 lanserade Pohjola också en ny, mer heltäckande personförsäkring, som ger kunden möjlighet att försäkra sin hälsa mångsidigare än tidigare. Den övre åldersgränsen i försäkringen har höjts till hela hundra år. Viktigt är att säkra välbefinnandet, förebygga sjukdomar och om en skada inträffar att patienten snabbt återhämtar sig.

Pohjolas skadeförsäkringsrörelse fortsätter att målmedvetet genomföra strategin genom att utöka antalet koncentreringskunder inom gruppen genom korsförsäljning till de egna kunderna, särskilt bland privatkunderna samt de små och medelstora företagskunderna. Skadeförsäkringsrörelsen har som mål att skapa ny tillväxt och öka kundlojaliteten med hjälp av tjänster inom personförsäkring samt hälsa och välbefinnande. Konkurrensfördelen stärks genom att utöka försäkringsutbudet med säkerhets- och riskhanteringstjänster.

Kapitalförvaltningen

Pohjola Kapitalförvaltning är den ledande kapitalförvaltaren i Finland. Pohjola Kapitalförvaltning har ett i Finland unikt tjänstekoncept, som förenar en stark, lokal organisation och kundkännedom med internationell expertis och partnerskap samt ett produktsortiment som omfattar alla tillgångsklasser.

Pohjola Kapitalförvaltning erbjuder institutionella placerare kapitalförvaltning med full service som enligt kundens behov kan bestå av diskretionär kapitalförvaltning, placeringskonsultering eller enskilda fonder ur både OP-fondernas utbud och ur de många internationella samarbetspartnerns fondutbud. Pohjola Private erbjuder individuell och heltäckande kapitalförvaltning till förmögna privatpersoner och familjer. Tjänstekonceptet omfattar också skräddarsydda liv- och skadeförsäkringar samt banktjänster.

Pohjola-koncernens kapitalförvaltningsrörelse utgörs förutom av Pohjola Kapitalförvaltning dessutom av Pohjola Kiinteistösiirto, Pames och intresseföretaget Access Capital Partners Group.



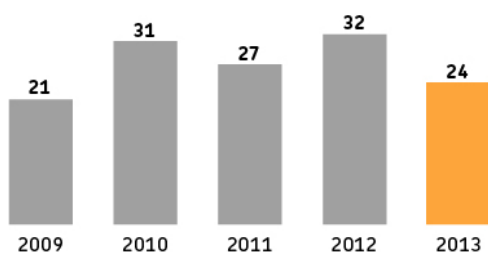
År 2013

- Avkastningen inom placeringsverksamheten var mestadels god. Ränteplaceringarna gav utmärkt avkastning. Av de OP-fonder som förvaltas av Kapitalförvaltningen nådde 59 procent en avkastning som överträffade jämförelseindexets avkastning.
- Pohjola Kapitalförvaltning behöll sin marknadsposition som Finlands ledande institutionella kapitalförvaltare.
- Pohjola lanserade framgångsrikt tre nya fastighetsinvesteringsprodukter, REDS (Real Estate Debt and Secondaries), OP-Hyresinkomst och Pohjola Asuntorahasto I Ky. REDS är en kapitalfond av typ fond-i-fonder, OP-Hyresinkomst är en specialplaceringsfond och Pohjola Asuntorahasto I Ky är en fastighetskapitalfond som placerar i bostäder.

Kapitalförvaltningens resultat 2013 minskade till 24 miljoner euro (32) då de avkastningsbaserade provisionerna inte nådde upp till samma höga nivå som året innan. Den operativa kostnads-/intäktsrelationen var 53 procent (47).

Kapitalförvaltningens resultat före skatt

milj. €



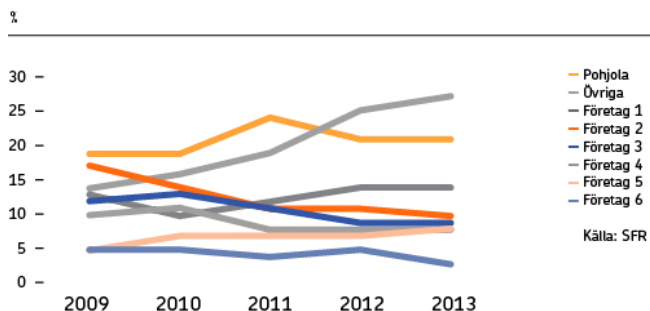
Läs mer om Kapitalförvaltningens resultat i Pohjola styrelsens verksamhetsberättelse.

Uppbyggnaden av en oslagbar kunderfarenhet i fokus i strategin

I Pohjolas strategi, som fastställdes i oktober 2012, är Kapitalförvaltningens centrala mål att stöda OP-Pohjola-gruppens mål att bli landets ledande aktör inom kapitalförvaltningstjänster genom att satsa på kapitalförvaltningen i gruppens försäkringsbolag och placeringsfonder samt på att stärka sin position som kapitalförvaltare för medelstora institutioner och förmögna familjer.

Pohjola Kapitalförvaltning behöll sin marknadsposition som Finlands ledande institutionella kapitalförvaltare. Kapitalförvaltningen har en mycket omfattande täckning bland de institutionella kunderna i Finland, och över 50 procent av de institutionella kunder som SFR intervjuat anlitar Pohjola Kapitalförvaltnings tjänster.

Marknadsandelar, institutionell kapitalförvaltning



Pohjola Kapitalförvaltnings förvaltade kundmedel ökade från det föregående året med 16 procent och uppgick till 37,9 miljarder euro.

Under 2013 satsade Pohjola Kapitalförvaltning kraftigt på mervärdestjänster, t.ex. på att utveckla hanteringen av placeringsrisker och Solvens II-analysystemet för placeringsportföljerna. Kunderna visade stort intresse för mervärdestjänsterna vid Pohjola Kapitalförvaltnings placerarevenemang, vilka 2013 besöktes av rekordmånga nuvarande och nya kunder. Pohjola Kapitalförvaltning erbjuder sina kunder branschens starkaste organisation och mest omfattande mervärdestjänster också i fortsättningen.

Koncernfunktionerna

Till koncernfunktionerna har de funktioner som stöder koncernen och dess affärsrörelse koncentrerats: Ekonomi och finansiering, Riskhantering, Kommunikation samt Personal. Koncernfunktionernas uppgift är att styra och stöda affärsrörelserna att nå de uppställda målen.

I nyckelposition står en proaktiv riskhantering, optimal kapitalanvändning samt motiverade och kunniga anställda. Centralbanksrörelsen och Treasury har som viktigaste uppgift att svara för Pohjolas och hela OP-Pohjola-gruppens likviditet och partikapitalanskaffning.

Koncernfunktionernas centrala uppgift är att trygga OP-Pohjola-gruppens likviditet och tillgång på finansiering kostnadseffektivt i alla situationer. Centrala prioriteringsområden inom koncernfunktionerna är att upprätthålla ratingarna på AA-nivå av minst två ratinginstitut, att utöka finansieringskällorna och placerarkåren samt att vidta omfattande förberedelser för de allt strängare kapitaltäcknings- och likviditetsbestämmelserna.

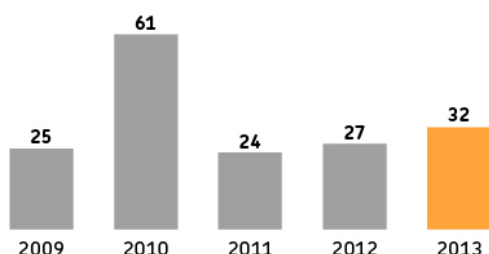
År 2013

- Finansieringsläget och likviditeten hölls goda.
- Den kortfristiga kapitalanskaffningen fungerade bra och marknaden för långfristig partikapitalanskaffning förbättrades under 2013.
- Pohjola emitterade under året långfristiga obligationslån för 1,9 miljarder euro och utökade sina kapitalanskaffningskällor genom att emittera sina första Samurai-obligationslån på den japanska marknaden.
- Pohjola Bank Abp:s starka ratingar (AA- / Aa3 / A+) baserar sig genom det solidariska ansvaret på hela OP-Pohjola-gruppens finansiella ställning. Pohjolas ratingar hör till finansbranschens starkaste i Europa.

Koncernfunktionernas resultat ökade med 18 procent från året innan och uppgick till 32 miljoner euro (27). I nettointäkterna från placeringsverksamheten ingick räntor på andelskapital från Finlands Kreditandelslag för 16 miljoner euro (11).

Koncernfunktionernas resultat före skatt

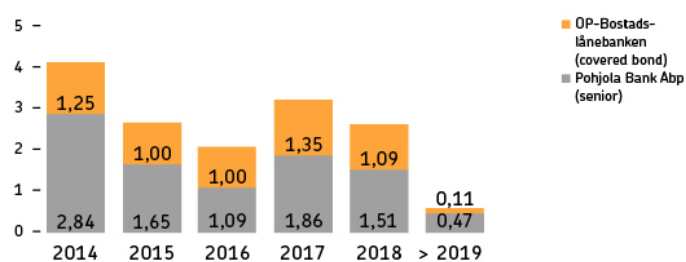
milj. €



[Läs mer om Koncernfunktionernas resultat i Pohjola styrelsens verksamhetsberättelse.](#)

Pohjolas tillgång på finansiering hölls god. Pohjola emitterade under januari–december långfristiga obligationslån för totalt 1,9 miljarder euro. Under det andra kvartalet emitterades ett obligationslån till seniorvillkor på 500 miljoner euro på den internationella kapitalmarknaden. Löptiden för lånet är fem år. Dessutom emitterades Pohjolas första Samurai-obligationslån på den japanska marknaden för totalt 30 miljarder yen (237 miljoner euro). Under det tredje kvartalet emitterades ett femårigt obligationslån till seniorvillkor på 750 miljoner euro på den internationella kapitalmarknaden.

Pohjolas och OP-Bostadslånebankernas långfristiga
kapitalanskaffning som förfaller, 31.12.2013
mrd. €



Pohjola upprätthåller som centralbank för OP-Pohjola-gruppen en likviditetsreserv som i huvudsak består av tillgodohavanden på centralbank och fordringar som godtas som säkerhet för centralbanksfinansiering. Med den likviditetsreserv som Pohjola upprätthåller och med andra poster i enlighet med OP-Pohjola-gruppens beredskapsplan för likviditeten kan finansieringsbehovet tillgodoses i minst två år i situationer där partikapitalanskaffningen inte skulle fungera och där inlåningsstocken skulle minska måttligt.

Personalen

Pohjola-koncernens mål är att som en del av OP-Pohjola-gruppen vara den attraktivaste arbetsgivaren inom finansbranschen och en av de mest uppskattade stora arbetsgivarna i Finland. I den interna verksamheten satsar vi långsiktigt på personalens välbefinnande i arbetet, kompetens, utveckling av ledningen och prestationsledningen samt ersättningar. Personalen uppmuntras att utveckla sin kompetens under hela karriären.

En kunnig och välmående personal står bakom framgång

Under 2013 fortsatte Pohjola med utvecklingen av personalens kunskapskapital, vilket är ett av de strategiska prioriteringsområdena. Utvecklingen av kunskapskapitalet stöder personalens och ledningens välbefinnande i arbetet och utveckling samt förnyandet av organisationen. Kompetensutvecklingen utgår från de mål som ställts i affärsrörelsestrategin och från förbättring av kunderfarenheten. Uppmärksamhet fästes bland annat vid att förbättra arbetsgivarprofilen, ledningen och välbefinnandet i arbetet.

Arbetsstillfredsställelsen och välbefinnandet i arbetet följs upp med hjälp av en årlig personalenkät och en personalpuls som omfattar en kortare tid. Verksamheten utvecklas utgående från resultatet av undersökningarna. År 2013 svarade totalt 1 991 personer i Pohjola-koncernen på personalenkäten (svarsprocent 80).

Grunden för en god personalledning är en fungerande och interaktiv samverkan mellan arbetsgivaren samt personalen och personalens representanter. Personalens och arbetsgivarens representation inom centralinstitutskoncernen och i OP-Pohjola-gruppen har byggts upp så att den förstärker integrationen inom centralinstitutskoncernen och säkerställer en enhetlig styrning av samarbetsärendena och arbetsgivarlinjerna.

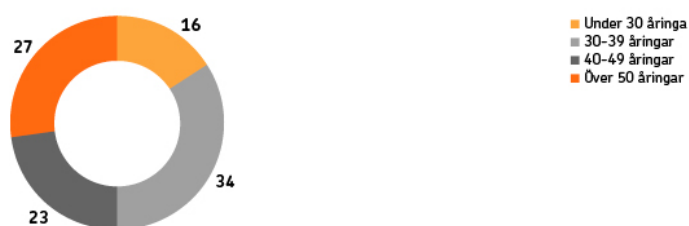
Personalen per affärsrörelse

%

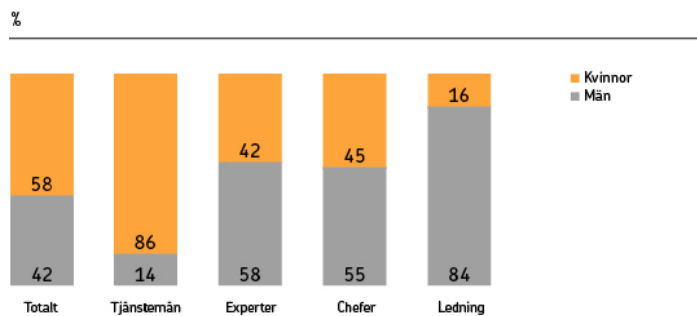


Personalens åldersstruktur

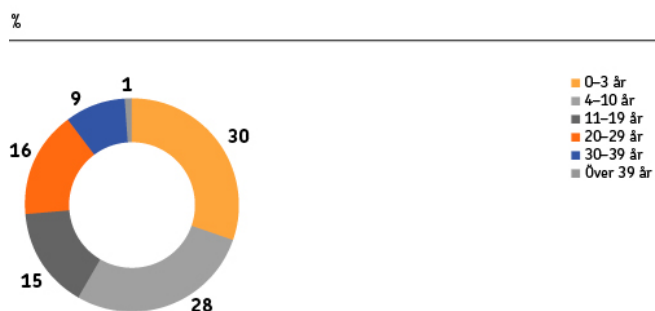
%



Personalens könsfördelning



Fördelning enligt tjänsteår



Jämlikhet mellan personalgrupper som mål

Pohjola strävar efter att skapa jämlika arbetsmöjligheter för kvinnor och män, och upplevelsen av jämlikhet följs upp regelbundet i personalenkäterna. År 2013 var 16 procent av Pohjola-koncernens anställda under 30 år, 34 procent 30-39 år, 23 procent 40-49 år och 27 procent över 49 år.

OP-Pohjola-gruppen har gjort upp en gemensam ramplan för jämlikheten, som styr jämlikhetsplaneringen i Pohjola-koncernen. Huvudlinjen i jämlikhets- och jämställdhetsplaneringen är att stöda verksamheten i en bra och jämlik arbetsgemenskap samt att främja förändringarna i olika personalgruppsstrukturer för att ålders- och könsfördelningen ska vara så mångformig som möjligt.

Ersättningar

Avsikten med ersättningarna är att sporra, leda och engagera personalen så att strategin och de mål som härletts från den ska nås. De krävande ekonomiska mål som ställts upp för koncernen och dess affärsområden utgör grunden för ersättningarna. Ersättningssystemen utgår från myndigheternas bestämmelser och tillämpningsanvisningar om ersättningar.

Ersättningarna består av:

- ersättningar på basis av årsresultatet (det kortsiktiga systemet) och
- ersättningar på lång sikt som utgår från att de strategiska mål som är gemensamma för OP-Pohjola-gruppen nås (personalfonden och ledningens långsiktiga ersättningssystem).

Till OP-Pohjola-gruppens personalfond hör alla personer som inte hör till lednings system eller funktionerna i Baltikum.



Läs mer om Pohjolas ersättningssystem i [bokslutet](#) och den [årliga bolagsstyrningsrapporten](#) (Corporate Governance Statement).

Case: Expansion enkelt i närområdet

Den företagsvänliga atmosfären i Estland lockar finländska företag. Atria köpte företaget Valga lihatööstus 2005. År 2008 köptes ytterligare två företag: Wõro och Vastse-Kuuste.

- Baltikum var en intressant marknad och vi hade gått in för att expandera internationellt.

Målet med expansionen var tillväxt. Samtidigt utvidgade vi också till Ryssland, berättar Atria-koncernens verkställande direktör **Juha Gröhn**. Enligt Gröhn skedde utvidgningen enligt en typisk process. Atria gjorde först en detaljerad analys av den lokala köttmarknaden och av fördelarna som samarbetet kunde ge.

- Med hjälp av marknadsanalysen kartlade vi konkurrenter, företagets utsikter, esternas köpkraft och utvecklingen av den, förklarar Gröhn.

- Och vi åkte till ort och ställe. Det är sådant fotarbete som man måste göra. Besöka butiker, träffa folk, säger Gröhn.

Köttmarknaden i Baltikum har intresserat också andra finländska företag. I dagens läge har de två största aktörerna inom köttbranschen i Estland finländska ägare.

- Atria har en andra plats på marknaden som helhet, vi är en bra och välkänd leverantör av köttprodukter, men konkurrensen är hård, säger Atrias direktör för Baltikum **Olle Horm** i Tallinn. Atria är den näststörsta aktören med en marknadsandel på 14 procent.

- Över lag kräver internationaliseringen att företaget löser problemen som gäller finansiering samt kassa- och riskhantering. Viktigast är det dock att göra noggranna bakgrundsutredningar som stöd för de strategiska besluten och välja rätt samarbetspartner som stöd för affärsrörelsen, säger **Marko Aho** som är enhetschef vid Pohjola.

För företagskunder med verksamhet i Baltikum erbjuder Pohjola Cash Management-tjänster, driftskapitals-, leasing- och investeringsfinansiering samt skadeförsäkringstjänster via dotterföretaget Seesam.



Case: Omasairaala ger hjälp snabbt

Sjukhuset Omasairaala i Lillhoplax i Helsingfors håller vad det lovar. Det anser i varje fall **Olli Rimpiläinen**, som bröt sitt nyckelben på en skidresa.

- Jag håller på med snowboarding och då händer det allt möjligt smått. Jämfört med mina tidigare erfarenheter är vården på Omasairaala snabbare och smidigare. Här följer man en minuttidtabell och jag har inte en enda gång behövt vänta på behandlingen, säger han.

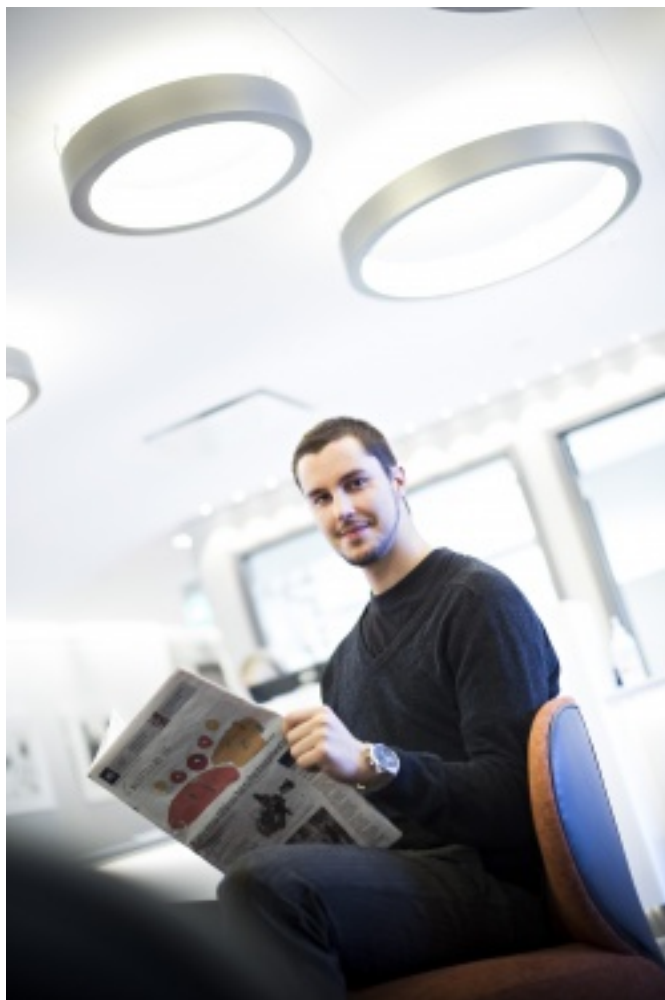
Ollis olycka inträffade på den sista semesterdagen i Italien. Genast efter resan ringde Olli till Pohjola som rekommenderade vård vid sjukhuset Omasairaala som är specialiserat på ortopediska sjukdomar och skador. Han fick tid till läkaren på tisdag och redan på onsdag var han på operationsbordet.

Förutom att man fick vård snabbt på Omasairaala, undvek man all pappersexercis och byråkrati som skulle ha krävts för att separat ansöka om ersättning från försäkringen. Vid ett sjukhus som ägs av försäkringsbolaget sköts också försäkringsfrågorna smidigt.

Rimpiläinen ger hela vårderfarenheten vid Omasairaala fulla poäng.

- Allt som allt har det här varit min bästa, snabbaste och enklaste sjukhuserfarenhet. Varje besök har skötts sakligt och professionellt börjande från tidsbokningen.

På Omasairaala behandlas många knä-, axel-, hand- och handledsbrott, sträckningar och ledbandsskador. Operation är inget självändamål, utan vi försöker alltid hitta rätt och effektiv vård för varje skada. Den snabba tillgången till vård förkortar sjukdomstiden, vilket innebär inbesparingar för många parter. Vår verksamhetsidé är annorlunda än vid traditionella läkarcentraler: den baseras sig inte på vårdmängden utan på slutresultatet. Detta gagnar såväl patienterna, arbetsgivarna som i sista hand hela samhället, säger **Markus Torkki** som är överläkare vid Omasairaala.



Case: Innovativa placeringslösningar

Pohjola Kapitalförvaltning har redan i flera år erbjudit Finlands äldsta arbetspensionsanstalt för den privata sektorn, Sjömanspensionskassan, olika tjänster för institutionella placerare. År 2013 deltog Sjömanspensionskassan i den första teckningen i Real Estate Debt and Secondaries (REDS), som är en fastighetsfond-i-fond som Pohjola Kiinteistösi joitus har grundat. Fonden placerar tillgångarna i internationella fastighetsfonders sekundärmarknadsandelar, i fastighetsskuldformer samt i andra placeringsobjekt som särskilt drar fördel av läget på fastighetsmarknaden. De tre grundpelarna i fondens placeringsstrategi motsvarar bra det rådande läget på marknaden där osäkerheten i ekonomin och den stramare regleringen ger kunniga finländska placerare goda köp- och finansieringsmöjligheter.

- Fastighetsfond-i-fonden har gett ett nytt perspektiv på att placera i sektorn. Å ena sidan har den åtstramade regleringen i finanssektorn och dess inverkan på finansieringen av fastighetssektorn påverkat i bakgrunden. Men å andra sidan medför också den pågående omvälvningen i fastighetssektorn goda köpmöjligheter, säger **Henrik Lilius**, direktör för Sjömanspensionskassans placeringsverksamhet.

- REDS är ett gott exempel på hur Pohjola utöver det traditionella sortimentet letar fram produkter och tjänster som ger äkta mervärde. Sådana produkter skulle vi inte ta fram själva. Dessutom har Pohjola högklassig yrkeskunskap och tillräckliga resurser för att erbjuda mångsidiga tjänster tillförlitligt och trovärdigt, fortsätter han.

Den traditionsrika Sjömanspensionskassan har redan i 57 år tagit hand om det lagstadgade arbetspensionsskyddet för de sjömän som arbetar på finländska handelsfartyg i utrikestrafik och isbrytare. Pensionskassans placeringstillgångar till verkligt värde är cirka 890 miljoner euro.



Pohjola – en del av OP-Pohjola-gruppen

Pohjola är en del av OP-Pohjola-gruppen som är Finlands ledande finansgrupp. OP-Pohjola erbjuder sina kunder landets mest omfattande och mångsidiga helhet av bank-, kapitalförvaltning- och försäkringstjänster.

Ägarkunder	1 404 229
Privatkunder	3 819 000
Företagskunder	433 000
Antal anställda	11 983
Bank- och skadeförsäkringsrörelsens kontor	353

Ledande marknadsposition

OP-Pohjola-gruppen är den ledande tillhandahållaren av finanstjänster i Finland. Gruppen är marknadsledare inom krediter, insättningar och skadeförsäkringar. Också mätt med livförsäkringens premieinkomst är gruppen branschens största aktör.

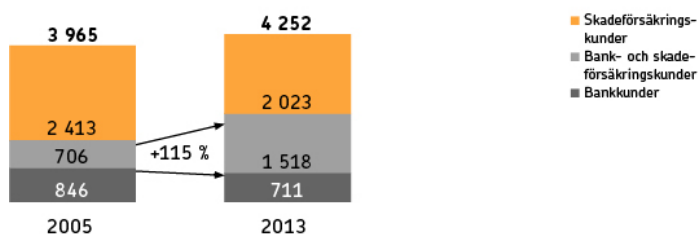
Den mest omfattande kundkåren och betjädningsnätverket

Genom att höra till OP-Pohjola-gruppen får Pohjola konkurrensfördelar. OP-Pohjola-gruppen har över fyra miljoner kunder av vilka cirka 1,5 miljoner är gemensamma bank- och skadeförsäkringskunder. Gruppen har 350 kontor med bank- och skadeförsäkringsrörelse i Finland och landets mest omfattande nätverk av kontor och den största kundkåren. Ungefär hälften av kontoren erbjuder både bank- och skadeförsäkringstjänster. Det omfattande kontorsnätet ger en betydande potential för tillväxt och korsförsäljning. Till följd av integrationen kan Pohjola erbjuda sina kunder de bästa koncentreringsförmånerna.

Enligt TNS Gallups årliga undersökning som gäller byte av bank och försäkringsbolag anlitar 41 procent av finländarna bankerna inom OP-Pohjola-gruppen som huvudbank och 24 procent Pohjola Försäkring som huvudsakligt försäkringsbolag.

OP-Pohjola-gruppens kunder

1 000 kunder

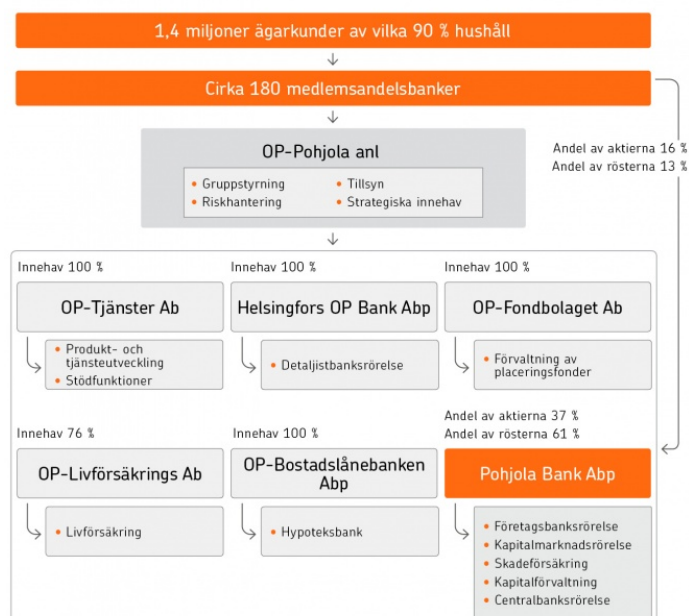


OP-Pohjola-gruppens struktur och arbetsfördelning

OP-Pohjola-gruppen består av cirka 180 andelsbanker och deras centralinstitut OP-Pohjola anl jämte dotterbolag och närstående företag. Pohjola Bank Abp är OP-Pohjola anl:s viktigaste dotterbolag. Det fungerar som OP-Pohjola-gruppens centralbank. Pohjola svarar bl.a. för gruppens likviditet och sköter gruppens internationella affärsrörelse.

Andra viktiga dotterbolag till OP-Pohjola anl är Helsingfors OP Bank Abp, OP-Livsförsäkrings Ab, OP-Tjänster Ab och OP-Bostadslånebanken Abp.

OP-Pohjola-gruppens struktur



Det solidariska ansvaret i OP-Pohjola-gruppen

Det solidariska ansvaret i OP-Pohjola-gruppen grundar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker).

Enligt lagen ska gruppens centralinstitut OP-Pohjola anl och dess medlemskreditinstitut svara solidariskt för varandras skulder och förbindelser.

- OP-Pohjola anl svarar för de av medlemskreditinstitutets skulder som inte kan betalas med medlemskreditinstitutets egna medel.
- Ett medlemskreditinstitut är skyldigt att till OP-Pohjola anl betala sin andel av det belopp som OP-Pohjola anl har betalat antingen till ett annat medlemskreditinstitut som en stödåtgärd eller till ett annat medlemskreditinstituts borgenär för en skuld som förfallit till betalning och för vilken borgenären inte har fått betalning av sin gäldenär.
- Medlemskreditinstitutens ansvar för belopp som OP-Pohjola anl har betalat för ett medlemskreditinstituts räkning till medlemskreditinstitutets gäldenär ska fördelas mellan medlemskreditinstituten i förhållande till deras senast fastställda balansomslutningar.

Det solidariska ansvaret gäller OP-Pohjola anl, OP-Pohjola-gruppens medlemsandelsbanker, Pohjola Bank Abp, Helsingfors OP Bank Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Prosesstjänster Ab. OP-Pohjola-gruppens övriga bolag, såsom försäkringsbolagen, omfattas inte av det solidariska ansvaret.

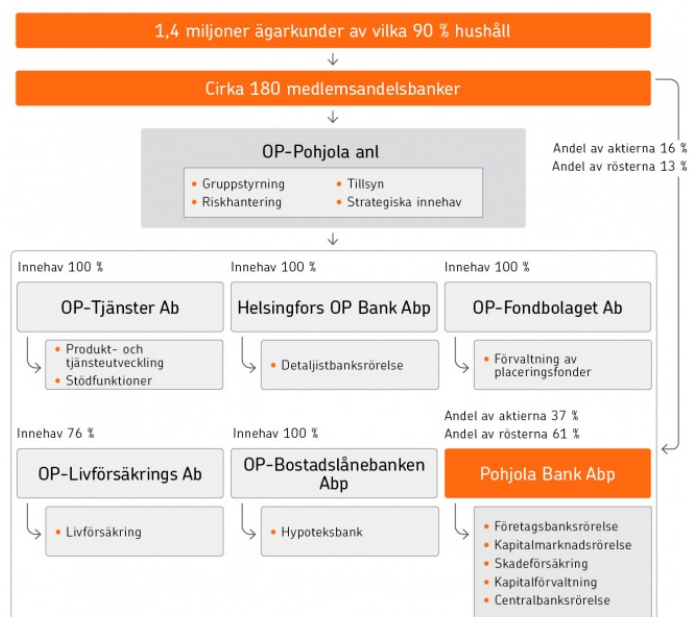
Gruppens solidariska ansvar och stabila ekonomiska ställning förbättrar Pohjolas rating.

Bolagsstyrning – Corporate Governance

Pohjola Bank Abp är ett dotterbolag till OP-Pohjola anl och är en integrerad del av OP-Pohjola-gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster.

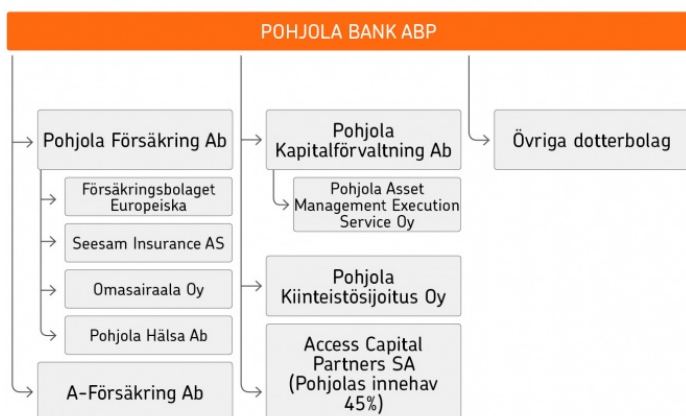
OP-Pohjola-gruppen består av cirka 180 lokala andelsbanker och deras centralinstitut OP-Pohjola anl jämte dotterföretag och närstående företag.

OP-Pohjola gruppens struktur



Pohjola-koncernens struktur

Till Pohjola-koncernen hör moderbolaget Pohjola Bank Abp och dess dotterbolag.



Pohjolas förvaltningsmodell

Pohjola är ett finländskt aktiebolag. Bolagets ledande organs ansvar och skyldigheter bestäms i enlighet med finsk lag.

Pohjola följer en s.k. monistisk förvaltningsmodell. Högsta beslutanderätten i Pohjola utövas av aktieägarna vid bolagsstämman. Bolagsstämman väljer styrelse (frånsett styrelsens ordförande och vice ordförande) och revisorer. Bolagets styrelse ansvarar för den strategiska ledningen av bolaget. Styrelsen biträds av styrelsens utskott (revisionsutskottet, riskhanteringsutskottet och ersättningsutskottet). För den operativa ledningen av bolaget ansvarar bolagets verkställande direktör som väljs av styrelsen och koncernens ledningsgrupp som biträder verkställande direktören.

I beslutsfattandet och förvaltningen iakttar Pohjola den finska aktiebolagslagen, de författningar som gäller noterade bolag, Pohjolas bolagsordning samt NASDAQ OMX Helsinki Oy:s (Helsingforsbörsen) regler och anvisningar. Bolaget följer med vissa separat konstaterade undantag Finsk kod för bolagsstyrning (2010).

Pohjola-koncernens viktigaste beslutsorgan och rapporteringsförhållanden är i korthet följande:



Årlig bolagsstyrningsrapport (Corporate Governance Statement)

Pohjola upprättar årligen en sådan bolagsstyrningsrapport som förutsätts av den finska koden för bolagsstyrning och av värdepappermarknadslagen.  [Bolagsstyrningsrapporten](#) ges separat från bolagets verksamhetsberättelse och publiceras på bolagets internetsidor.

En beskrivning i realtid av Bolagets principer för bolagsstyrning (Corporate Governance)

I avsnittet om Investerarrelationer på [Bolagets internetsidor](#) finns det dessutom en beskrivning av Bolagets principer för bolagsstyrning som uppdateras fortlöpande. De största uppdateringarna görs i samband med offentliggöranden av bokslutet och verksamhetsberättelsen samt bolagsstämmans beslut.

Styrelsen

Reijo Karhinen

Ordförande

- f. 1955
- Bergsråd, chefdirektör, OP-Pohjola-gruppen
- Ekonomie magister, hedersdoktor vid Åbo handelshögskola
- Styrelseledamot sedan 1994

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Centralhandelskammaren: vice ordförande för styrelsen
- Savonlinnan Oopperajuhlat Oy: vice ordförande för styrelsen
- HelsingforsMission: fullmäktigeordförande
- Stödföreningen Nya barnsjukhuset: vice ordförande för styrelsen
- Mannerheim-stiftelsen: styrelseledamot
- Unico Banking Group: styrelseledamot

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Andelsbankscentralen anl: verkställande direktör 1997–2006, funktionsdirektör 1994–1996
- Kuopion Osuuspankki: verkställande direktör 1990–1994
- Savonlinnan Osuuspankki: verkställande direktör 1988–1990
- Varkauden Osuuspankki: verkställande direktör 1985–1988
- Juvan Osuuspankki: biträdande direktör 1979–1984

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 56 540 st. och 31.12.2013 76 677 st.



Tony Vepsäläinen

Vice ordförande

- f. 1959
- Affärsrörelsedirektör och chefdirektörens ställföreträdare, OP-Pohjola anl
- Juris kandidat, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2007

Övriga centrala förtroendeuppdrag: -

Tidigare central arbetserfarenhet:

- OP-Centralen anl: verkställande direktör 2007–2010
- Tampereen Seudun Osuuspankki: verkställande direktör 1998–2006
- Åbonejdens Andelsbank: vice verkställande direktör 1996–1998
- Kuopion Osuuspankki: bankdirektör 1993–1996
- Sparbanken i Finland SBF Ab: suppleant för regiondirektören 1992–1993
- Pohjois-Savon Säästöpankki: chefsuppdrag 1985–1992

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 11 655 st. och 31.12.2013 25 552 st.



Jukka Hienonen

- f. 1961
- Verkställande direktör, SRV Yhtiöt Oyj
- Ekonomie magister
- Styrelseledamot sedan 2009

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Helsingforsregionens handelskammare: ordförande 2012–
- Centralhandelskammaren: styrelseledamot 2013–

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Finnair Abp: verkställande direktör 2005–2010
- Stockmann Oyj Abp: vice verkställande direktör 2003–2005, direktör för varuhusgruppen 2001–2005 och direktör för verksamheten i utlandet 1995–2000

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 15 712 st. och 31.12.2013 15 712 st.



Jukka Hulkkonen

- f. 1955
- Kommerseråd, verkställande direktör, Lounaismaan Osuuspankki
- Forstmästare, eMBA
- Styrelseledamot sedan 2012

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- SSP Yhtiöt Oy: styrelseordförande
- Finnet-förbundets delegation, 2 vice ordförande

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Salon Osuuspankki: verkställande direktör 2009–2013
- Salon Seudun Osuuspankki verkställande direktör 1997–2009
- Joensuun Osuuspankki: bankdirektör 1989–1996
- Kainuun Osuuspankki: regiondirektör 1984–1989
- Oulun Osuuspankki: företagsombud 1984
- Stor-Helsingfors Andelsbank: kontorschef 1983

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 6 834 st. och 31.12.2013 9 310 st.



Mirkku Kullberg

- f. 1962
- Verkställande direktör, Artek oy ab
- Studentmerkonom
- IDBM (International Design Business Management)
- Styrelseledamot sedan 2012

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- KSF Media: styrelseledamot 2010–
- Telefonandelslaget LPO: styrelseledamot 2010–
- Helsingfors OP Bank Abp: styrelseledamot 2011–
- Saga Furs Oyj: styrelseledamot 2012–

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Nanso Oy: varumärkesdirektör 2002–2005
- Grünstein Product Ab: verkställande direktör 1995–2002
- Turkistukku Oy: exportchef, produktchef 1992–1995

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 0 st. och 31.12.2013 0 st.



Marjo Partio

- f. 1956
- Verkställande direktör, Kymenlaakson Osuuspankki
- EVM, DBA
- Styrelseledamot sedan 2013

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Ledamot av Finlands näringsliv EK:s regionala direktion i sydöstra Finland
- Kouvola Innovation Oy (Kouvola stads näringslivsbolag), styrelseledamot 2010–



Tidigare central arbetserfarenhet:

- Kouvolan Seudun Osuuspankki: verkställande direktör 1996–31.5.2012, bankdirektör 1991–1995, placeringschef 1989–1991
- Iitin Osuuspankki: biträdande direktör 1985–1989, marknadsföringschef, företagsbankir 1981–1984

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 22.3.2013 6 725 st. och 31.12.2013 9 185 st.

Harri Sailas

- f. 1951
- Verkställande direktör, Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen
- Ekonom
- Styrelseledamot sedan 2010

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- Arbetspensionsförsäkrarna TELA: styrelseordförande

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Nordea Bank Finland Abp: chef för regionbanken 2004–2006 och vice verkställande direktör, chef för detaljistbanken i Finland 2002–2004
- MeritaNordbanken/Merita Bank Finland Abp: vice verkställande direktör, chef för regionbanken 1998–2002
- Merita Bank Abp: distriktschef, Nyland 1995–1998
- Kansallis-Osake-Pankki: olika uppdrag 1975–1995

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 0 st. och 31.12.2013 0 st.



Tom von Weymarn

- f. 1944
- Diplomingenjör
- Styrelseledamot sedan 2006

Övriga centrala förtroendeuppdrag:

- K. Hartwall Oy Ab: styrelseordförande
- Hartwall Capital Oy Ab: styrelseordförande
- Understödsstiftelsen för Sibelius-Akademien: styrelseledamot
- IK Investment Partners Ab: Senior Advisor
- Boardman Oy: partner
- Hydrios Biotechnology Oy: styrelseledamot
- Oy Transmeri Ab: styrelseordförande
- Finnsweet Oy: styrelseordförande



Tidigare central arbetserfarenhet:

- Oy Rettig Ab: verkställande direktör 1997–2004
- Cultor Abp: vice verkställande direktör 1991–1997
- Oy Karl Fazer Ab: olika ledningsuppdrag 1983–1991, av vilka verkställande direktör de två sista åren
- Telko Oy: verkställande direktör 1981–1983
- Oy Huber Ab: sektordirektör 1975–1981

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 1 650 st. och 31.12.2013 1 650 st.

Ledningsgruppen

Jouko Pölönen

- f. 1970
- Verkställande direktör, Pohjola Bank Abp
- Ansvarar på koncernplanet för privat- och företagskunder, Pohjola Bank Abp
- Ansvarar på OP-Pohjola-grupplanet för utvecklingen av skadeförsäkringsrörelsen
- Verkställande direktör, Pohjola Försäkring Ab
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2001
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2008
- Ekonomie magister, eMBA



Tidigare central arbetserfarenhet:

- Pohjola Bank Abp: ekonomi- och finansdirektör 2009–2010
- Pohjola Bank Abp: riskhanteringsdirektör 2001–2008
- PricewaterhouseCoopers: CGR-revisor 1999–2001 och revisor 1993–1999

Centrala förtroendeuppdrag:

- FC, Skadeförsäkringsdirektionen: ledamot
- Olycksfallsförsäkringsanstaltens förbund: styrelseordförande
- Insurance Europe Strategic Board: ledamot
- Unico Banking Group: styrelseledamot
- OP-Pohjola-ryhmän tutkimussäätiö: styrelseledamot
- Kyösti Haatajan säätiö: styrelseledamot

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 7 862 st. 31.12.2013 12 273 st.

Vesa Aho

- f. 1974
- Ekonomi- och finansdirektör, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2001
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2011
- Ekonomie magister

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Pohjola Bank Abp: chefs- och ledningsuppdrag 2006–2010

Centrala förtroendeuppdrag: -

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 660 st. och 31.12.2013 1 918 st.



Karri Alameri

- f. 1963
- Verkställande direktör, Pohjola Kapitalförvaltning Ab, svarar på OP-Pohjola-grupplanet för utvecklingen av kapitalförvaltningsrörelsen
- I OP-Pohjola-gruppens tjänst sedan 2009
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2012
- Ekonom, CEFA

Tidigare central arbetserfarenhet:

- OP-Livförsäkrings Ab: vice verkställande direktör, placeringsdirektör 2009–2012
- Danske Capital Finland: vice verkställande direktör 2007–2008
- Mandatum Kapitalförvaltning Ab: vice verkställande direktör 2004–2006
- Carnegie Kapitalförvaltning Finland Ab: placeringsdirektör 1997–2003

Centrala förtroendeuppdrag:

- FC, Värdepapperskommittén, ordförande

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 2 000 st. och 31.12.2013 4 469 st.



Hannu Jaatinen

- f. 1957
- Direktör för bankrörelsen (tf), ansvarar på koncernplanet för storföretag och institutioner, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2001
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2013 (28.10.2013–)
- Ekonomie magister, eMBA

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Pohjola Bank Abp, direktör för affärsområdet Företagsbanken 2008–
- Expert-, chefs- och ledningsuppdrag i Pohjola Bank Abp, OPC och Andelsbankernas Ömsesidiga Försäkringsbolag 1985–2008

Centrala förtroendeuppdrag:

- Unico Banking Group: ledamot i ledningsgruppen

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 28.10.2013 9 279 st. och 31.12.2013 9 279 st.



Tarja Ollilainen

- f. 1960
- Personaldirektör, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2003
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2012
- Ekonomie magister

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Pohjola Bank Abp: IR-direktör 2008–2011
- Pohjola Bank Abp: direktör för bankfirman 2003–2008
- Danske Securities AB: direktör för Helsingforsfilialen 2001–2002
- Helsingfors handelshögskolas studentkår: ekonomidirektör 1995–2000
- Skandinaviska Enskilda Banken, Enskilda Securities: 1994–1995
- Sb-Mäklarna Ab Bankirfirma: verkställande direktör 1991–1994
- SCAB/Skopbank: chefs- och expertuppdrag 1986–1991

Centrala förtroendeuppdrag: -

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 2 288 st. och 31.12.2012 3 851 st.



Petri Viertiö

- f. 1962
- Riskhanteringsdirektör, Pohjola Bank Abp
- I Pohjola-koncernens tjänst sedan 2009
- Ledamot i Pohjola-koncernens ledningsgrupp sedan 2009
- Diplomingenjör, AMP (Insead)

Tidigare central arbetserfarenhet:

- Ernst & Young: rådgivningstjänster för företagsledningen, direktör 2007–2009
- Sampo Abp: riskhanteringsdirektör 2002–2007
- Sampo Bank Abp: riskhanteringsdirektör 2000–2001
- Varma-Sampo: riskhanteringschef 1999–2000
- Leonia-koncernen: olika ledningsuppdrag 1997–1999

Centrala förtroendeuppdrag:-

Aktieinnehav i Pohjola och aktierelaterade rättigheter:

- A-aktier 1.1.2013 3 950 st. och 31.12.2013 7 664 st.



op-pohjola-annualreport.fi/Pohjola2013/sv