



OP-Pohjola-gruppens delårsrapport 1.1-30.6.2013

Innehållsförteckning

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

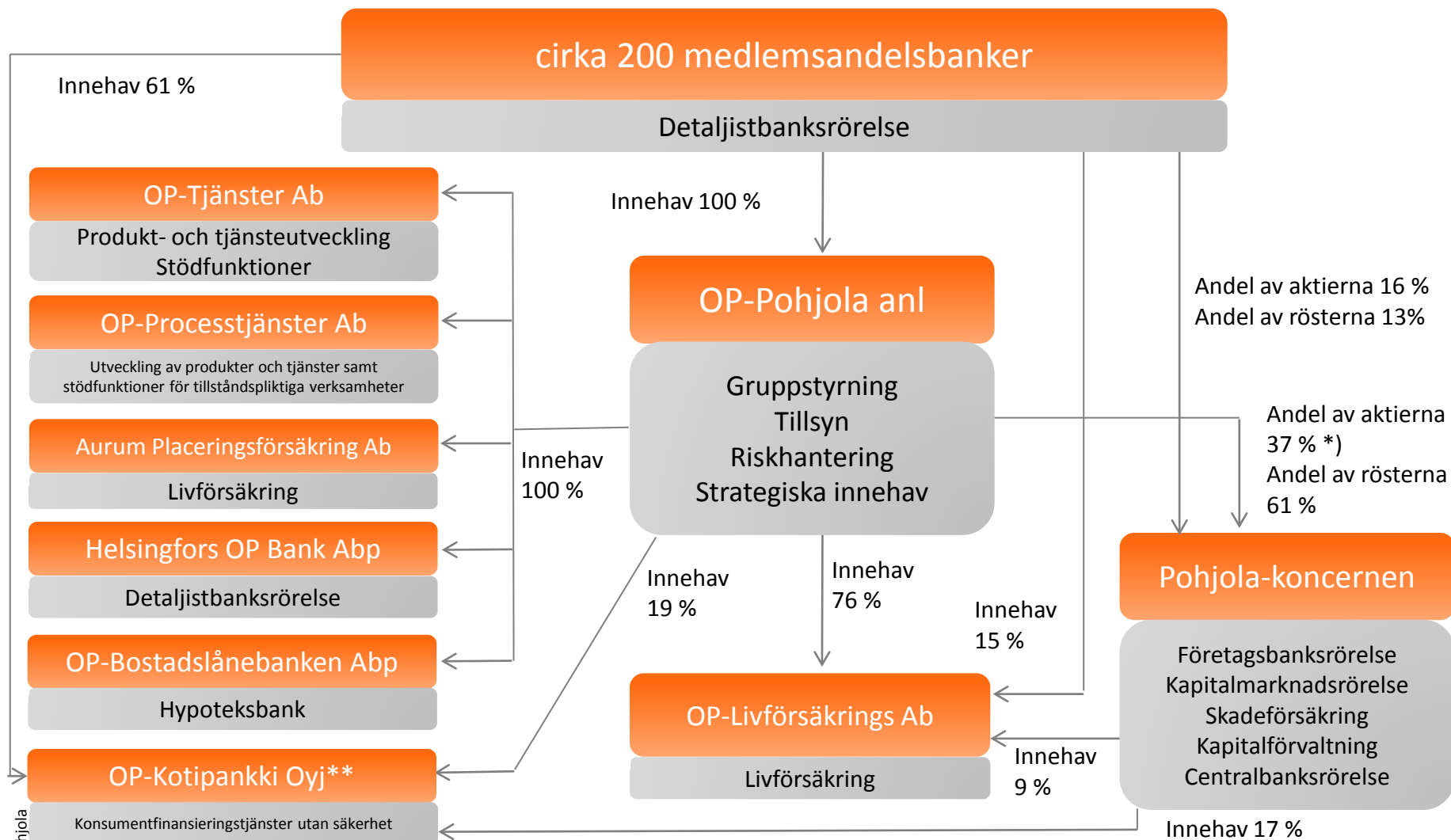




OP-Pohjola-gruppen

Struktur, innehav och arbetsfördelning

OP-Pohjola-gruppen



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

*) inkluderar också OP-Pohjola anl:s dotterbolag OP-Livförsäkrings Ab:s innehav på 0,26 %

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

OP-Pohjola-gruppens segmentindelning

Bankrörelse

- Andelsbankerna, Helsingfors OP Bank Abp, OP-Kotipankki Oyj 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

| | 1-6/2013 | 1-6/2012 | Förändring, % | 1-12/2012 |
|--|------------|------------|---------------|------------|
| Resultat före skatt, milj. e | 398 | 329 | 21,0 | 586 |
| Bankrörelse | 193 | 247 | -21,9 | 424 |
| Skadeförsäkring | 99 | 54 | 81,7 | 92 |
| Kapitalförvaltning | 77 | 34 | | 101 |
| Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder, milj. e | 96 | 96 | -0,6 | 192 |
| | 30.6.2013 | 30.6.2012 | Förändring, % | 31.12.2012 |
| Core Tier 1 utan övergångsbestämmelser, % | 14,6 | 14,7 | -0,16 * | 14,8 |
| Core Tier 1, % | 13,7 | 14,7 | -1,0 * | 14,1 |
| Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen | 1,81 | 2,01 | -0,2 * | 1,90 |
| Oreglerade fordringar av kredit- och garantistocken, % | 0,46 | 0,53 | -0,06 * | 0,46 |
| Bank- och försäkringsrörelsen gemensamma kunder (1000) | 1 468 | 1 358 | 8,1 | 1 425 |

* förändring i relationstalet

Solidariskt ansvar, insättningsgaranti och investerarskydd

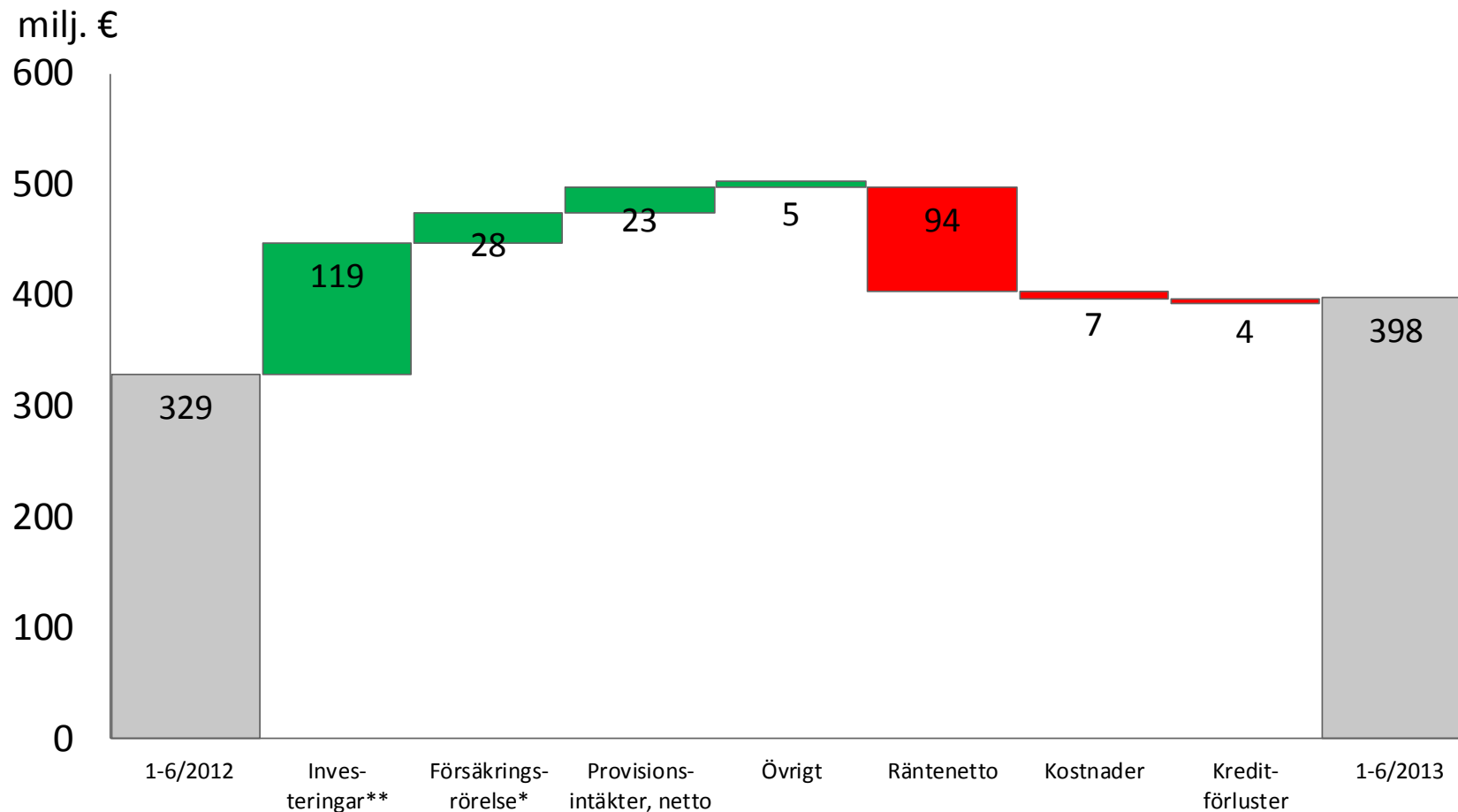
- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP-Pohjola anl), centralinstitutets medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag 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-Kotipankki Oyj 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, Helsingfors OP Bank Abp och OP-Kotipankki Oyj, 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

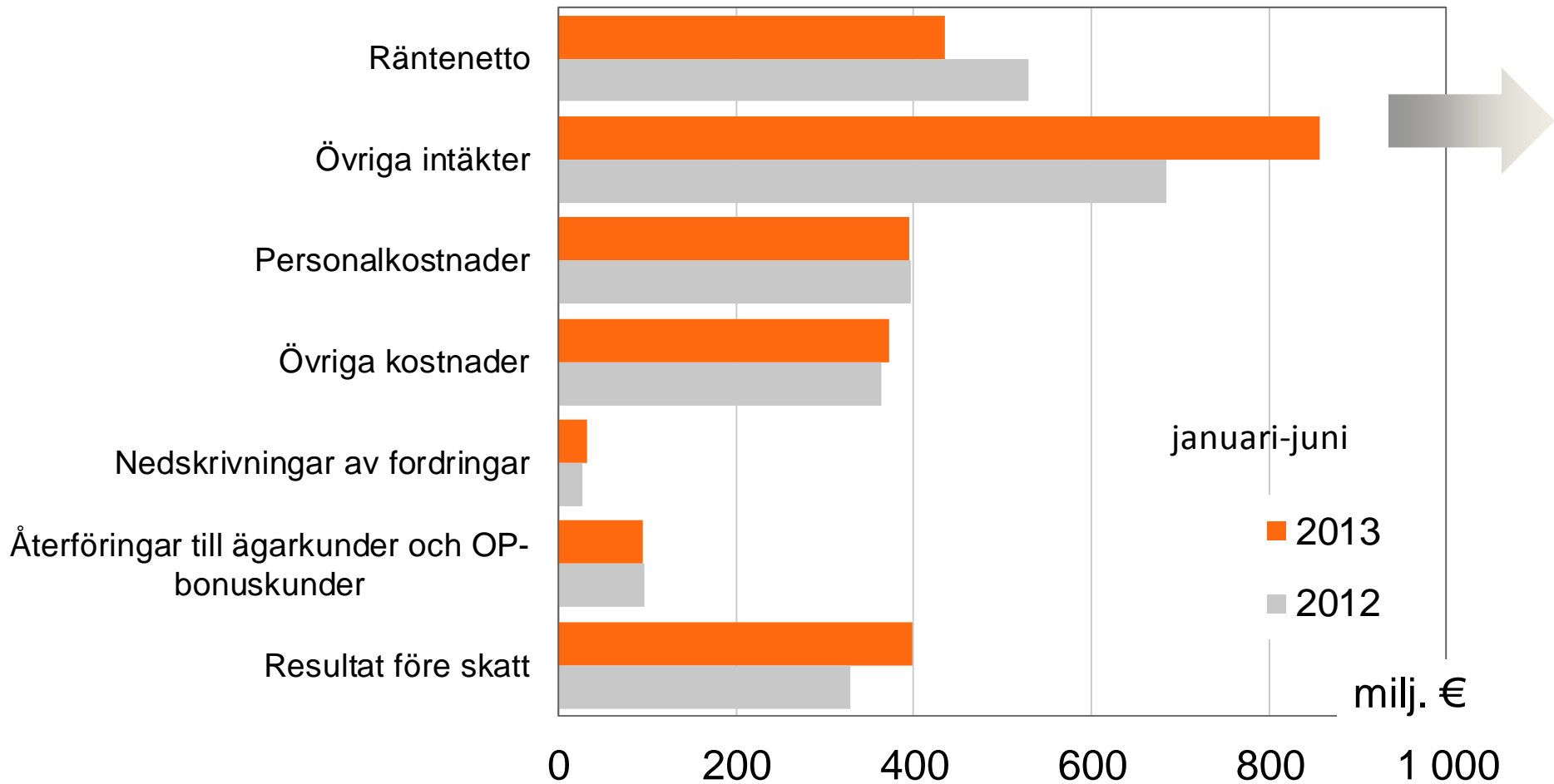
Resultat före skatt



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

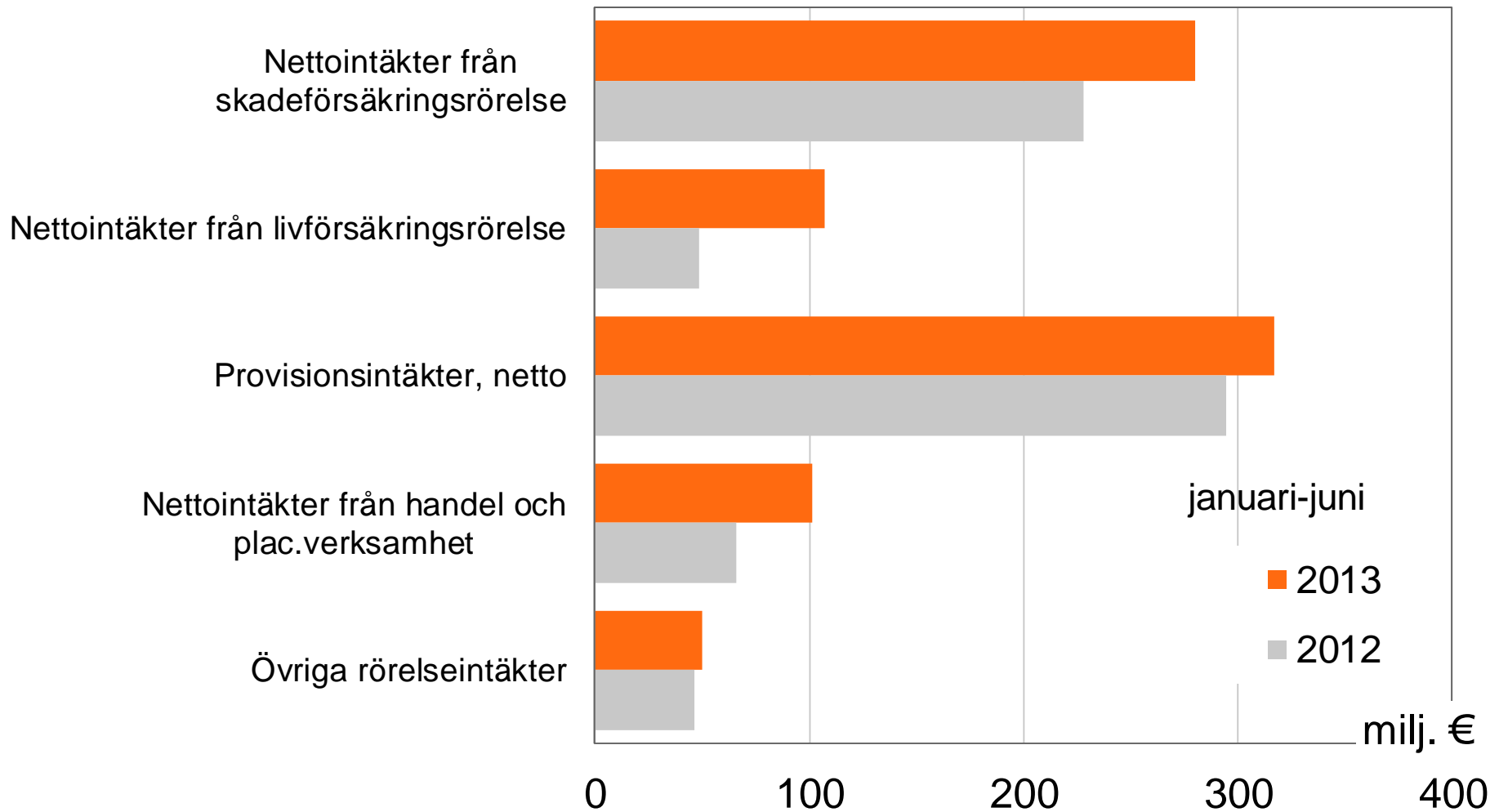
OP-Pohjola-gruppen

Resultaträkningens huvudposter



OP-Pohjola-gruppen

Övriga intäkter



Resultaträkning

| januari-juni milj. € | 2013 | 2012 | Förändring | |
|--|-------|-------|------------|-------|
| | | | milj. € | % |
| Ränteintäkter | 1 240 | 1 735 | -495 | -28,5 |
| Räntekostnader | 805 | 1 206 | -401 | -33,2 |
| Räntenetto | 435 | 529 | -94 | -17,8 |
| Nedskrivningar av fordringar | 32 | 28 | 4 | 14,3 |
| Räntenetto efter nedskrivningar | 403 | 501 | -98 | -19,6 |
| Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse | 280 | 228 | 52 | 22,6 |
| Nettointäkter från livförsäkringsrörelse | 107 | 48 | 59 | |
| Provisionsintäkter, netto | 317 | 295 | 23 | 7,8 |
| Nettointäkter från handel | 52 | 41 | 11 | 27,3 |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet | 50 | 25 | 25 | 99,5 |
| Övriga rörelseintäkter | 50 | 46 | 4 | 9,2 |
| Personalkostnader | 395 | 397 | -2 | -0,6 |
| Övriga administrationskostnader | 177 | 192 | -15 | -7,9 |
| Övriga rörelsekostnader | 195 | 171 | 24 | 14,1 |
| Återföringar till ägarkunder och OP- bonus kunder | 96 | 96 | -1 | -0,6 |
| Andel av intresseföretagens resultat | 1 | 1 | 0 | 16,6 |
| Resultat före skatt | 398 | 329 | 69 | 21,0 |

OP-Pohjola-gruppen

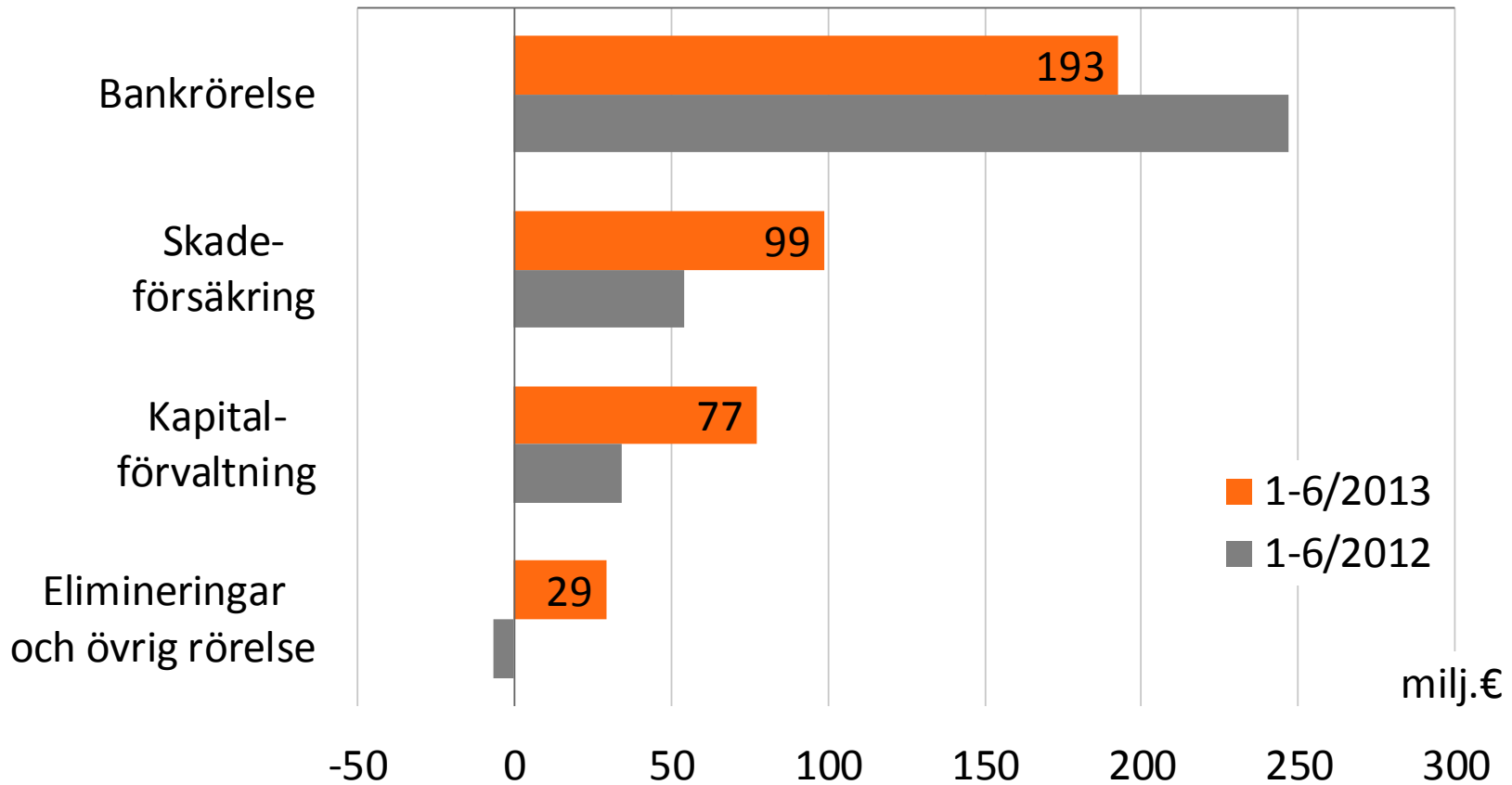
Resultaträkning för rörelsesegmenten

1-6/2013

| milj. € | Bankrörelse | Skade- försäkring | Kapital- förvaltning | Elimineringar och övrig rörelse | Totalt |
|--|-------------|----------------------|-------------------------|------------------------------------|--------------|
| Räntenetto | 430 | -12 | 1 | 16 | 435 |
| Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse | 0 | 279 | 0 | 1 | 280 |
| Nettointäkter från livförsäkringsrörelse | 0 | 0 | 47 | 60 | 107 |
| Provisionsintäkter, netto | 307 | 9 | 96 | -94 | 317 |
| Övriga intäkter | 404 | 2 | 15 | 37 | 457 |
| Intäkter totalt | 833 | 280 | 159 | 20 | 1 292 |
| Personalkostnader | 228 | 56 | 13 | 97 | 395 |
| Övriga intäkter | 286 | 126 | 69 | -108 | 372 |
| Kostnader totalt | 514 | 182 | 82 | -11 | 767 |
| Nedskrivningar | 31 | 0 | 0 | -1 | 30 |
| Återföringar till ägarkunder | 96 | 0 | 0 | 0 | 96 |
| Resultat före skatt | 193 | 99 | 77 | 29 | 398 |
| Kostnader / intäkter % | 62 | | | | |

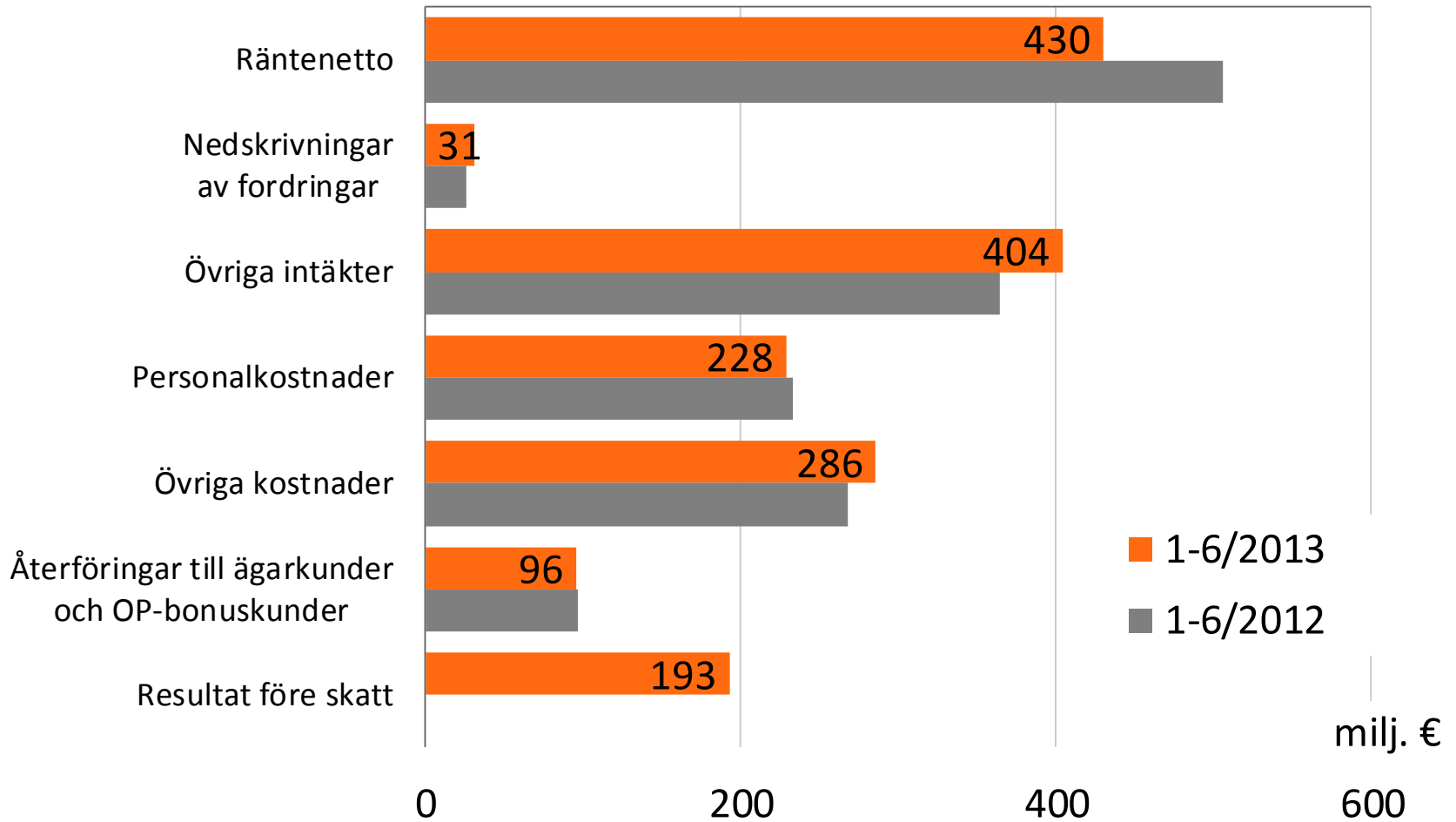
OP-Pohjola-Gruppen

Resultat före skatt enligt rörelsessegment



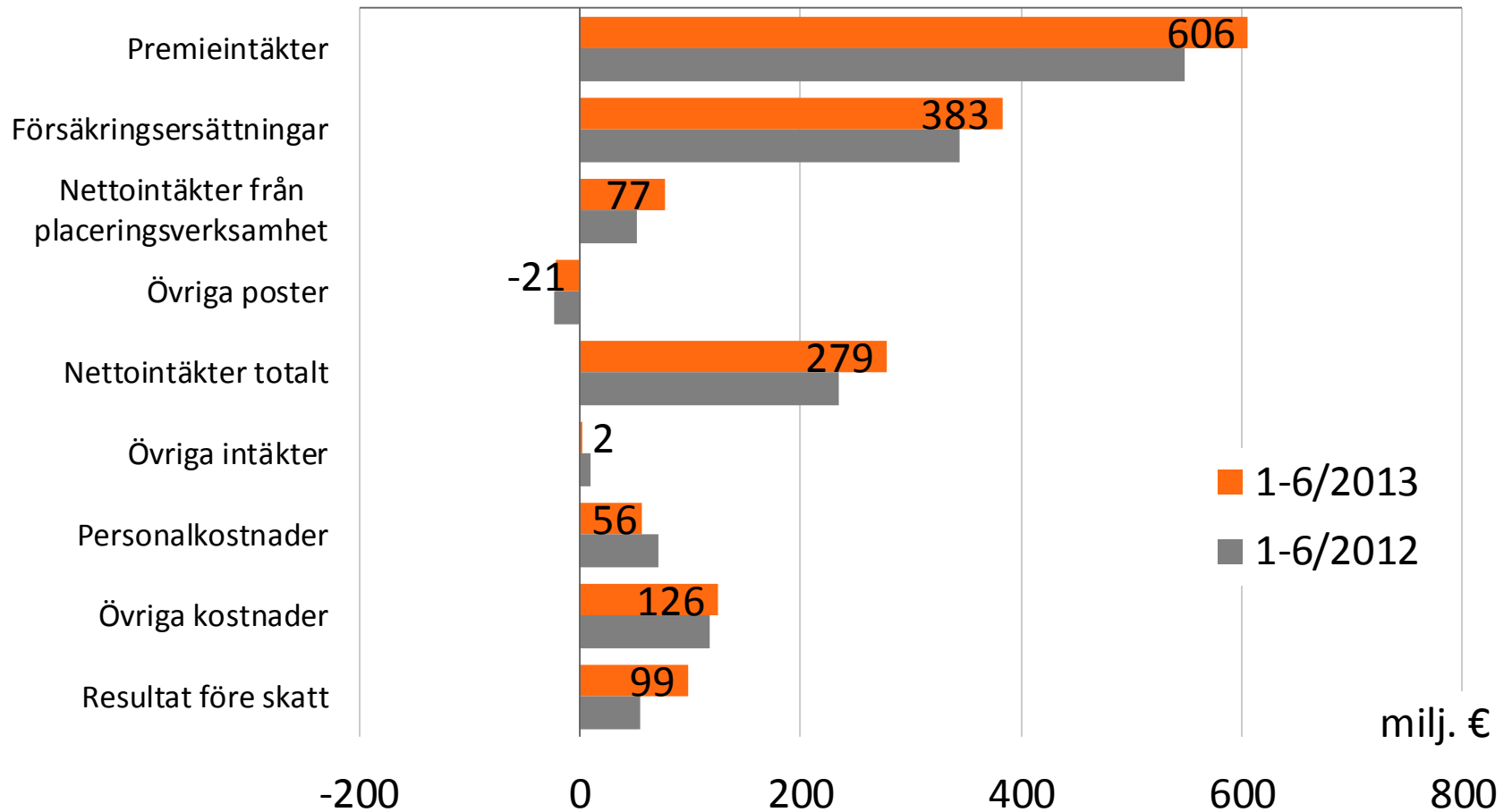
OP-Pohjola-gruppen

Bankrörelse



OP-Pohjola-Gruppen

Skadeförsäkring



milj. €

-200

0

200

400

600

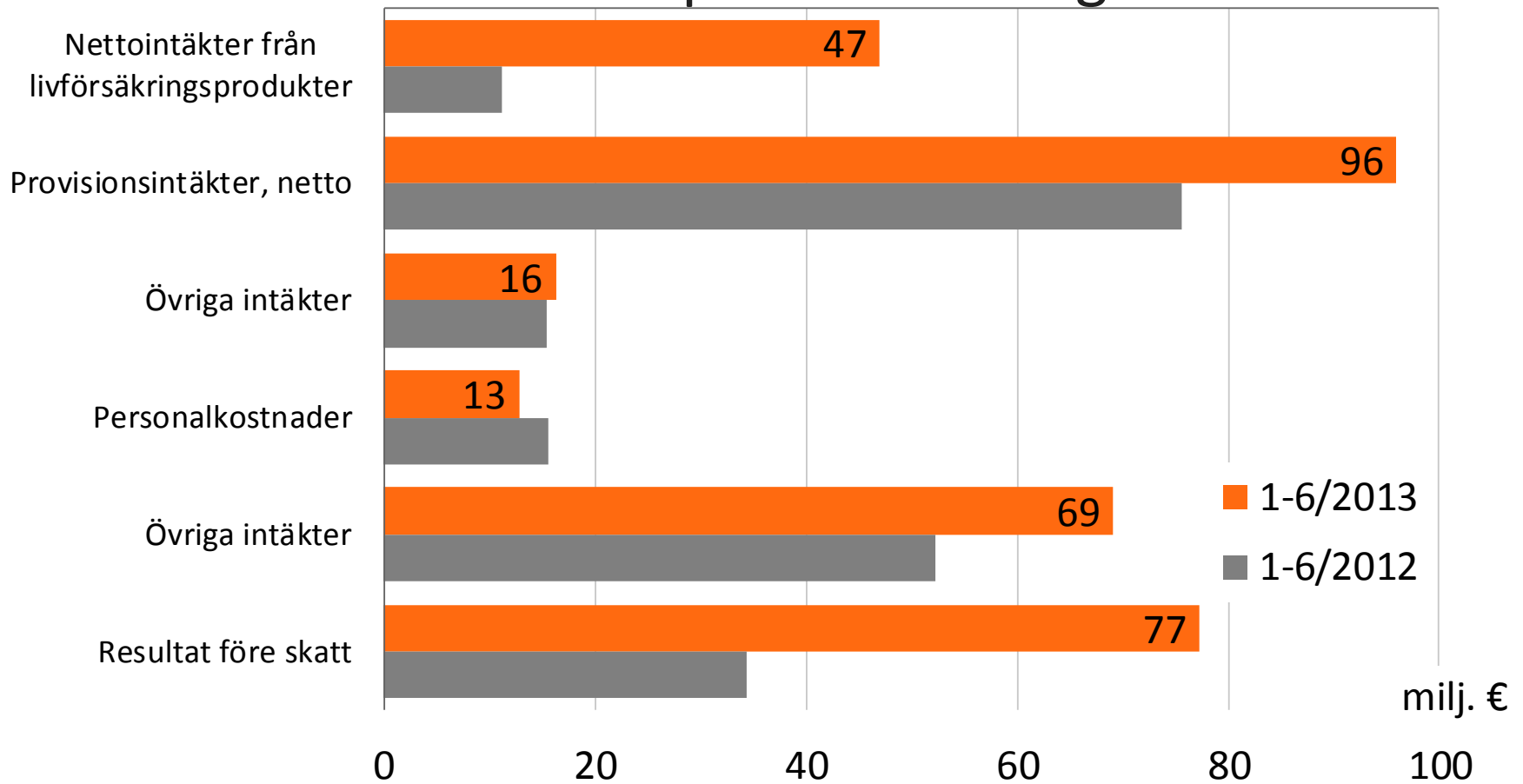
800

■ 1-6/2013

■ 1-6/2012

OP-Pohjola-Gruppen

Kapitalförvaltning





Kvartalsuppgifter

OP-Pohjola-gruppen

Resultatutveckling per kvartal

| milj. € | 2012 | | | | 2013 | | | |
|--|------|-----|-----|-----|------|-----|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| Räntenetto | 274 | 255 | 243 | 231 | 214 | 221 | | |
| Övriga intäkter | 363 | 321 | 326 | 358 | 458 | 400 | | |
| INTÄKTER TOTALT | 637 | 576 | 569 | 588 | 672 | 621 | | |
| Personalkostnader | 203 | 194 | 188 | 180 | 201 | 194 | | |
| Övriga kostnader | 180 | 183 | 163 | 203 | 181 | 192 | | |
| KOSTNADER TOTALT | 383 | 377 | 351 | 383 | 382 | 385 | | |
| Nedskrivningar av fordringar | 11 | 17 | 19 | 51 | 9 | 23 | | |
| Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder | 44 | 52 | 46 | 50 | 48 | 48 | | |
| Resultat före skatt | 199 | 130 | 153 | 104 | 234 | 164 | | |

OP-Pohjola-gruppen

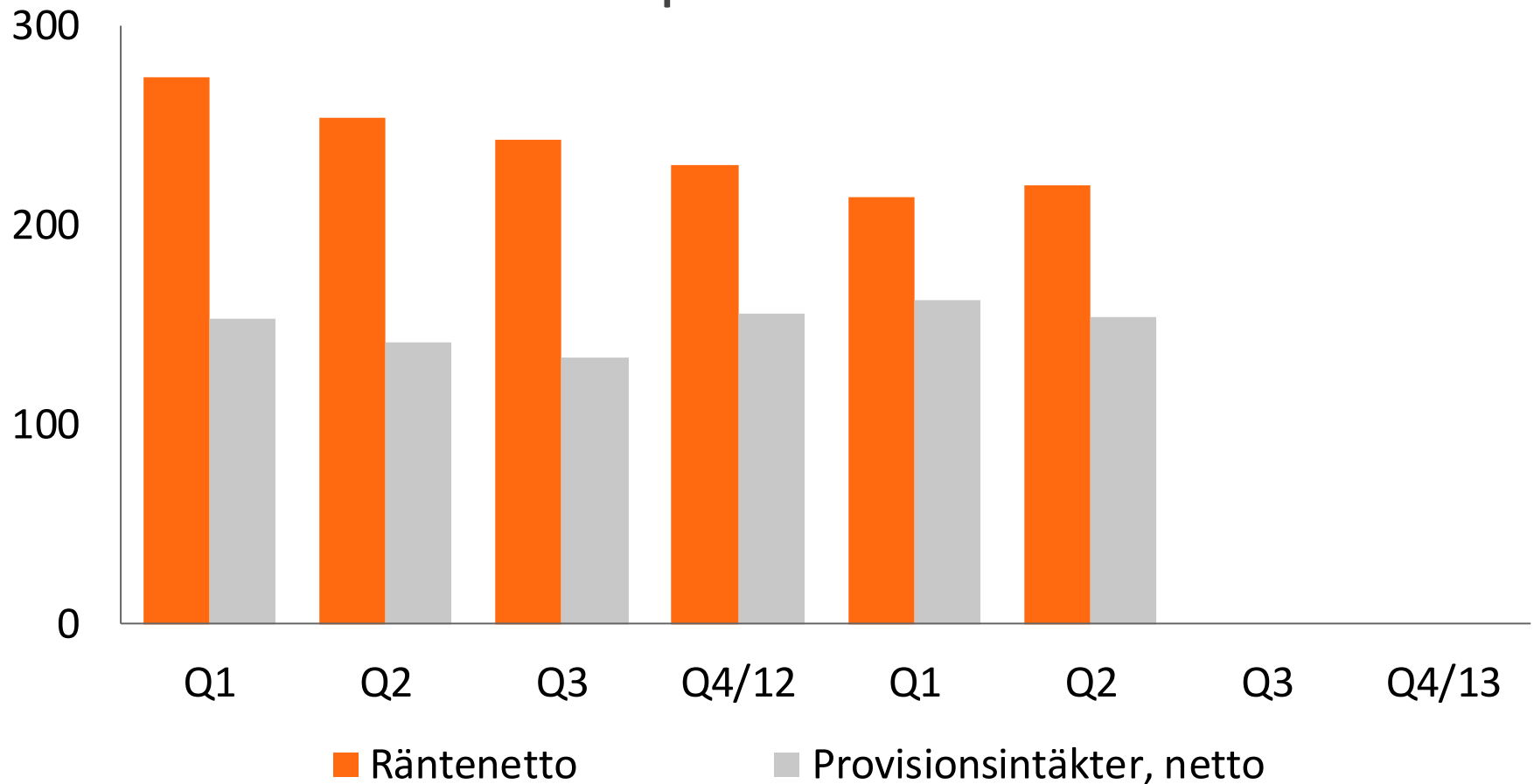
Övriga intäkter per kvartal

| milj. € | 2012 | | | | 2013 | | | |
|---|------------|------------|------------|------------|------------|------------|----|----|
| | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
| Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse | 100 | 129 | 105 | 99 | 143 | 137 | | |
| Nettointäkter från livförsäkringsrörelse | 32 | 16 | 27 | 33 | 70 | 37 | | |
| Provisionsintäkter, netto | 153 | 141 | 134 | 156 | 163 | 154 | | |
| Nettointäkter från handel och placeringsverksamhet | 52 | 13 | 19 | 47 | 54 | 48 | | |
| Övriga intäkter | 25 | 22 | 41 | 23 | 27 | 24 | | |
| Totalt | 363 | 321 | 326 | 358 | 458 | 400 | | |

OP-Pohjola-gruppen

Räntenetto och provisionsintäkter, netto per kvartal

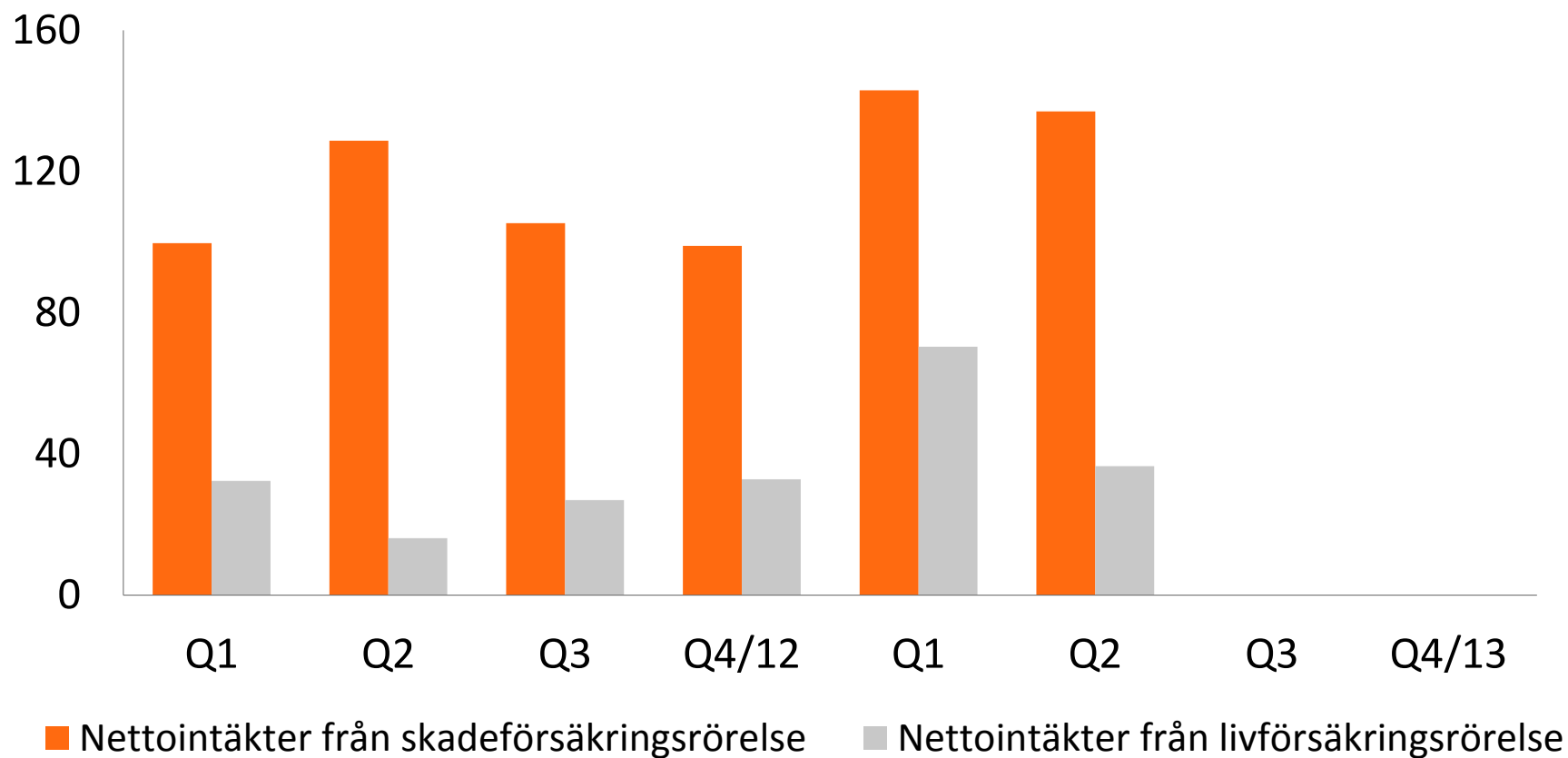
milj. €



OP-Pohjola-gruppen

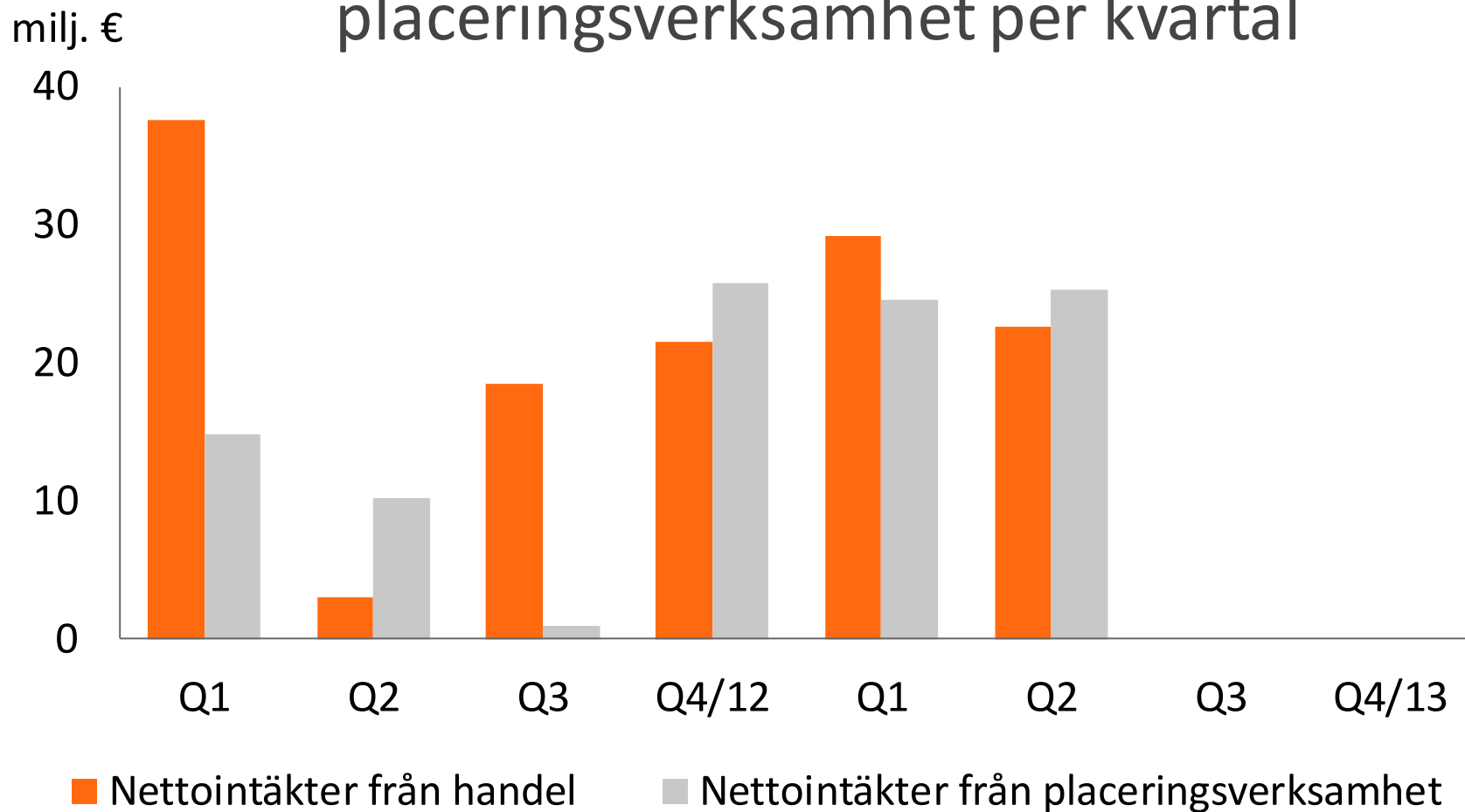
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse och livförsäkringsrörelse per kvartal

milj. €



OP-Pohjola-gruppen

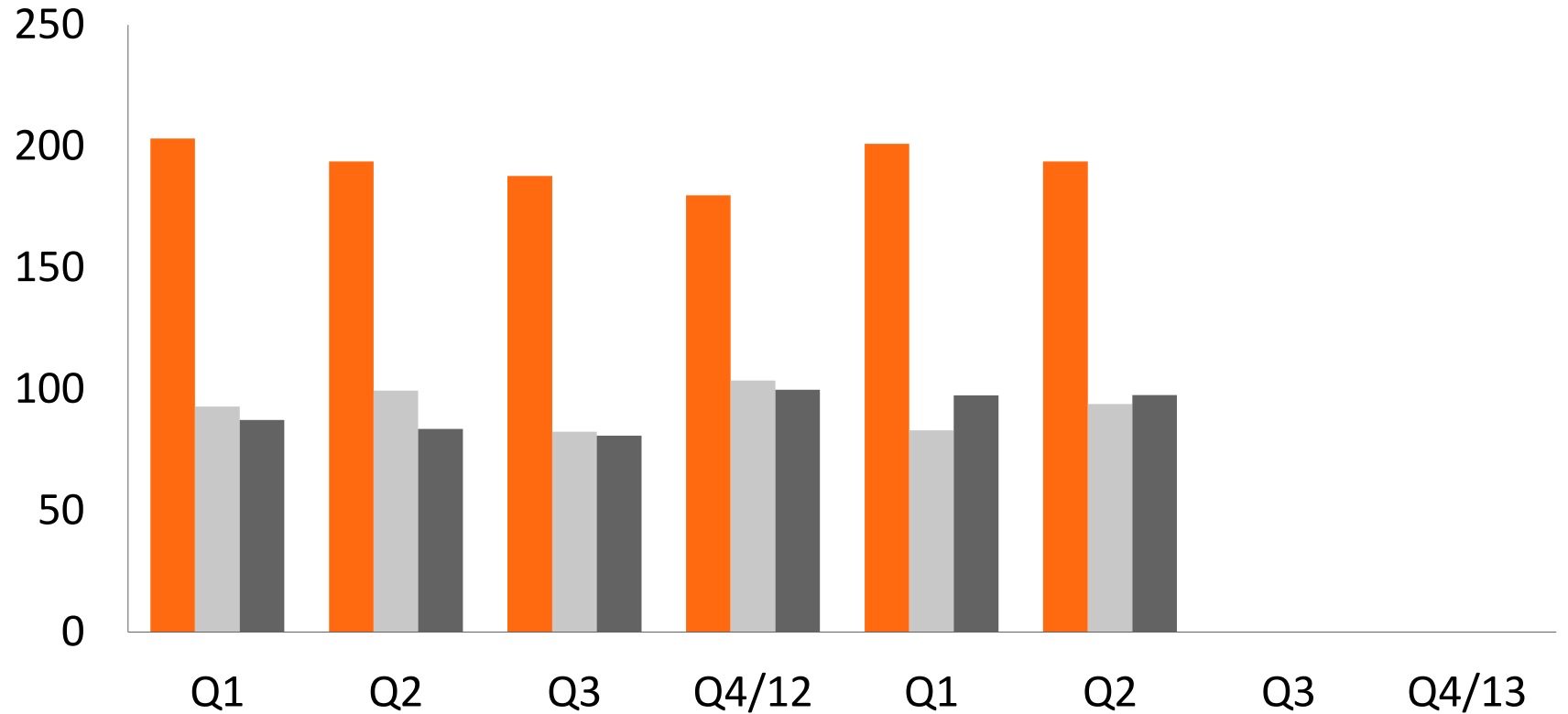
Nettointäkter från handel och från placeringsverksamhet per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

Kostnader per kvartal

milj. €

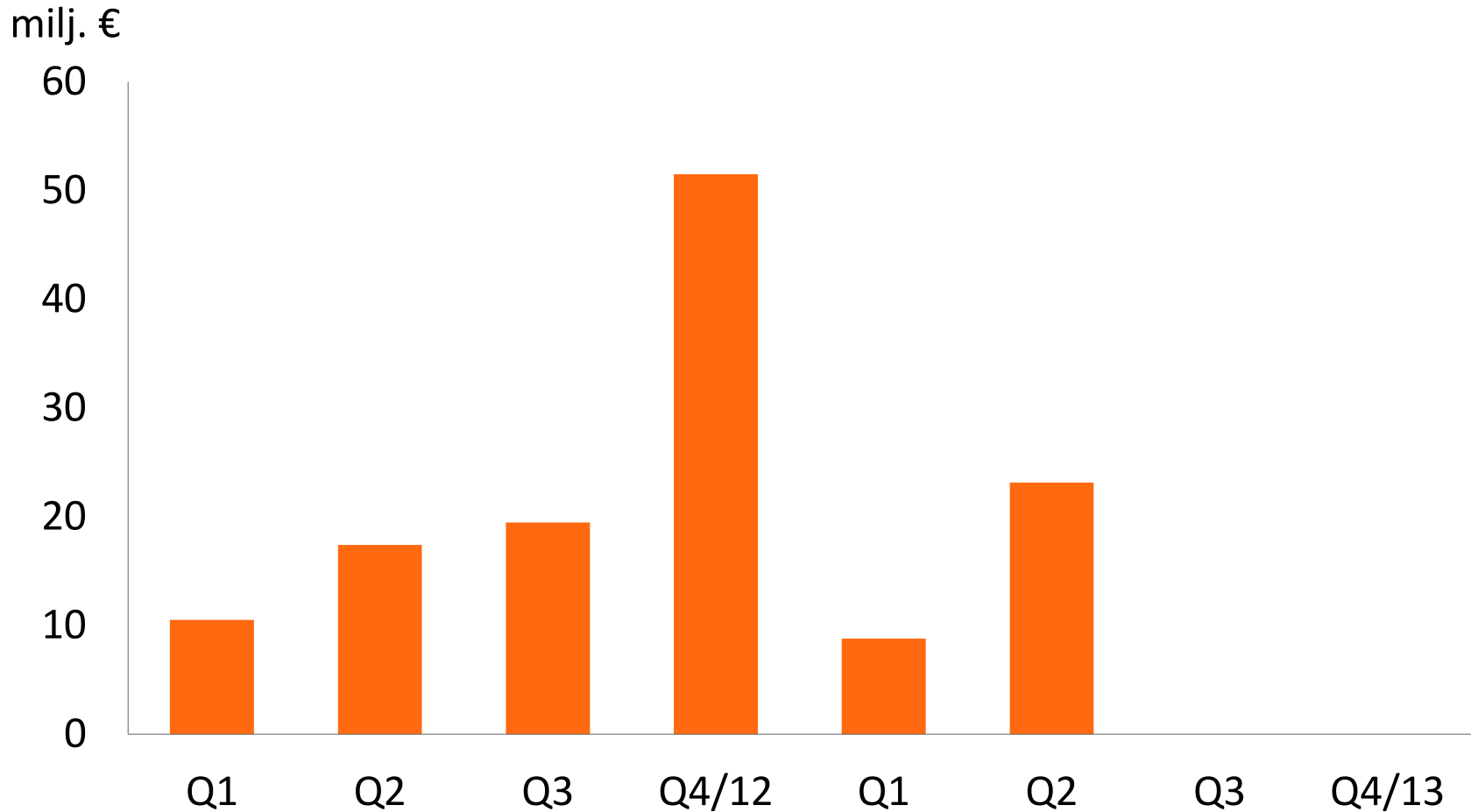


■ Personalkostnader ■ Övriga administrationskostnader ■ Övriga rörelsekostnader



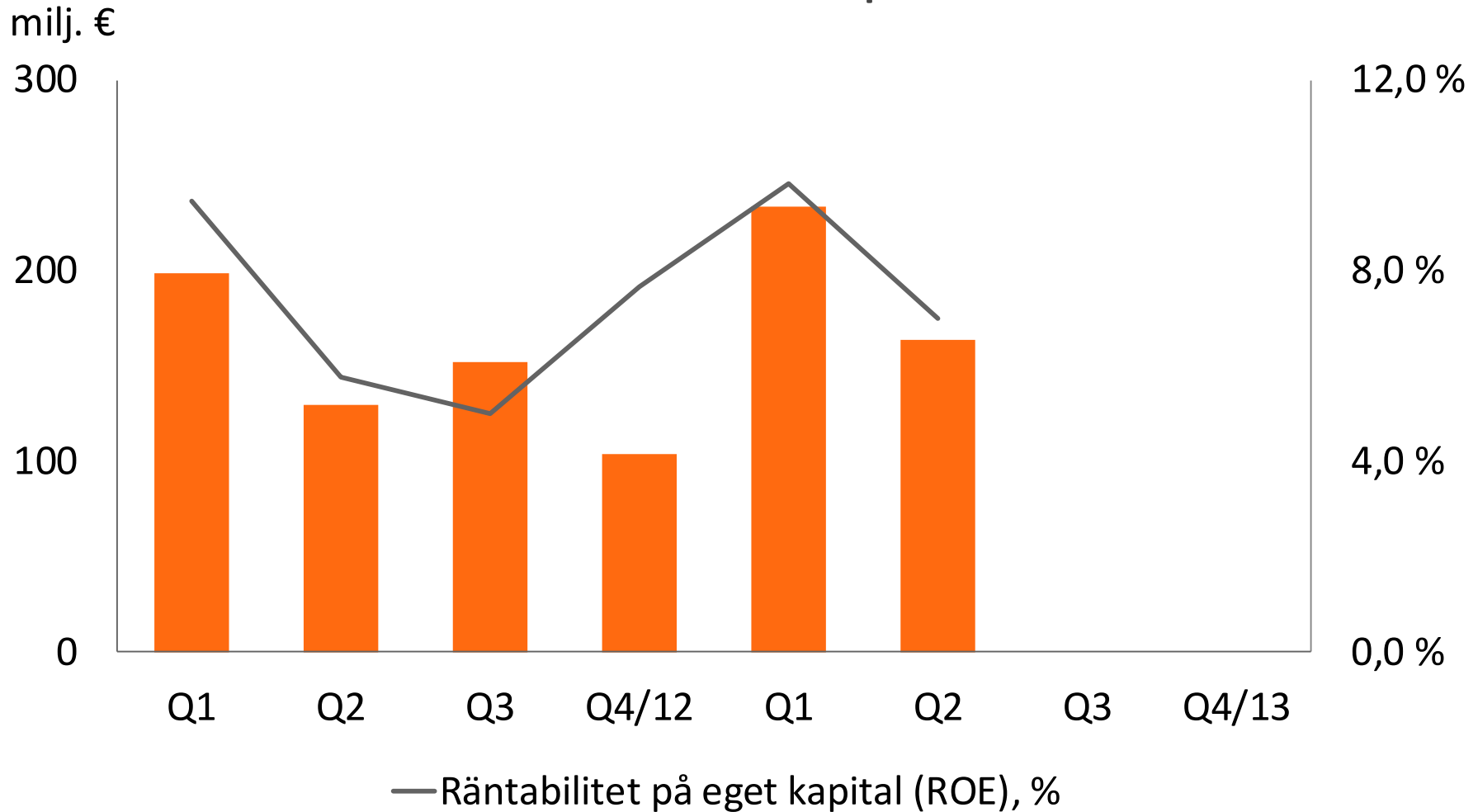
OP-Pohjola-gruppen

Nedskrivningar av fordringar per kvartal



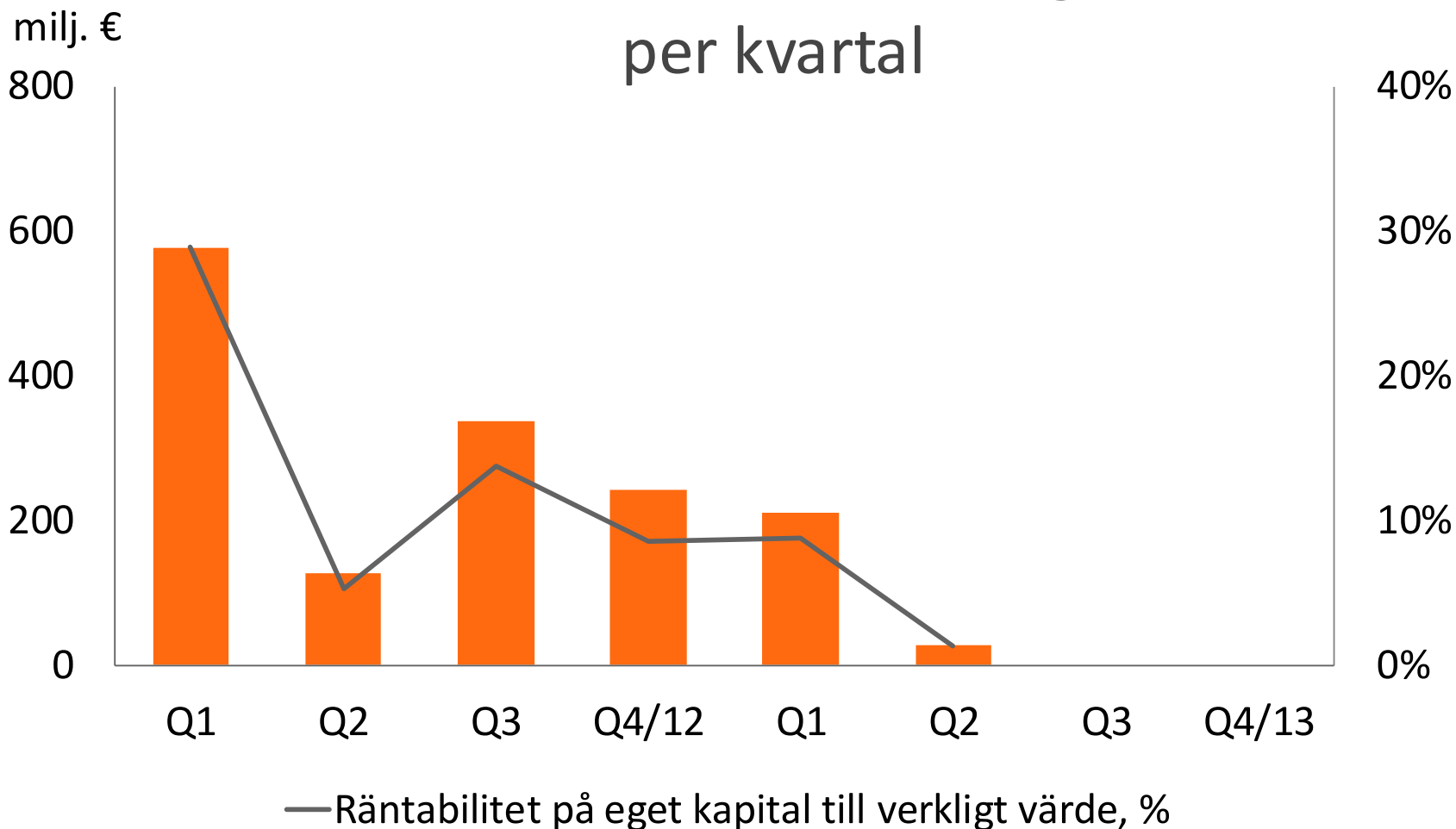
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt per kvartal



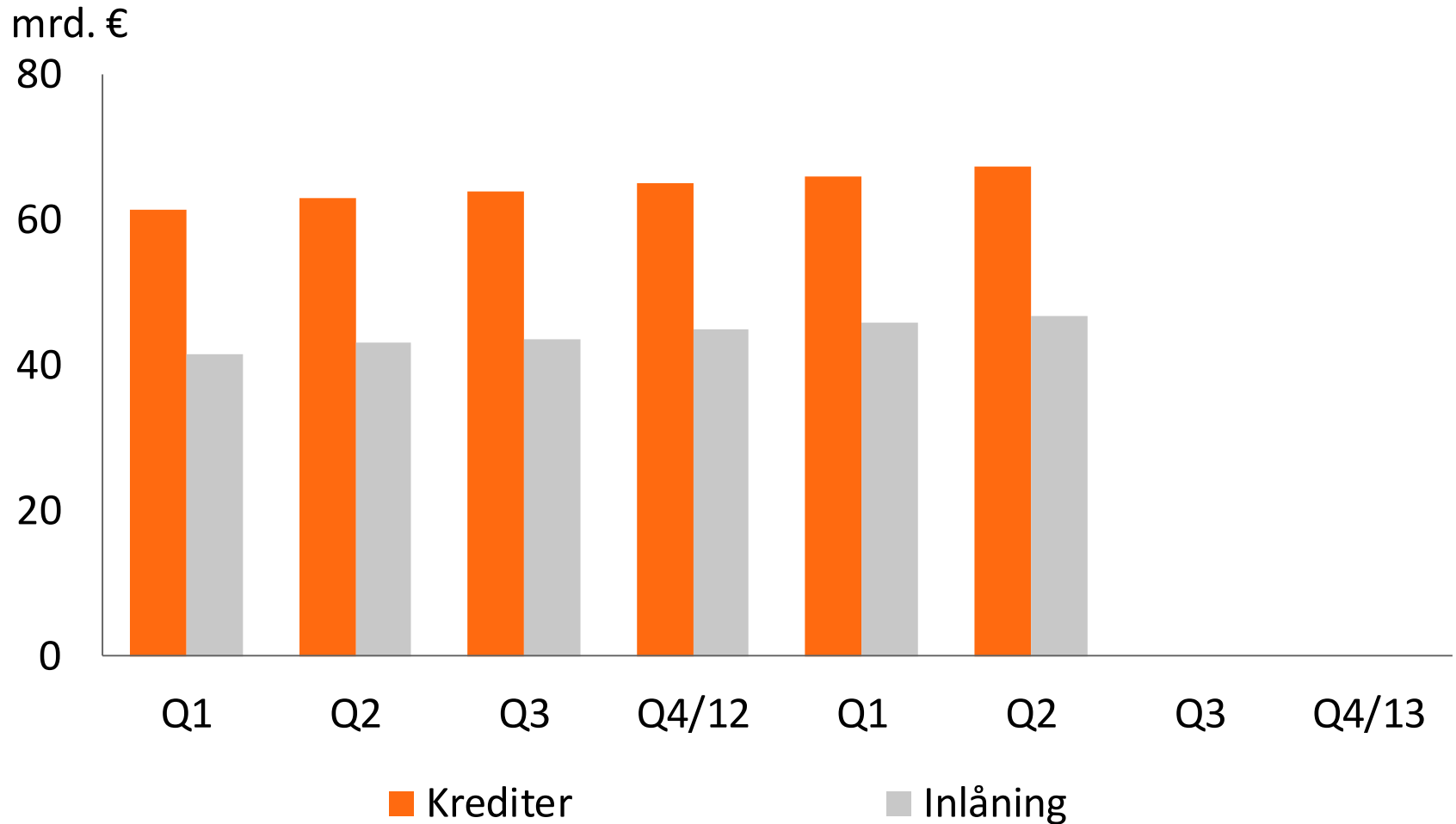
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt till verkligt värde per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

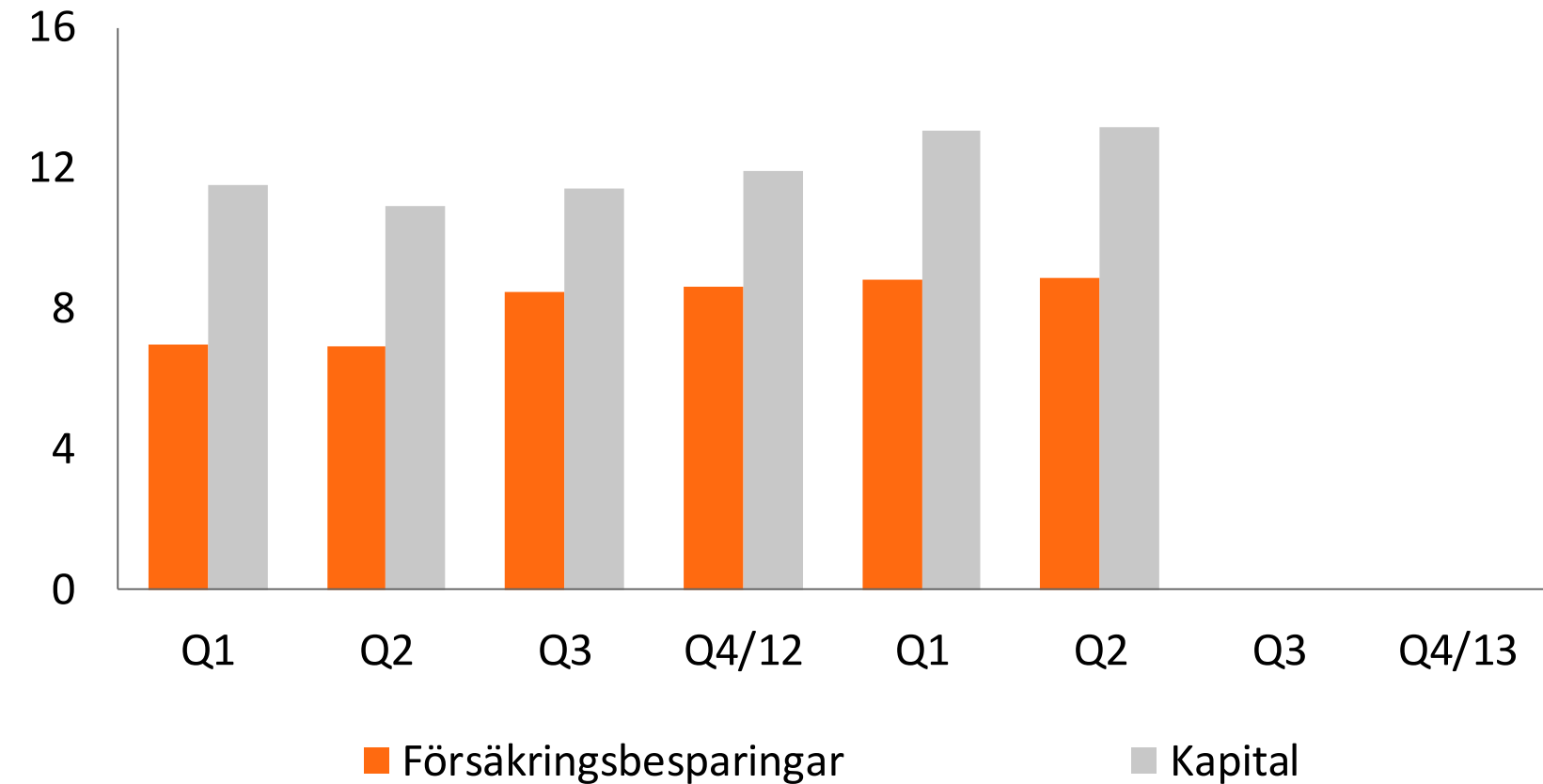
Krediter och inlåning per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

Försäkringsbesparingar inom livförsäkringsrörelsen och placeringsfondernas kapital

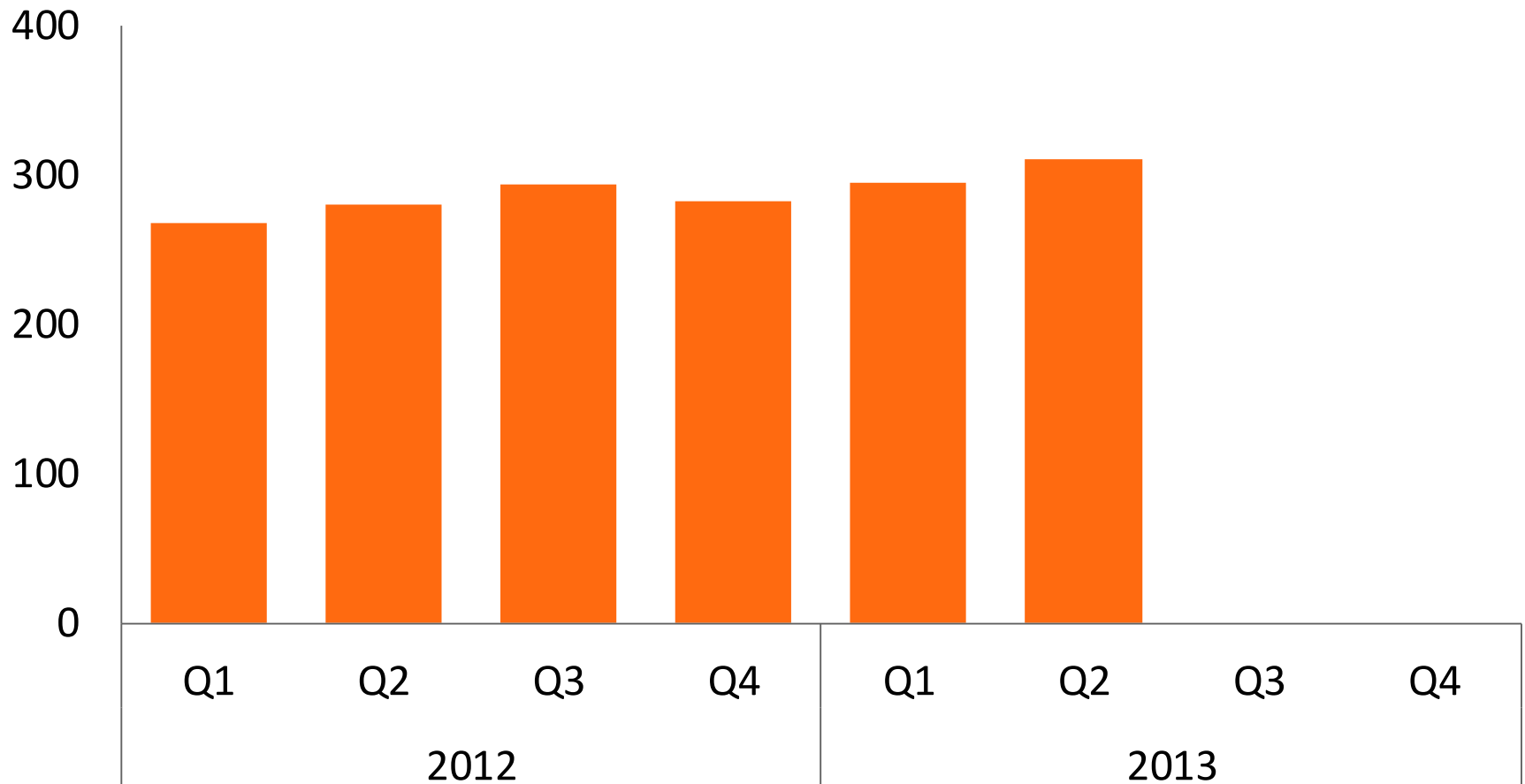
mrd. €



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 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.

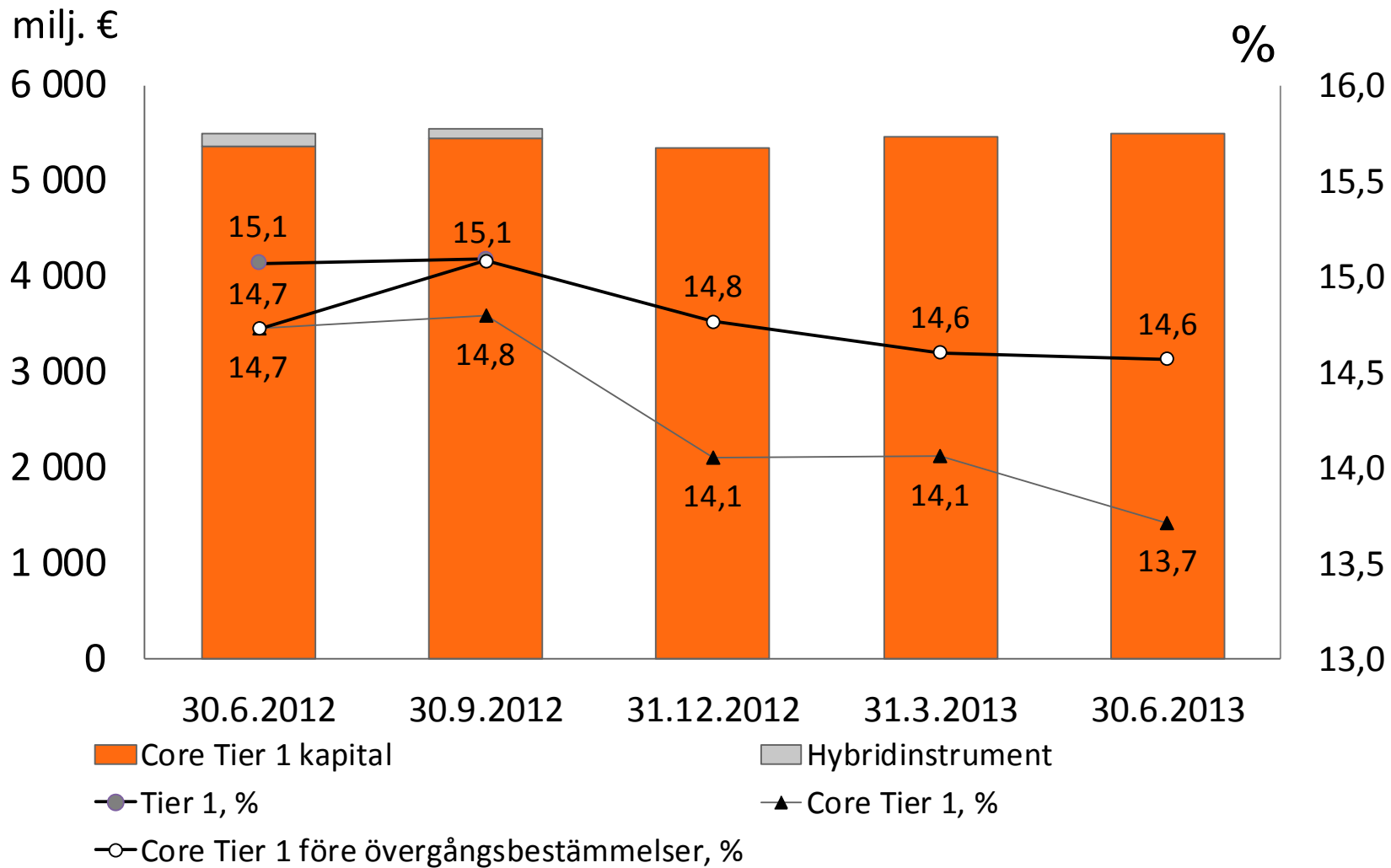
OP-Pohjola-gruppens riskhanteringsförmåga är stark enligt båda kapitaltäckningsreglerna.

OP-sammanslutningens kreditrisk för kapitaltäckningen beräknas med internmetoden

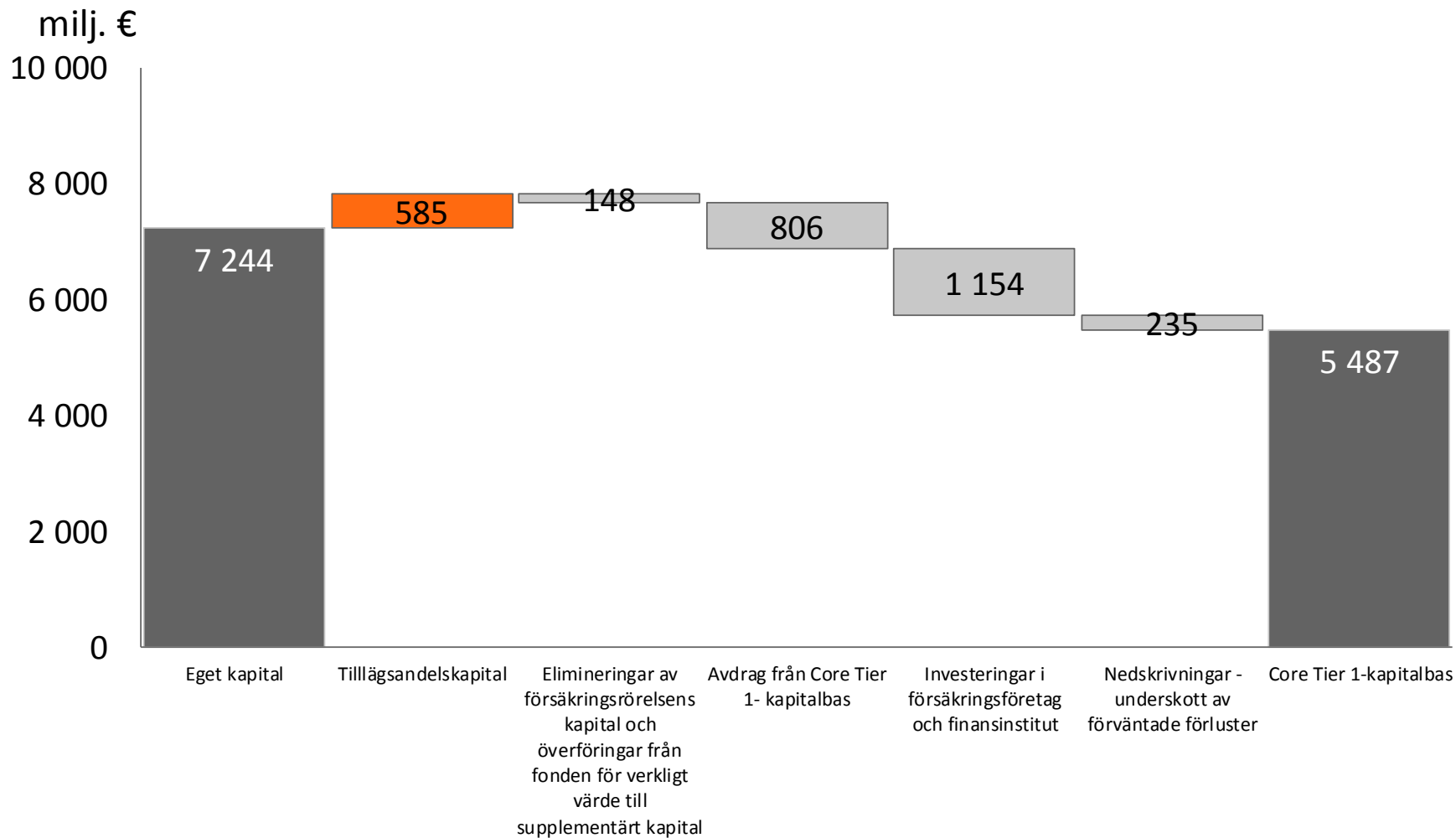
- Internmetoden (IRBA) tillämpas i exponeringsklasserna
 - Hushållsexponeringar
 - Företagsexponeringar (FIRB, basmetoden)
 - Institutsexponeringar (FIRB, basmetoden)
- Schablonmetoden (SA) tillämpas på exponeringar mot stater
- På aktieexponeringar tillämpas den förenklade metoden och PD/LGD-metoden

Sammanslutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapitaltäckning

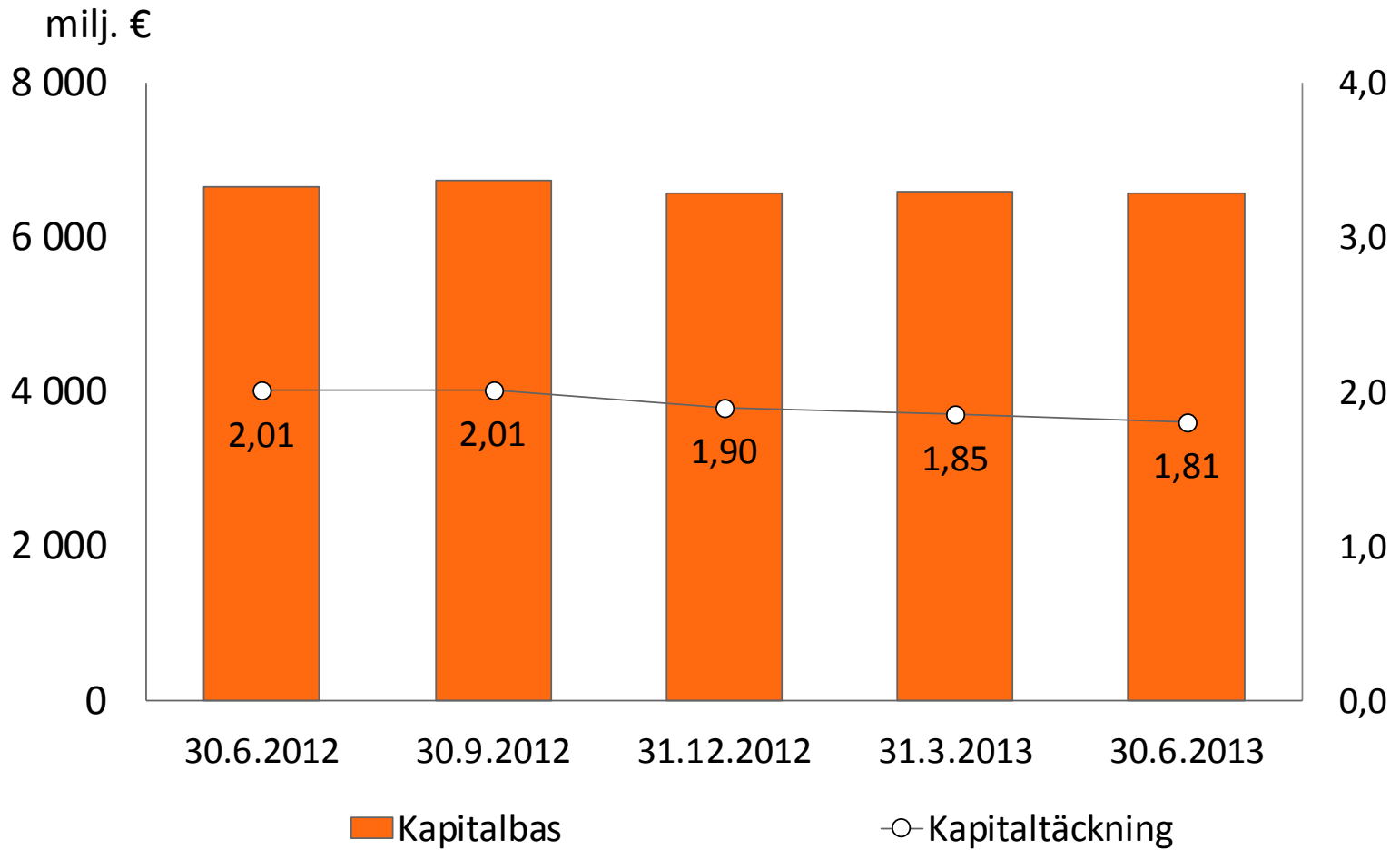


Primärt kapital enligt kreditinstitutslagen 30.6.2013

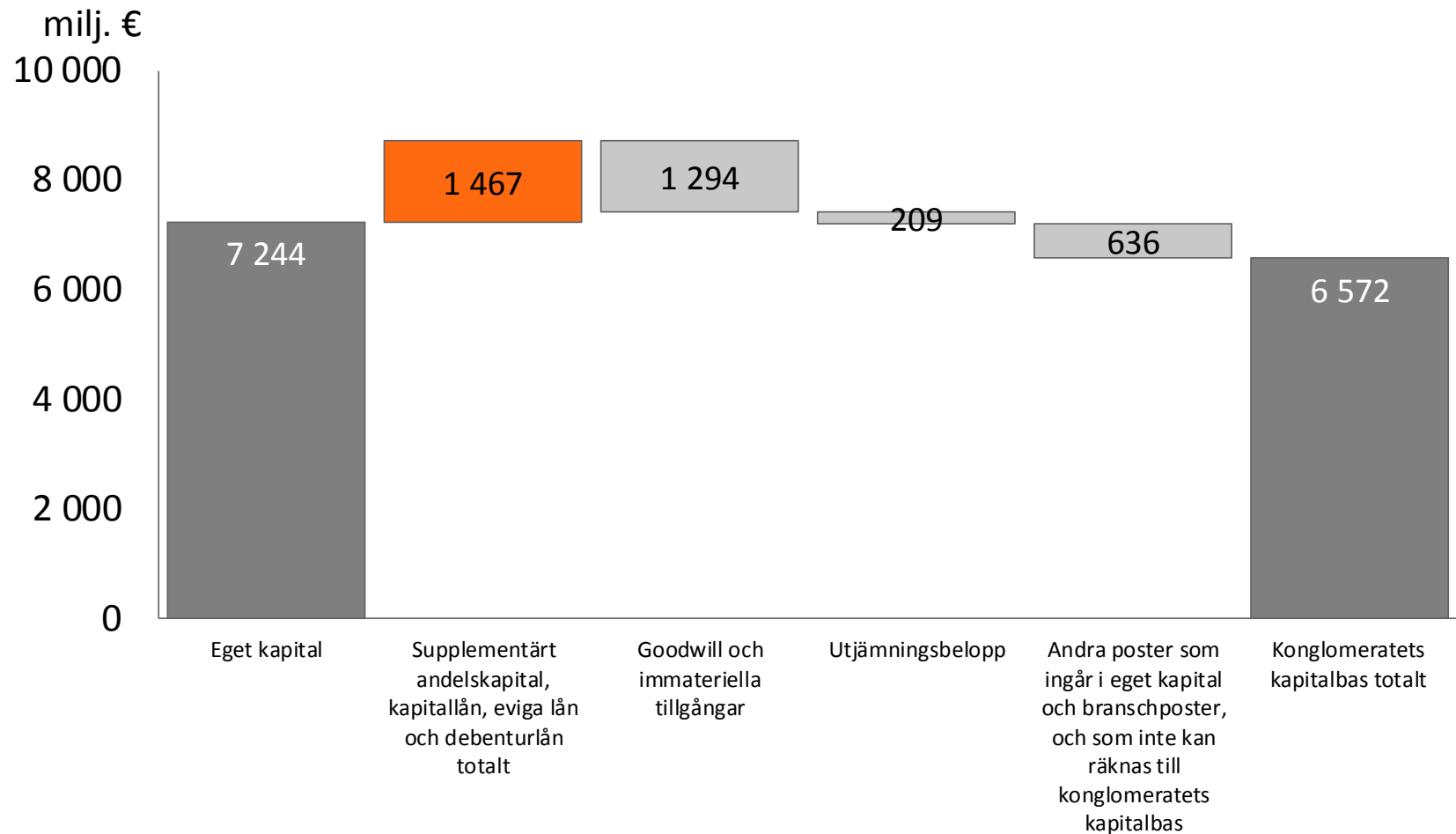


OP-Pohjola-gruppen

Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



Kapitalbas enligt konglomeratlagen 30.6.2013

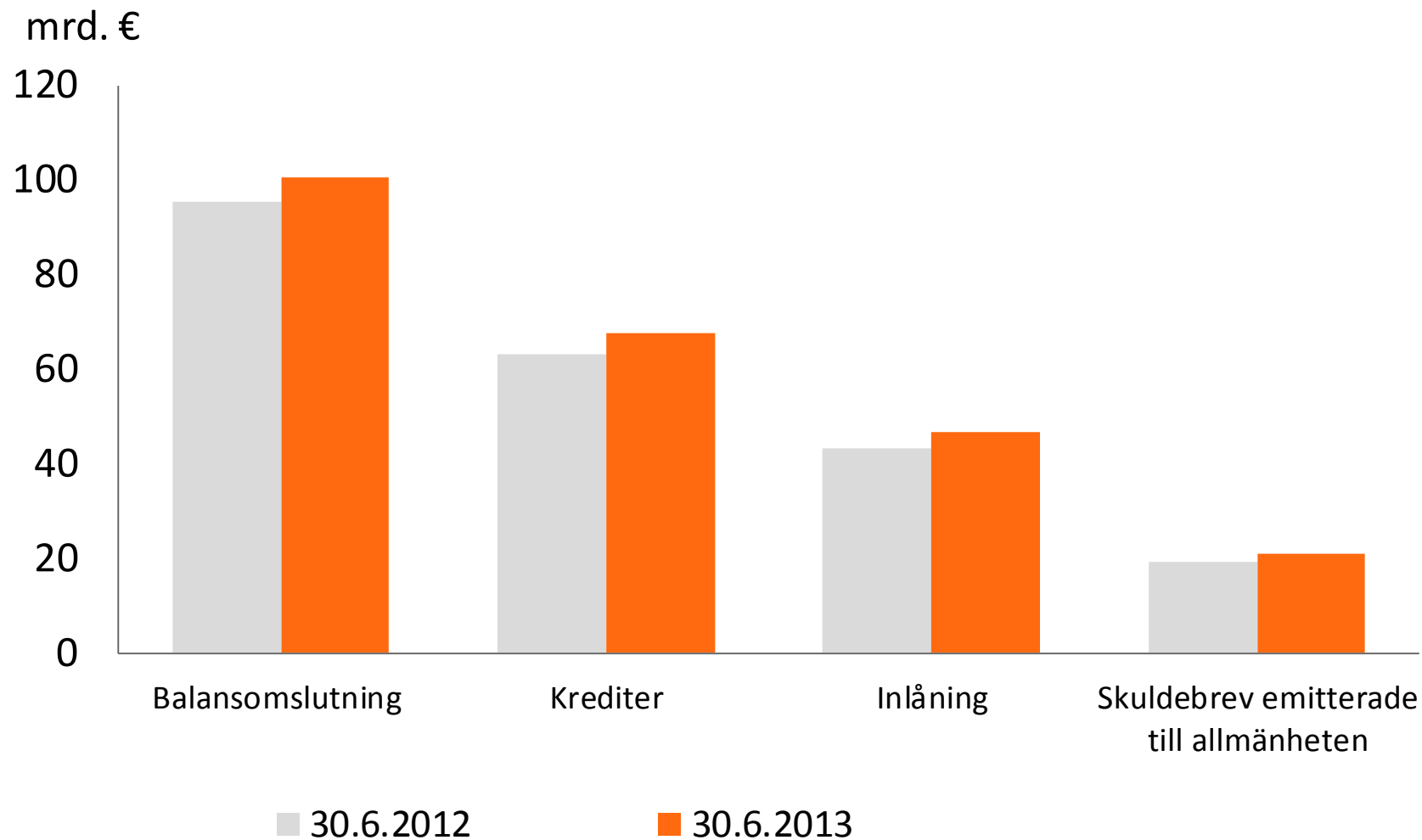




Balansräkning

OP-Pohjola-gruppen

De centrala balansposterna



OP-Pohjola-gruppen

Balansräkning

| milj. € | 30.6.2013 | 30.6.2012 | Förändring | |
|--|-----------|-----------|------------|-------|
| | | | milj. e | % |
| Fordringar på kreditinstitut | 794 | 1 090 | -296 | -27,2 |
| Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen | 395 | 347 | 48 | 13,8 |
| Fordringar på kunder | 67 551 | 63 128 | 4 423 | 7,0 |
| Tillgångar i skadeförsäkringsrörelse | 3 623 | 3 593 | 30 | 0,8 |
| Tillgångar i livförsäkringsrörelse | 9 201 | 6 931 | 2 271 | 32,8 |
| Investeringstillgångar | 7 468 | 7 383 | 85 | 1,1 |
| Övriga poster | 11 429 | 13 011 | -1 582 | -12,2 |
| Tillgångar totalt | 100 461 | 95 483 | 4 978 | 5,2 |
| Skulder till kreditinstitut | 1 423 | 1 707 | -284 | -16,7 |
| Skulder till kunder | 49 745 | 47 593 | 2 152 | 4,5 |
| Skulder för skadeförsäkringsrörelse | 2 935 | 2 810 | 124 | 4,4 |
| Skulder för livförsäkringsrörelse | 9 212 | 7 229 | 1 983 | 27,4 |
| Skuldebrev emitterade till allmänheten | 20 969 | 19 437 | 1 532 | 7,9 |
| Övrigt främmande kapital | 8 933 | 9 960 | -1 026 | -10,3 |
| Eget kapital | 7 244 | 6 746 | 498 | 7,4 |
| Skulder och eget kapital totalt | 100 461 | 95 483 | 4 978 | 5,2 |

OP-Pohjola-gruppen

Eget kapital och andelskapital

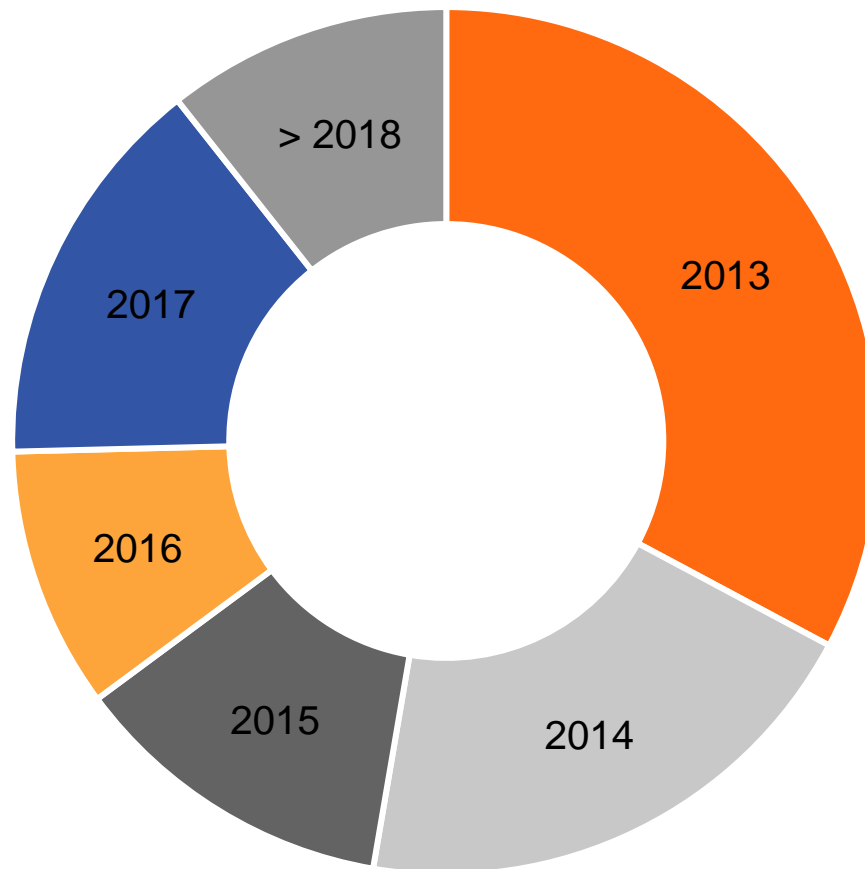
| milj. € | 30.6.2013 | 30.6.2012 | förändring | |
|---|-----------|-----------|------------|-------|
| | | | milj. € | % |
| OP-Pohjola-gruppens ägares andel | | | | |
| Aktiekapital | 200 | 200 | 0 | 0,0 |
| Andelskapital | 138 | 134 | 4 | 3,3 |
| Fonden för verkligt värde | 218 | 95 | 123 | 129,7 |
| Övriga fonder | 2 729 | 2 682 | 47 | 1,7 |
| Akkumulerade vinstmedel | 3 934 | 3 613 | 322 | 8,9 |
| Minoritetsandelar | 25 | 22 | 2 | |
| Eget kapital totalt | 7 244 | 6 746 | 498 | 7,4 |
| Andelskapital som inte ingår i det egna kapitalet | 643 | 666 | -23 | -3,5 |

OP-Pohjola-gruppen

Maturitet av Skuldebrev emitterade till allmänheten

30.6.2013

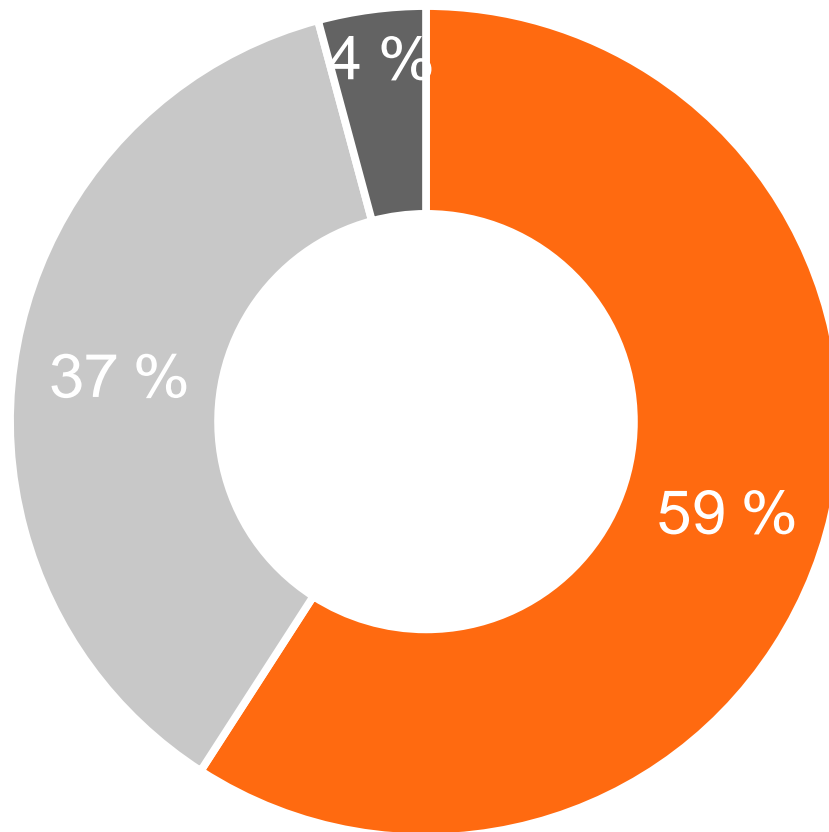
totalt 21,0 mrd. €





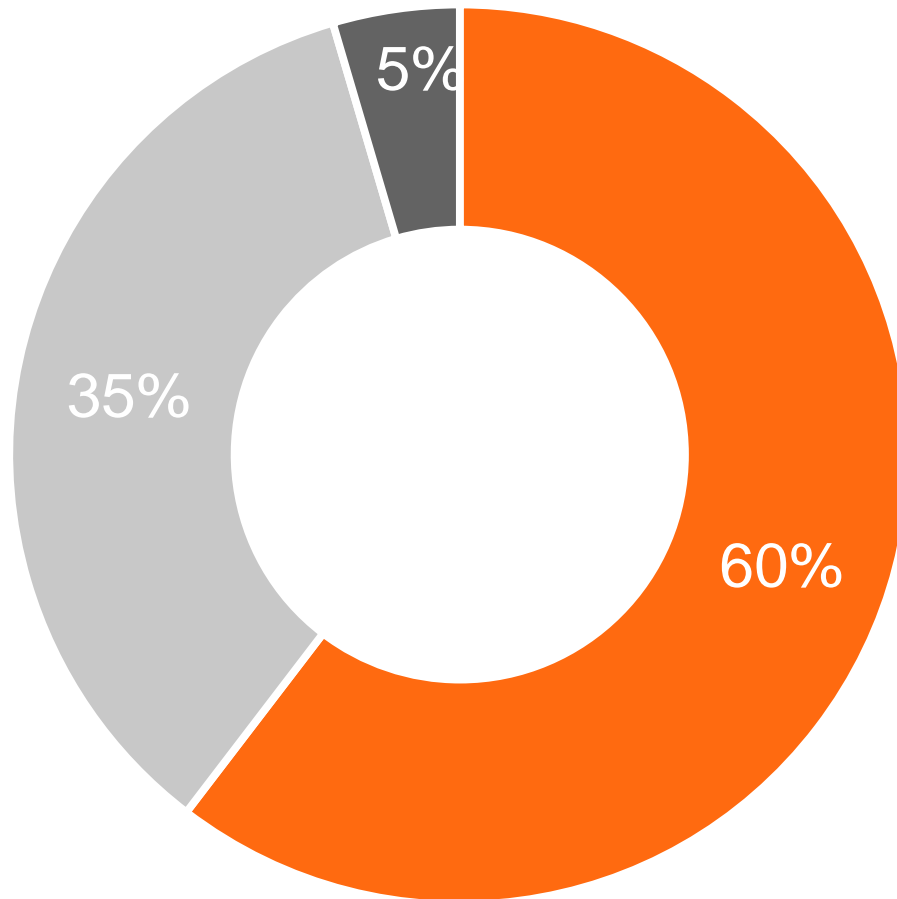
Krediter och kundmedel

OP-Pohjola-gruppen Inlåning 30.6.2013



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

OP-Pohjola-gruppen Krediter* per kundgrupp 30.6.2013



- Hushåll
- Företag / samfund **)
- Jord- och skogsbrukare

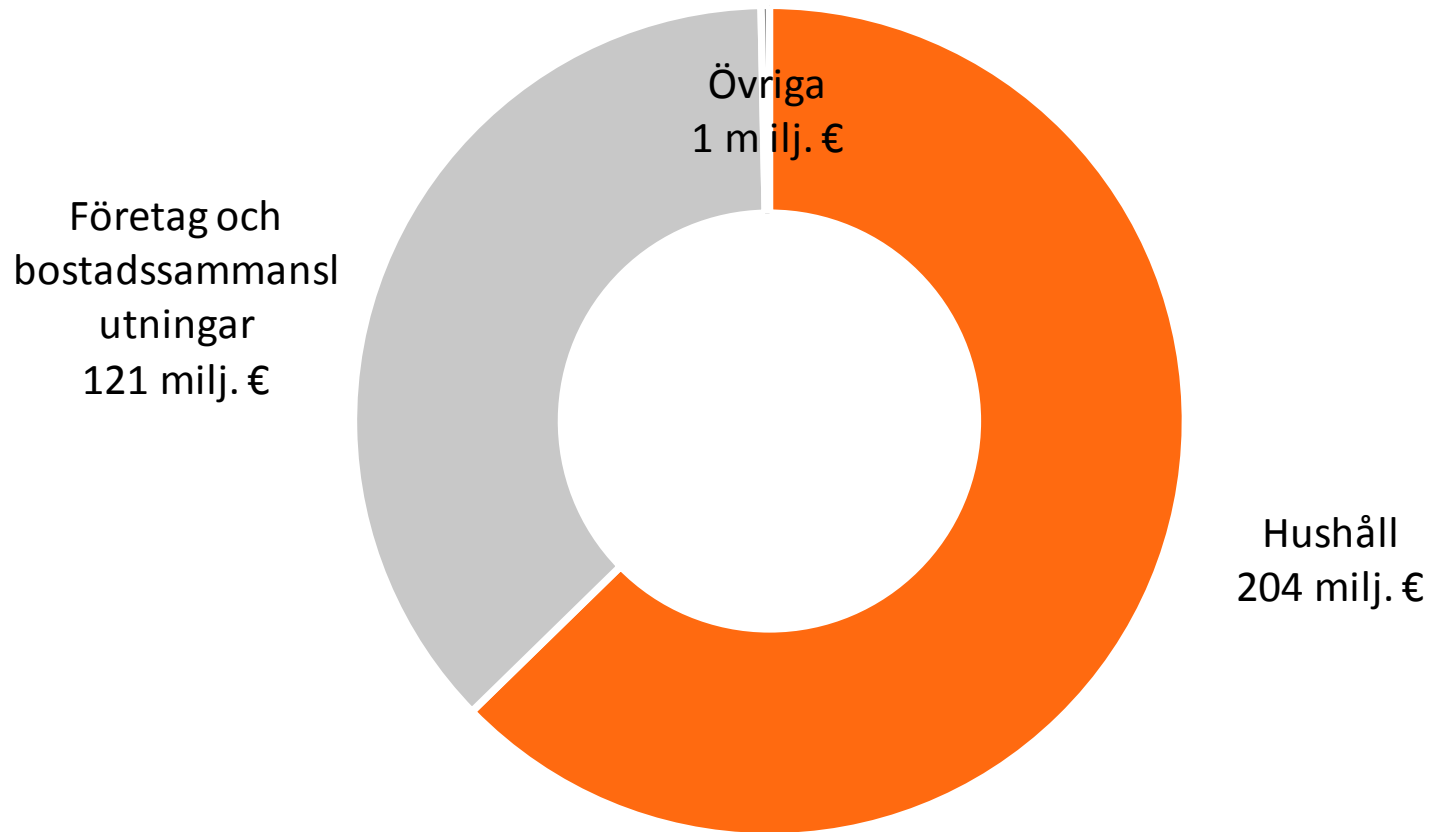
*) inkl. leasingobjekt
**) inkl. företagare

OP-Pohjola-gruppen

Kredit- och garantistocken per sektor

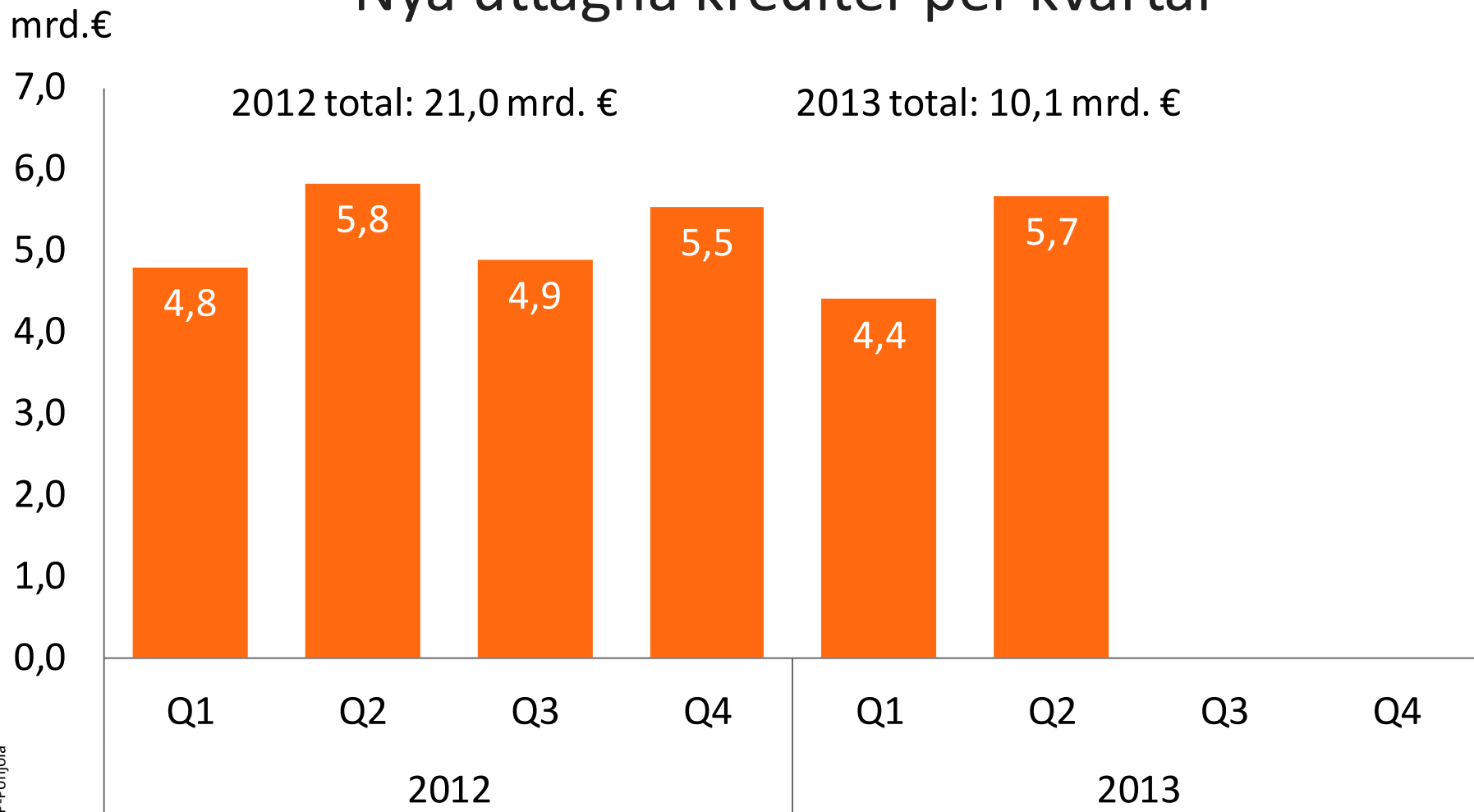
| Milj. € | 30.6.2013 | 30.6.2012 | milj. e | Förändring % |
|---|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Företag och bostadssammanslutningar | 25 279 | 23 319 | 1 960 | 8,4 |
| Uthyrning och förvaltning av bostäder inkl. bostadssammanslutningar | 5 210 | 4 572 | 639 | 14,0 |
| Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter | 3 166 | 2 910 | 256 | 8,8 |
| Partihandel och detaljhandel | 2 748 | 2 380 | 367 | 15,4 |
| Byggverksamhet | 1 794 | 1 750 | 44 | 2,5 |
| Tjänster | 1 739 | 1 672 | 67 | 4,0 |
| Transport och magasinering | 1 543 | 1 473 | 71 | 4,8 |
| Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service) | 1 326 | 1 346 | -20 | -1,5 |
| Energi | 1 263 | 690 | 573 | 83,1 |
| Finans- och försäkringsverksamhet | 1 027 | 890 | 137 | 15,3 |
| Handel med egna fastigheter | 937 | 1 051 | -114 | -10,8 |
| Jordbruk, skogsbruk och fiske | 859 | 812 | 47 | 5,8 |
| Skogsindustri | 800 | 765 | 35 | 4,5 |
| Metallindustri | 646 | 667 | -21 | -3,1 |
| Livsmedelsframställning | 568 | 652 | -84 | -12,9 |
| Kemisk industri | 340 | 404 | -64 | -15,8 |
| Annan tillverkning | 319 | 436 | -118 | -27,0 |
| Övriga företag | 994 | 848 | 146 | 17,2 |
| Offentliga och icke vinstsyftande samfund | 1 290 | 1 197 | 93 | 7,8 |
| Hushåll | 43 812 | 41 324 | 2 488 | 6,0 |
| Korrigeringsposter | 15 | 285 | -270 | 0,0 |
| Totalt | 70 396 | 66 125 | 4 271 | 6,5 |

OP-Pohjola-gruppen
Oreglerade fordringar och nollräntefordringar
30.6.2013
Totalt 326 milj. €



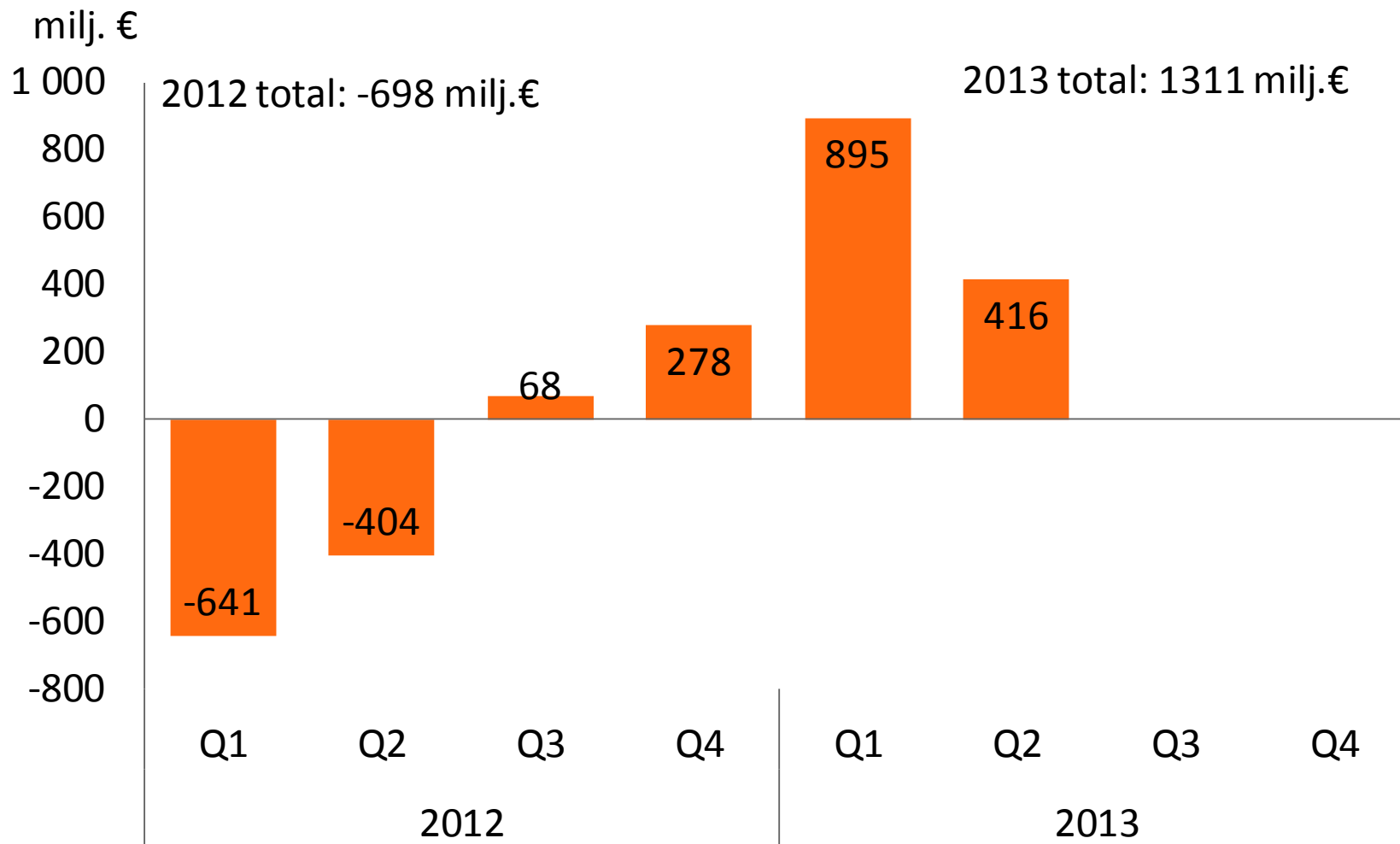
OP-Pohjola-gruppen

Nya uttagna krediter per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

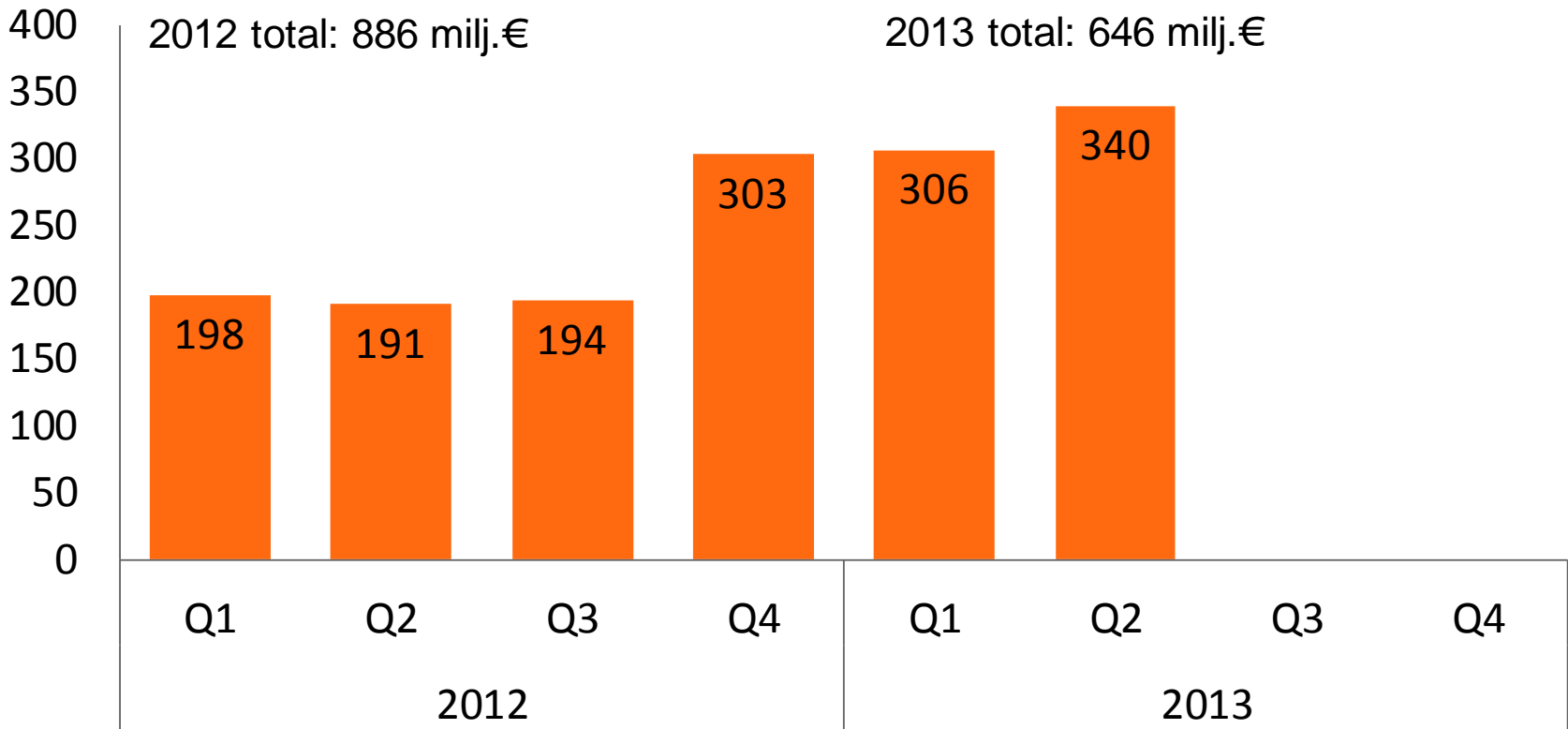
Placeringfondernas nettoförsäljning per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

Liv- och pensionförsäkringens premieinkomst per kvartal

milj. €





Kunder, medlemmar, mm.

OP-Pohjola-gruppen Kundfördelningen

1 000 kunder

5 000

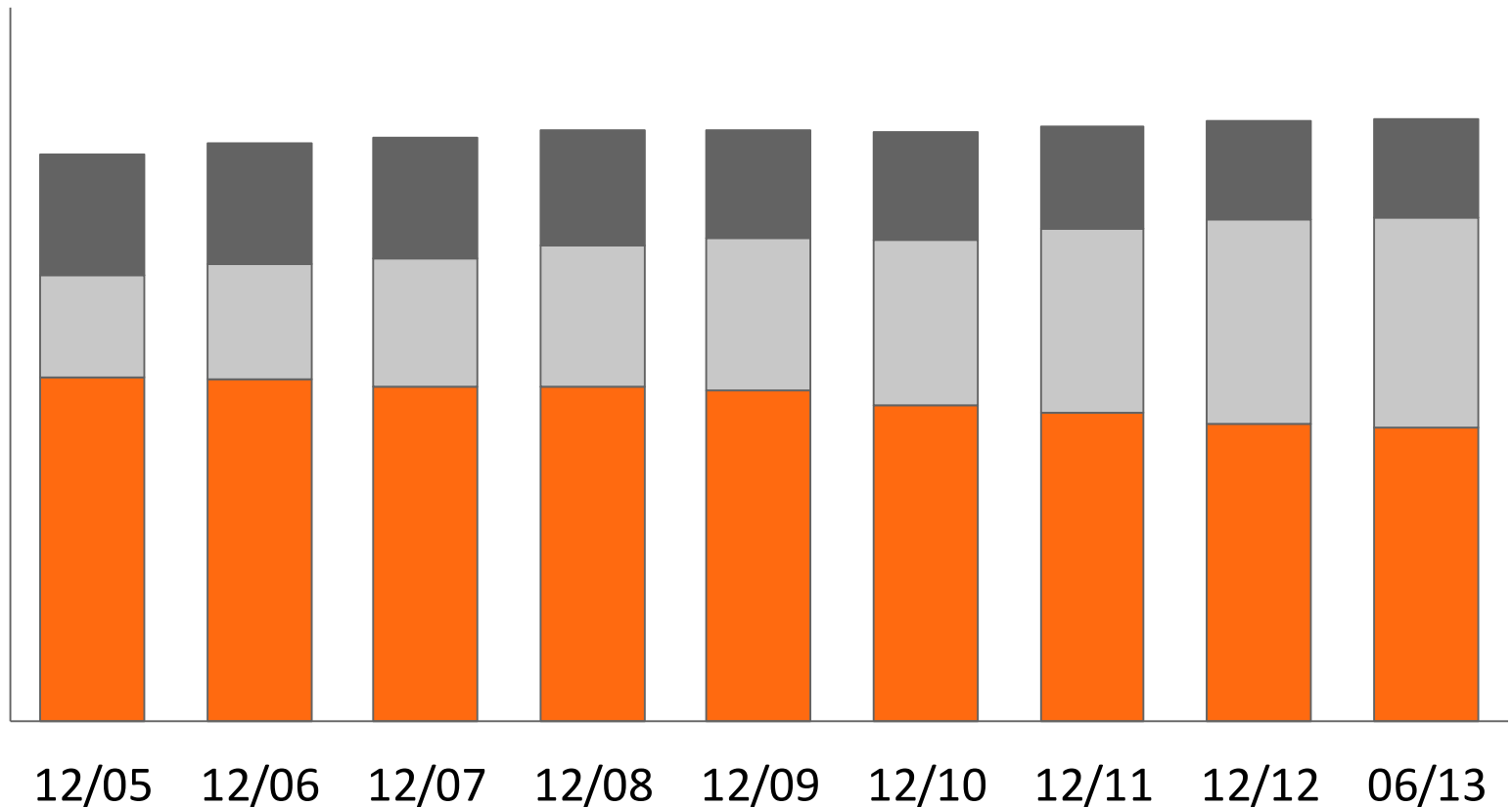
4 000

3 000

2 000

1 000

0



Bankkunder

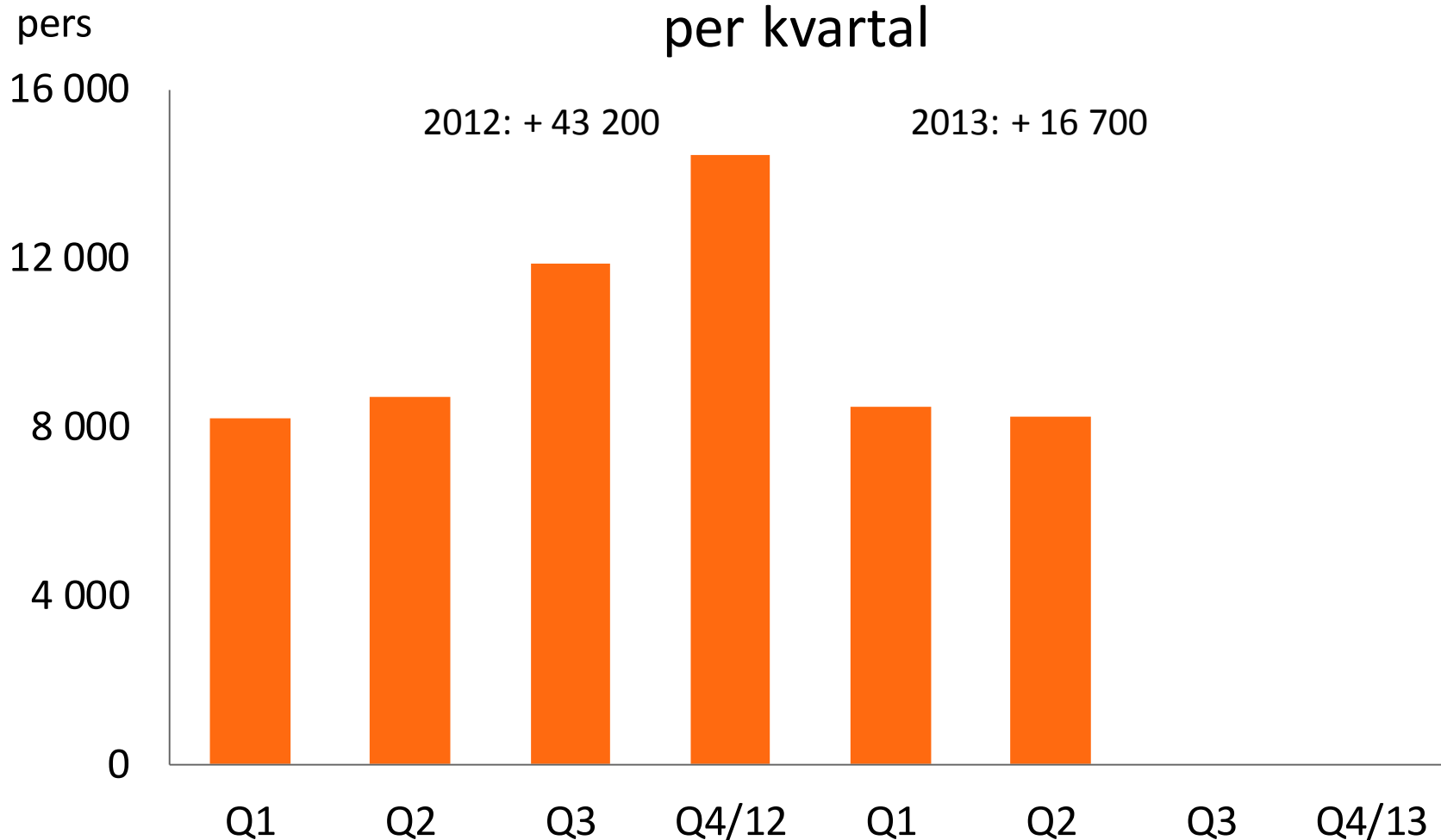
Bank- och skadeförs. kunder

Skadeförsäkringskunder



OP-Pohjola-gruppen

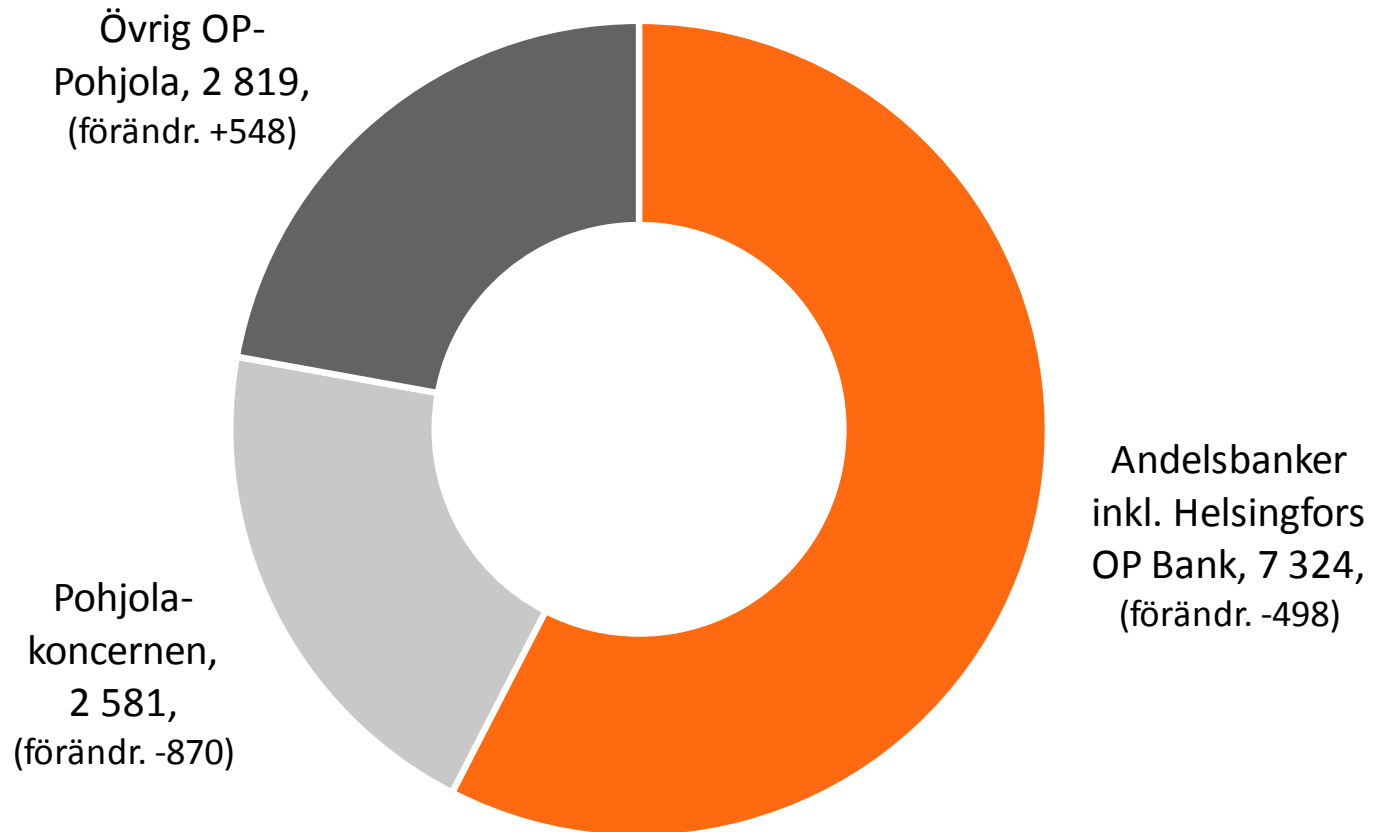
Nettoökningen av antalet ägarkunder per kvartal



OP-Pohjola-gruppens personal

30.6.2013

totalt 12 724 personer (-820 per år)



OP-Pohjola-gruppens servicenät

| | 30.6.2013 | Förändring från årets början, st. | 12 mån. förändring, st. |
|--|-----------|---|-------------------------------|
| Nättjänstavtal | 1 627 000 | 16 000 | 54 000 |
| Kontor | 499 | -20 | -33 |
| med både bank- och skadeförsäkringstjänster | 355 | 5 | 10 |
| Private banking-kontor | 38 | 1 | 2 |
| Internetkundterminaler | 506 | -24 | -41 |



Utvecklingen under de senaste fem åren

OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt och avkastning på ekonomiskt kapital i procent

milj. €

avkastning på ekonomiskt kapital i procent

700

600

500

400

300

200

100

0

%

21,0

18,0

15,0

12,0

9,0

6,0

3,0

0,0

2009

2010

2011

2012

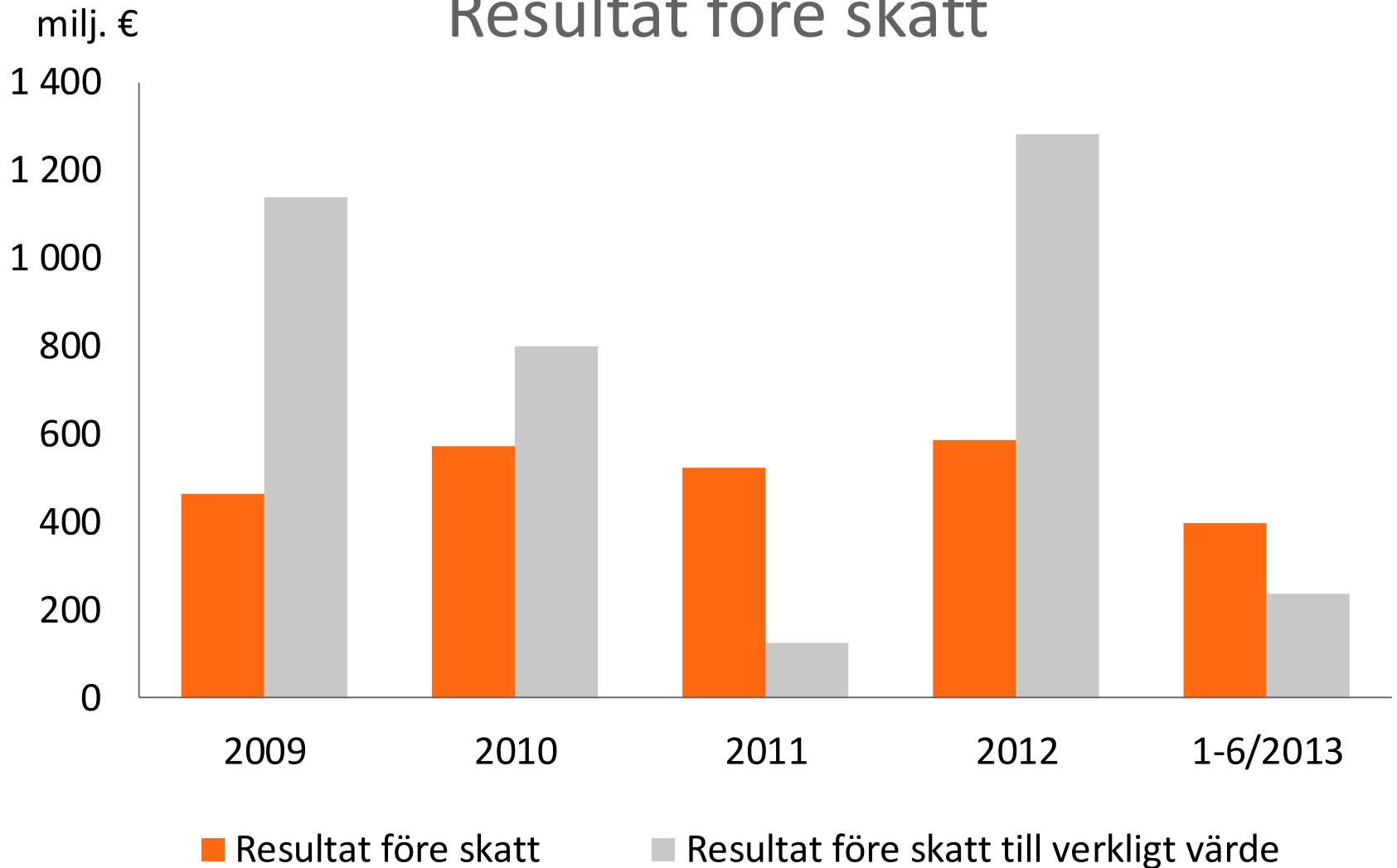
1-6/2013

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



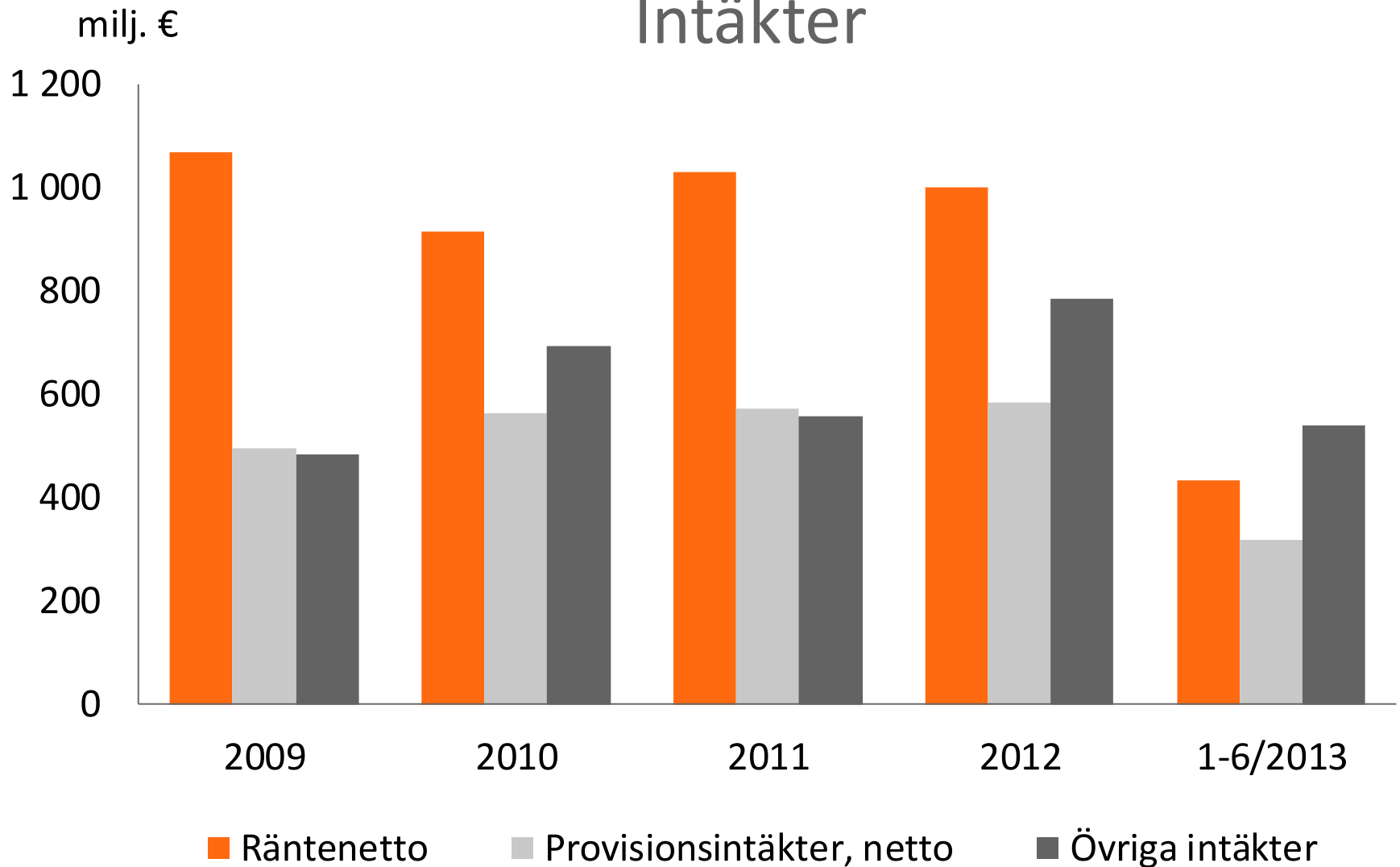
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt



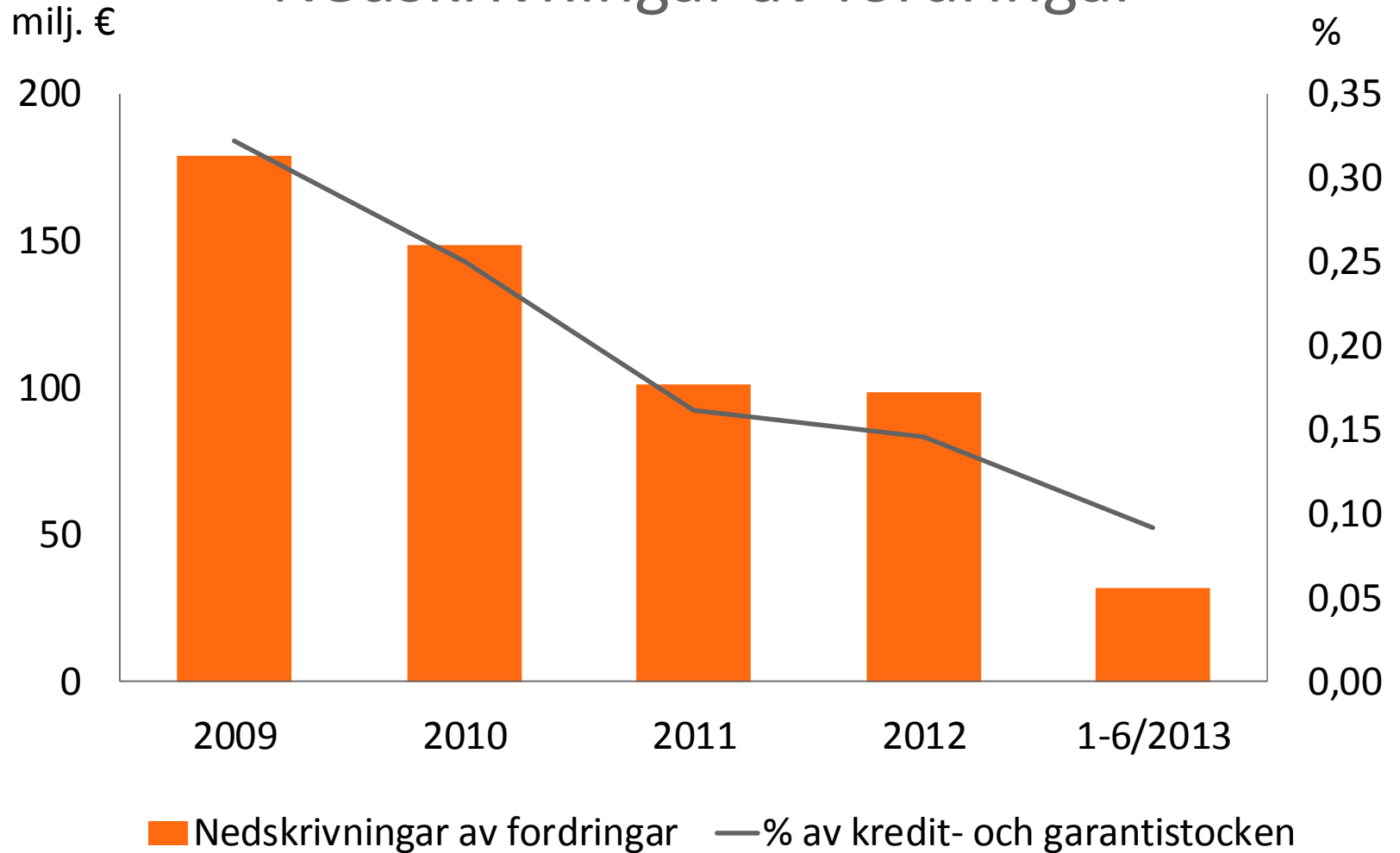
OP-Pohjola-gruppen

Intäkter



OP-Pohjola-gruppen

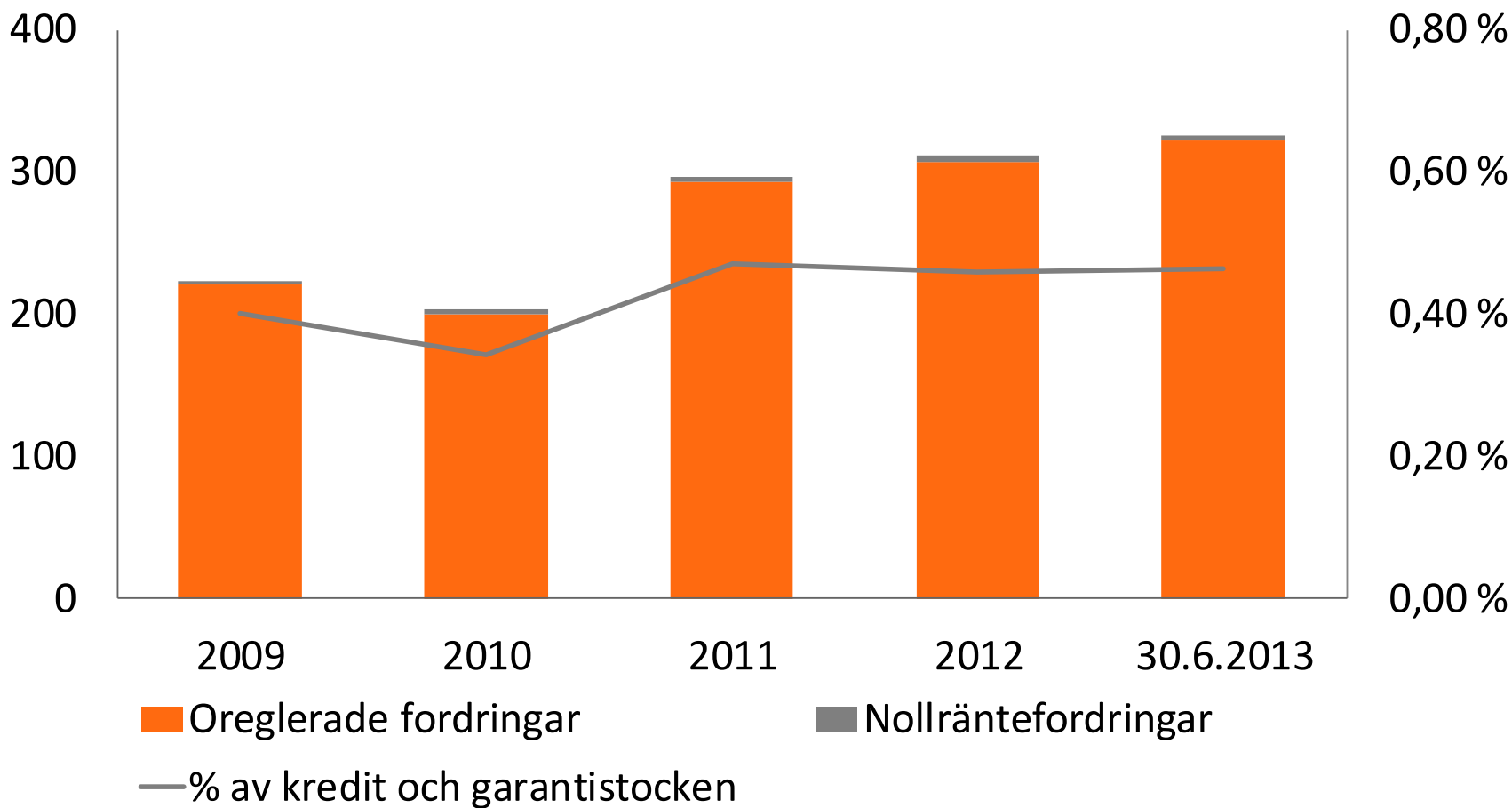
Nedskrivningar av fordringar



OP-Pohjola-gruppen

Oreglerade fordringar och nollräntefordringar

milj. €



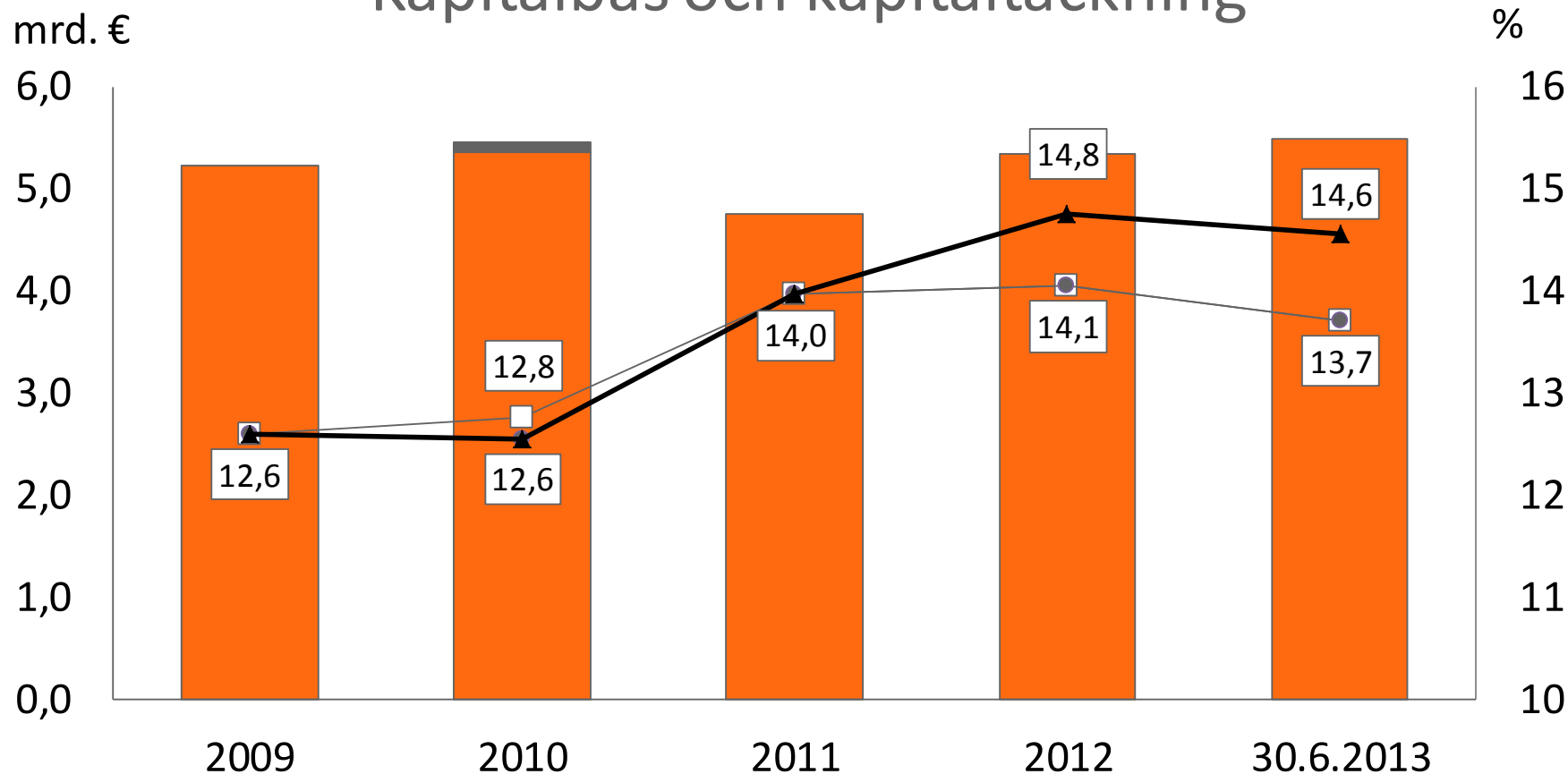
■ Oreglerade fordringar

■ Nollräntefordringar

— % av kredit och garantistocken

Sammanlutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapitaltäckning



Hybridinstrument

Tier 1, %

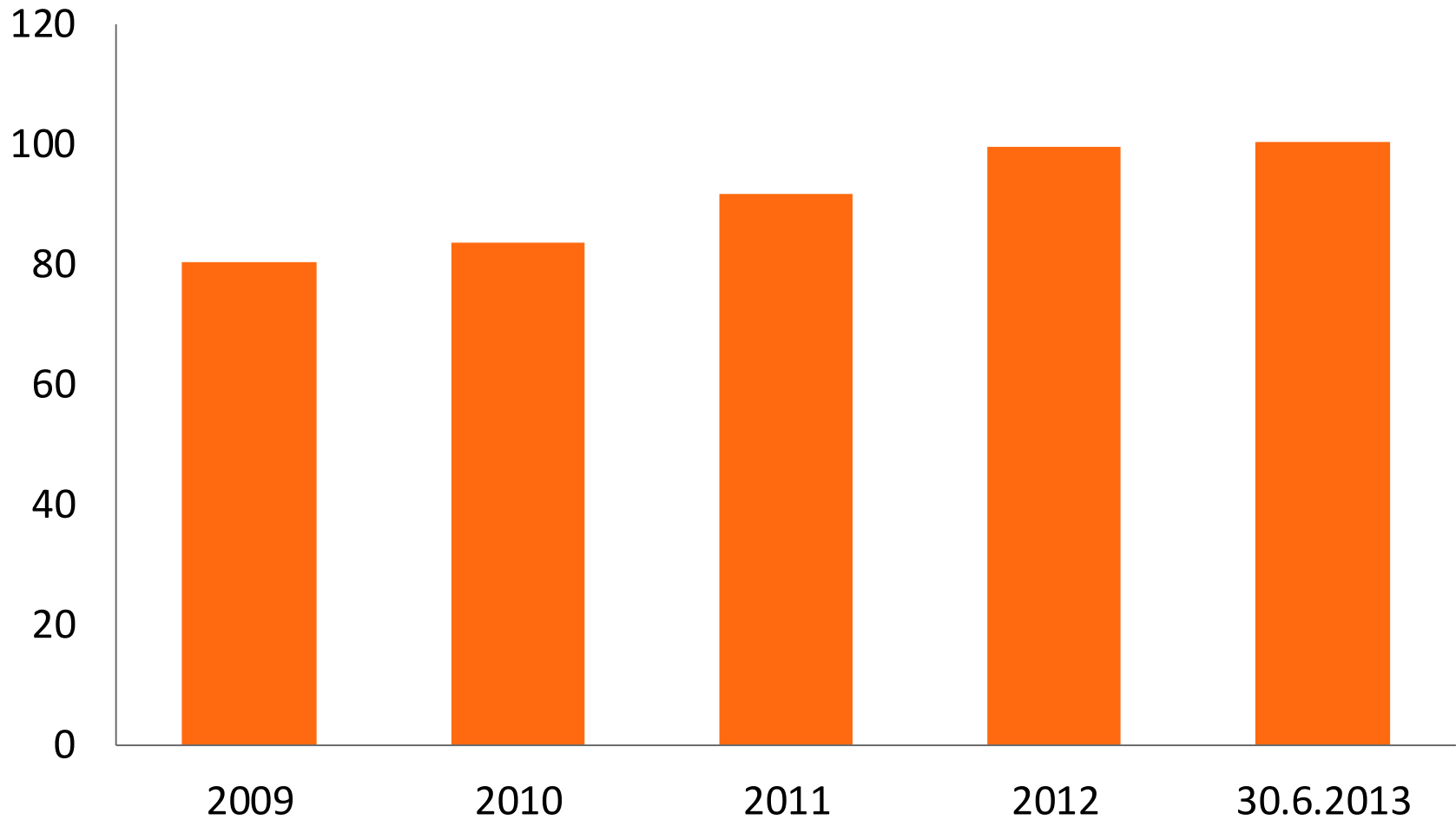
Core Tier 1, före övergångsbestämmelser, %

Core Tier 1 kapital

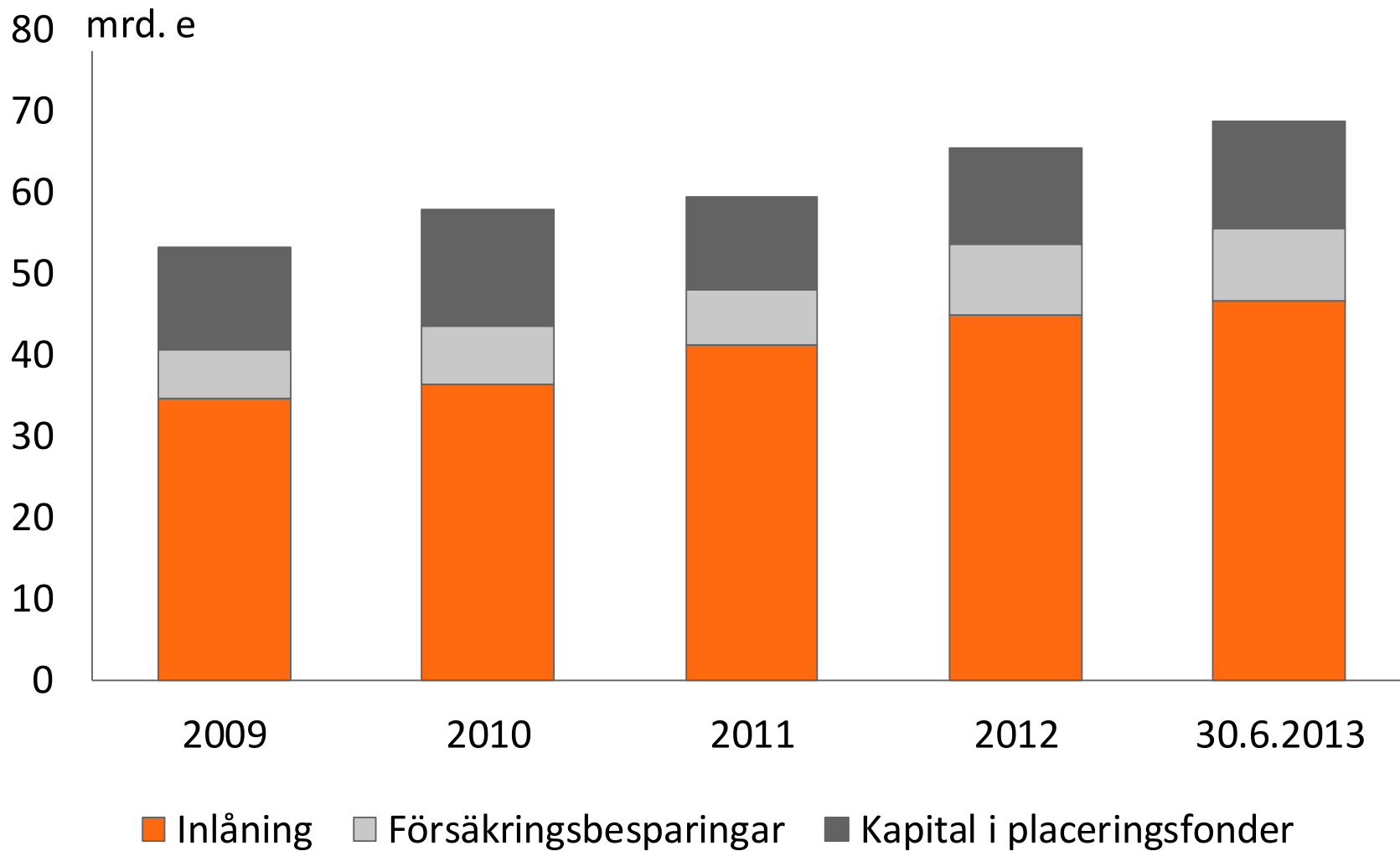
Core Tier 1, %

OP-Pohjola-gruppen Balansomslutning

mrd. €



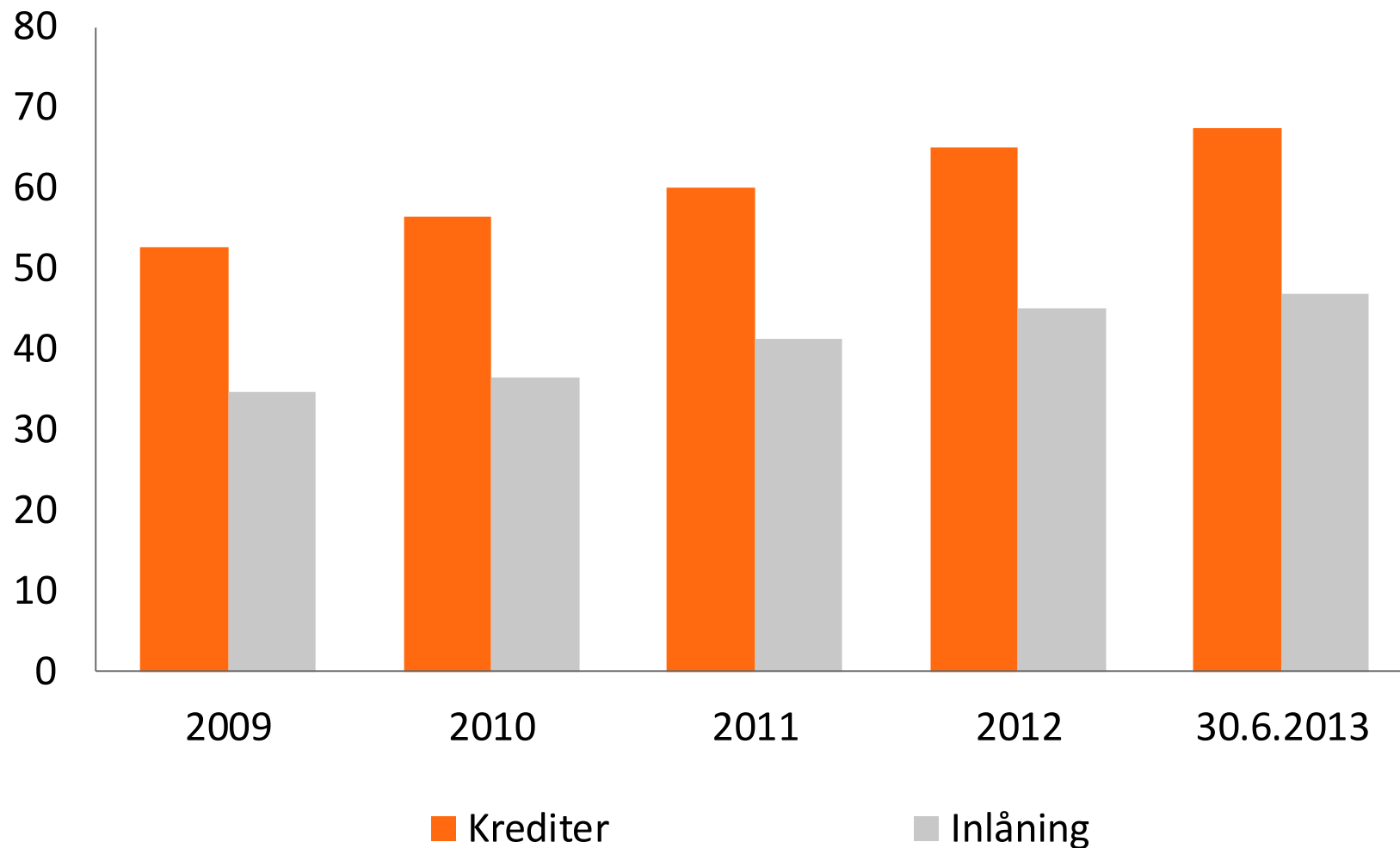
OP-Pohjola-gruppen Kundmedel



OP-Pohjola-gruppen

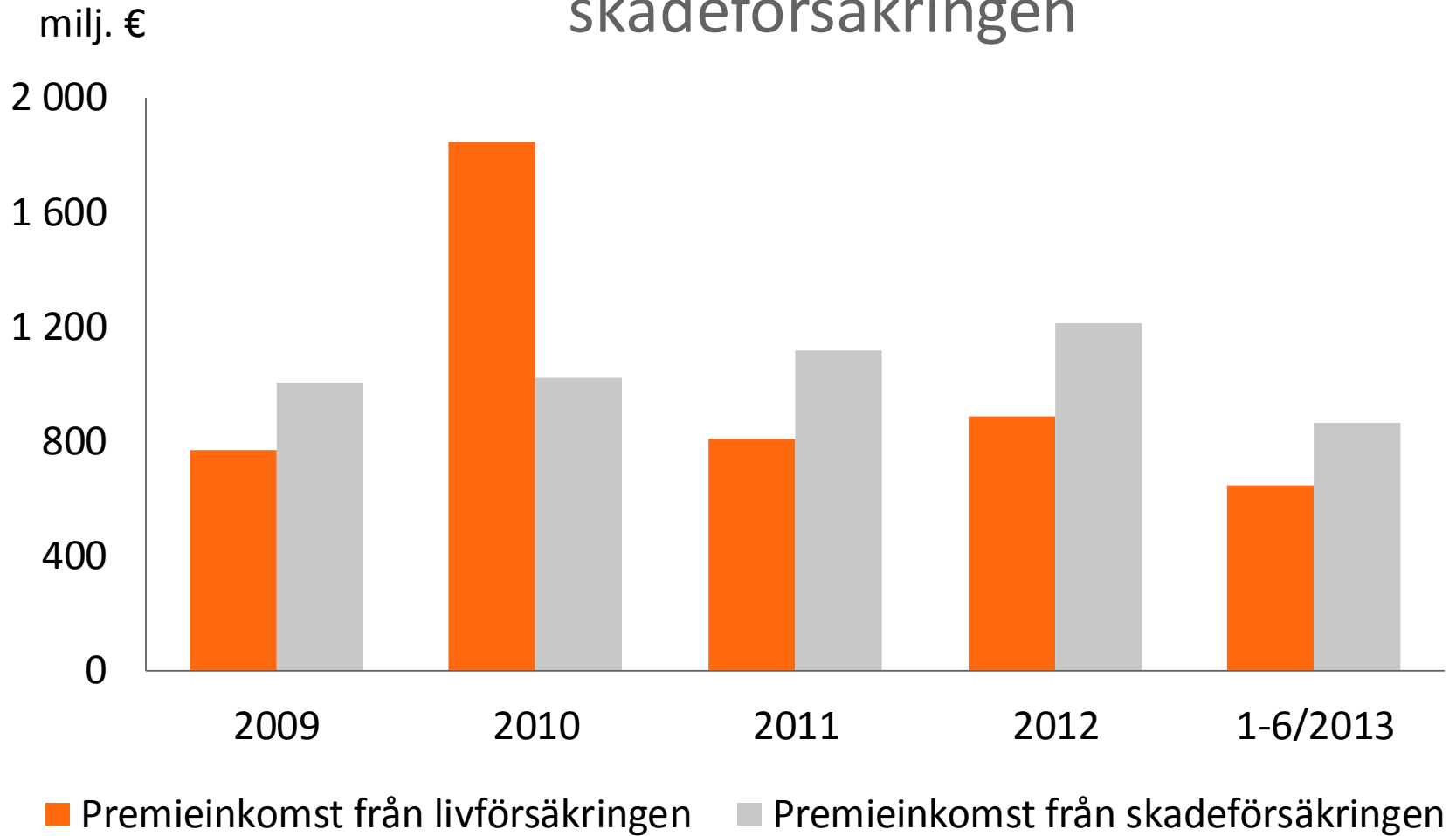
Krediter och inlåning

mrd. €



OP-Pohjola-gruppen

Premieinkomst från liv- och skadeförsäkringen





Tack