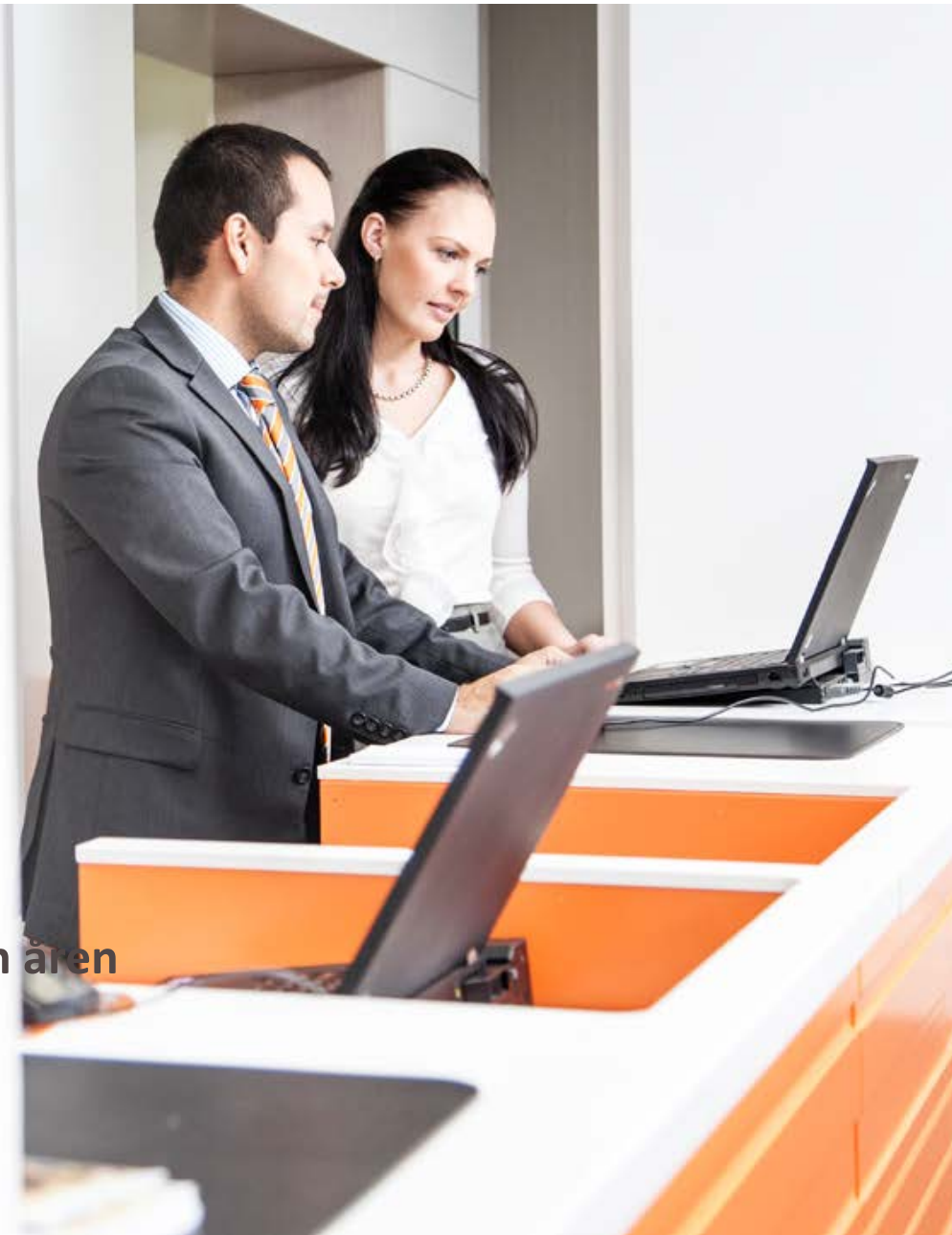




**OP-Pohjola-gruppens
delårsrapport 1.1–31.3.2014**

Innehållsförteckning

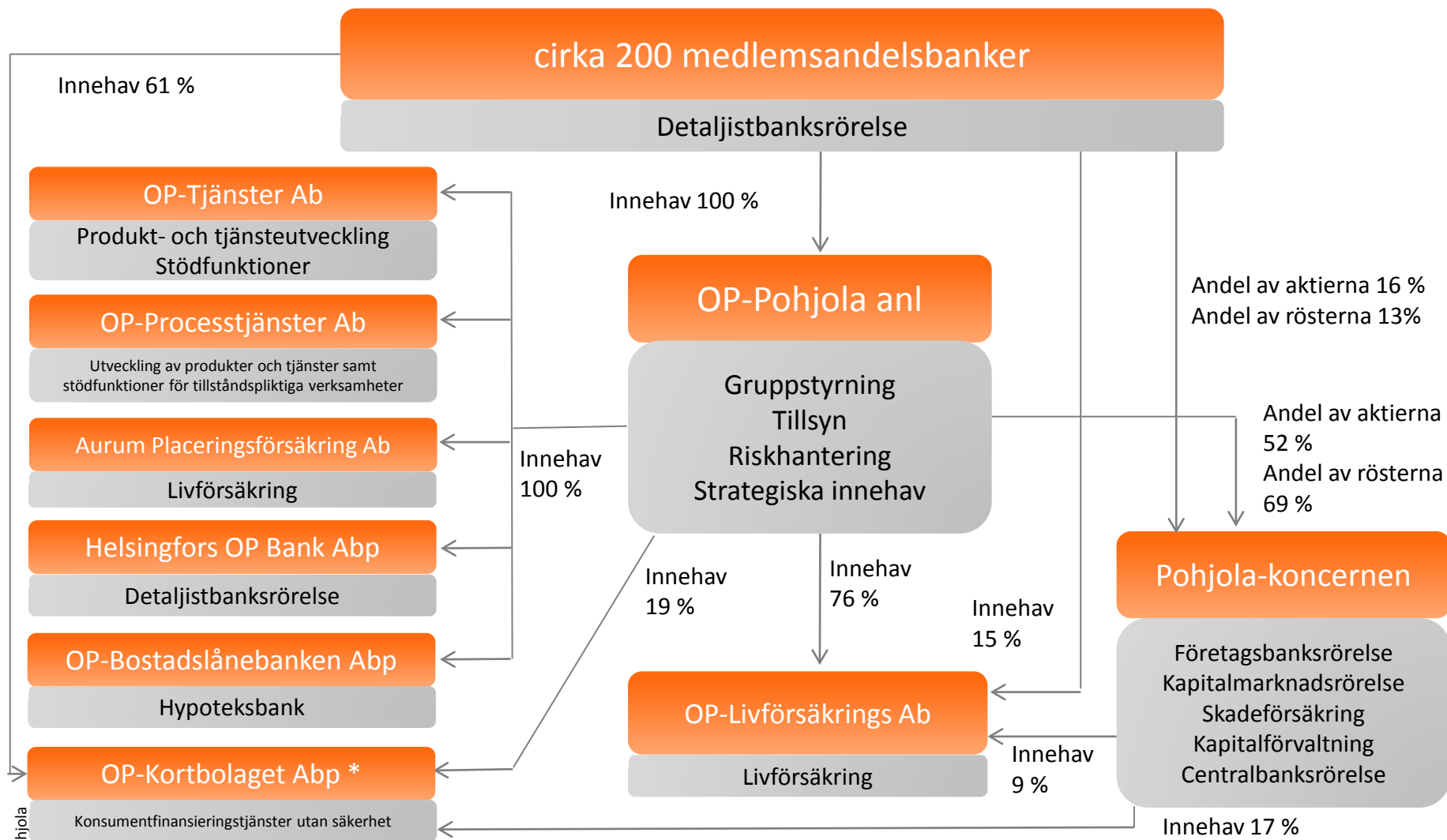
- OP-Pohjola-gruppen
- Resultat
- Kvartalsuppgifter
- Kapitäläckning
- Balansräkning
- Krediter och kundmedel
- Kunder, medlemmar, mm.
- Utvecklingen under de senaste fem åren





OP-Pohjola-gruppen

OP-Pohjola-gruppen



OP-Pohjola-gruppens kreditinstitut bär solidariskt ansvar för varandras skulder och förbindelser. Finansinspektionen övervakar OP-Pohjola-gruppen konsoliderat.

*) OP-Pohjola-gruppens innehav 100 %, varav OP-Pohjola-centralinstitutskoncernens innehav totalt 39 %.

OP-Pohjola-gruppens segmentindelning

Bankrörelse

- Andelsbankerna, Helsingfors OP Bank Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Bostadslånebanken Abp.
- Pohjola-koncernens bankrörelsesegment
- Andelsbankernas Ömsesidiga Försäkringsbolag

Skadeförsäkring

- Pohjola Försäkring Ab, Försäkringsaktiebolaget Europeiska, A-Försäkring Ab, Seesam Insurance AS, Omasairaala Oy och Pohjola Hälsa Ab

Kapitalförvaltning

- Pohjola-koncernens kapitalförvaltningssegment
- OP-Livförsäkrings Ab , OP-Fondbolaget Ab och Aurum Placeringsförsäkring Ab.

Övrig rörelse

- OP-Pohjola anl, OP-Tjänster Ab, OP-Processtjänster Ab och Pohjolas koncernadministration.

OP-Pohjola gruppens nyckeltal

	1-3/2014	1-3/2013	Förändring, %	1-12/2013
Resultat före skatt, milj. e	257	234	10,0	701
Bankrörelse	160	98	63,5	404
Skadeförsäkring	62	56	12,3	166
Kapitalförvaltning	67	57	18,2	113
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	49	48	2,8	193
	31.3.2014	31.3.2013	Förändring, %	31.12.2013
Kärnprimärkapitaltäckning (CET1)/Core Tier 1 %**	15,5	14,6		17,3
Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen (konglomeratlagen)	2,00	1,85		1,90
Över 90 dagar förfallna fordringar i kredit- och garantistocken, %	0,41	0,51	-0,10 *	0,42
Bank- och försäkringsrörelsen gemensamma kunder (1000)	1 535	1 442	6,5	1 518

* förändring i relationstalet

** jämförelseuppgifterna har beräknats enligt principer som trädde i kraft 1.1.2014

Solidariskt ansvar, insättningsgaranti och investerarskydd

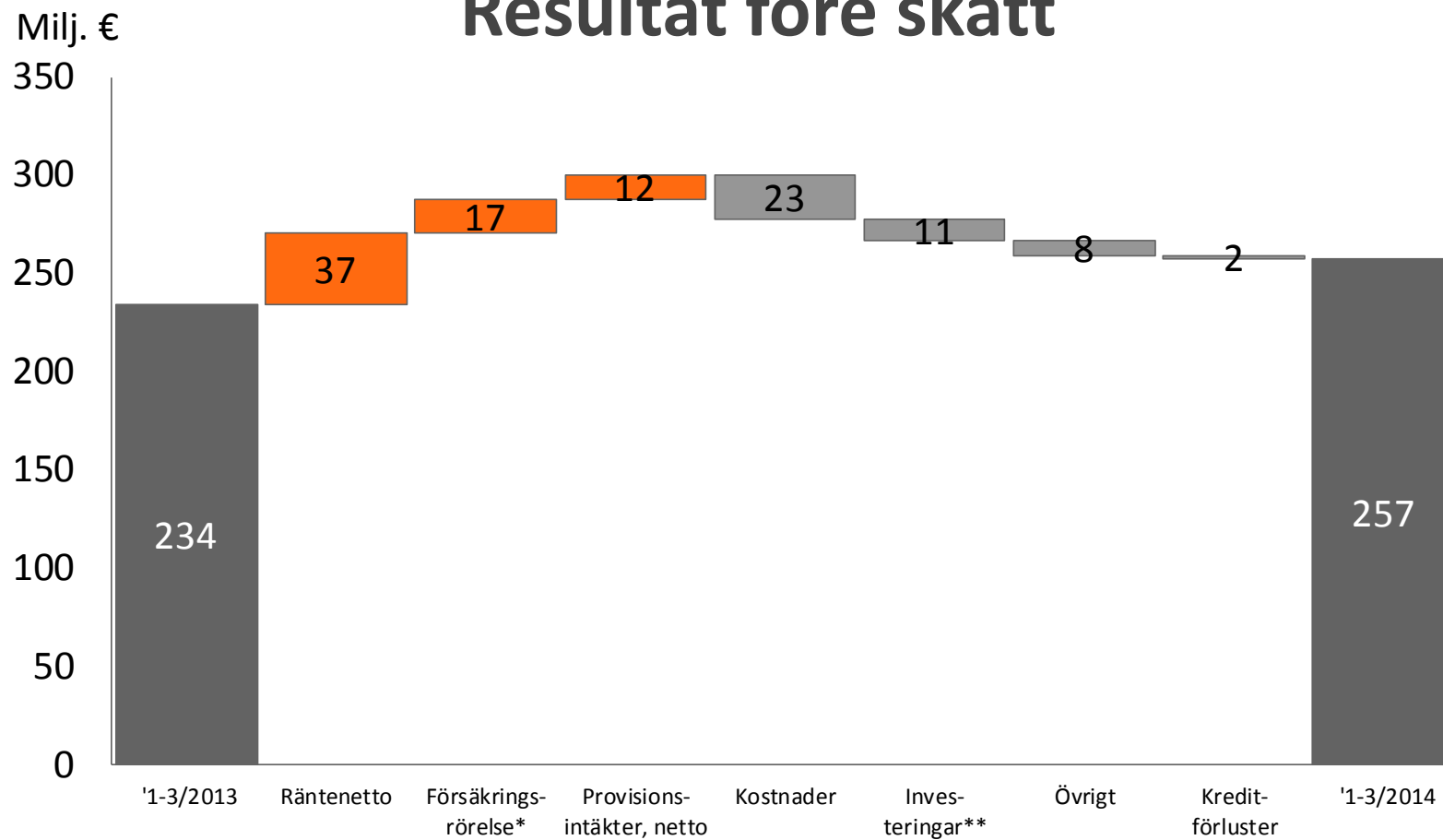
- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP-Pohjola anl), centralinstitutets medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen tillsammans innehar över hälften.
- Vid slutet av rapportperioden utgjordes centralinstitutets medlemmar av OP-Pohjola-gruppens andelsbanker samt Pohjola Bank Abp, Helsingfors OP Bank Abp, OP-Bostadslånebanken Abp, OP-Kortbolaget Abp och OP-Processtjänster Ab.
- Enligt lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker är centralinstitutet berättigat att styra medlemskreditinstitut och det är skyldigt att övervaka deras verksamhet. Sammanslutningen av andelsbanker övervakas konsoliderat. Centralinstitutet och medlemskreditinstituten är på det sätt som bestämts i lagen solidariskt ansvariga för varandras skulder och åtaganden. Således omfattas till exempel OP-Pohjola-gruppens försäkringsbolag inte av det solidariska ansvaret.
- De inlåningsbanker som hör till OP-Pohjola-gruppen, dvs. andelsbankerna, Pohjola Bank Abp och Helsingfors OP Bank Abp betraktas vad gäller insättningsgarantin som en enda bank. Också enligt lagstiftningen om ersättningsfonden för investerare betraktas OP-Pohjola-gruppen som en enda helhet i fråga om investerarskyddet.



Resultat

OP-Pohjola-gruppen

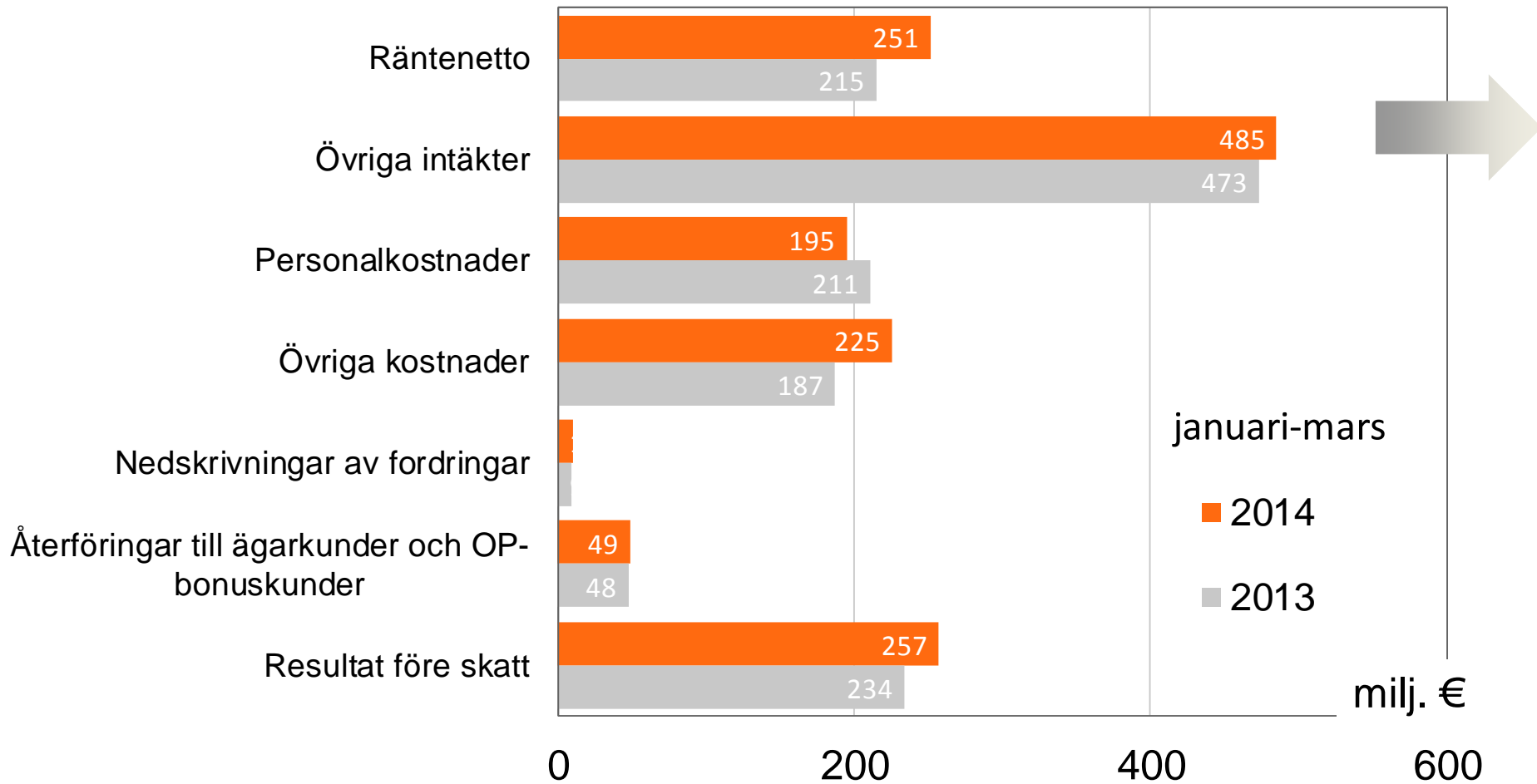
Resultat före skatt



* Liv- och skadeförsäkring **) Placeringsverksamhet = Placeringsintäkter från livförsäkringen (exkl. säkringsinstrument som skyddar försäkringstekniska avsättningar) + Placeringsintäkter från skadeförsäkring + Nettointäkter från placeringsverksamhet + Nettointäkter från handel

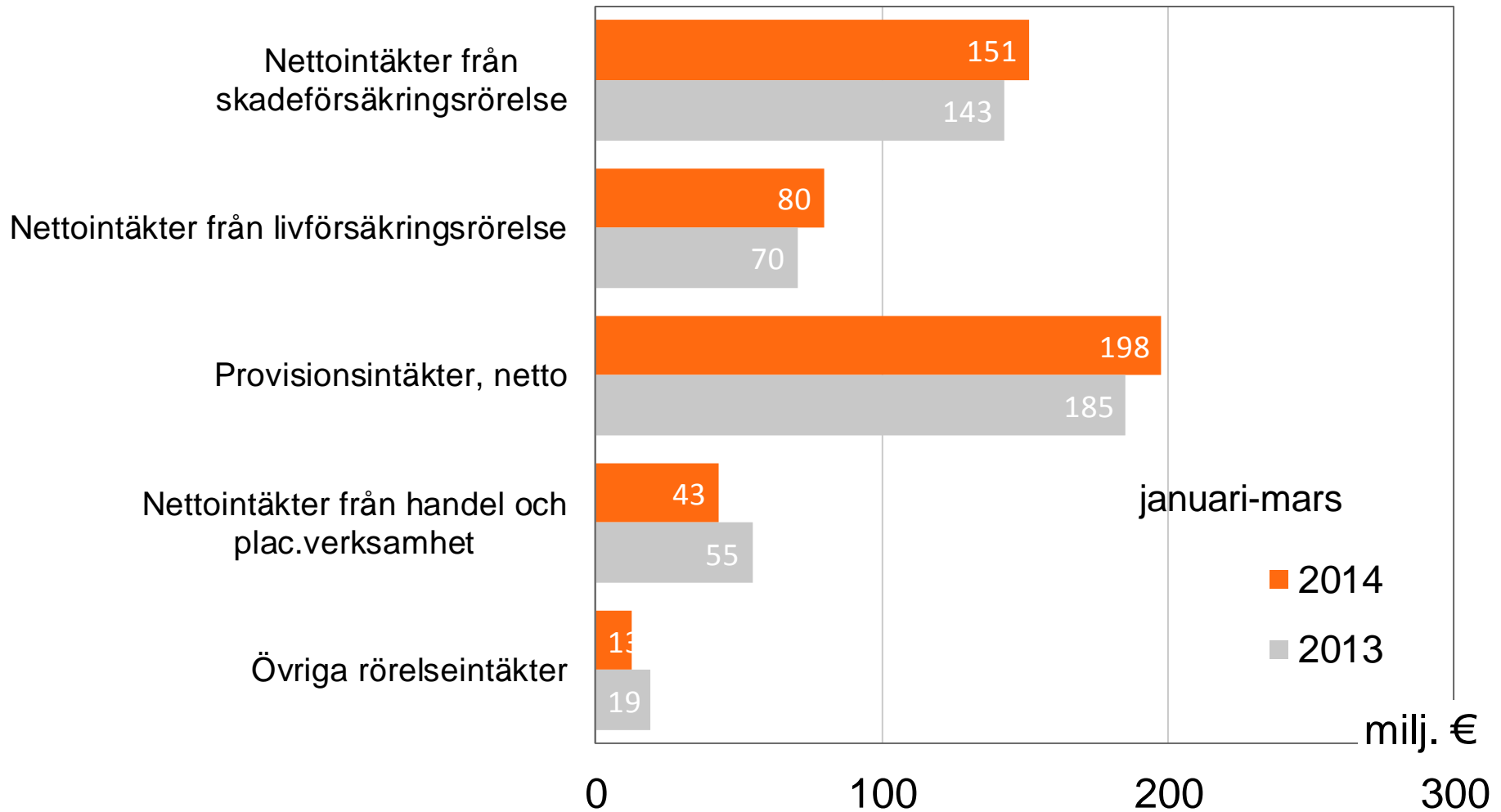
OP-Pohjola-gruppen

Resultaträkningens huvudposter



OP-Pohjola-gruppen

Övriga intäkter



Resultaträkning

januari-mars milj. €	2014	2013	Förändring	
			milj. €	%
Ränteintäkter	651	616	35	5,7
Räntekostnader	399	401	-1	-0,3
Räntenetto	251	215	37	17,1
Nedskrivningar av fordringar	10	9	2	18,3
Räntenetto efter nedskrivningar	241	206	35	17,0
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	151	143	8	5,9
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	80	70	9	13,3
Provisionsintäkter, netto	198	185	12	6,7
Nettointäkter från handel	27	29	-2	-6,7
Nettointäkter från placeringsverksamhet	16	26	-10	-37,5
Övriga rörelseintäkter	13	19	-6	-33,3
Personalkostnader	195	211	-16	-7,5
Övriga administrationskostnader	112	85	28	32,6
Övriga rörelsekostnader	113	102	11	10,5
Återföringar till ägarkunder och OP- bonus kunder	49	48	1	2,8
Andel av intresseföretagens resultat	0	0	0	-21,8
Resultat före skatt	257	234	23	10,0

OP-Pohjola-gruppen

Resultaträkning för rörelsesegmenten

1-3/2014

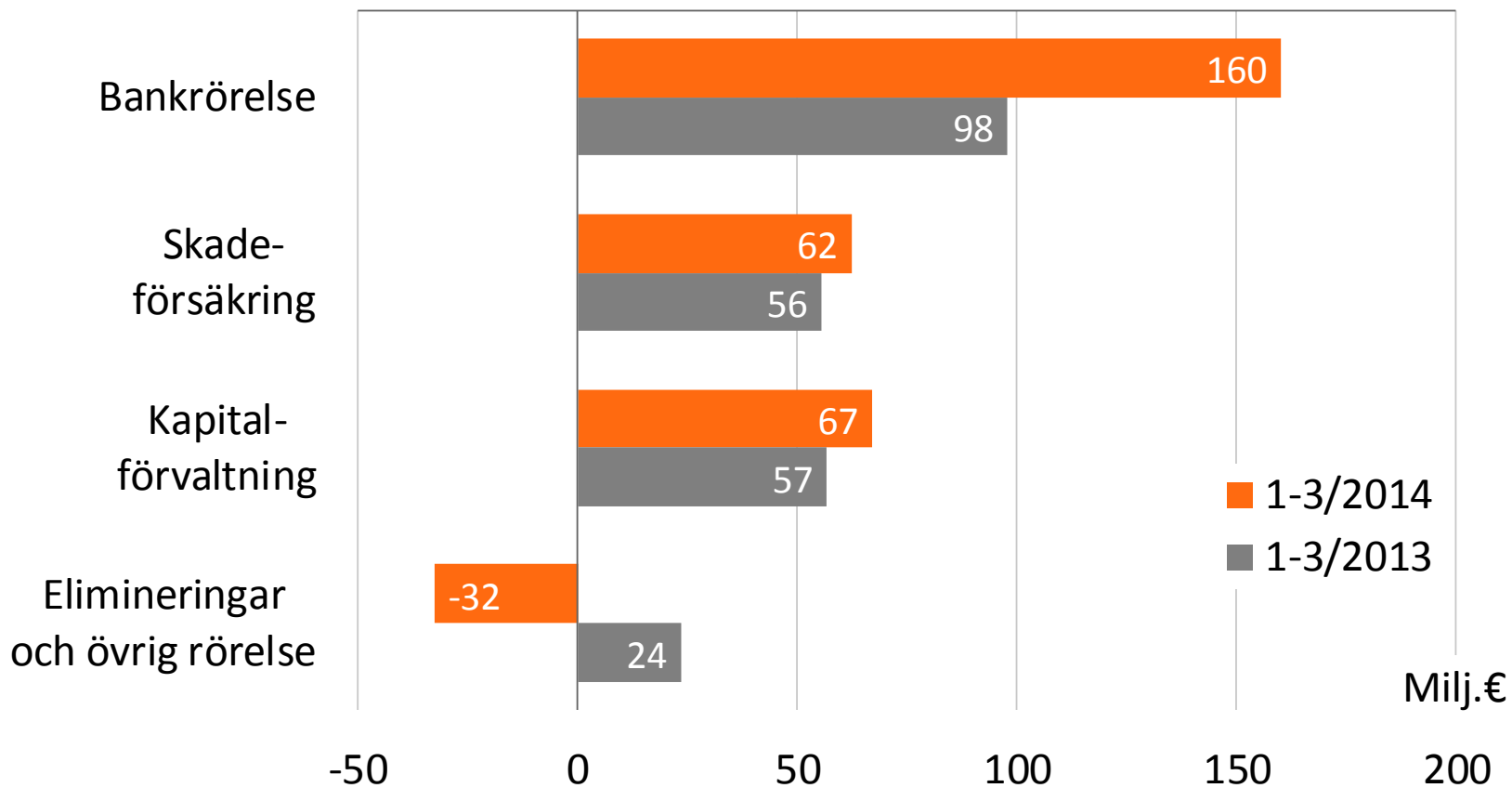
milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Kapital- förvaltning	Elimineringar och övrig rörelse	Totalt
Räntenetto	267	-6	0	-11	251
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	0	154	0	-2	151
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	0	0	49	31	80
Provisionsintäkter, netto	183	4	41	-30	198
Övriga intäkter	222	1	3	11	237
Intäkter totalt	490	154	93	-1	737
Personalkostnader	121	27	6	40	195
Övriga intäkter	154	65	20	-13	225
Kostnader totalt	275	92	26	27	420
Nedskrivningar	10	0	0	0	10
Extraordinära poster	0	0	0	0	0
Återföringar till ägarkunder	45	0	0	-4	40
Resultat före skatt	160	62	67	-32	257

Kostnader / intäkter %

56

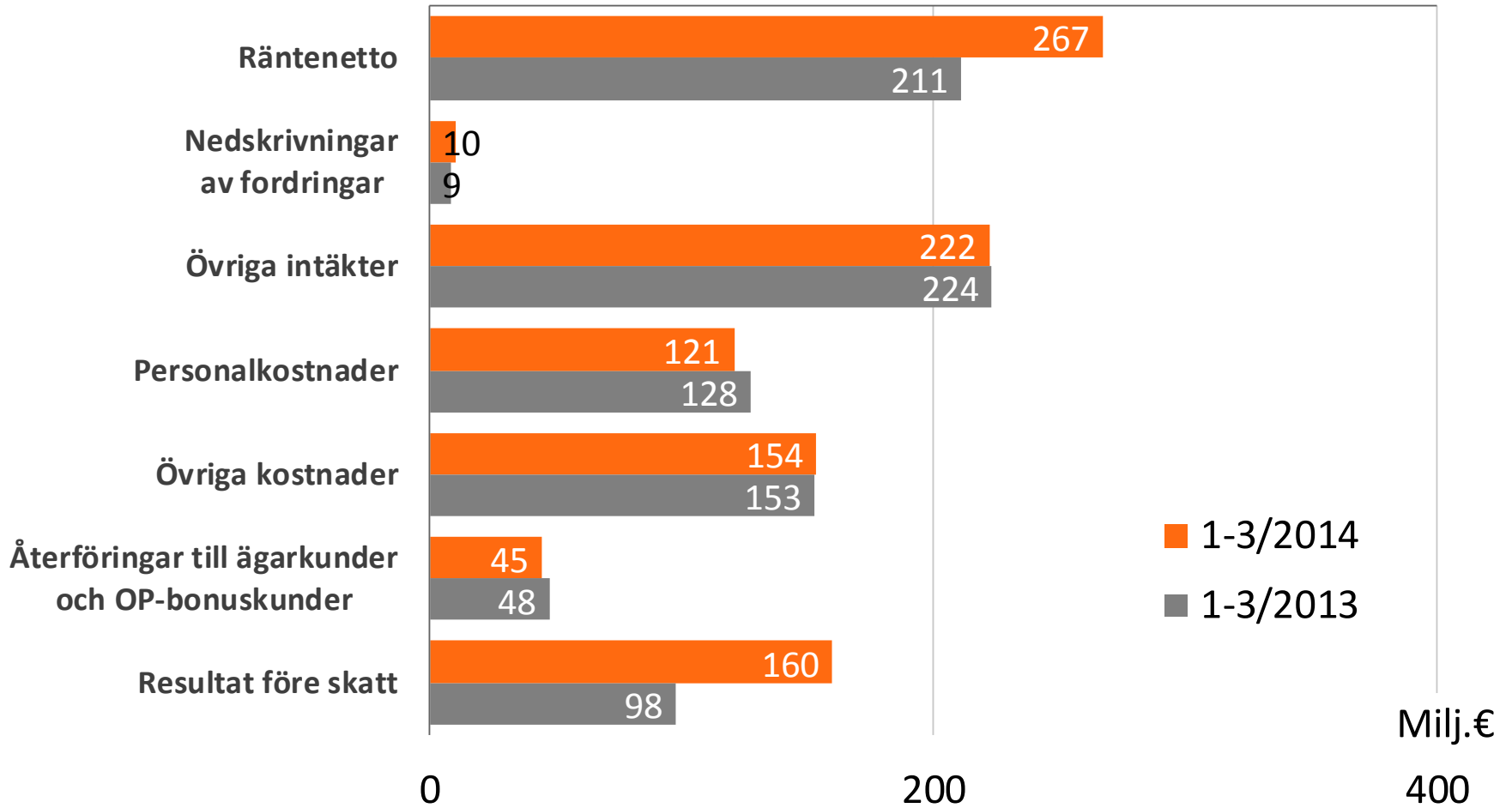
OP-Pohjola-Gruppen

Resultat före skatt enligt rörelsessegment



OP-Pohjola-gruppen

Bankrörelse

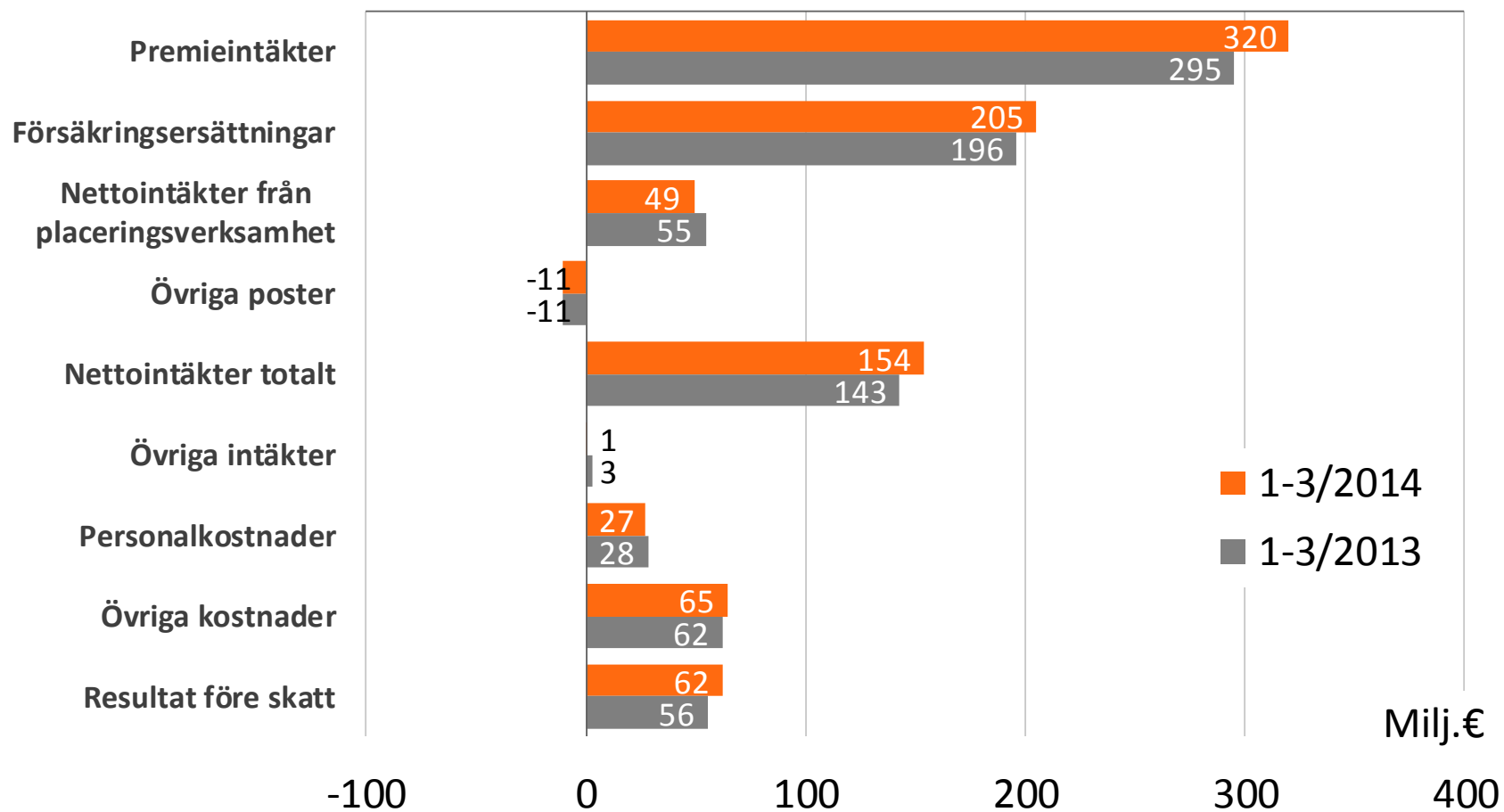


Milj.€

■ 1-3/2014
■ 1-3/2013

OP-Pohjola-Gruppen

Skadeförsäkring

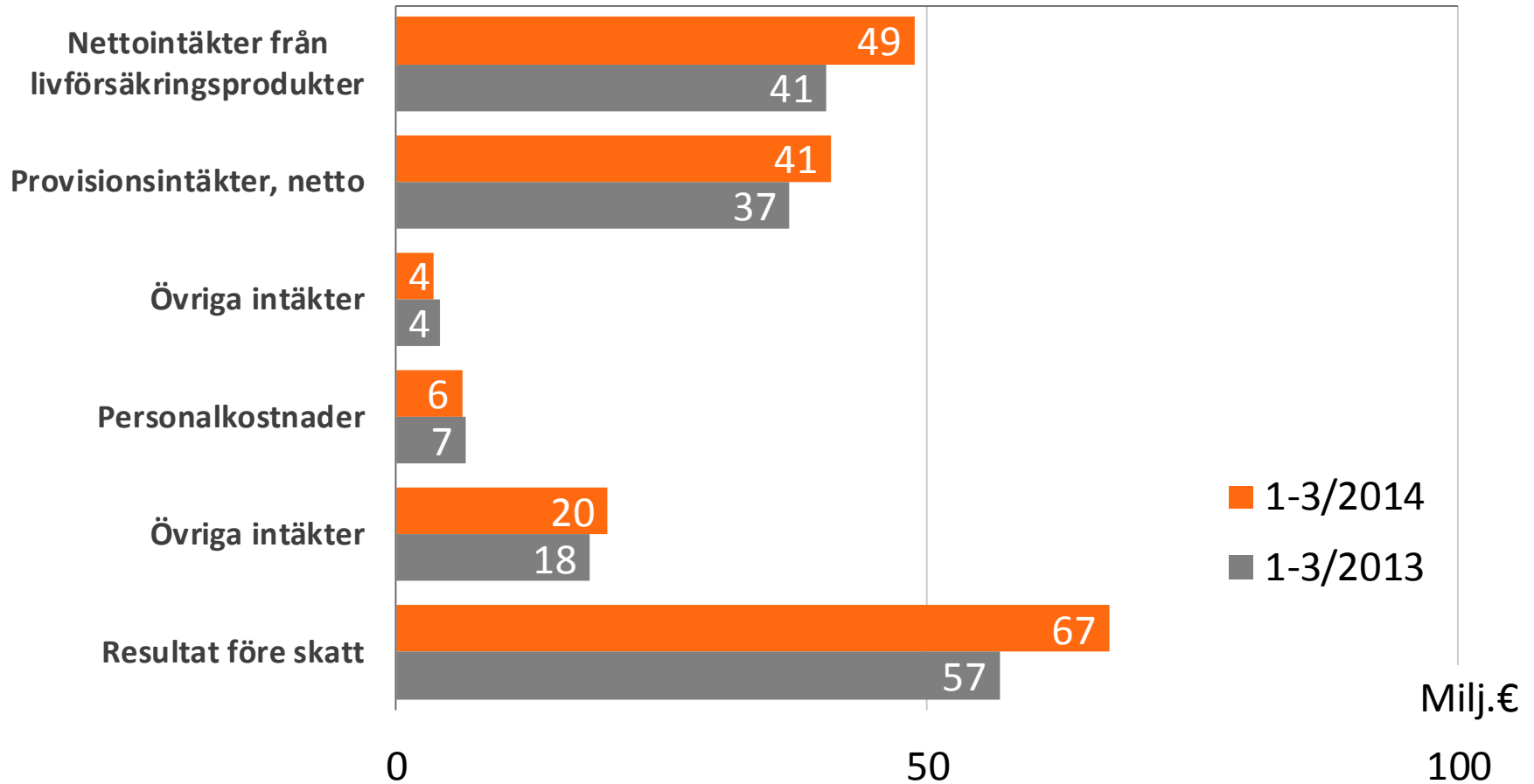


Milj.€

■ 1-3/2014
■ 1-3/2013

OP-Pohjola-Gruppen

Kapitalförvaltning





Kvartalsuppgifter

OP-Pohjola-gruppen

Resultatutveckling per kvartal

milj. €	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Räntenetto	215	221	232	247	251			
Övriga intäkter	473	413	410	364	485			
INTÄKTER TOTALT	688	634	642	611	737			
Personalkostnader	211	203	176	202	195			
Övriga kostnader	187	199	184	236	225			
KOSTNADER TOTALT	398	402	360	438	420			
Nedskrivningar av fordringar	9	23	17	34	10			
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	48	48	49	49	49			
Resultat före skatt	234	161	216	90	257			

OP-Pohjola-gruppen

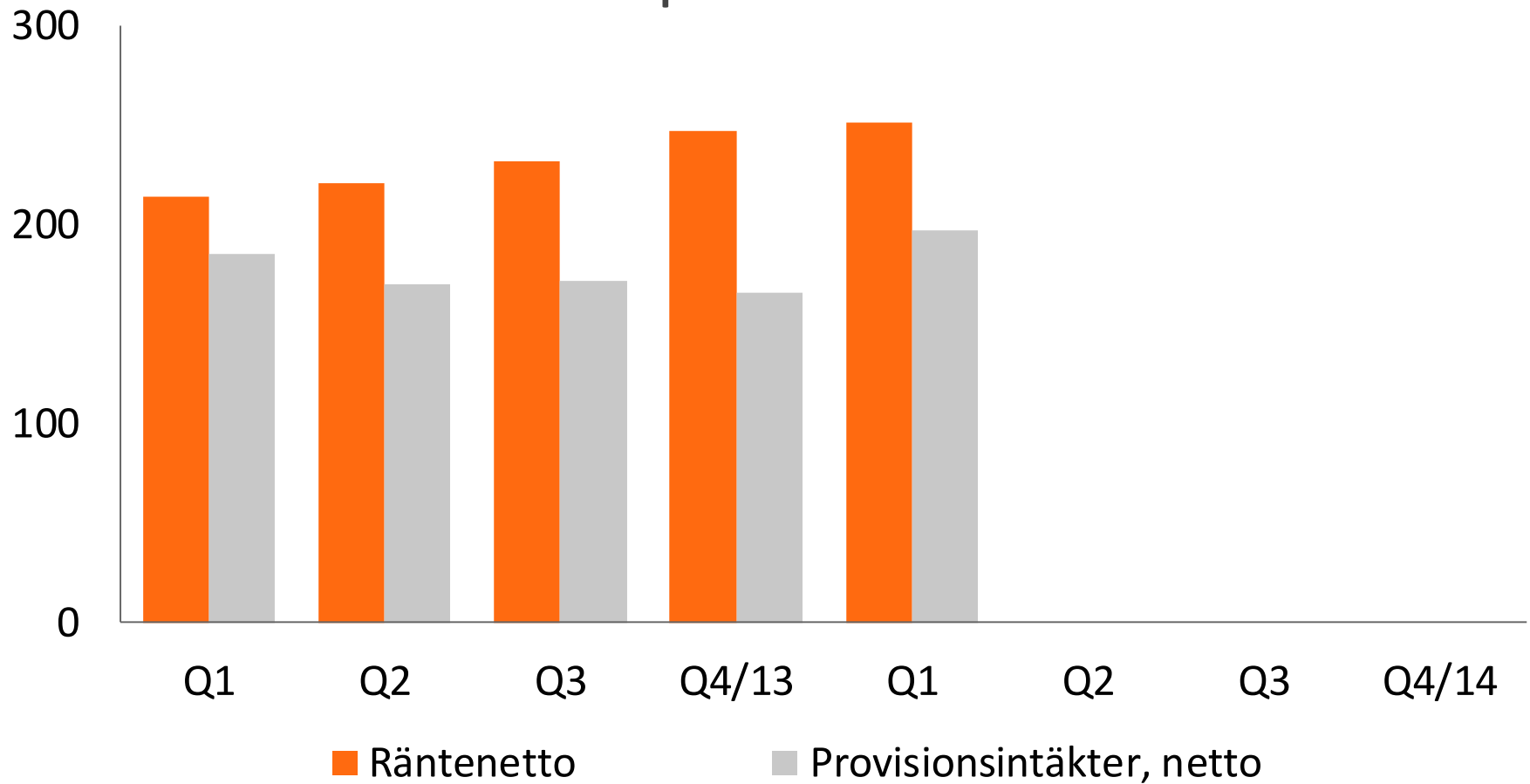
Övriga intäkter per kvartal

milj. €	2013				2014			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	143	137	147	96	151			
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	70	36	37	31	80			
Provisionsintäkter, netto	185	171	172	166	198			
Nettointäkter från handel och placeringsverksamhet	55	46	35	46	43			
Övriga intäkter	20	23	18	25	13			
Totalt	473	413	410	364	485			

OP-Pohjola-gruppen

Räntenetto och provisionsintäkter, netto per kvartal

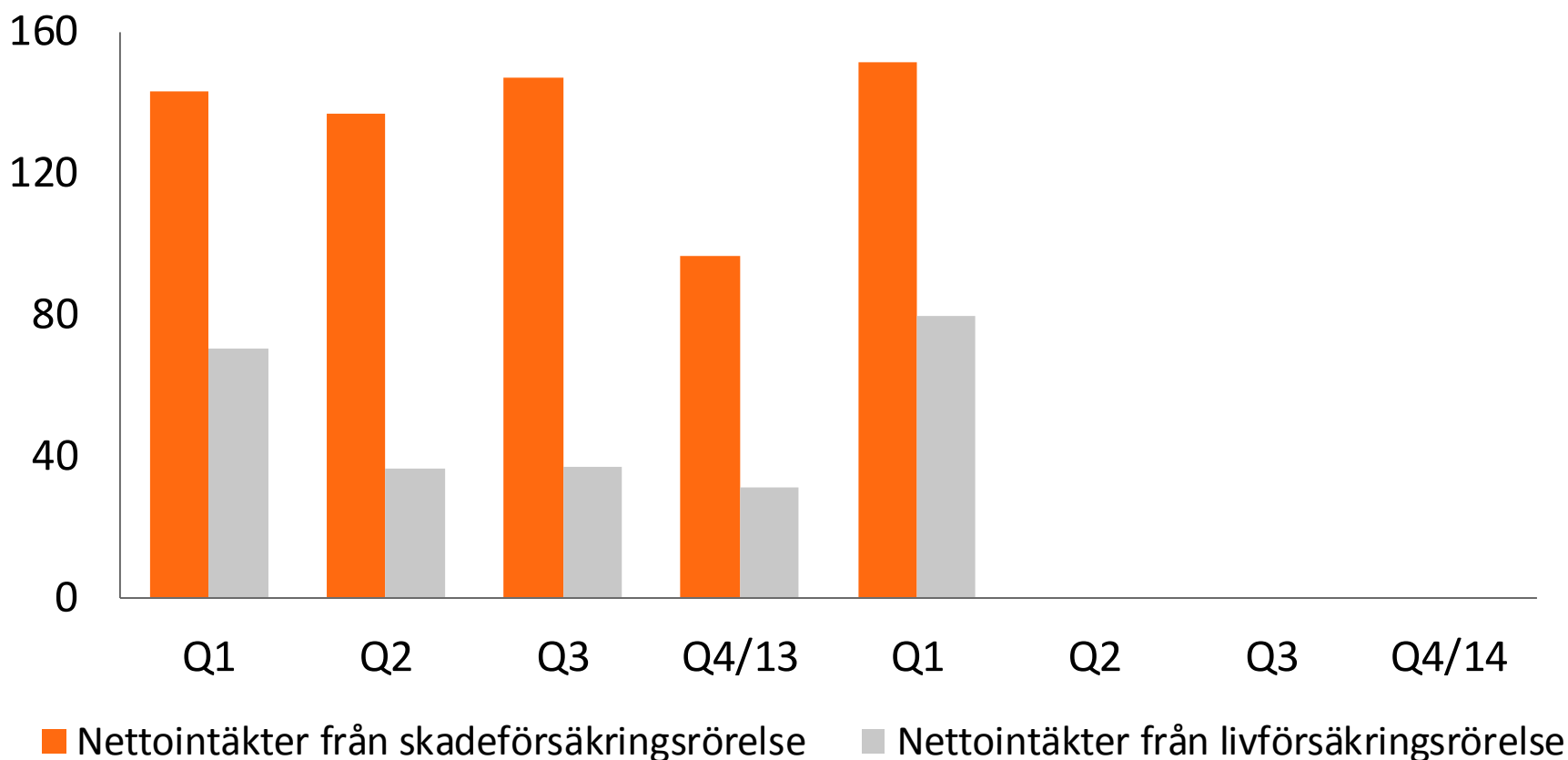
milj. €



OP-Pohjola-gruppen

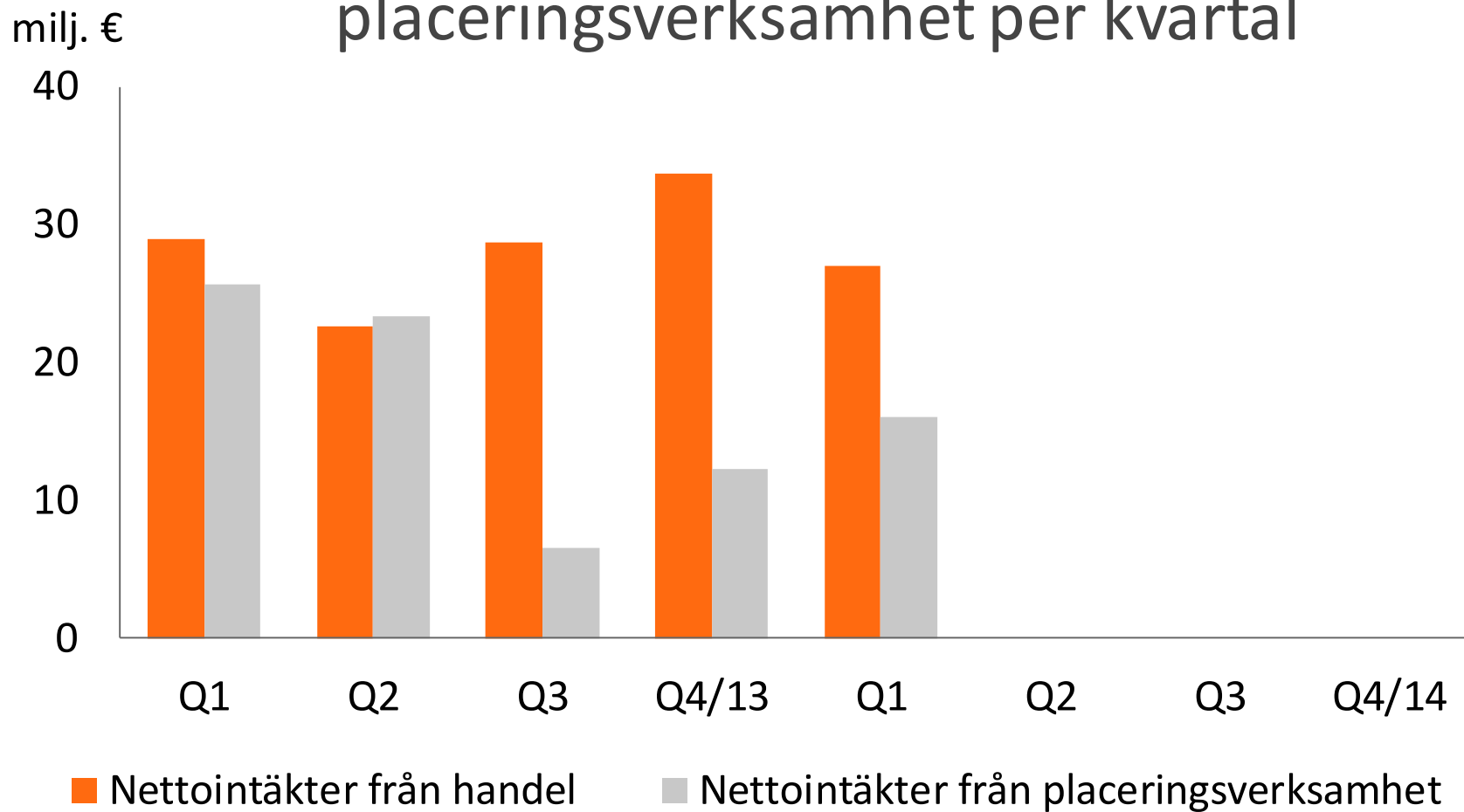
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse och livförsäkringsrörelse per kvartal

milj. €



OP-Pohjola-gruppen

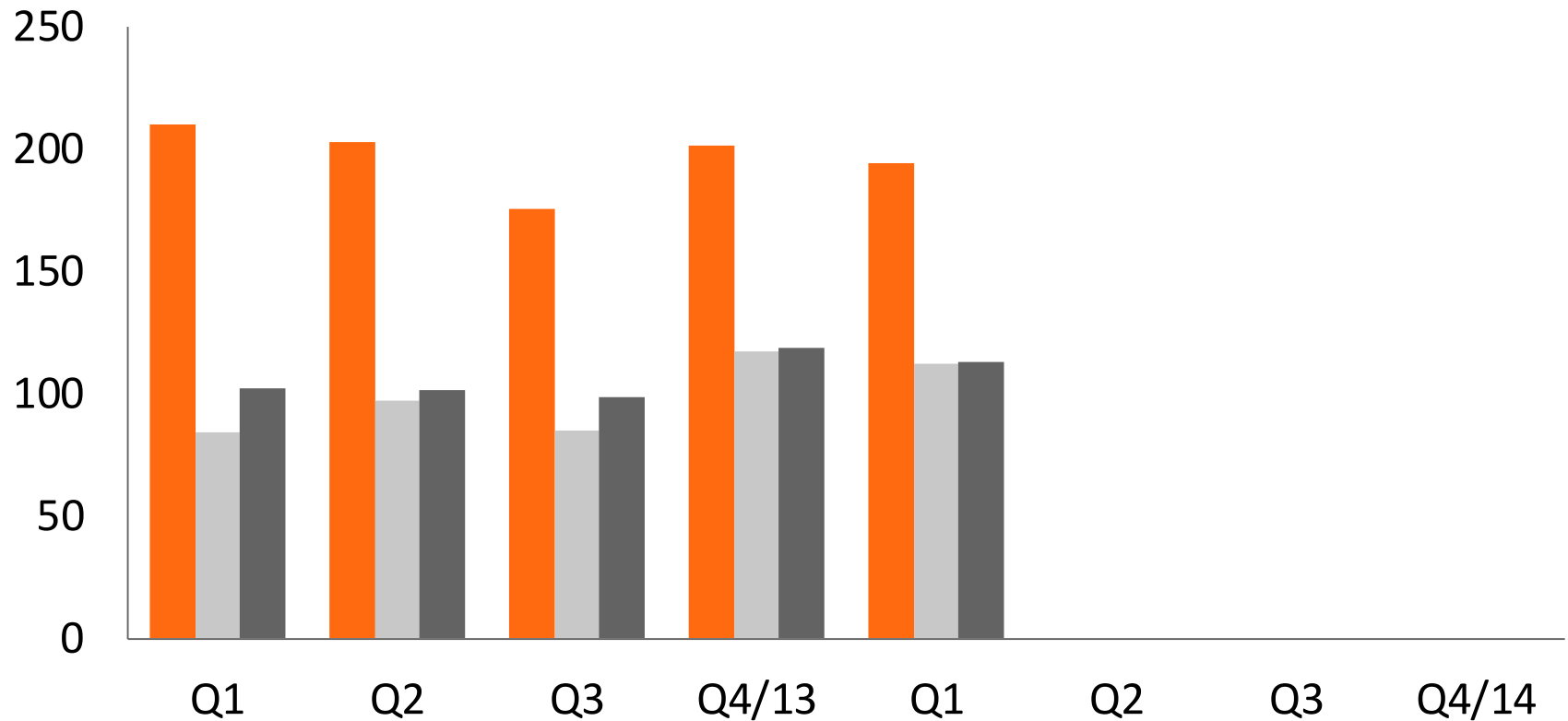
Nettointäkter från handel och från placeringsverksamhet per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

Kostnader per kvartal

milj. €

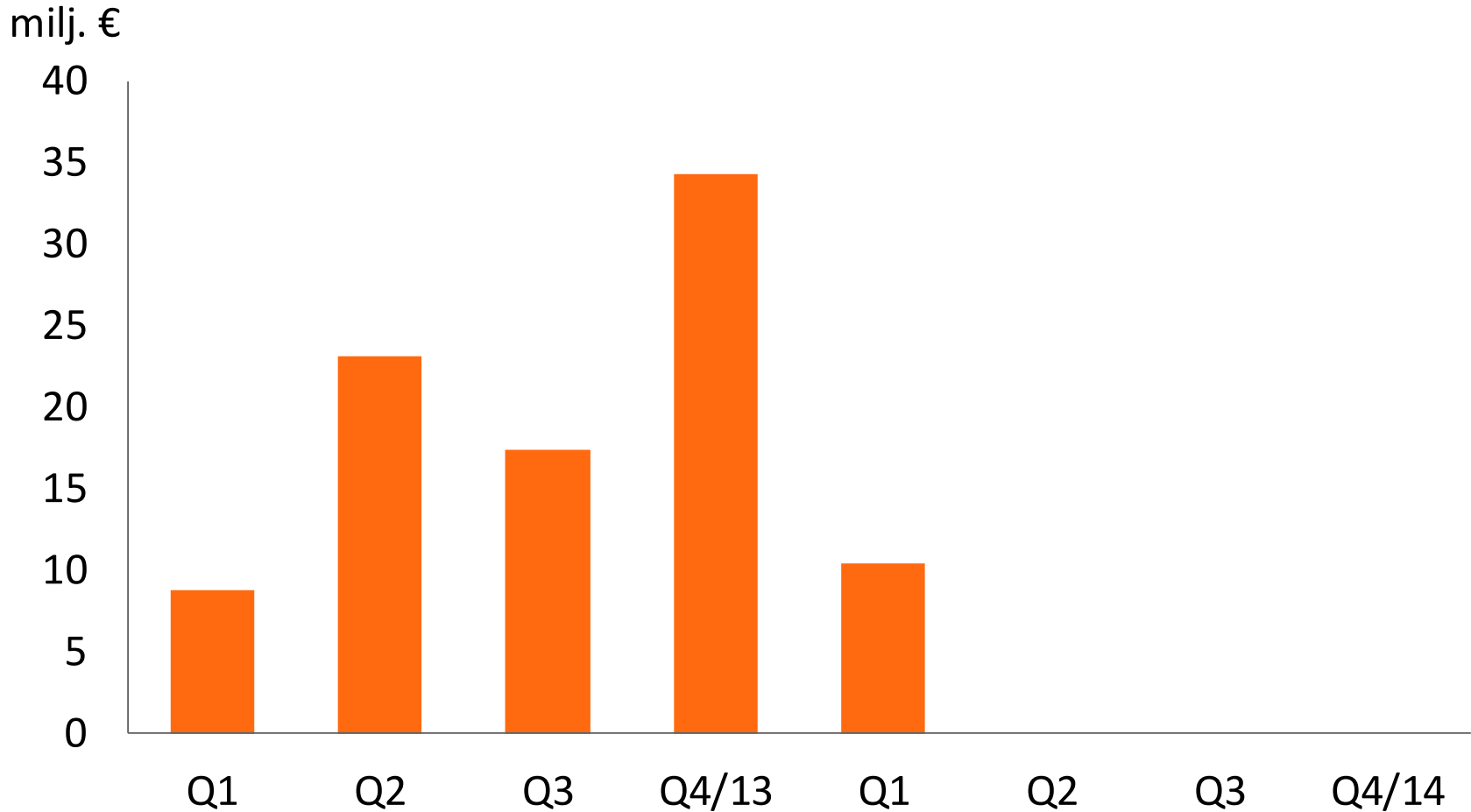


Personalkostnader Övriga administrationskostnader Övriga rörelsekostnader



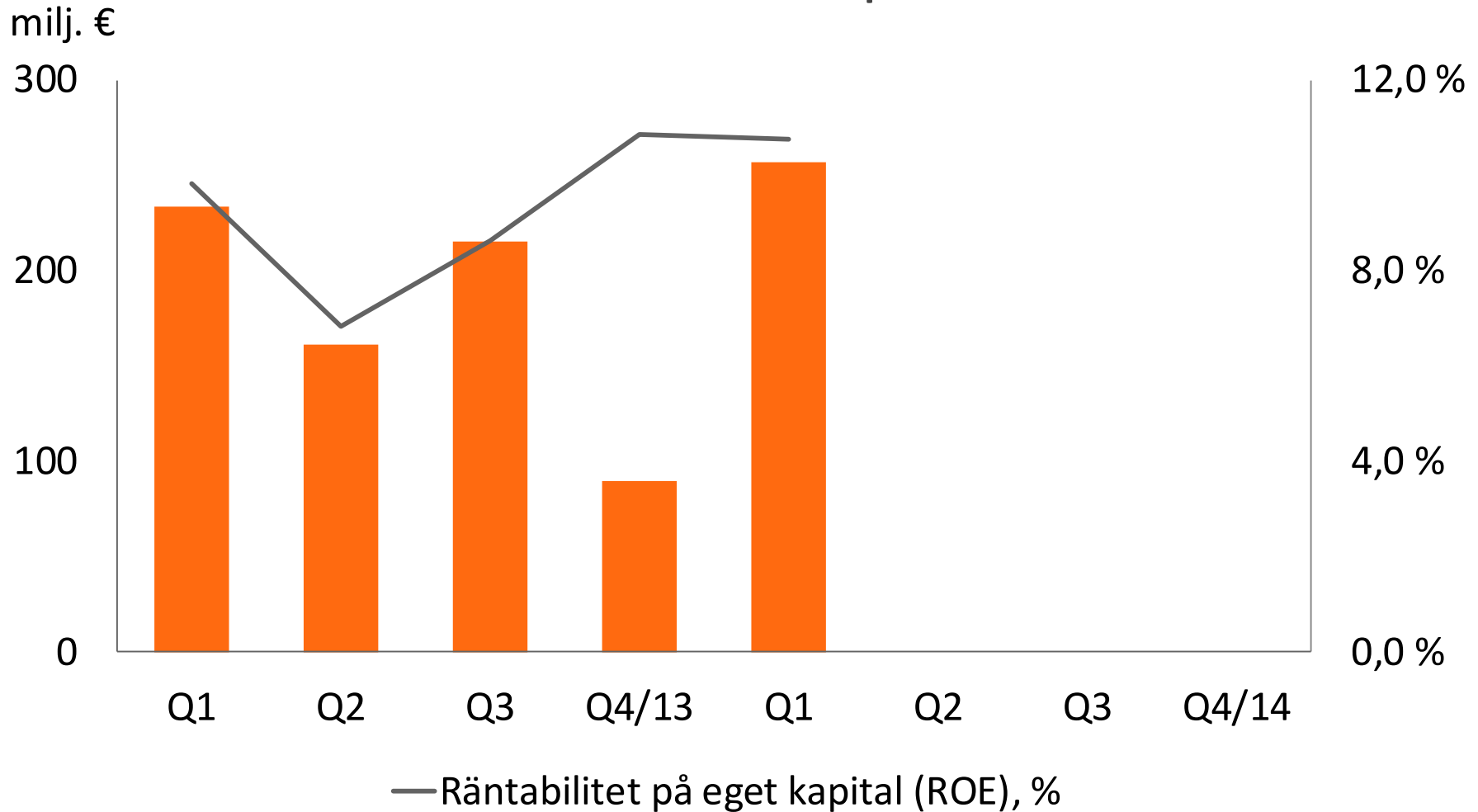
OP-Pohjola-gruppen

Nedskrivningar av fordringar per kvartal



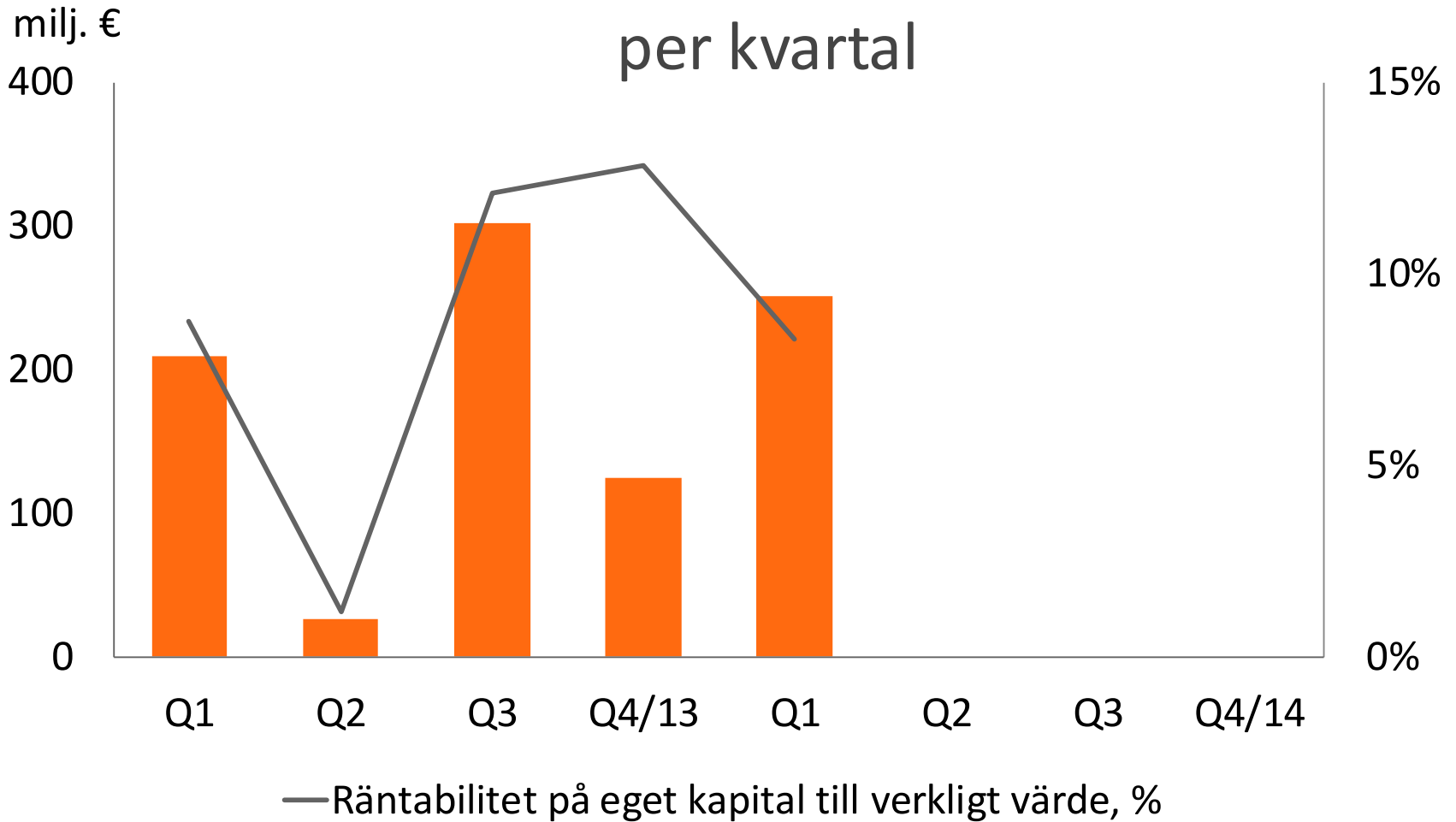
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt per kvartal



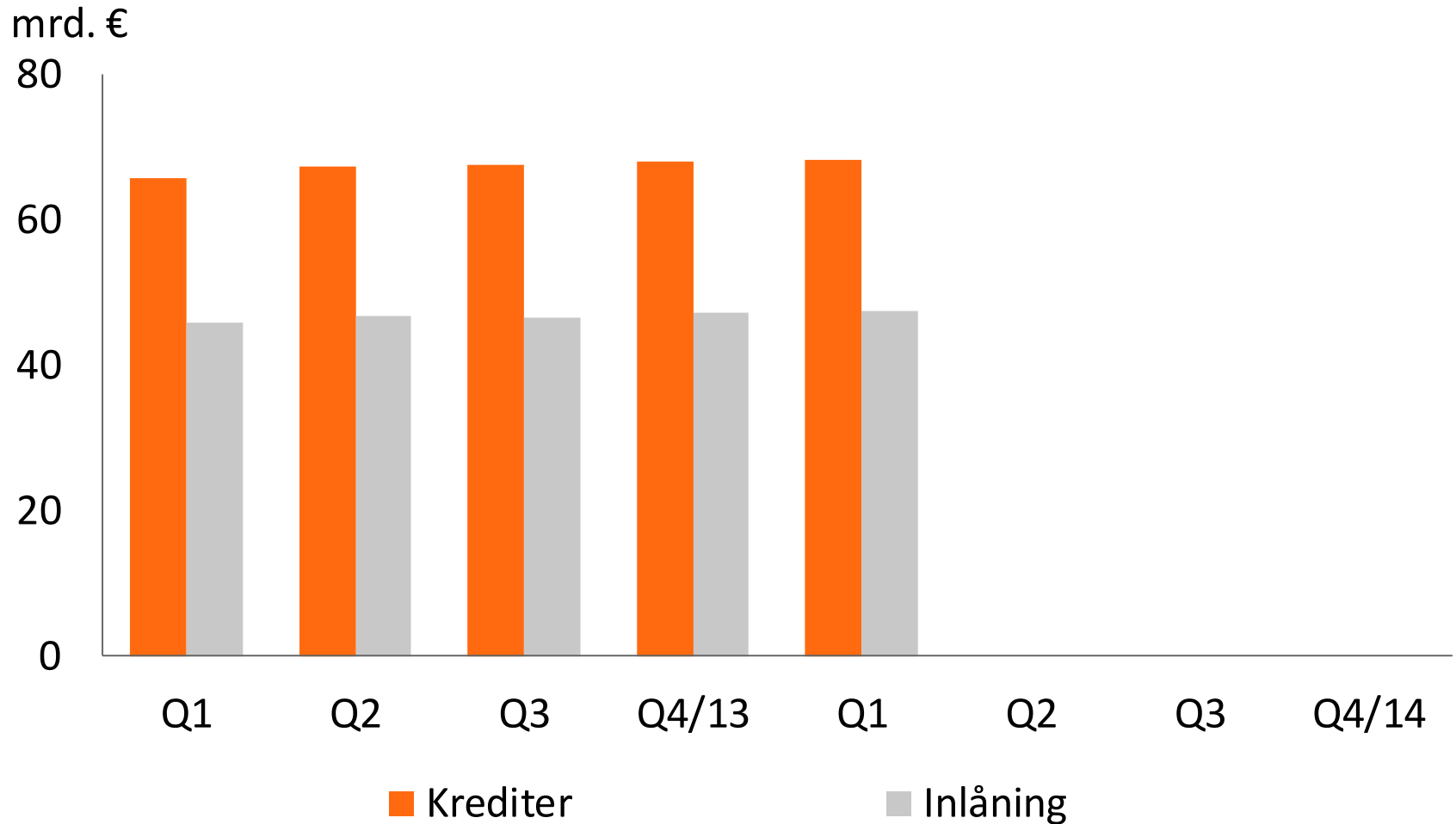
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt till verkligt värde per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

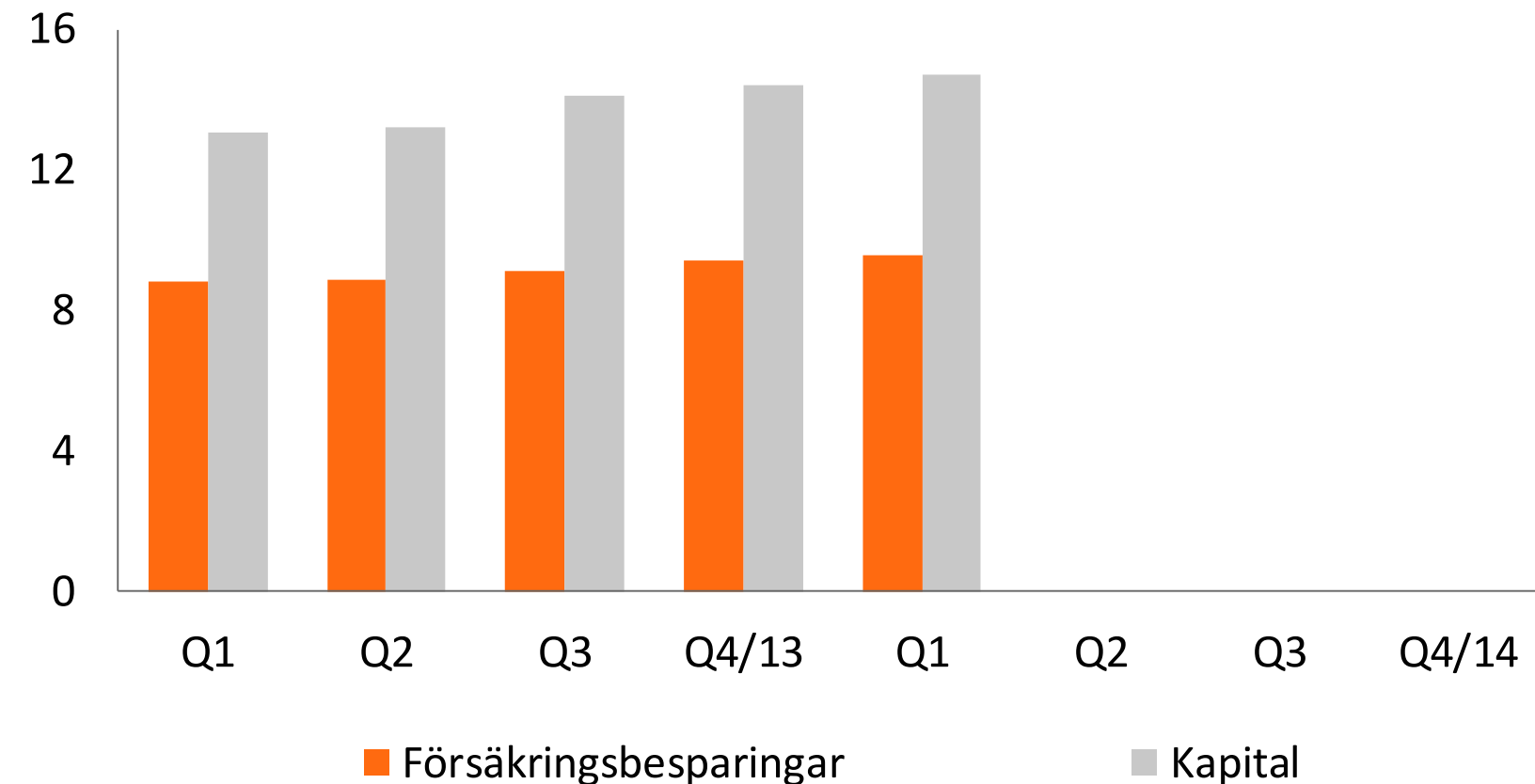
Krediter och inlåning per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

Försäkringsbesparingar inom livförsäkringsrörelsen och placeringsfondernas kapital

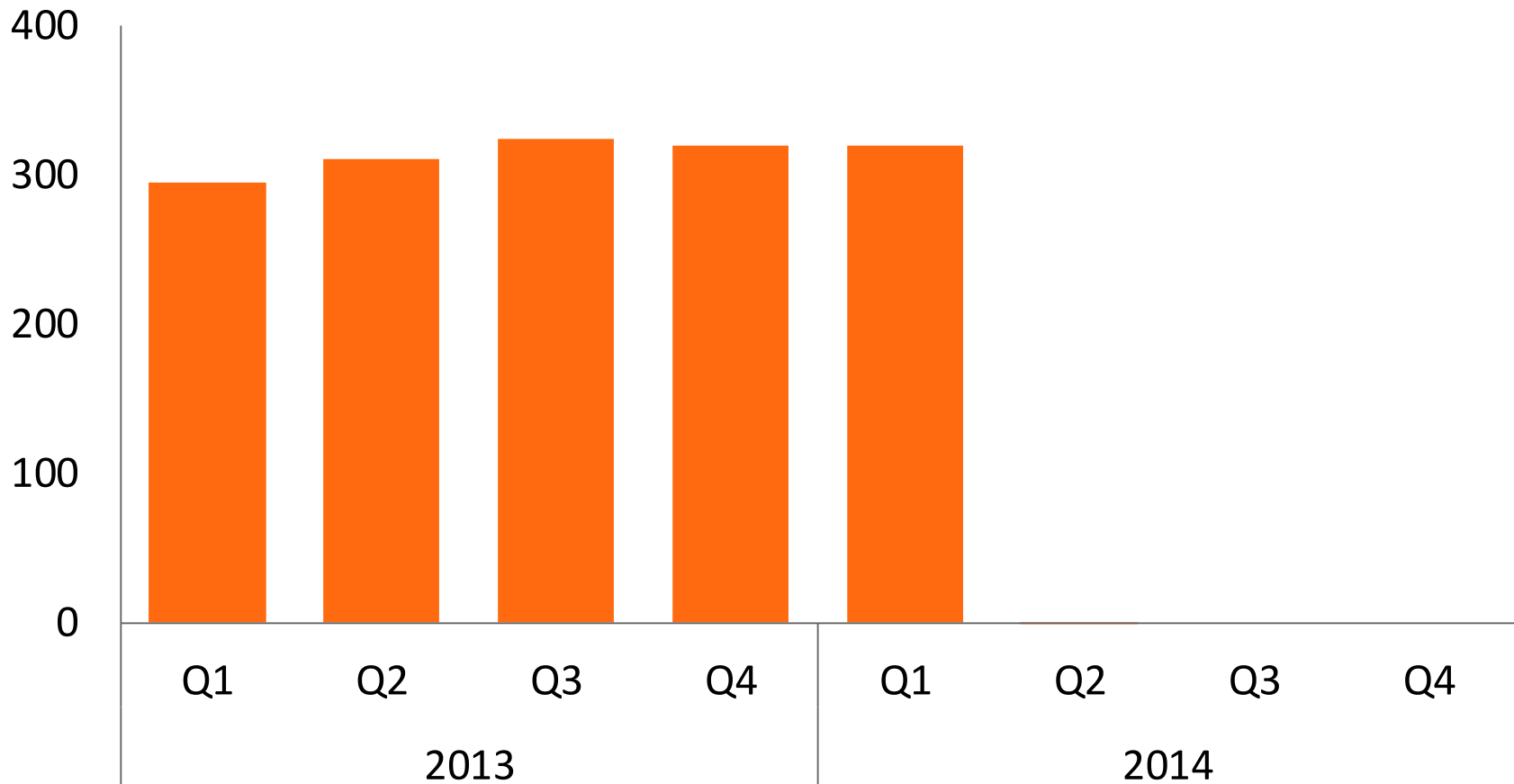
mrd. €



OP-Pohjola-gruppen

Skadeförsäkringsrörelsens premieintäkter per kvartal (IFRS)

Milj.€





Kapitaltäckning

Två olika kapitaltäckningsrelationer

Kapitaltäckningen för kreditinstitut = kapitaltäckningen för sammanslutningen av andelsbanker

- Gruppens verksamhet baserar sig på lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker
- Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett minimikapitalkrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i CRR.
- Lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker ställer för sammanslutningen av andelsbanker ett minimikapitalkrav, som räknas ut enligt bestämmelserna om kapitaltäckning i kreditinstitutslagen.
- Sammanslutningen av andelsbanker består av sammanslutningens centralinstitut (OP-Pohjola anl), centralinstitutets medlemskreditinstitut och de företag som hör till deras finansiella företagsgrupper. De investeringar som gjorts i OP-Pohjola-gruppens försäkringsbolag påverkar väsentligt den kapitaltäckning som räknas ut enligt kapitaltäckningsreglerna för kreditinstitut, trots att försäkringsbolagen inte hör till sammanslutningen av andelsbanker.

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen = OP-Pohjola-gruppens kapitaltäckning

- OP-Pohjola-gruppen bildar ett sådant finans- och försäkringskonglomerat som avses i lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat. För finans- och försäkringskonglomerat ställs ett separat kapitalkrav.
- OP-Pohjola-gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat beräknas i enlighet med konsolideringsmetoden.
 - Vid beräkningen läggs till de egna kapitalen enligt konglomeratets balansräkning sådana poster som inte ingår i de egna kapitalen men som ska räknas till kapitalbasen enligt bestämmelserna för bank- eller försäkringsbranschen.
 - Till kapitalbasen kan inte räknas sådana poster som inte kan användas för att täcka förluster i andra företag som ingår i konglomeratet.
- Minimibeloppet av kapitalbasen för finans- och försäkringskonglomerat bildas av det konsoliderade kapitalkravet för kreditinstitut och minimikraven för försäkringsbolagens sammanräknade verksamhetskapital.

OP-Pohjola-gruppens riskhanteringsförmåga är stark enligt båda kapitaltäckningsreglerna.

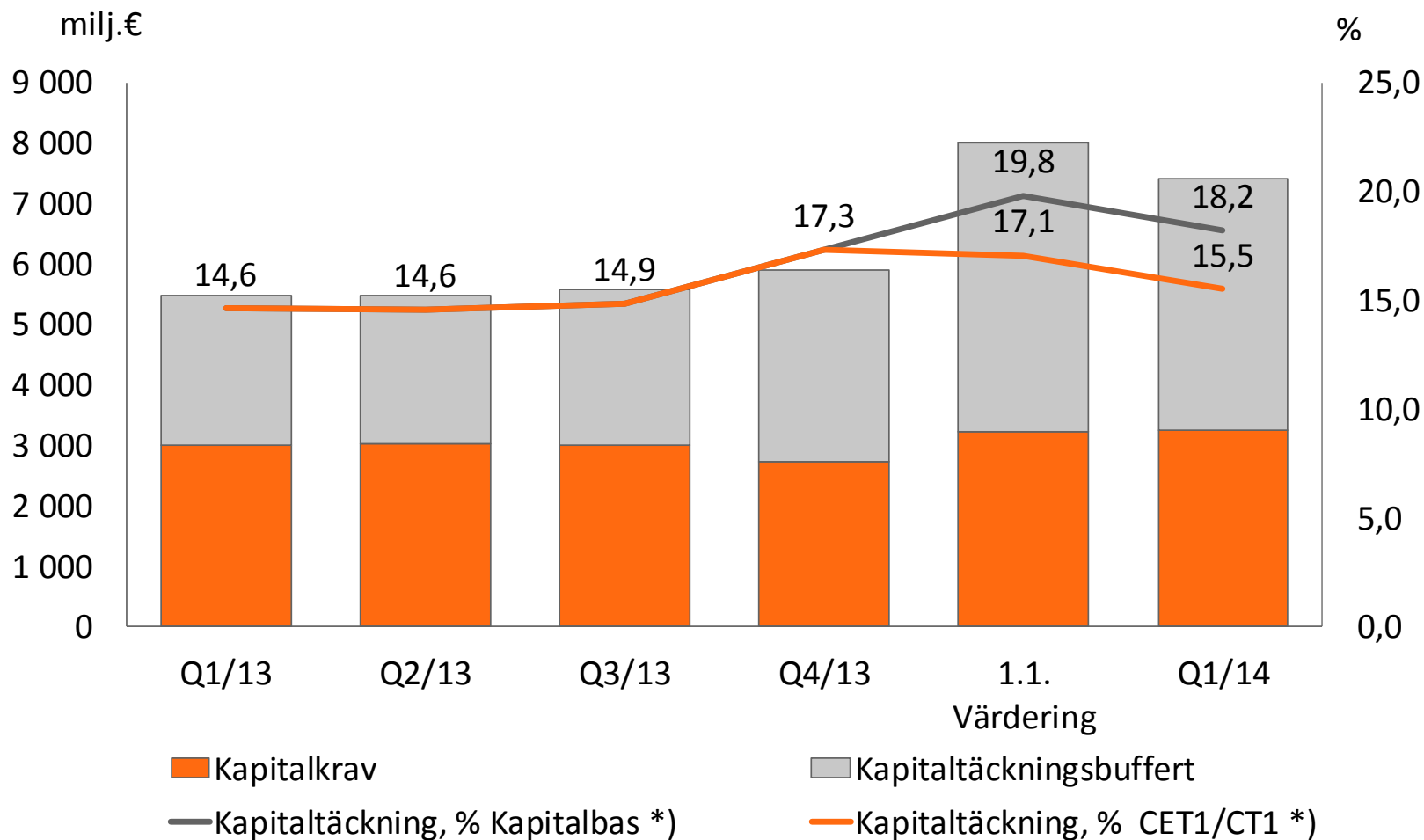
OP-sammanslutningens kreditrisk för kapitaltäckningen beräknas med internmetoden

- Internmetoden (IRBA) tillämpas i exponeringsklasserna
 - Hushållsexponeringar
 - Företagsexponeringar (FIRB, basmetoden)
 - Institutsexponeringar (FIRB, basmetoden)
- Schablonmetoden (SA) tillämpas på exponeringar mot stater
- På aktieexponeringar tillämpas den förenklade metoden och PD/LGD-metoden



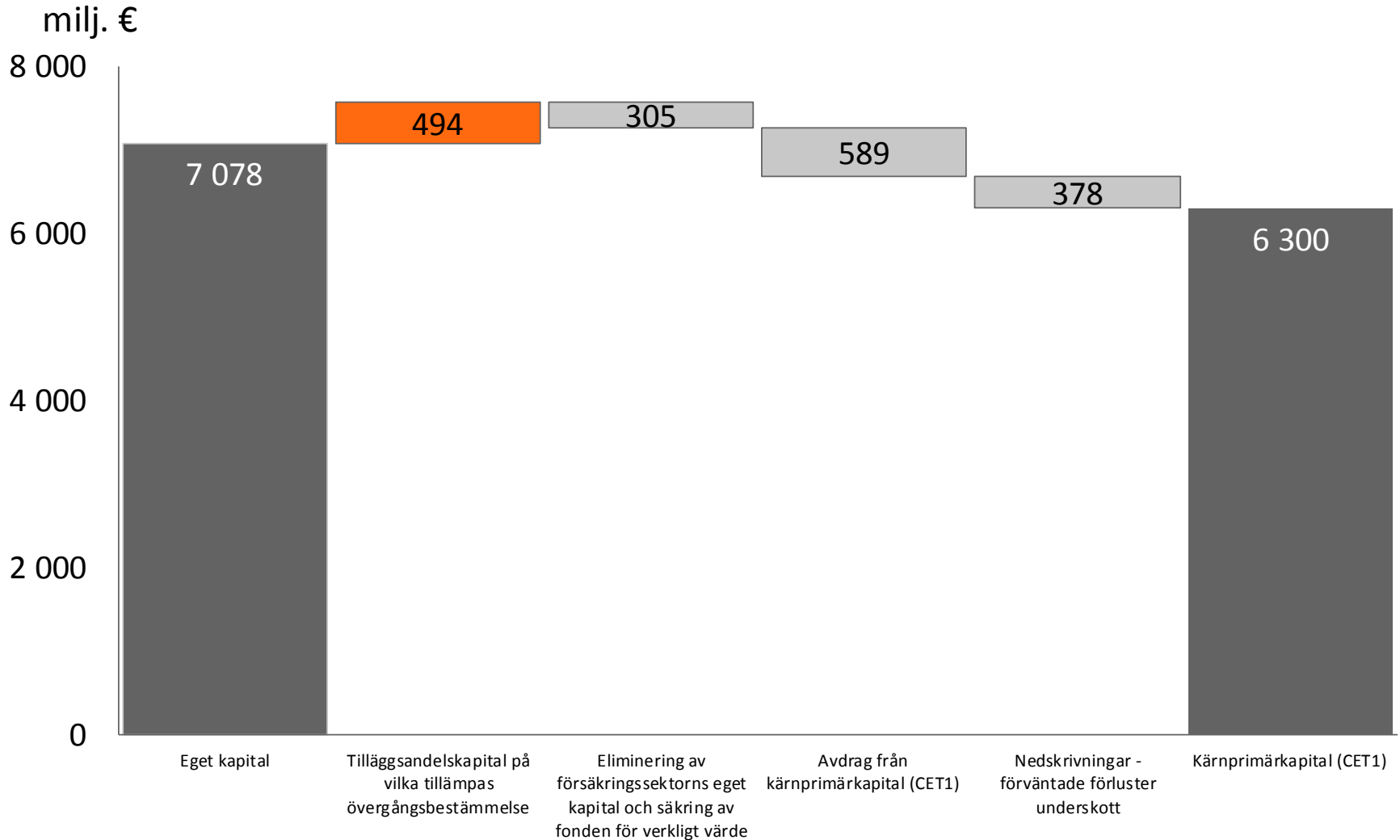
Sammanlutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapitaltäckning



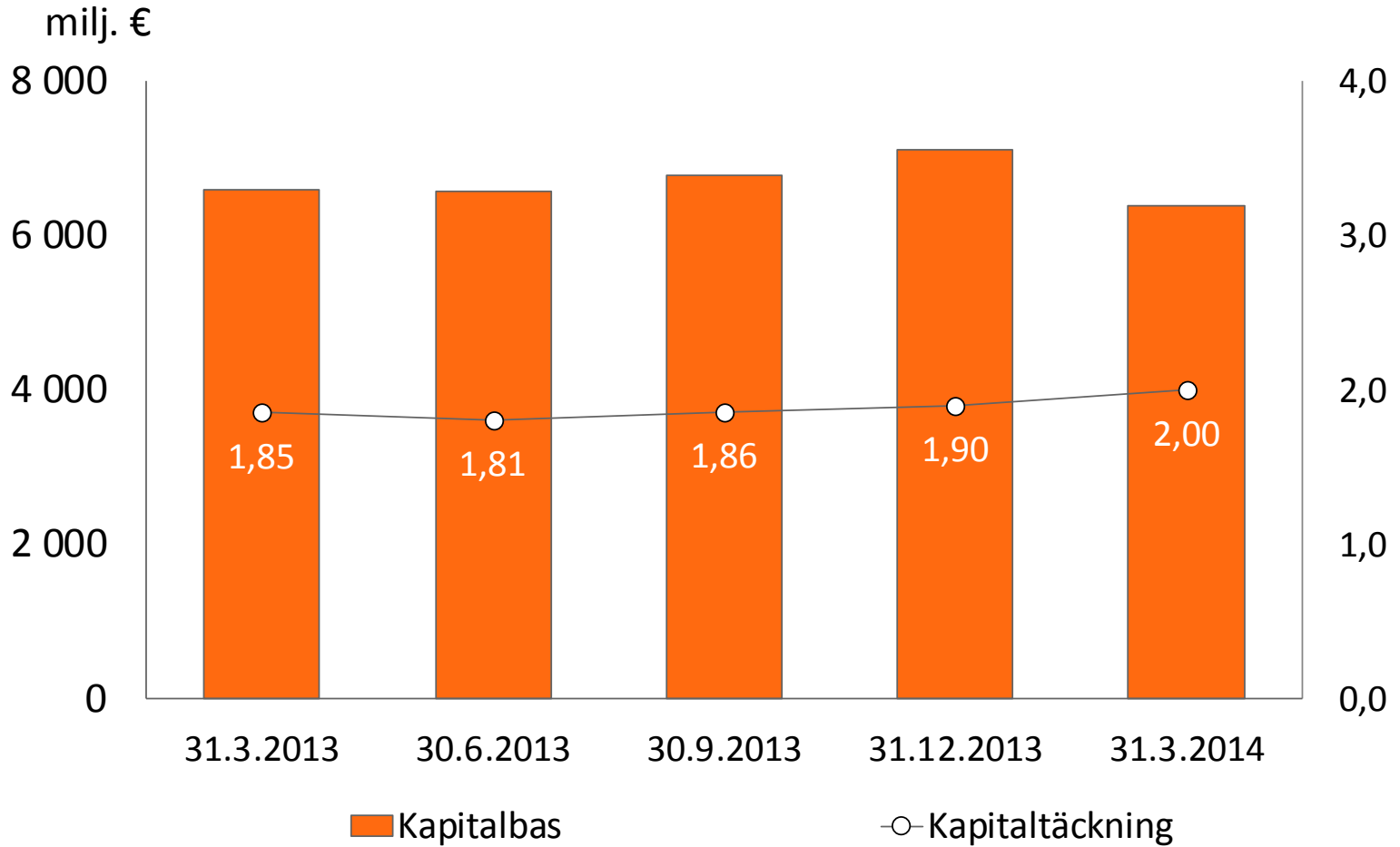
*) till Q4/13 enligt CRD3 före IRBA-övergångsbestämmelser (Basell golv)

Hur kärnprimärkapitalet (CET1) bildas 31.3.2014

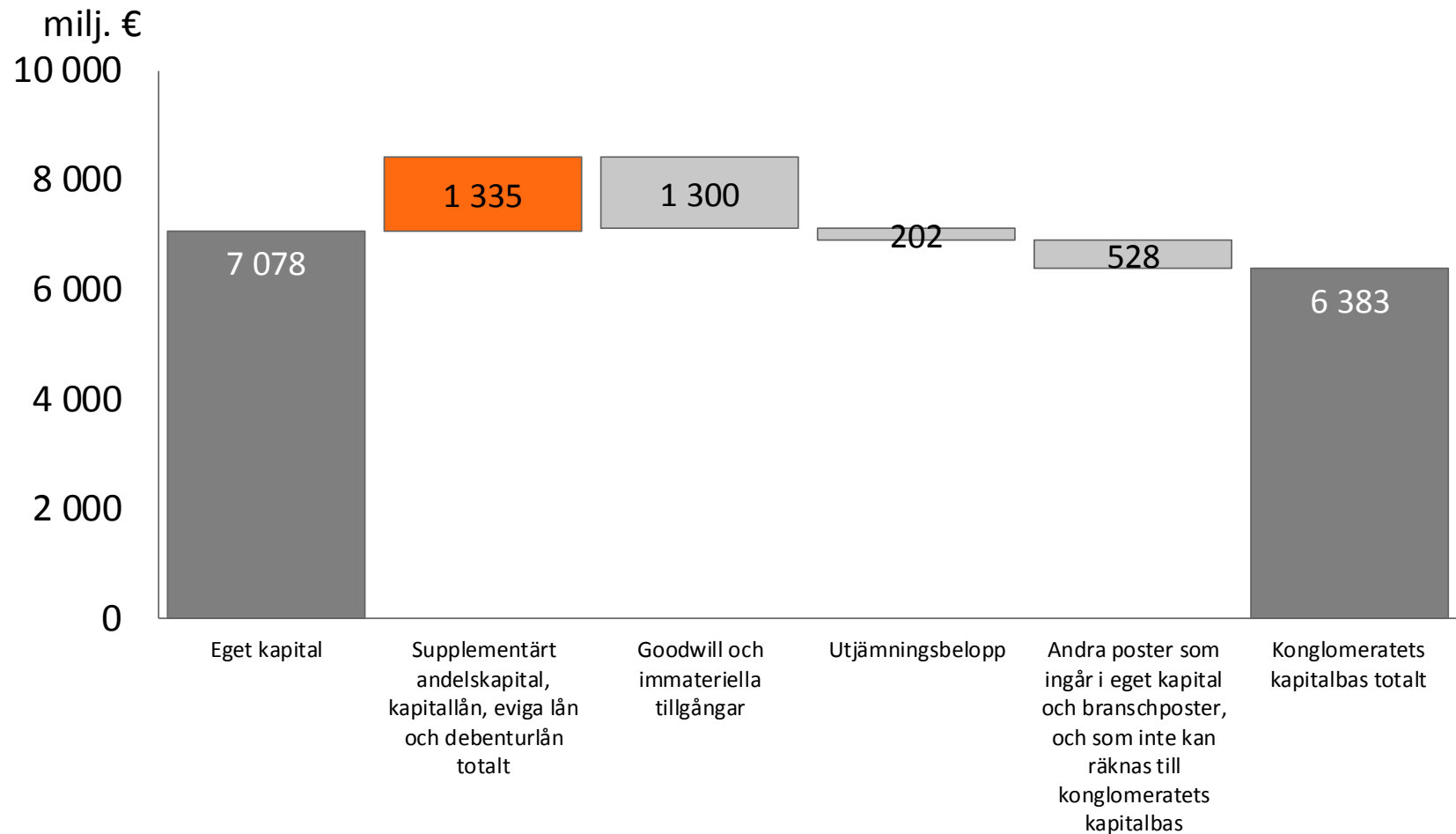


OP-Pohjola-gruppen

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



Kapitalbas enligt konglomeratlagen 31.3.2014

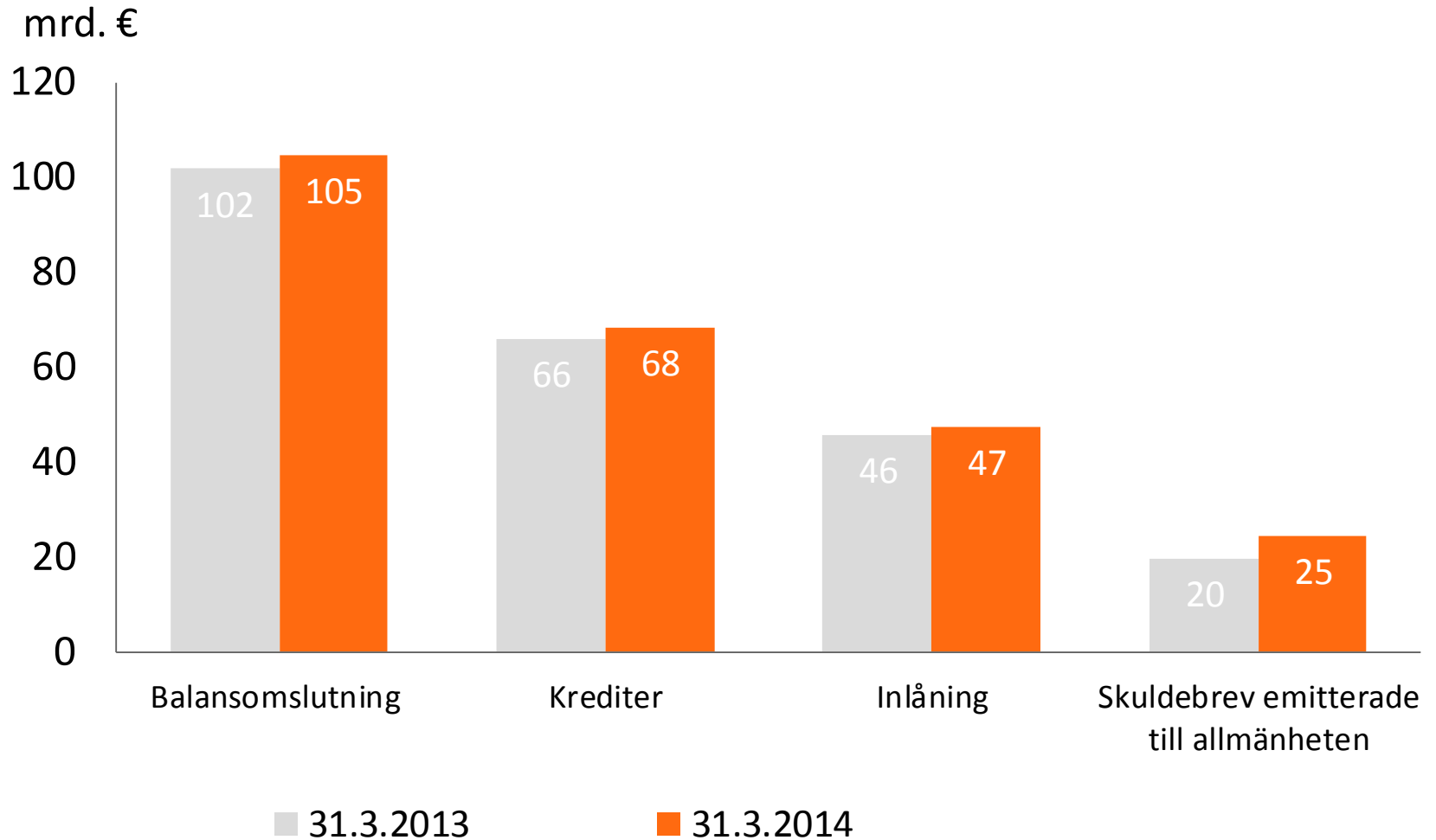




Balansräkning

OP-Pohjola-gruppen

De centrala balansposterna



OP-Pohjola-gruppen

Balansräkning

milj. €	31.3.2014	31.3.2013	Förändring	
			milj. e	%
Fordringar på kreditinstitut	4 807	1 028	3 779	
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	508	429	79	18,5
Fordringar på kunder	68 392	65 979	2 413	3,7
Tillgångar i skadeförsäkringsrörelse	3 771	3 706	65	1,8
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	10 114	9 499	615	6,5
Investeringsstillgångar	8 480	6 724	1 756	26,1
Övriga poster	8 512	14 393	-5 881	-40,9
Tillgångar totalt	104 584	101 757	2 827	2,8
Skulder till kreditinstitut	1 250	2 130	-880	-41,3
Skulder till kunder	49 581	50 611	-1 030	-2,0
Skulder för skadeförsäkringsrörelse	3 104	3 056	49	1,6
Skulder för livförsäkringsrörelse	10 117	9 352	765	8,2
Skuldebrev emitterade till allmänheten	24 595	19 737	4 858	24,6
Övrigt främmande kapital	8 860	9 663	-803	-8,3
Eget kapital	7 078	7 209	-131	-1,8
Skulder och eget kapital totalt	104 584	101 757	2 827	2,8

OP-Pohjola-gruppen

Eget kapital och andelskapital

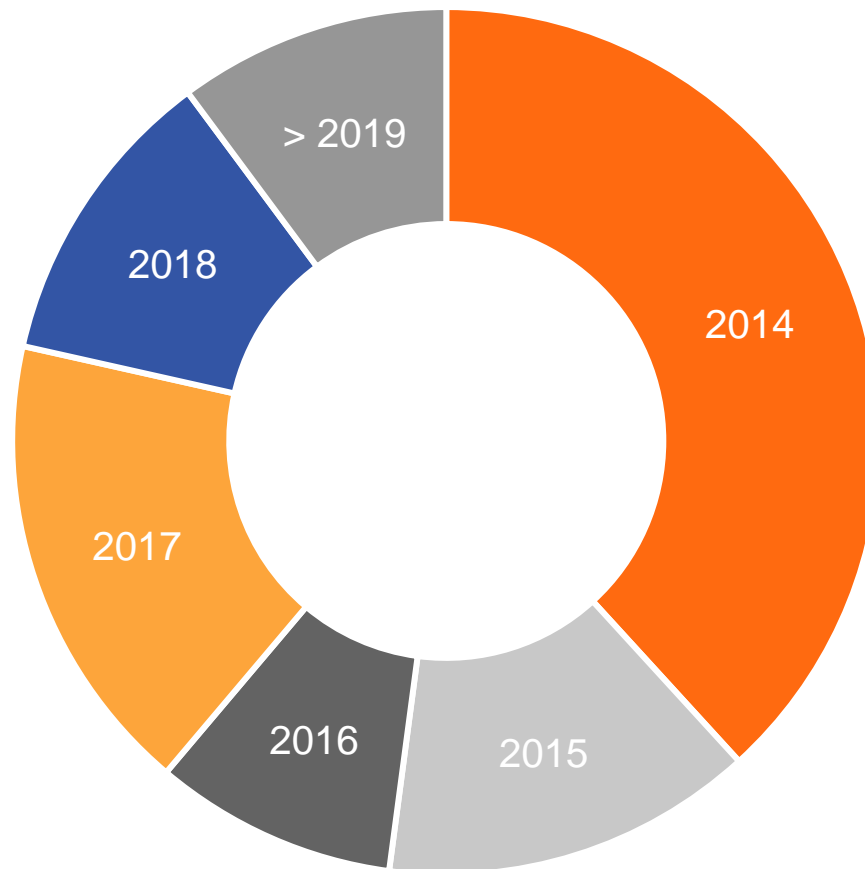
milj. €	31.3.2014	31.3.2013	förändring	
			milj. €	%
OP-Pohjola-gruppens ägares andel				
Aktiekapital	138	199	-61	-30,7
Andelskapital	171	137	34	24,5
Fonden för verkligt värde	323	320	2	0,7
Övriga fonder	2 600	2 704	-104	-3,8
Akkumulerade vinstmedel	3 747	3 773	-26	-0,7
Minoritetsandelar	99	76	24	
Eget kapital totalt	7 078	7 209	-131	-1,8
Andelskapital som inte ingår i det egna kapitalet	588	666	-78	-11,7

OP-Pohjola-gruppen

Maturitet av Skuldebrev emitterade till allmänheten

31.3.2014

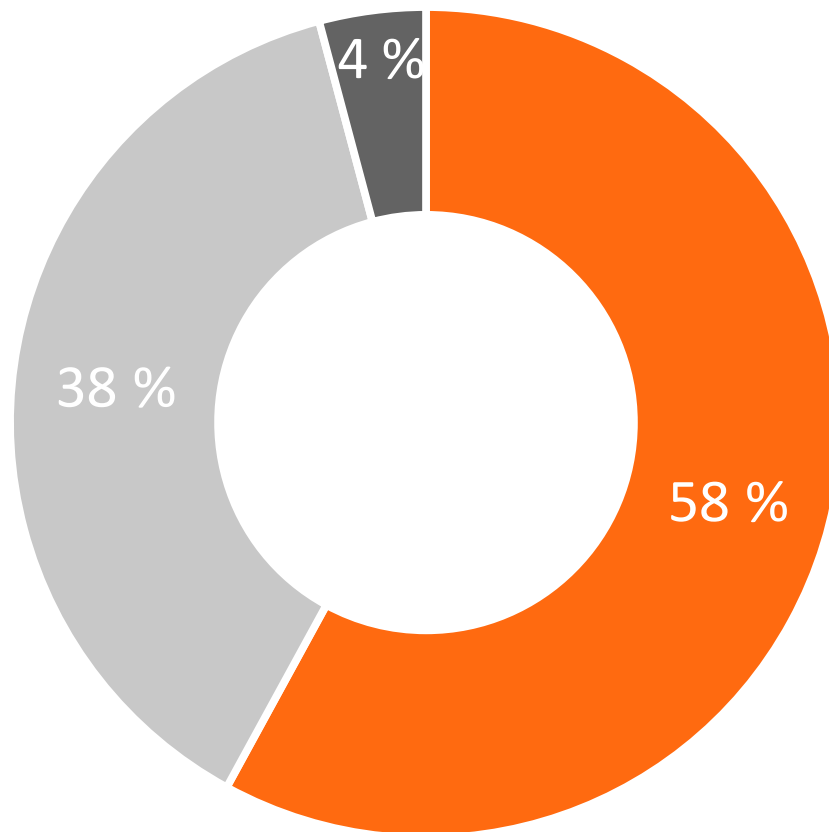
totalt 24,6 mrd. €





Krediter och kundmedel

OP-Pohjola-gruppen Inlåning 31.3.2014



- Hushåll
 - Företag / samfund *)
 - Jord- och skogsbrukskunder
- *) inkl. företagare

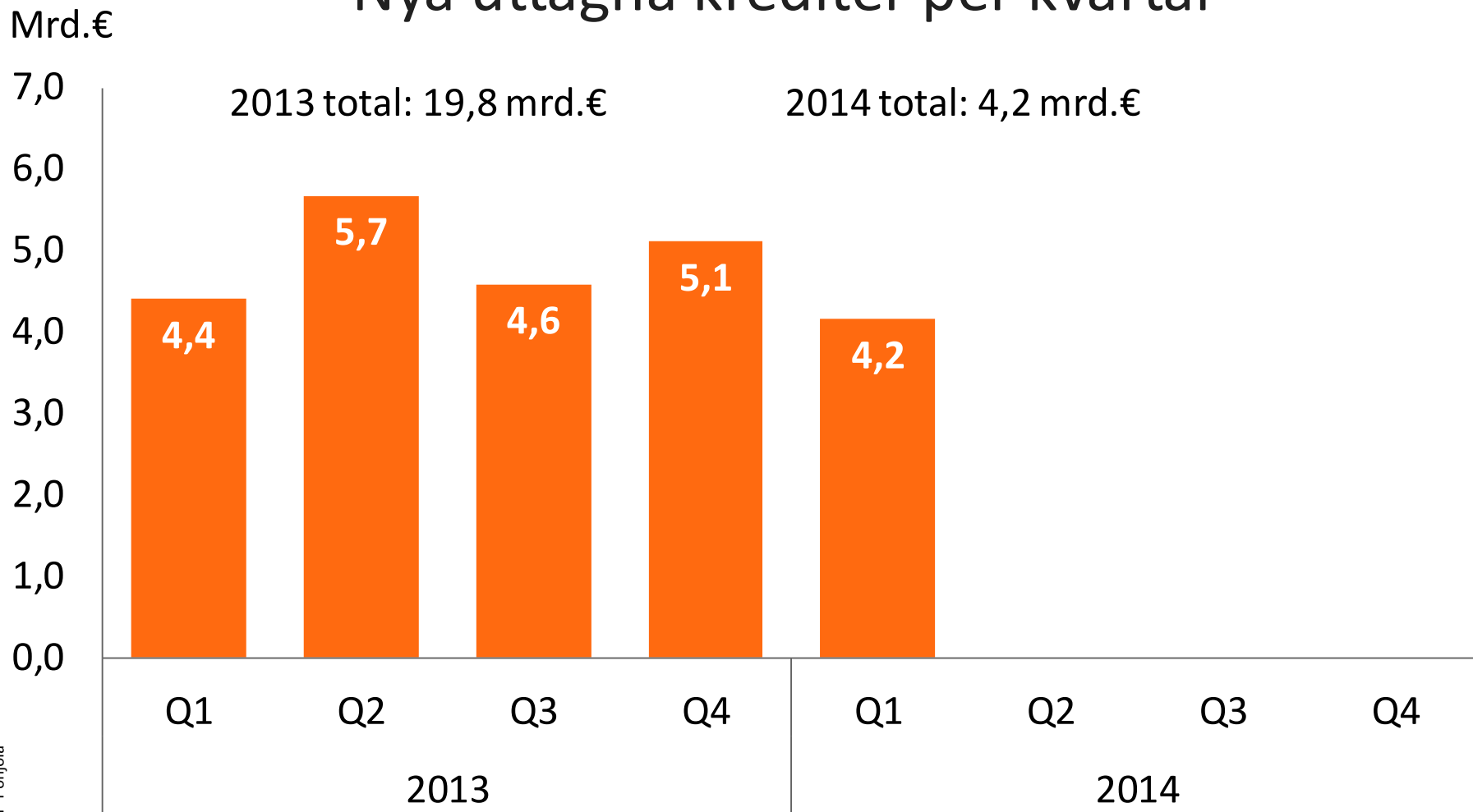
OP-Pohjola-gruppen

Kredit- och garantistocken per sektor

Milj. €	31.3.2014	31.3.2013	milj. e	Förändring %
Företag och bostadssammanslutningar	24 787	24 411	376	1,5
Uthyrning och förvaltning av bostäder inkl. bostadssammanslutningar	5 804	5 010	794	15,8
Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter	3 173	3 091	82	2,6
Partihandel och detaljhandel	2 740	2 788	-48	-1,7
Tjänster	1 844	1 751	93	5,3
Byggverksamhet	1 578	1 706	-127	-7,5
Transport och magasinering	1 466	1 544	-78	-5,0
Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service)	1 445	1 240	204	16,5
Energi	1 302	812	490	60,3
Jordbruk, skogsbruk och fiske	813	840	-27	-3,2
Skogsindustri	660	682	-22	-3,2
Finans- och försäkringsverksamhet	651	1 092	-441	-40,4
Handel med egna fastigheter	620	1 024	-404	-39,4
Metallindustri	553	617	-64	-10,4
Livsmedelsframställning	534	597	-64	-10,7
Kemisk industri	370	341	29	8,5
Annan tillverkning	212	385	-173	-45,0
Övriga företag	1 022	890	132	14,9
Offentliga och icke vinstsyftande samfund	1 241	1 247	-6	-0,5
Hushåll	44 536	43 072	1 464	3,4
Korrigeringsposter	698	-113	810	0,0
Totalt	71 262	68 618	2 644	3,9

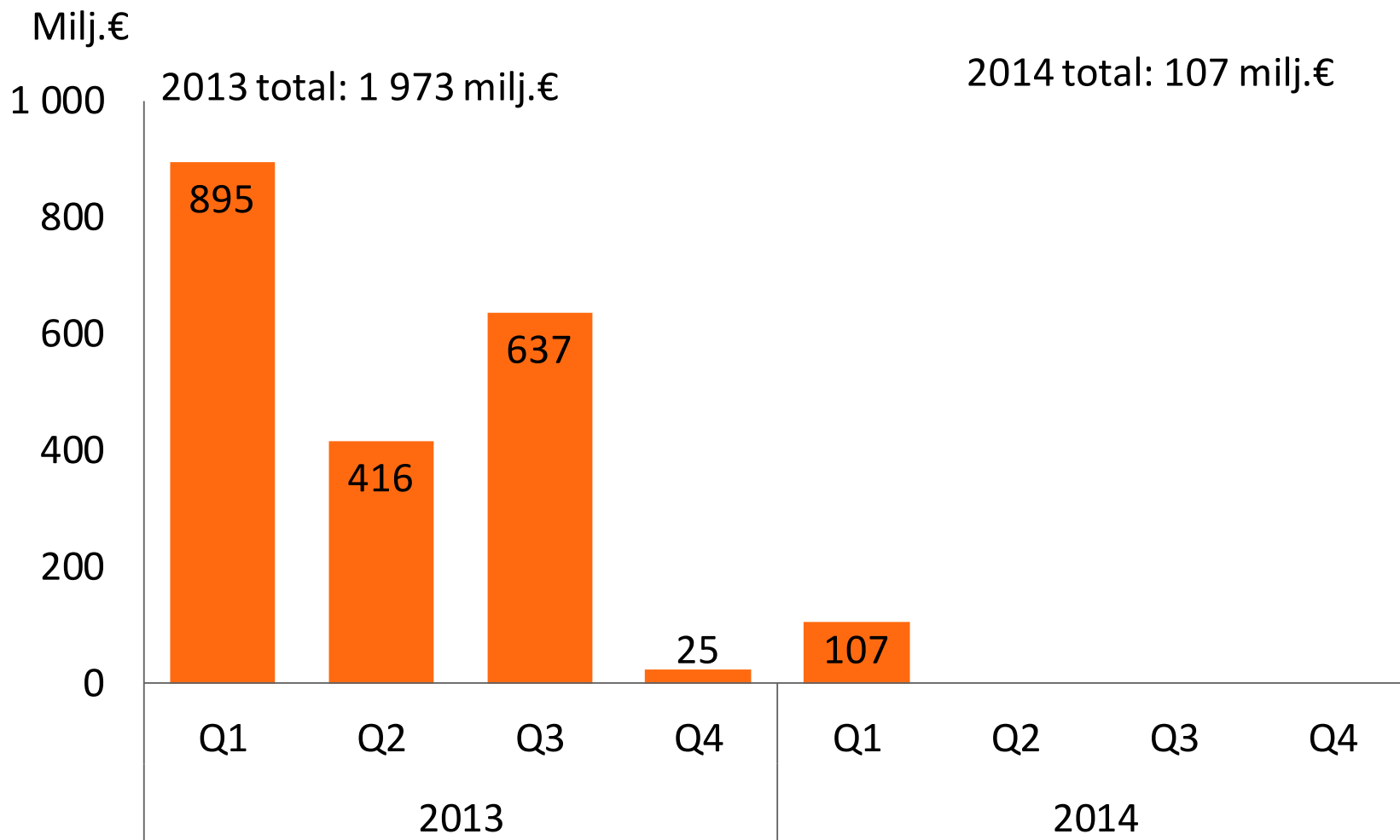
OP-Pohjola-gruppen

Nya uttagna krediter per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

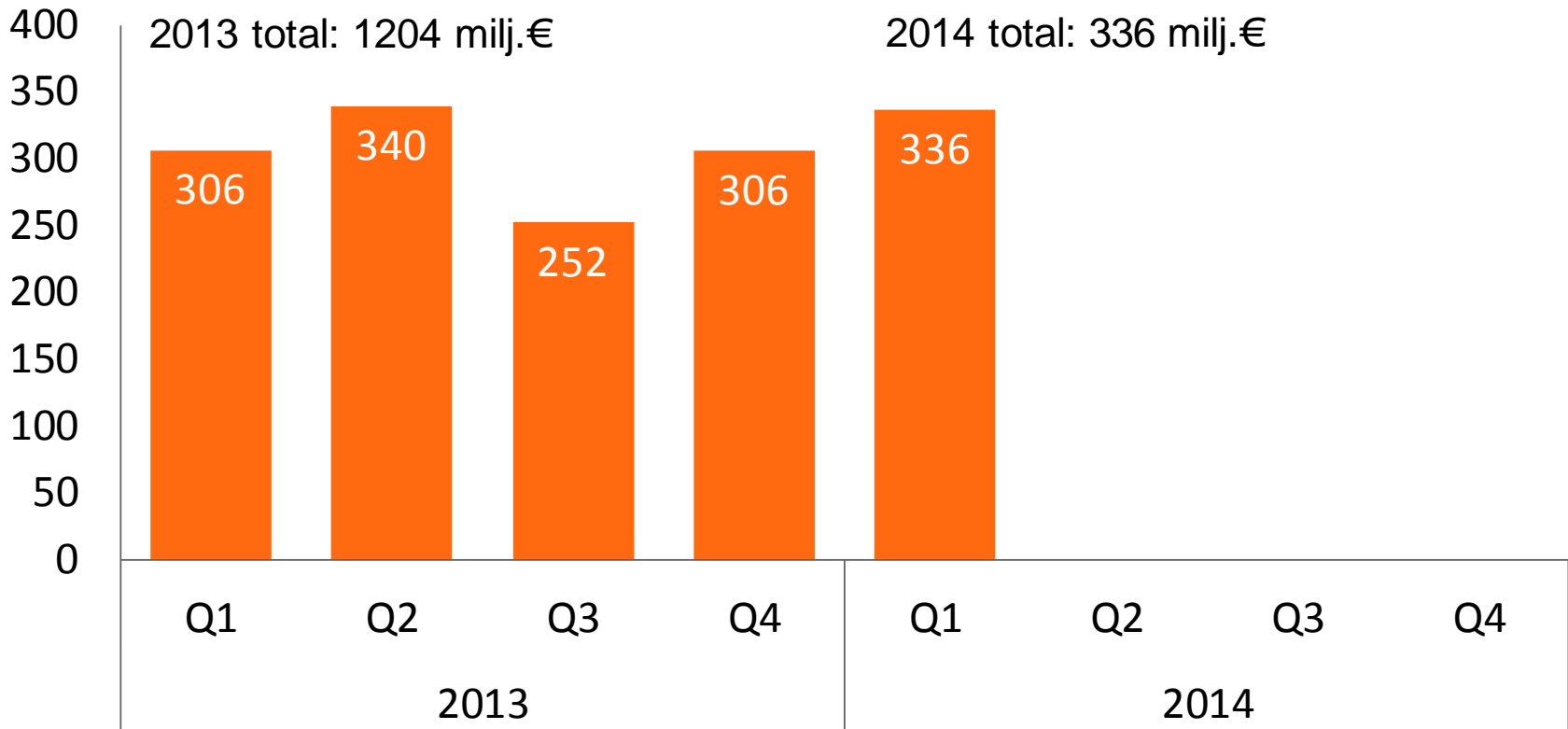
Placeringfondernas nettoförsäljning per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

Liv- och pensionförsäkringens premieinkomst per kvartal

milj. €





Kunder, medlemmar, mm.

OP-Pohjola-gruppen Kundfördelningen

1 000 kunder

5 000

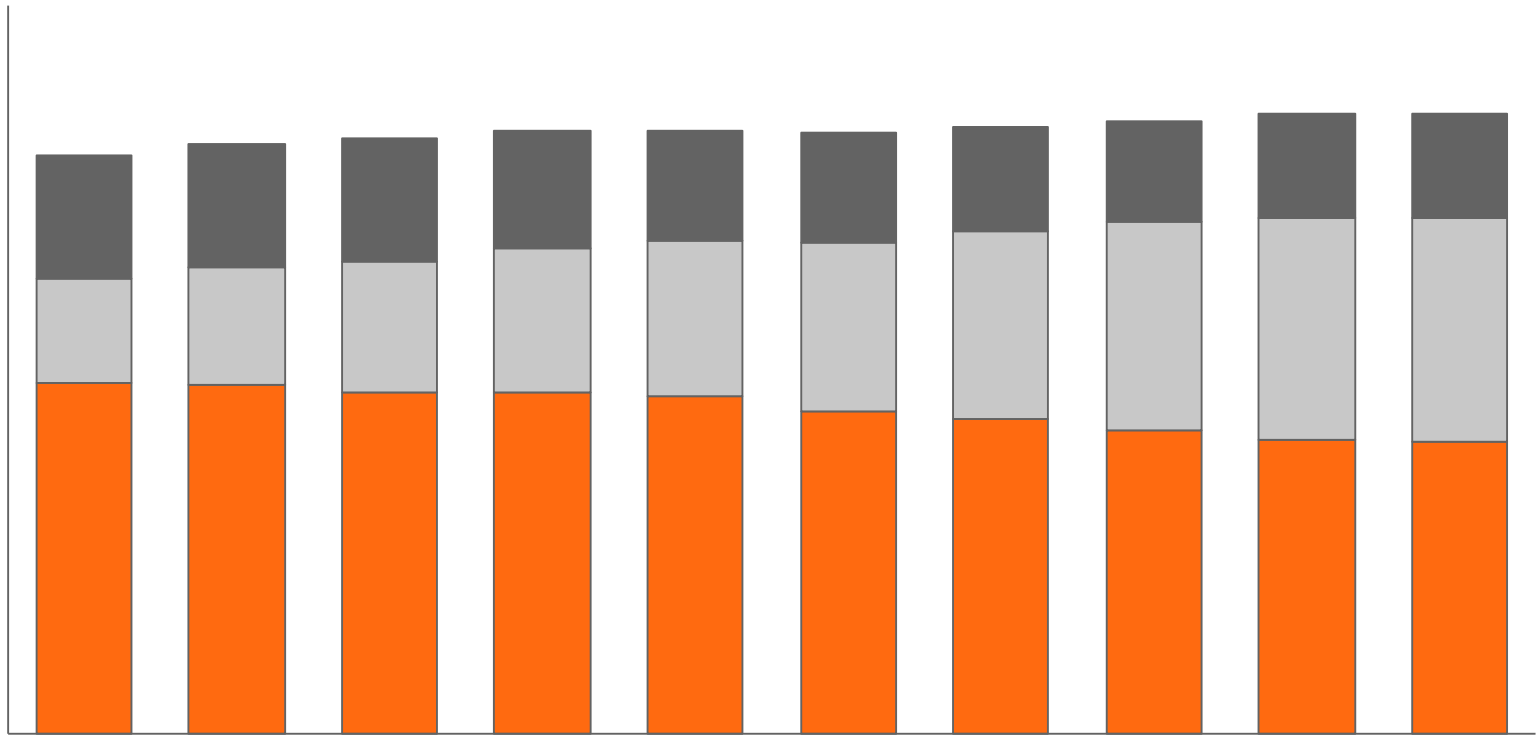
4 000

3 000

2 000

1 000

0



12/05

12/06

12/07

12/08

12/09

12/10

12/11

12/12

12/13

03/14

Bankkunder

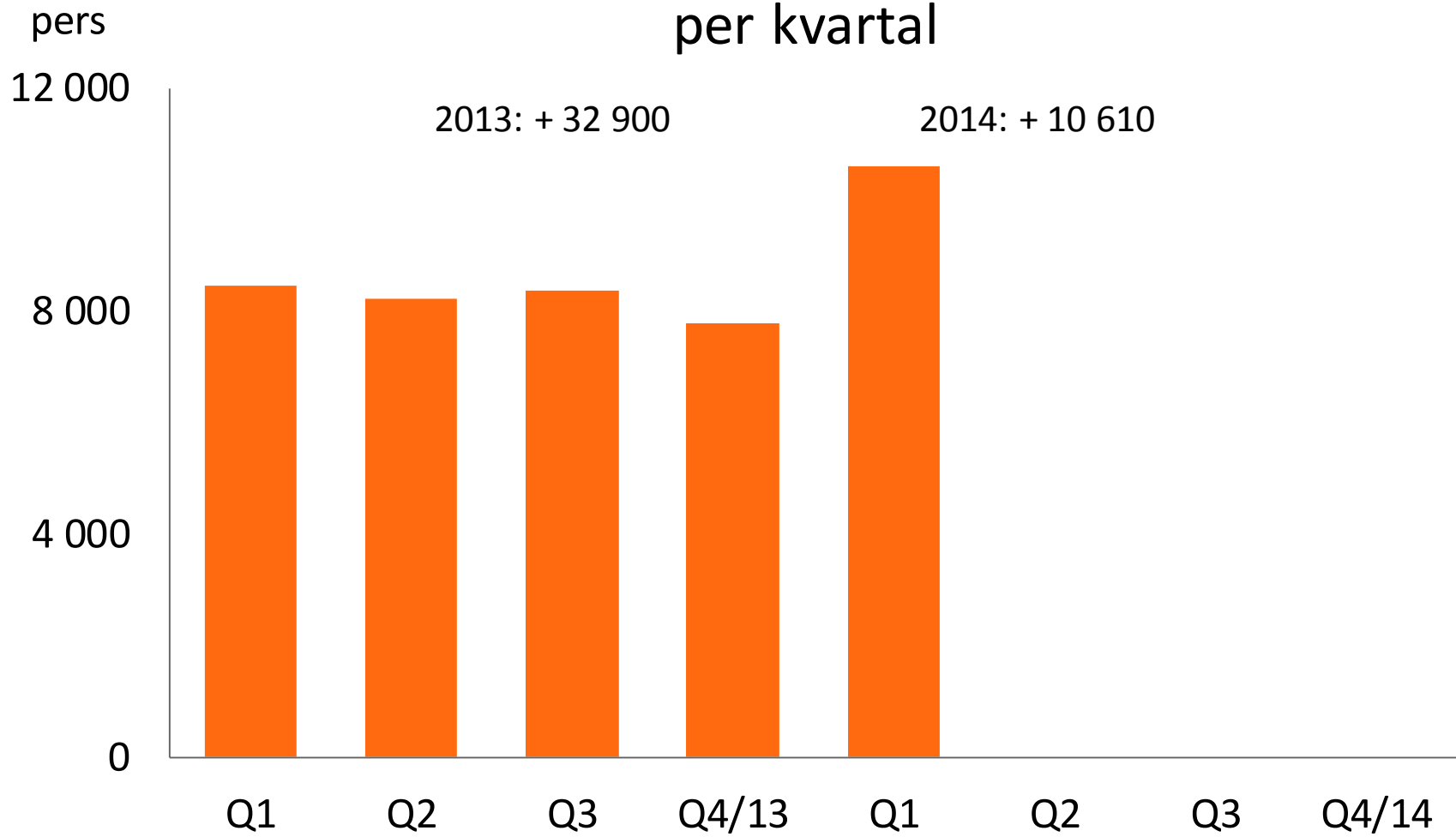
Bank- och skadeförs. kunder

Skadeförsäkringskunder



OP-Pohjola-gruppen

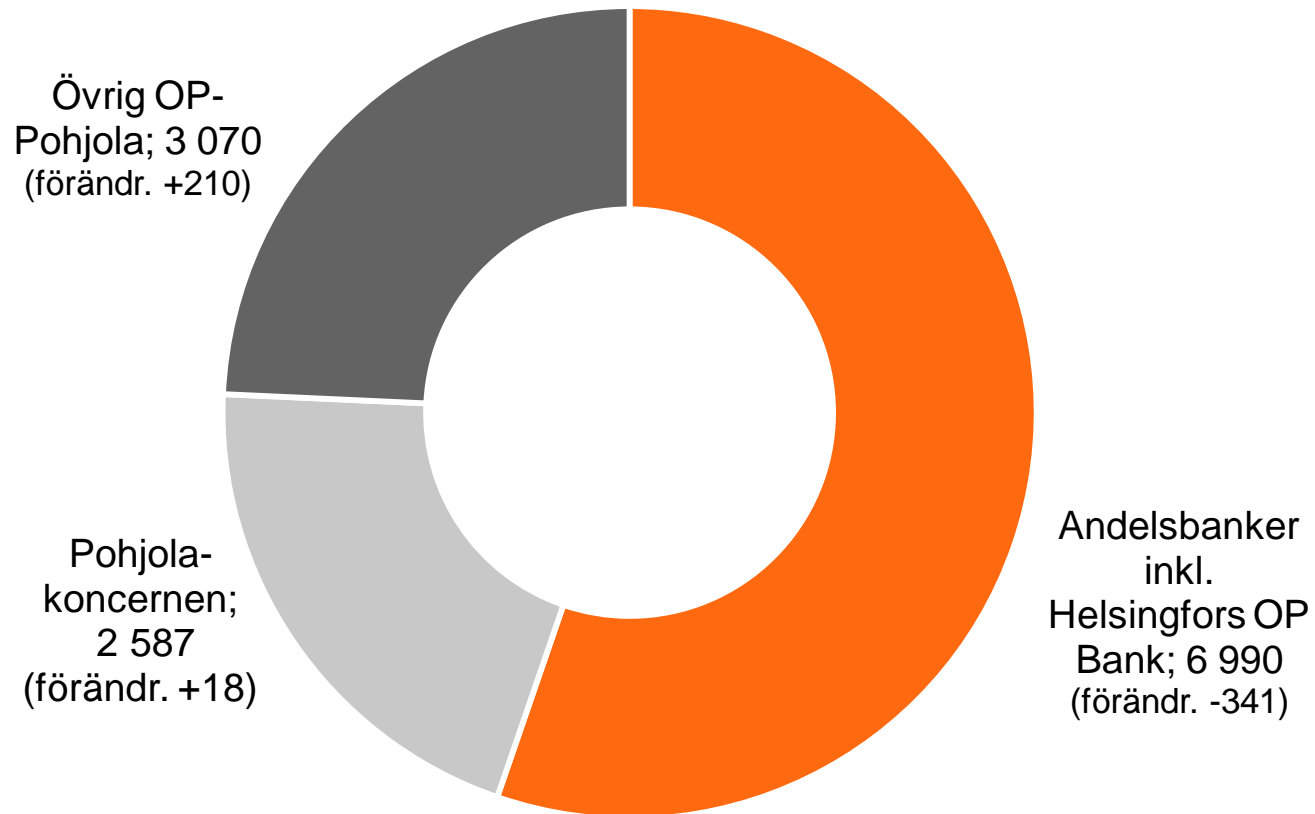
Nettoökningen av antalet ägarkunder per kvartal



OP-Pohjola-gruppens personal

31.3.2014

totalt 12 647 personer (-113 per år)



OP-Pohjola-gruppens servicenät

	March 2014	Förändring under 12 mån.
Antal besökare op.fi	11 037 837	+3 %
OP-mobilen, antalet användare	368 000	n/a
Nedladdningar av Pivo (1–3/2014)	200 000	n/a
Nättjänstavgift	1 603 315	+28 649 st.
Bankkontor	472	-30 st.
med både skadeförsäkrings- och banktjänster	350	-4 st.
Private banking-kontor	40	+2 st.
OP-Fastighetscentralernas kontor	170	+/- 0
Internetkundterminaler	482	-32
Följare på Facebook (OP-Pohjola-gruppen och andelsbankerna)	114 118	n/a
Följare på Twitter	2 683	+1 883
Följare på LinkedIn (OP-Pohjola och Pohjola totalt)	5 051	+2 483
Kundkontakter i telefontjänsten i mars 2014	220 568	+19 337



Utvecklingen under de senaste fem åren

OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt och avkastning på ekonomiskt kapital i procent

milj. €

800

600

400

200

0

Resultat före skatt och avkastning på ekonomiskt kapital i procent

%

24,0

20,0

16,0

12,0

8,0

4,0

0,0

2010

2011

2012

2013

1-3/2014

14,4

13,7

14,7

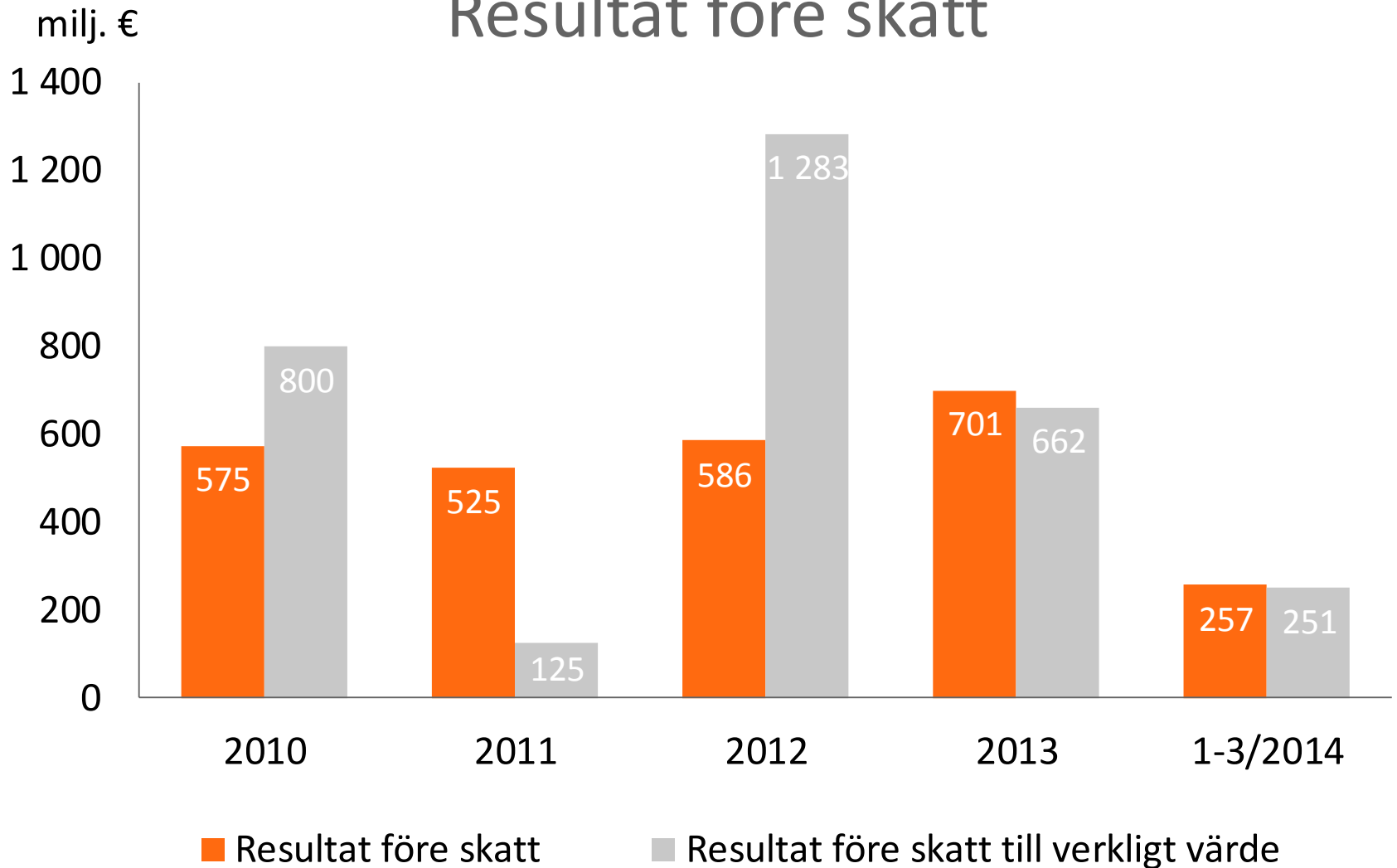
15,2

15,5

■ Resultat före skatt — Avkastning på ekonomiskt kapital (glidande 12 mån.), %

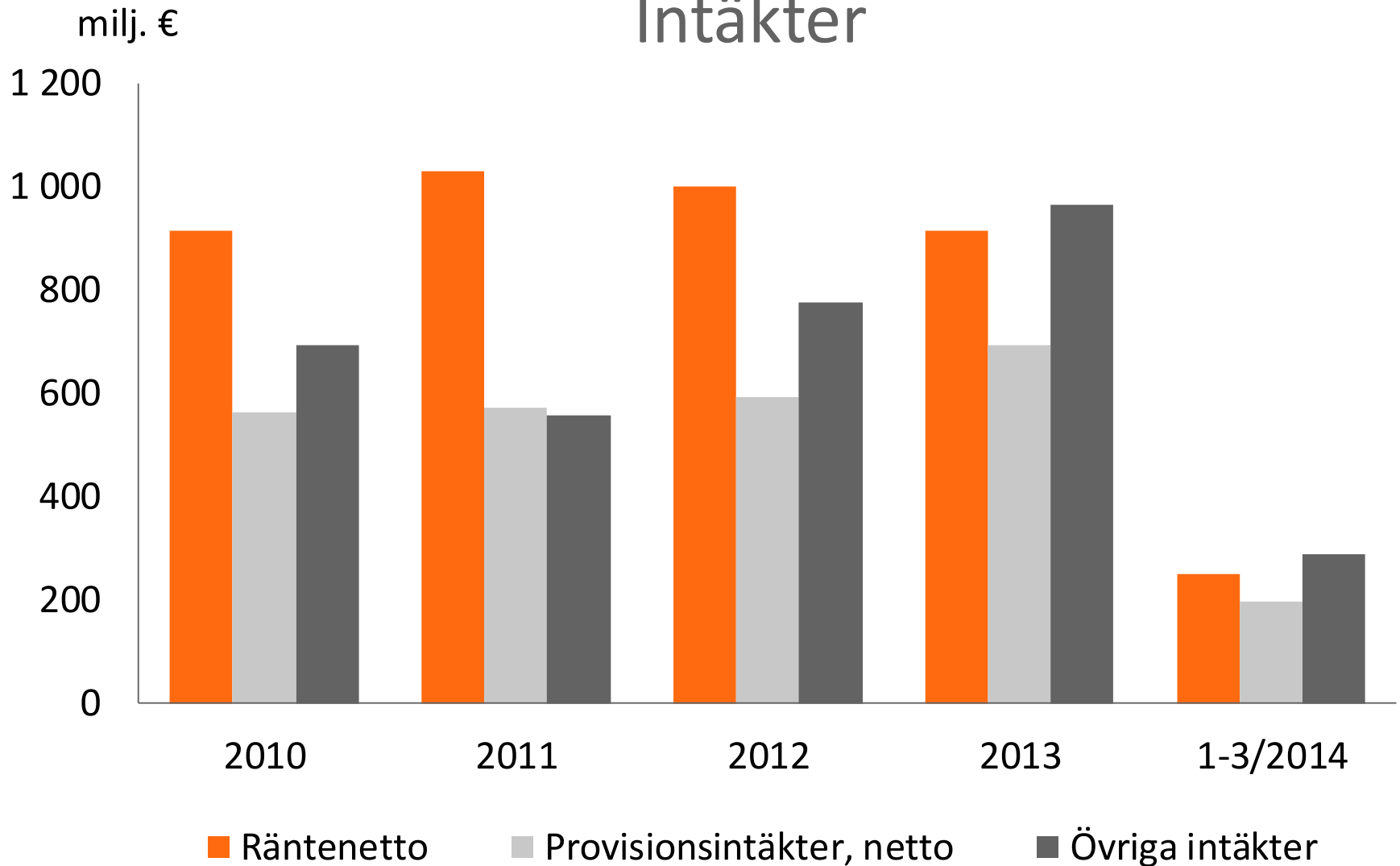
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt



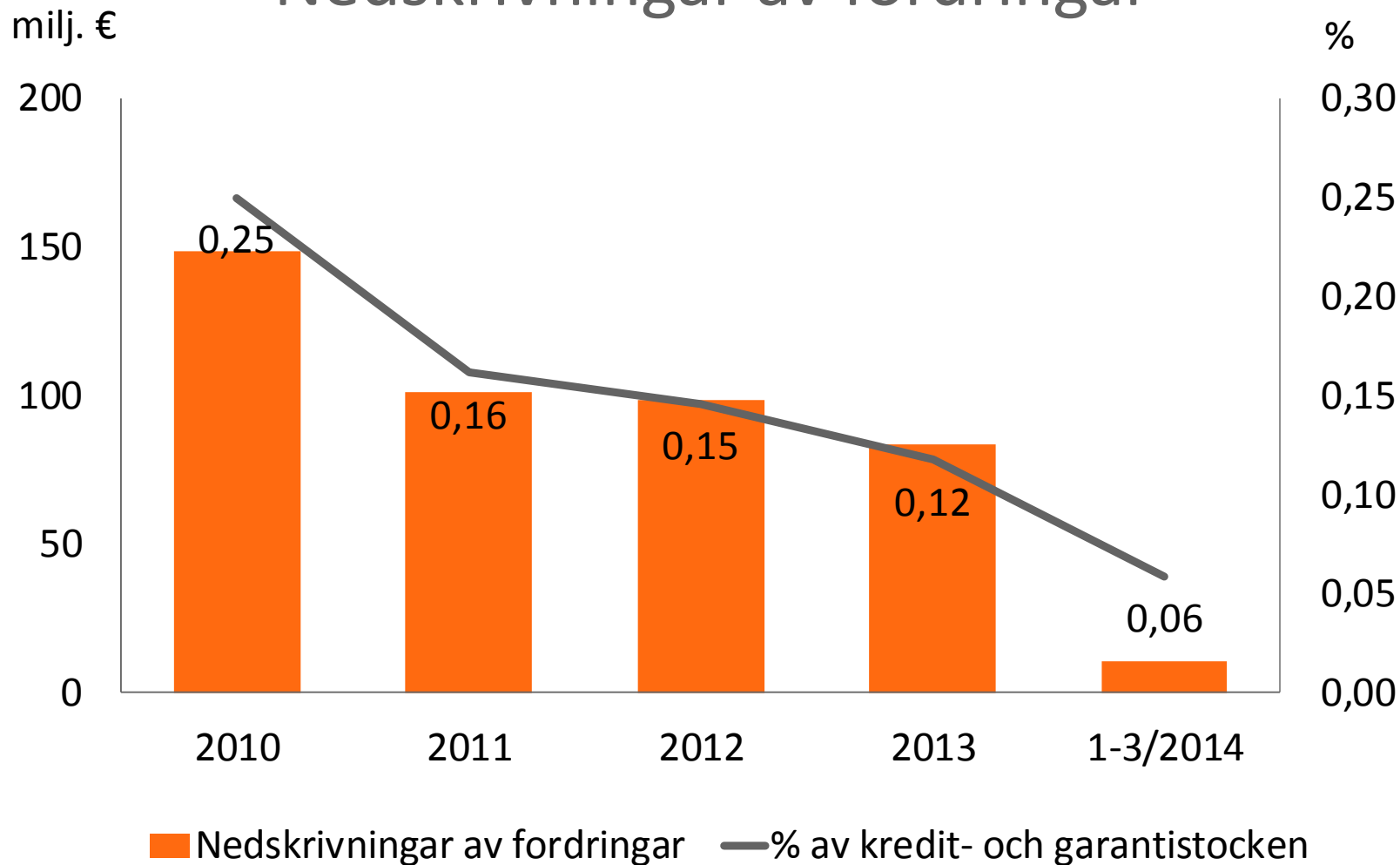
OP-Pohjola-gruppen

Intäkter



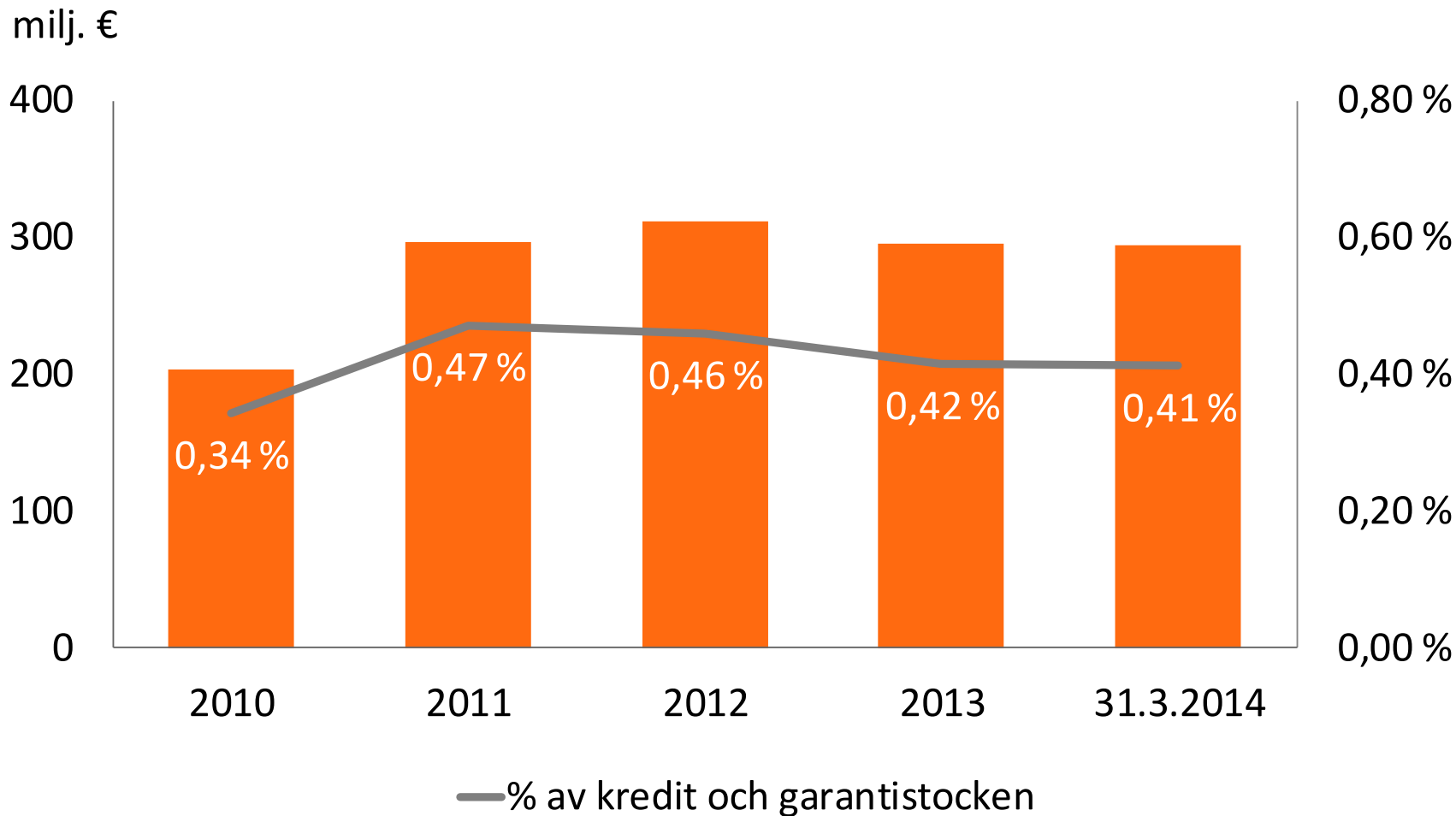
OP-Pohjola-gruppen

Nedskrivningar av fordringar



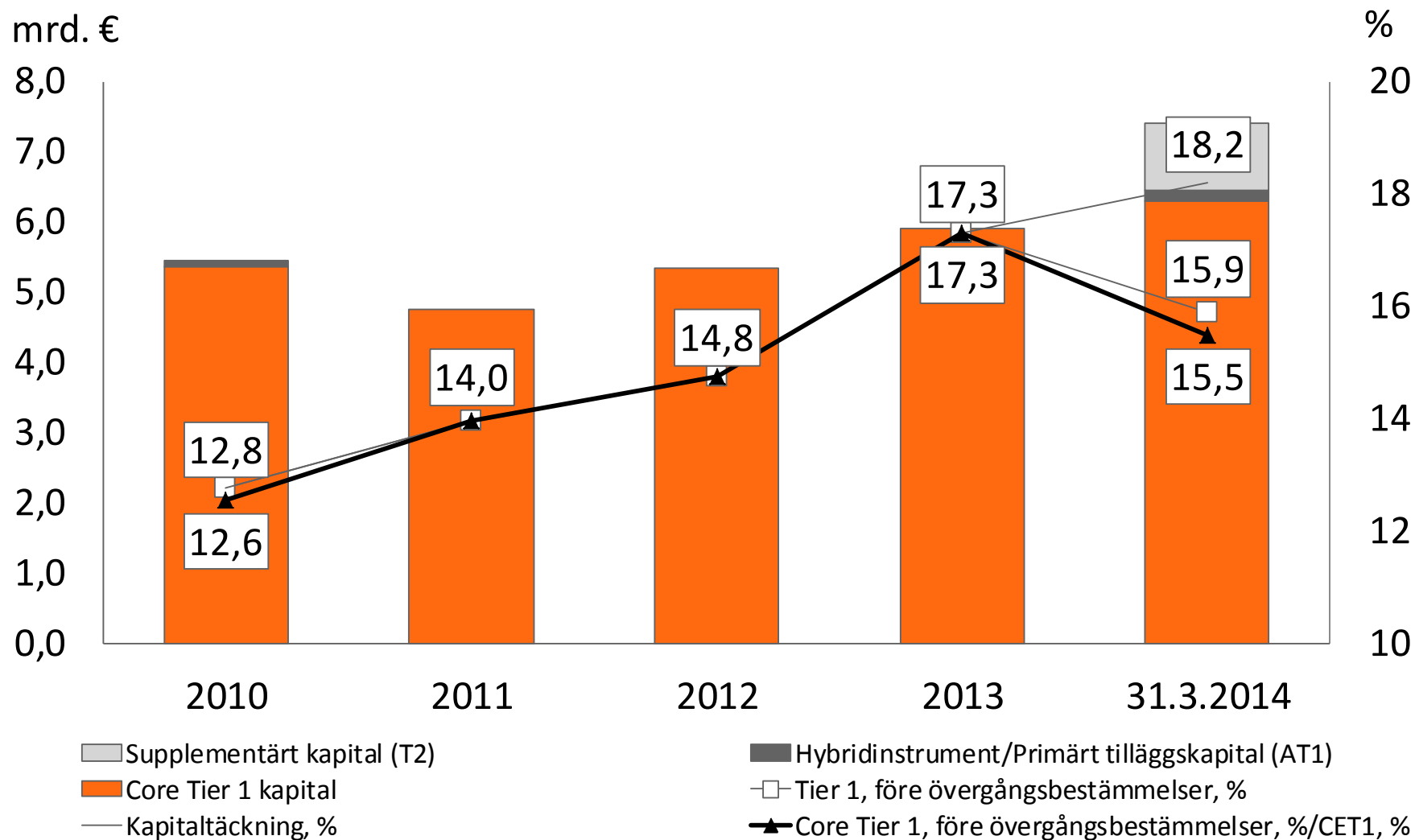
OP-Pohjola-gruppen

Över 90 dagar förfallna fordringar



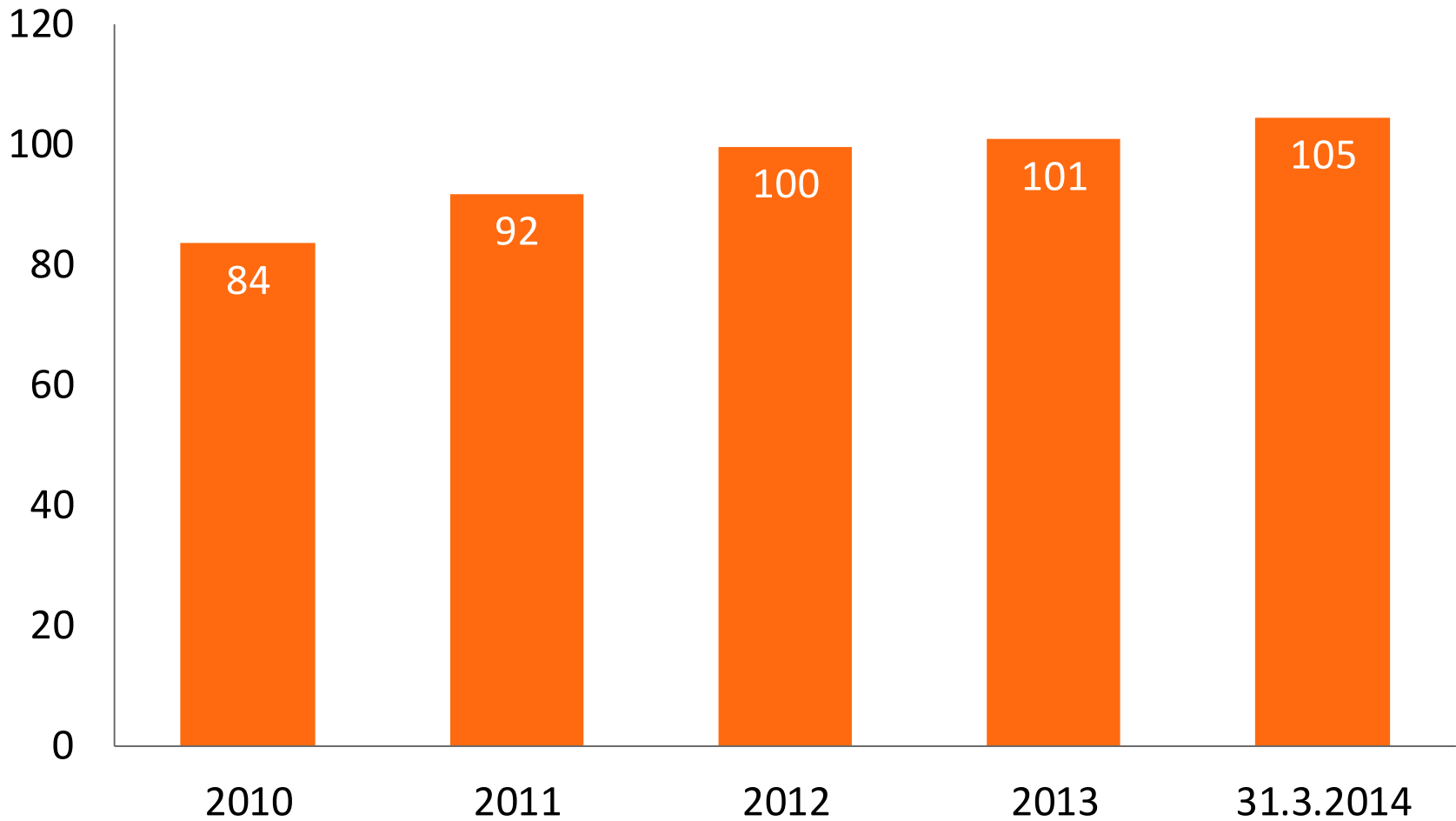
Sammanslutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapiteltäckning



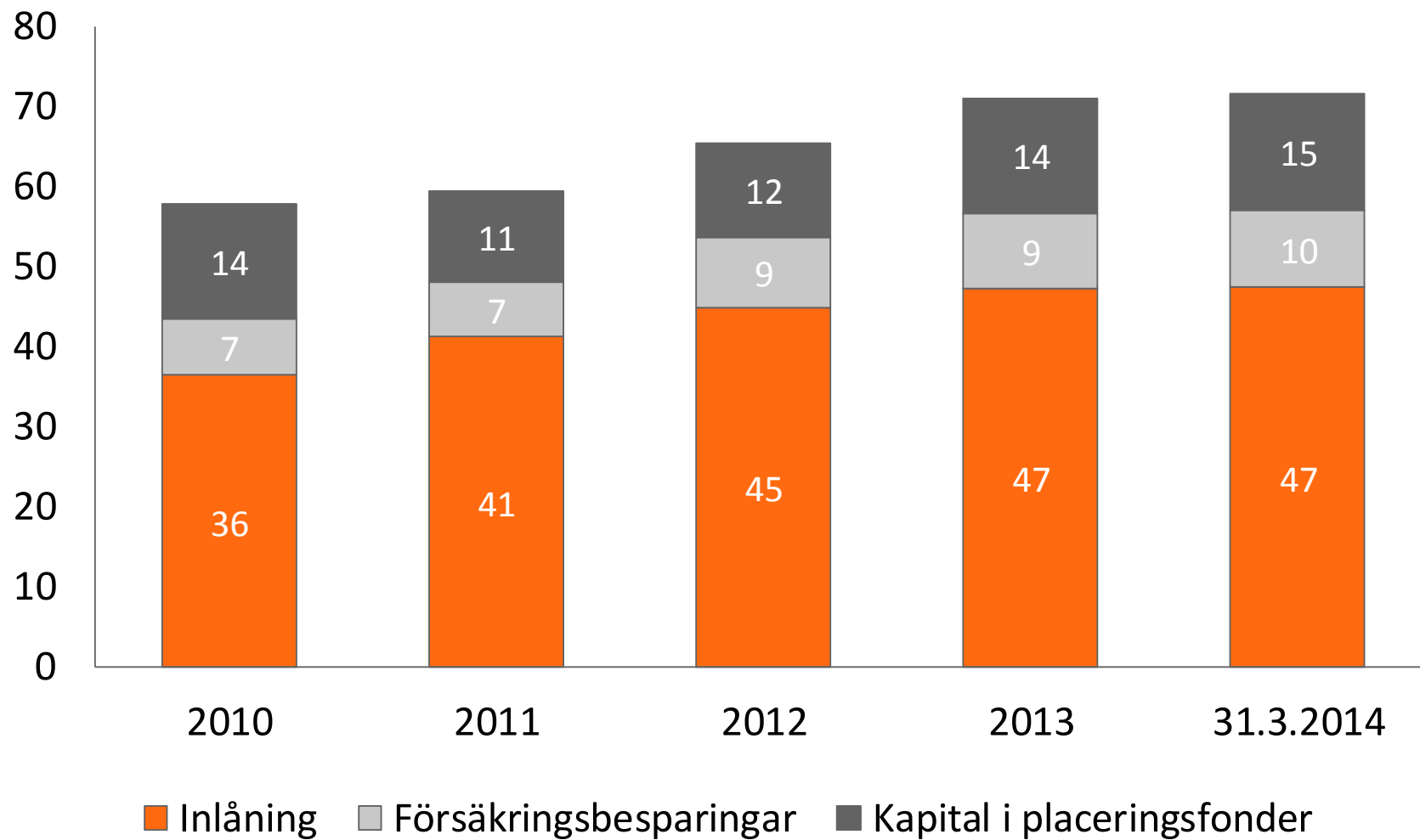
OP-Pohjola-gruppen Balansomslutning

mrd. €



OP-Pohjola-gruppen Kundmedel

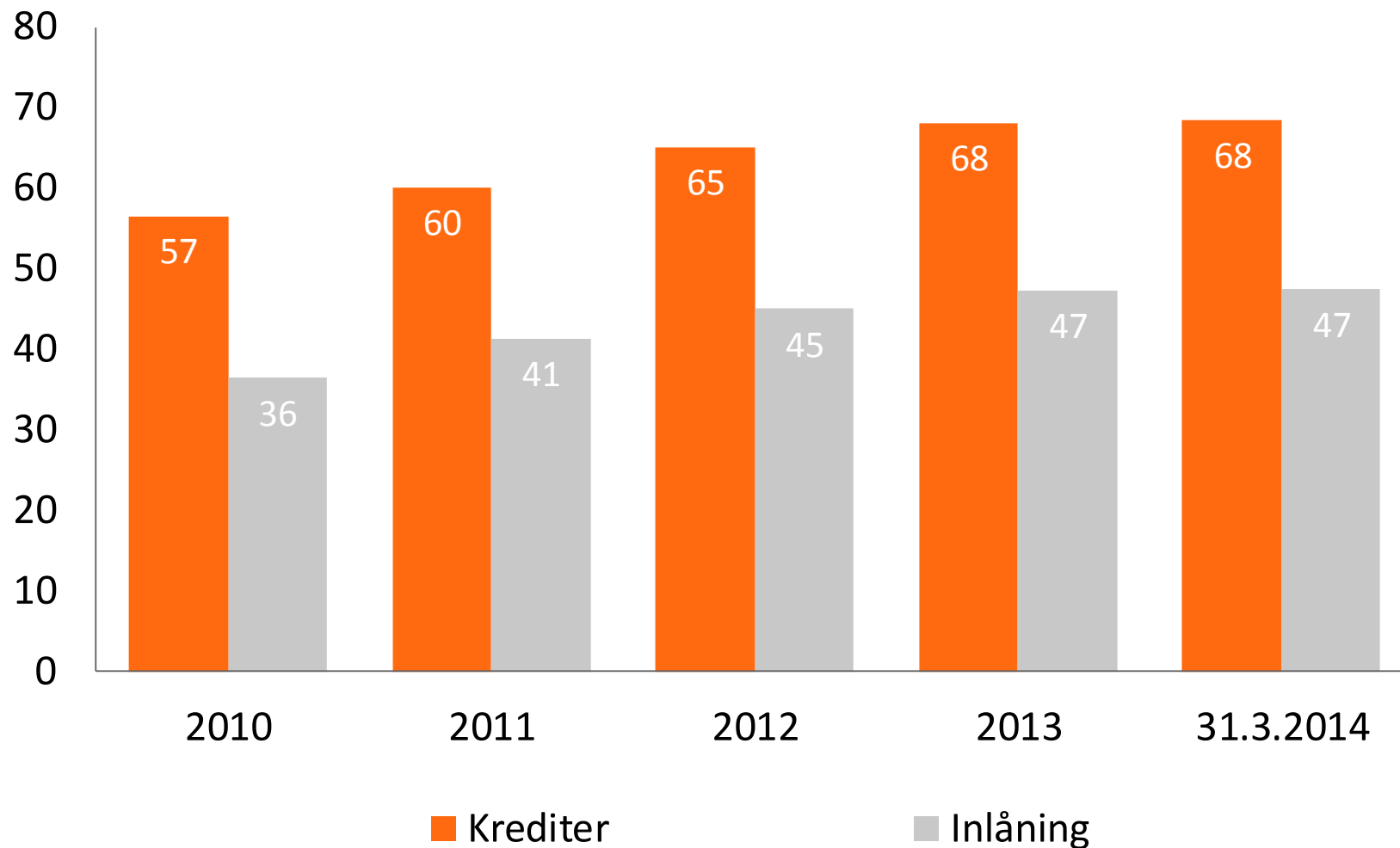
mrd. €



OP-Pohjola-gruppen

Krediter och inlåning

mrd. €



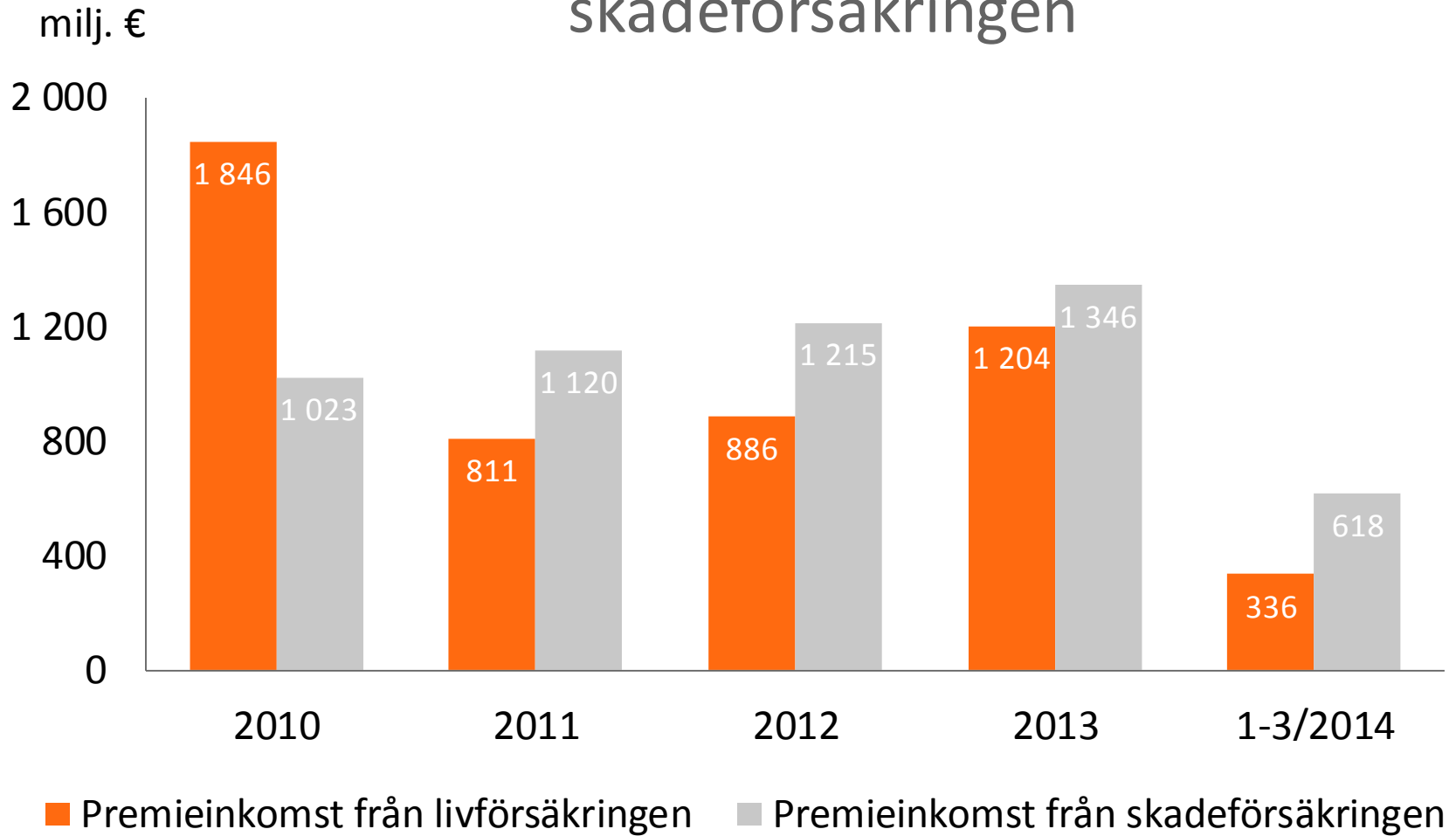
■ Krediter

■ Inlåning



OP-Pohjola-gruppen

Premieinkomst från liv- och skadeförsäkringen





Tack