

A man and a woman in business attire are looking at a tablet together. The man is on the left, wearing a dark suit, a light blue shirt, and a striped tie. The woman is on the right, wearing a grey blazer and a patterned scarf. They are both smiling and looking at the tablet. The background is a blurred office setting with a large window and a bright orange wall.

OP-Pohjola-gruppens  
delårsrapport 1.1–30.9.2014

# Innehållsförteckning

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



## OP-Pohjola-gruppen

**1,4 miljoner ägarkunder**

**180 andelsbanker**



**OP-Pohjola**

**Bankrörelse**

**Skadeförsäkring**

**Kapitalförvaltning**



# 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

	1-9/2014	1-9/2013	Förändring, %	1-12/2013
<b>Resultat före skatt, milj. e</b>	<b>739</b>	<b>610</b>	<b>21,1</b>	<b>701</b>
Bankrörelse	468	317	47,5	404
Skadeförsäkring	190	162	17,7	166
Kapitalförvaltning	140	98	43,0	113
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	147	145	1,5	193
	30.9.2014	31.12.2013	Förändring, %	
<b>Kärnprimärkapitaltäckning CET1, % / Core Tier 1**</b>	<b>13,6</b>	<b>17,1</b>	<b>-3,5 *</b>	
<b>Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen (konglomeratlagen) **</b>	<b>1,79</b>	<b>2,19</b>	<b>-0,40 *</b>	
<b>Över 90 dagar förfallna fordringar i kredit- och garantistocken, %</b>	<b>0,46</b>	<b>0,42</b>	<b>0,04 *</b>	
<b>Bank- och försäkringsrörelsen gemensamma kunder (1000)</b>	<b>1 570</b>	<b>1 518</b>	<b>3,4</b>	

\* förändring i relationstalet

\*\* jämförelseuppgifterna har redovisats som uppskattningar i enlighet med de bestämmelser 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.

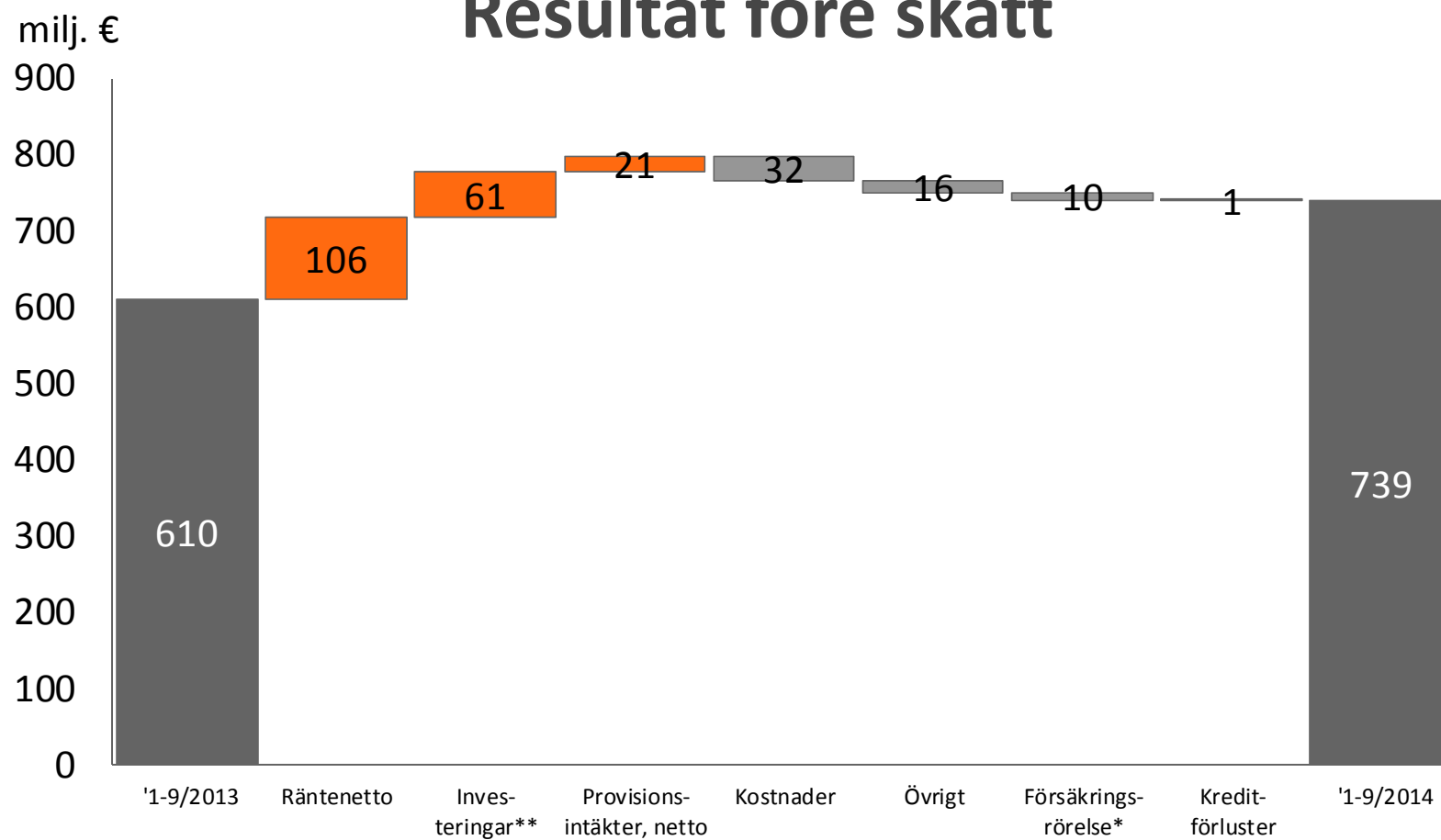


## Resultat



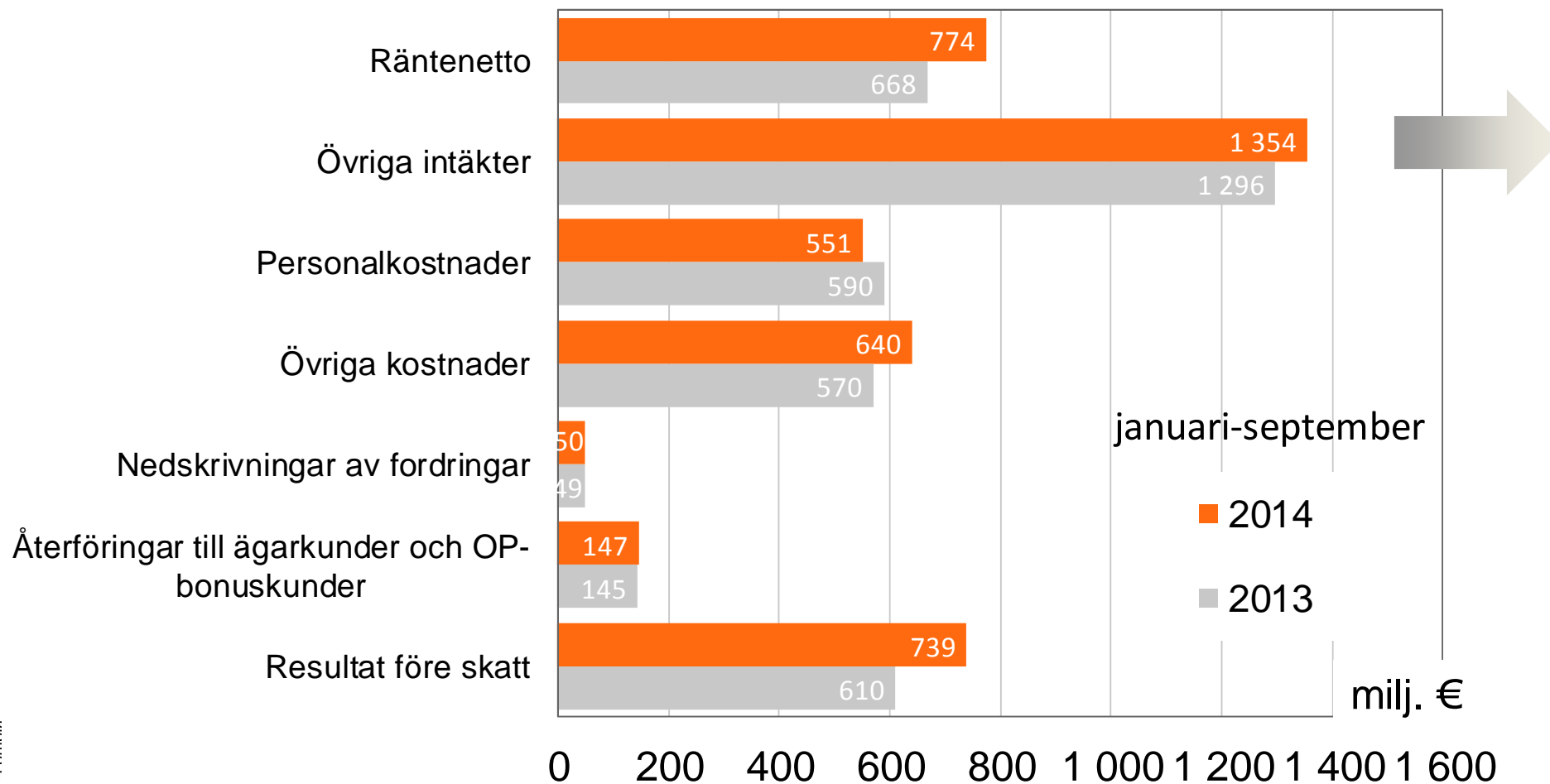
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt



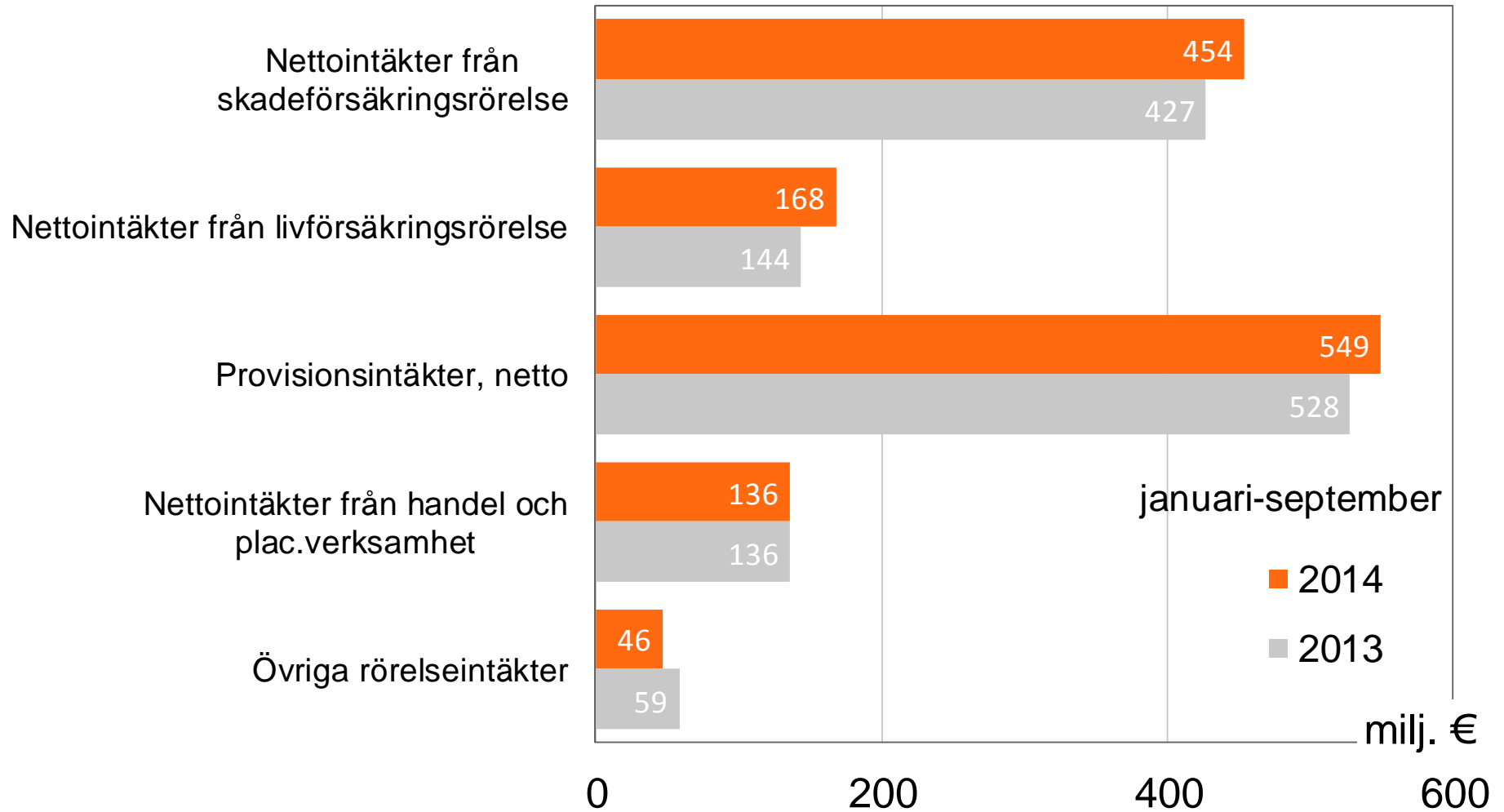
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultaträkningens huvudposter





## OP-Pohjola-gruppen Övriga intäkter



## OP-Pohjola-gruppen

## Resultaträkning

januari-september milj. €	2014	2013	Förändring	
			milj. €	%
Ränteintäkter	2 026	1 871	155	8,3
Räntekostnader	1 252	1 203	49	4,1
Räntenetto	774	668	106	15,9
Nedskrivningar av fordringar	50	49	1	1,2
Räntenetto efter nedskrivningar	724	618	106	17,1
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	454	427	27	6,2
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	168	144	24	16,7
Provisionsintäkter, netto	549	528	21	4,0
Nettointäkter från handel	83	80	3	3,4
Nettointäkter från placeringsverksamhet	53	56	-3	-5,2
Övriga rörelseintäkter	46	59	-12	-21,0
Personalkostnader	551	590	-39	-6,5
Övriga administrationskostnader	312	267	46	17,1
Övriga rörelsekostnader	328	303	25	8,2
Återföringar till ägarkunder och OP- bonus kunder	147	145	2	1,5
Andel av intresseföretagens resultat	1	2	-1	-68,4
Resultat före skatt	739	610	129	21,1



# OP-Pohjola-gruppen

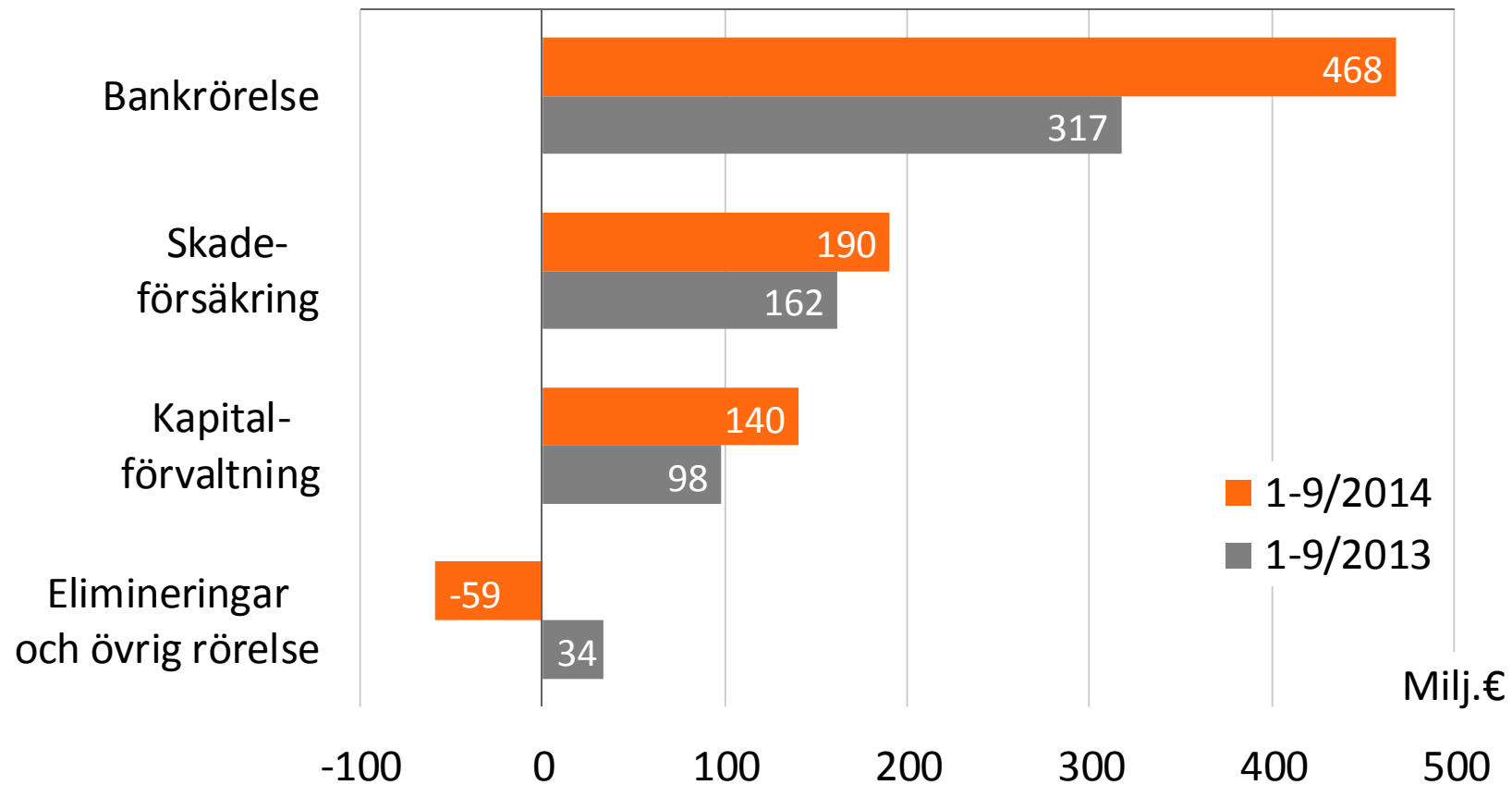
## Resultaträkning för rörelsesegmenten

1-9/2014

milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Kapital- förvaltning	Elimineringar och övrig rörelse	Totalt
Räntenetto	811	-19	1	-20	774
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	0	459	0	-5	454
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	0	0	77	91	168
Övriga intäkter	133	8	9	33	183
<b>Intäkter totalt</b>	<b>1 445</b>	<b>461</b>	<b>212</b>	<b>10</b>	<b>2 128</b>
Personalkostnader	340	76	17	118	551
Övriga intäkter	454	194	54	-62	640
<b>Kostnader totalt</b>	<b>794</b>	<b>270</b>	<b>72</b>	<b>56</b>	<b>1 192</b>
Nedskrivningar	50	0	0	0	50
Återföringar till ägarkunder	133	0	0	14	147
<b>Resultat före skatt</b>	<b>468</b>	<b>190</b>	<b>140</b>	<b>-59</b>	<b>739</b>
Kostnader / intäkter %	55				

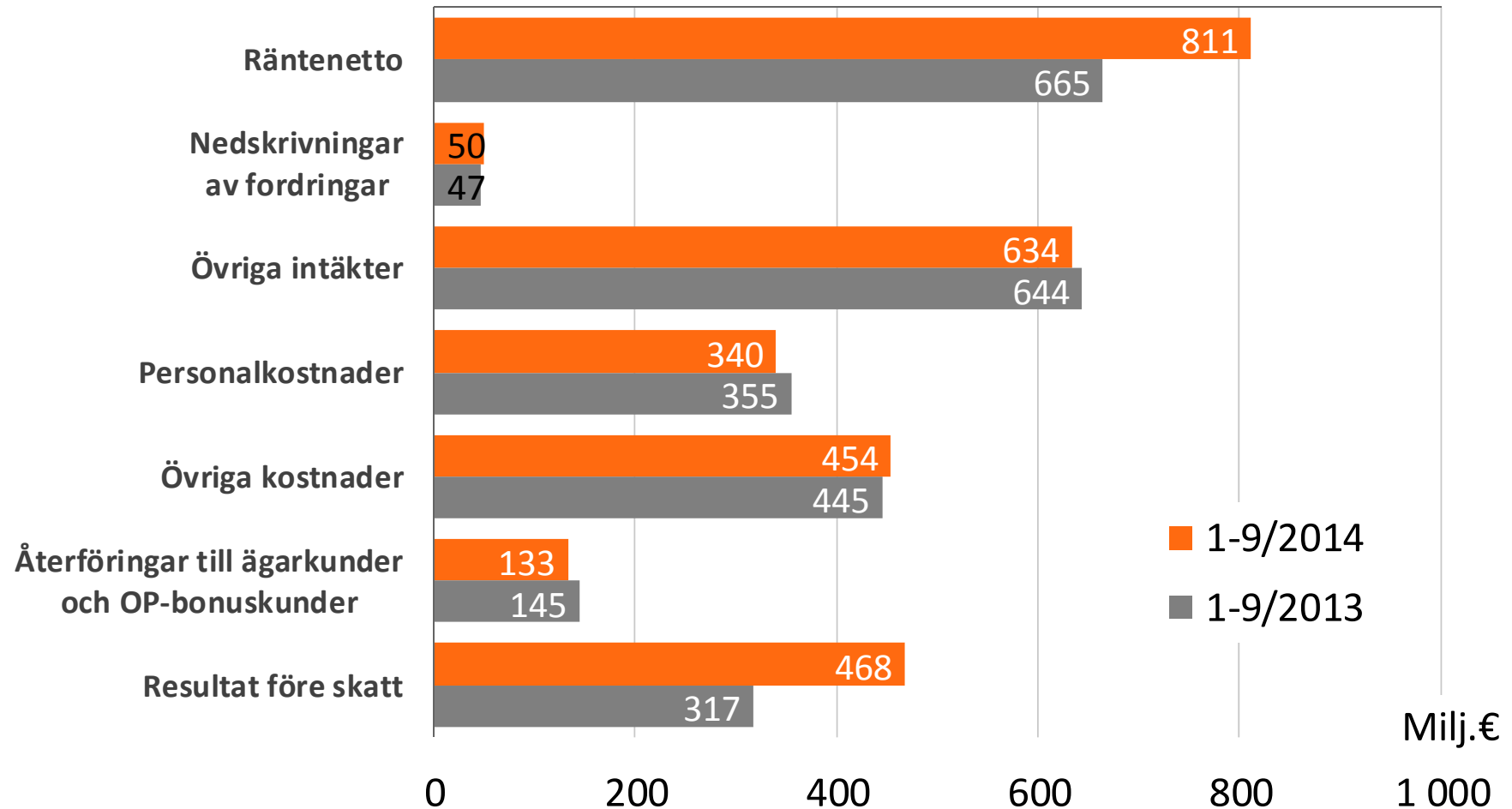
# OP-Pohjola-Gruppen

## Resultat före skatt enligt rörelsessegment



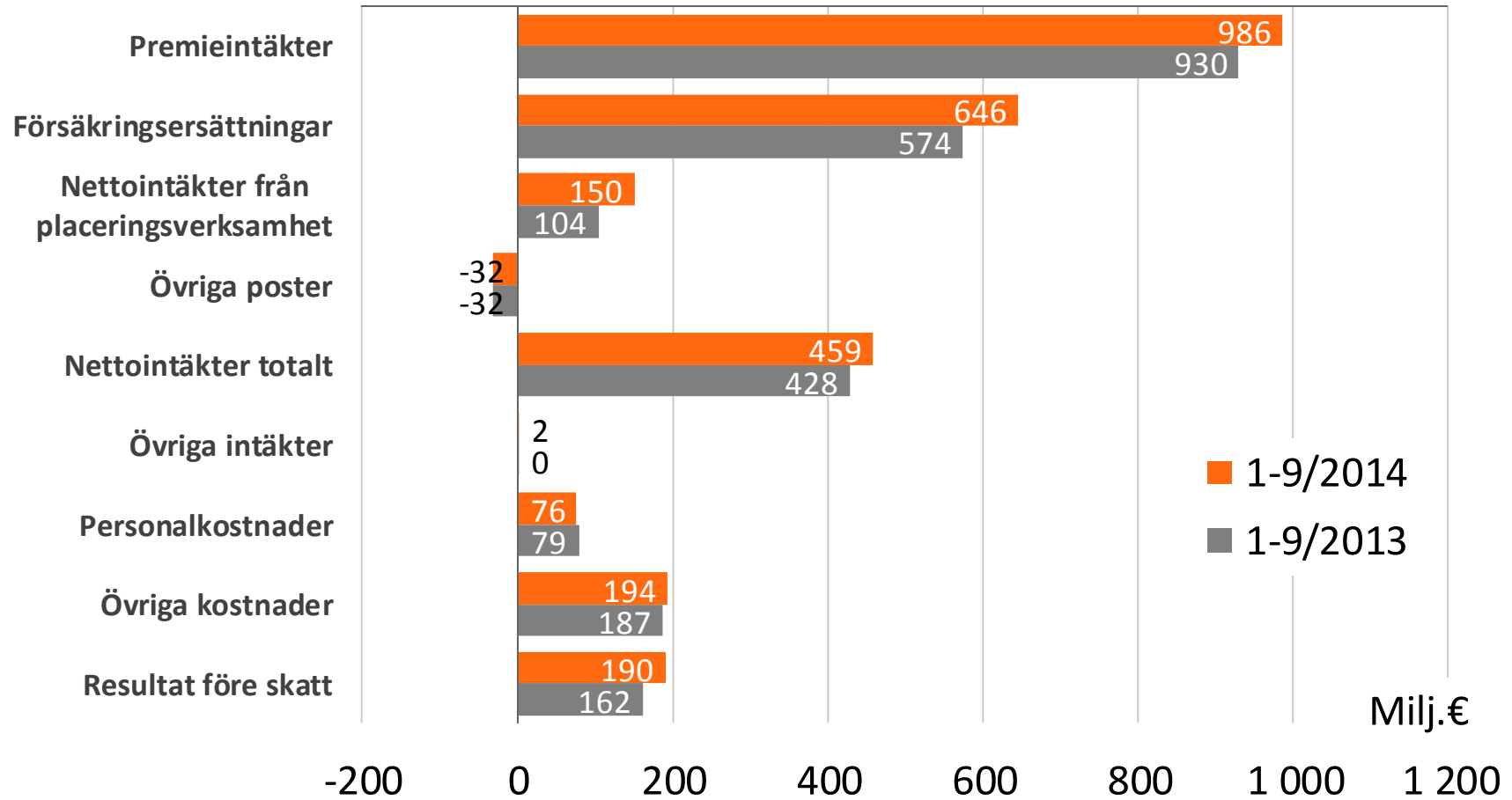
# OP-Pohjola-gruppen

## Bankrörelse



# OP-Pohjola-Gruppen

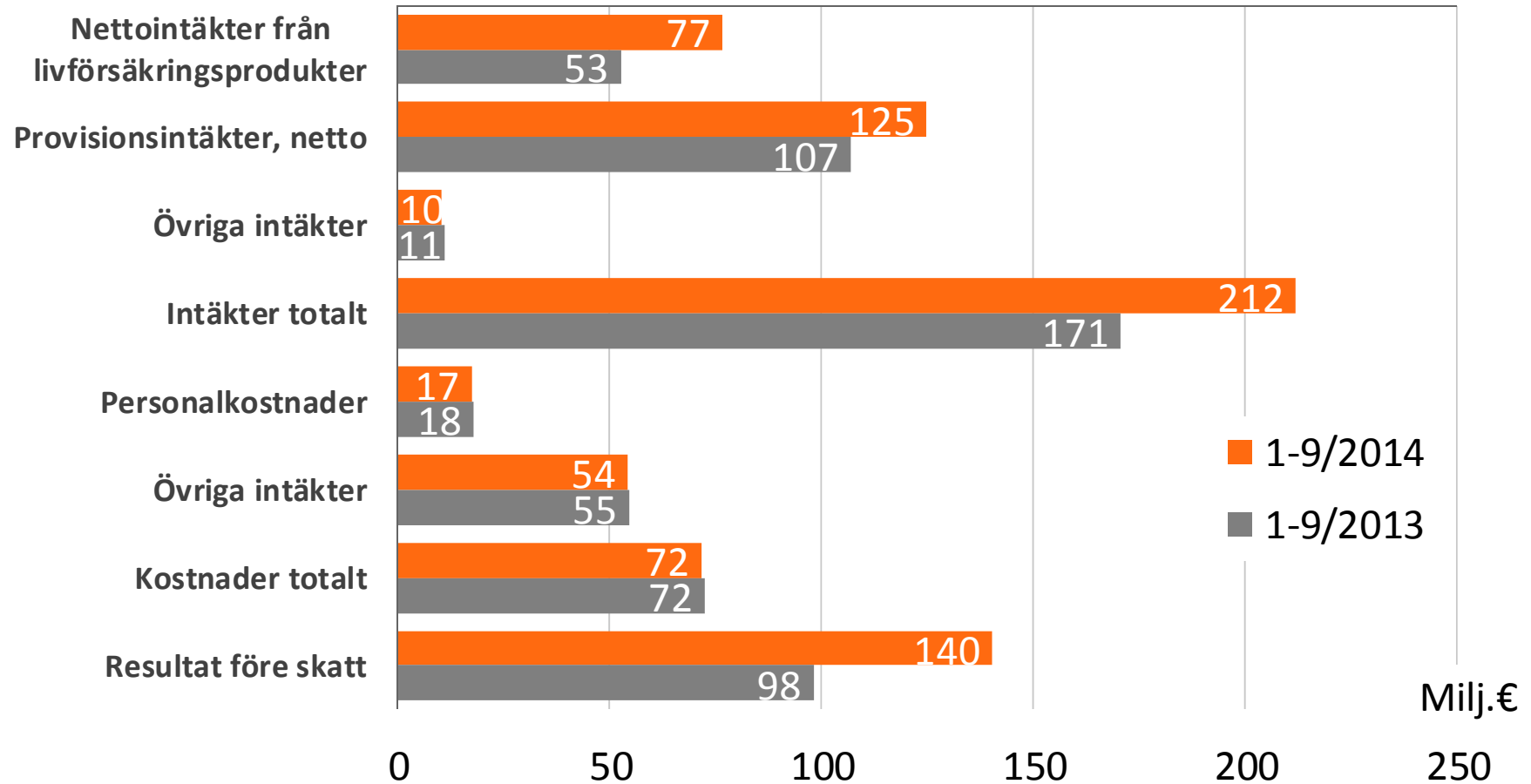
## Skadeförsäkring





# 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	254	269	
Övriga intäkter	473	413	410	364	485	449	420	
<b>INTÄKTER TOTALT</b>	<b>688</b>	<b>634</b>	<b>642</b>	<b>611</b>	<b>737</b>	<b>703</b>	<b>688</b>	
Personalkostnader	211	203	176	202	195	190	166	
Övriga kostnader	187	199	184	236	225	210	205	
<b>KOSTNADER TOTALT</b>	<b>398</b>	<b>402</b>	<b>360</b>	<b>438</b>	<b>420</b>	<b>401</b>	<b>371</b>	
Nedskrivningar av fordringar	9	23	17	34	10	23	17	
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	48	48	49	49	49	49	49	
<b>Resultat före skatt</b>	<b>234</b>	<b>161</b>	<b>216</b>	<b>90</b>	<b>257</b>	<b>231</b>	<b>251</b>	

## 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	159	143	
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	70	36	37	31	80	41	47	
Provisionsintäkter, netto	185	171	172	166	198	174	177	
Nettointäkter från handel och placeringsverksamhet	55	46	35	46	43	58	34	
Övriga intäkter	20	23	18	25	13	17	17	
<b>Totalt</b>	<b>473</b>	<b>413</b>	<b>410</b>	<b>364</b>	<b>485</b>	<b>449</b>	<b>420</b>	

# OP-Pohjola-gruppen

## Räntenetto och provisionsintäkter, netto per kvartal

milj. €

300

200

100

0

Q1

Q2

Q3

Q4/13

Q1

Q2

Q3

Q4/14

■ Räntenetto

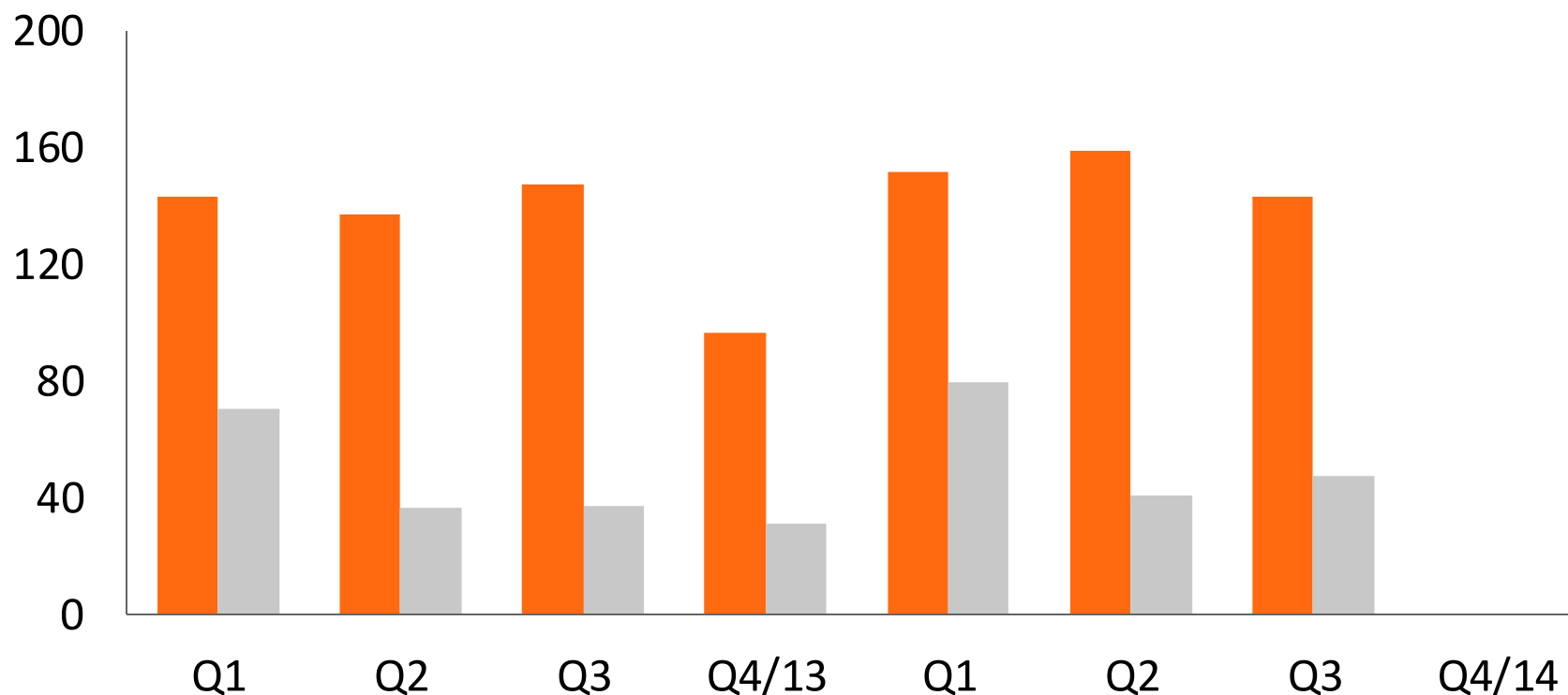
■ Provisionsintäkter, netto



# OP-Pohjola-gruppen

## Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse och livförsäkringsrörelse per kvartal

milj. €

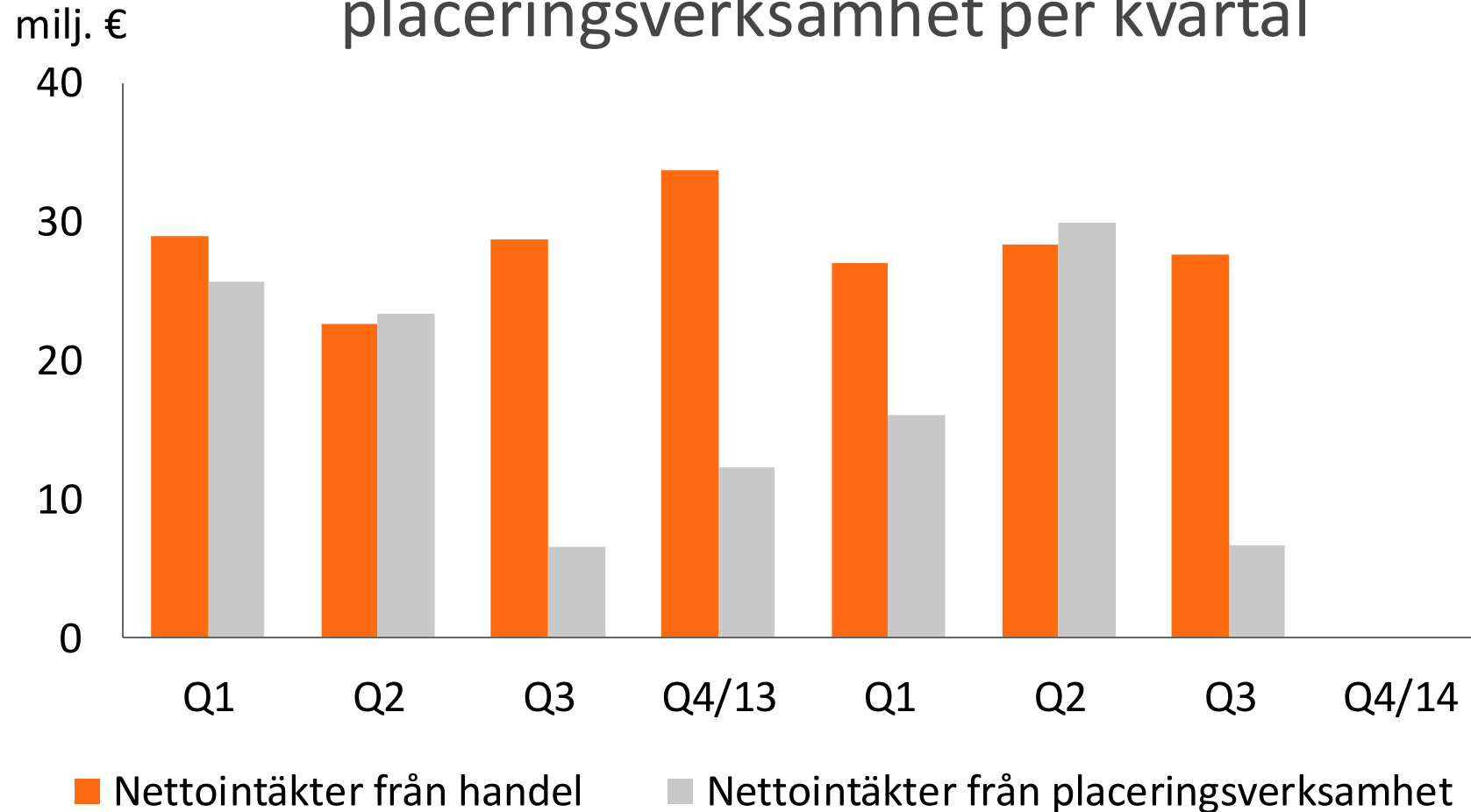


■ Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse ■ Nettointäkter från livförsäkringsrörelse



# OP-Pohjola-gruppen

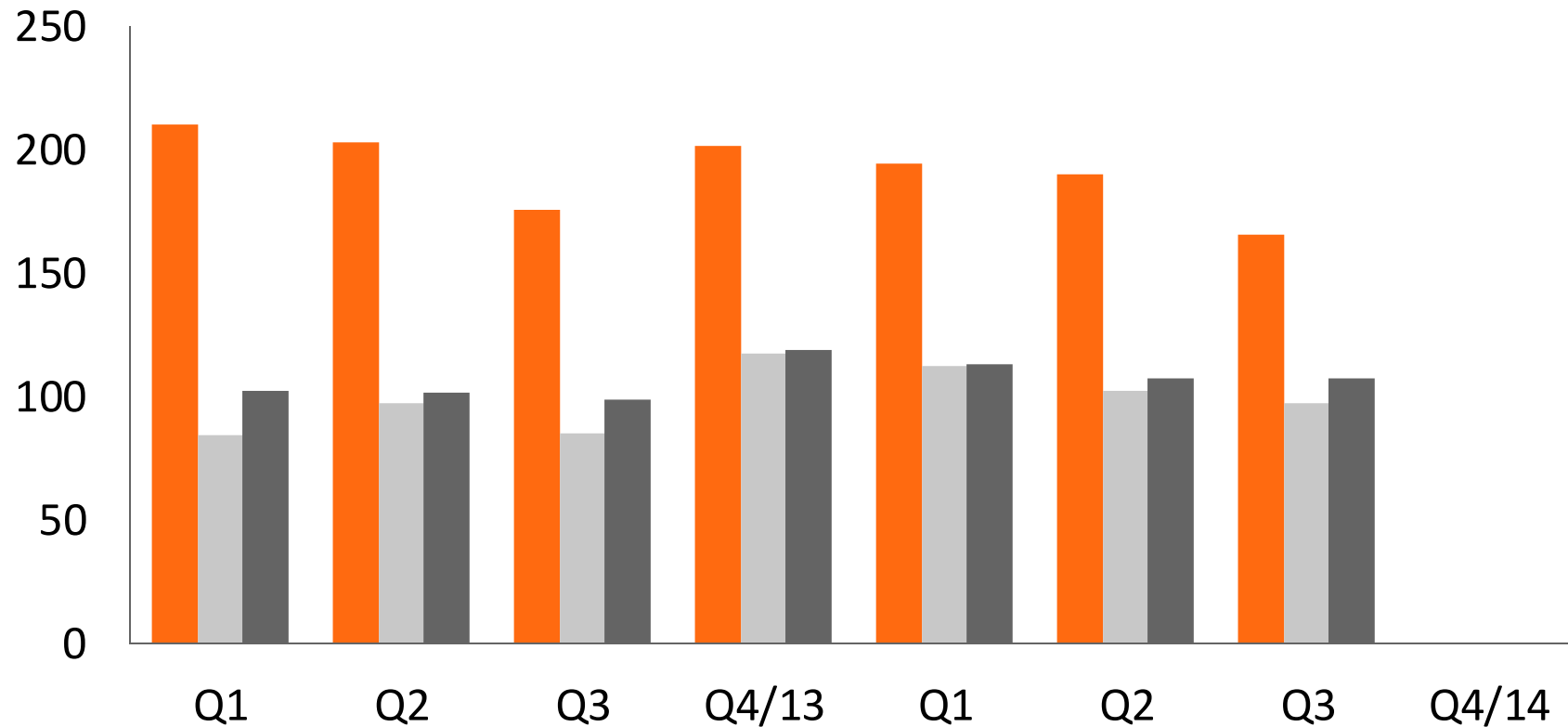
## Nettointäkter från handel och från placeringsverksamhet per kvartal



# OP-Pohjola-gruppen

## Kostnader per kvartal

milj. €



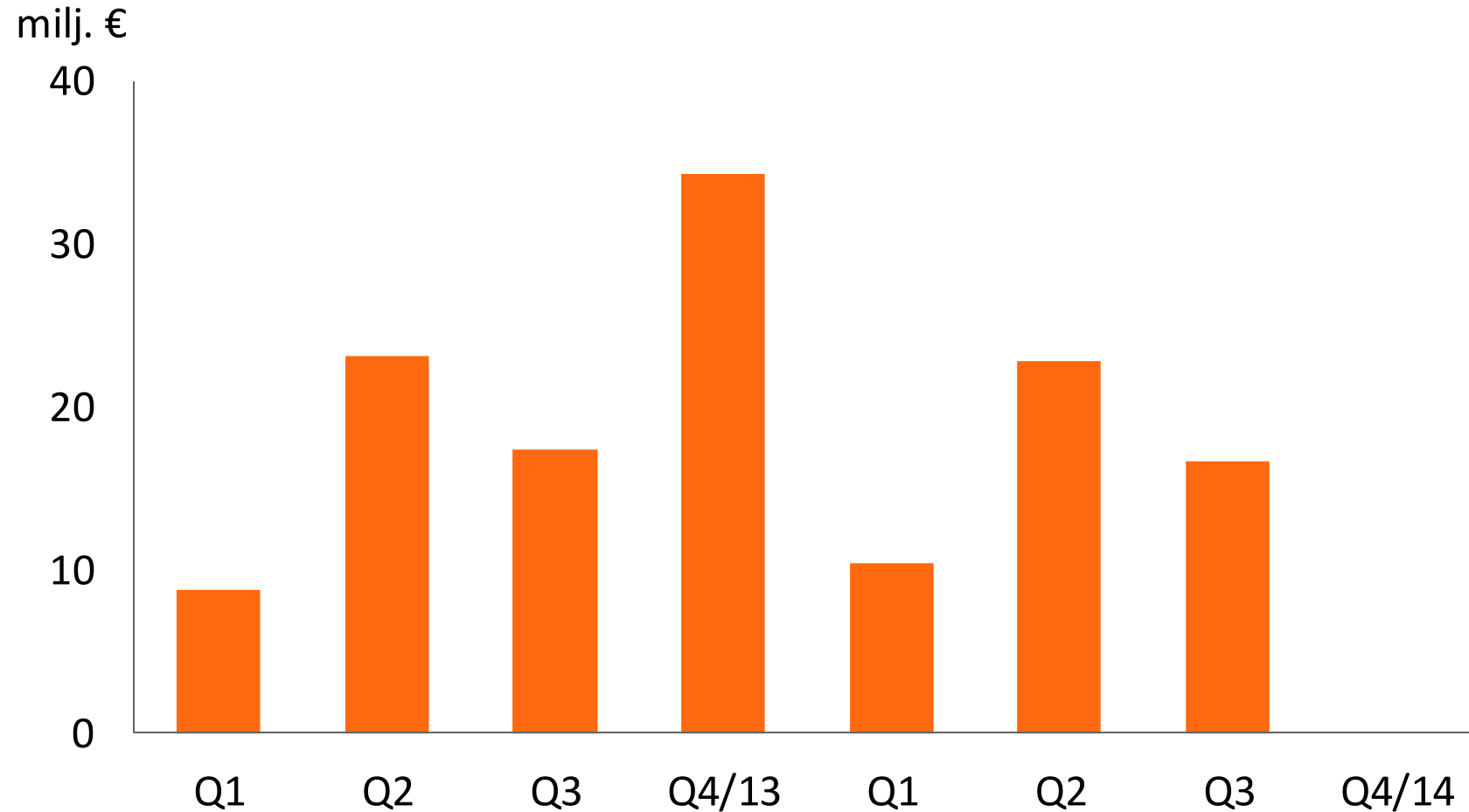
■ Personalkostnader   ■ Övriga administrationskostnader   ■ Övriga rörelsekostnader





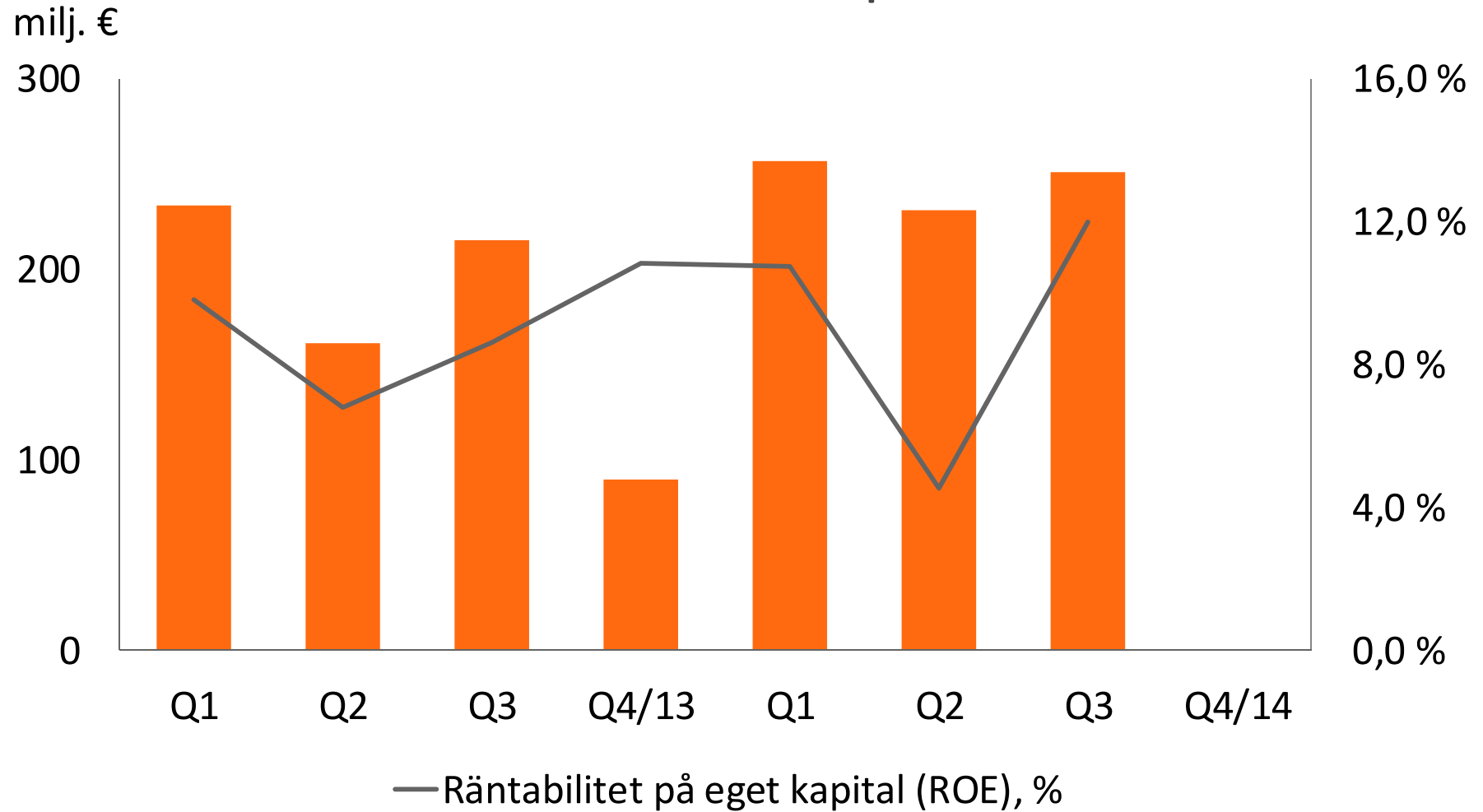
# OP-Pohjola-gruppen

## Nedskrivningar av fordringar per kvartal



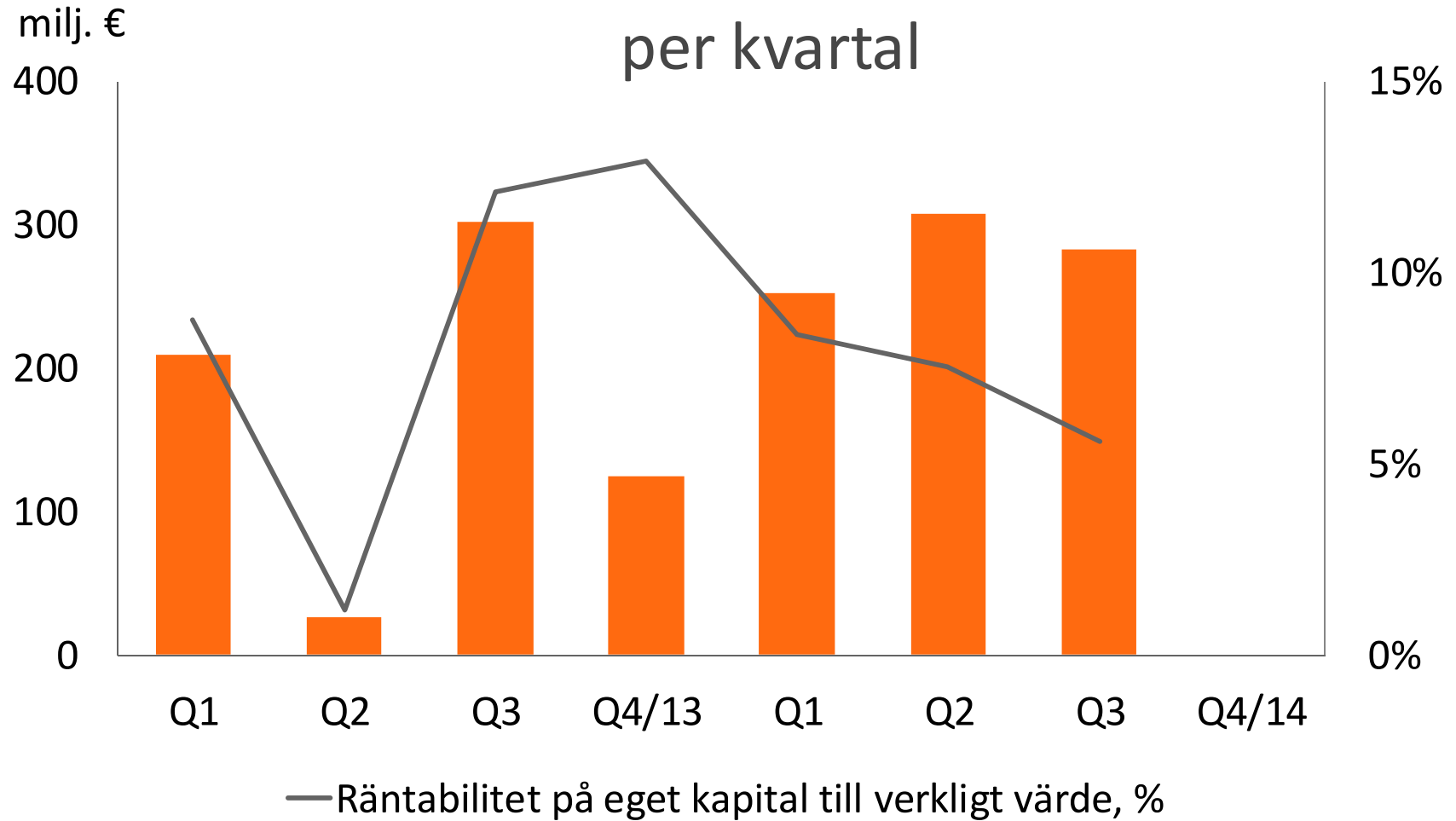
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt per kvartal



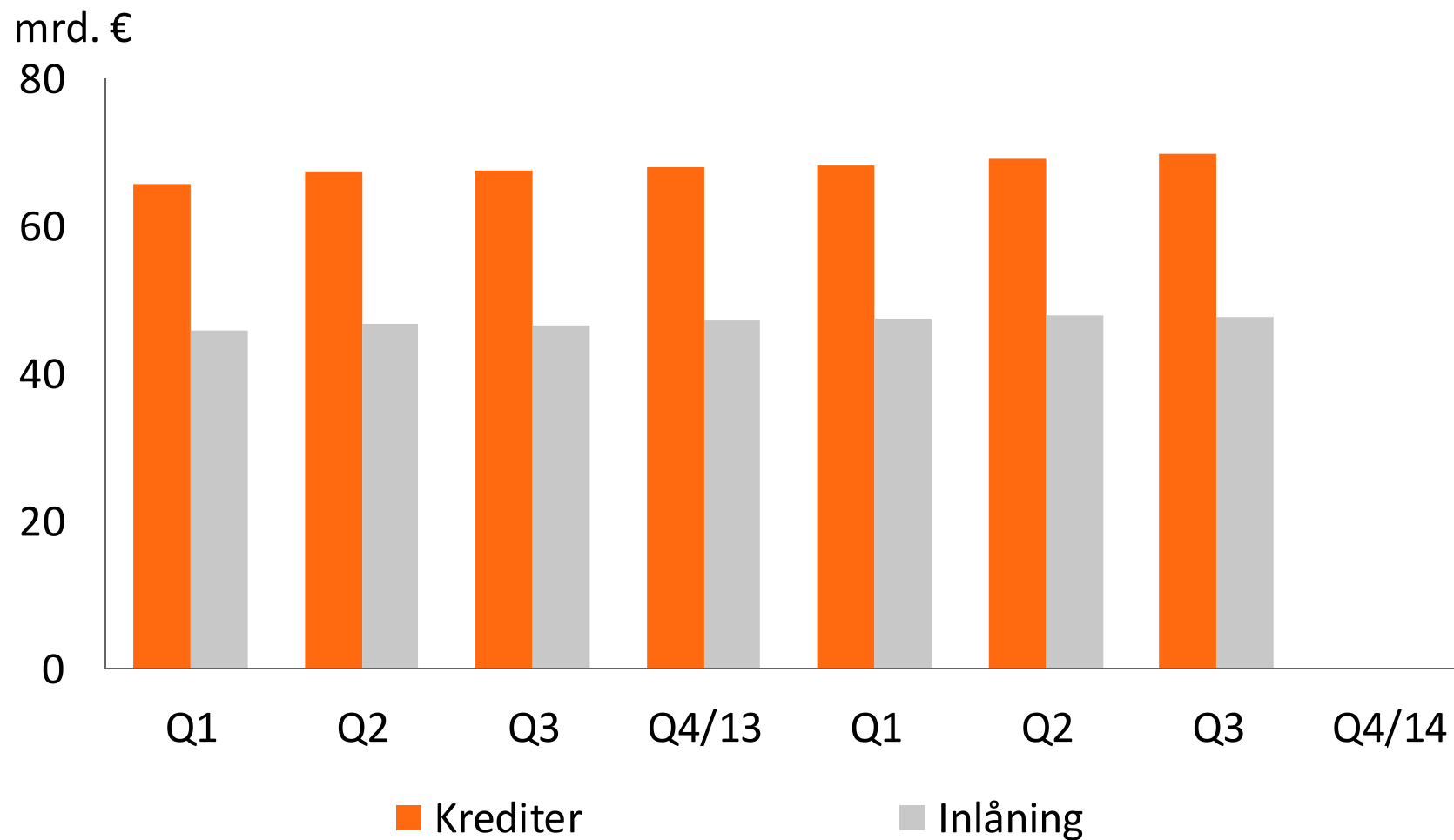
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt till verkligt värde per kvartal



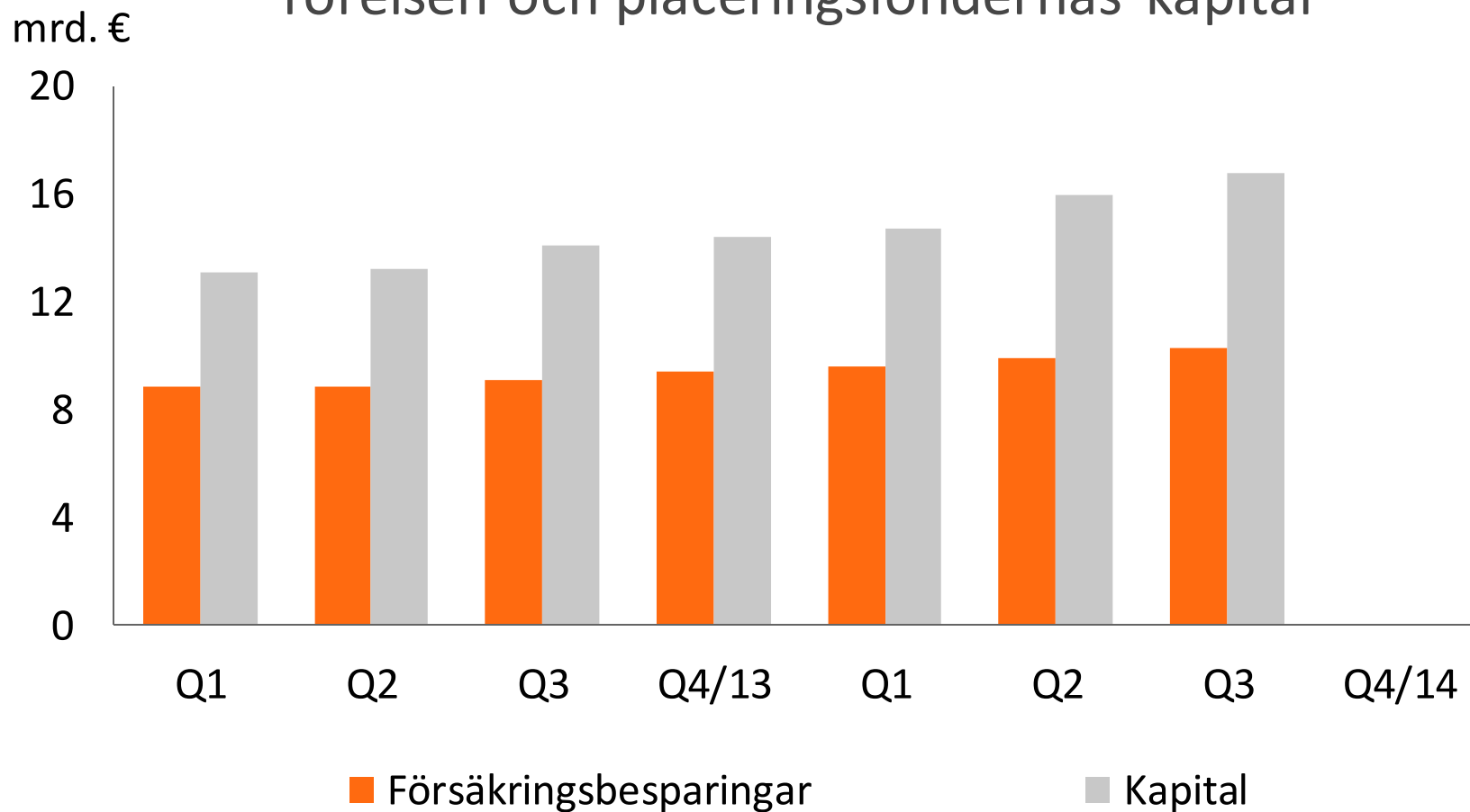
# OP-Pohjola-gruppen

## Krediter och inlåning per kvartal



# OP-Pohjola-gruppen

## Försäkringsbesparingar inom livförsäkringsrörelsen och placeringsfondernas kapital



# OP-Pohjola-gruppen

## Skadeförsäkringsrörelsens premieintäkter per kvartal (IFRS)

Milj.€

400

300

200

100

0

Q1

Q2

Q3

Q4

Q1

Q2

Q3

Q4

2013

2014





## 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.

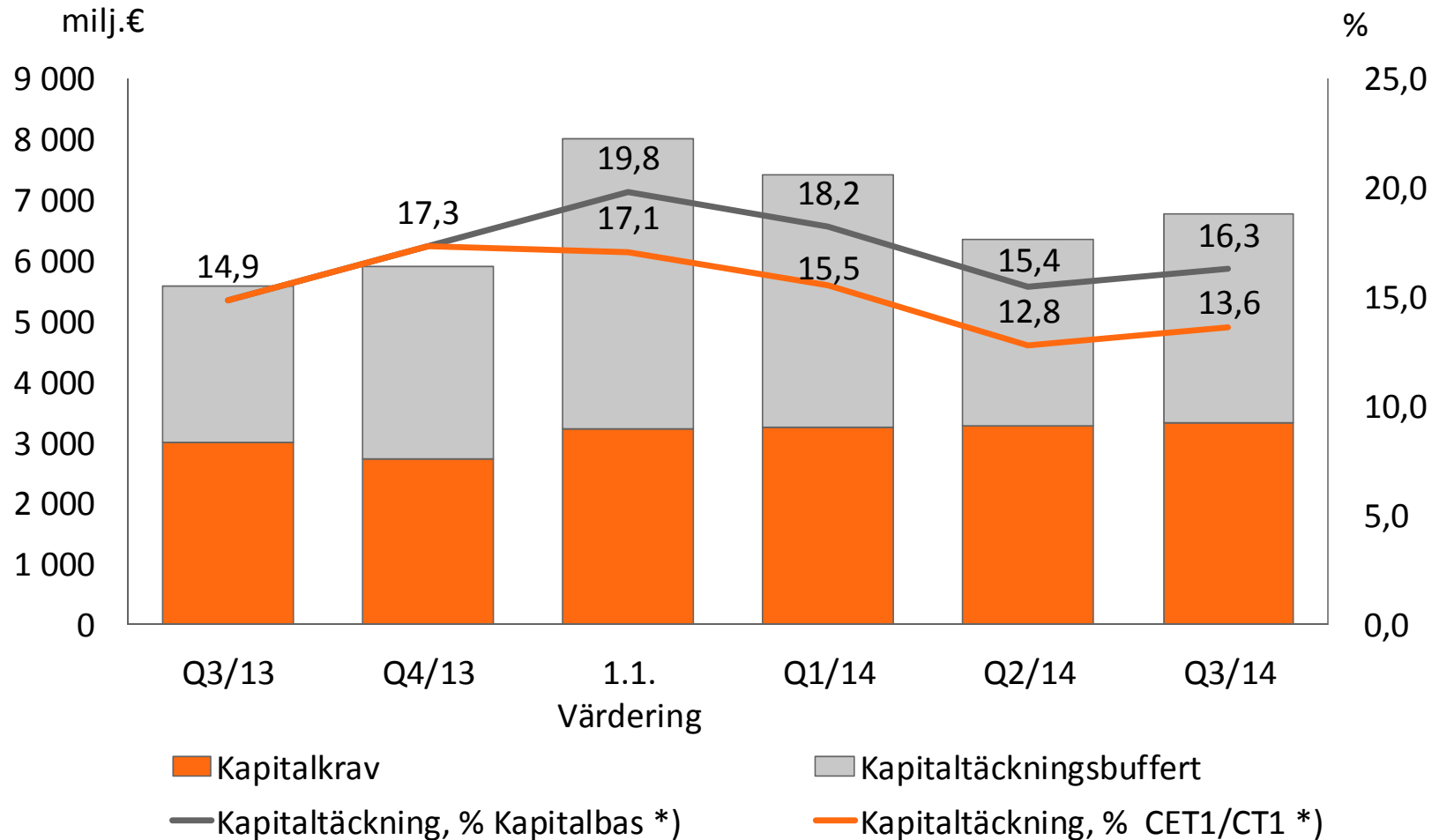


# OP-sammanslutningens kreditrisk för kapitaltäckningen beräknas med internmetoden

- 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

# Sammanslutningen av andelsbanker

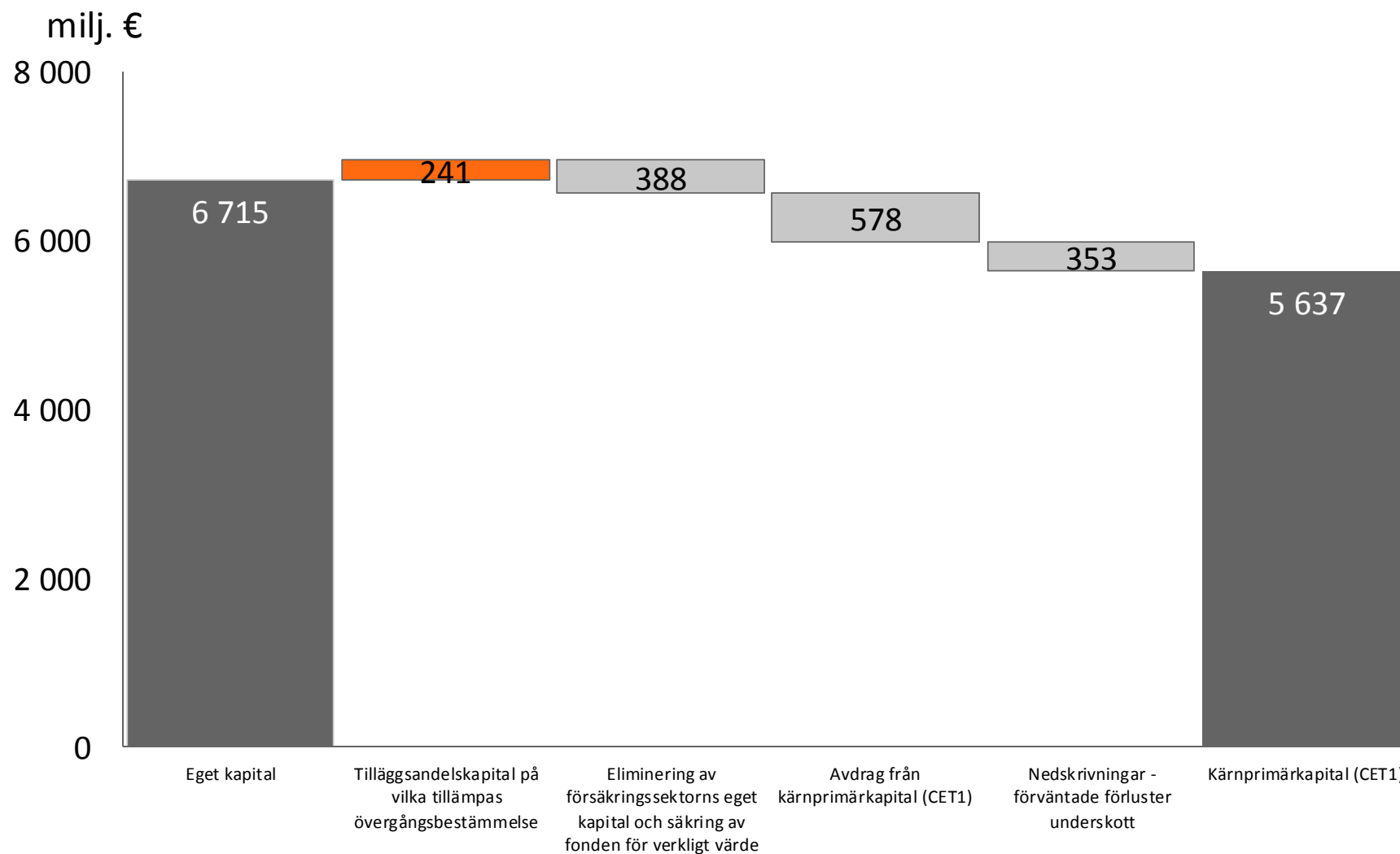
## Kapitalbas och kapitaltäckning



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

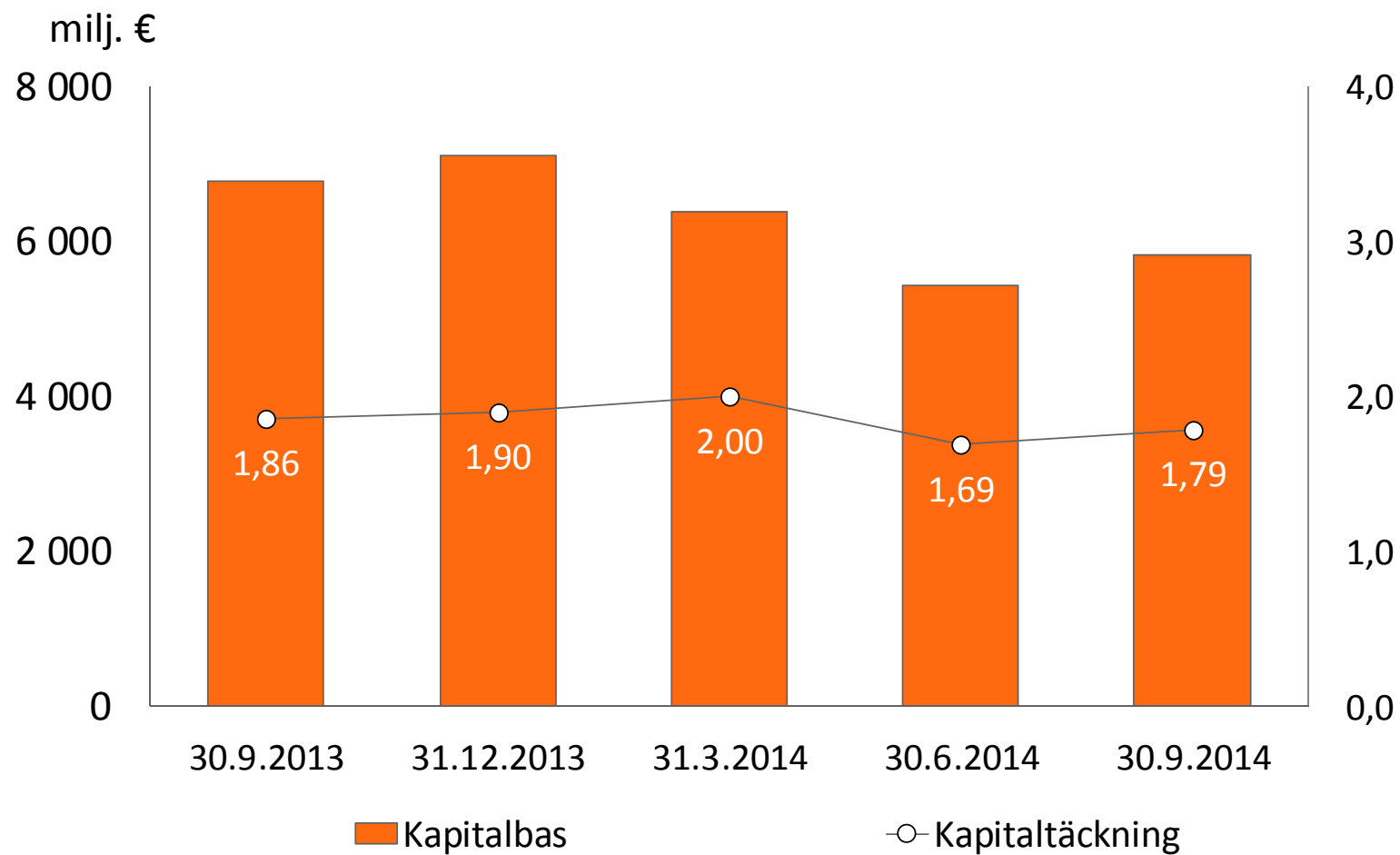


# Hur kärnprimärkapitalet (CET1) bildas 30.9.2014



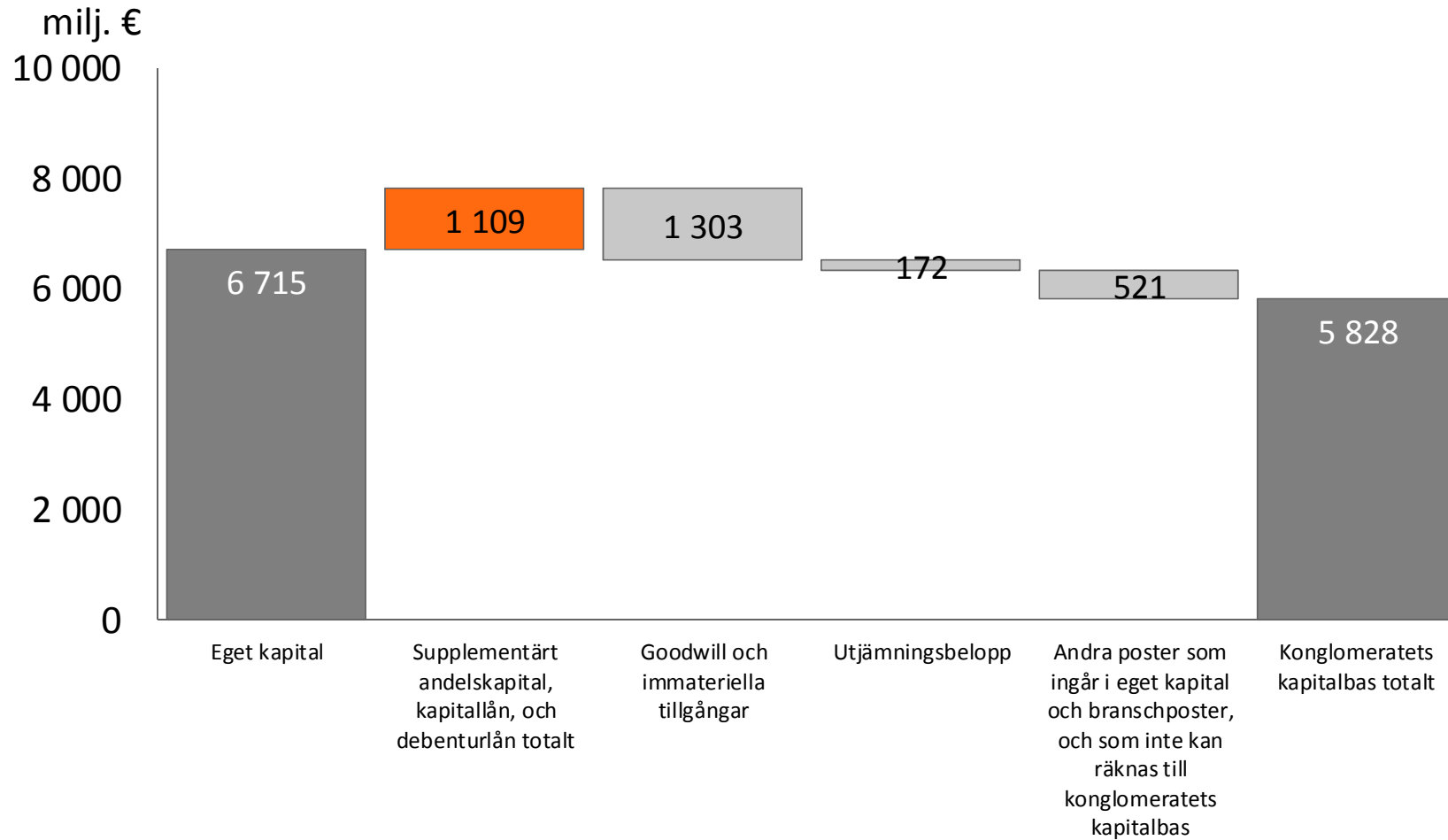
# OP-Pohjola-gruppen

## Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



# Kapitalbas enligt konglomeratlagen

## 30.9.2014

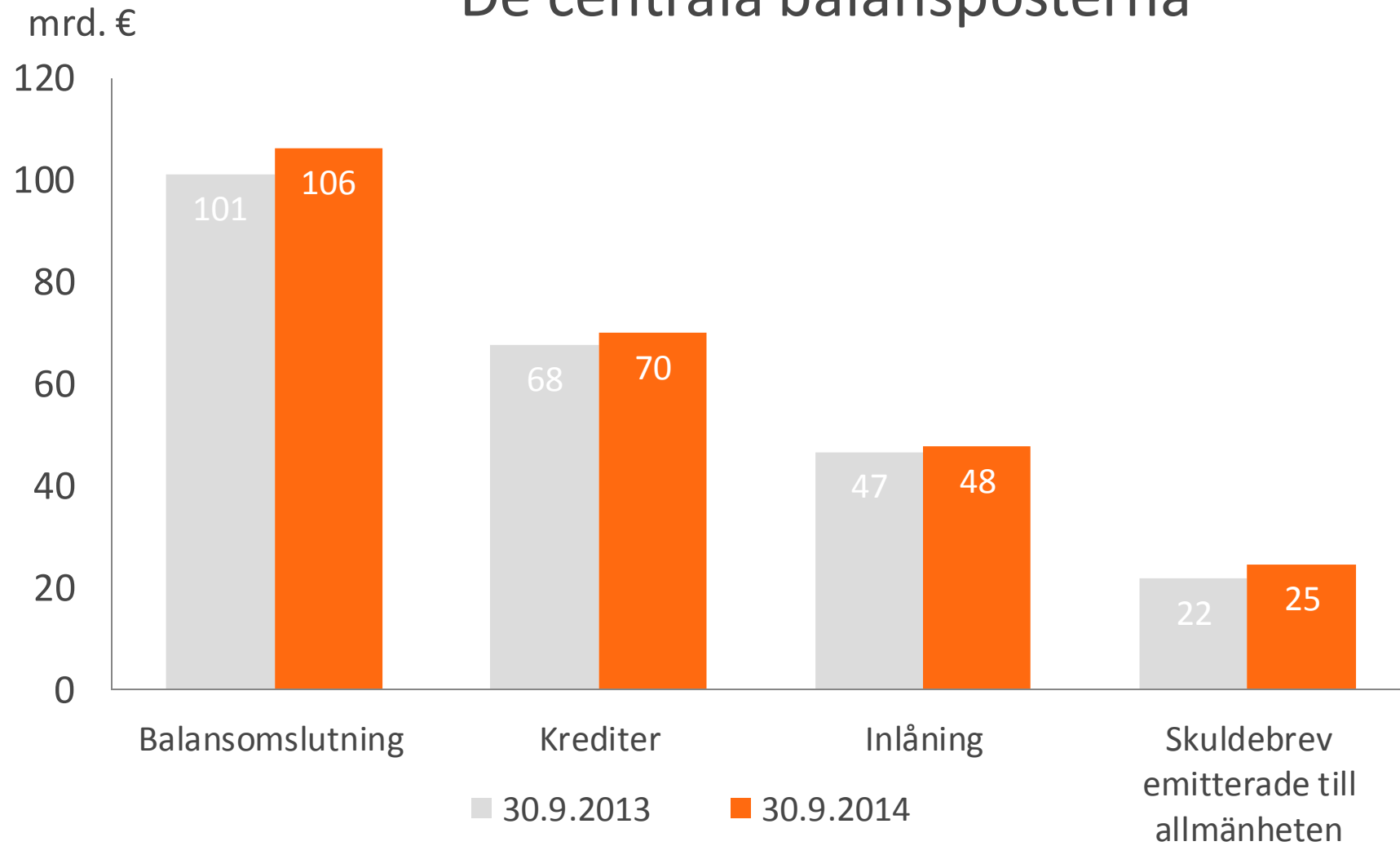




## Balansräkning

# OP-Pohjola-gruppen

## De centrala balansposterna



# OP-Pohjola-gruppen

## Balansräkning

€ million	30.9.2014	30.9.2013	Förändring	
			milj. e	%
Fordringar på kreditinstitut	706	3 267	-2 561	-78,4
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	492	417	75	18,0
Fordringar på kunder	70 003	67 756	2 248	3,3
Tillgångar i skadeförsäkringsrörelse	3 922	3 574	347	9,7
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	10 694	9 488	1 206	12,7
Investeringsstillgångar	9 383	8 185	1 198	14,6
Övriga poster	11 065	8 532	2 534	29,7
<b>Tillgångar totalt</b>	<b>106 265</b>	<b>101 219</b>	<b>5 047</b>	<b>5,0</b>
Skulder till kreditinstitut	737	1 680	-943	-56,1
Skulder till kunder	49 434	49 114	320	0,7
Skulder för skadeförsäkringsrörelse	3 222	2 811	411	14,6
Skulder för livförsäkringsrörelse	11 016	9 472	1 544	16,3
Skuldebrev emitterade till allmänheten	24 651	21 845	2 806	12,8
Övrigt främmande kapital	10 490	8 817	1 673	19,0
Eget kapital	6 715	7 480	-765	-10,2
<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>106 265</b>	<b>101 219</b>	<b>5 047</b>	<b>5,0</b>





# OP-Pohjola-gruppen

## Eget kapital och andelskapital

milj. €	30.9.2014	30.9.2013	Förändring milj. €	%
<b>OP-Pohjola-gruppens ägares andel</b>	<b>6 636</b>	<b>7 390</b>	<b>-754</b>	<b>-10,2</b>
Aktie- och andelskapital	1 259	340	920	270,7
Aktiekapital	0	200	-200	
Medlemsandelar	146	140	7	4,9
Avkastningsandelar	1 113	0	1 113	0,0
Fonden för verkligt värde	382	283	99	34,9
Övriga fonder	2 179	2 731	-552	-20,2
Ackumulerade vinstmedel	2 817	4 037	-1 220	-30,2
<b>Innehav utan bestämmande inflytande</b>	<b>78</b>	<b>90</b>	<b>-11</b>	<b>-12,7</b>
<b>Eget kapital totalt</b>	<b>6 715</b>	<b>7 480</b>	<b>-765</b>	<b>-10,2</b>
<b>Tilläggsandelar</b>	<b>241</b>	<b>601</b>	<b>-361</b>	<b>-60,0</b>

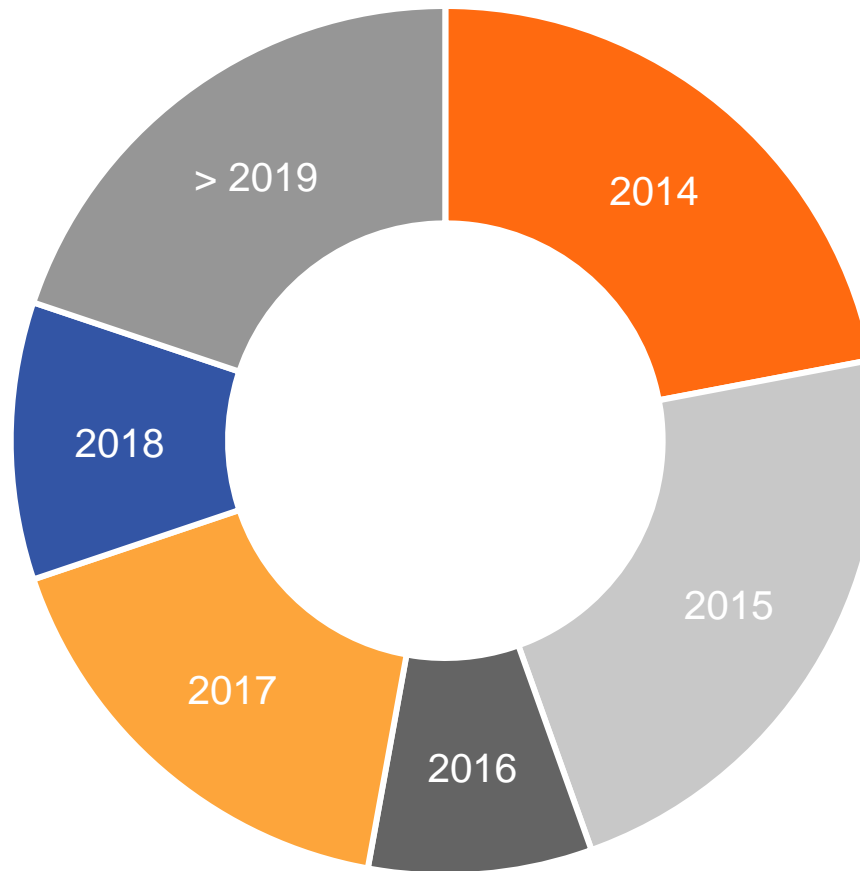


# OP-Pohjola-gruppen

## Maturitet av Skuldebrev emitterade till allmänheten

30.9.2014

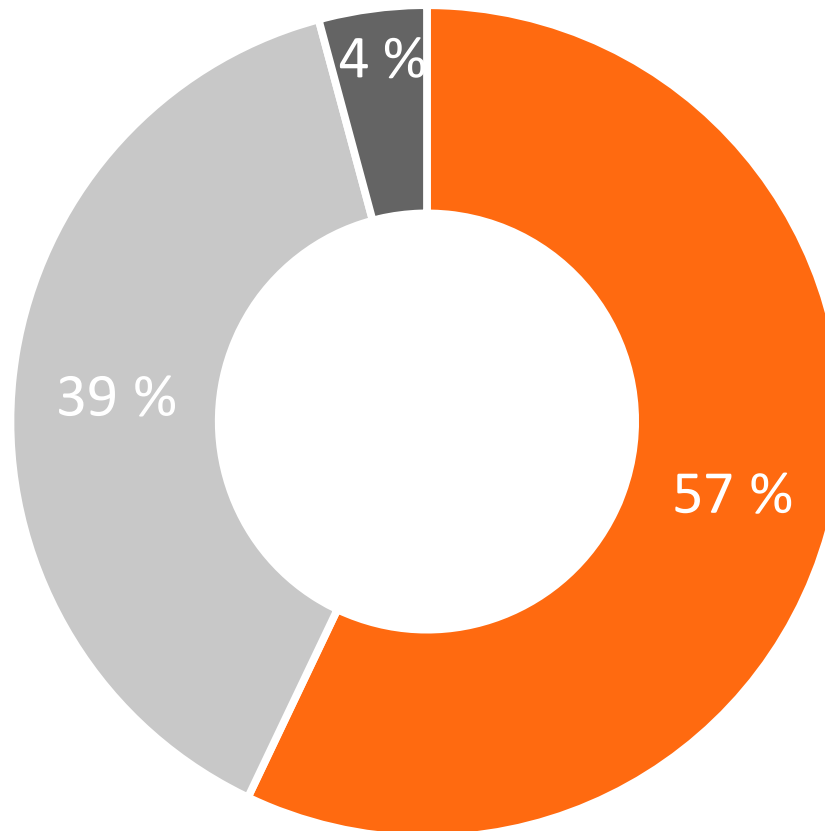
totalt 24,7 mrd. €





## Krediter och kundmedel

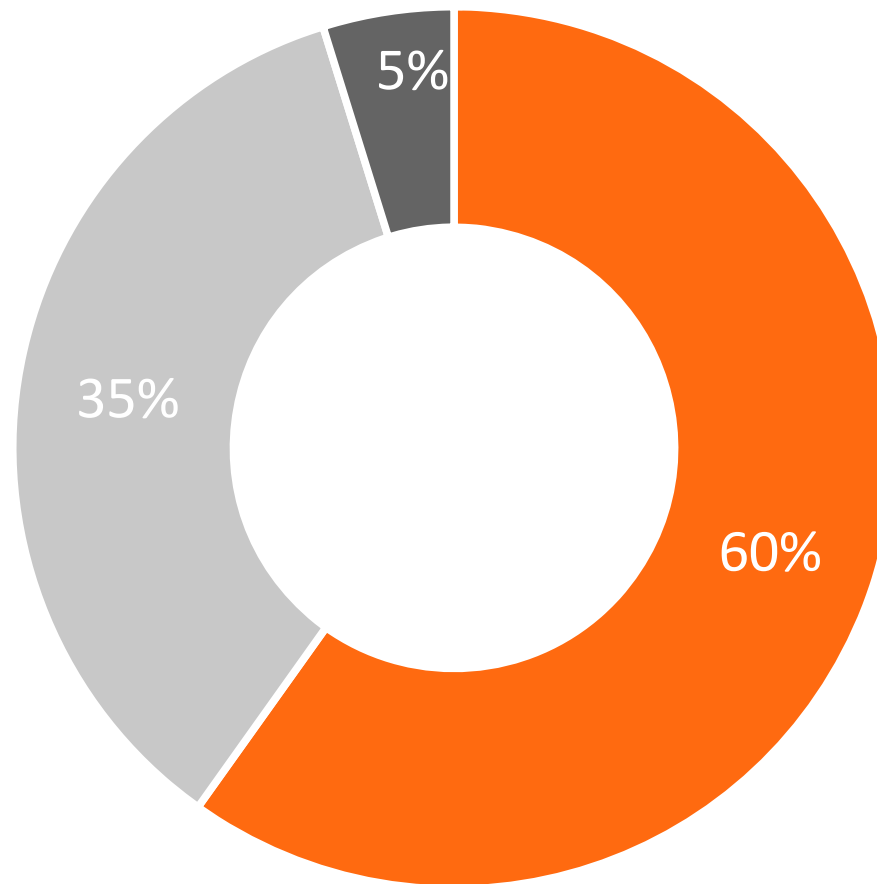
# OP-Pohjola-gruppen Inlåning 30.9.2014



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



OP-Pohjola-gruppen  
Krediter\* per kundgrupp  
30.9.2014



- Hushåll
- Företag / samfund \*\*)
- Jord- och skogsbrukskunder

\*) inkl. leasingobjekt

\*\*\*) inkl. företagare



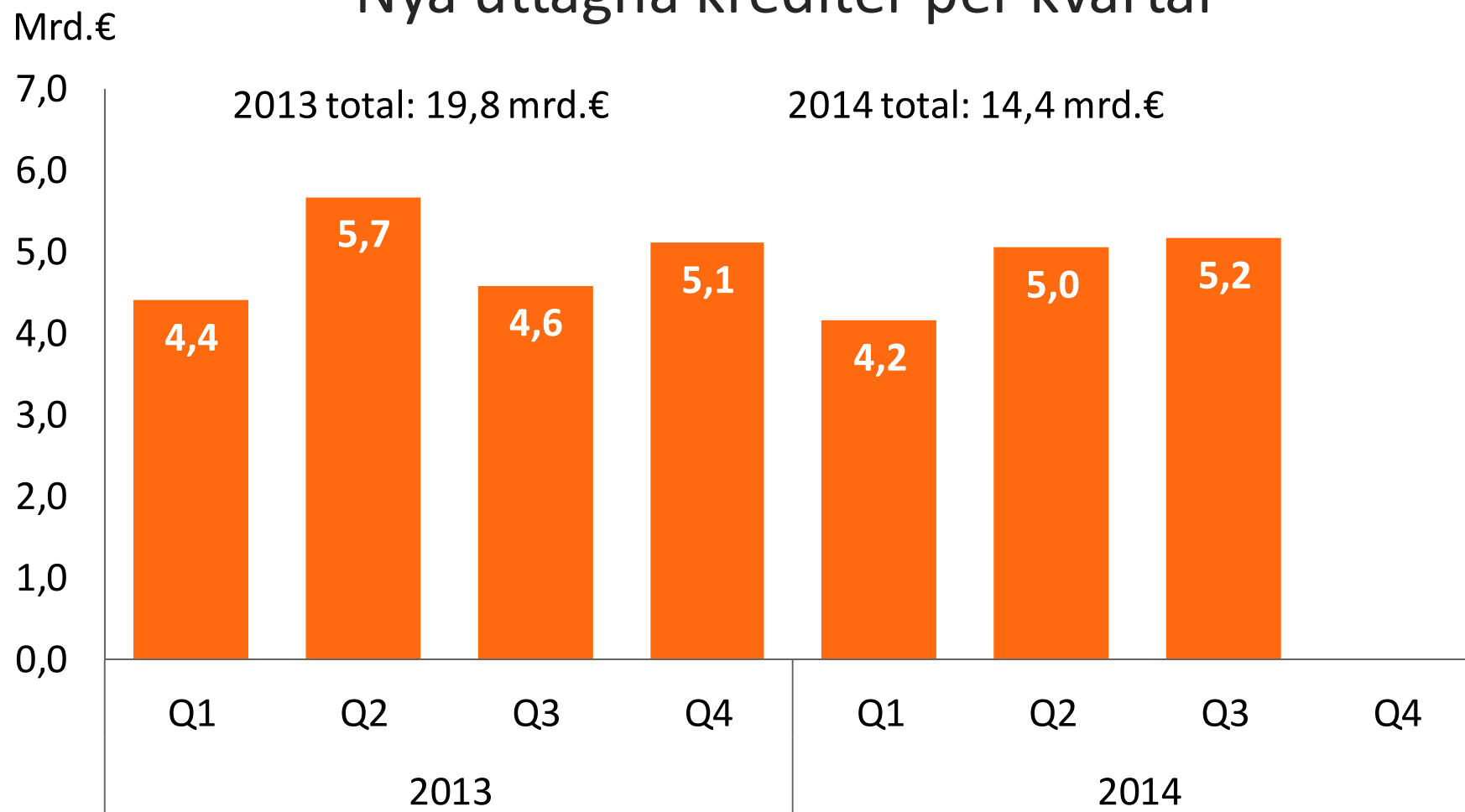
# OP-Pohjola-gruppen

## Kredit- och garantistocken per sektor

Milj. €	30.9.2014	30.9.2013	milj. e	Förändring %
<b>Företag och bostadssammanslutningar</b>	<b>25 829</b>	<b>25 420</b>	<b>409</b>	<b>1,6</b>
Uthyrning och förvaltning av bostäder inkl. bostadssammanslutningar	6 042	5 369	673	12,5
Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter	3 166	3 128	38	1,2
Partihandel och detaljhandel	2 711	2 698	13	0,5
Tjänster	1 864	1 746	118	6,7
Energi	1 845	1 401	443	31,6
Byggverksamhet	1 744	1 817	-73	-4,0
Transport och magasinering	1 483	1 533	-50	-3,3
Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service)	1 388	1 347	41	3,1
Jordbruk, skogsbruk och fiske	845	895	-50	-5,5
Skogsindustri	729	766	-36	-4,7
Finans- och försäkringsverksamhet	704	967	-263	-27,2
Handel med egna fastigheter	593	929	-337	-36,2
Metallindustri	538	594	-56	-9,4
Livsmedelsframställning	531	569	-38	-6,7
Kemisk industri	331	363	-32	-8,8
Annan tillverkning	214	310	-96	-30,9
Övriga företag	1 101	987	113	11,5
<b>Offentliga och icke vinstsyftande samfund</b>	<b>1 303</b>	<b>1 300</b>	<b>3</b>	<b>0,2</b>
<b>Hushåll</b>	<b>45 241</b>	<b>44 221</b>	<b>1 020</b>	<b>2,3</b>
<b>Korrigeringsposter</b>	<b>677</b>	<b>-120</b>	<b>796</b>	<b>0,0</b>
<b>Totalt</b>	<b>73 049</b>	<b>70 821</b>	<b>2 228</b>	<b>3,1</b>

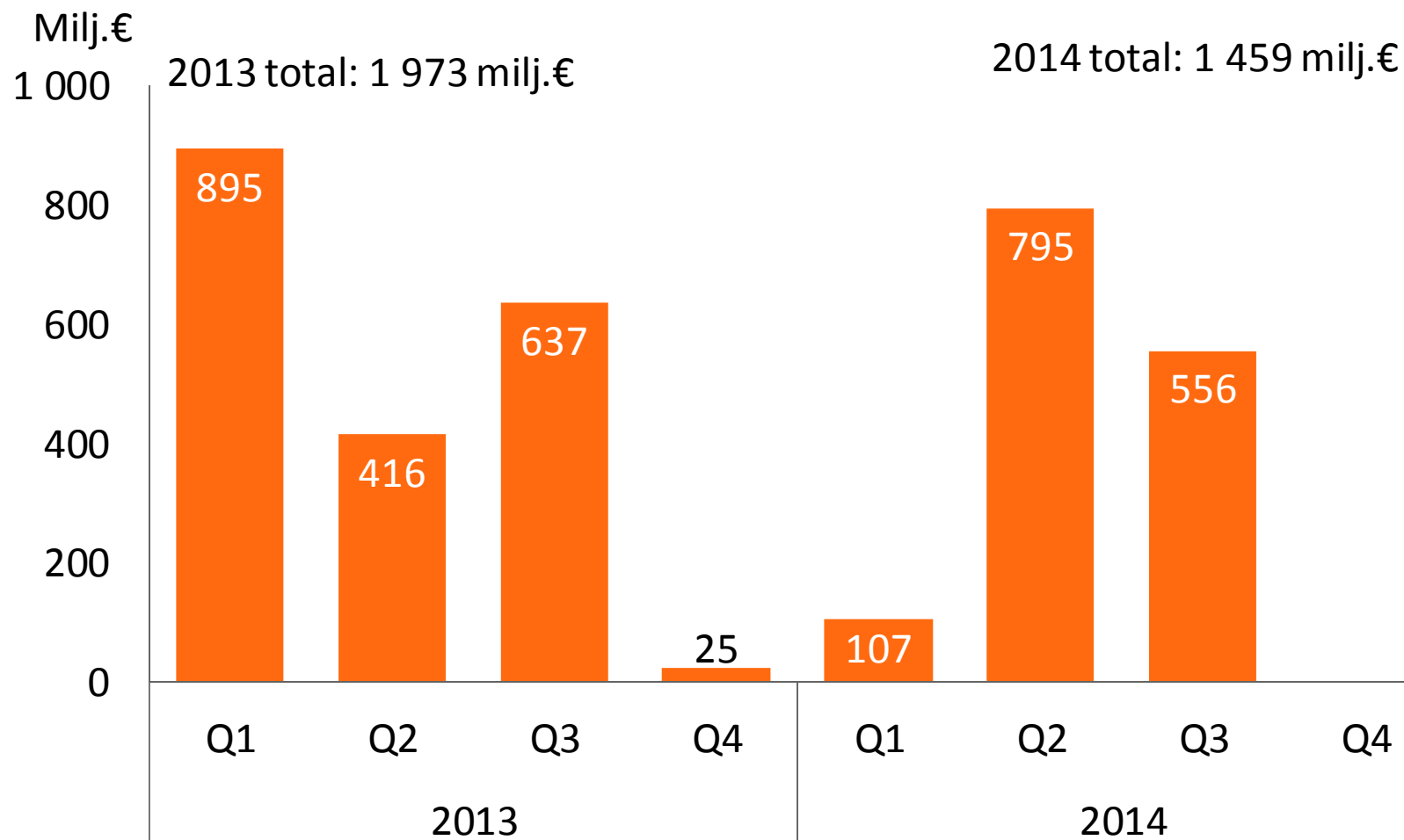
# OP-Pohjola-gruppen

## Nya uttagna krediter per kvartal



# OP-Pohjola-gruppen

## Placeringfondernas nettoförsäljning per kvartal

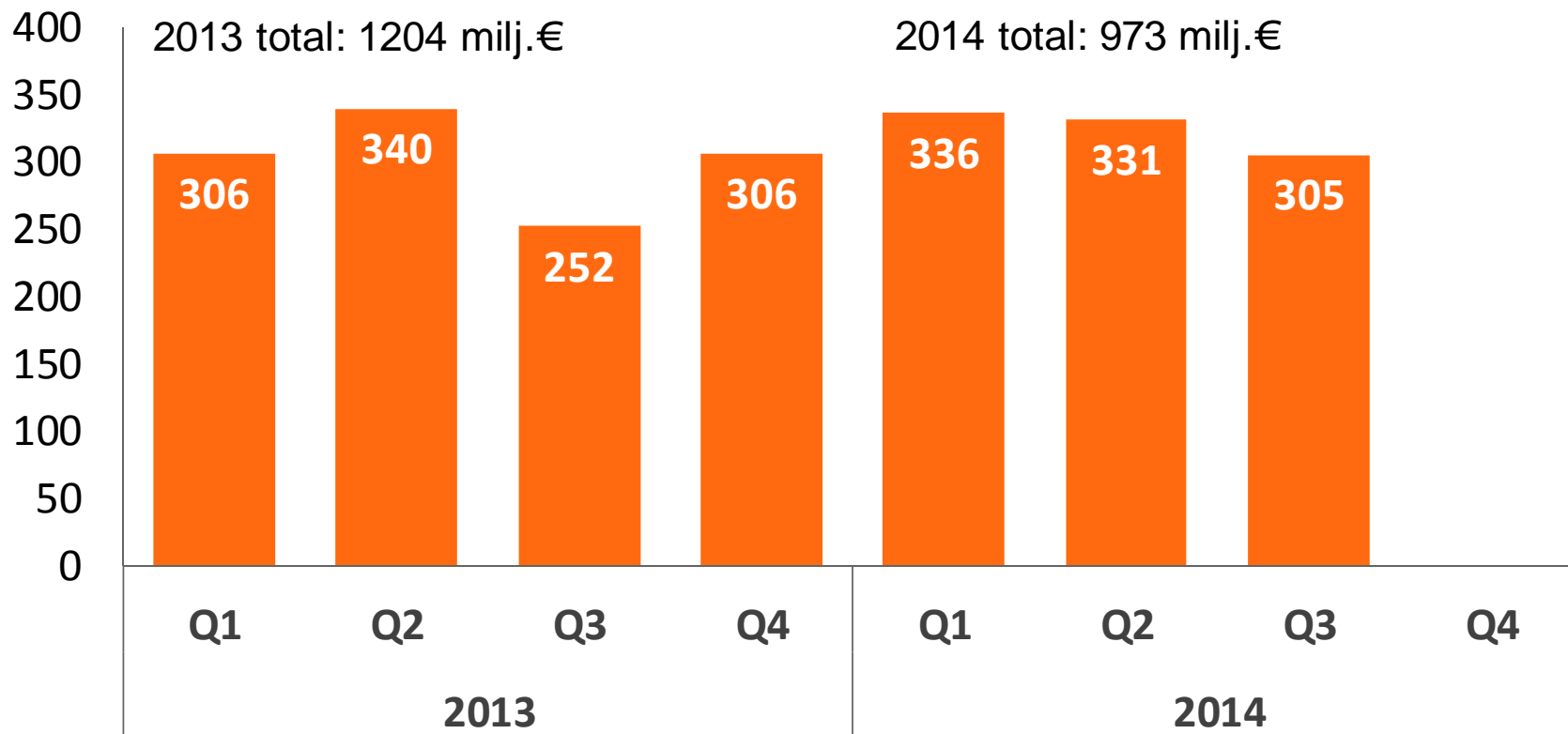




# OP-Pohjola-gruppen

## Liv- och pensionförsäkringens premieinkomst per kvartal

Milj.€





**Kunder, medlemmar, mm.**

# OP-Pohjola-gruppen Kundfördelningen

1 000 kunder

5 000

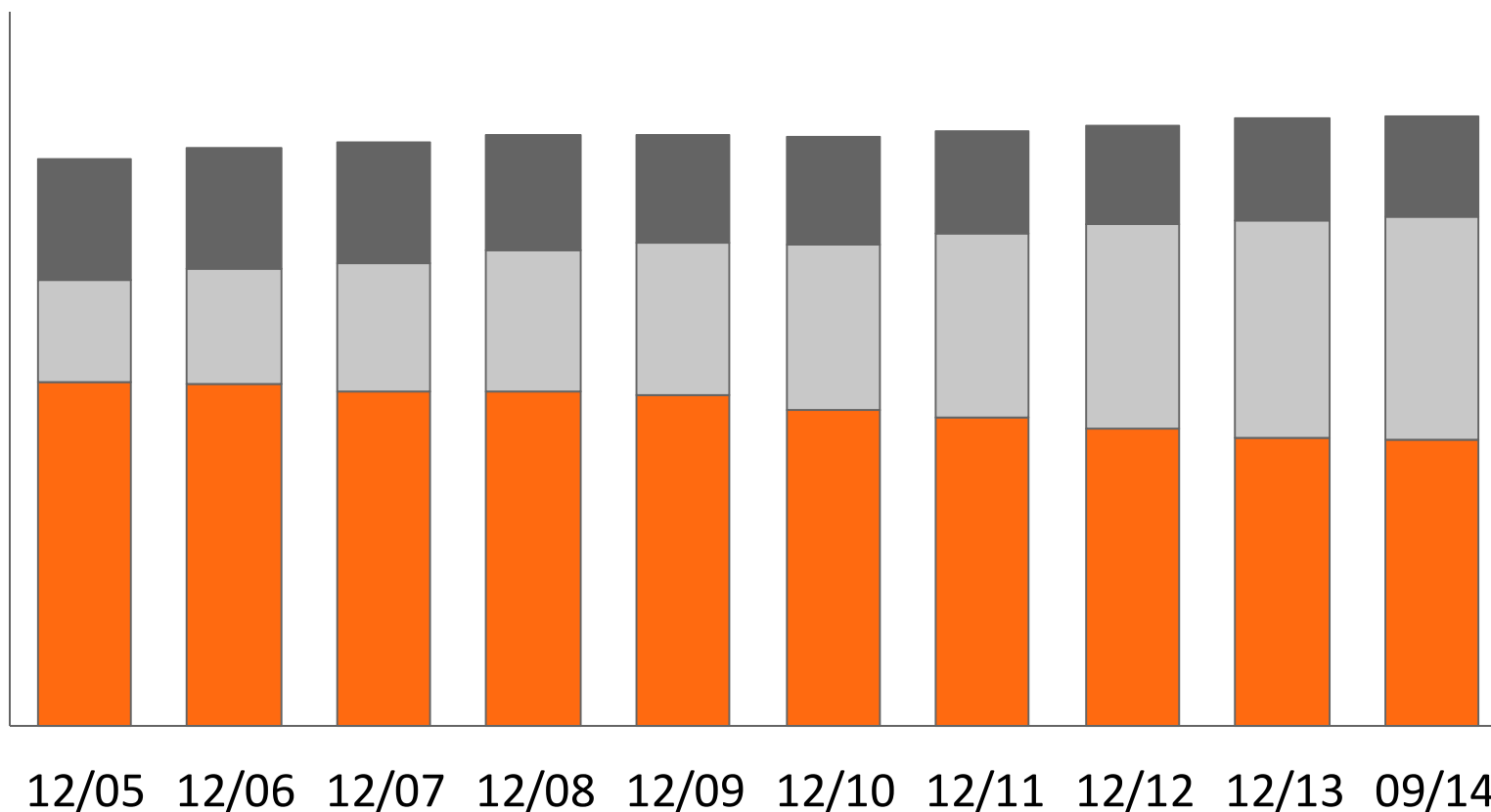
4 000

3 000

2 000

1 000

0



Bankkunder

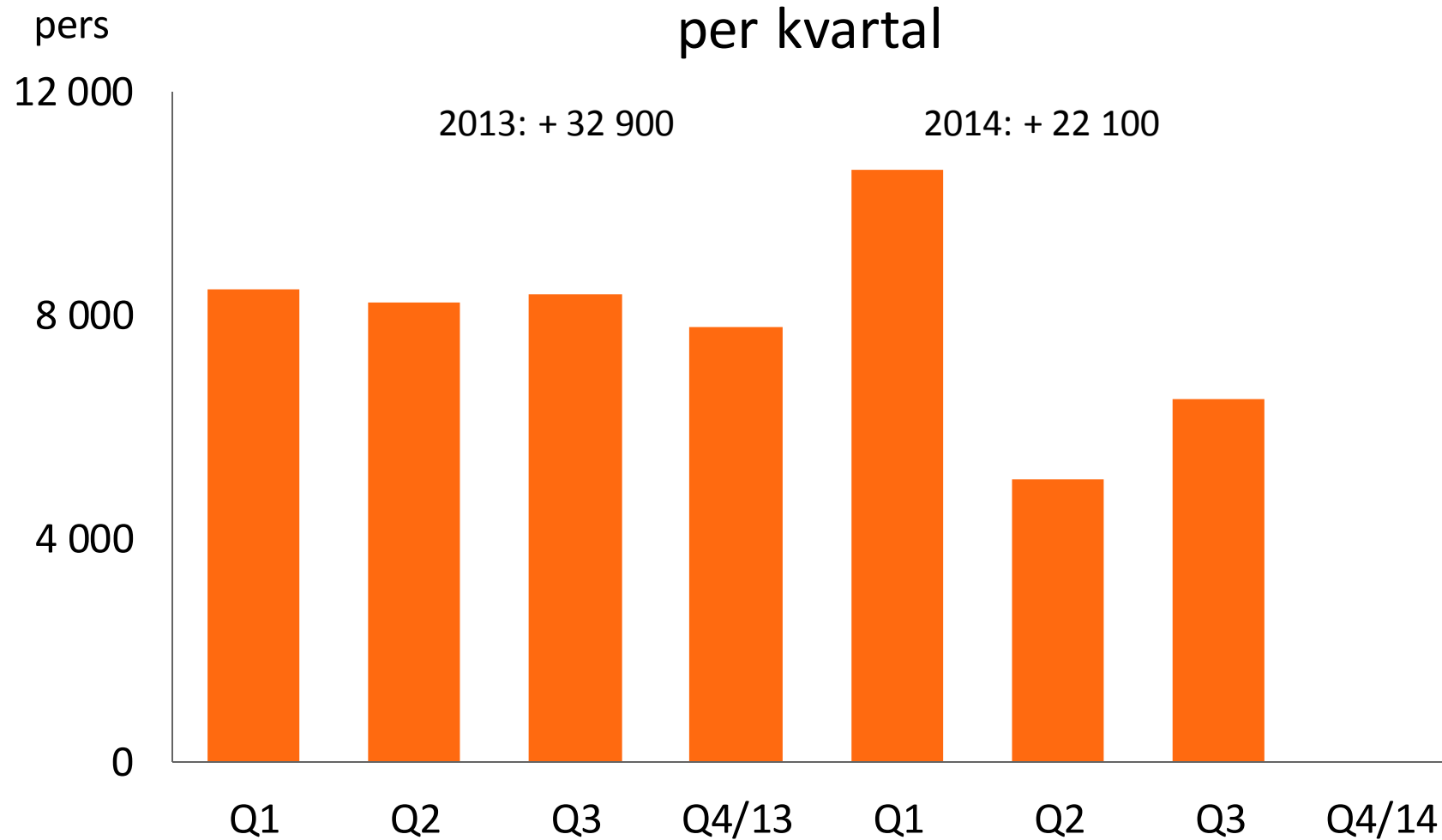
Bank- och skadeförs. kunder

Skadeförsäkringskunder



# OP-Pohjola-gruppen

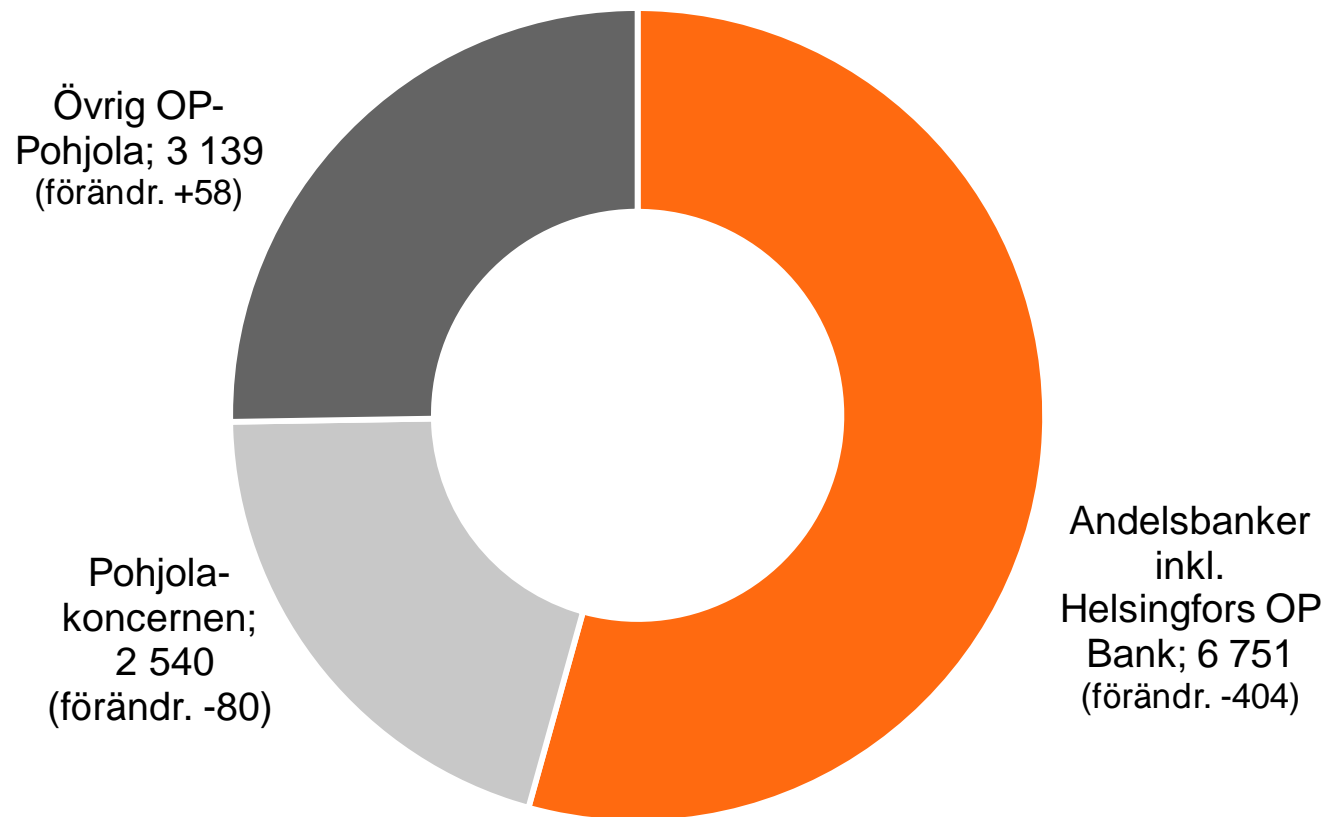
## Nettoökningen av antalet ägarkunder per kvartal



# OP-Pohjola-gruppens personal

## 30.9.2014

totalt 12 430 personer (-426 per år)



# OP-Pohjola-gruppens servicenät

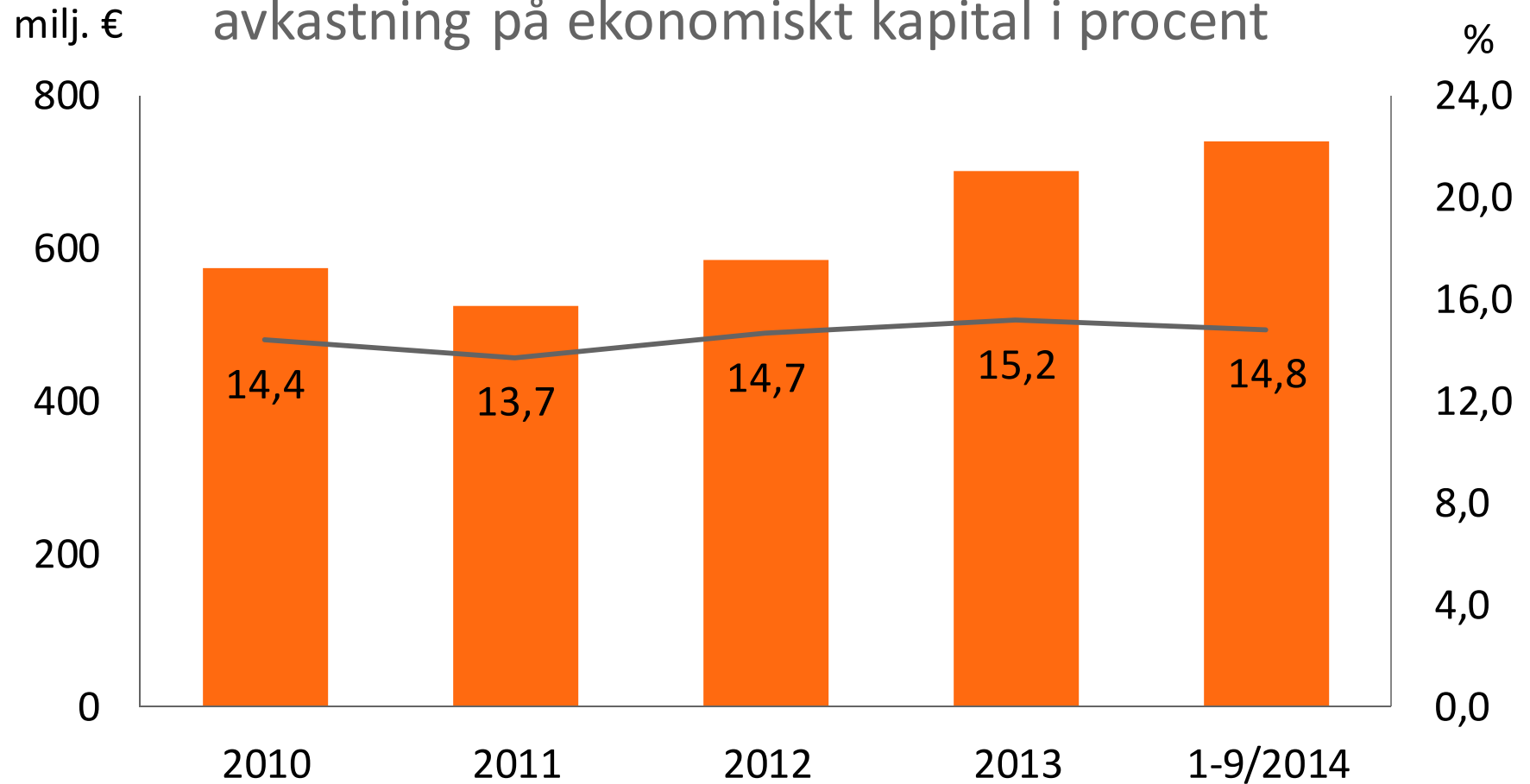
	September 2014	Förändring under 12 mån.
Antal besökare op.fi	10 505 656	+2,9%
OP-Mobilen, antalet användare	490 500	n/a
Nedladdningar av Pivo (1–9/2014)	över 300 000	circa +500 %
Nättjänstavgift	1 621 067	39 591 st.
Bankkontor	457	-39 st.
med både skadeförsäkrings- och banktjänster	349	- 6 st.
Private Banking-kontor	40	+2 st.
OP-Fastighetscentralernas kontor	162	-8 st.
Internetkundterminaler	440	-16st.
Följare på Facebook (OP-Pohjola-gruppen och andelsbankerna)	136 815	+78 019 st.
Följare på Twitter	6 162	+ 4 780 st.
Följare på LinkedIn (OP-Pohjola och Pohjola totalt)	6 105	+2 569 st.
Kundkontakter i telefontjänsten i september 2014	234 431	+ 7 041 st.



## Utvecklingen under de senaste fem åren

# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt och avkastning på ekonomiskt kapital i procent



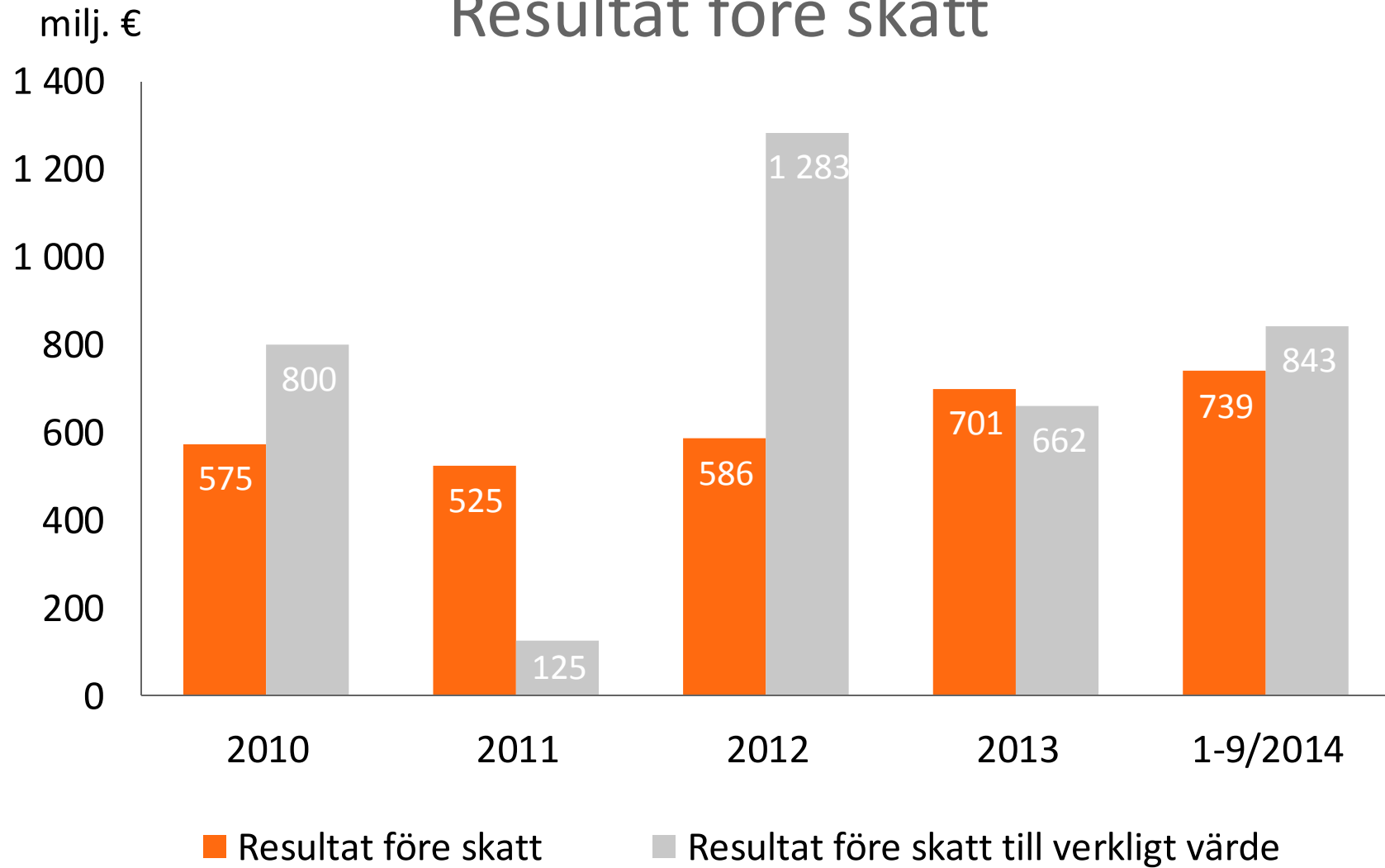
Resultat före skatt — Avkastning på ekonomiskt kapital (glidande 12 mån.), %





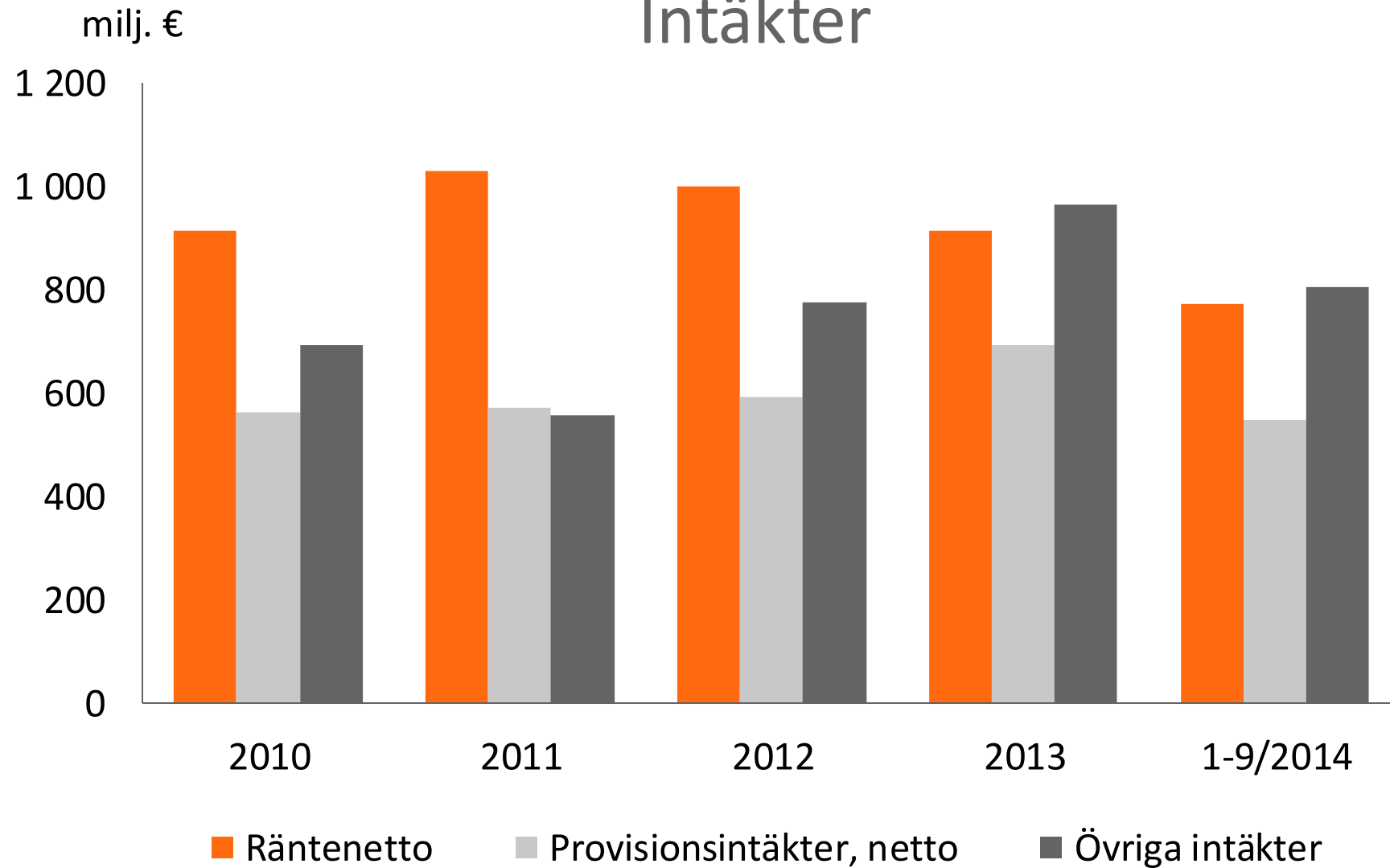
# OP-Pohjola-gruppen

## Resultat före skatt



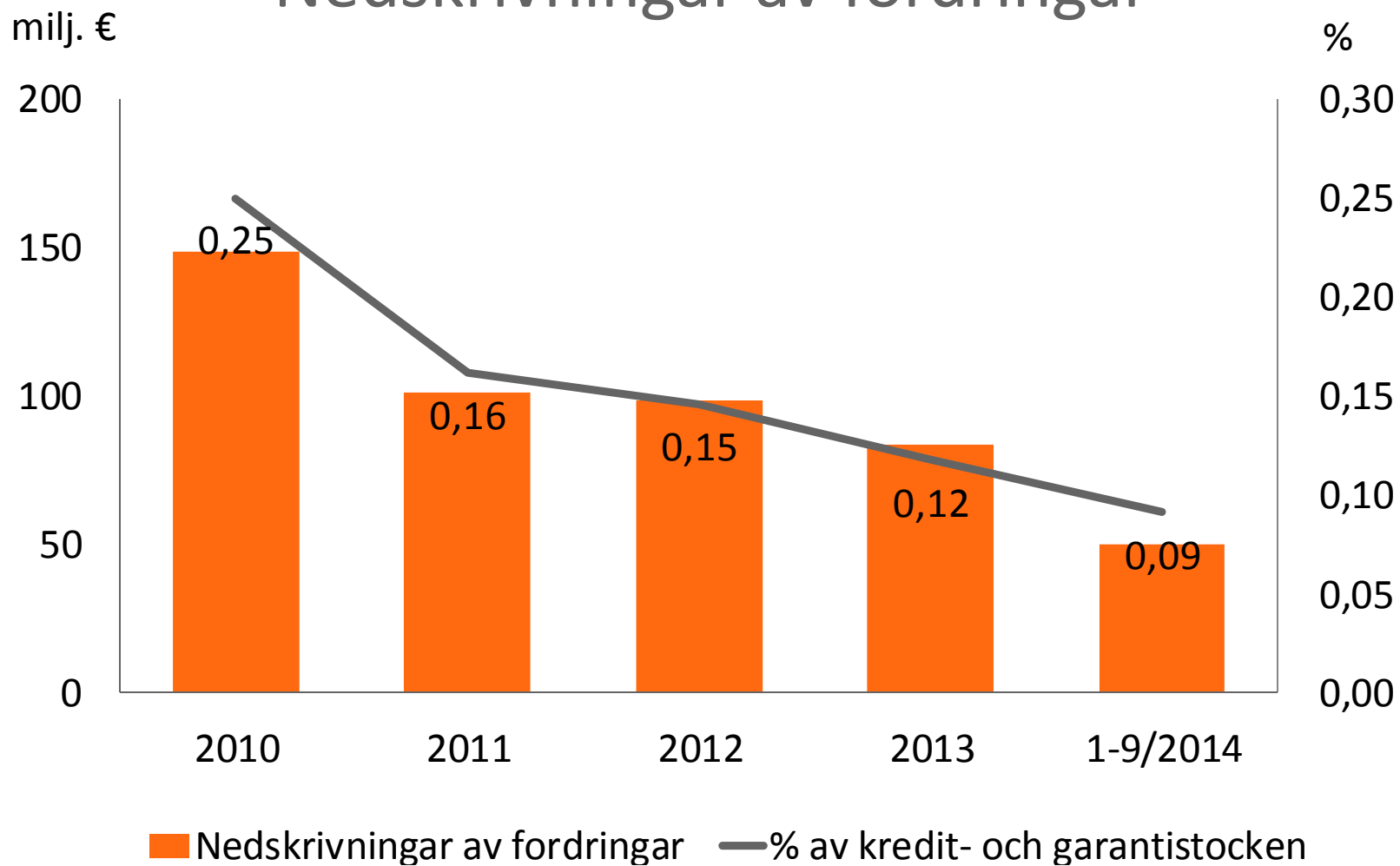
# OP-Pohjola-gruppen

## Intäkter



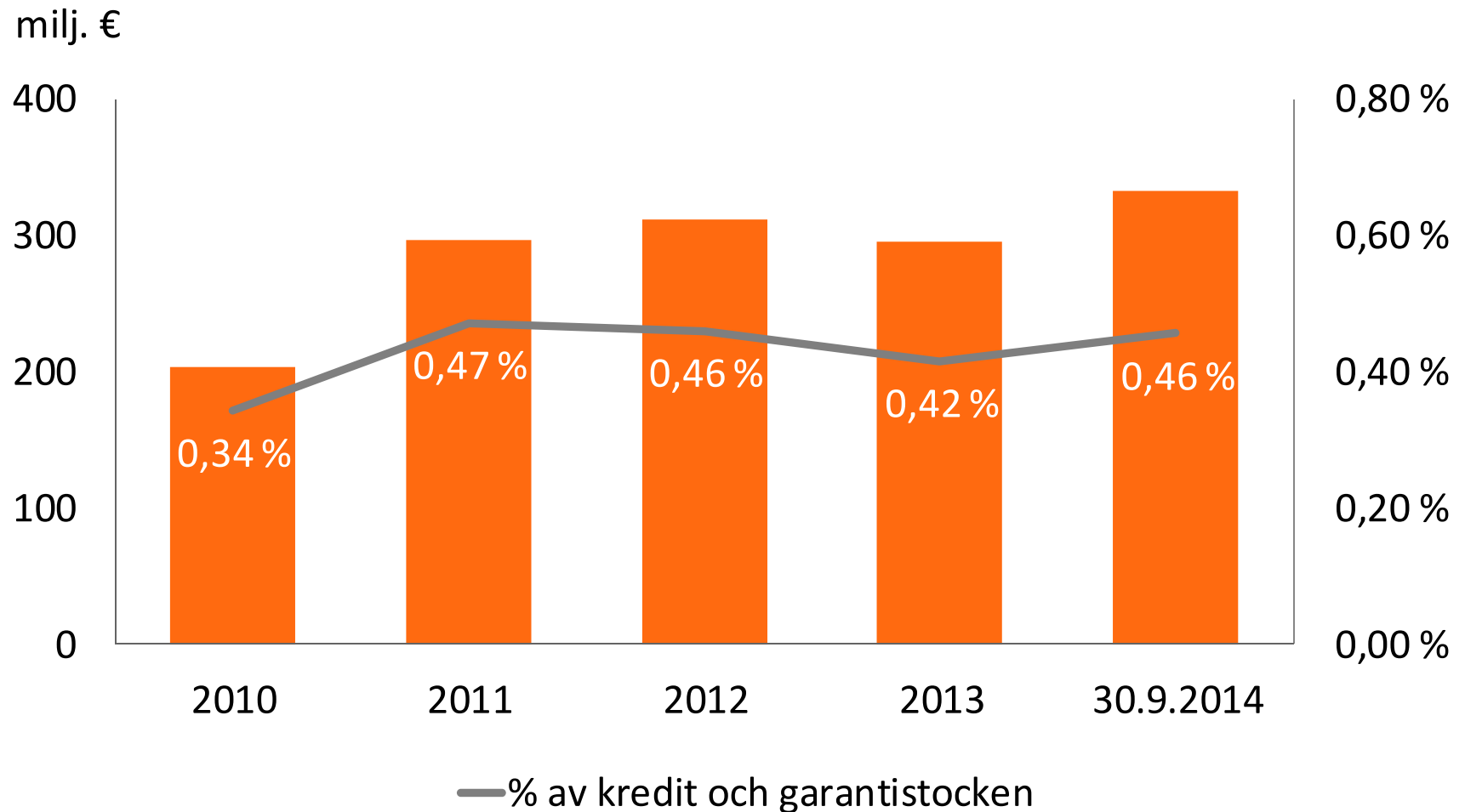
# OP-Pohjola-gruppen

## Nedskrivningar av fordringar

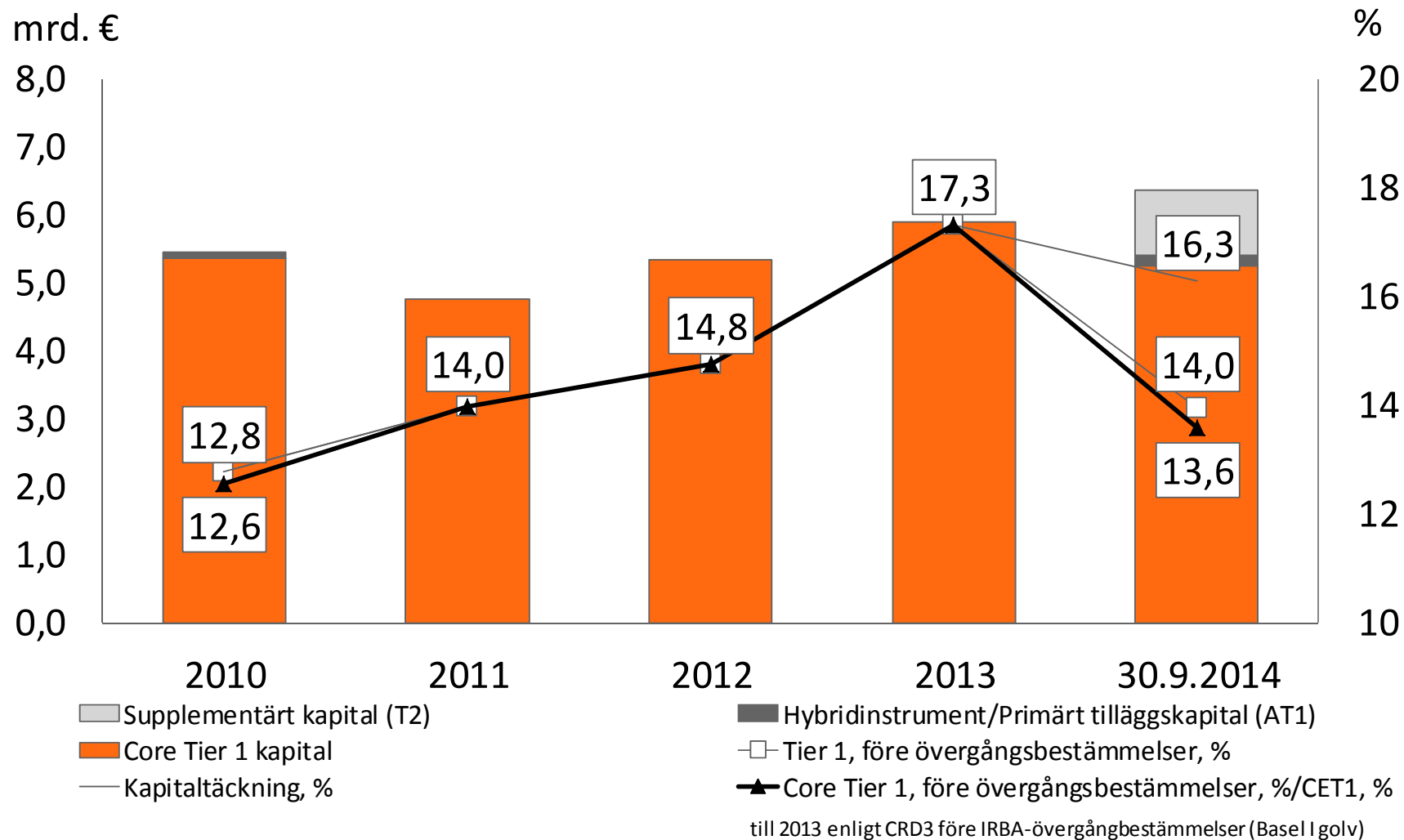


# OP-Pohjola-gruppen

## Över 90 dagar förfallna fordringar

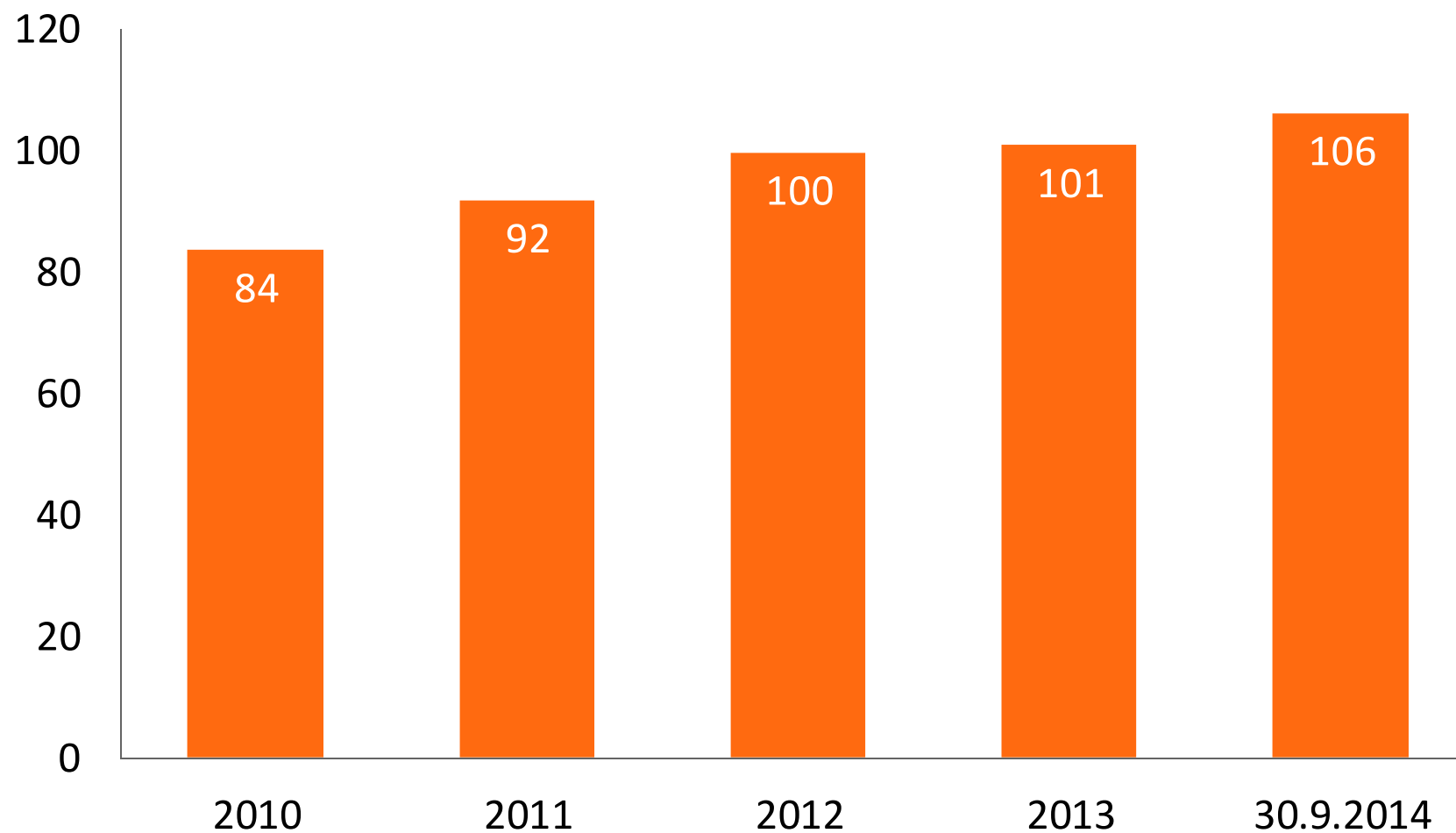


## Sammanslutningen av andelsbanker Kapitalbas och kapitaltäckning



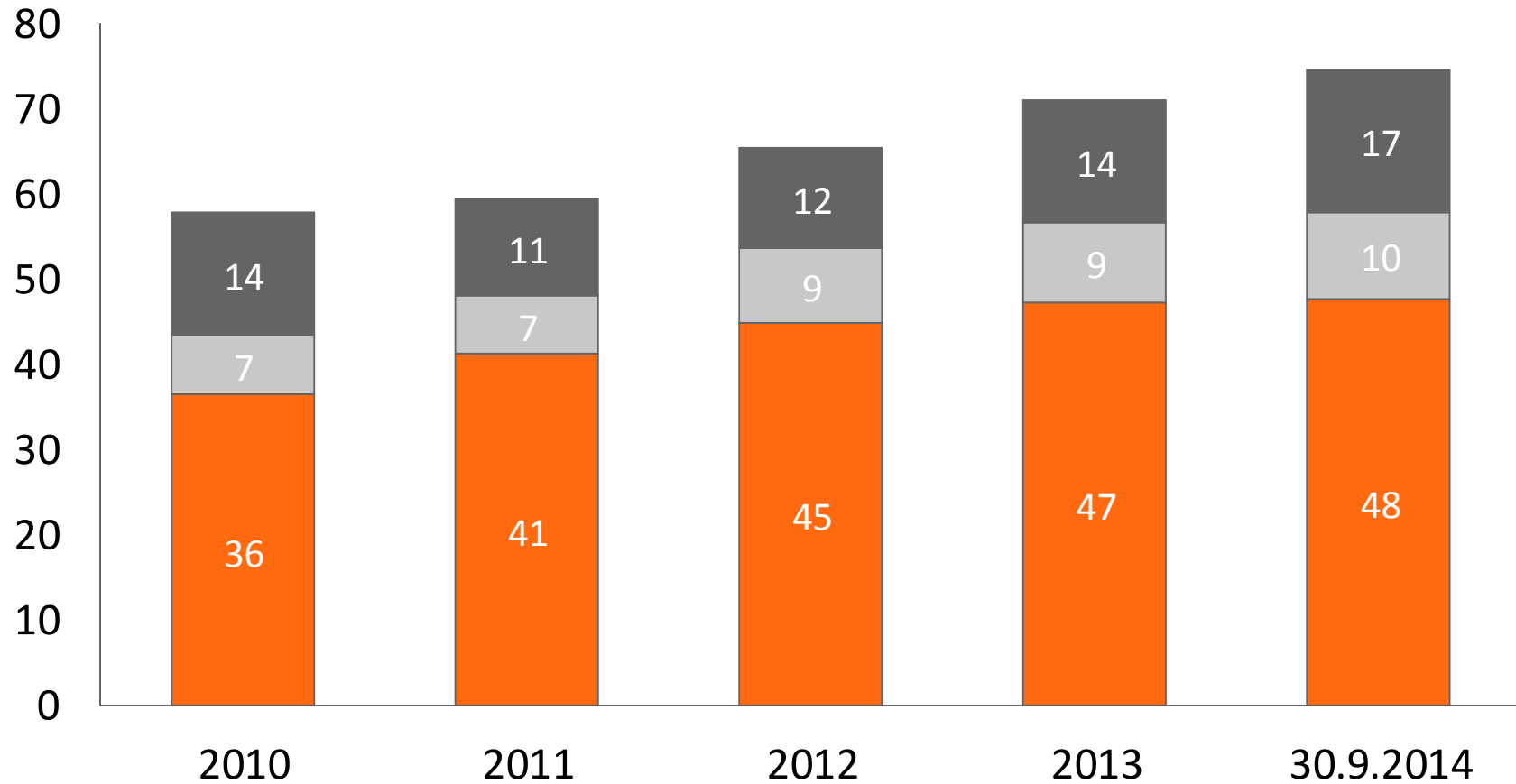
# OP-Pohjola-gruppen Balansomslutning

mrd. €



# OP-Pohjola-gruppen Kundmedel

mrd. €

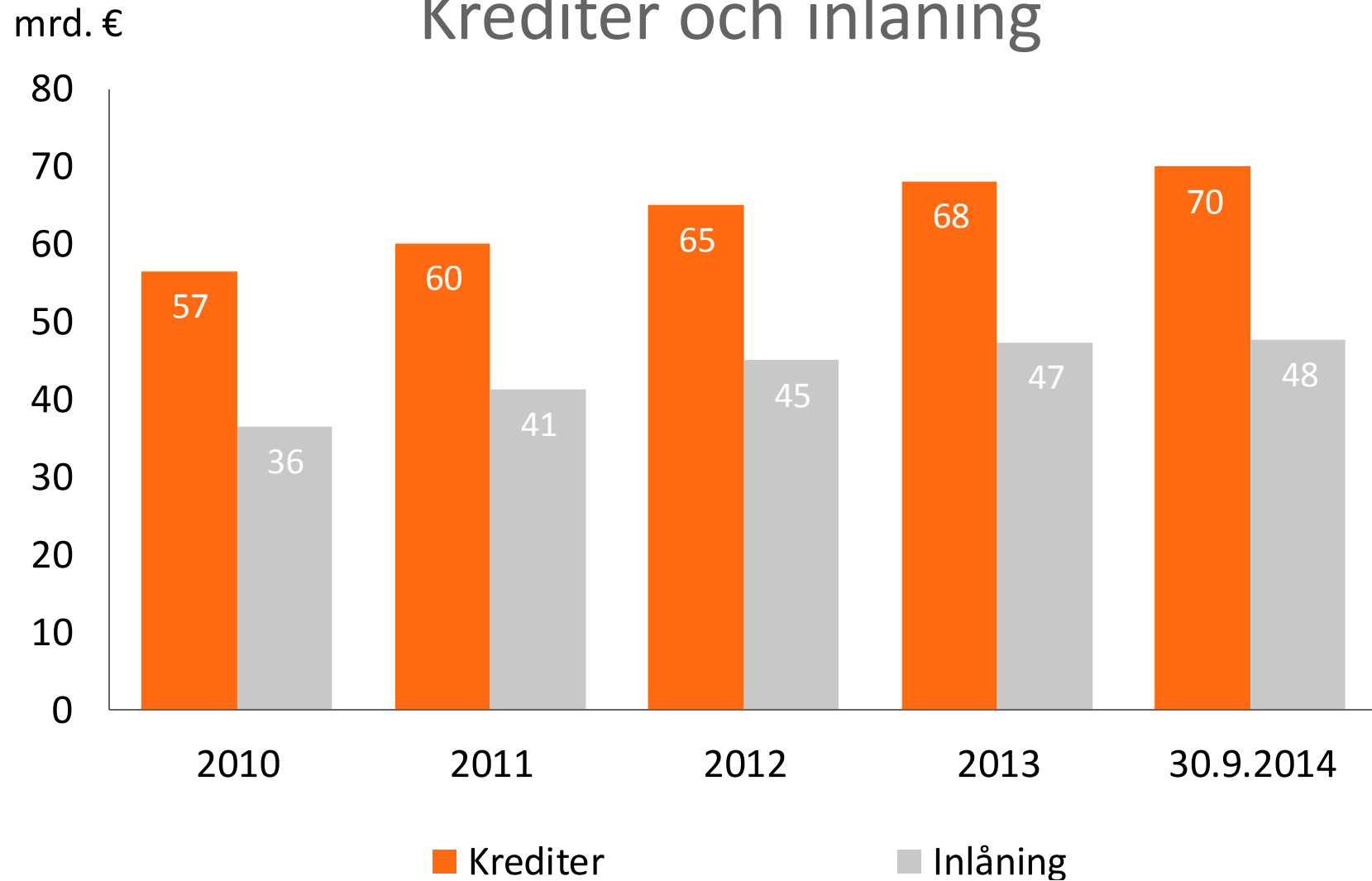


 Inlåning  Försäkringsbesparingar  Kapital i placeringsfonder



# OP-Pohjola-gruppen

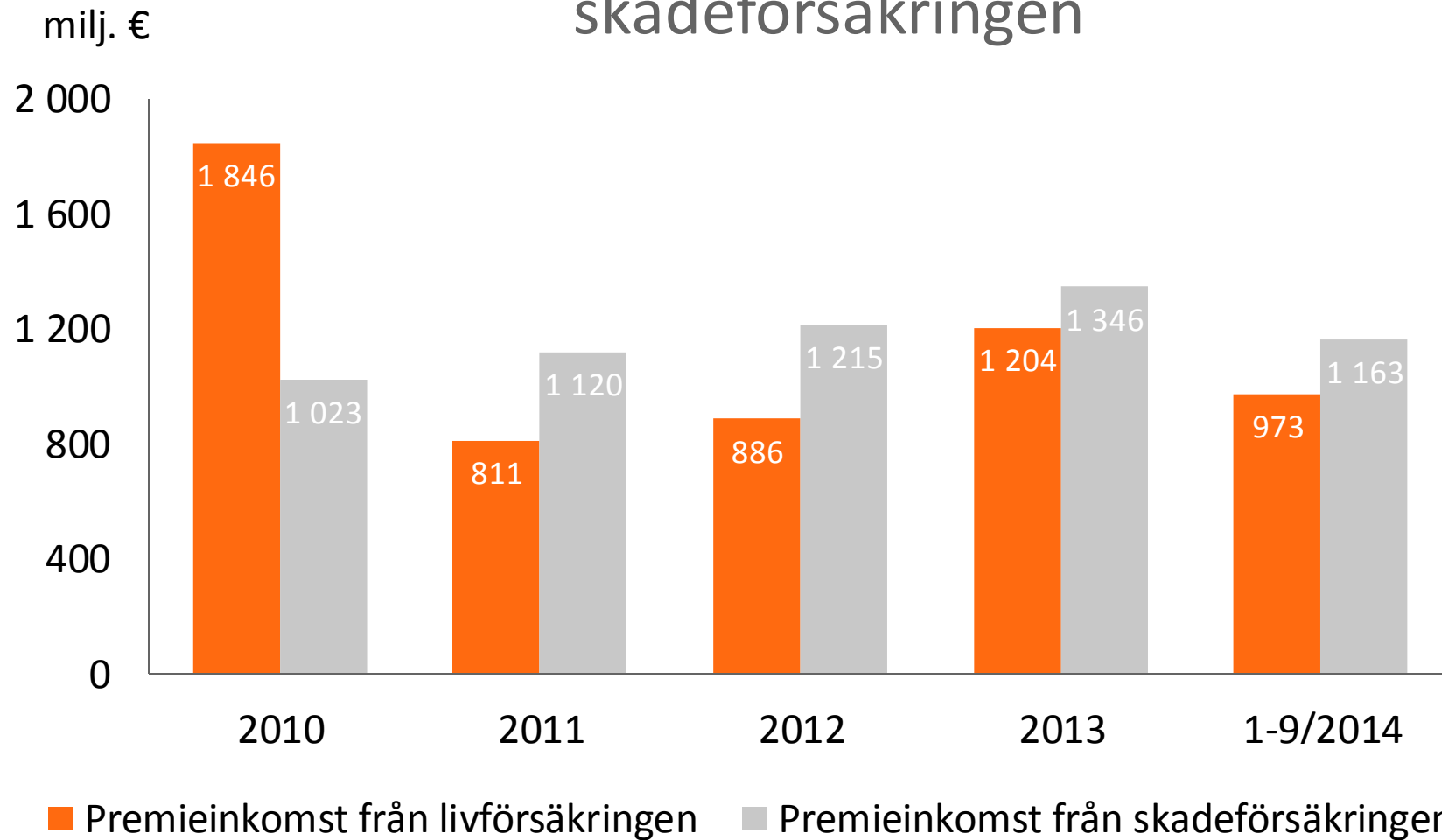
## Krediter och inlåning





# OP-Pohjola-gruppen

## Premieinkomst från liv- och skadeförsäkringen





Tack