



Pohjola Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous

Helsingin Messukeskus
29.3.2011 klo 14.00

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Pohjola 

1. Kokouksen avaaminen

Hallituksen puheenjohtaja

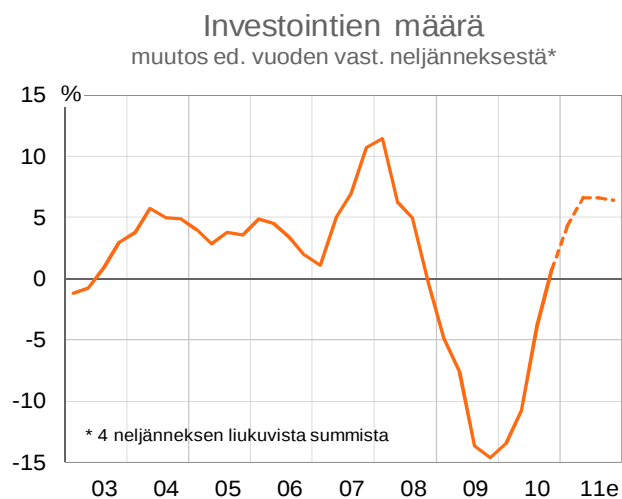
Reijo Karhinen



Reijo Karhinen

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Luottojen kysyntä piristyy investointien myötä



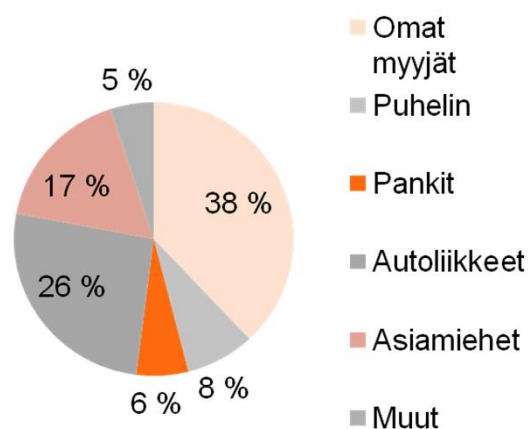
Lähteet: Tilastokeskus, OP-Pohjola-ryhmä
Pohjola IR / Yhtiökokous 2011



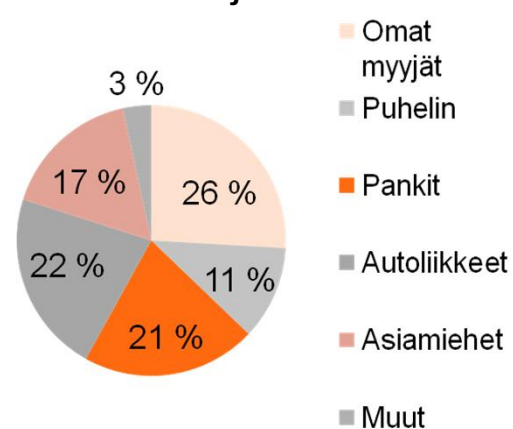
Lähde: Suomen Pankki

Osuuspankit ovat Pohjolalle tärkeä myyntikanava Vahinkovakuutusten myynti henkilö- ja yritysasiakkaille

Koko toimiala



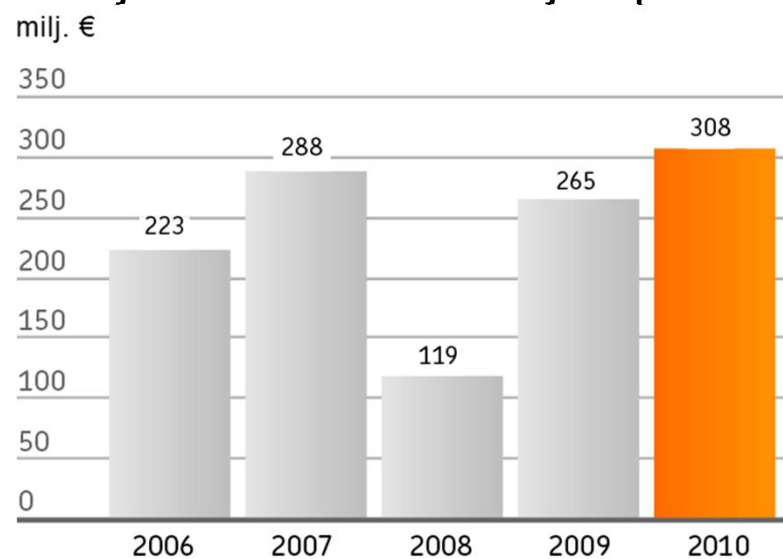
Pohjola



Lähde: FK

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Pohjola-konsernin tulos ennen veroja
kasvoi 308 miljoonaan euroon vuonna 2010 –
ja oli kaikkien aikojen paras



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011



Merkki hyvästä ryhmästä *

2. Kokouksen järjestäytyminen



3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojien valitseminen



4. Kokouksen laillisuuden toteaminen



5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen



6. Vuoden 2010 tilinpäätöksen,
toimintakertomuksen ja
tilintarkastuskertomuksen
esittäminen

- Toimitusjohtajan katsaus
Mikael Silvennoinen



Mikael Silvennoinen

- Toimitusjohtajan katsaus



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Toimitusjohtajan katsaus

- Liiketoiminnan kehitys 2010
- Strategisten hankkeiden toteuttaminen 2010
- Tulos 2010 ja näkymät 2011
- Tase, vakavaraisuus ja luottoluokitukset
- Pohjolan osake ja osinkoehdotus

Liiketoiminnan kehitys 2010



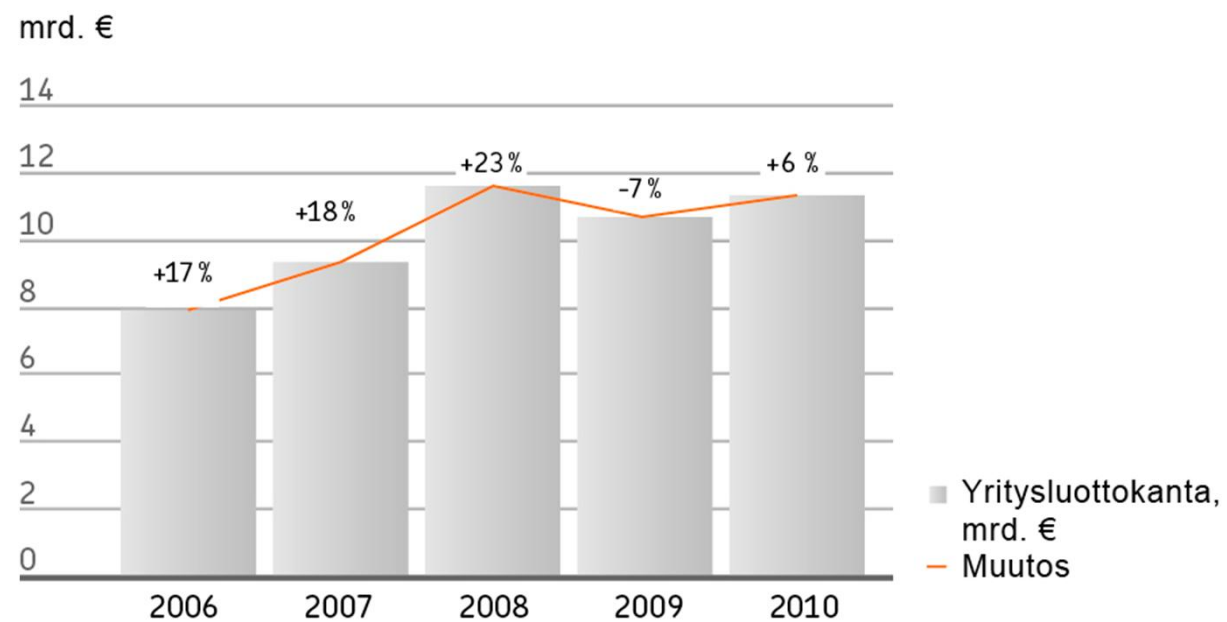


Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Pankkitoiminta

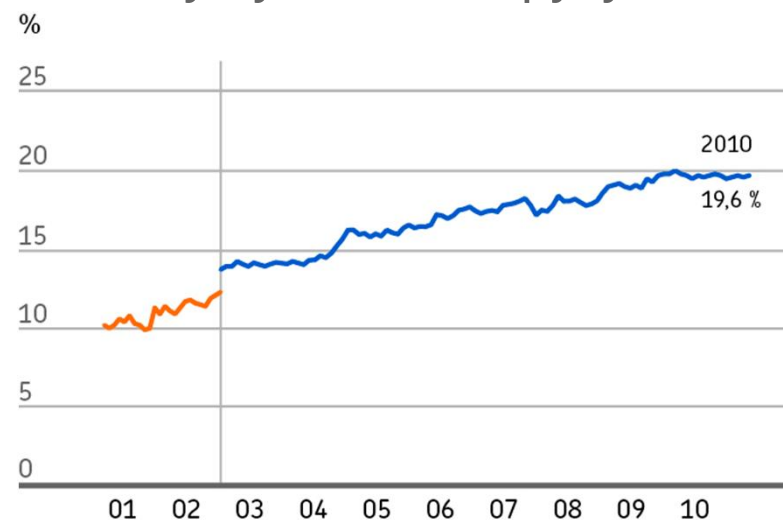
Reima Rytsölä, s. 1969
Valtiotieteiden maisteri,
CEFA

Luottokanta kasvoi 6 %



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

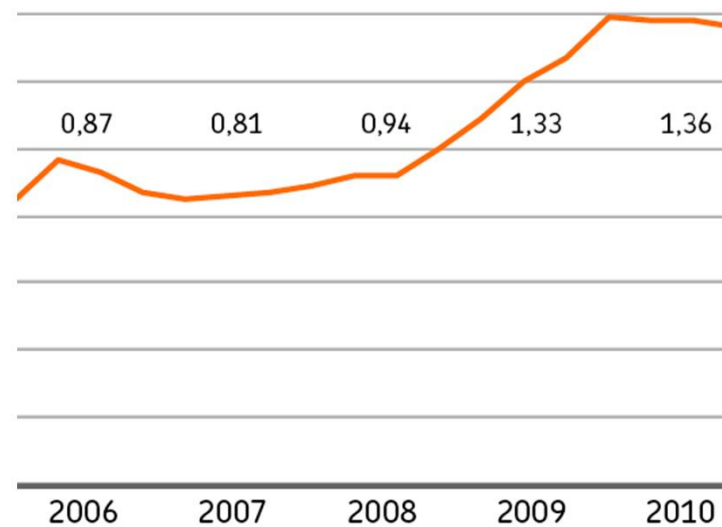
Markkinaosuus yritysluotoista pysyi lähes ennallaan



* Vuoden 2002 loppuun asti talletuspankkien yritysluottokanta, vuodesta 2003 lähtien Suomen Pankin uuden tilastointiperusteen mukainen osuus.

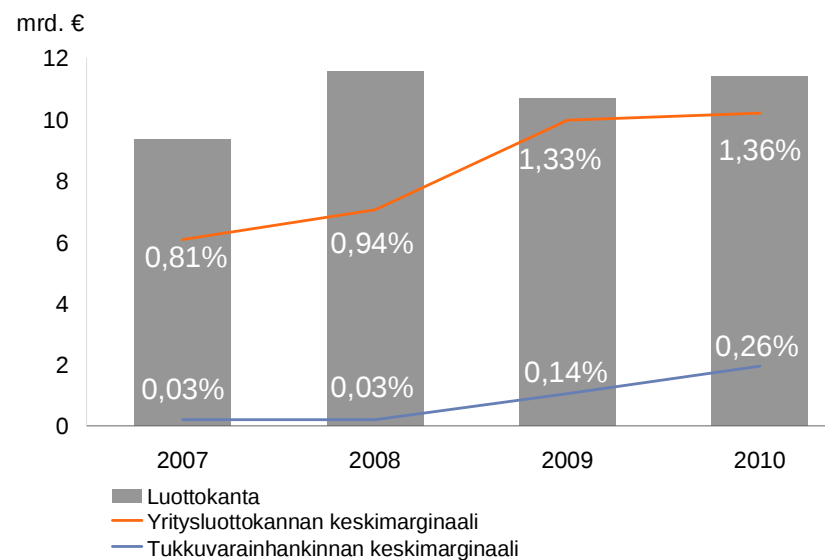
Yritysluottokannan keskimarginaalin nousu pysähtyi

%-yksikköä



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

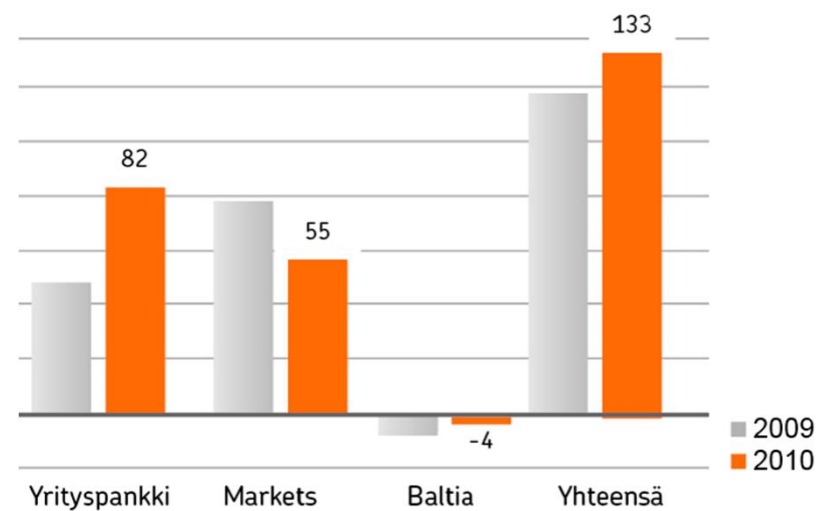
Luottokanta sekä yritysluottokannan ja tukkuvarainhankinnan keskimarginaali



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Yrityspankin asiakkuuksissa kasvupotentiaalia myös Marketsille

Pankkitoiminnan tulos ennen veroja, miljoonaa euroa



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

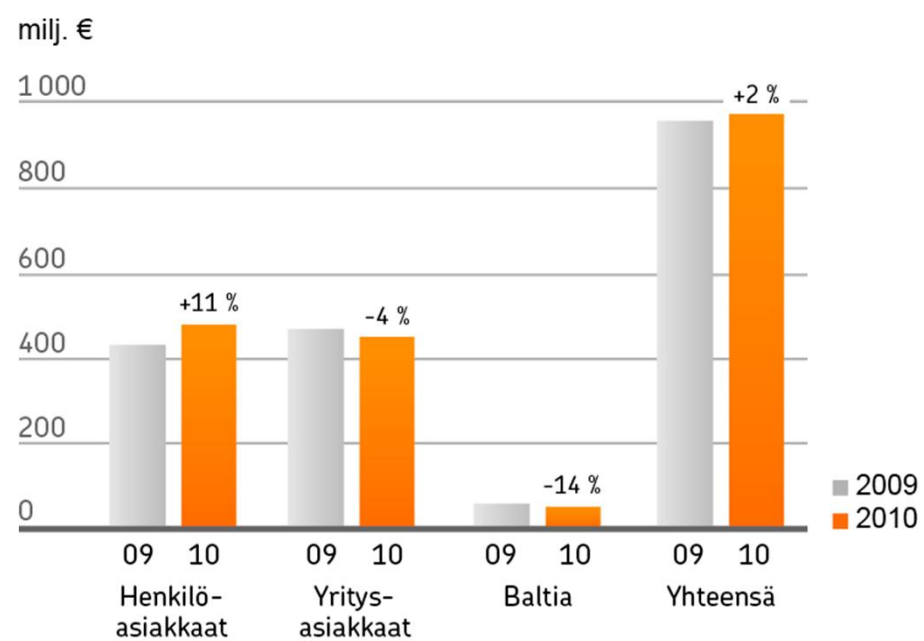


Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Vahinkovakuutus

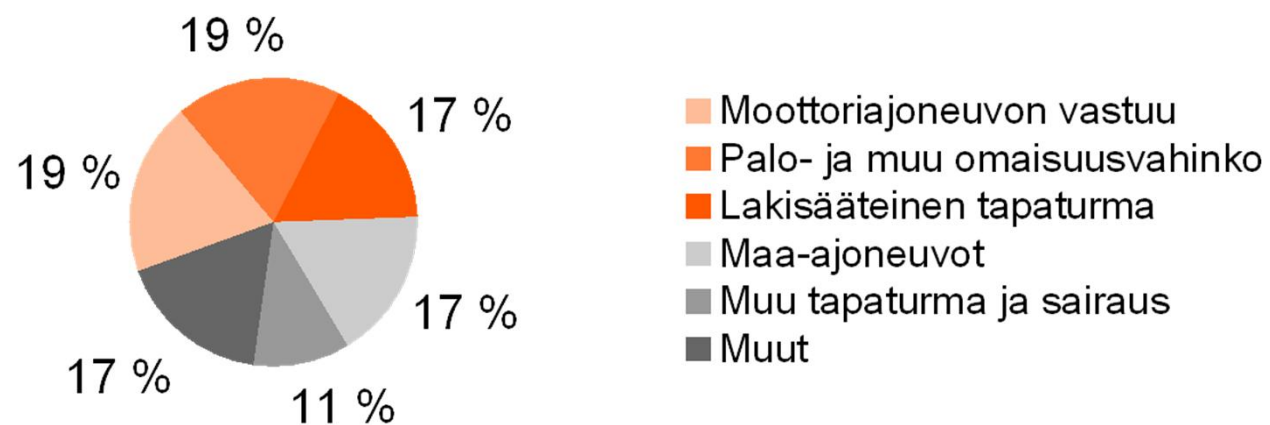
Jouko Pölönen, s. 1970
Kauppatieteiden maisteri,
eMBA

Vakuutusmaksutuotot kasvoivat

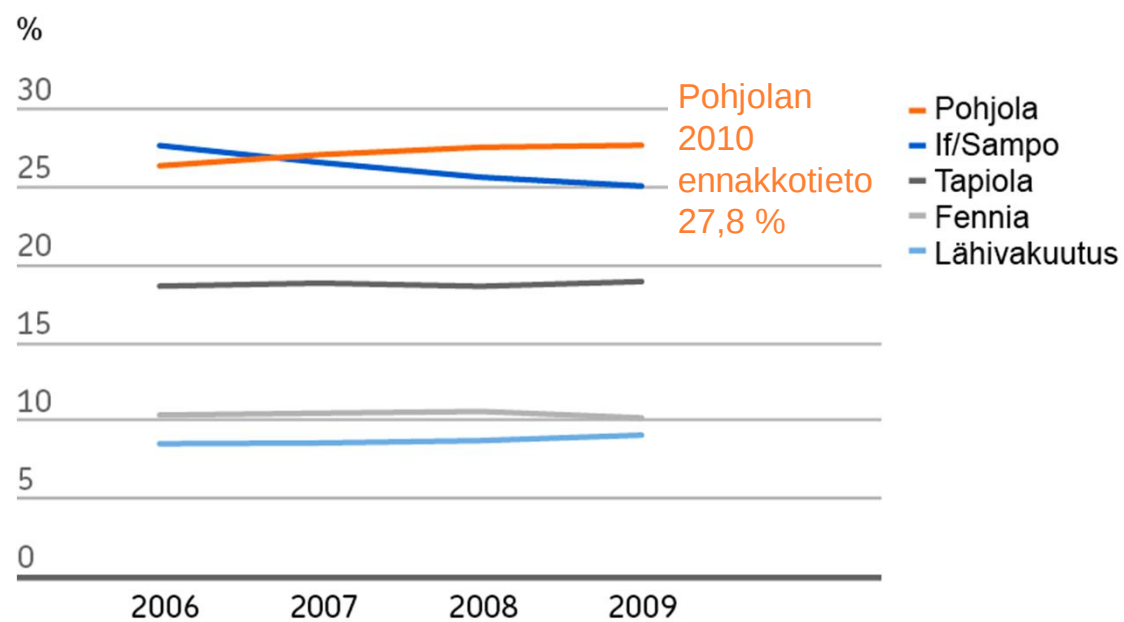


Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Vakuutusmaksutuotot jakautuivat lajeittain tasaisesti
Vakuutusmaksutuotot vuonna 2010 yhteensä 964 milj. €



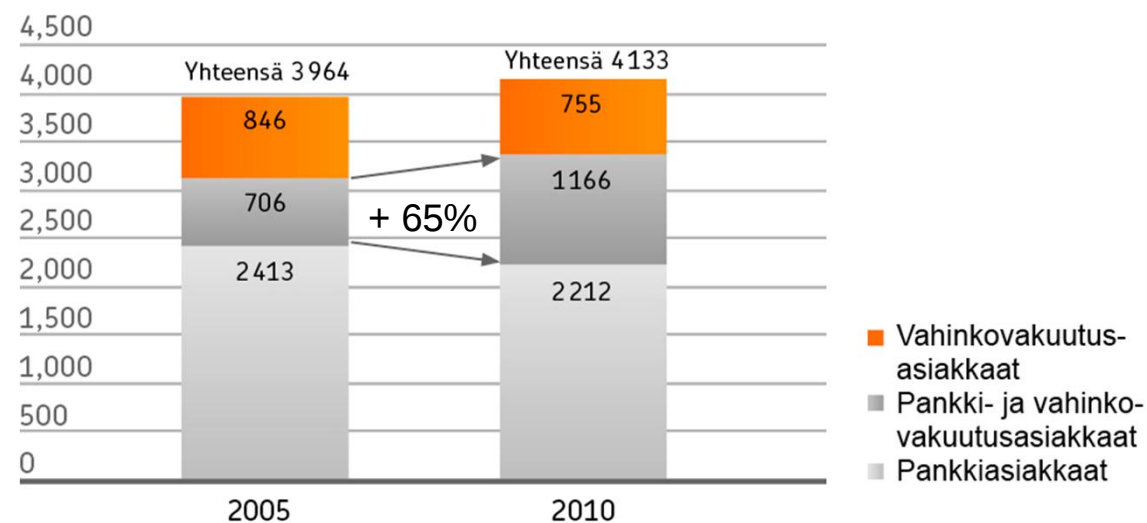
Pohjolan johtava markkina-asema vahvistui



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

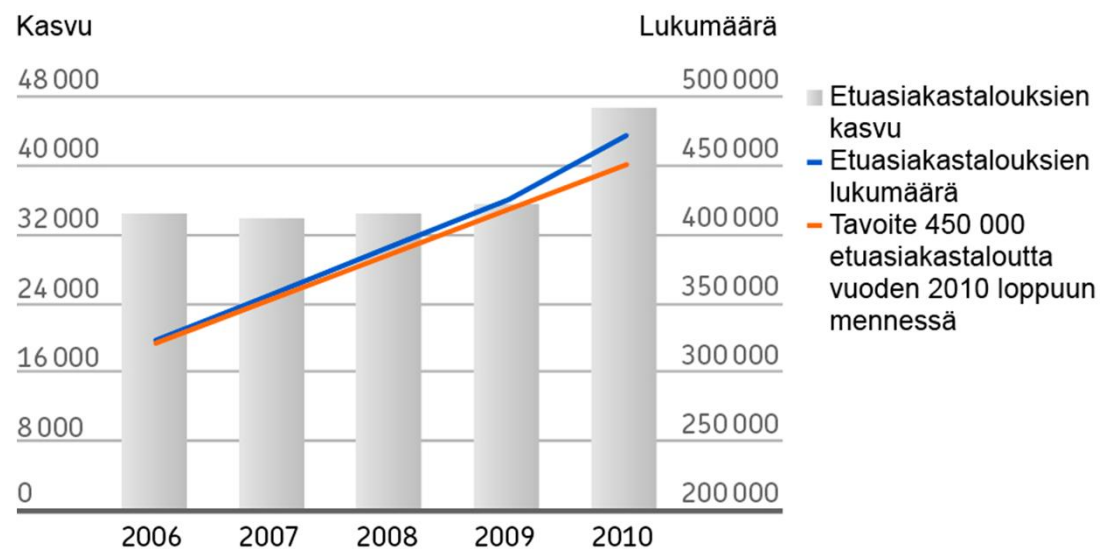
OP-Pohjola-ryhmän suuri asiakaspotentiaali jatkuvan kasvun lähteenä

1 000 asiakasta



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Pohjola Vakuutuksen hankinnan yhteydessä asetettiin etuasiakastalouksien määrän tavoitteeksi 450 000. Tavoite saavutettiin.

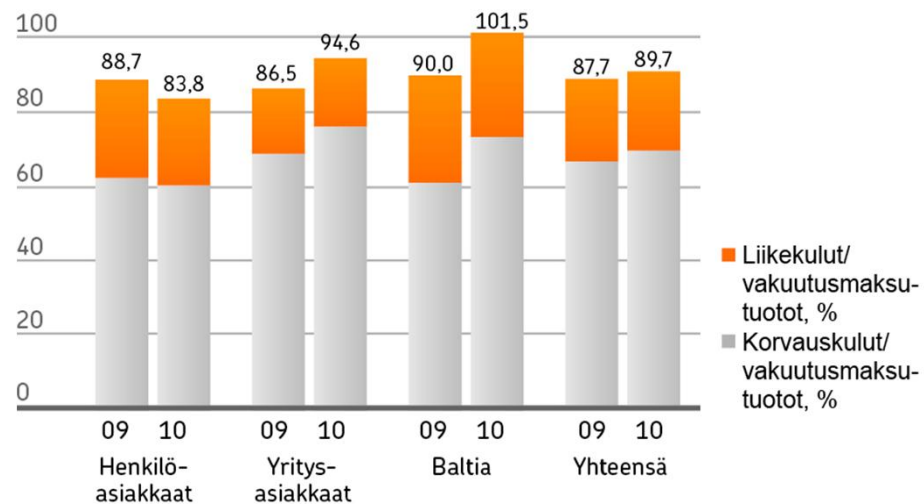


Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Vakuutustekninen kannattavuus historian toiseksi paras

Operatiiviset yhdistetyt kulusuhteet

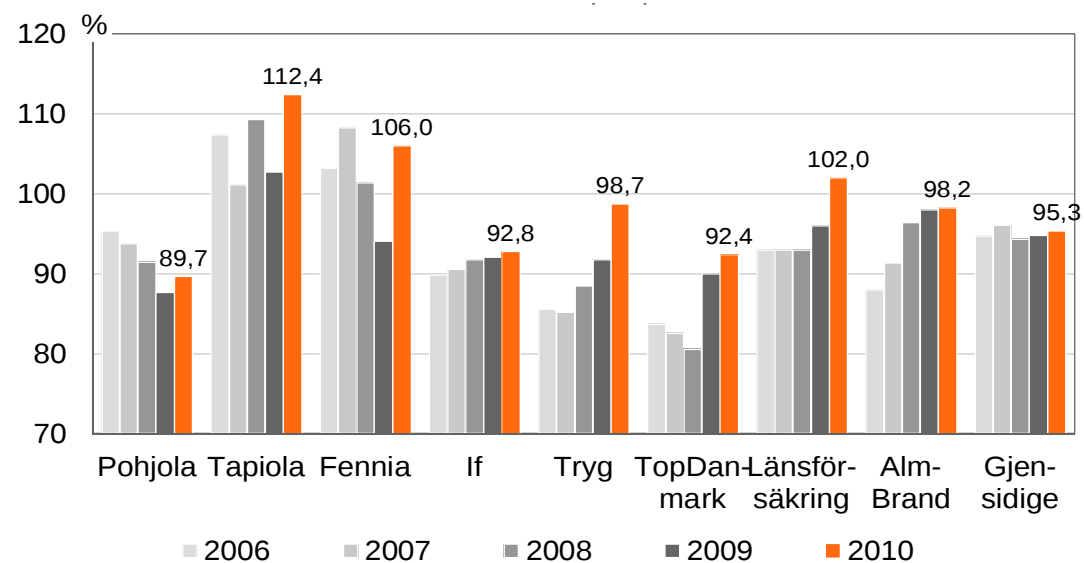
%



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

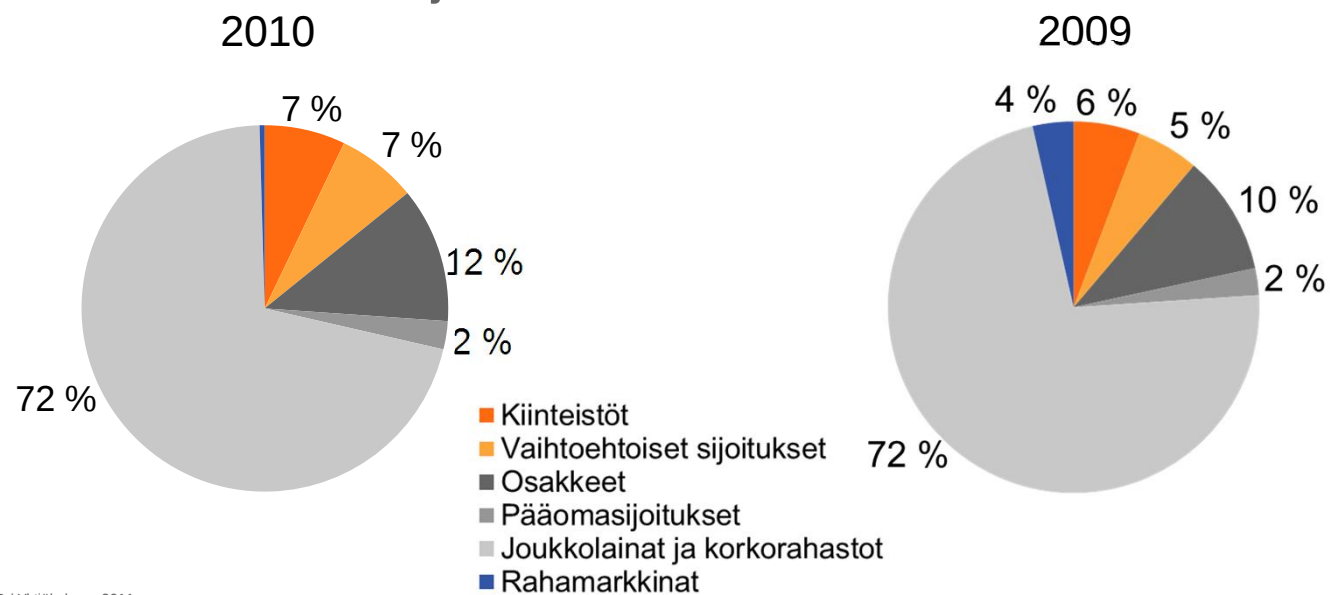
Pohjoismaisten vakuutusyhtiöiden kannattavuus

Yhdistetty kulusuhde 2006-2010



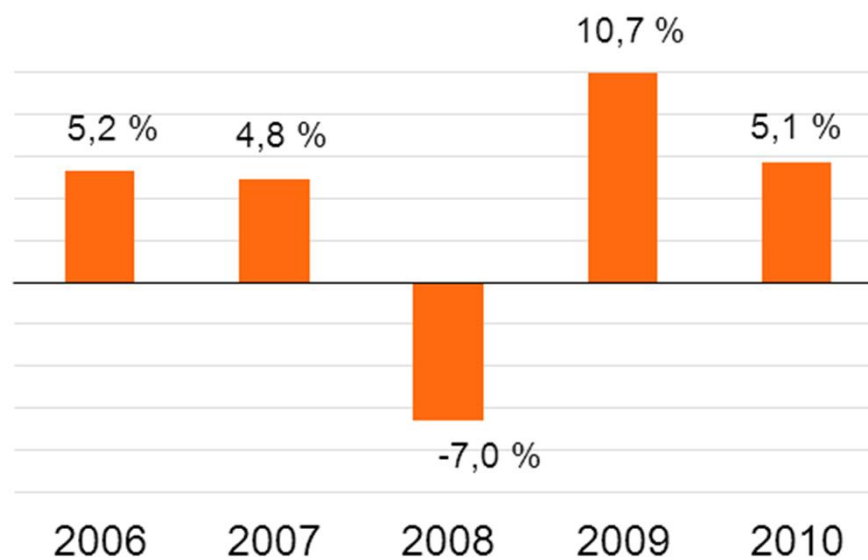
Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Vahinkovakuutuksen sijoitussalkun allokaatiossa osakesijoitusten osuutta kasvatettiin



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Sijoitustoiminnan tuotto käyvin arvoin



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011



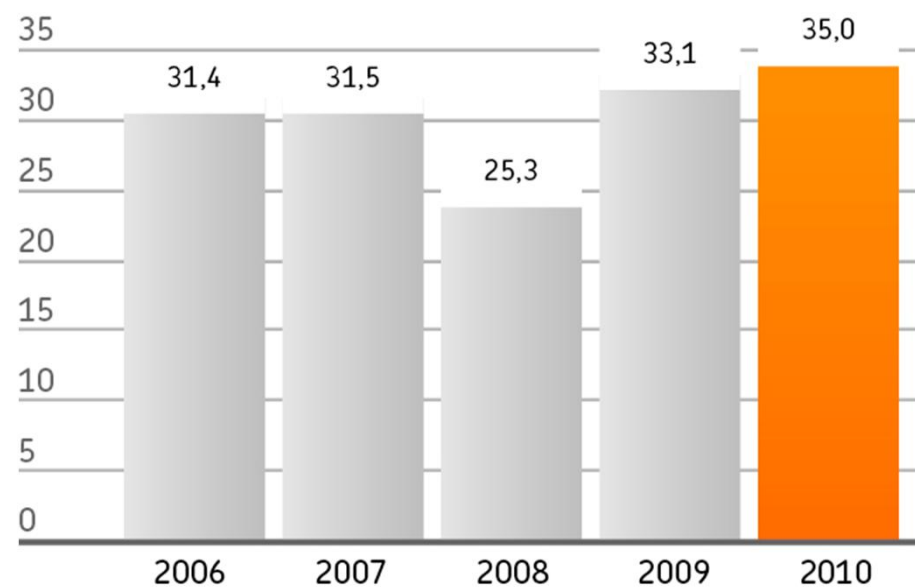
Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Varainhoito

Mikko Koskimies, s. 1967
Kauppatieteiden maisteri

Hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat uuteen ennätykseen

mrd. €



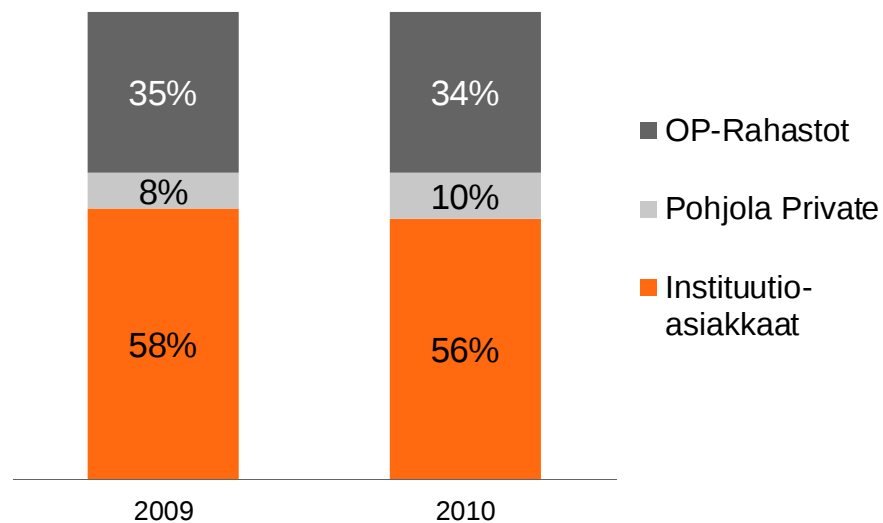
Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Pohjola



Pohjola Privaten hallinnoitavat asiakasvarat kasvoivat suhteellisesti eniten

Varainhoidon hallinnoitavat asiakasvarat asiakasryhmittäin



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Strategisten hankkeiden toteuttaminen 2010





Henkilöstö

Eva Valkama,
s. 1949
Kauppatieteiden
maisteri

Konsernin osaamispääoman kehittäminen

- Osaamiskartoitukset ja strategiaan pohjautuvat osaamisvaatimukset
- Henkilökohtaiset kehityssuunnitelmat
- Konsernin avainhenkilöohjelma
- Työmotivaatio, työhyvinvointi ja palkitsemisjärjestelmät

Pankki- ja vahinkovakuutustoiminta

Yritys- ja yhteisö-
liiketoiminnan
uudistaminen

Pankki- ja vahinko-
vakuutustoiminnan
integraation
syventäminen

Kansainvälisen
palvelukyvyn
parantaminen

- Keskisuuret yritysasiakkaat
- Roolit, vastuut ja toimintatavat
- Uudet asiakkuusorganisaatiot
- Yhteisen asiakastiedon hyödyntäminen
- Baltian konttoriverkosto
- Kansainvälinen yhteistyö-verkosto



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Varainhoito

Kansainvälisen
palvelukyvyn
parantaminen

- Kansainvälisen myynnin vahvistaminen
- Pääomarahastoliiketoiminnan fokusointi
- Kansainvälinen kumppanuusverkosto



Strategian toteuttaminen vuonna 2011 ja lähivuosina

- Myyntikanavien toiminnan kehittäminen ja varmistaminen
- Economic Profit/Economic Capital -mallin käyttöönotto liiketoiminnan ohjaamisessa
- Informaatioedun hyödyntäminen segmentoinnissa, markkinoinnissa, riskin valinnassa ja hinnoittelussa
- Baltian liiketoiminnan laajentaminen ja kansainvälisten kassanhallintapalvelujen ja kansainvälisten kumppanuuksien kehittäminen
- Talent-ohjelman toteuttaminen ja toimivan osaamiskartoitusprosessin luominen
- Pääomamarkkinatoiminnan kehittäminen
- Korvaustoiminnan toimintamallin kehittäminen ja erinomaisen korvauspalvelun palvelukonseptin luominen
- Sähköisen asioinnin kehittäminen

Tulos 2010 ja näkymät 2011





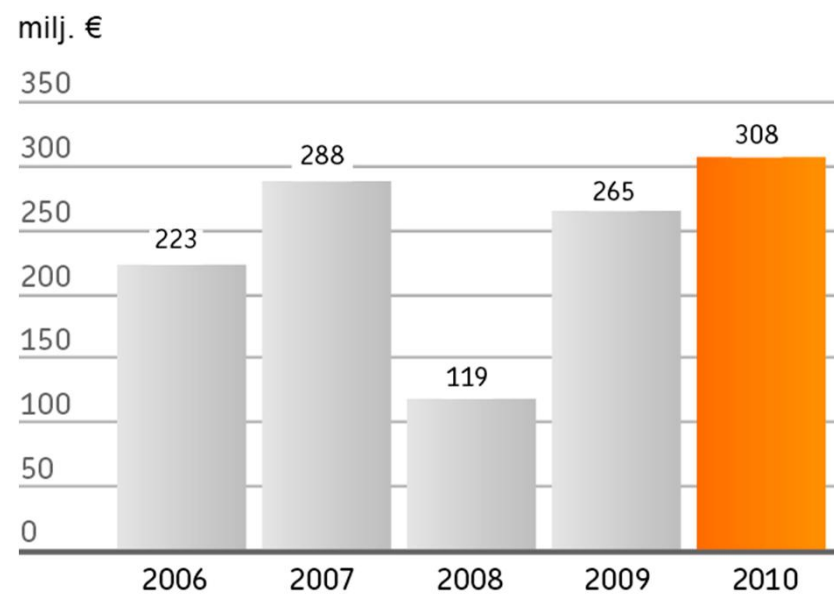
Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Talous- ja rahoitus

Vesa Aho, s. 1974

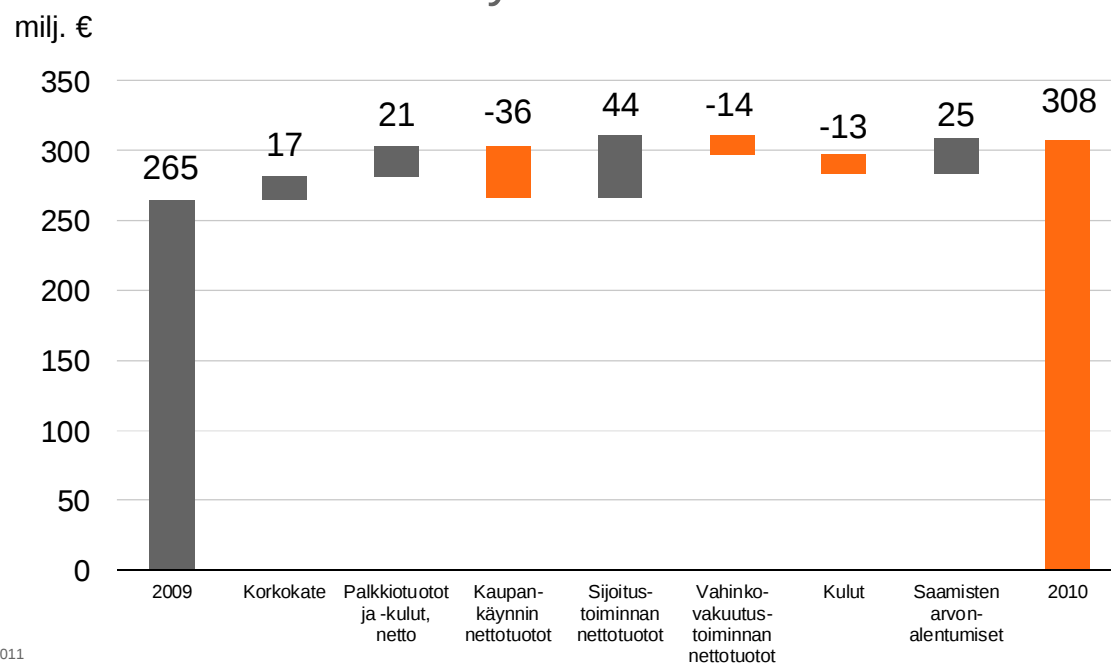
Kauppätieteiden maisteri

Pohjola-konsernin tulos ennen veroja kasvoi 308 miljoonaan euroon



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

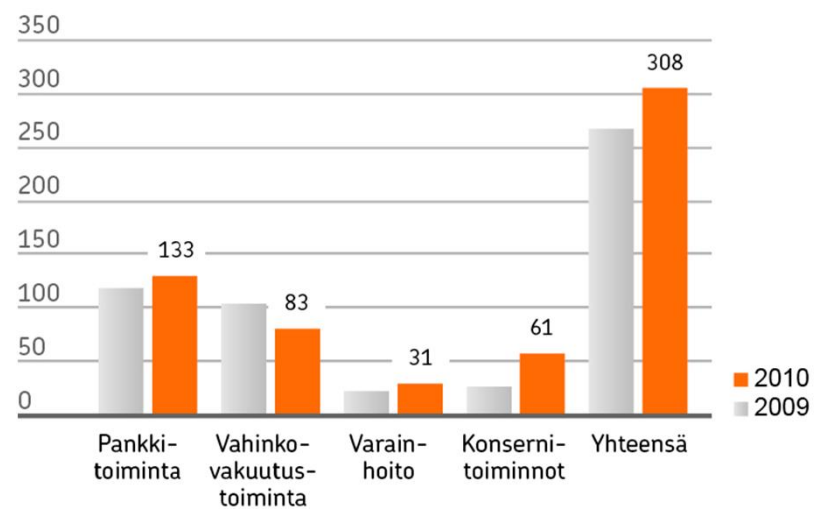
Tuloskehitys 2009 vs. 2010



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

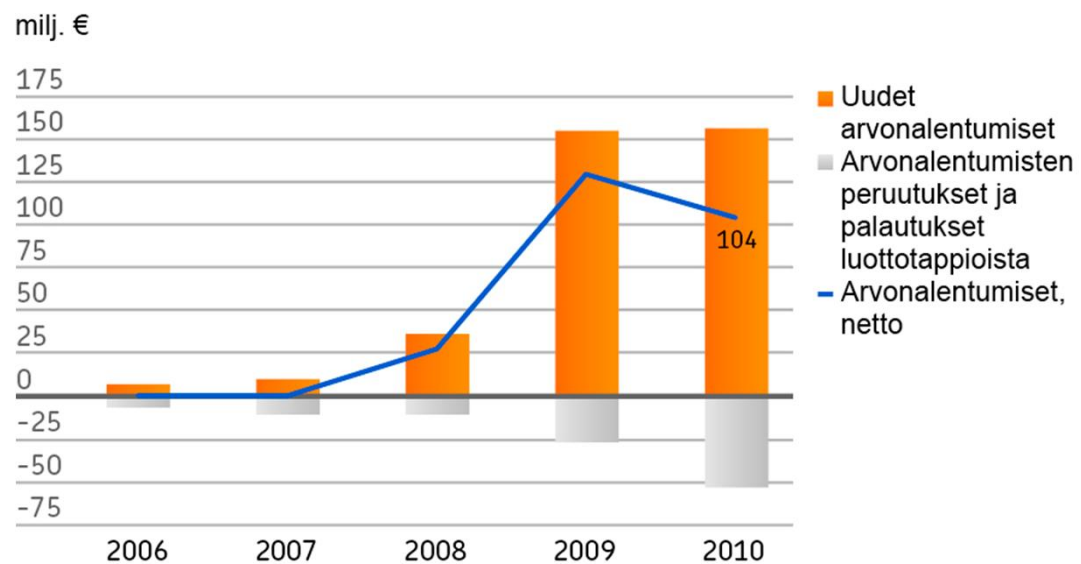
Kertaluontoiset erät poislukien kaikki liiketoiminnot paransivat tulostaan 2010

Tulos ennen veroja liiketoiminnoittain
milj. €



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Arvon alentumiset olivat edelleen tavallista korkeammalla tasolla



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Taloudelliset tavoitteet ja toteuma

	Tavoite	2010	2009
Konserni			
Oman pääoman tuotto käyvin arvoin, %	13	9,3	19,2
Tier 1 -vakavaraisuus, %	> 9,5	12,5	11,8
Pankkitoiminta			
Operatiivinen kulut/tuotot -suhde, %	< 40	35	35
Vahinkovakuutus			
Operatiivinen yhdistetty kulusuhde, %	92	89,7	87,7
Operatiivinen liikekulusuhde, %	< 20	21,3	22,2
Vastuunkantokyky (solvenssisuhde), %	70	86	88
Varainhoito			
Operatiivinen kulut/tuotot -suhde, %	< 50	53*	53

*pl. yritysjärjestelyyn liittyvät erät

Vuoden 2011 näkymät

- Konsernin tuloksen ennen veroja vuonna 2011 arvioidaan olevan suurempi kuin vuonna 2010.
- Talouden elpyessä yritysten toimintaympäristön odotetaan paranevan ja arvonalennusten määrän laskevan.
- Vahinkovakuutuksen operatiivisen yhdistetyn kulusuhteen arvioidaan olevan vaihteluvälissä 89–94 %, mikäli suurvahinkoja ei tule merkittävästi enemmän kuin vuonna 2010.
- Saamistodistusten myyntivoittojen odotetaan pienenevän.
- Näkymät kokonaisuudessaan tilinpäätöstiedotteessa.

Tase, vakavaraisuus ja
luottoluokitukset





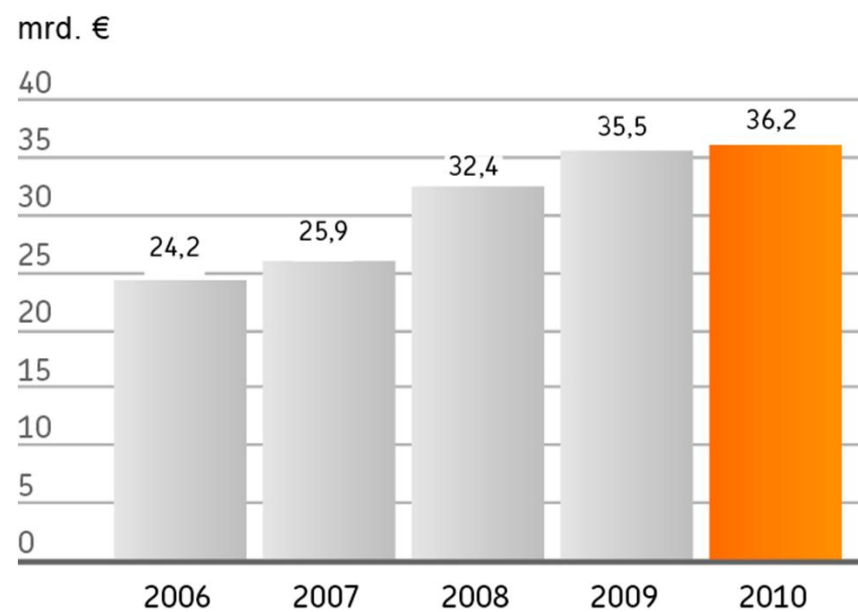
Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Riskienhallinta

Petri Viertiö, s. 1962

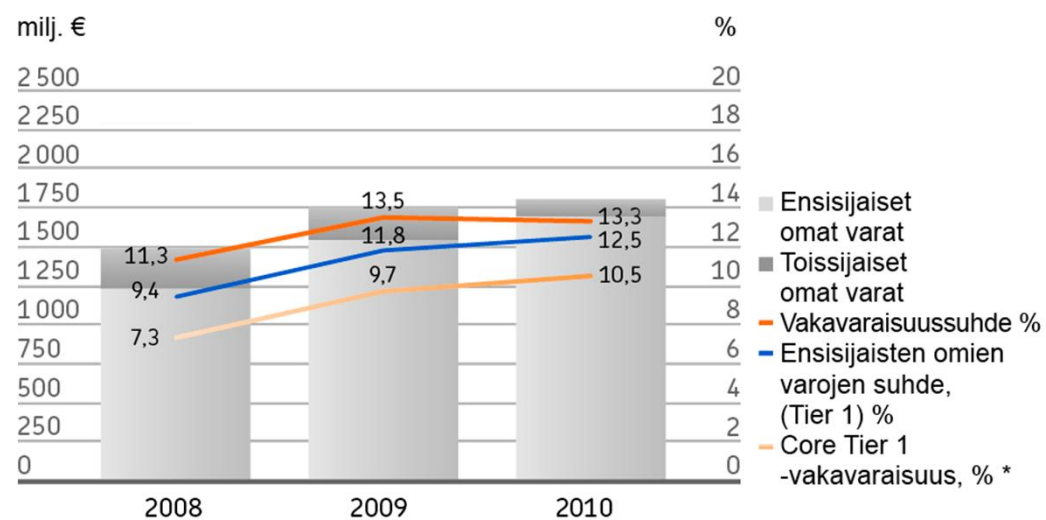
Diplomi-insinööri

Taseen loppusumma kasvoi 36,2 miljardiin euroon



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

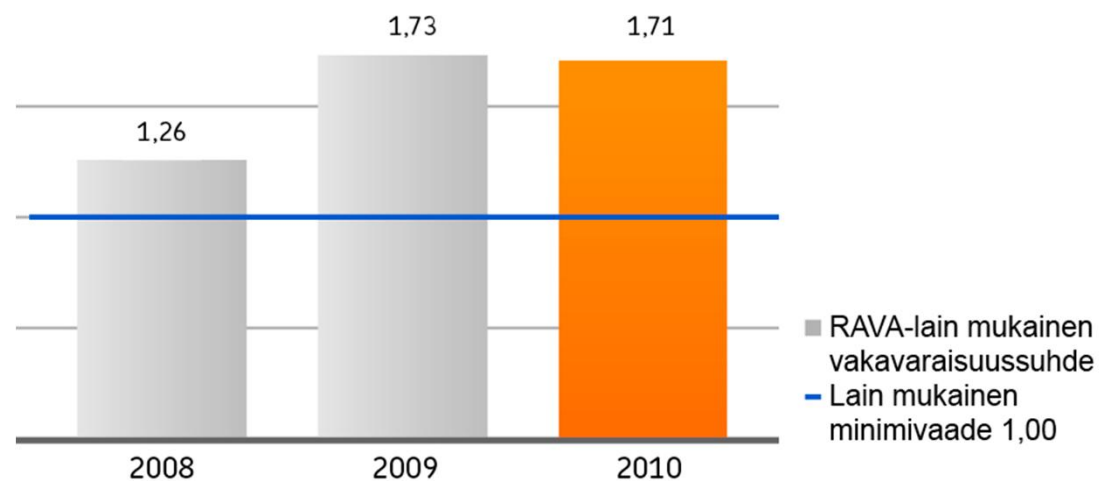
Luottolaitoslain mukainen vakavaraisuus vahvistui



* Ensisijaiset omat varat pl. pääomalainat suhteessa riskipainotettujen erien yhteismäärään

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Rahoitus- ja vakuutusryhmittymän vakavaraisuussuhde RAVA säilyi vahvana



Pohjolan luottokelpoisuus pohjoismaiden parhaimmista

	Moody's	S & P	Fitch
Pohjola Pankki	Aa2*	AA-	AA-*
Handelsbanken	Aa2	AA-	AA-
Nordea	Aa2	AA-	AA-
DnB NOR	Aa3	A+	A+
Danske Bank	Aa3	A*	A+
SEB	A1	A	A+
Swedbank	A2	A	A
OP-Asuntoluottopankki**	Aaa	AAA	-
Pohjola Vakuutus Oy	A2*	A+	-
If	A2	A	-
Suomen valtio	Aaa	AAA	AAA

*) Luottoluokitusnäkö on negatiivinen

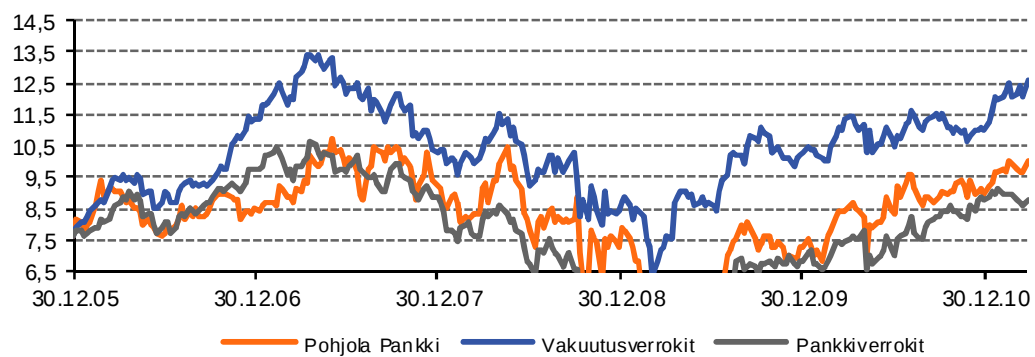
**) Luokitus kiinteistövakuudellisille joukkovelkakirjalainoille

Pohjolan osake ja osinkoehdotus



Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

Pohjolan osake kokonaistuotto 2006-2010



Vakuutusverrokkiryhmä
+65 %

Pohjola +31 %
(25.03.2011 € 10,01)

Pankkiverrokkiryhmä
+14 %

Vakuutusverrokkiryhmä: AlmBrand, Sampo, TopDanmark, Trygvesta

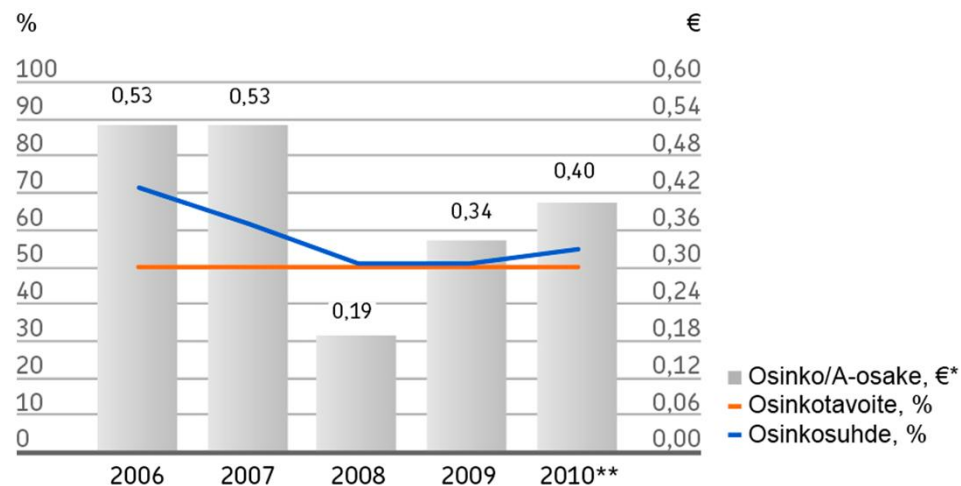
Pankkiverrokkiryhmä: Danske, DnB Nor, Nordea, SEB, SHB, Swedbank

Osinkoa vuodelta 2010

ehdotetaan jaettavaksi 0,40 euroa A-sarjan ja
0,37 euroa K-sarjan osakkeelle

Vuodelta 2010 ehdotetaan
jaettavaksi osinkoina
osinkopolitiikan mukaisesti
55 % osakekohtaisesta
tuloksesta

Vuosilta 2006-2010
osinkosuhde
keskimäärin 58 %



* Osakeantioikaistu osinko vuosilta 2006–2008

** Hallituksen ehdotus

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

7. Tilinpäätöksen vahvistaminen



8. Taseen osoittaman voiton
käyttämisestä ja
osingonmaksusta
päättäminen



bssrswiueu

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 1/4

- Pohjola Pankki Oyj:n oma pääoma 31.12.2010 oli 1 605 505 584,07 euroa, josta jakokelpoinen oma pääoma oli 490 106 196,36 euroa.
- Yhtiökokouksen käytettävissä on
 - tilivuoden 2010 voitto 193 705 180,62 euroa
 - edellisten tilikausien voitto 1 899 747,73 euroa
 - sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 307 931 364,75 euroa
 - ja muut vapaat rahastot 23 449 472,31 euroa
 - vähennettynä negatiivisella käyvän arvon rahastolla -36 879 569,05 euroa
 - Yhteensä 490 106 196,36 euroa

8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 2/4

- Yhtiön taseessa on vapaaehtoisia varauksia noin 582 miljoonaa euroa, joita purkamalla jakokelpoisten varojen määrää voidaan lisätä noin 431 miljoonaa euroa.
- Yhtiön jakokelpoisia varoja ehdotetaan jaettavaksi osinkona yhtiön osakkeenomistajille
 - A-sarjan 251 169 770 osakkeelle 0,40 euroa eli 100 467 908,00 euroa ja
 - K-sarjan 68 381 645 osakkeelle 0,37 euroa eli 25 301 208,65 euroa, joten osingonjaon yhteismääräksi ehdotetaan 125 769 116,65 euroa.

8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 3/4

- Osingonjakoon ehdotetaan käytettäväksi tilivuoden 2010 voitosta 125 769 116,65 euroa.
- Yhtiön jakokelpoiseen omaan pääomaan jää tällöin 364 337 079,71 euroa.
- Lisäksi hallitus ehdottaa, että jakokelpoisista varoista varataan hallituksen käyttöön yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin lahjoituksina jaettavaksi enintään 200 000 euroa

8. Hallituksen ehdotus voitonjaoksi 4/4

- Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.
- Hallitus ehdottaa, että osingonmaksun täsmäytyspäivä on 1.4.2011 ja että osingonmaksupäivä on 12.4.2011

8. Selvitys vuonna 2010 jaetuista lahjoituksista yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin

- Yhtiökokous 26.3.2010 varasi hallituksen käytettäväksi yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin lahjoituksina jaettavaksi enintään 500 000 euroa
- Hallitus on myöntänyt lahjoituksina vuonna 2010 yleishyödyllisiin tai niihin rinnastettaviin tarkoituksiin
 - Pohjola Pankin taidesäätiölle 140 000 euroa
 - Aalto-korkeakoulusäätiölle 300 000 euroa

9. Vastuuvapaudesta
päättäminen
hallituksen jäsenille
ja toimitusjohtajalle



ja toimitusjohtajalle

10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen



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

- Hallituksen jäsenten palkkiot
 - hallituksen puheenjohtaja 7 000 euroa kuukaudessa (entinen)
 - hallituksen varapuheenjohtaja 5 000 euroa kuukaudessa (entinen)
 - hallituksen muut jäsenet 4 000 euroa kuukaudessa (entinen)
 - kuukausipalkkio 1 000 eurolla korotettuna sellaiselle hallituksen valiokunnan puheenjohtajalle, joka ei ole samalla hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja (uusi)
 - kuukausipalkkiot käsitellään eläkettä kerryttävänä palkkana
- Tämän lisäksi hallituksen jäsenille maksetaan kokouspalkkiota 500 euroa kokoukselta (entinen). Kokouspalkkio maksetaan myös hallituksen valiokuntien kokouksilta. Matkakulut ja päivärahat maksetaan konsernin matkustusohjeen mukaisesti (entinen).

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen



11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen OP-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



Merja Auvinen
s. 1960
kauppatieteiden
maisteri, eMBA

Savonlinnan
Osuuspankin
toimitusjohtaja



Jukka Hienonen
s. 1961
kauppatieteiden
maisteri

SRV Yhtiöt Oyj:n
toimitusjohtaja

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

OP-Pohjola osk:n ehdotus 2/3



Simo Kauppi
s. 1954
kauppatieteiden
maisteri, eMBA

Länsi-Suomen
Osuuspankin
toimitusjohtaja



Satu Lähteenmäki
s. 1956
kauppatieteiden
tohtori

Turun
kauppakorkeakoulun
johtaja

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

OP-Pohjola osk:n ehdotus 3/3



Harri Sailas

s. 1951
ekonomi

Keskinäinen
Eläkevakuutusyhtiö
Ilmarisen
toimitusjohtaja



Tom von Weymarn

s. 1944
diplomi-insinööri

hallitusammattilainen

12. Pohjolan hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja

Lain ja/tai yhtiöjärjestyksen perusteella hallitukseen kuuluvat lisäksi:



Reijo Karhinen
s. 1955
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

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

13. Tilintarkastajien palkkioista päättäminen



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

- Tilintarkastajille maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan (entinen)
 - 2010 palkkiot (konsernitasolla) 370 948 euroa
 - 2010 tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista KPMG Oy Ab:lle maksetut palkkiot 533 611 euroa

14. Tilintarkastajien valinta



14. Tilintarkastajien valinta OP-Pohjola osk:n ehdotus

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

15. Yhtiön yhtiöjärjestyksen
3, 5, 10 ja 12 §:n muuttamisesta
päättäminen



Kaivos Oy

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011

15. Yhtiön yhtiöjärjestyksen 3, 5, 10 ja 12 §:n muuttamisesta päättäminen

Hallituksen ehdotus

- 3 §: säännös muutetaan vastaamaan 1.7.2010 voimaantulleen uuden yhteenliittymälainsäädännön 6 §:n edellyttämää määräystä
 - yhtiö on OP-Pohjola osk:n jäsenluottolaitos
 - ei asiallista muutosta
- 5 § ja 12 §: viittausta koskeva muodollinen muutos
- 10 §: kokouskutsun julkaisemistapa
 - (virallinen) kokouskutsu julkaistaan yhtiön internetsivuilla
 - hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan julkaista tiedon yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa sanomalehdessä

16. Yhtiön hallituksen
valtuuttaminen
päättämään
osakeannista



osakeannista

16. Yhtiön hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista Hallituksen ehdotus 1/2

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

16. Yhtiön hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista Hallituksen ehdotus 2/2

- Valtuutus sisältää hallitukselle myös oikeuden poiketa osakkeenomistajalle kuuluvasta etuoikeudesta yhtiön osakkeisiin (suunnattu osakeanti), jos tähän on osakeyhtiölain mukainen yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Valtuutusta voidaan tällöin käyttää yrityskauppojen tai muiden yhtiön liiketoimintaan kuuluvien järjestelyjen rahoittamiseksi ja toteuttamiseksi.
- Valtuutus sisältää hallitukselle oikeuden päättää osakeannin ehdoista ja toimenpiteisiin liittyvistä seikoista. Hallituksella on ehdotuksen mukaan myös oikeus päättää, kirjataanko merkintähinta kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon taikka osakepääomaan.
- Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa 29.3.2012 saakka.

17. Kokouksen päättäminen



17. Kokouksen päättäminen

- Kokouksesta laadittu pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön pääkonttorissa ja yhtiön internetsivuilla viimeistään 12.4.2011 lukien



Pohjola Pankki Oyj:n varsinainen yhtiökokous

Kiitämme osallistumisestanne

Pohjola IR / Yhtiökokous 2011