



Pohjola Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous

Helsingin Messukeskus
20.3.2014 klo 14.00

1. Kokouksen avaaminen

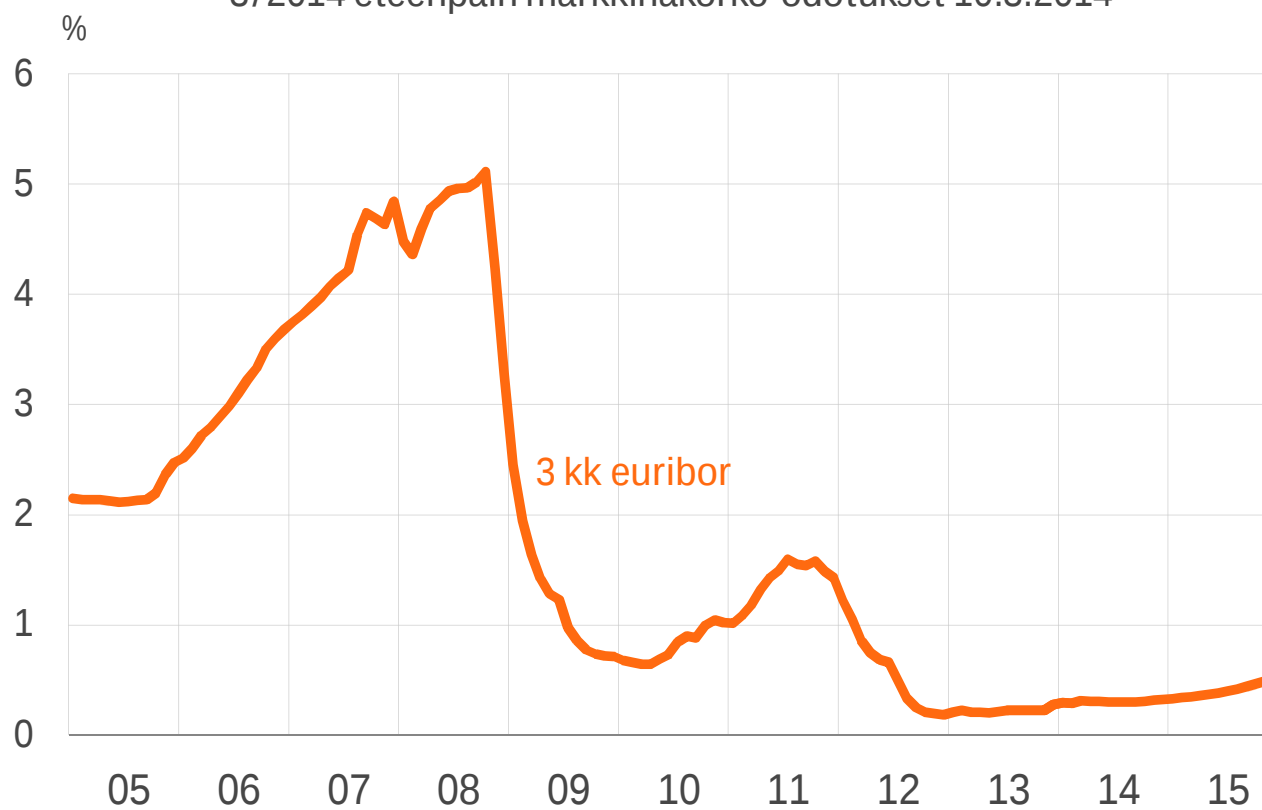
Hallituksen puheenjohtaja
Reijo Karhinen



Poikkeustilanne jatkuu

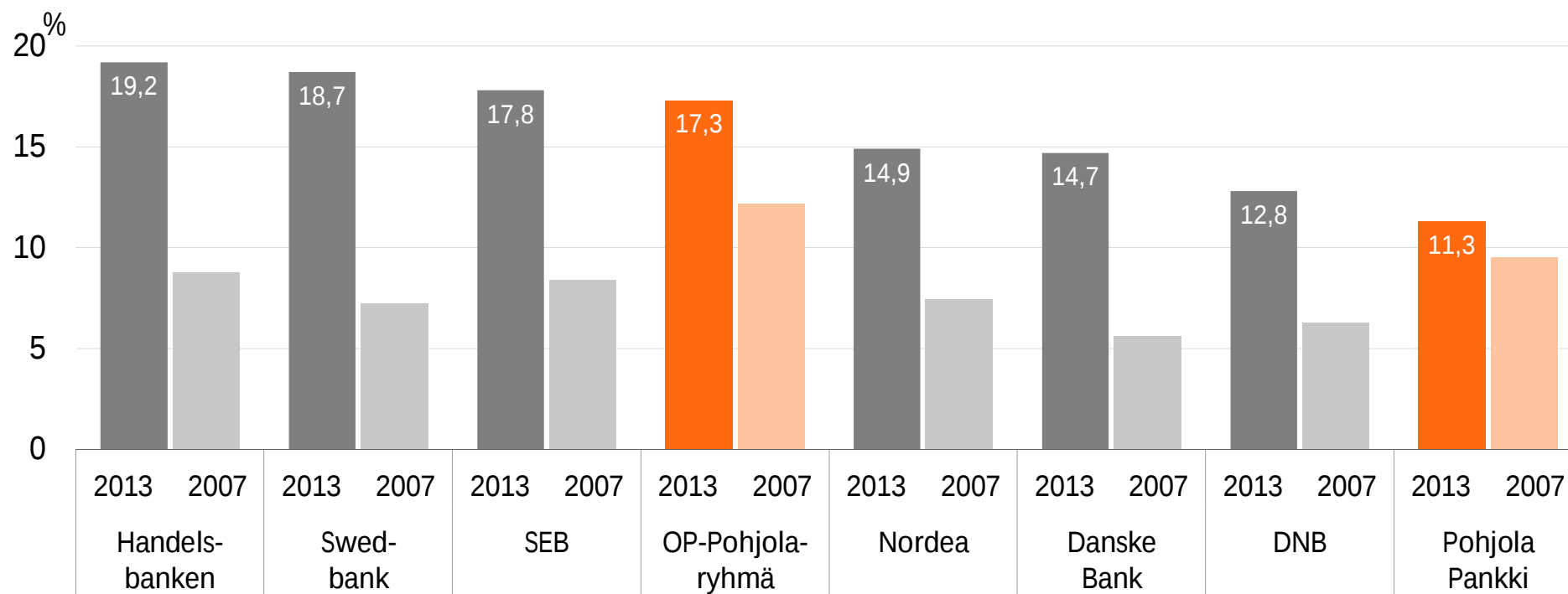
Markkinakorot

3/2014 eteenpäin markkinakorko-odotukset 10.3.2014

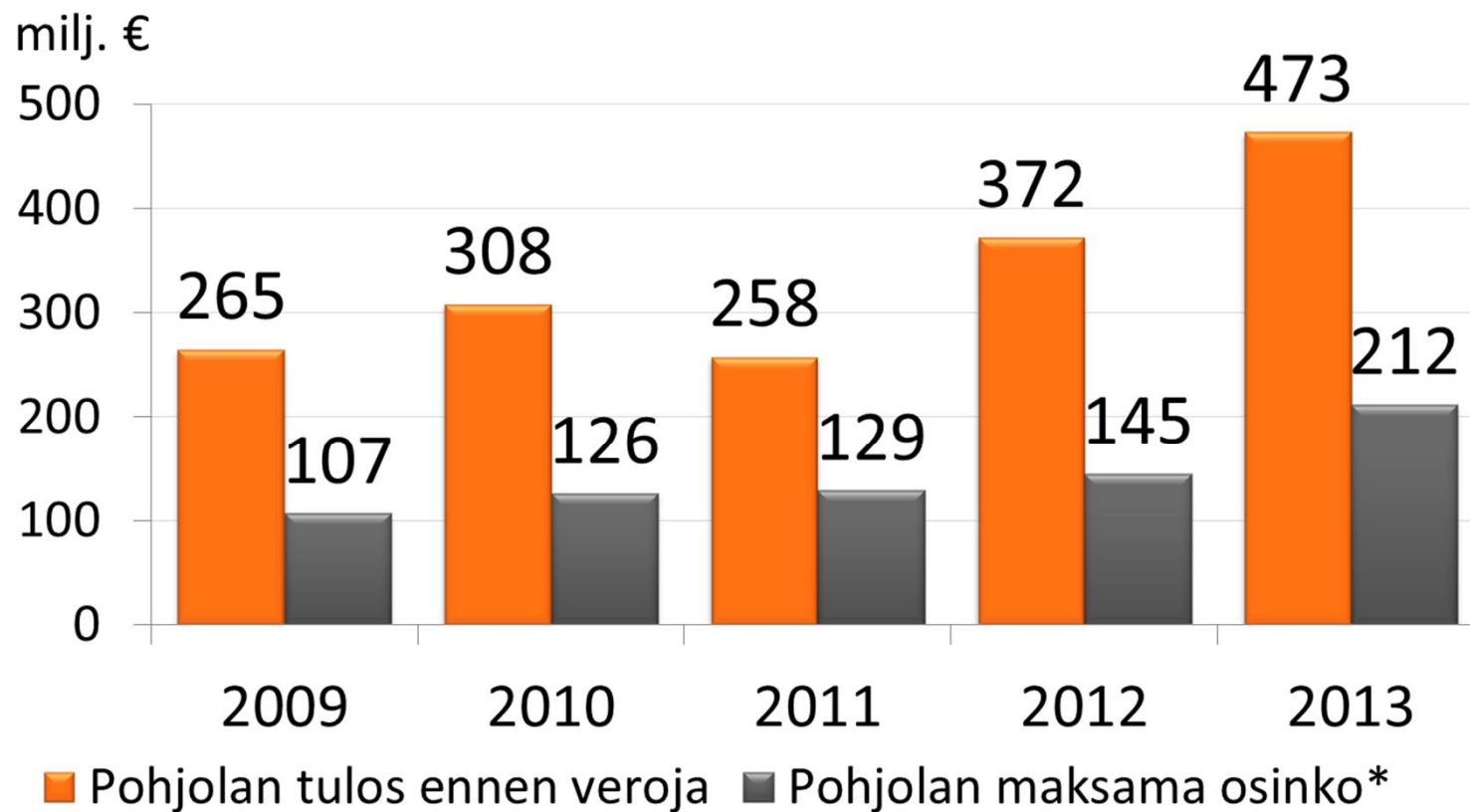


Lähde: Reuters EcoWin

Core Tier 1 -vakavaraisuus ilman siirtymäsääntöjä



Vuoden 2013 tulos kaikkien aikojen paras

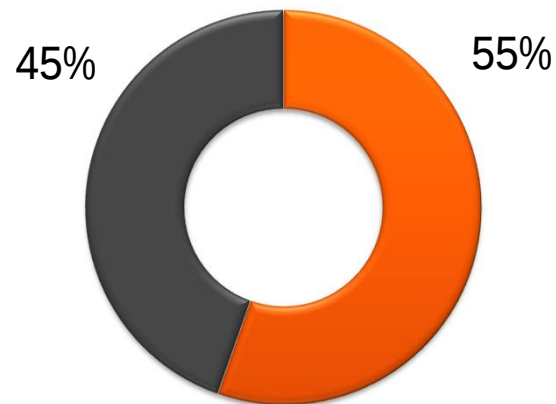


* Vuodelta 2013 hallituksen ehdottama osinko

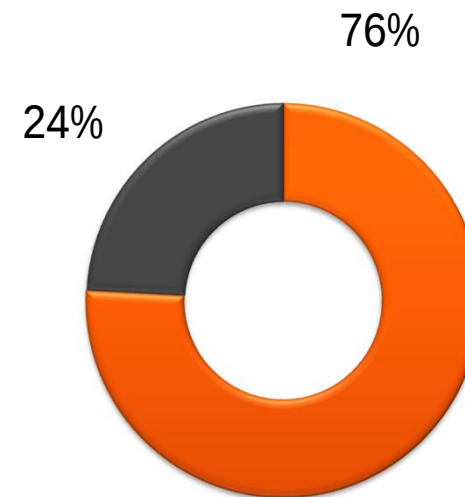
Onko Pohjola oikea pörssiyhtiö?

Pohjolan omistus on hyvin keskittynyttä

Omistusjakauma, % 31.12.2013



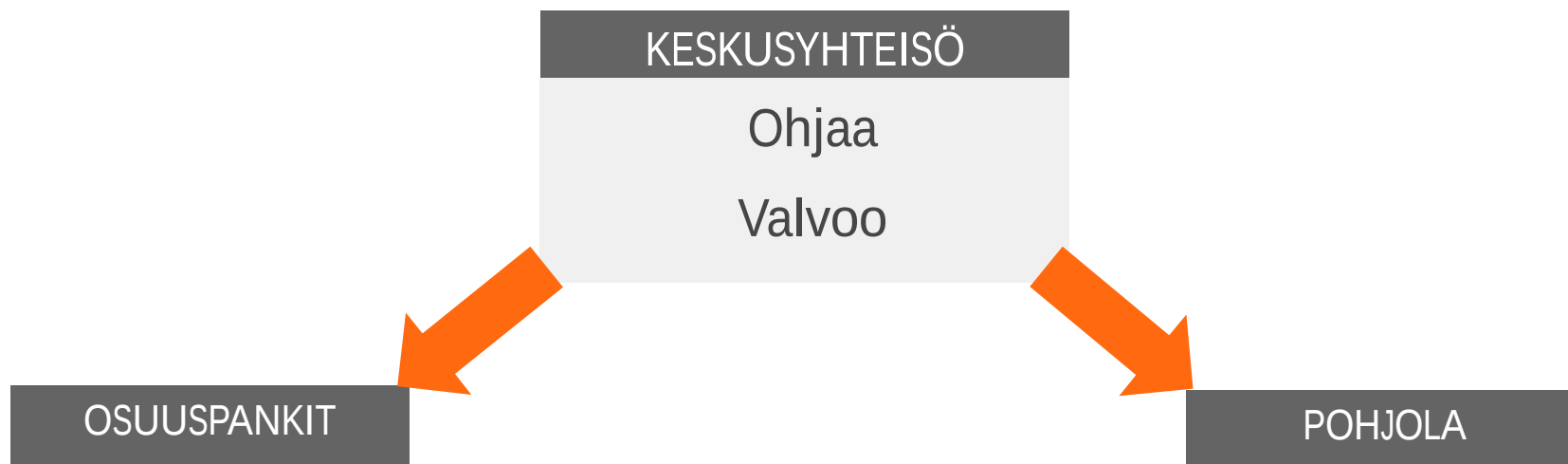
Äänimääräjakauma, % 31.12.2013



■ Muut osakkeenomistajat

■ Emoyhteisö ja muut OP-Pohjola-ryhmään kuuluvat yhteisöt

Laki talletuspankkien yhteenliittymästä:
“Keskusyhteisöllä on velvollisuus ohjata jäsenpankkejaan
yhdenmukaisella tavalla”



OP:n pitkässä historiassa osittainen pörssiyhtiövaihe on ollut menestyksekkäs mutta lyhyt





2. Kokouksen järjestäytyminen



3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen



4. Kokouksen laillisuuden toteaminen



5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen



6. Vuoden 2013 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsaus
Jouko Pölönen



Toimitusjohtajan katsaus

- Liiketoiminnan kehitys
- Tulos
- Tase ja vakavaraisuus
- Osinkoehdotus
- Tilikauden jälkeiset tapahtumat
- Näkymät 2014



Pohjolan johtoryhmä



Tarja Ollilainen
Henkilöstöjohtaja,
Pohjola Pankki Oyj



Vesa Aho
Talous- ja
rahoitusjohtaja,
Pohjola Pankki Oyj

Pohjolan johtoryhmä



Petri Viertiö
Riskienhallinta-
johtaja,
Pohjola Pankki Oyj



Hannu Jaatinen
Vt. Pankkitoiminnan
johtaja,
Pohjola Pankki Oyj

Pohjolan johtoryhmä



Karri Alameri

Toimitusjohtaja,
Pohjola Varainhoito
Oy

Liiketoiminnan kehitys



Konsernin tulos ennen veroja 473 miljoonaa euroa

Tulos ennen veroja liiketoiminnoittain, milj. €



Pankkitoiminta



Hannu Jaatinen

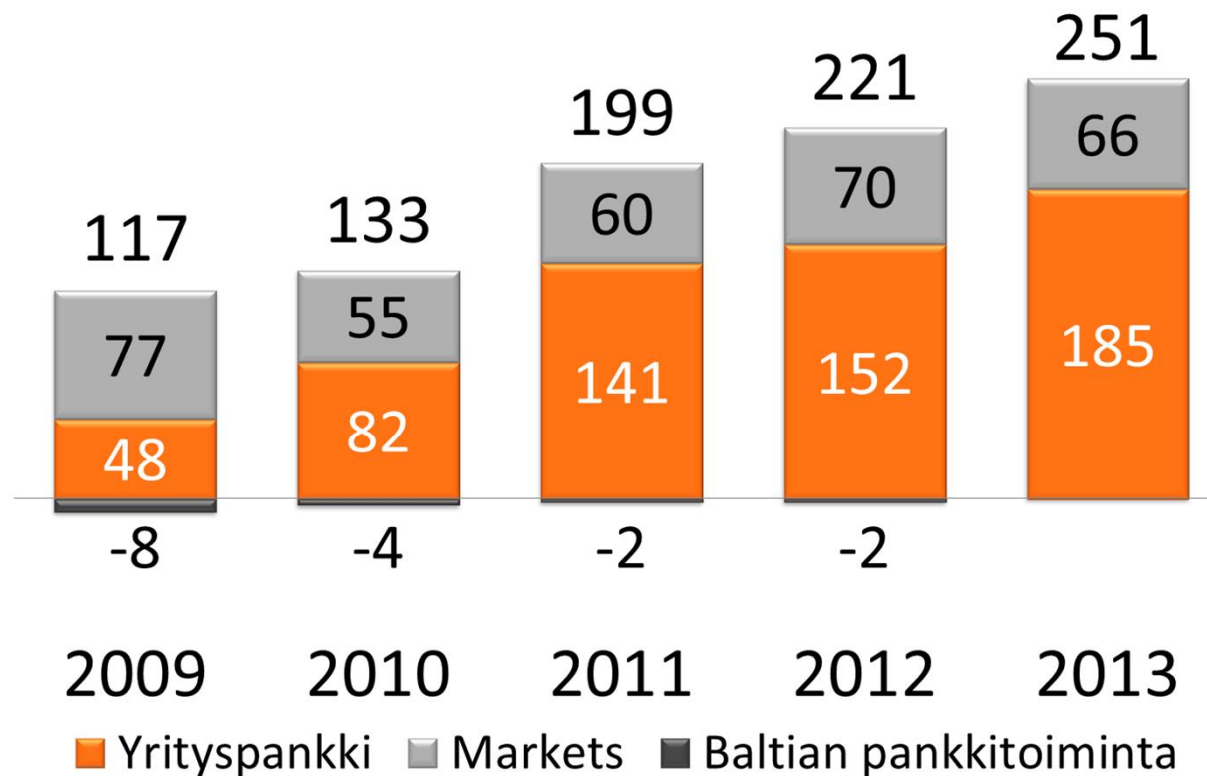
Pankkitoiminnan
johtaja (vt.)

s. 1957

Kauppätieteiden
maisteri, eMBA

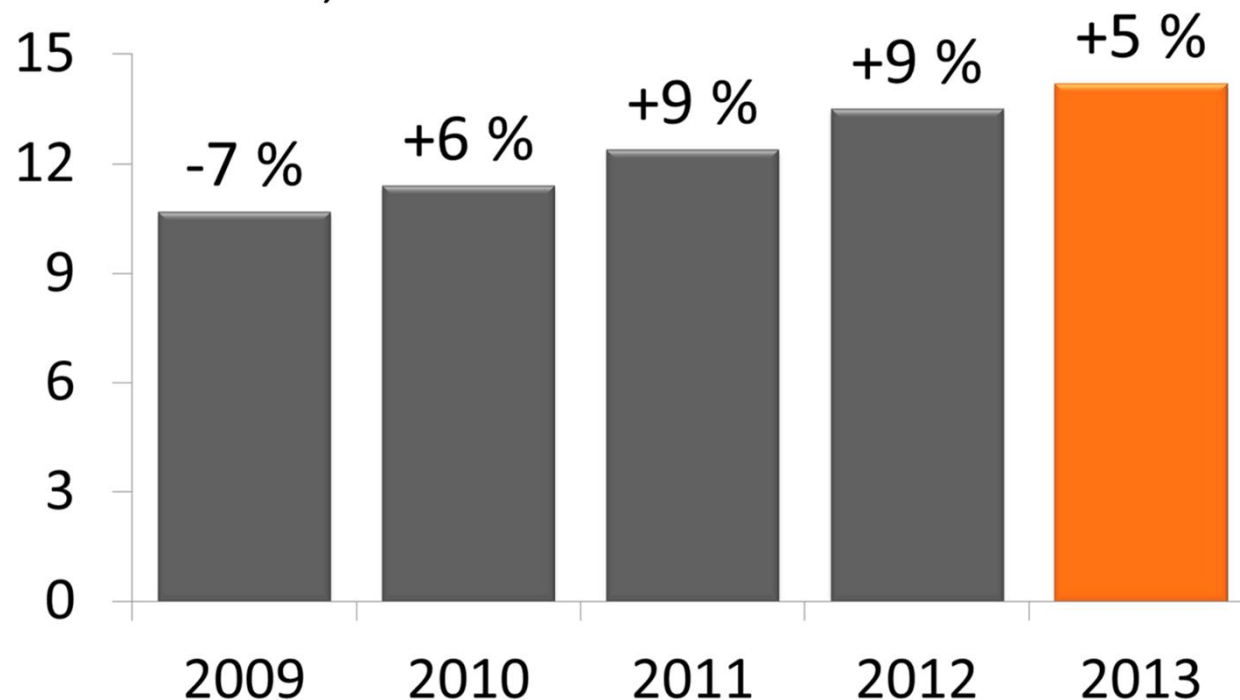


Vuosi 2013 oli vahva erityisesti Yrityspankissa
Pankkitoiminnan tulos ennen veroja liiketoiminta-alueittain, milj. €



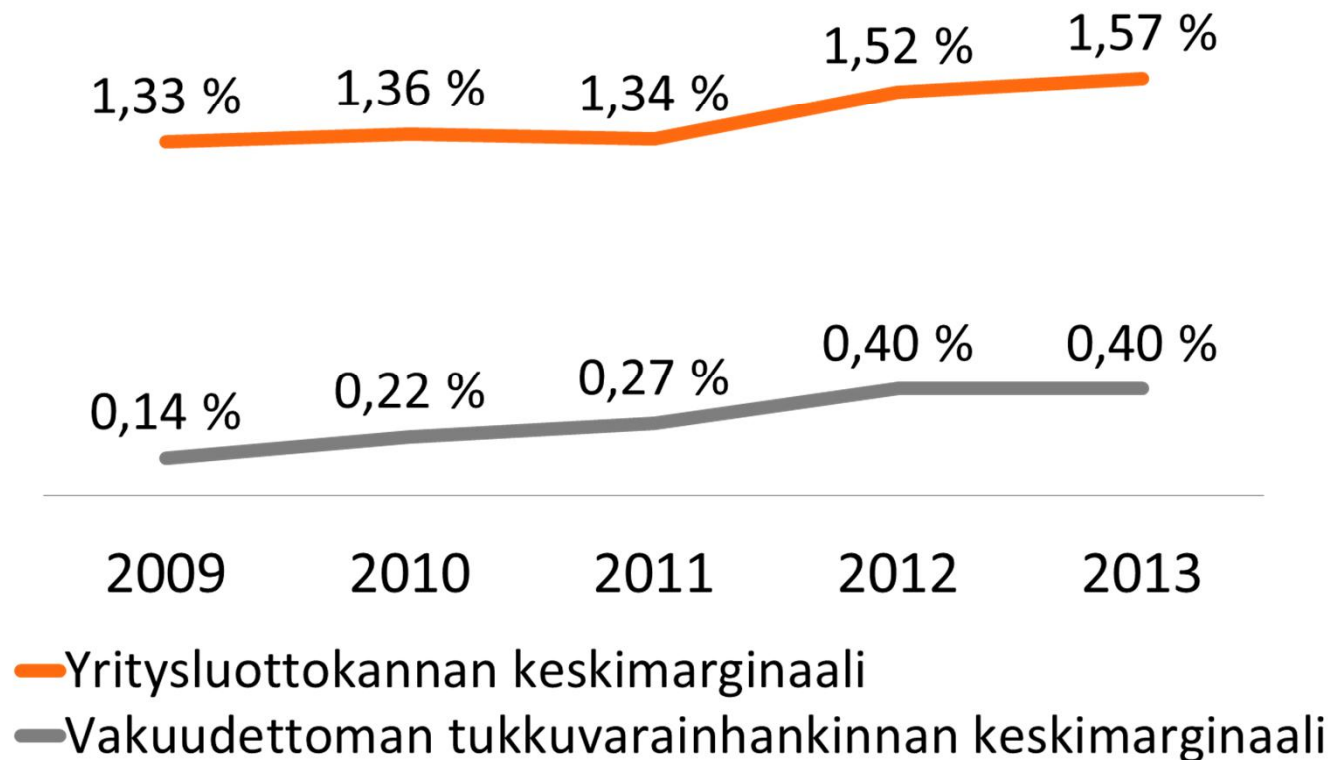
Pohjolan luottokannan kasvu 5 % ylitti toimialan keskimääräisen 4 %:n kasvun

Luottokanta, mrd. €



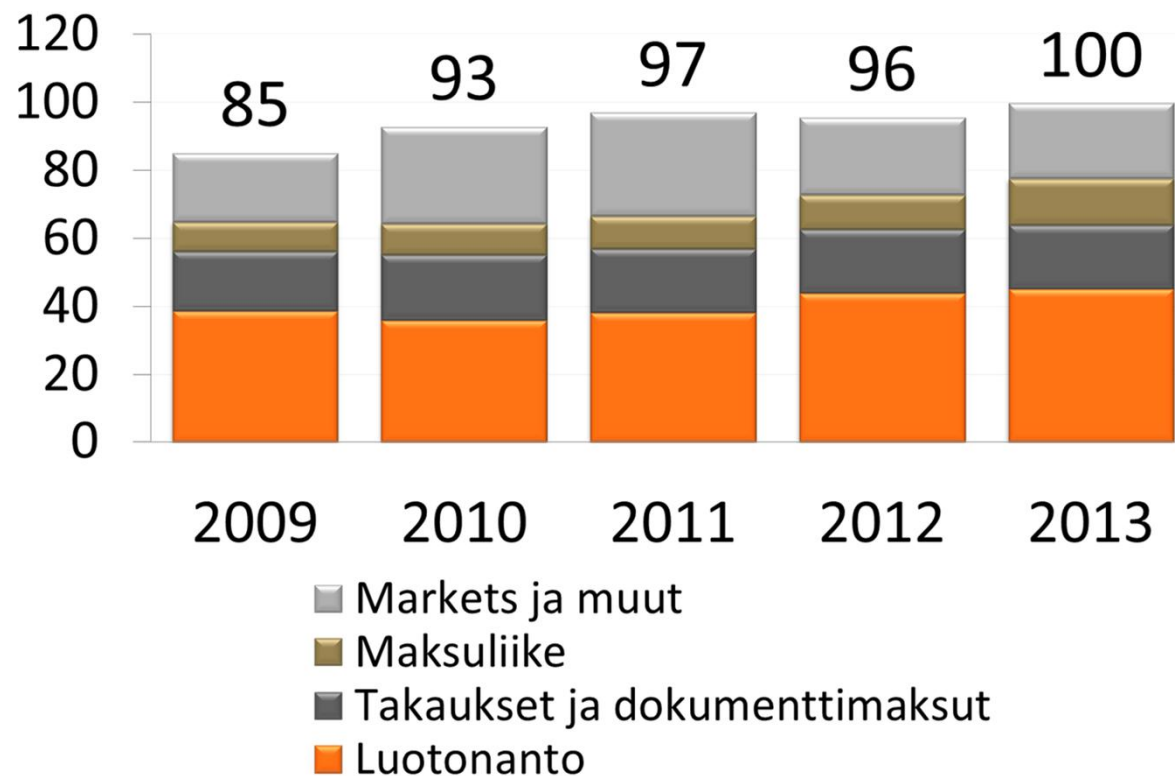
Markkinaosuus
yritysluotoista
vahvistui 0,6 %-
yksikköä
22,1 %:iin
(12/2013)

Yritysluottokannan keskimarginaali kasvoi 5 korkopistettä ja tukkuvarainhankinnan keskimarginaali pysyi ennallaan

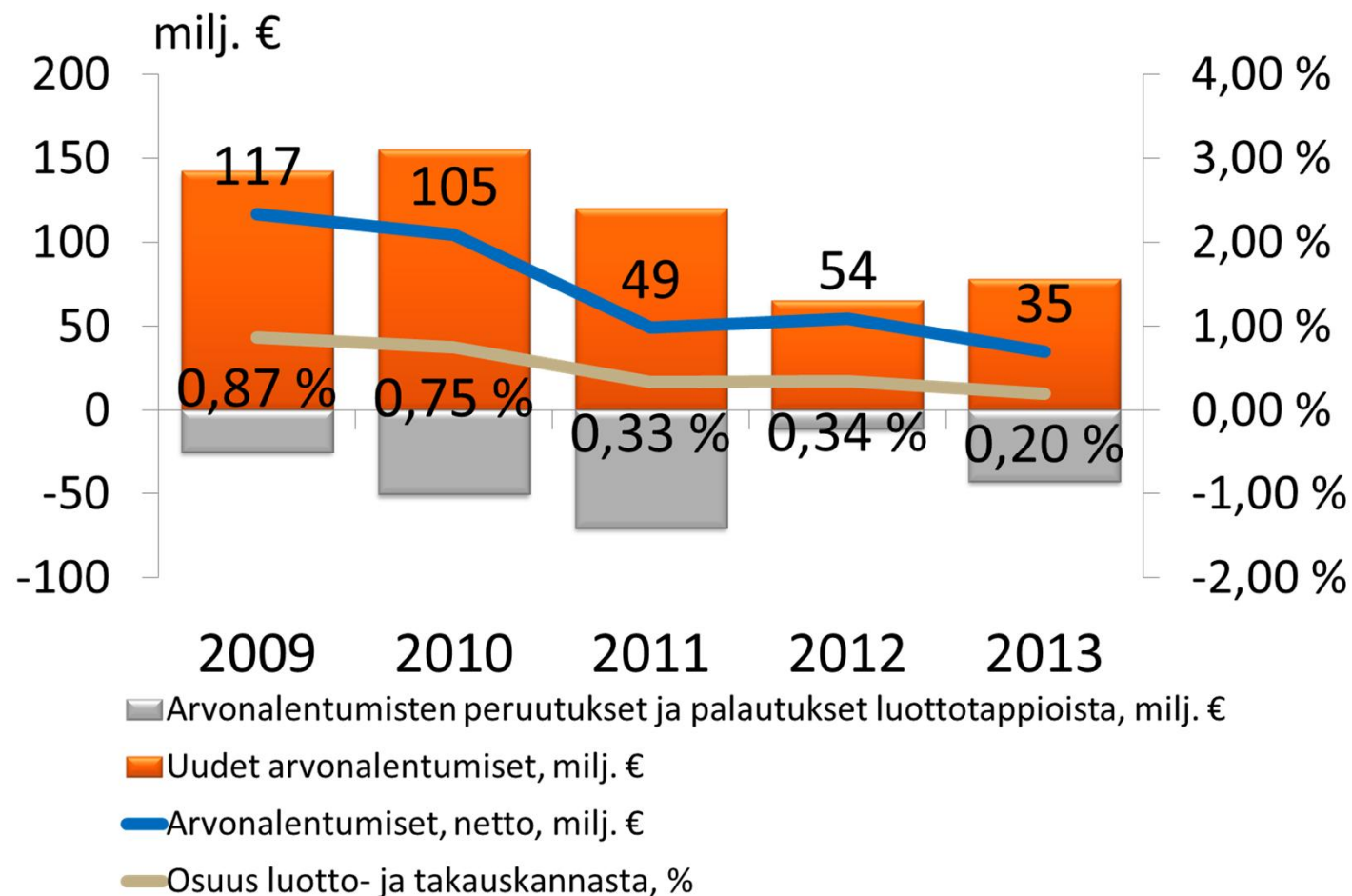


Palkkiotuotot kasvoivat erityisesti rahoituksessa ja maksuliikkeessä

Palkkiotuotot ja –kulut netto, milj. €



Luottokannan laatu on hyvä ja arvonalentumiset pienenevät



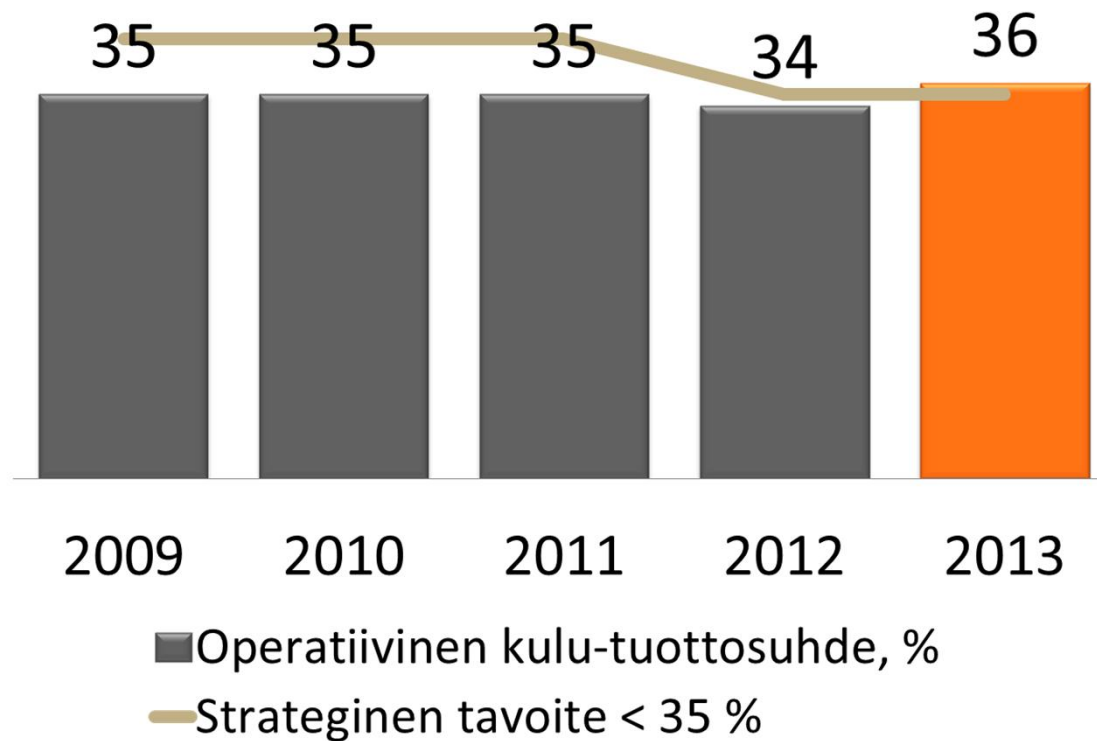
Pohjola johtava järjestäjä suomalaisten yritysten
euromääräisten joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuissa
Suomalaisyriyten liikkeeseen laskemien euromääräisten joukkovelkakirjalainojen
pääjärjestäjät milj. € ja kpl, 2013

	milj.€		kpl
1 Pohjola	984	1 Pohjola	16
2 Nordea	538	2 Nordea	9
3 Danske	458	3 Danske	8
4 Deutsche	329	4 SEB	4
5 SEB	300	5 Deutsche	3
6 RBS	275	6 Alexander CF	2
7 UBS	229	7 Barclays	2
8 Credit Agricole	148	8 Credit Agricole	2
9 Credit Suisse	148	9 Credit Suisse	2
10 HSBC	125	10 RBS	2
Yhteensä	3 896	Yhteensä	35

Lähde:
Bloomberg,
Pohjola Markets

Operatiivinen kulu-tuottosuhde hyvällä tasolla pankkiverosta huolimatta

Operatiivinen kulu-tuottosuhde, %



Vahinkovakuutustoiminta



Jouko Pölönen

Toimitusjohtaja,
Pohjola Vakuutus Oy

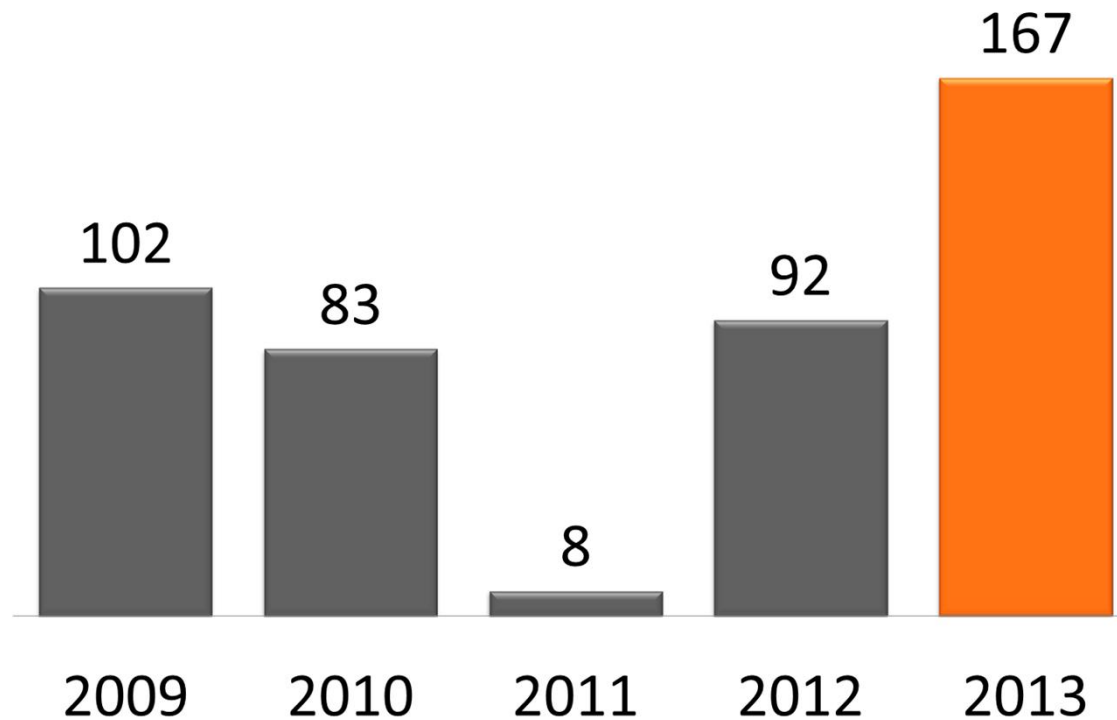
s. 1970

Kauppätieteiden
maisteri, eMBA



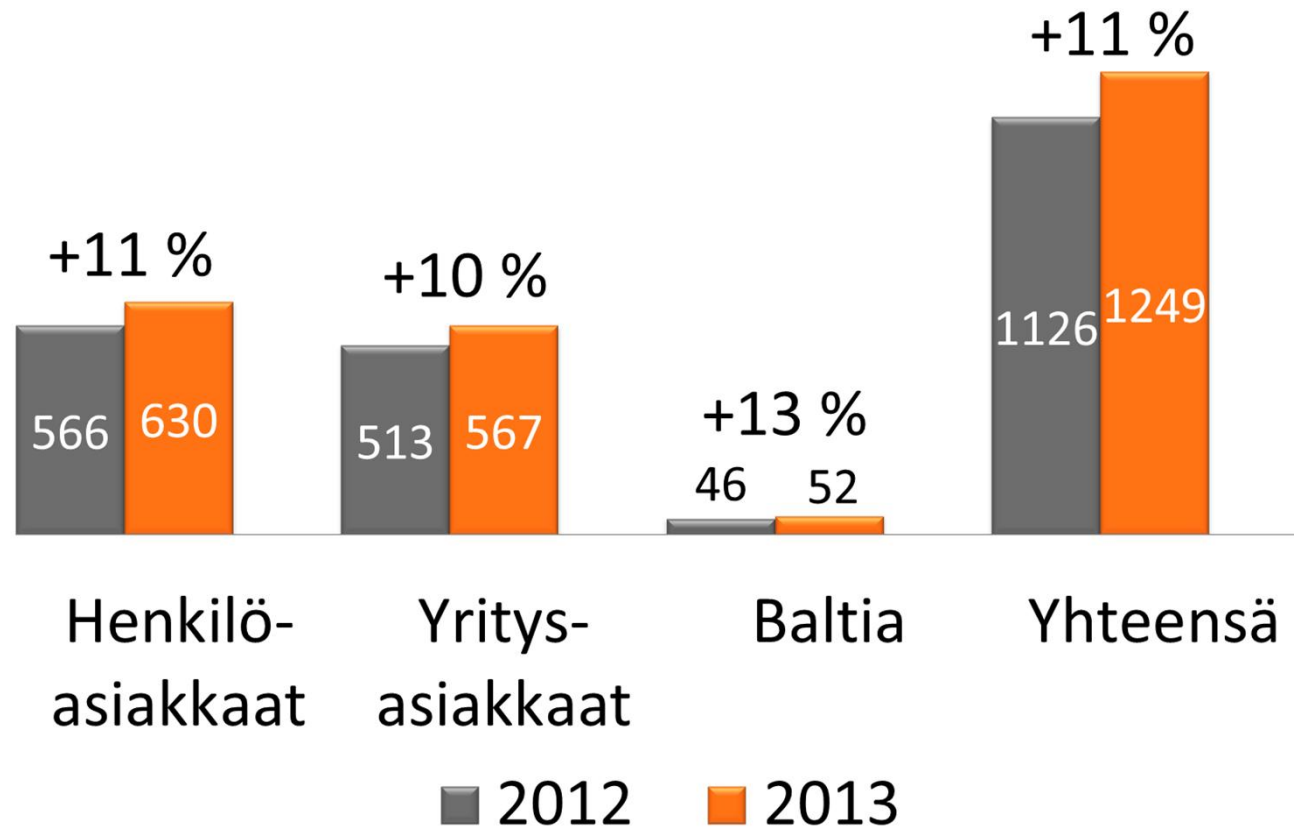
Vahinkovakuutuksen tulos parani selvästi vahvan vakuutusteknisen katteen ja sijoitustoiminnan tuloksen myötä

Tulos ennen veroja, milj. €



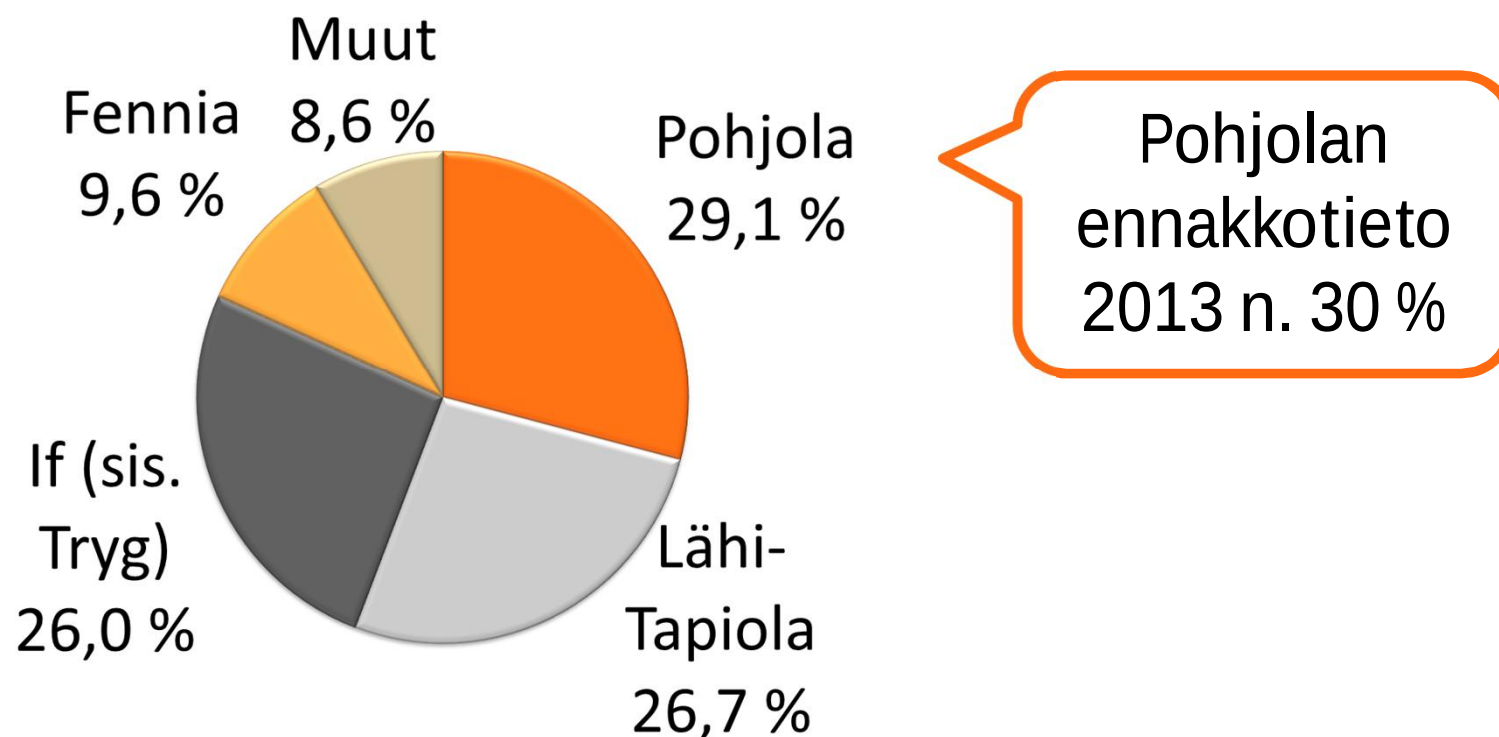
Vakuutusmaksutuotot kasvoivat 11 % ylittäen markkinan 6 %:n kasvun (ennakkotieto)

Vakuutusmaksutuotot liiketoiminta-alueittain ja muutos, milj. €



Pohjolan johtava markkina-asema vahvistui

Vahinkovakuutusyhtiöiden markkinaosuudet 2012

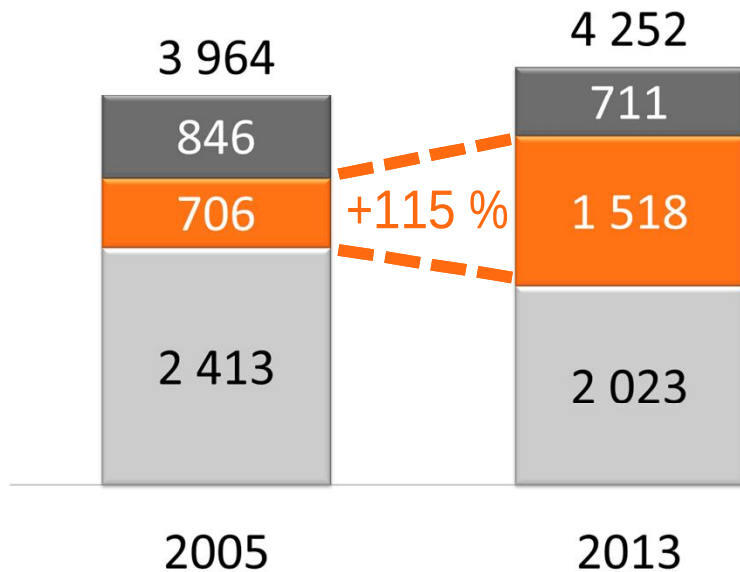


OP-Pohjola-ryhmän suuri asiakaspotentiaali jatkuvan kasvun lähteenä

Pankki- ja vahinkovakuutustoiminnan yhteisten asiakkaiden määrä kasvoi 94 000 asiakkaalla vuonna 2013

Ristiinmyyntipotentiaali Pohjola
Vakuutuksen ja osuuspankkien välillä

1 000 asiakasta



- Vahinkovakuutusasiakkaat
- Pankki- ja vahinkovakuutusasiakkaat
- Pankkiasiakkaat

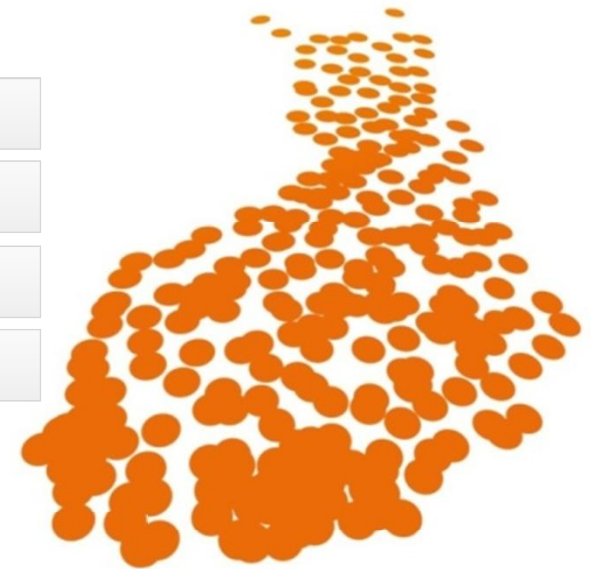
Pohjola Vakuutuksen myyntiresurssit
31.12.2013

353 toimipistettä

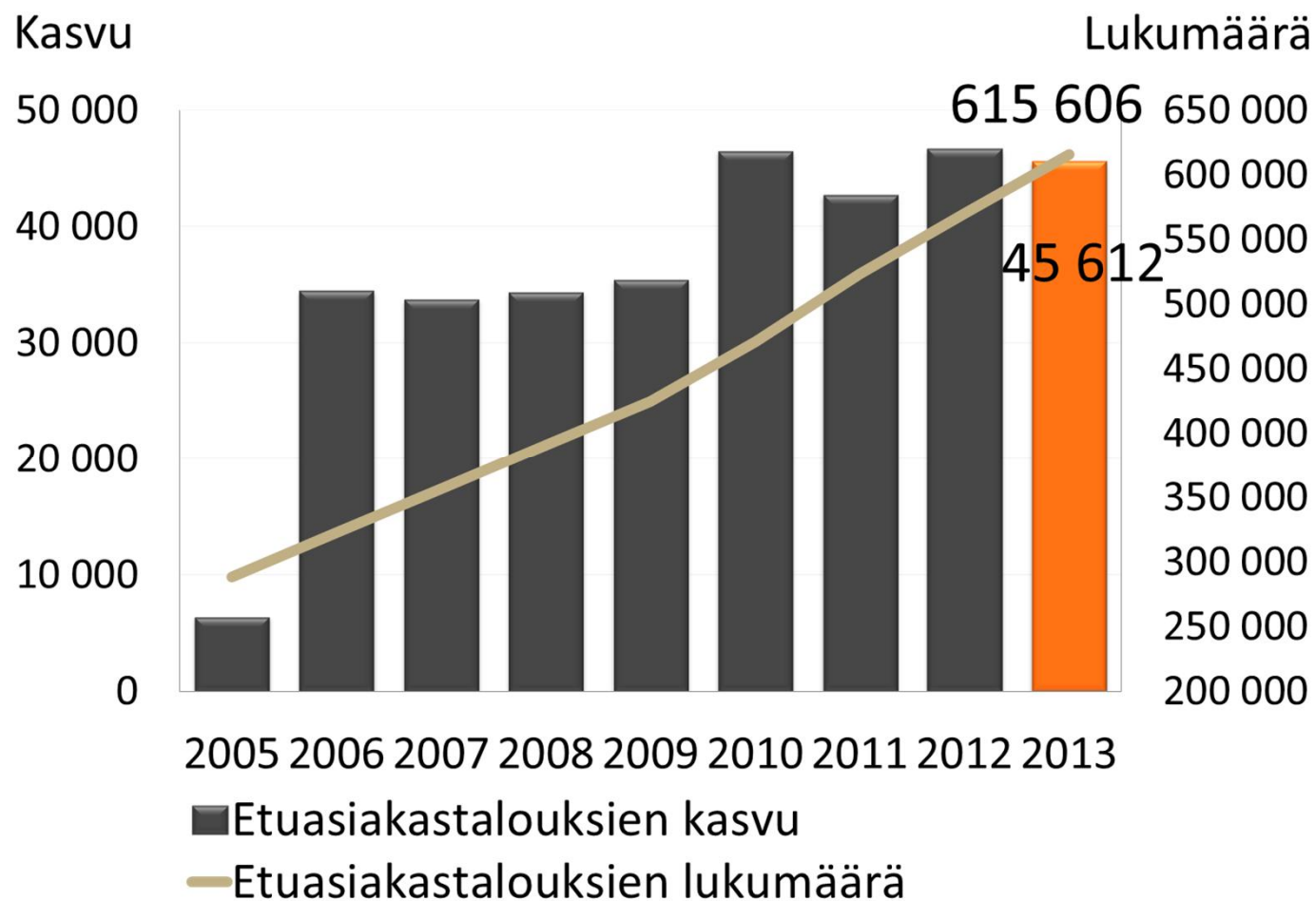
124 sopimuspankkia

493 vakuutusmyyjää

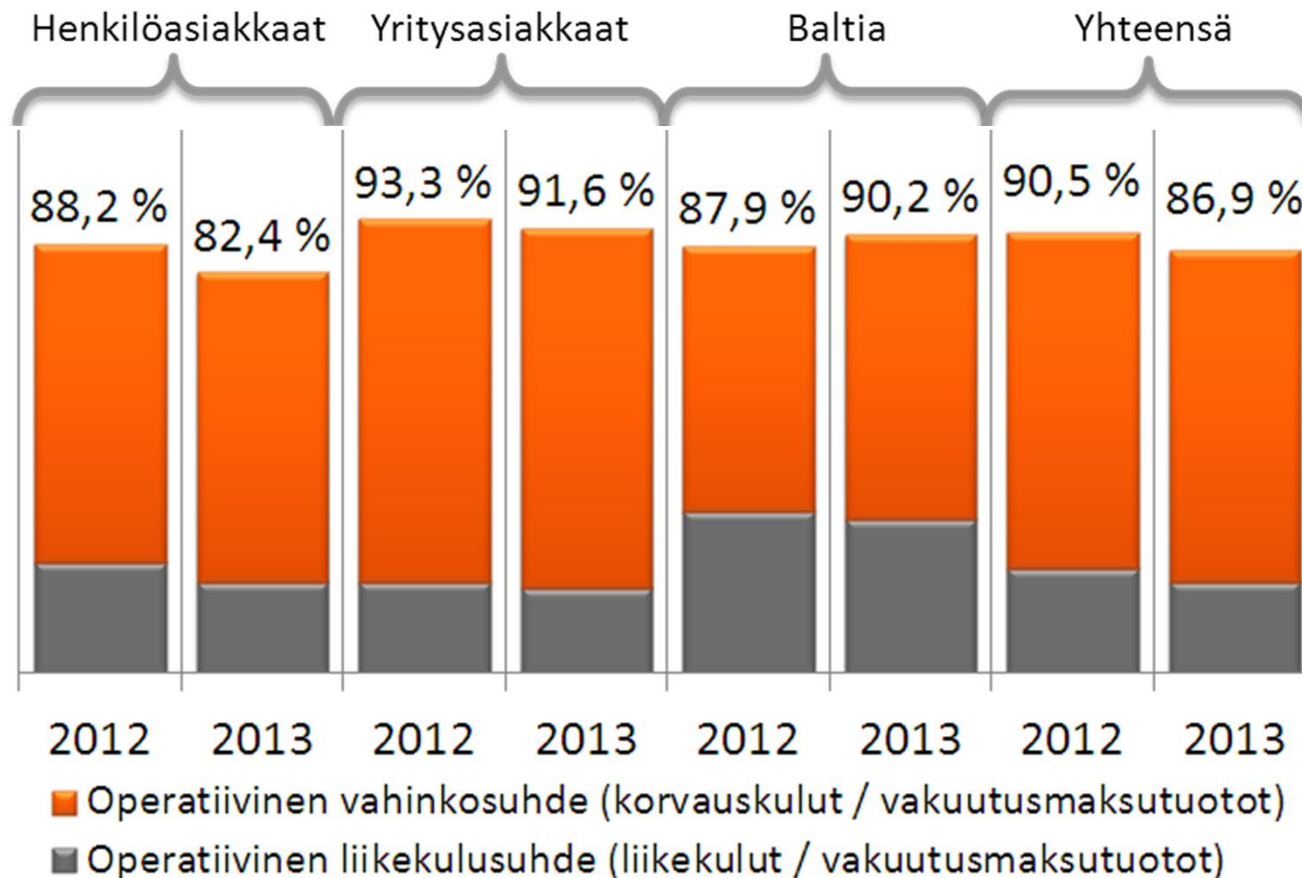
235 myyntiasiamiestä



Etuasiakastaloudet kasvoivat yli 45 000:lla



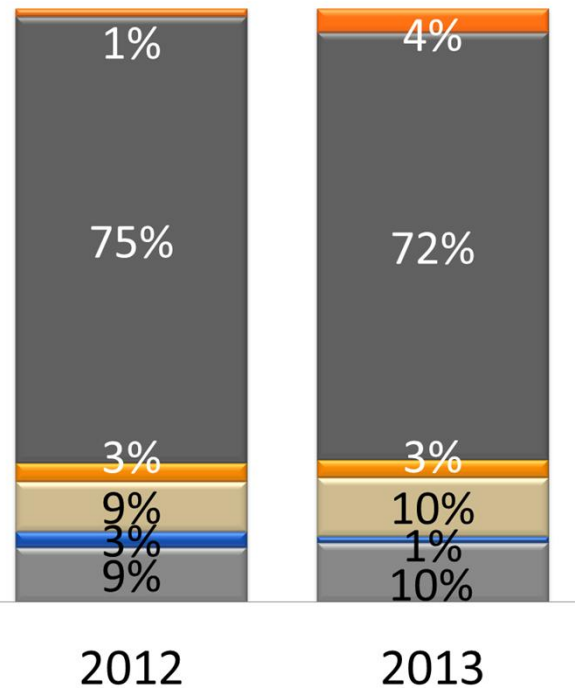
Operatiivinen kannattavuus* erinomainen vakuutusmaksutuottojen kasvun ja tehostamisohjelman ansiosta



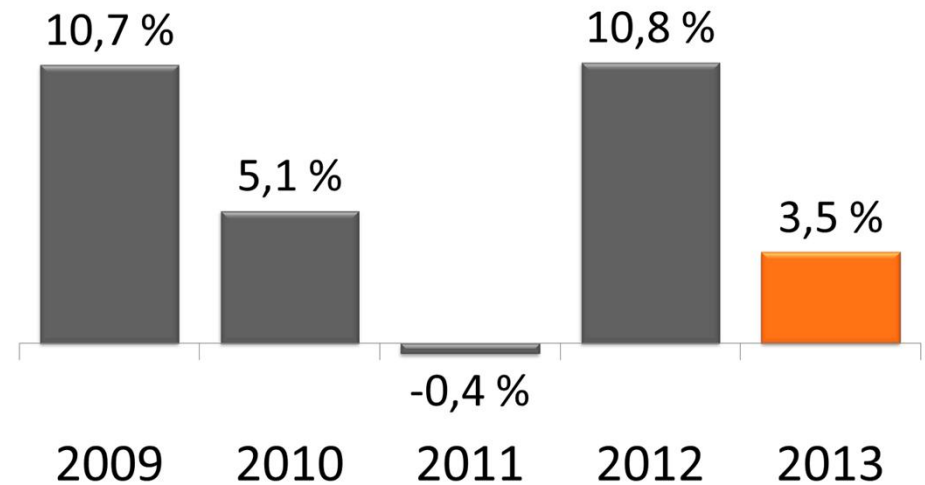
*) ilman laskuperustemuutoksia ja aineettomien hyödykkeiden poistoja

Sijoitusten tuotto käyvin arvoin edellisvuotta alhaisempi korkojen nousun takia

Sijoitussalkun allokaatio, %



Sijoitusten tuotto käyvin arvoin, %





sairaala

Ensimmäinen vuosi yli odotusten

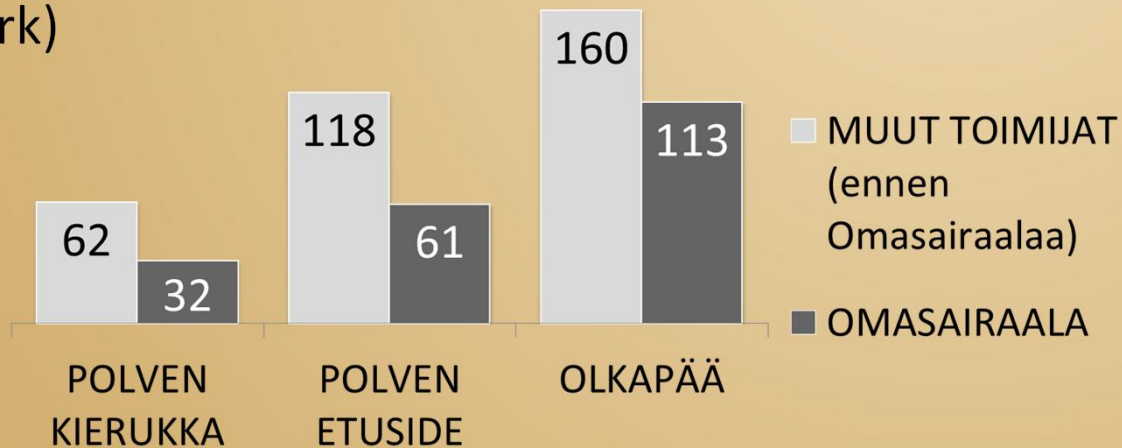
Asiakaskohtaamisia n. 30 000
Leikkauksia 1 306

Asiakkaiden ylistämä

Nettosuositteluindeksi (NPS) keskiarvo 90,2

Tehokas hoitoketju

Vamman aiheuttama keskimääräinen työkyvyttömyysaika (vrk)



Pohjolasta vakuutusturvaa jopa 100-vuotiaaksi asti



Varainhoito



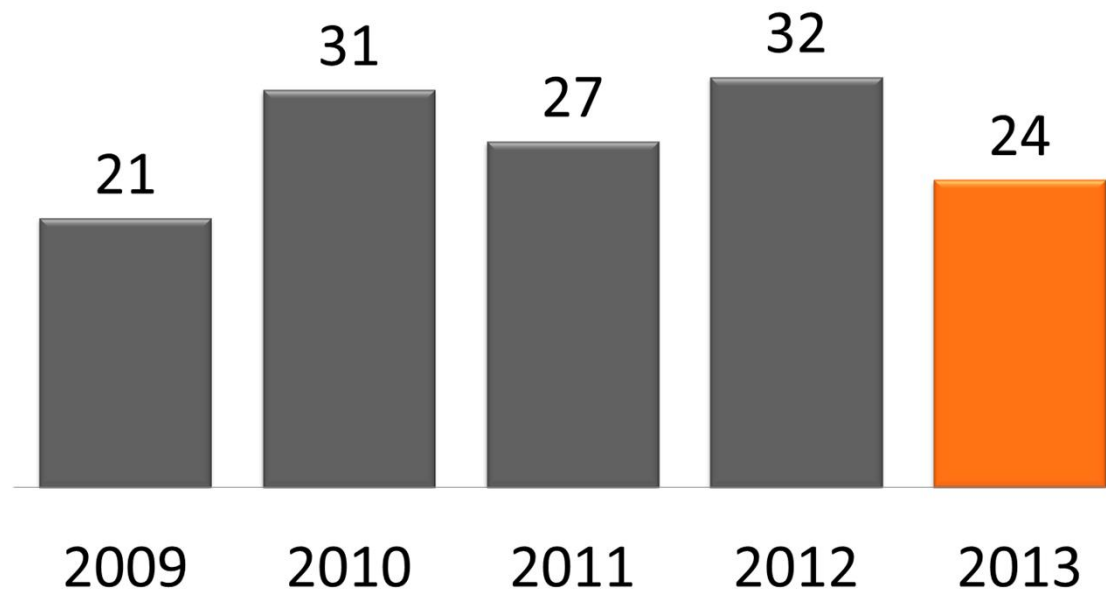
Karri Alameri

Toimitusjohtaja,
Pohjola Varainhoito Oy
s. 1963
Ekonomi, CEFA

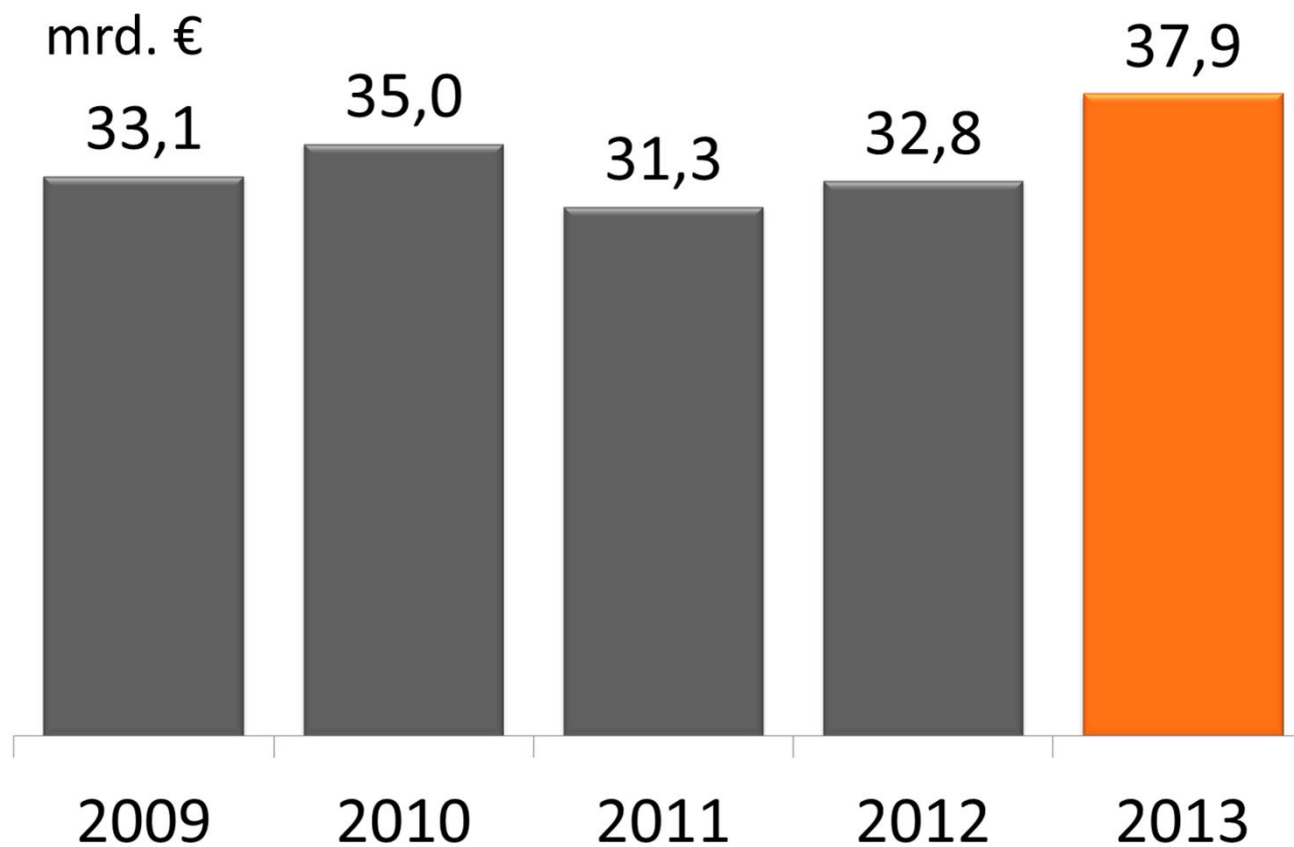


Varainhoidon tulos laski tuottooperusteisten palkkioiden alenemisen johdosta

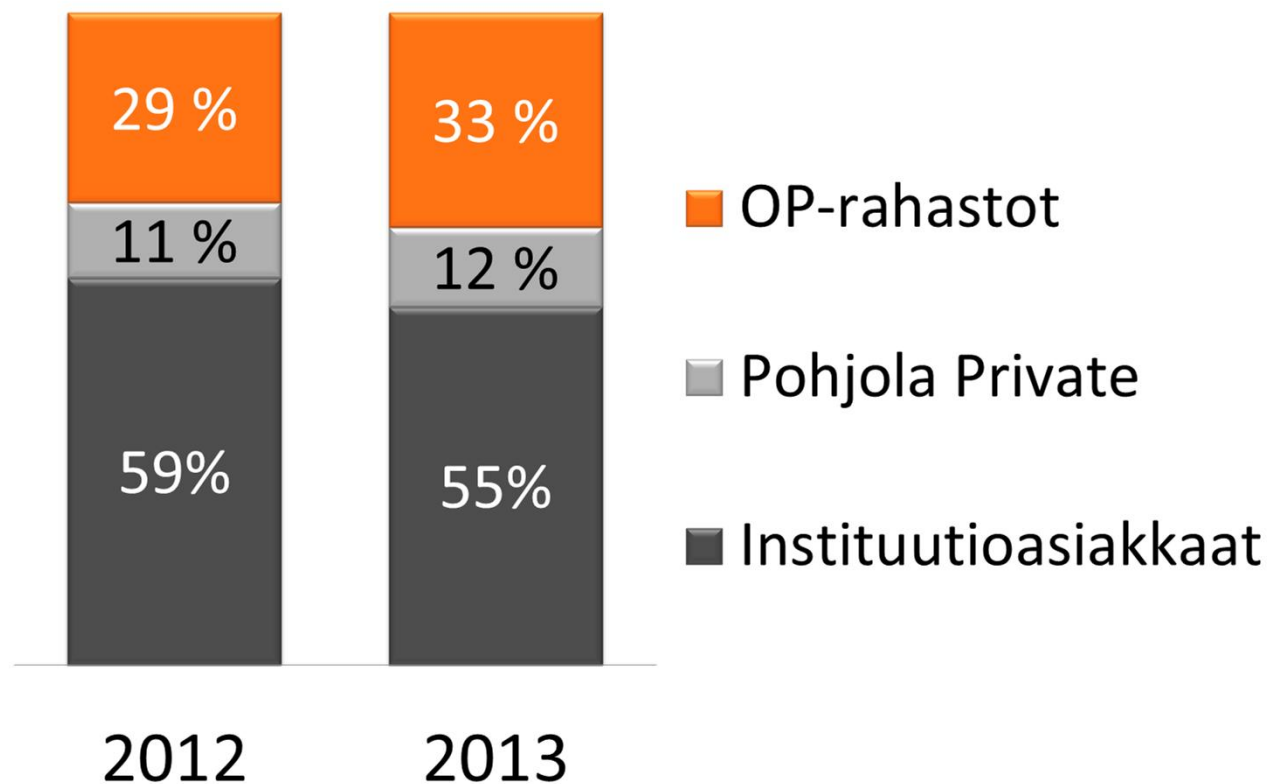
Tulos ennen veroja, milj. €



Hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat 16 %



OP-rahastojen osuus hallinnoitavista asiakasvaroista kasvoi

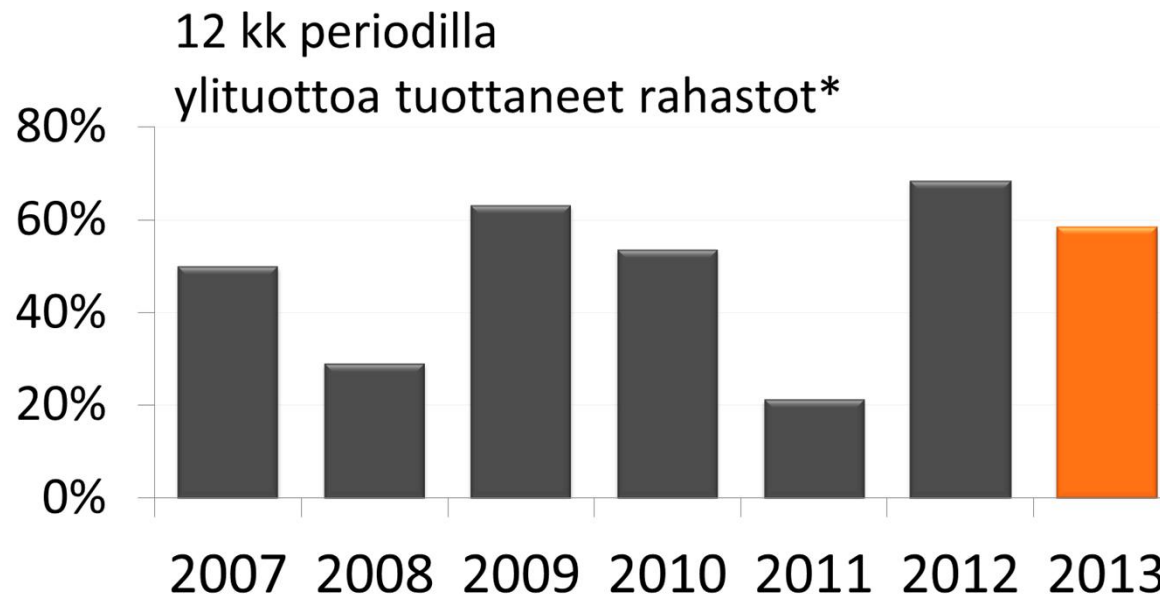


Markkinaosuus
instituutio-
varainhoidosta
21 % vuonna
2013*

*Lähde: SFR 2013

Sijoitustoiminnassa onnistuttiin vuonna 2013

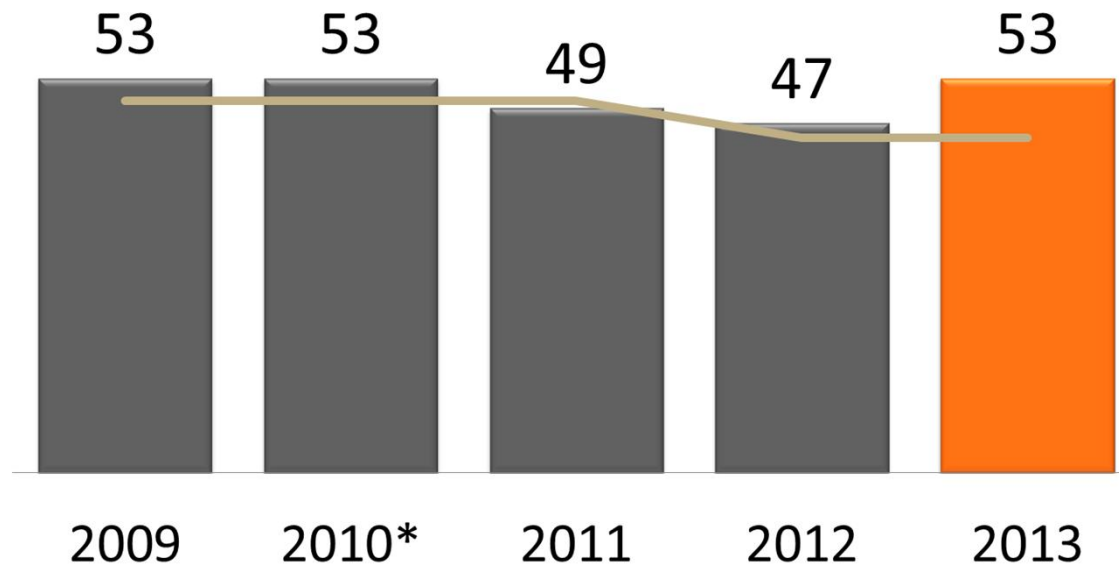
Varainhoidon salkunhoidossa olevista OP-rahastoista 59 % ylitti vertailuindeksinsä tuoton vuonna 2013



* Pohjola Varainhoidon hoitamat rahastot
Rahastojen tuotto ilman hallinnointipalkkiota

Varainhoidon tehokkuutta painoi tuottojen lasku

Operatiivinen kulu-tuottosuhte, %



■ Operatiivinen kulu-tuottosuhte, %

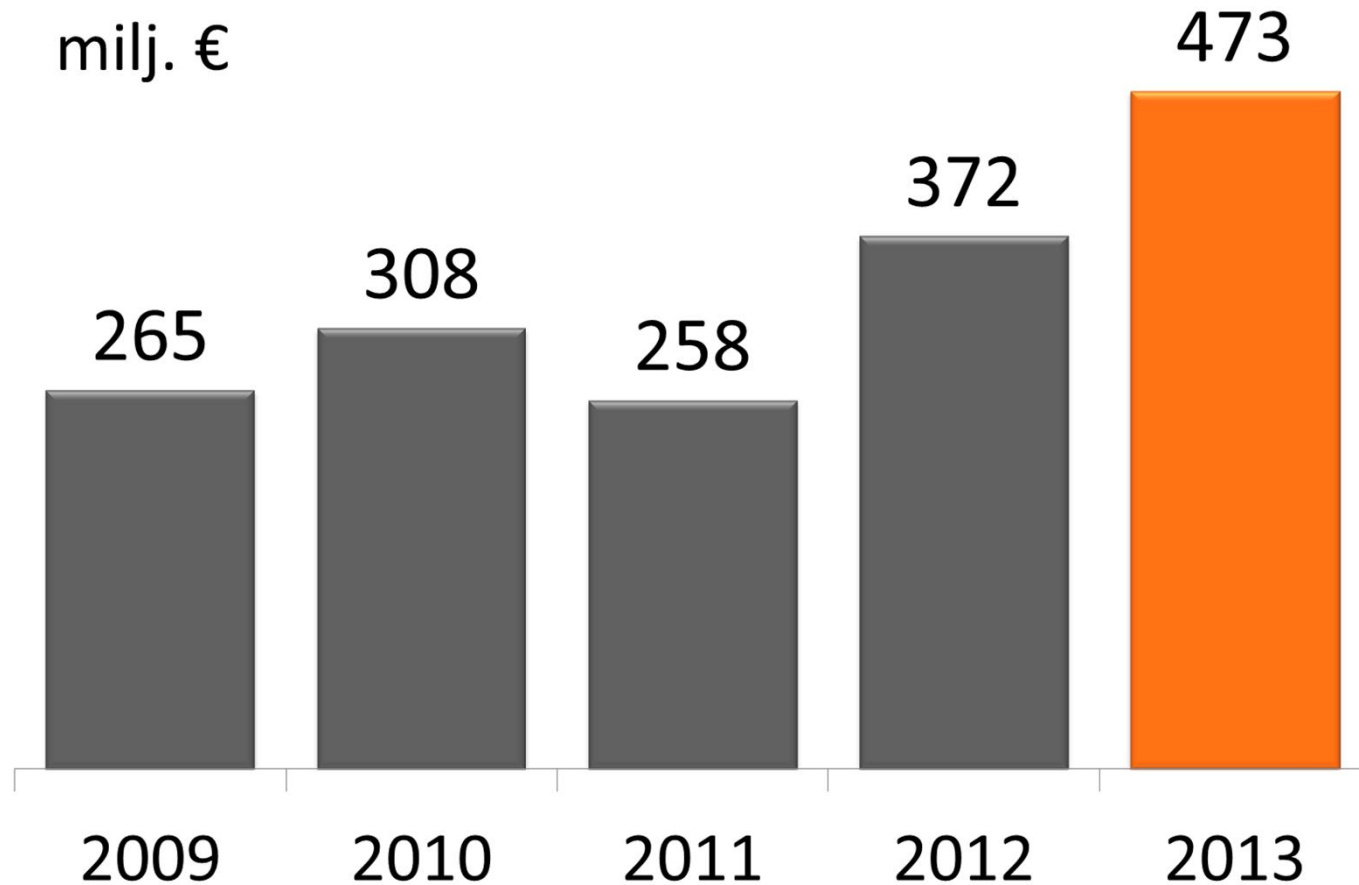
— Strateginen tavoite < 45 %

* pl. yritysjärjestelyyn liittyvät erät

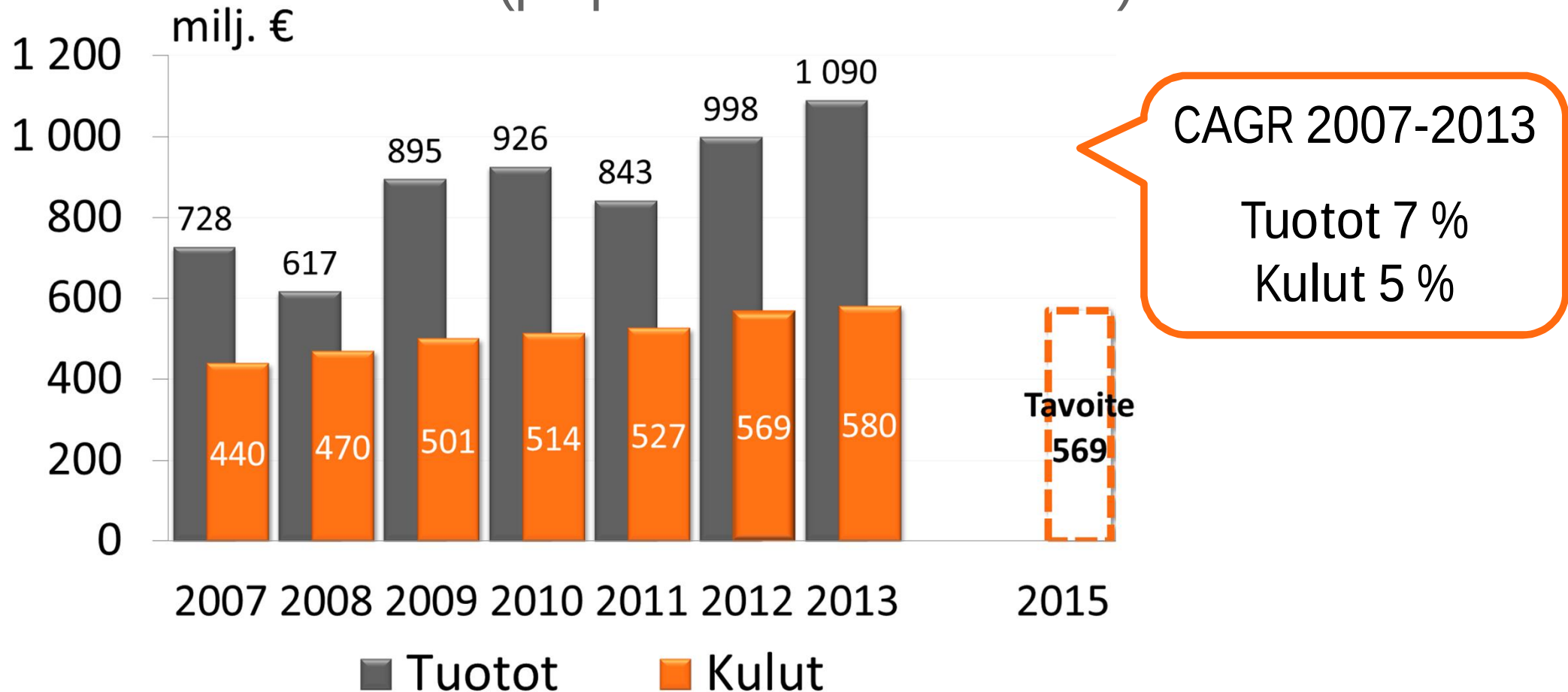
Tulos



Pohjola-konsernin tulos ennen veroja parani
101 miljoonaa euroa 473 miljoonaan euroon

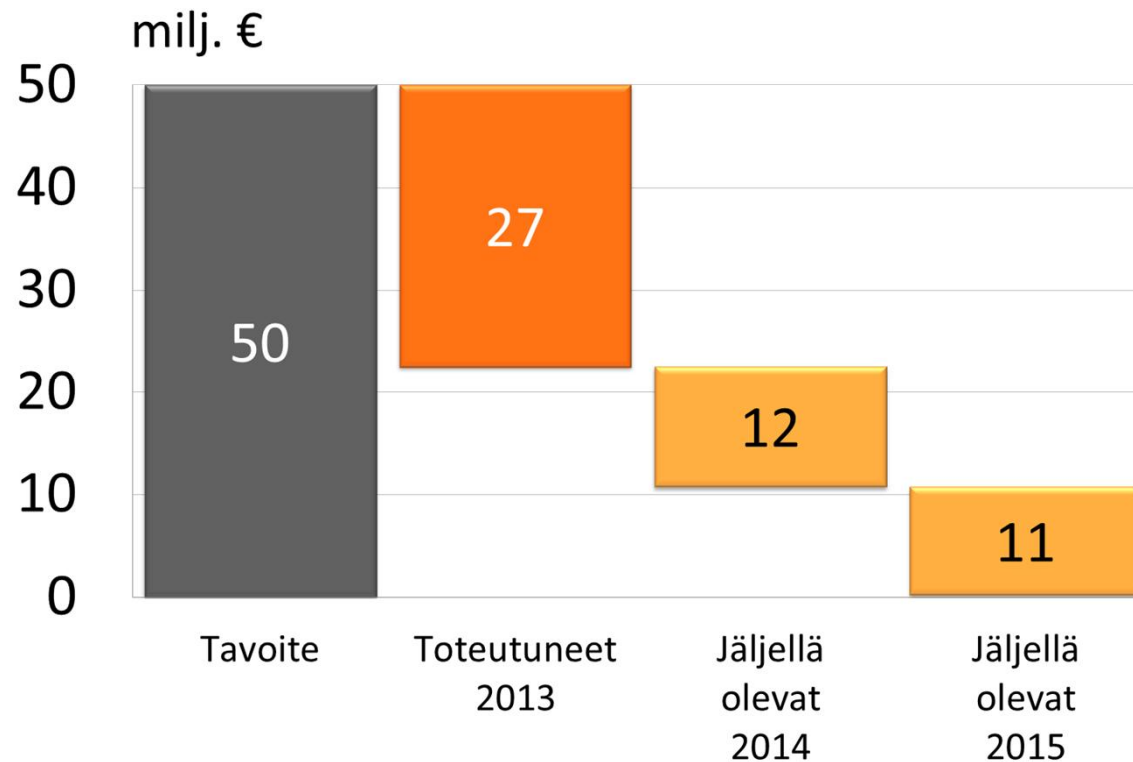


Vuonna 2013 tuotot kasvoivat 9 % ja kulut 2 %
(pl. pankkivero kulut -1 %)



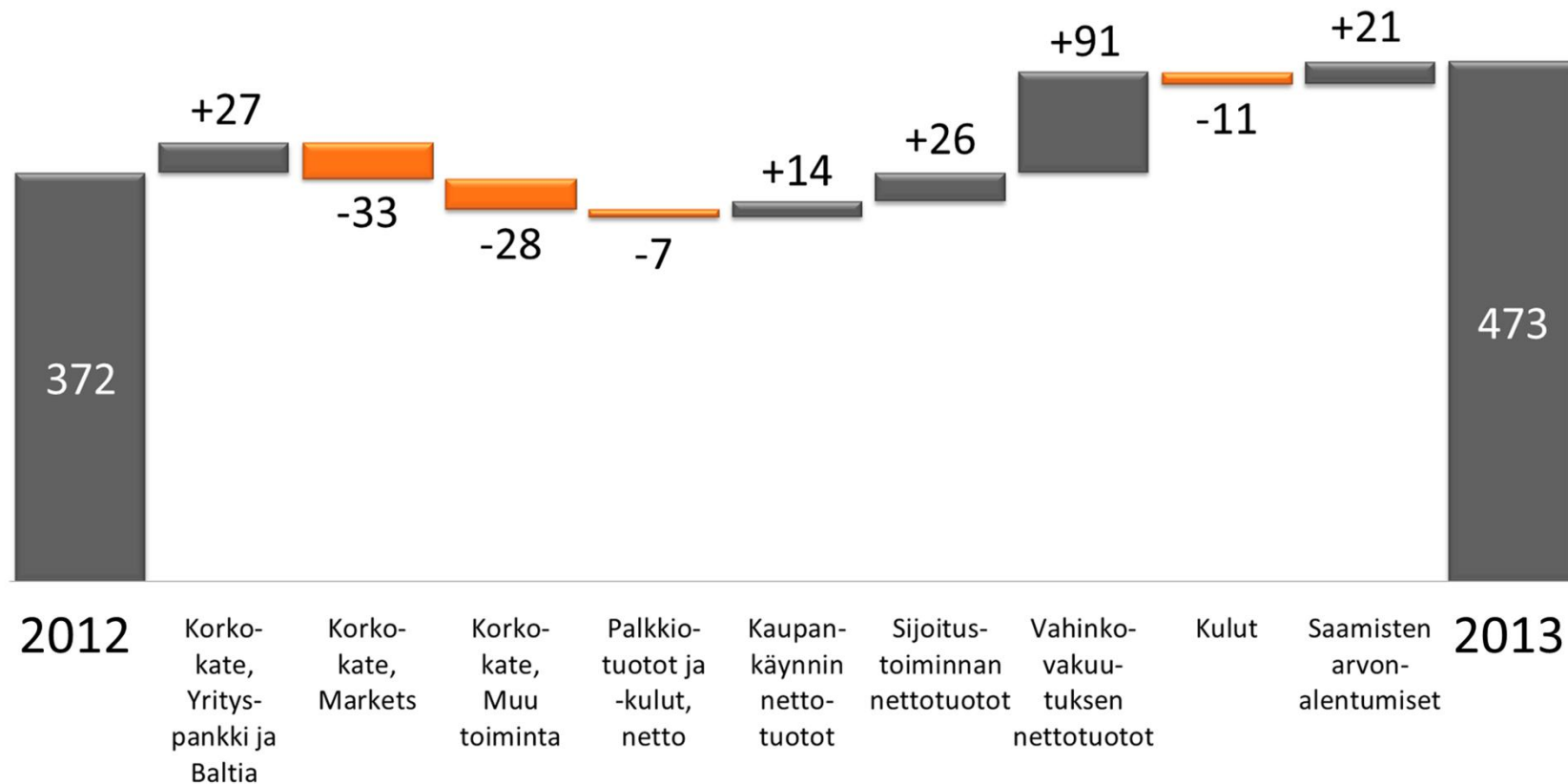
Tehostamisohjelman 2013 toteutuneet säästöt 27 miljoonaa euroa eli tavoiteuran mukaiset

Toteutuneet ja jäljellä olevat kustannussäästöt 2013–2015, milj. €



Ennätystulos perustui menestykseen asiakasliiketoiminnoissa ja tehostamisohjelman säästöihin

Pohjola-konsernin tulos ennen veroja, milj. €, muutos 2013 vs. 2012

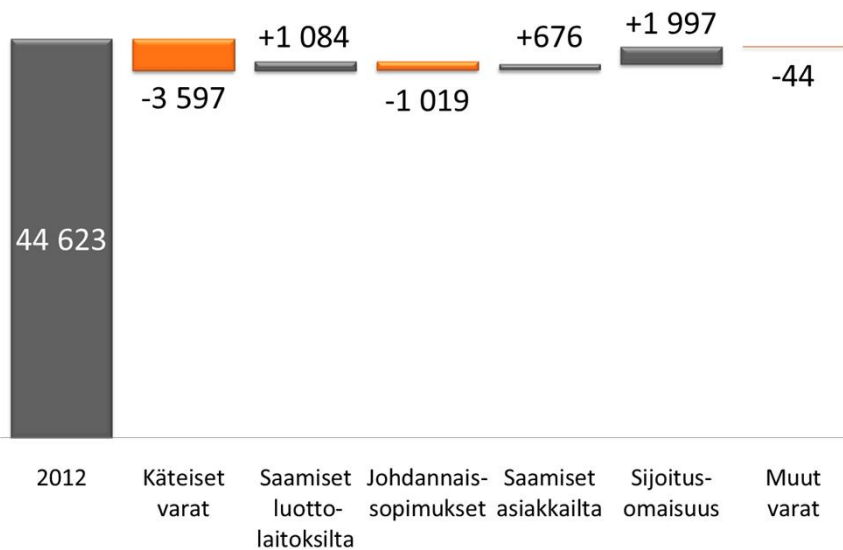


Tase ja vakavaraisuus

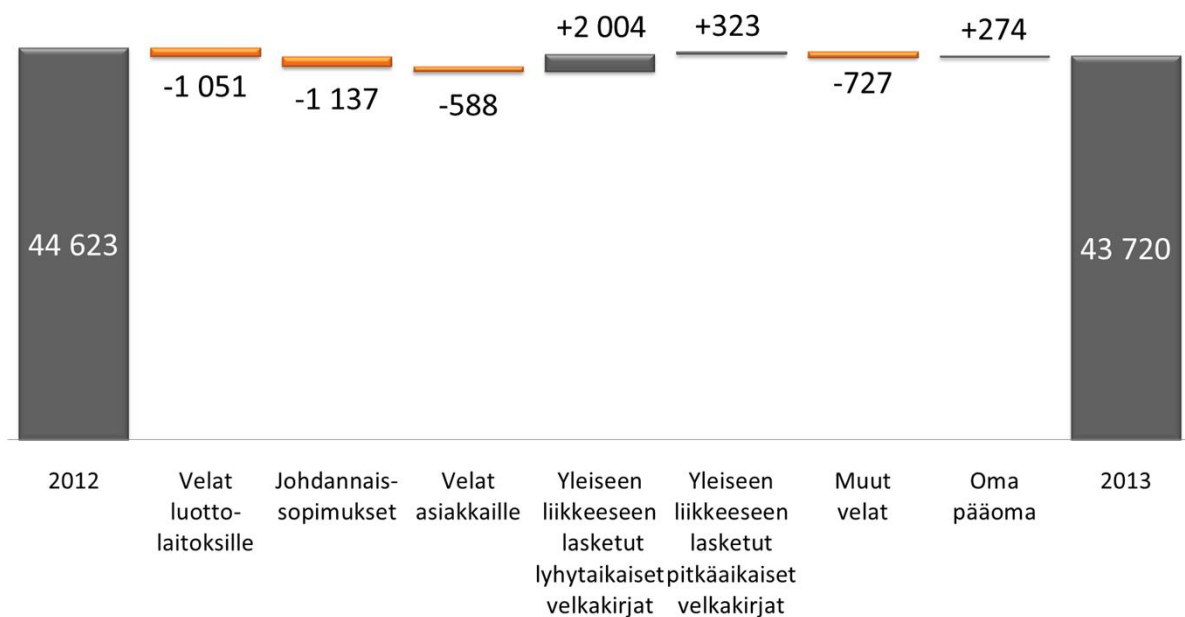


Tase pieneni 0,9 miljardia euroa ja saamisten kasvu rahoitettiin yleiseen liikkeeseen lasketuilla velkakirjoilla

Varat 2013 vs. 2012, milj. €



Velat ja oma pääoma 2013 vs. 2012, milj. €

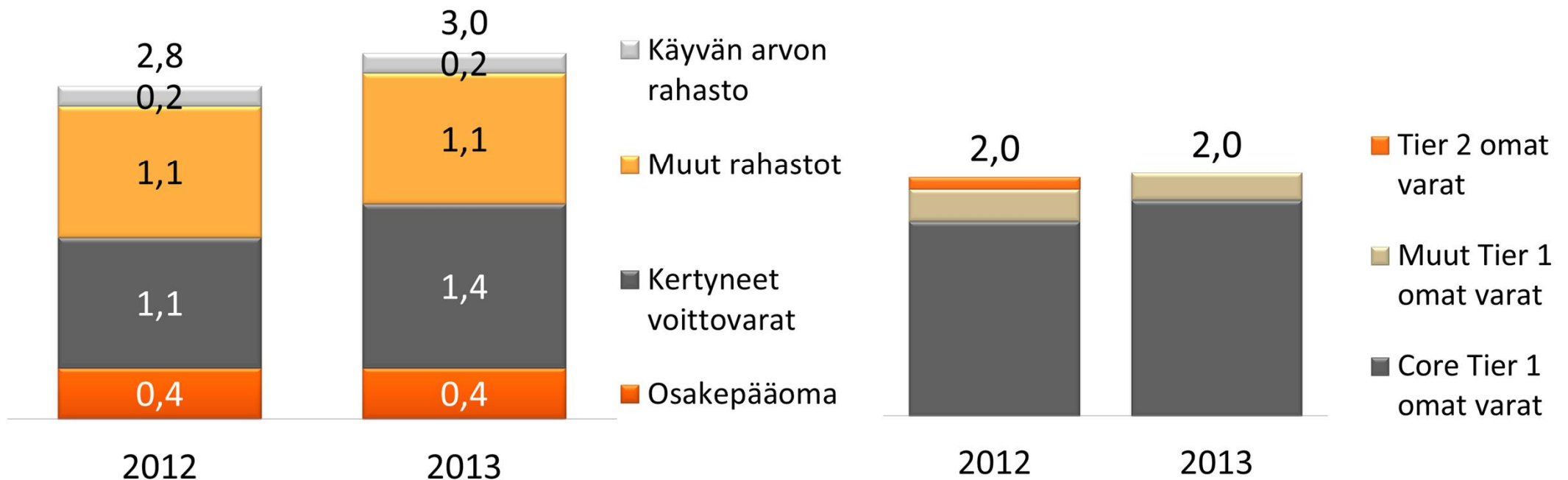


Tulos vahvisti taseen osoittamaa omaa pääomaa ja Core Tier 1 omia varoja

Toissijaisia omia varoja (Tier 2) laski debentuurilainojen takaisinlunastus

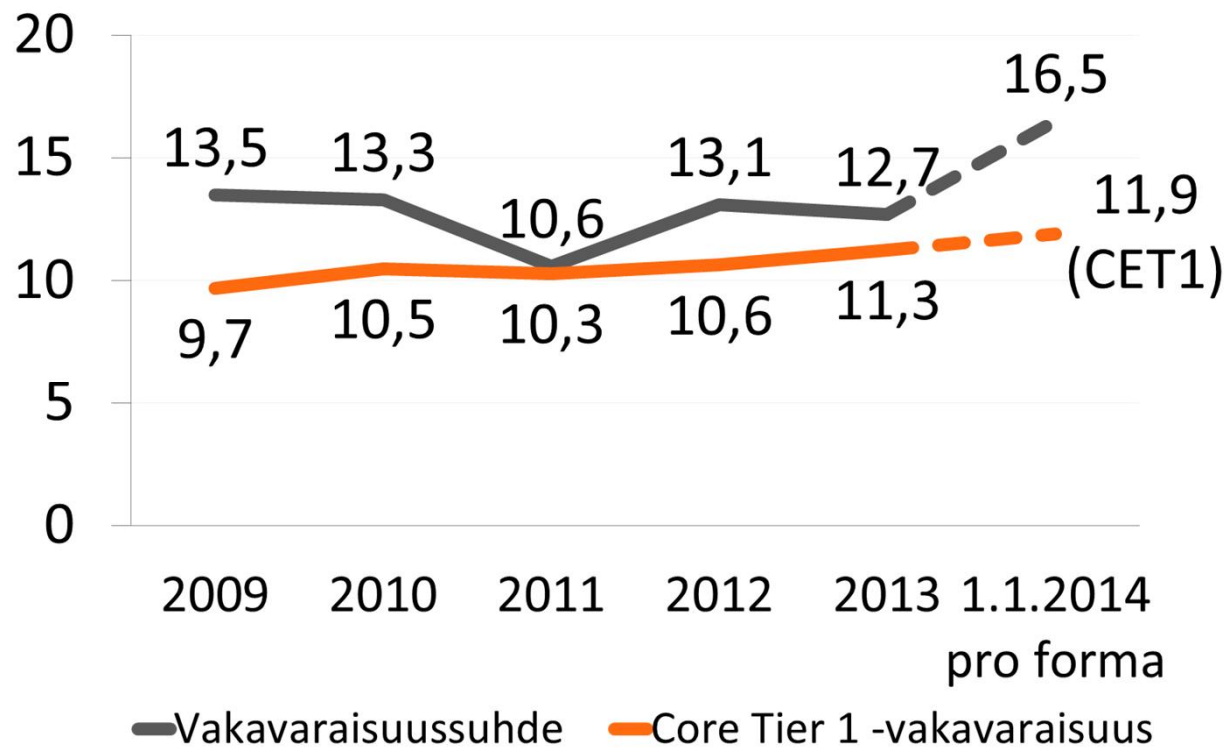
Oma pääoma, mrd. €

Omat varat, mrd. €



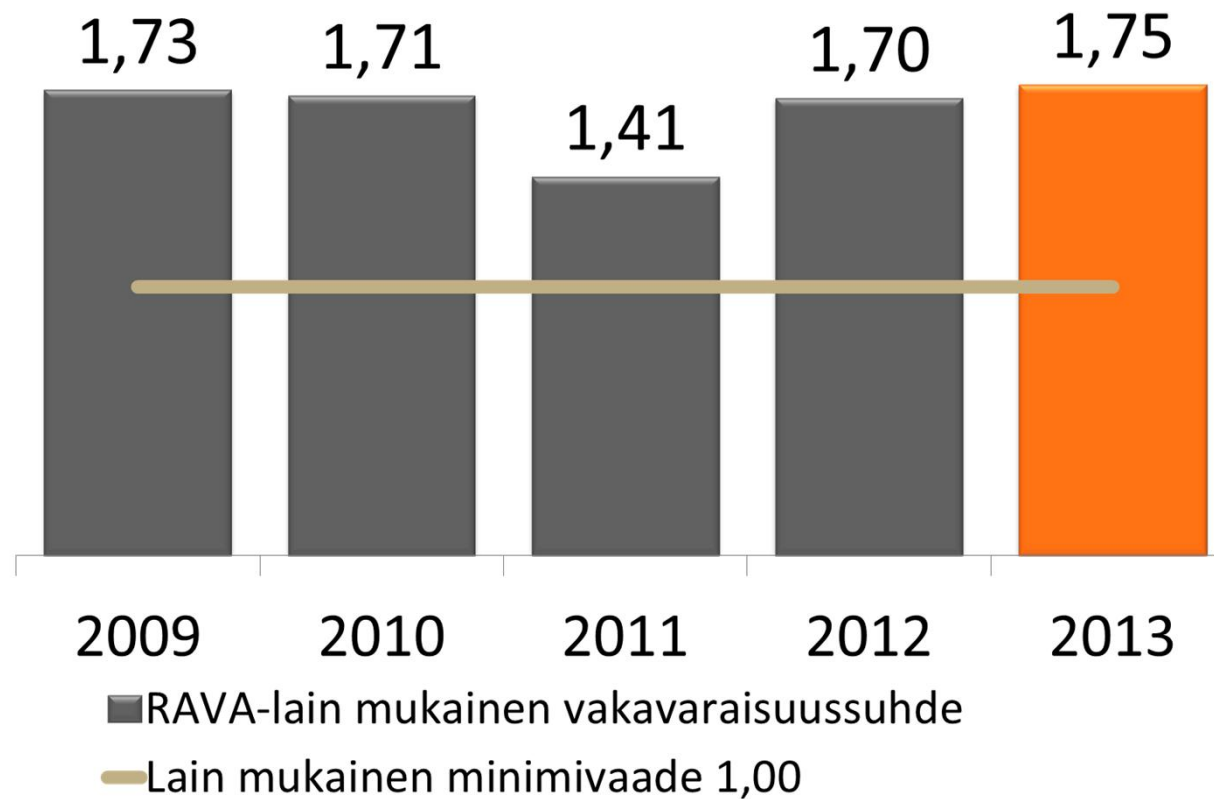
Core Tier 1 -vakavaraisuus vahvistui vuonna 2013 0,7 %-yksikköä

Vakavaraisuussuhde ja CT1 -vakavaraisuus, %



Vakuutusyhtiösijoitusten käsittelyn muutos 1.1.2014 nosti Ydinpääomavakavaraisuuden (Common Equity Tier 1, CET1) 11,9 %:iin.

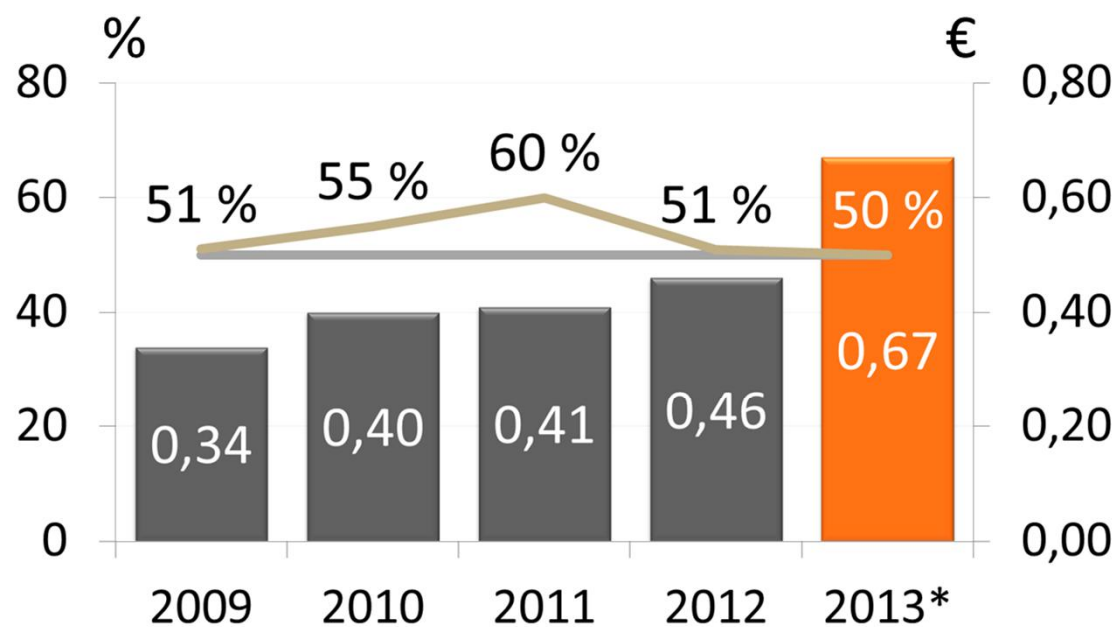
Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuussuhde vahvistui (RAVA)



Osinkoehdotus



Osinkoehdotus vuodelta 2013



■ Osinko/A-osake, € **

— Tavoite osinkosuhteelle min. 50 %

— Osinkosuhte, %

* Hallituksen ehdotus

** Osakeantioikaistu osinko vuodelta 2009

- Vuodelta 2013 ehdotetaan jaettavaksi osinkoina osinkopolitiikan mukaisesti 50 % tilikauden tuloksesta
 - 0,67 euroa A-sarjan osakkeelle
 - 0,64 euroa K-sarjan osakkeelle
- Vuosina 2009-2013 osinkosuhte keskimäärin 53 %

	2009	2010	2011	2012	2013*
Jaettu osinko, milj. €	106,6	125,8	129,0	145,0	212,1
Efektiivinen osinkotuotto (A-osake), %	4,5	4,5	5,5	4,1	4,6

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

- OP-Pohjola osk:n ostotarjous
- Pohjola-konsernin uudet taloudelliset tavoitteet



OP-Pohjola osk:n julkinen ostotarjous kaikista Pohjola Pankki Oyj:n osakkeista

- OP-Pohjola osk on 6.2.2014 ilmoittanut tekevänsä julkisen ostotarjouksen kaikista Pohjola Pankki Oyj:n osakkeista
 - Tarjoushinta on 16,80 euroa kultakin A- ja K-sarjan osakkeelta. Preemio on 18,1 % suhteessa päätöskurssiin 5.2.2014 ja 23,3 % kaupankäyntimäärillä painotettuun keskimurssiin viimeiseltä 6 kuukaudelta (30,5 % 12 kuukaudelta)
 - Tarjousaika: 24.2.–1.4.2014
- Pohjolan hallitus on antanut 13.2.2014 arvopaperimarkkinalain 11 luvun 13 §:n mukaisen lausunnon Tarjouksesta. Pohjolan hallitus on lausunnossaan katsonut, että Tarjous muodostaa kohtuullisen vaihtoehdon osakkeenomistajille vallitsevissa olosuhteissa ja suositellut osakkeenomistajille Tarjouksen hyväksymistä.

Pohjola Pankki Oyj:n hallitus nosti vakavaraisuustavoitetta ja täsmensi osinkopolitiikkaa kiristyneen sääntelyn seurauksena

Vanhat tavoitteet

Core Tier 1 -vakavaraisuus, %

11 %

Osinkosuhde 50 %, edellyttäen
että Core Tier 1 vähintään 10 %

Vastuunkantokyky, %

70 %

Uudet tavoitteet

Ydinpääomavakavaraisuus, %
(Common Equity Tier 1, CET1)

15 %

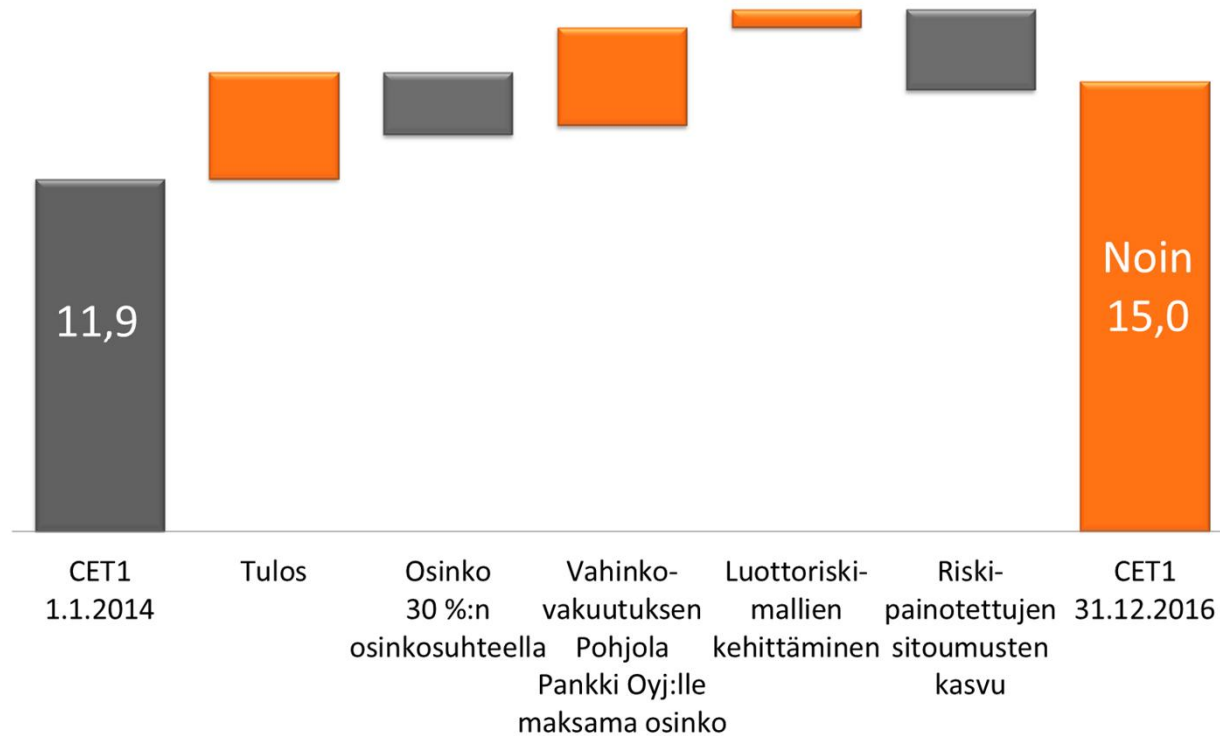
Osinkosuhde 50 %, edellyttäen
että ydinpääomavakavaraisuus
vähintään 15 %. Osinkosuhde
30 % kunnes CET1 15 %
saavutettu.

Solvenssisuhde, %

120 %

Uusi vakavaraisuustavoite saavutetaan omien varojen vahvistamisen ja riskipainotettujen erien hallinnan avulla

CET1 -vakavaraisuuden vahvistaminen 2014-2016, % (arvio)



Taloudelliset tavoitteet

		Tavoite	2013	2012
Taloudelliset tavoitteet	Konserni			
	Oman pääoman tuotto, %	13	14,6	11,2
yli suhdannesyklin	Common Equity Tier 1 -vakavaraisuus, %	15	11,9	n/a
	Pankkitoiminta			
	Operatiivinen kulu-tuottosuhde, %	< 35	36	34
	Vahinkovakuutustoiminta			
	Operatiivinen yhdistetty kulusuhde, %	< 92	86,9	90,5
	Operatiivinen liikekulusuhde, %	18	18,7	21,5
	Solvenssisuhde (Solvenssi 2), %	120*	125*	n/a
	Varainhoito			
	Operatiivinen kulu-tuottosuhde, %	< 45	53	47
Kokonaiskulutavoite	Kokonaiskulut vuoden 2015 lopussa, milj. €	vuoden 2012 lopun tasolla	580	569
Luottoluokitustavoite	Vähintään kahdelta luottoluokittajalta AA-tasoinen luottoluokitus tai luottoluokitukset vähintään pääkilpailijoiden tasolla	2	2	2
Osinkopolitiikka	Osinkosuhde vähintään 50 % tilikauden tuloksesta edellyttäen, että Common Equity Tier 1 vakavaraisuus on 15 %. Osinkosuhde on 30 % tilikauden tuloksesta kunnes CET1 15 % on saavutettu.	≥ 50 (30)	50**	51

* Pro forma, Solvenssi 2 säännökset ovat vielä osin keskeneräiset

** Hallituksen esitys yhtiökokoukselle 20.3.2014

Näkymät 2014



Vuoden 2014 näkymät 1/2

Pohjola-konserni

- Tuloksen ennen veroja odotetaan vuonna 2014 olevan suurempi kuin vuonna 2013.

Pankkitoiminta

- Luottokannan koko vuoden kasvun odotetaan olevan samaa tasoa kuin vuonna 2013. Pankkitoiminnan tuloksen ennen veroja odotetaan vuonna 2014 olevan samaa tasoa tai suurempi kuin vuonna 2013.

Vahinkovakuutustoiminta

- Operatiivisen yhdistetyn kulusuhteen koko vuodelta arvioidaan olevan vaihteluvälissä 87–91 prosenttia, mikäli suurvahinkoja ei tule merkittävästi enemmän kuin vuonna 2013. Vahinkovakuutuksen tuloksen ennen veroja odotetaan vuonna 2014 olevan suurempi kuin vuonna 2013.

Vuoden 2014 näkymät 2/2

Varainhoito

- Tuloskehityksen suurimmat epävarmuustekijät ovat sijoitustoiminnan menestykseen sidottujen palkkiotuottojen toteutuminen sekä hallinnoitavien asiakasvarojen määrä. Varainhoidon tuloksen ennen veroja odotetaan vuonna 2014 olevan samaa tasoa tai suurempi kuin vuonna 2013.

Konsernitoiminnot

- Tulokseen keskeisimmin vaikuttavat tekijät ovat likviditeettireservistä syntyvä korkokate, saamistodistuksista realisoituvat myyntivoitot ja -tappiot sekä saamistodistuksiin mahdollisesti tehtävät tulosvaikutteiset arvonalentumiset. Konsernitoimintojen tuloksen ennen veroja odotetaan vuonna 2014 olevan pienempi kuin vuonna 2013 matalasta korkotasosta ja likviditeettisääntelyn kiristymisestä johtuen.

Suhdannenäkymiin ja yleiseen toimintaympäristöön liittyvä epävarmuus edelleen suuri.

Vuoden 2014 näkymät kokonaisuudessaan tilinpäätöstiedotteessa.

Keskustelu

- Tilinpäätös
- OP-Pohjola osk:n ostotarjous



7. Tilinpäätöksen vahvistaminen



8. Taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta päättäminen



8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 1/2

- Pohjola Pankki Oyj:n oma pääoma 31.12.2013 oli 1 855 039 485,05 euroa, josta jakokelpoinen oma pääoma oli 703 532 356,31 euroa.
- Osingonjakoon ehdotetaan käytettäväksi tilikauden 2013 voitosta 212 073 201,58 euroa. Yhtiön jakokelpoiseen omaan pääomaan jää tällöin 491 459 154,73 euroa.
- Yhtiön jakokelpoisia varoja ehdotetaan jaettavaksi osinkona yhtiön osakkeenomistajille seuraavasti:

	Osakkeiden lukumäärä, kpl	Osinko/osake, €	Jaettava osinko yhteensä, €
A-sarjan osake	252 009 866	0,67	168 846 610,22
K-sarjan osake	67 541 549	0,64	43 226 591,36
Yhteensä	319 551 415	0,66	212 073 201,58

- Lisäksi hallitus ehdottaa, että jakokelpoisista varoista varataan hallituksen käyttöön yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin lahjoituksina jaettavaksi enintään 75 000 euroa.

8. Hallituksen ehdotus voitonjako 2/2

- Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.
- Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 25.3.2014 on merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön omistajaluetteloon ja että osinko maksetaan 3.4.2014.

8. Selvitys vuonna 2013 jaetuista lahjoituksista yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin

- Yhtiökokous 22.3.2013 varasi hallituksen käytettäväksi yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin lahjoituksina jaettavaksi enintään 150 000 euroa.
- Hallitus on myöntänyt lahjoituksina vuonna 2013 yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin
 - Pohjola Pankin Taidesäätiölle 50 000 euroa
 - Muina lahjoituksina 1 300 euroa

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle



10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen



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

- Hallituksen jäsenten palkkiot
 - hallituksen puheenjohtaja 8 000 euroa kuukaudessa (ennallaan)
 - hallituksen varapuheenjohtaja 5 500 euroa kuukaudessa (ennallaan)
 - hallituksen muut jäsenet 4 500 euroa kuukaudessa (ennallaan)
 - kuukausipalkkio 1 000 eurolla korotettuna sellaiselle hallituksen valiokunnan puheenjohtajalle, joka ei ole samalla hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja (ennallaan)
 - Tämän lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiota 550 euroa kokoukselta (ennallaan). Kokouspalkkio maksetaan myös hallituksen valiokuntien kokouksilta.
 - Kuukausipalkkiot käsitellään eläkettä kerryttävänä palkkana.
 - Matkakulut ja päivärahat maksetaan konsernin matkustusohjeen mukaisesti (ennallaan).

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen



11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen OP-Pohjola osk:n ehdotus

- Hallitukseen kuuluu yhteensä kahdeksan jäsentä, joista yhtiökokous valitsee kuusi.

12. Hallituksen jäsenten valitseminen



12. Hallituksen jäsenten valitseminen OP-Pohjola osk:n ehdotus 1/3



Jukka Hienonen

s. 1961
kauppatieteiden
maisteri

toimitusjohtaja
SRV Yhtiöt Oyj



Jukka Hulkkonen

s. 1955
metsänhoitaja, eMBA,
kauppaneuvos

toimitusjohtaja
Lounaismaan Osuuspankki

12. Hallituksen jäsenten valitseminen OP-Pohjola osk:n ehdotus 2/3



**Mirja-Leena
Kullberg**

s. 1962

YO-merkonomi,
IDBM

toimitusjohtaja
Artek oy ab



Marjo Partio

s. 1956

TTM, DBA

toimitusjohtaja
Kymenlaakson
Osuuspankki

12. Hallituksen jäsenten valitseminen OP-Pohjola osk:n ehdotus 3/3



Harri Sailas

s. 1951
ekonomi

toimitusjohtaja
Keskinäinen
Eläkevakuutusyhtiö
Ilmarinen



Tom von Weymarn

s. 1944
diplomi-insinööri

12. Pohjolan hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja Lain ja/tai yhtiöjärjestyksen määräyksen ja asemansa perusteella hallitukseen kuuluvat lisäksi:



Reijo Karhinen

s. 1955
kauppatieteiden
maisteri, vuorineuvos

OP-Pohjola-ryhmän
pääjohtaja,
OP-Pohjola osk:n
toimitusjohtaja ja
johtokunnan puheenjohtaja,
Pohjolan hallituksen
puheenjohtaja



Tony Vepsäläinen

s. 1959
oikeustieteen
kandidaatti, eMBA

OP-Pohjola osk:n
liiketoimintajohtaja
ja pääjohtajan varamies,
OP-Pohjola osk:n johtokunnan
varapuheenjohtaja, Pohjolan
hallituksen varapuheenjohtaja

13. Tilintarkastajien palkkioista päättäminen



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

- Tilintarkastajille maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän, kohtuullisen laskun mukaan
 - 2013 palkkiot (konsernitasolla) 291 742 euroa (333 779 euroa)
 - 2013 tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista KPMG Oy Ab:lle maksetut palkkiot 693 000 euroa (404 103 euroa)
 - 2013 yhteensä 984 741 euroa (737 882 euroa)

14. Tilintarkastajien valitseminen



14. Tilintarkastajien valinta OP-Pohjola osk:n ehdotus

- Tilintarkastajaksi valitaan KHT-yhteisö KPMG Oy Ab (ennallaan)
 - KPMG Oy Ab on myös emoyhteisö OP-Pohjola osk:n tilintarkastaja

15. Yhtiön hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista



15. Yhtiön hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Hallituksen ehdotus 1/2

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

15. Yhtiön hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista

Hallituksen ehdotus 2/2

- Valtuutus sisältää hallitukselle myös oikeuden poiketa osakkeenomistajalle kuuluvasta etuoikeudesta yhtiön osakkeisiin (suunnattu osakeanti), jos tähän on osakeyhtiölain mukainen yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan tällöin käyttää yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi ja toteuttamiseksi.
- Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden päättää osakeannin ehdoista ja toimenpiteisiin liittyvistä seikoista. Hallituksella on ehdotuksen mukaan myös oikeus päättää, kirjataanko merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon taikka osakepääomaan.
- Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 20.3.2015 saakka.

16. Kokouksen päättäminen



16. Kokouksen päättäminen

- Kokouksesta laadittu pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön pääkonttorissa ja yhtiön internetsivuilla viimeistään 3.4.2014 lukien.

Pohjola Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous

Kiitämme osallistumisestanne!

