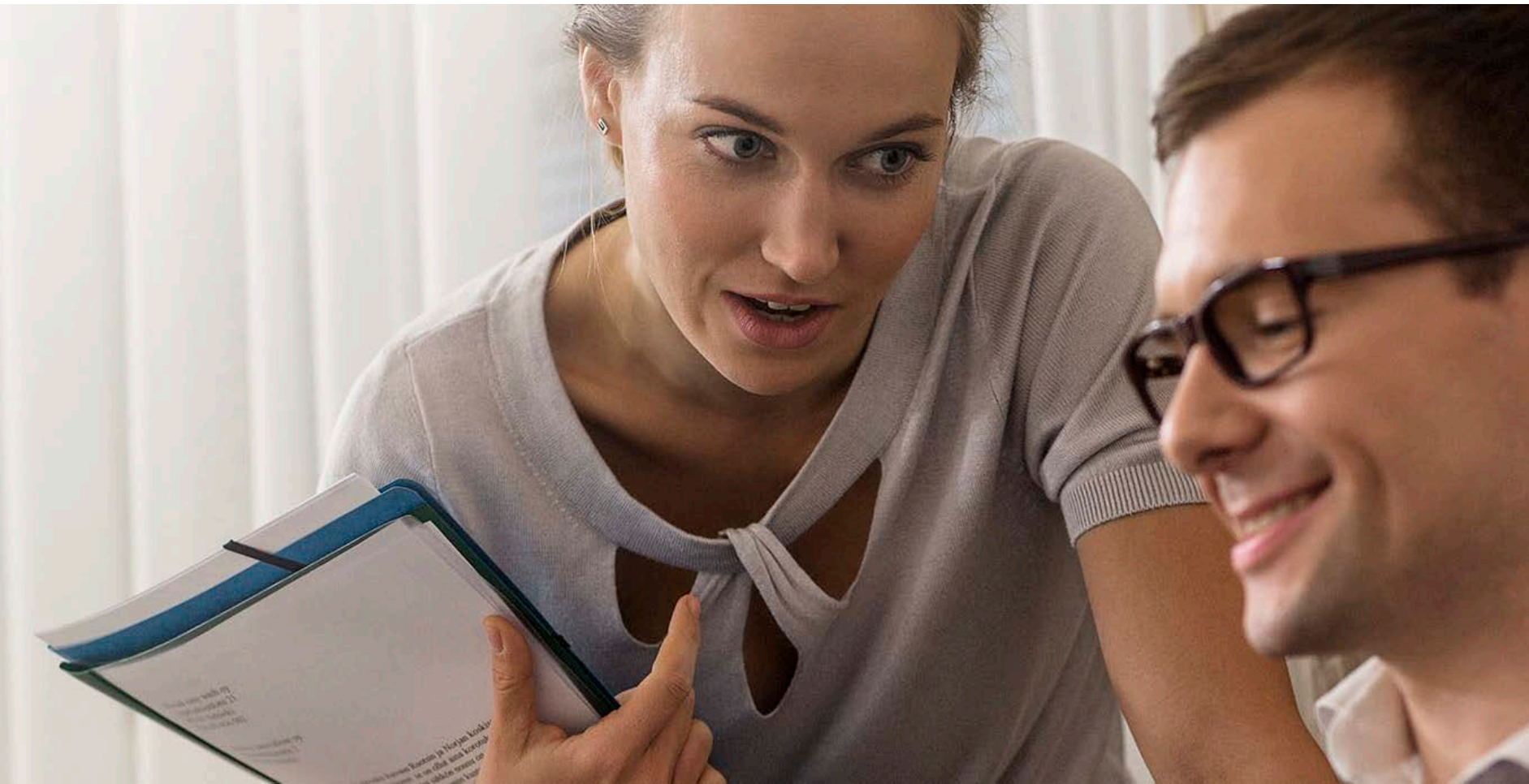
A close-up photograph of a person's hands holding a pair of dark-rimmed glasses. The person is wearing a purple long-sleeved shirt. The background is a light-colored, textured surface, possibly a wall or a piece of fabric. The text is overlaid on the left side of the image.

**OP-Pohjola-gruppens
delårsrapport 1.1-30.9.2013**

Innehållsförteckning

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

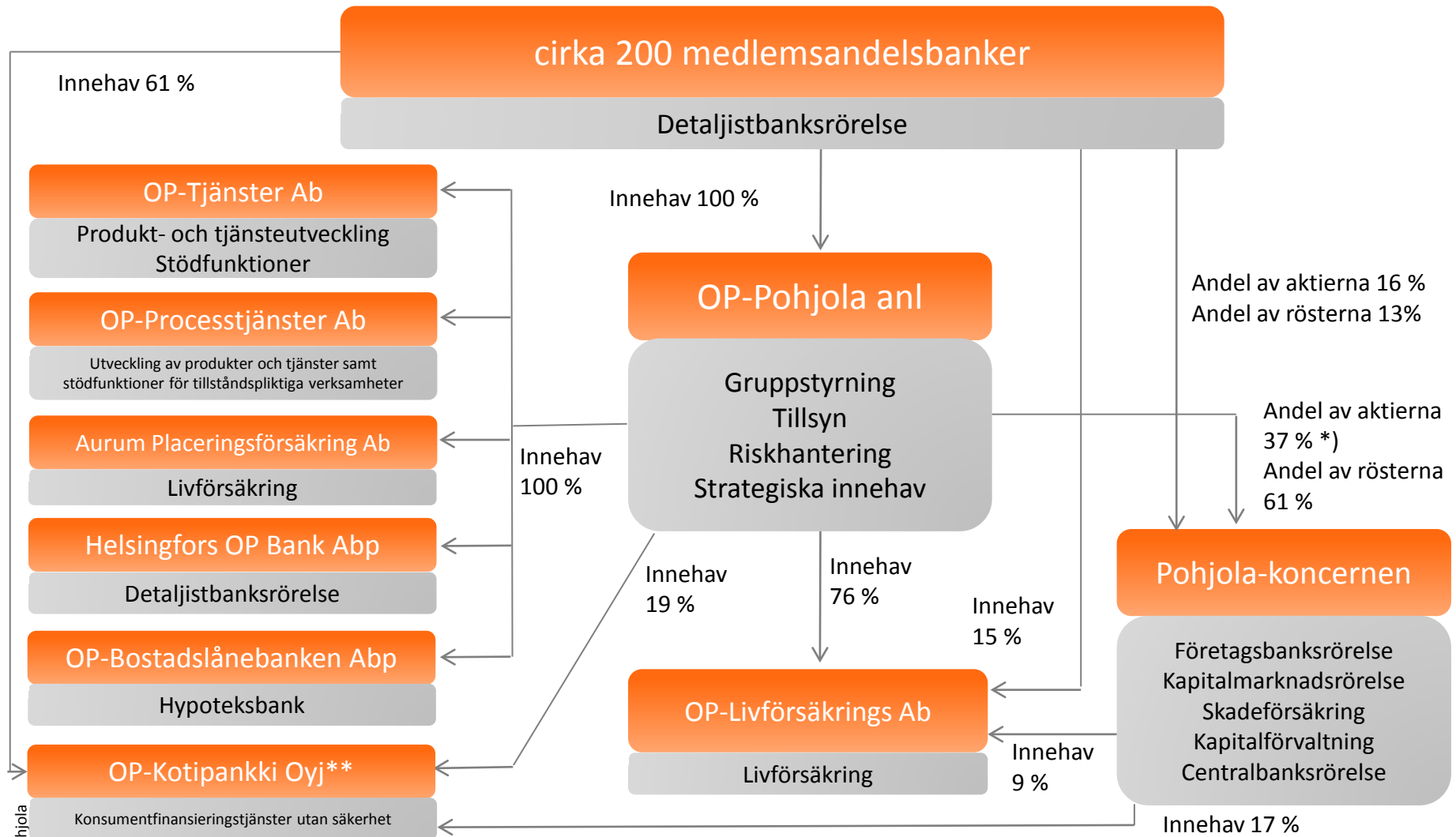




OP-Pohjola-gruppen

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.

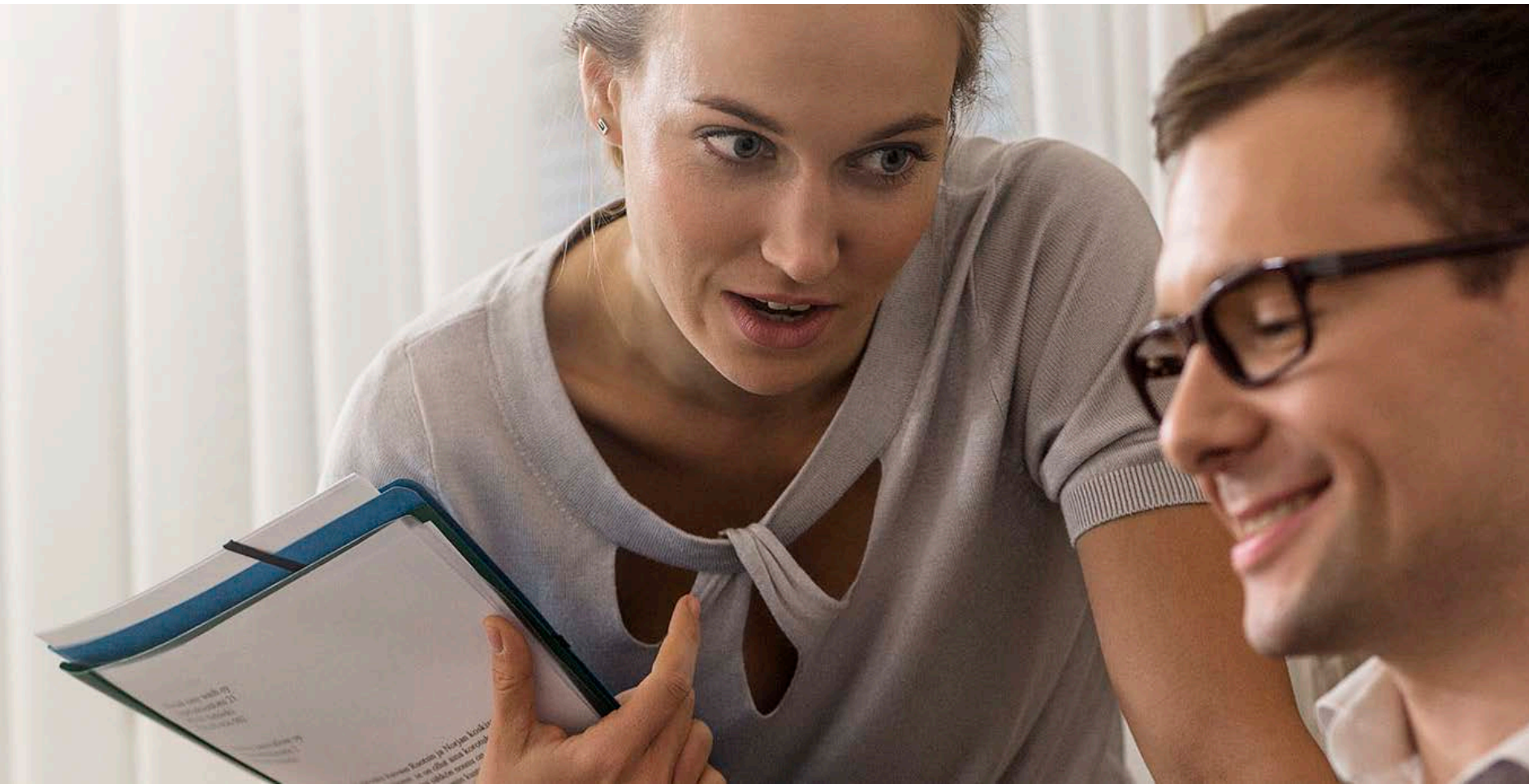
OP-Pohjola gruppens nyckeltal

	1-9/2013	1-9/2012	Förändring, %	1-12/2012
Resultat före skatt, milj. e	614	481	27,5	586
Bankrörelse	323	345	-6,5	424
Skadeförsäkring	162	82	97,6	92
Kapitalförvaltning	98	74	32,2	101
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder, milj. e	145	142	1,6	192
	30.9.2013	30.9.2012	Förändring, %	31.12.2012
Core Tier 1 utan övergångsbestämmelser, %	14,9	15,1	-0,22 *	14,8
Core Tier 1, %	13,9	14,8	-0,9 *	14,1
Kapitalbasen i förhållande till minimibeloppet av kapitalbasen	1,86	2,01	-0,2 *	1,90
Oreglerade fordringar av kredit- och garantistocken, %	0,49	0,55	-0,06 *	0,46
Bank- och försäkringsrörelsen gemensamma kunder (1000)	1 491	1 388	7,4	1 425

* förändring i relationstalet

Solidariskt ansvar, insättningsgaranti och investerarskydd

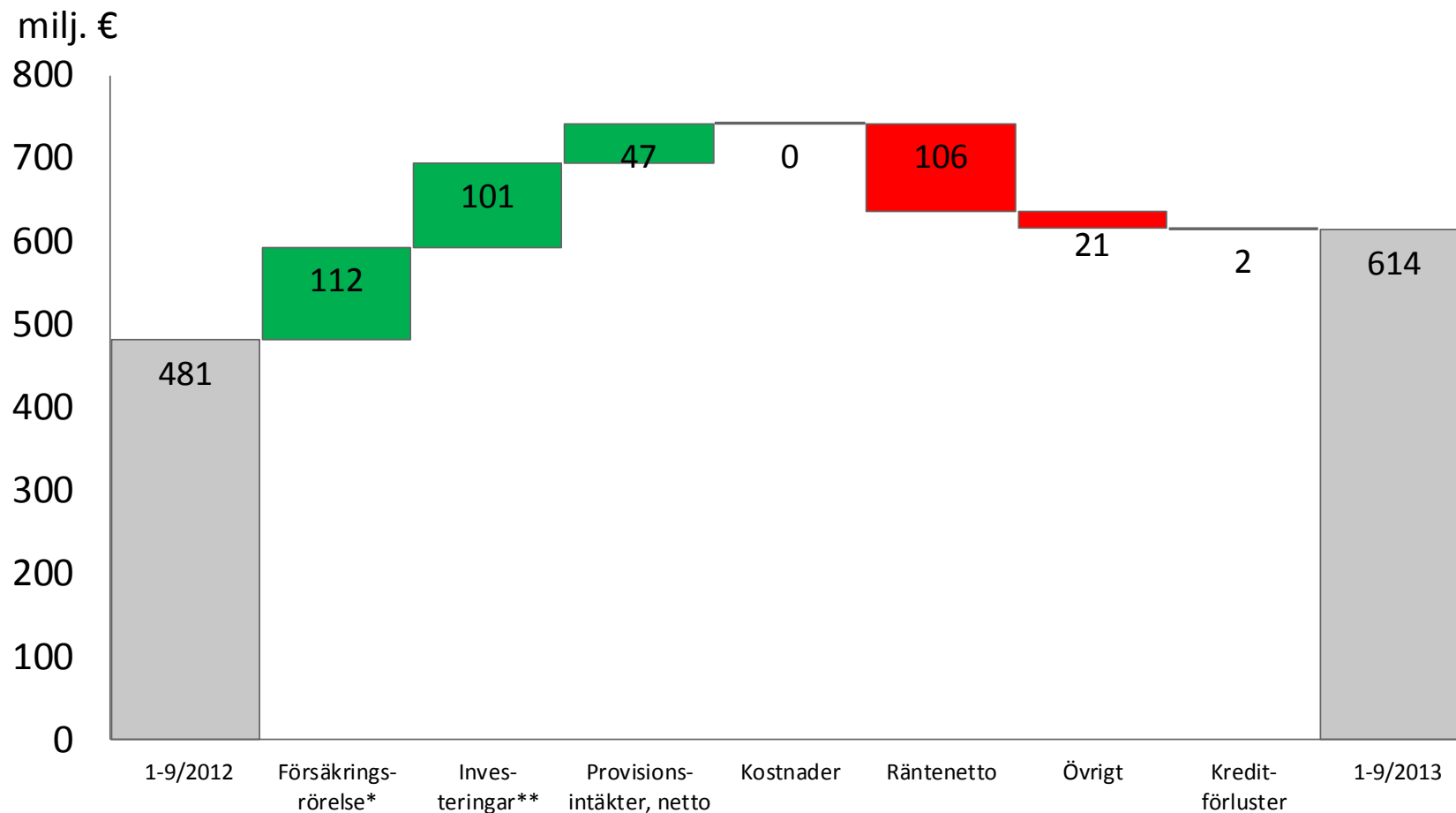
- I enlighet med sammanslutningslagen utgörs sammanslutningen av andelsbanker av centralinstitutet (OP-Pohjola anl), centralinstitutets medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag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

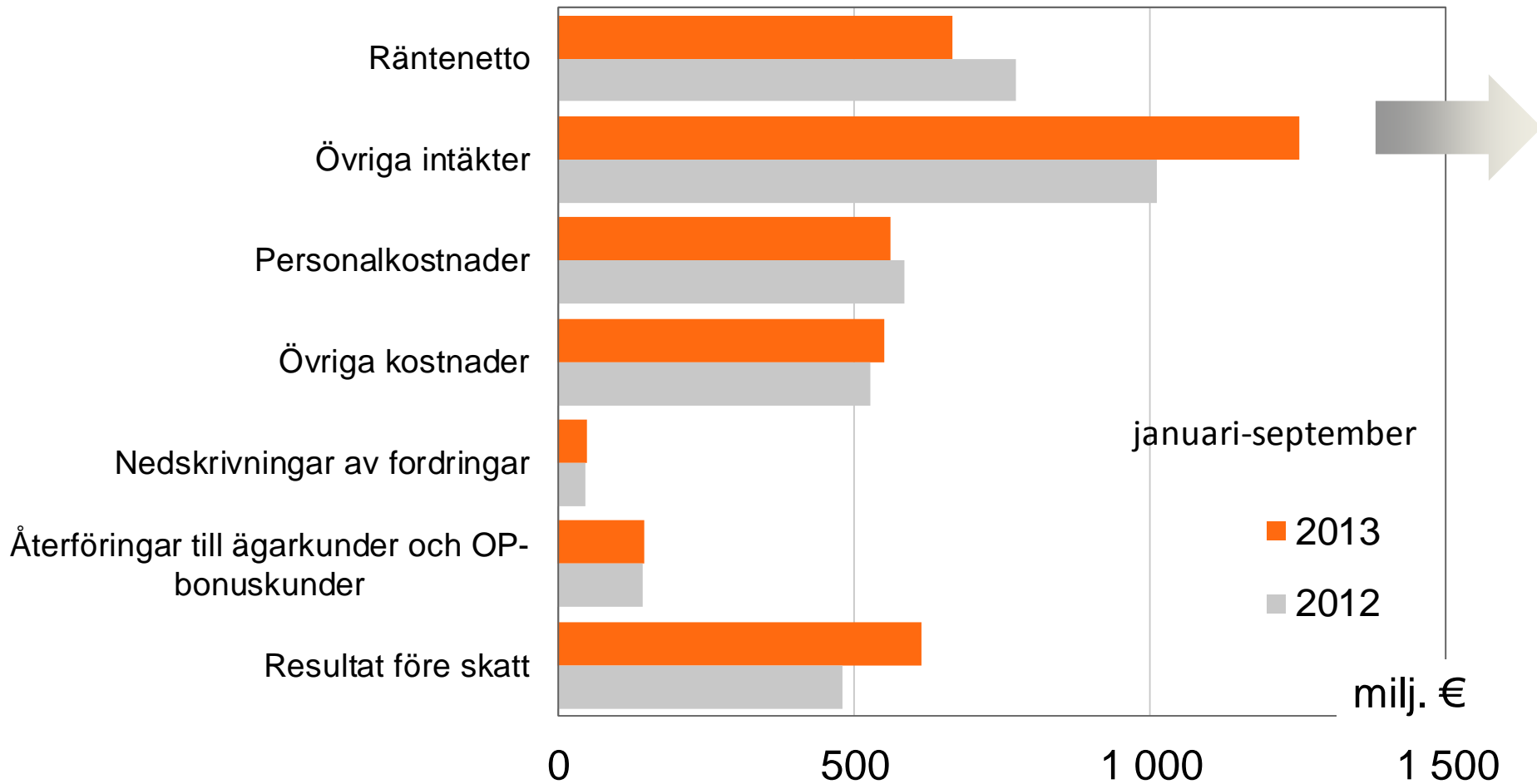
Resultat före skatt



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

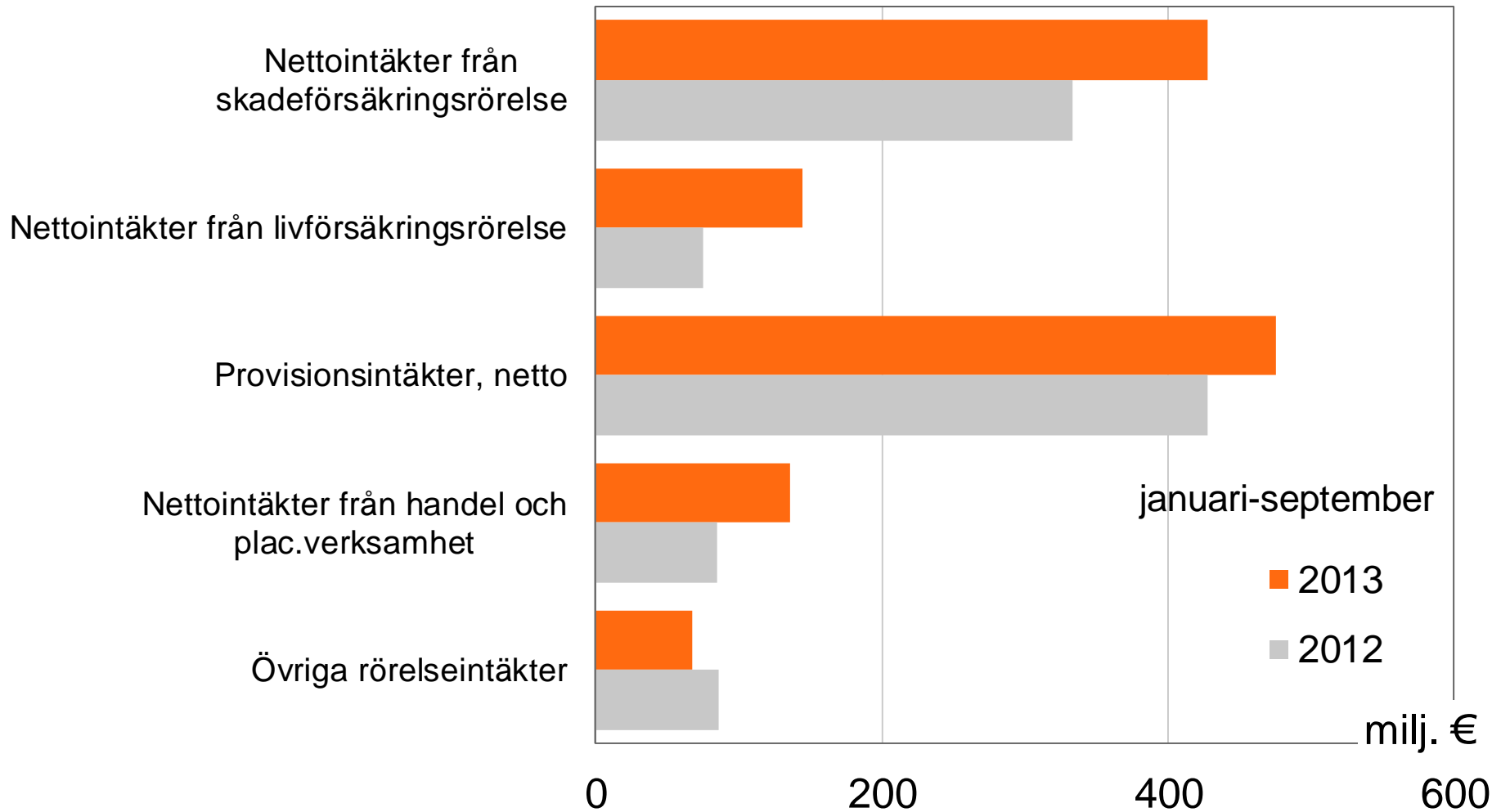
OP-Pohjola-gruppen

Resultaträkningens huvudposter



OP-Pohjola-gruppen

Övriga intäkter



Resultaträkning

januari-september milj. €	2013	2012	Förändring	
			milj. €	%
Ränteintäkter	1 869	2 499	-631	-25,2
Räntekostnader	1 202	1 727	-525	-30,4
Räntenetto	666	772	-106	-13,7
Nedskrivningar av fordringar	49	47	2	4,0
Räntenetto efter nedskrivningar	617	725	-107	-14,8
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	428	334	94	28,1
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	144	75	69	91,0
Provisionsintäkter, netto	476	428	47	11,1
Nettointäkter från handel	80	59	21	36,2
Nettointäkter från placeringsverksamhet	55	26	29	
Övriga rörelseintäkter	67	86	-18	-21,3
Personalkostnader	561	585	-24	-4,1
Övriga administrationskostnader	259	275	-16	-5,9
Övriga rörelsekostnader	291	252	40	15,7
Återföringar till ägarkunder och OP- bonus kunder	145	142	2	1,6
Andel av intresseföretagens resultat	2	2	0	1,5
Resultat före skatt	614	481	133	27,5

OP-Pohjola-gruppen

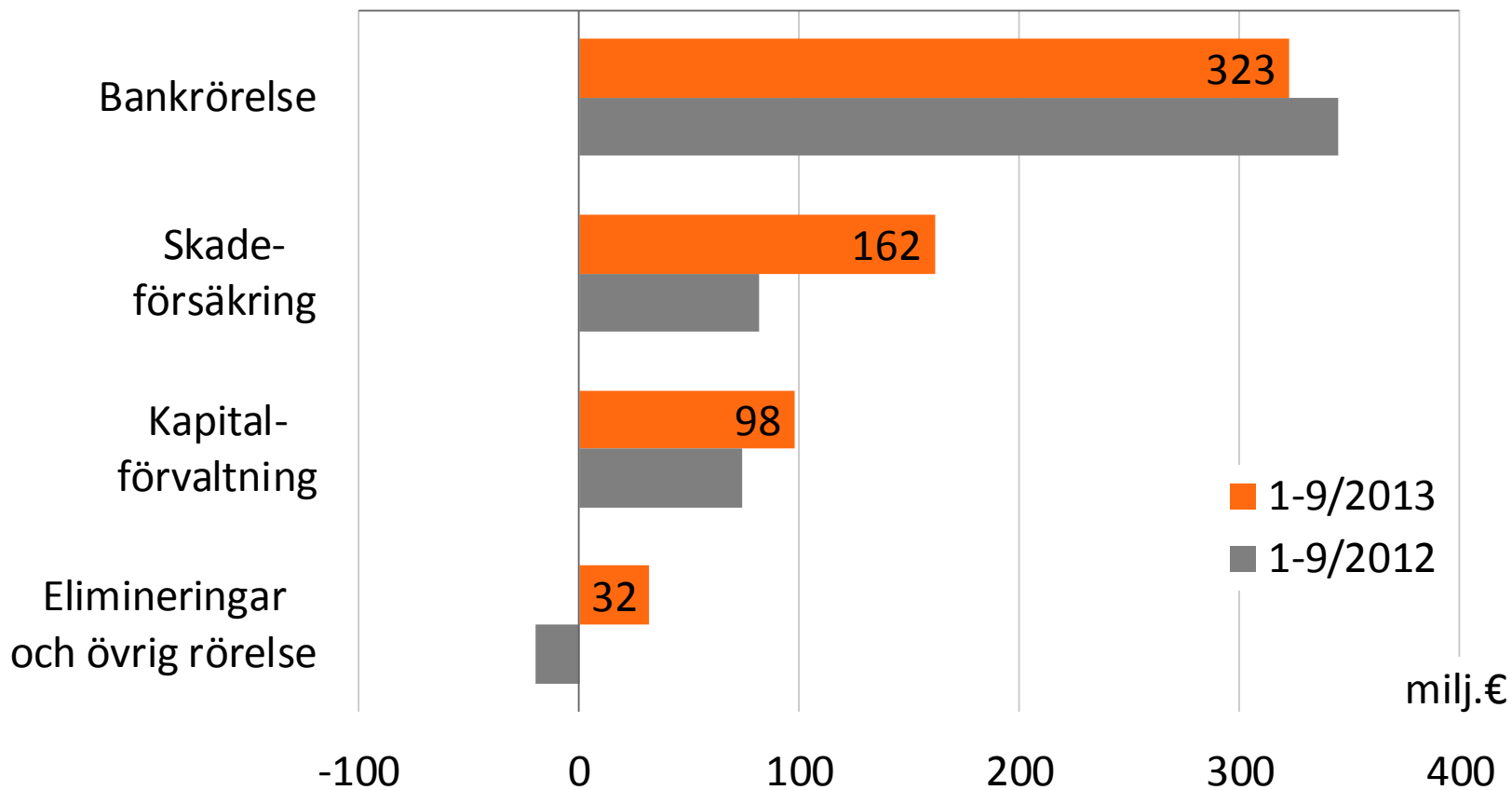
Resultaträkning för rörelsesegmenten

1-9/2013

milj. €	Bankrörelse	Skade- försäkring	Kapital- förvaltning	Elimineringar och övrig rörelse	Totalt
Räntenetto	665	-18	2	18	666
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	0	428	0	-1	428
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	0	0	53	91	144
Provisionsintäkter, netto	456	13	145	-139	476
Övriga intäkter	597	0	18	41	656
Intäkter totalt	1 261	429	217	11	1 919
Personalkostnader	326	79	18	138	561
Övriga intäkter	421	188	101	-160	550
Kostnader totalt	747	267	119	-23	1 111
Nedskrivningar	47	0	0	-2	45
Återföringar till ägarkunder	145	0	0	0	145
Resultat före skatt	323	162	98	32	614
Kostnader / intäkter %	59				

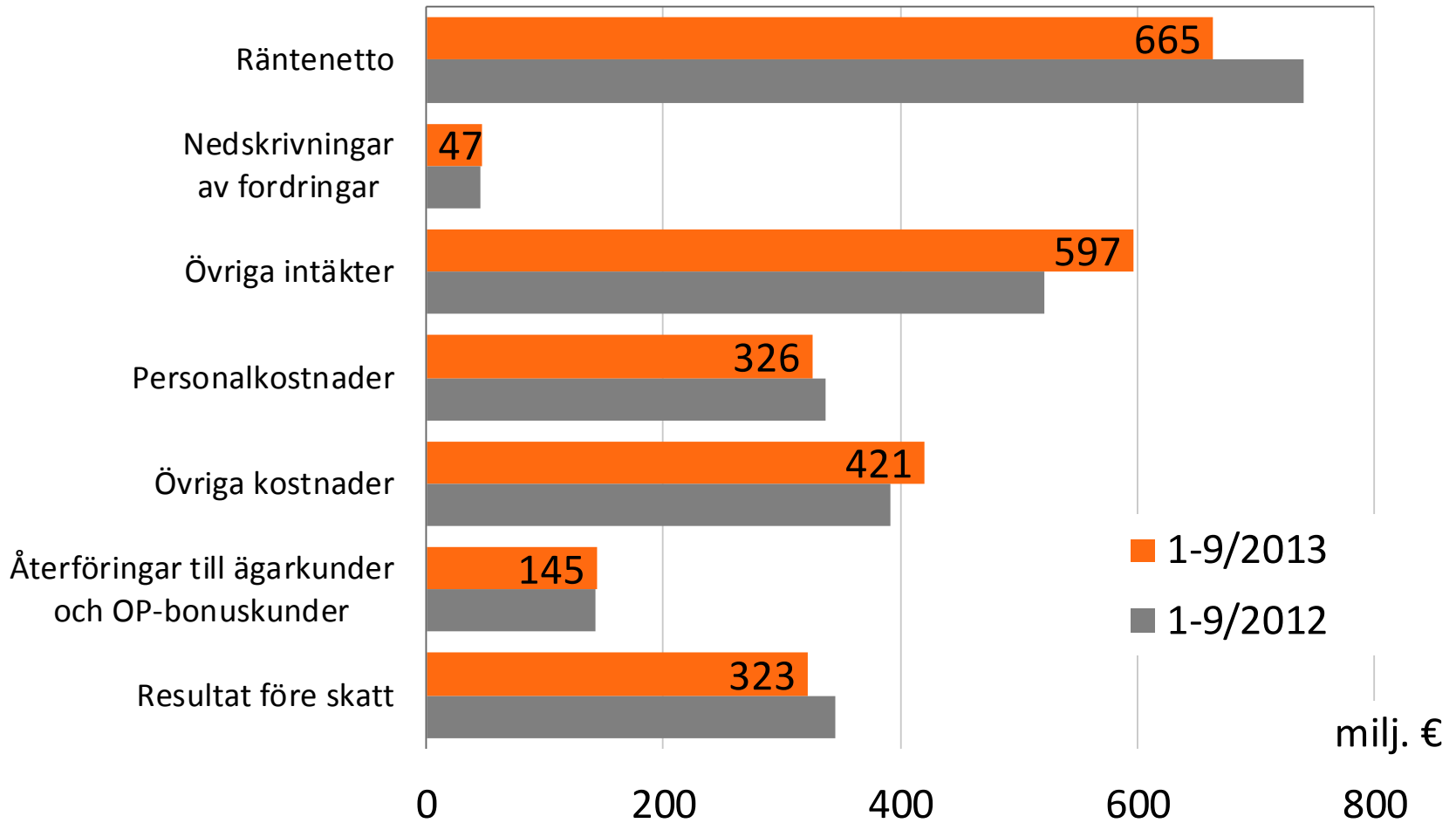
OP-Pohjola-Gruppen

Resultat före skatt enligt rörelsessegment



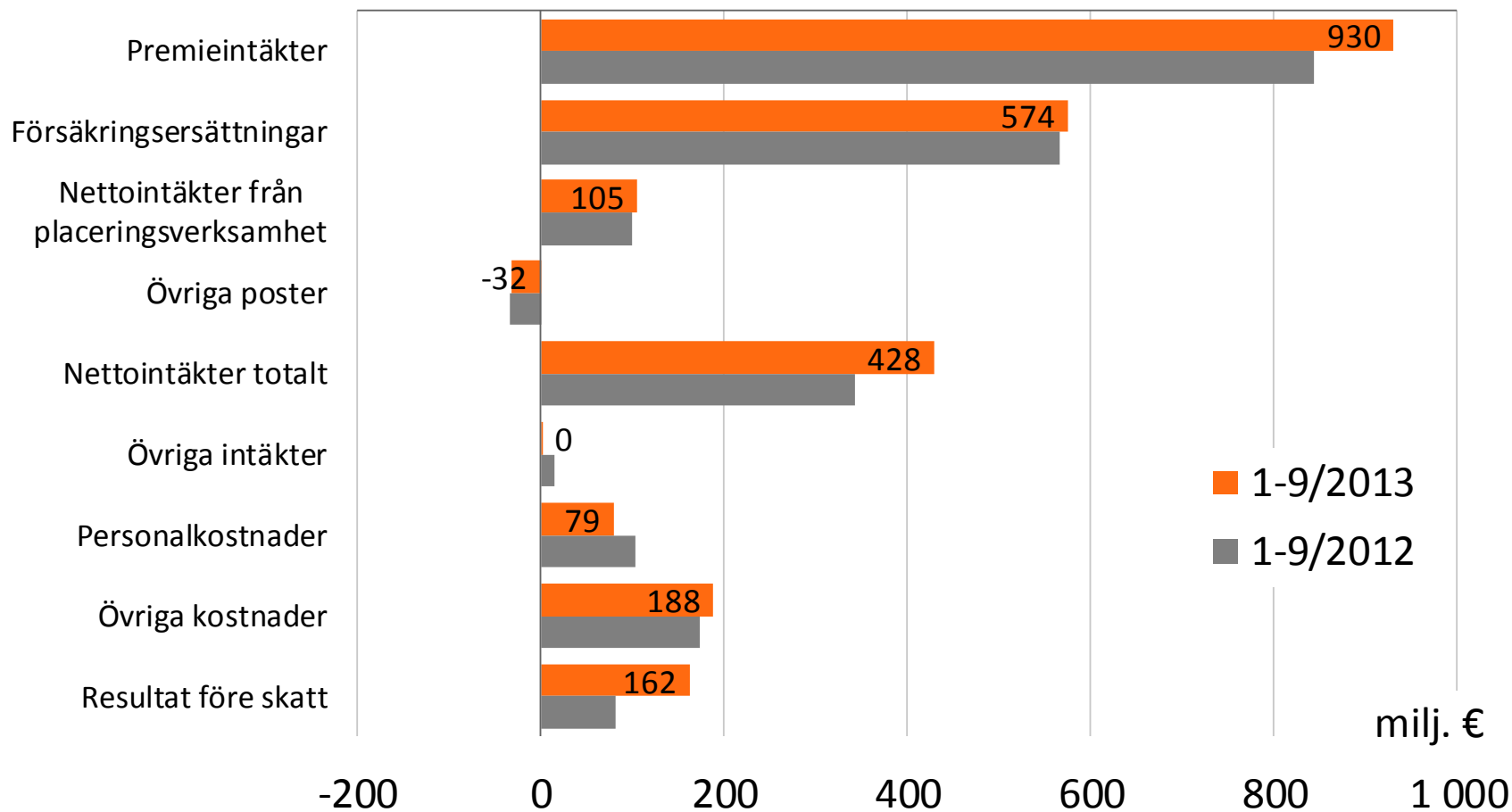
OP-Pohjola-gruppen

Bankrörelse



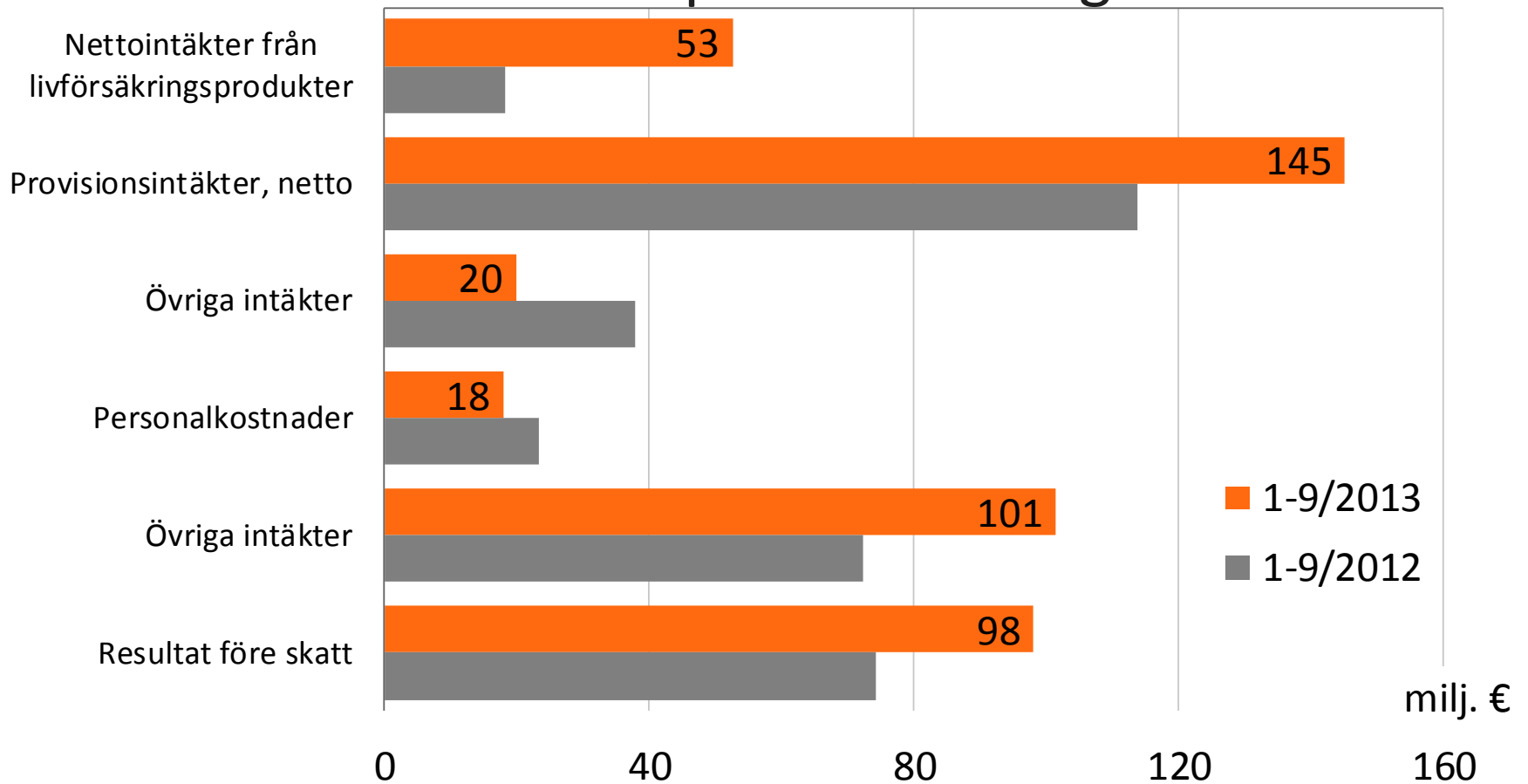
OP-Pohjola-Gruppen

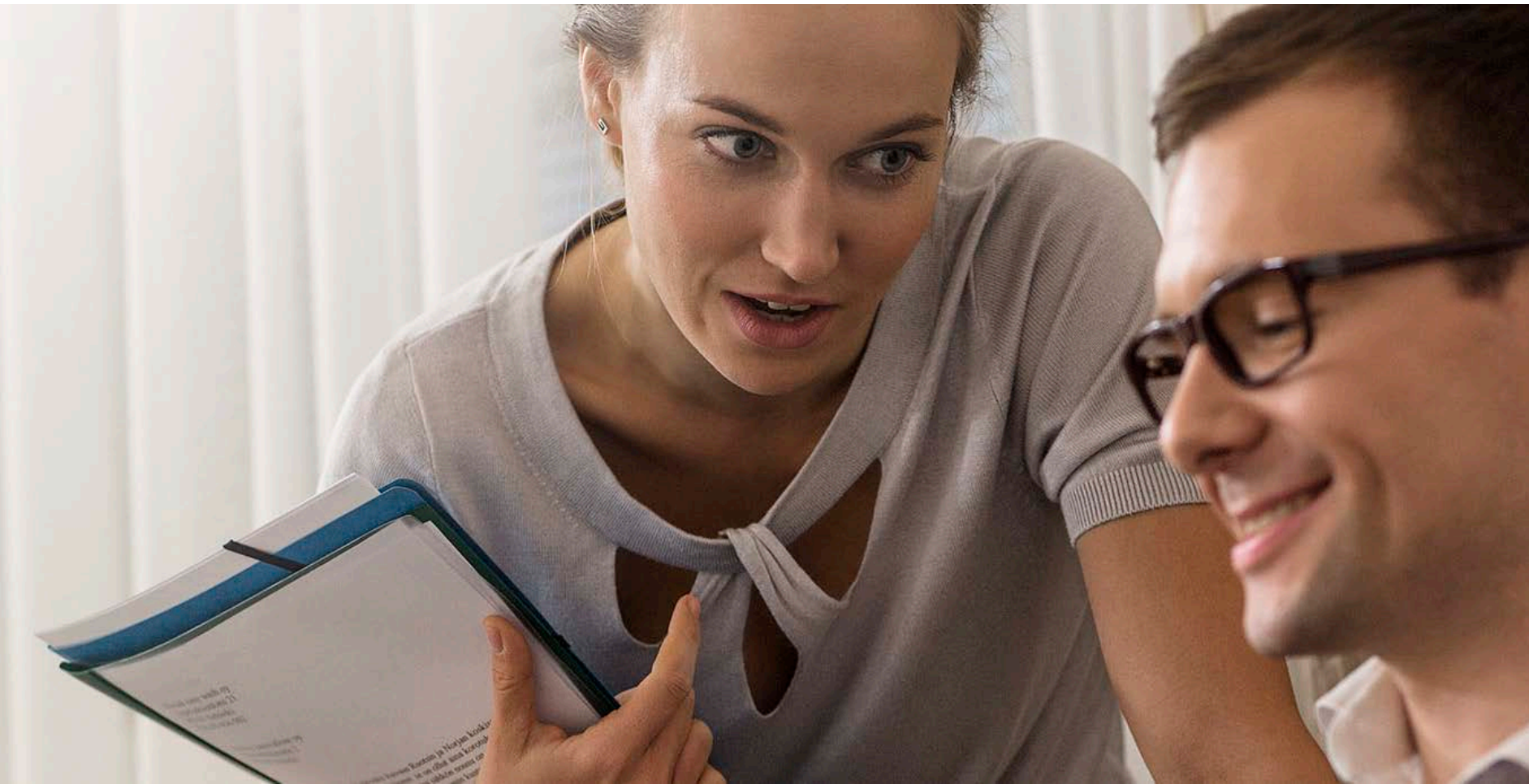
Skadeförsäkring



OP-Pohjola-Gruppen

Kapitalförvaltning





Kvartalsuppgifter

OP-Pohjola-gruppen

Resultatutveckling per kvartal

milj. €	2012				2013			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Räntenetto	274	255	243	231	214	221	232	
Övriga intäkter	363	321	326	358	458	400	395	
INTÄKTER TOTALT	637	576	569	588	672	621	626	
Personalkostnader	203	194	188	180	201	194	166	
Övriga kostnader	180	183	163	203	181	192	178	
KOSTNADER TOTALT	383	377	351	383	382	385	344	
Nedskrivningar av fordringar	11	17	19	51	9	23	17	
Återföringar till ägarkunder och OP-bonuskunder	44	52	46	50	48	48	49	
Resultat före skatt	199	130	153	104	234	164	216	

OP-Pohjola-gruppen

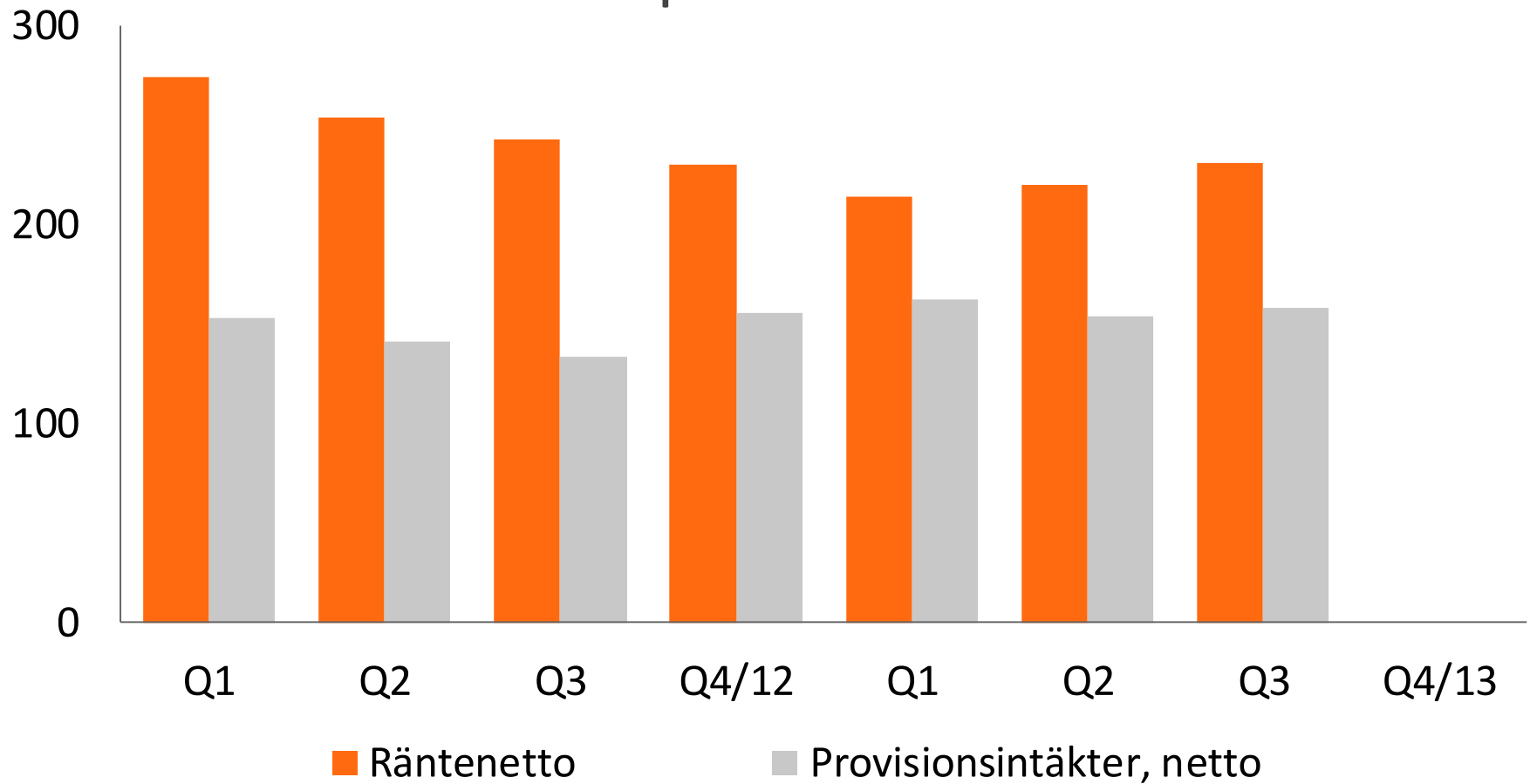
Övriga intäkter per kvartal

milj. €	2012				2013			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse	100	129	105	99	143	137	148	
Nettointäkter från livförsäkringsrörelse	32	16	27	33	70	37	37	
Provisionsintäkter, netto	153	141	134	156	163	154	158	
Nettointäkter från handel och placeringsverksamhet	52	13	19	47	54	48	34	
Övriga intäkter	25	22	41	23	27	24	18	
Totalt	363	321	326	358	458	400	395	

OP-Pohjola-gruppen

Räntenetto och provisionsintäkter, netto per kvartal

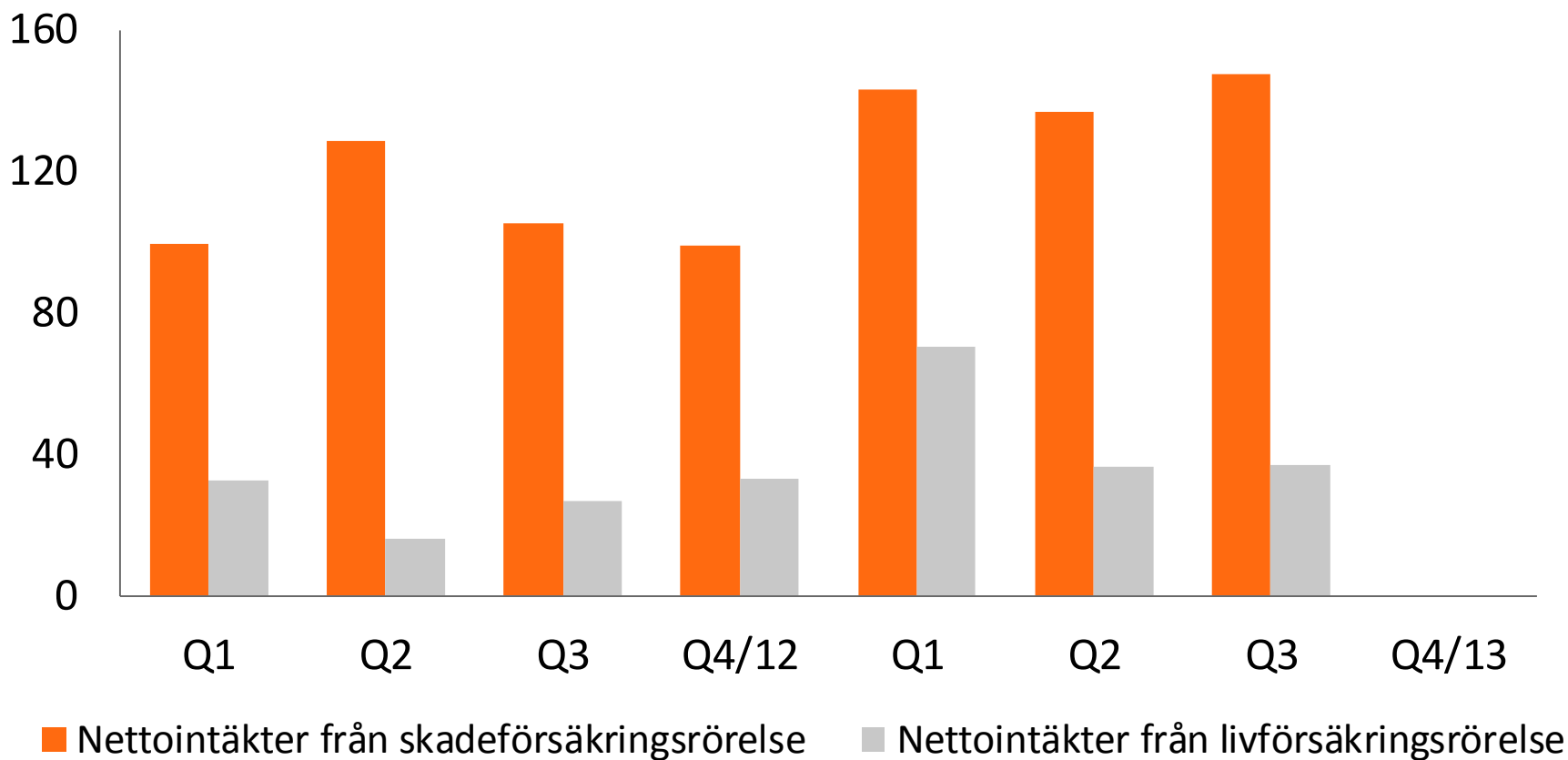
milj. €



OP-Pohjola-gruppen

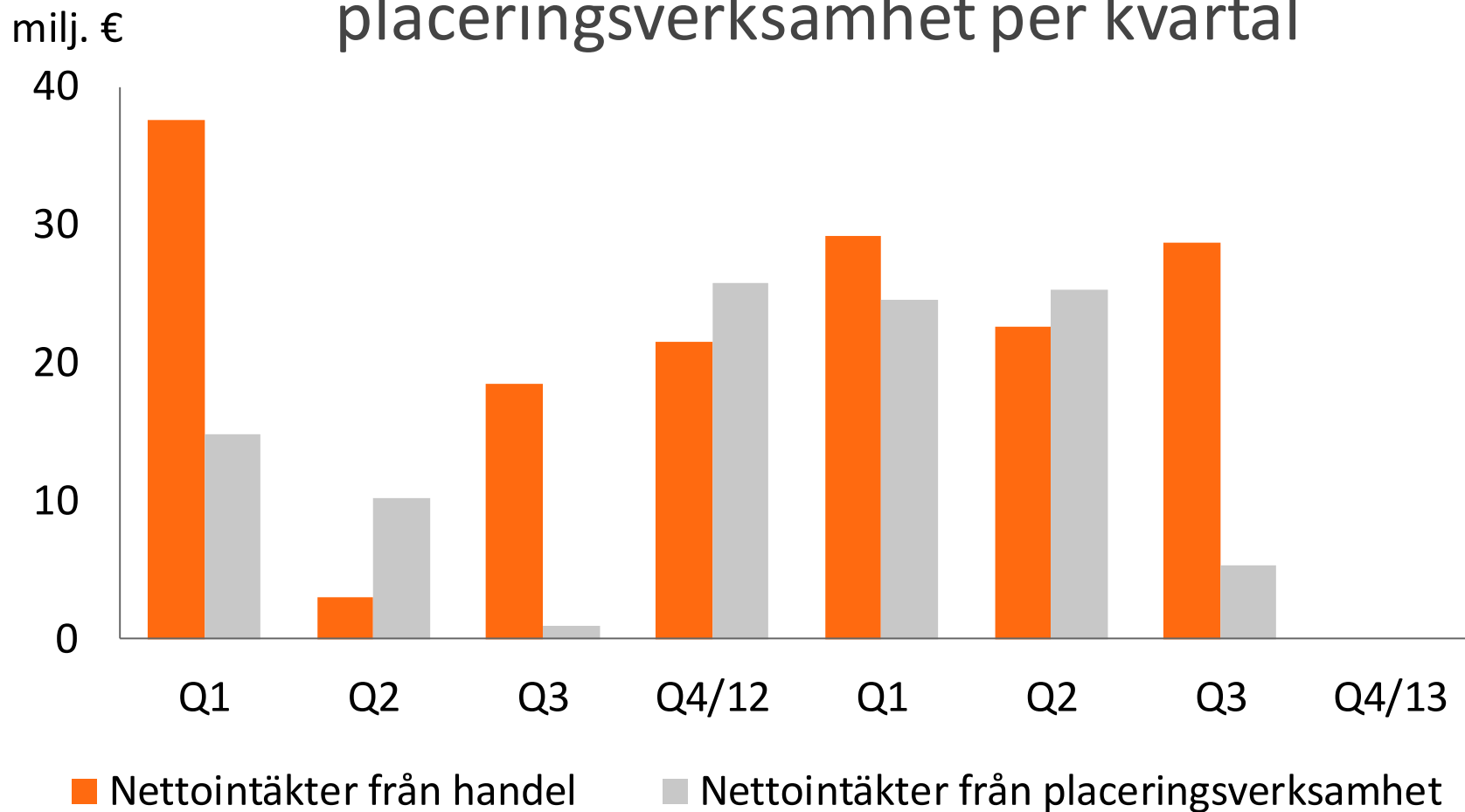
Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse och livförsäkringsrörelse per kvartal

milj. €



OP-Pohjola-gruppen

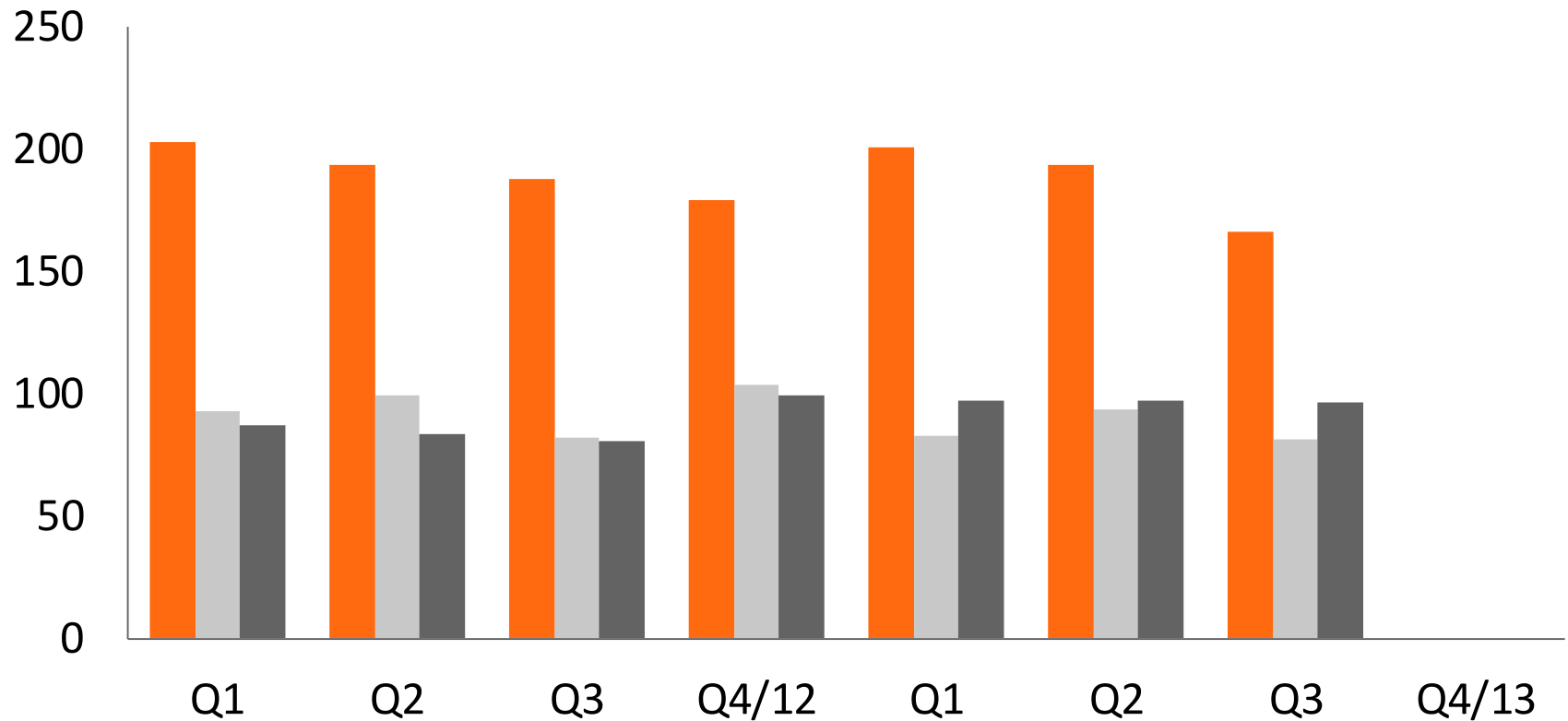
Nettointäkter från handel och från placeringsverksamhet per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

Kostnader per kvartal

milj. €

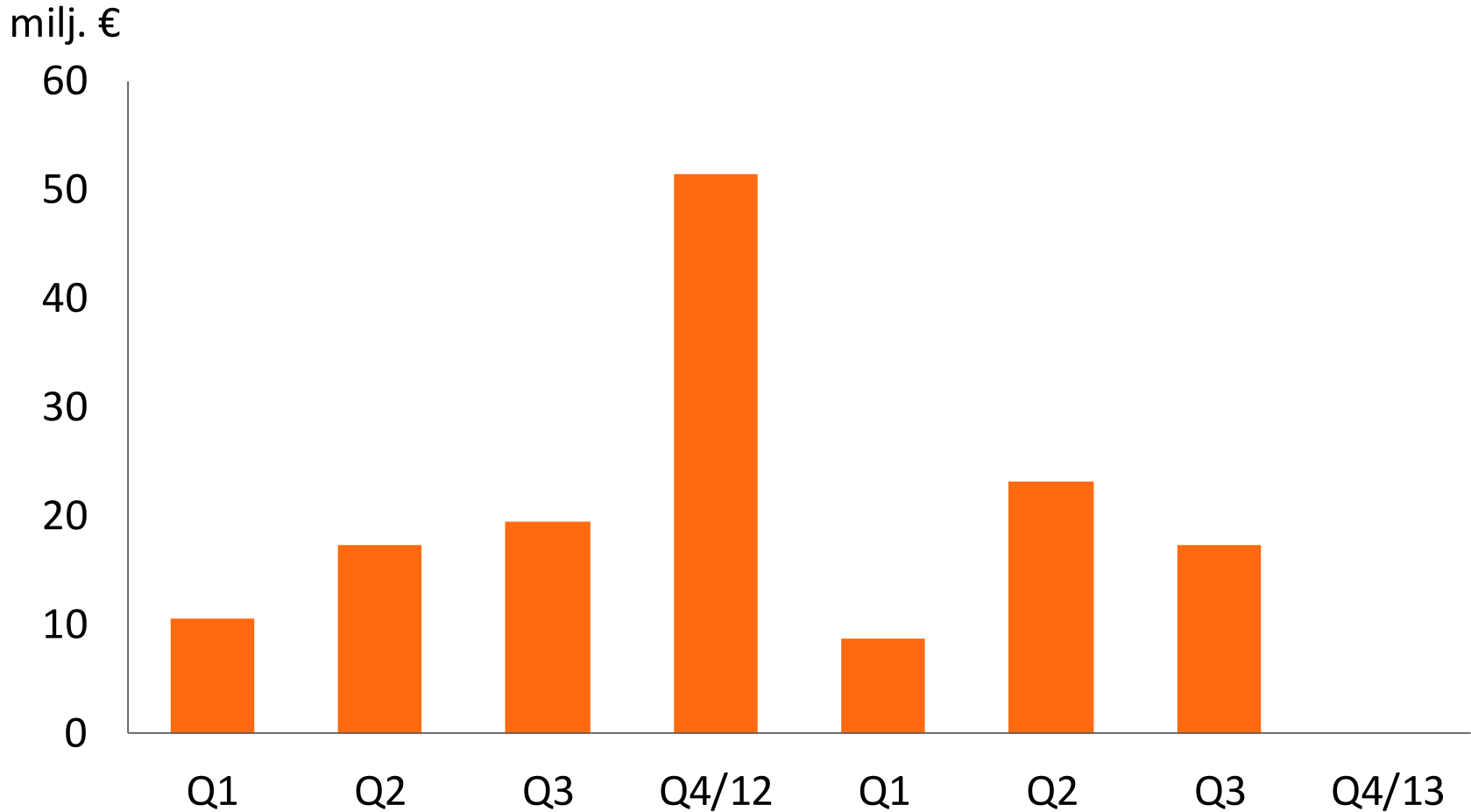


■ Personalkostnader ■ Övriga administrationskostnader ■ Övriga rörelsekostnader



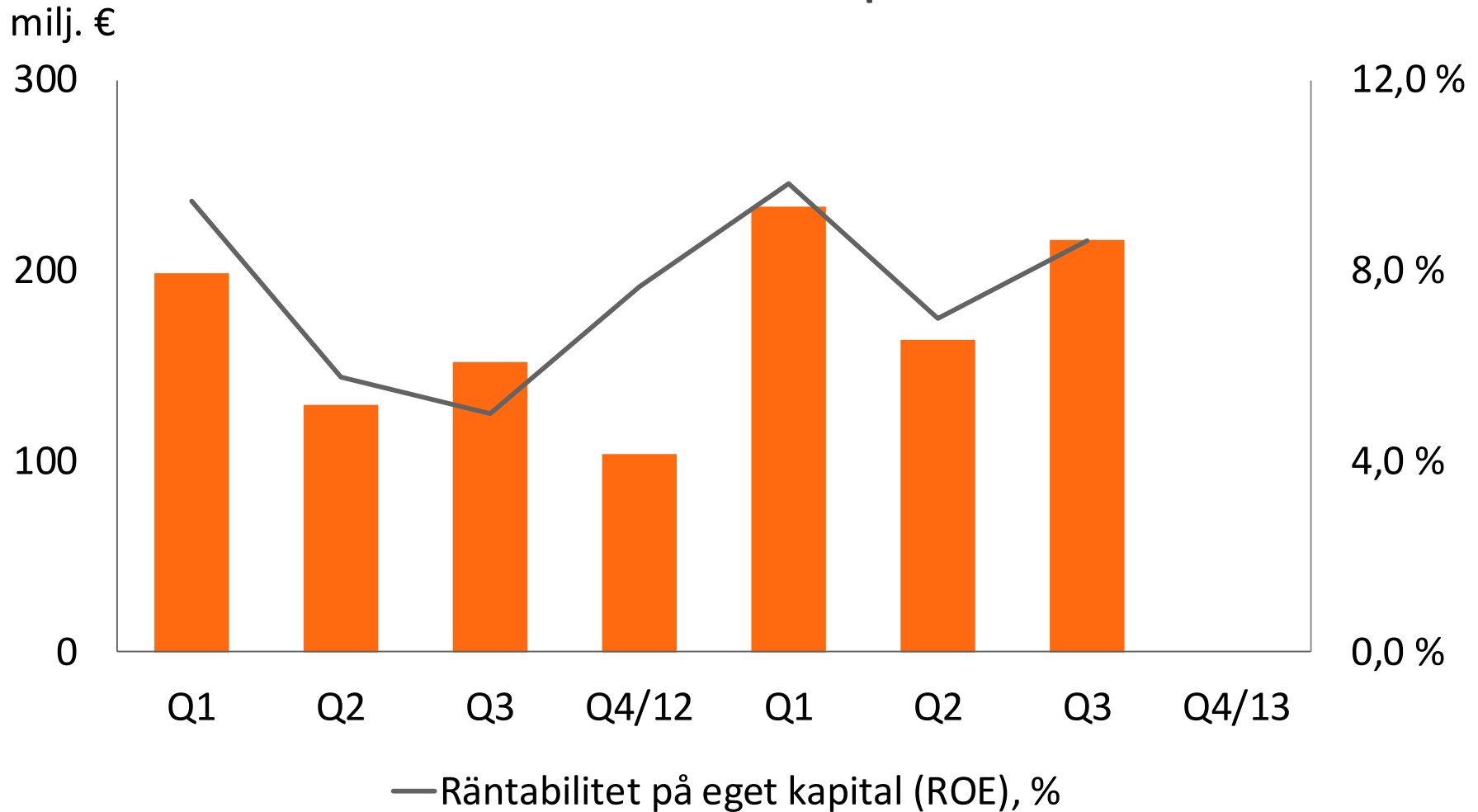
OP-Pohjola-gruppen

Nedskrivningar av fordringar per kvartal



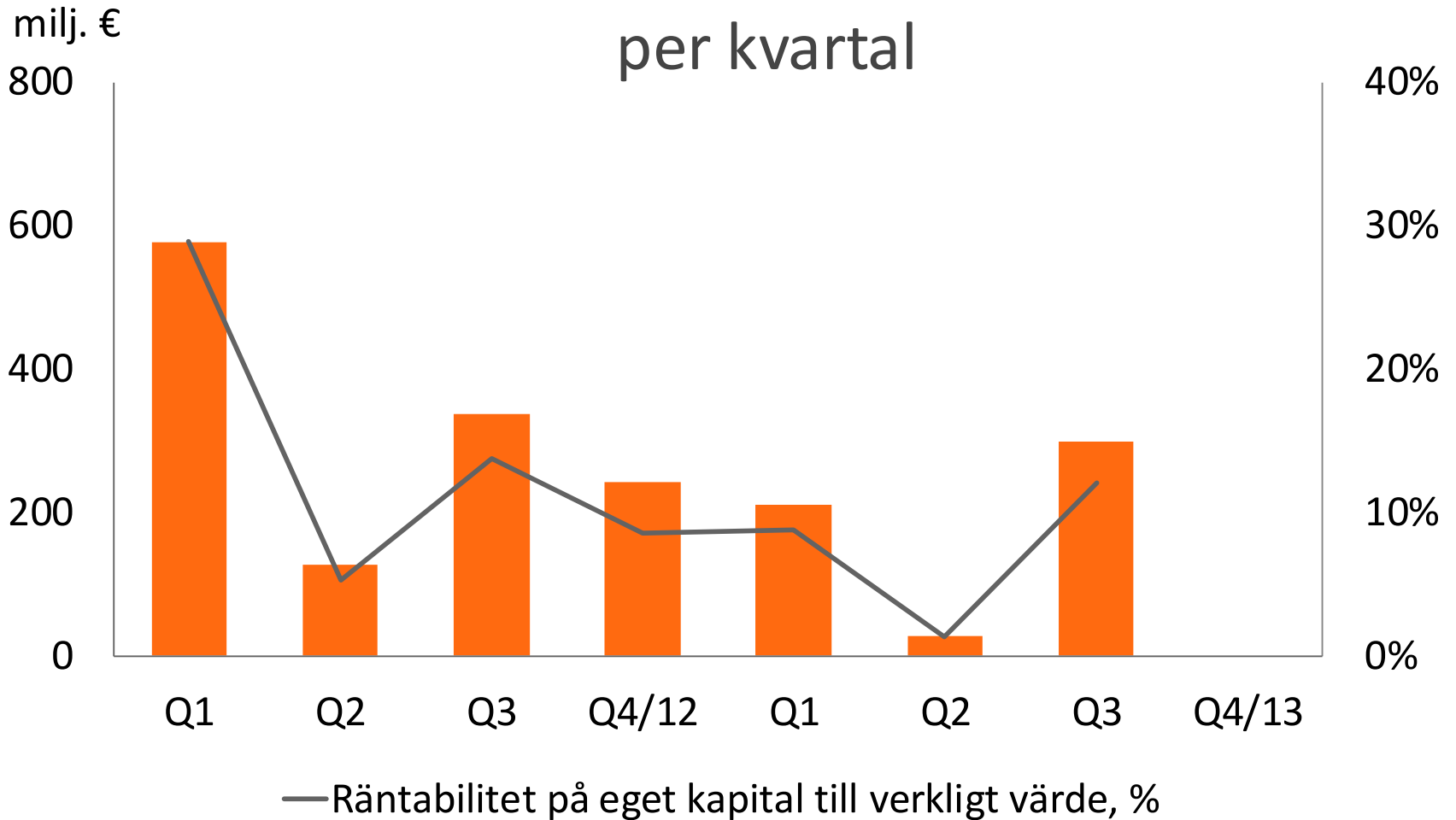
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt per kvartal



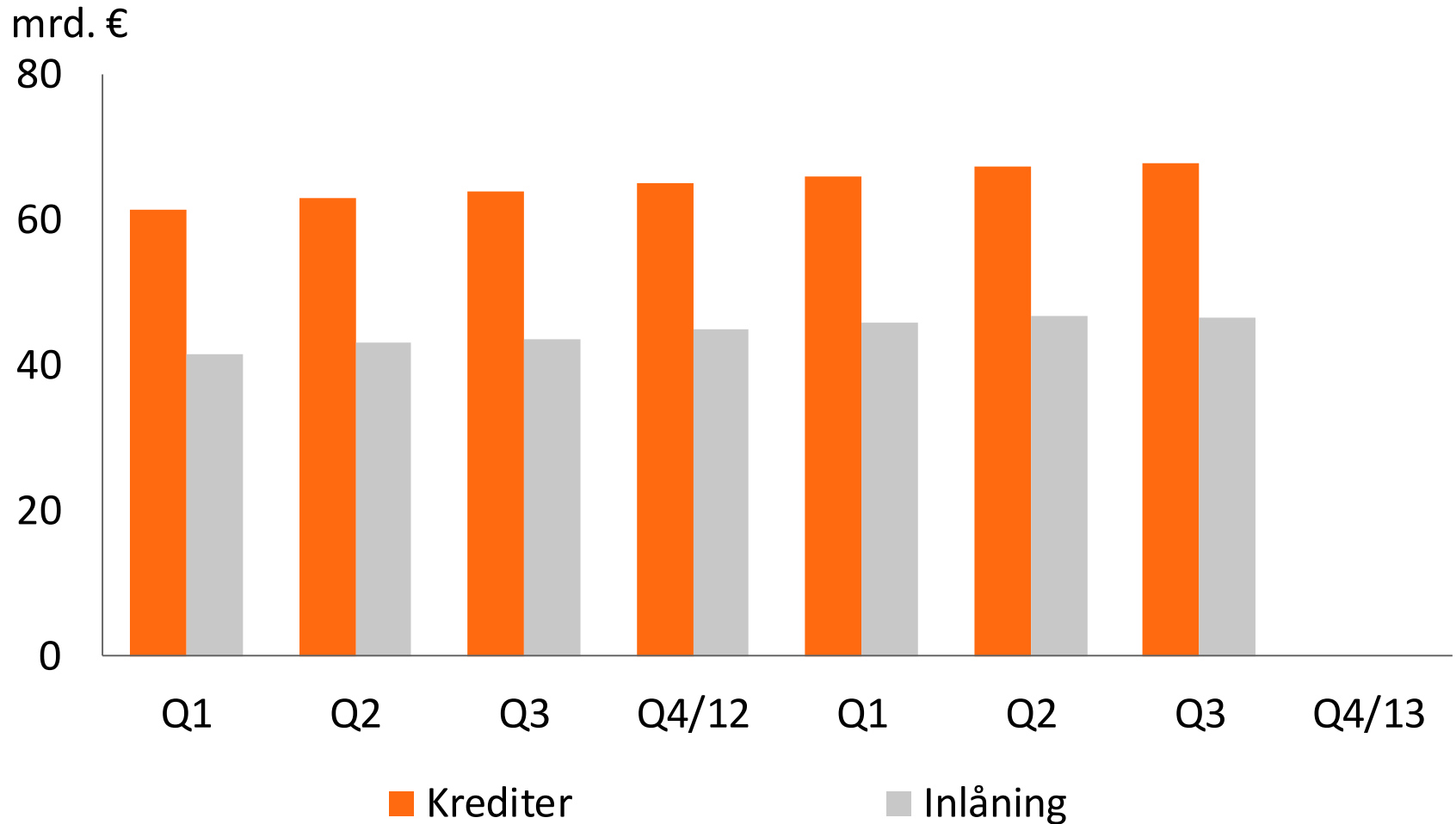
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt till verkligt värde per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

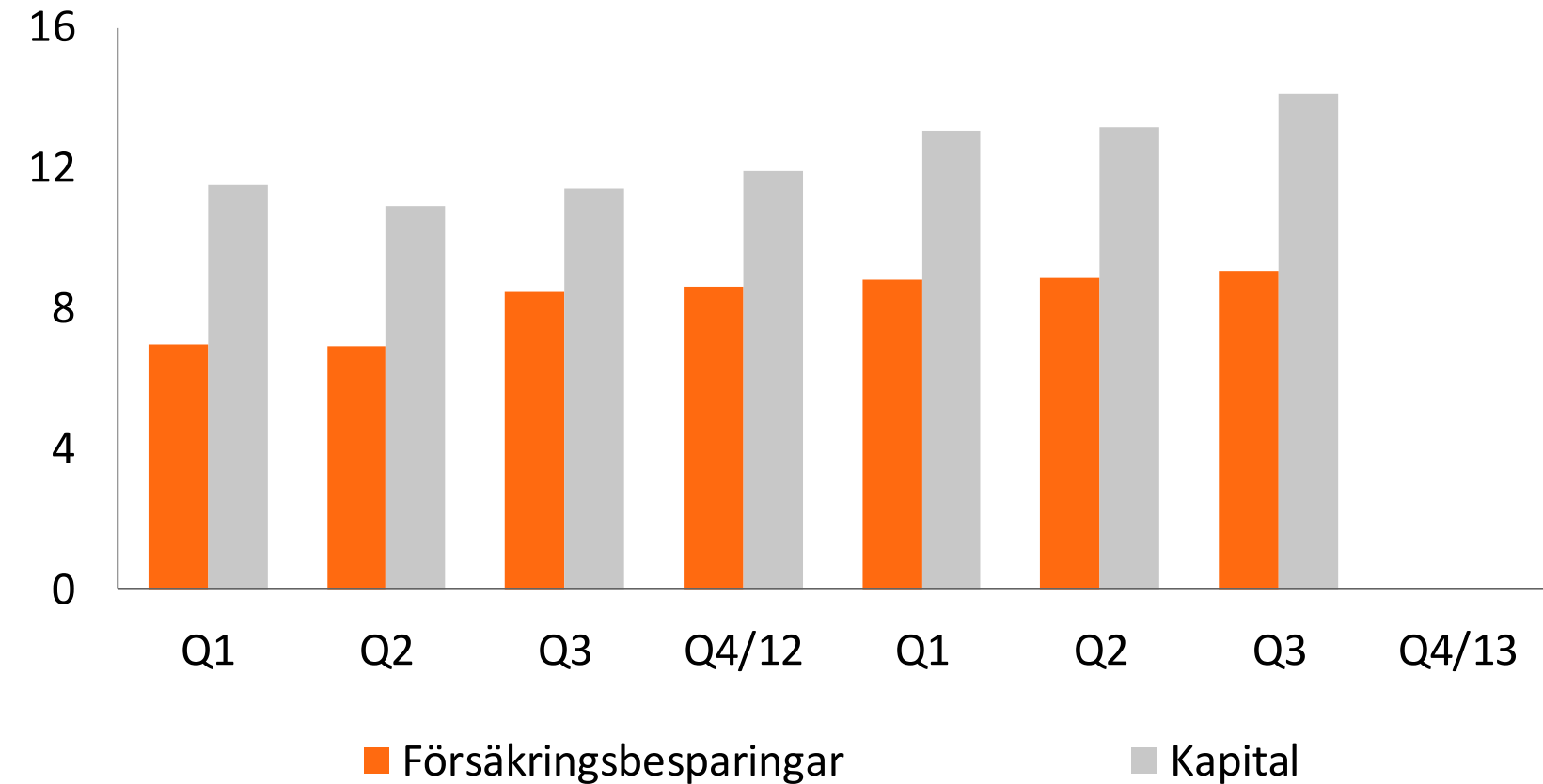
Krediter och inlåning per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

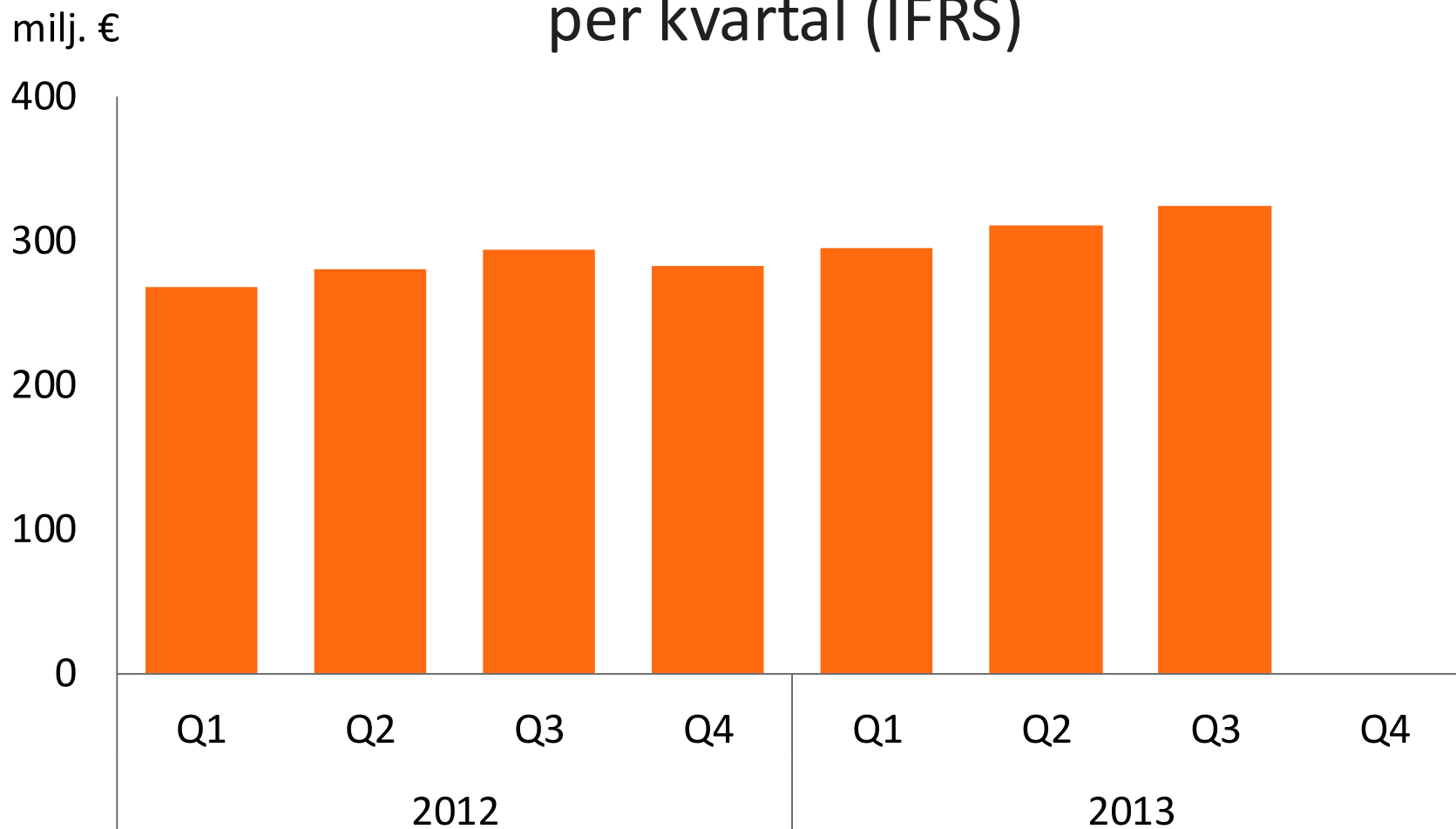
Försäkringsbesparingar inom livförsäkringsrörelsen och placeringsfondernas kapital

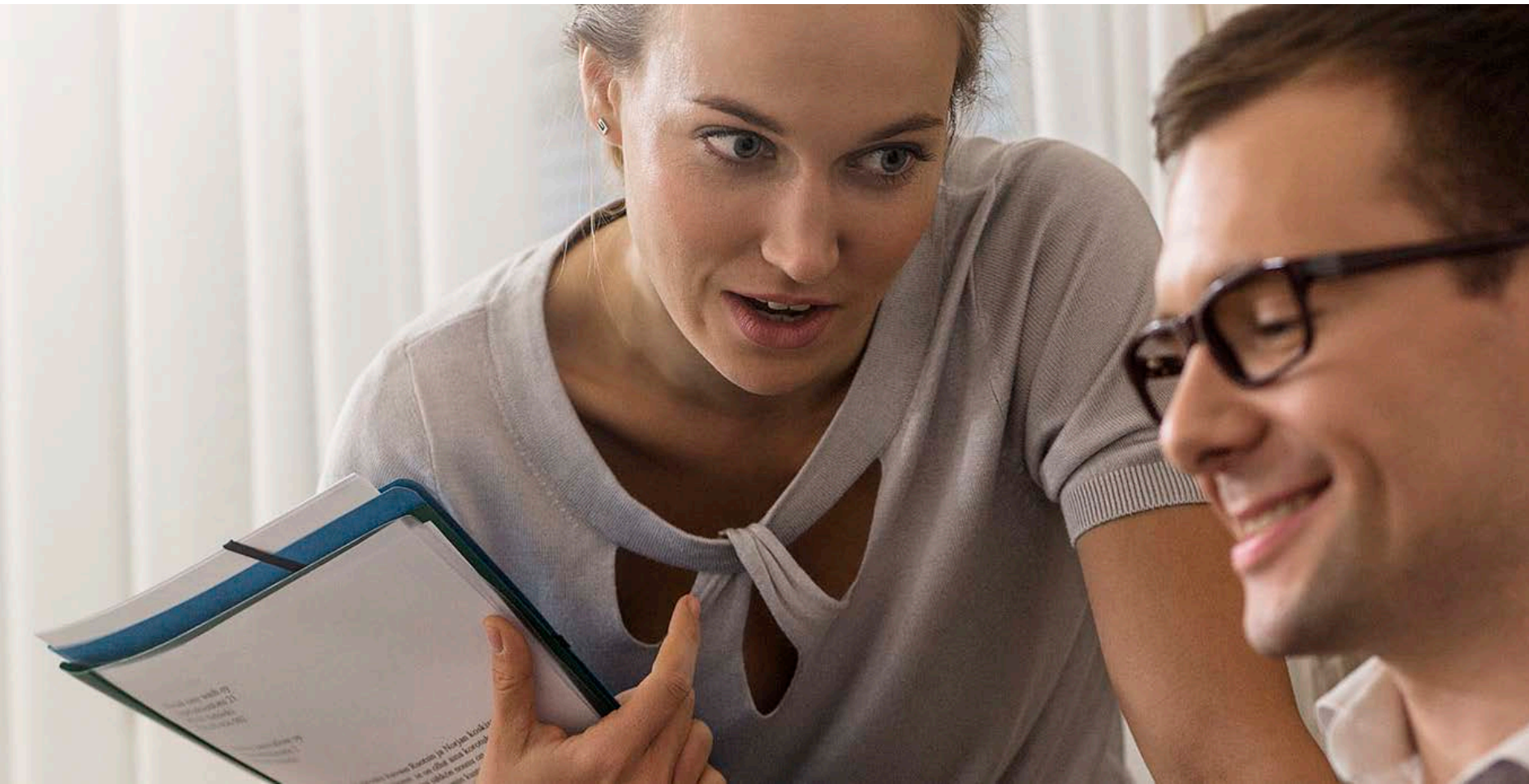
mrd. €



OP-Pohjola-gruppen

Skadeförsäkringsrörelsens premieintäkter per kvartal (IFRS)





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.

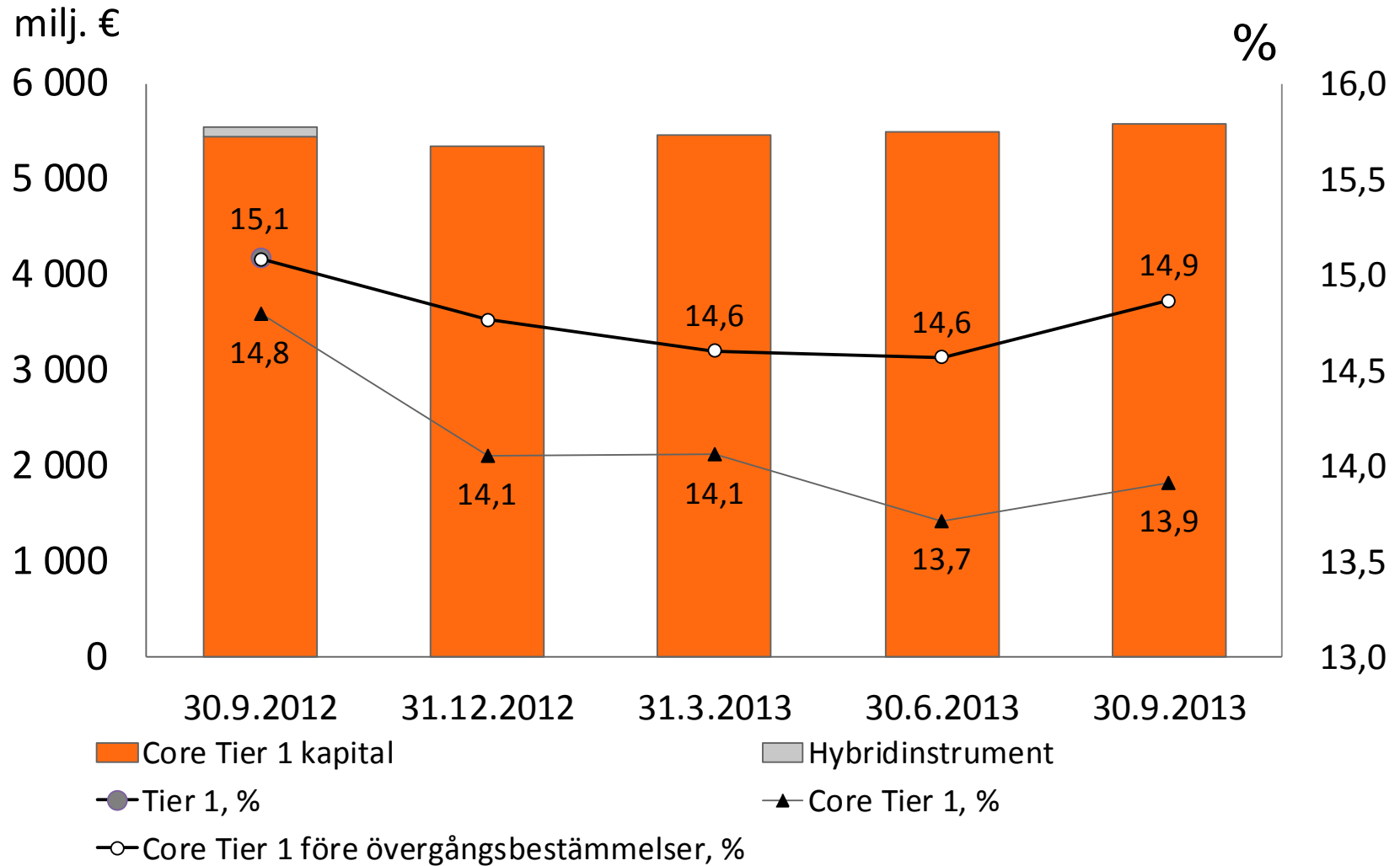
OP-sammanslutningens kreditrisk för kapitaltäckningen beräknas med internmetoden

- 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



Sammanlutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapitaltäckning



Core Tier 1 kapital

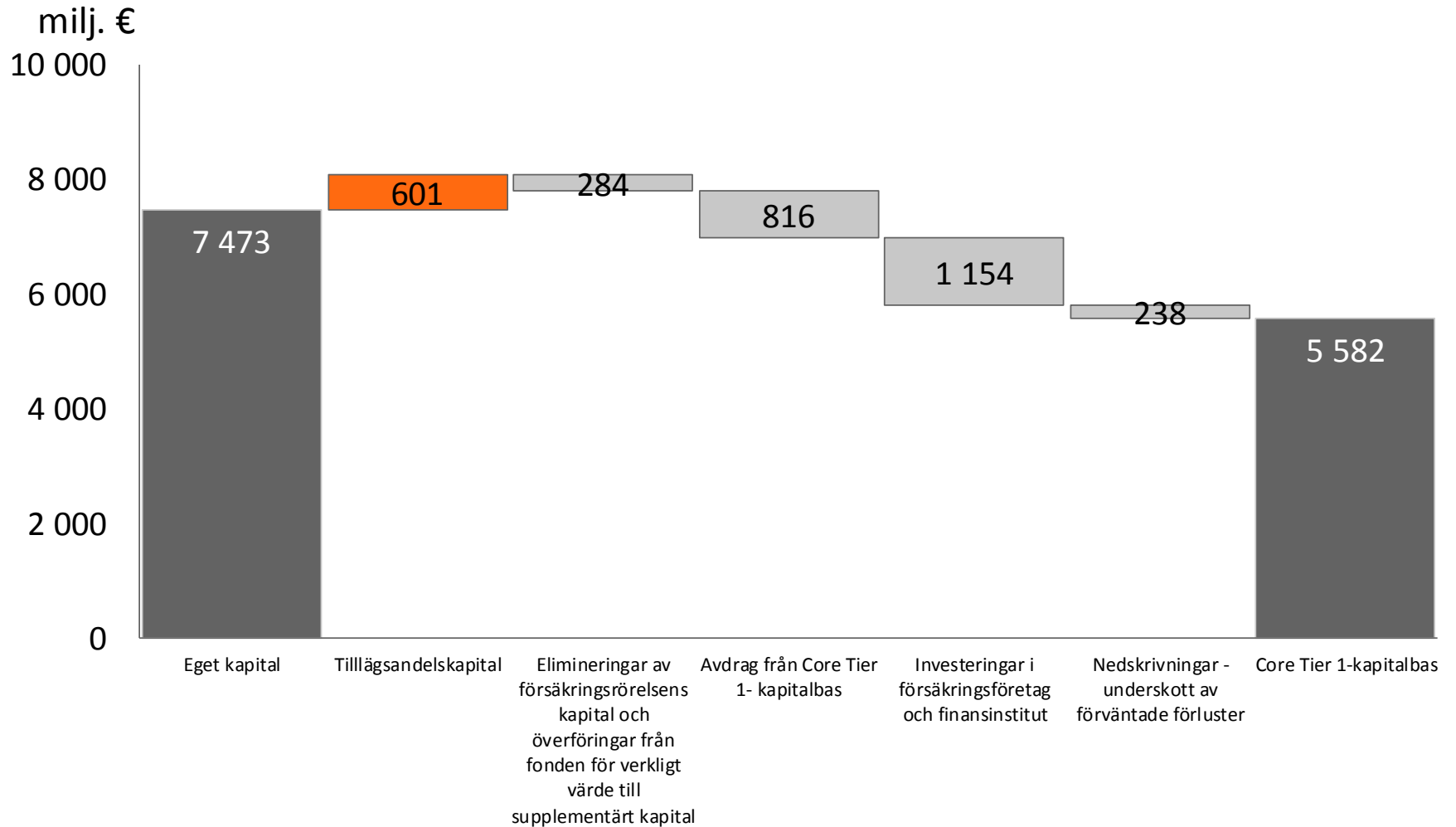
Hybridinstrument

Tier 1, %

Core Tier 1, %

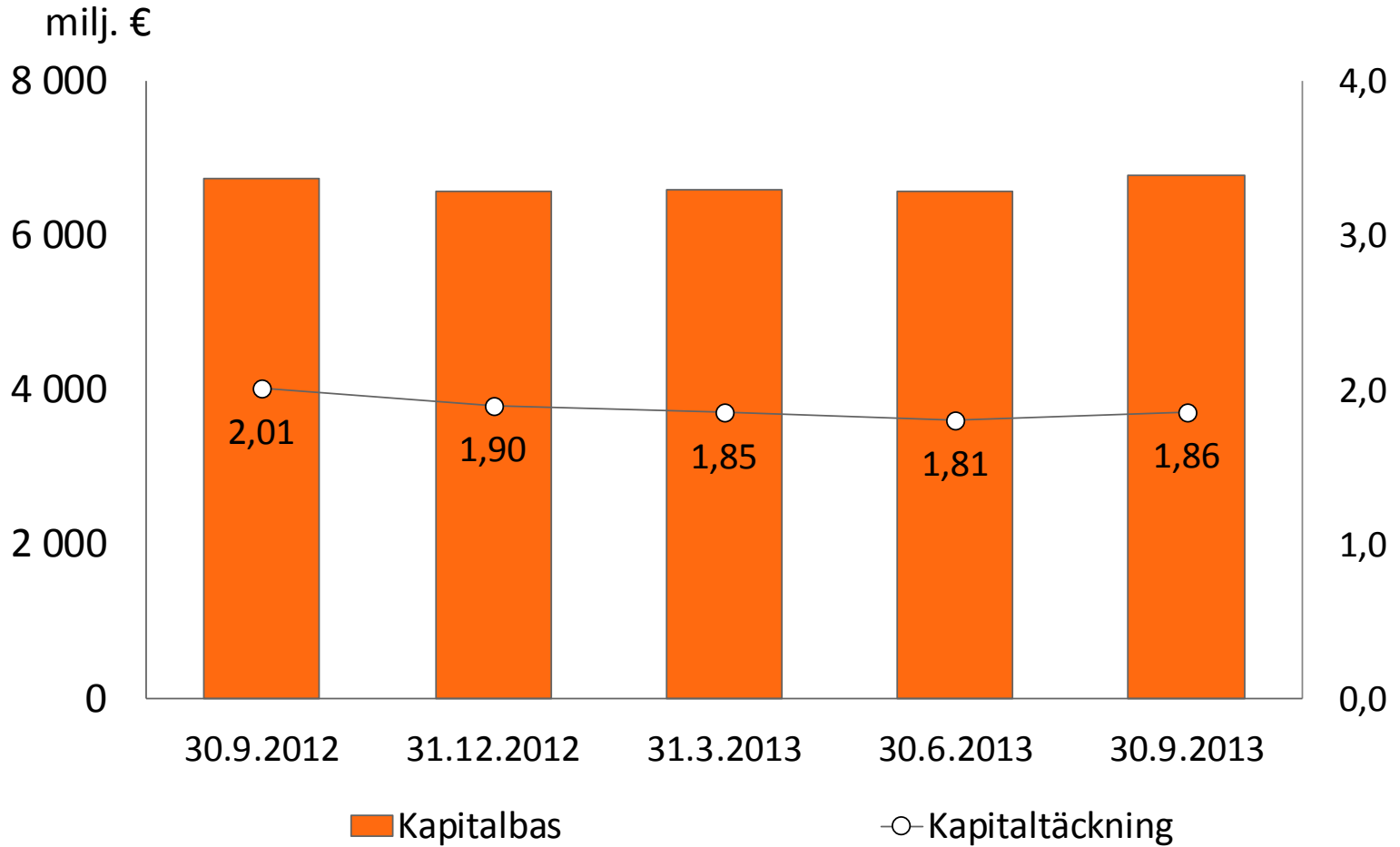
Core Tier 1 före övergångsbestämmelser, %

Primärt kapital enligt kreditinstitutslagen 30.9.2013



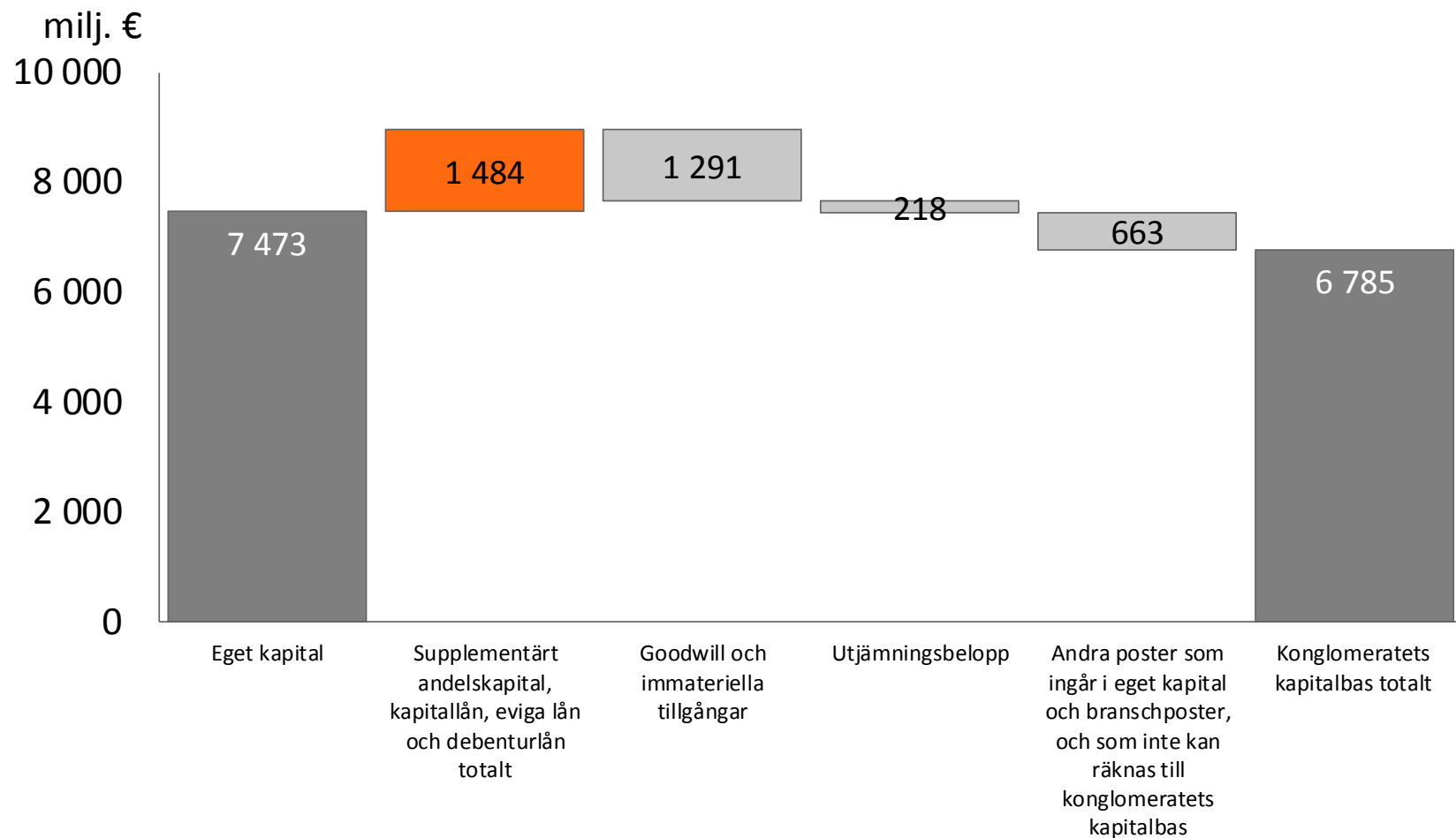
OP-Pohjola-gruppen

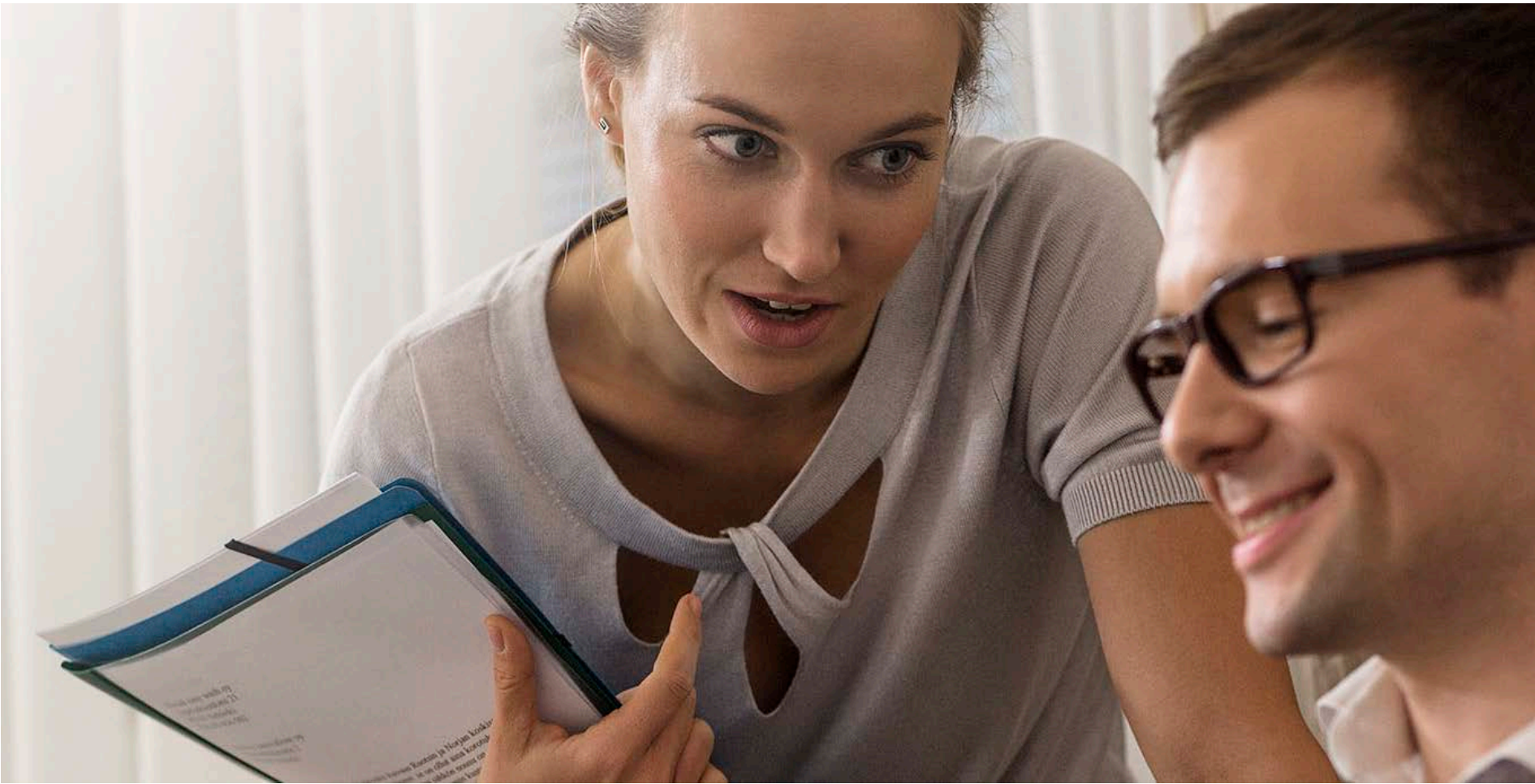
Kapitaltäckning enligt konglomeratlagen



Kapitalbas enligt konglomeratlagen

30.9.2013





Balansräkning

OP-Pohjola-gruppen

De centrala balansposterna



OP-Pohjola-gruppen

Balansräkning

milj. €	30.9.2013	30.9.2012	Förändring	
			milj. e	%
Fordringar på kreditinstitut	3 265	934	2 331	
Finansiella tillgångar som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen	417	388	29	7,6
Fordringar på kunder	67 866	64 174	3 692	5,8
Tillgångar i skadeförsäkringsrörelse	3 592	3 603	-11	-0,3
Tillgångar i livförsäkringsrörelse	9 504	8 843	660	7,5
Investeringstillgångar	7 979	6 191	1 788	28,9
Övriga poster	8 523	15 593	-7 071	-45,3
Tillgångar totalt	101 145	99 725	1 420	1,4
Skulder till kreditinstitut	1 679	2 961	-1 282	-43,3
Skulder till kunder	49 132	48 935	197	0,4
Skulder för skadeförsäkringsrörelse	2 811	2 843	-32	-1,1
Skulder för livförsäkringsrörelse	9 472	8 849	623	7,0
Skuldebrev emitterade till allmänheten	21 775	18 928	2 848	15,0
Övrigt främmande kapital	8 803	10 190	-1 387	-13,6
Eget kapital	7 473	7 019	453	6,5
Skulder och eget kapital totalt	101 145	99 725	1 420	1,4

OP-Pohjola-gruppen

Eget kapital och andelskapital

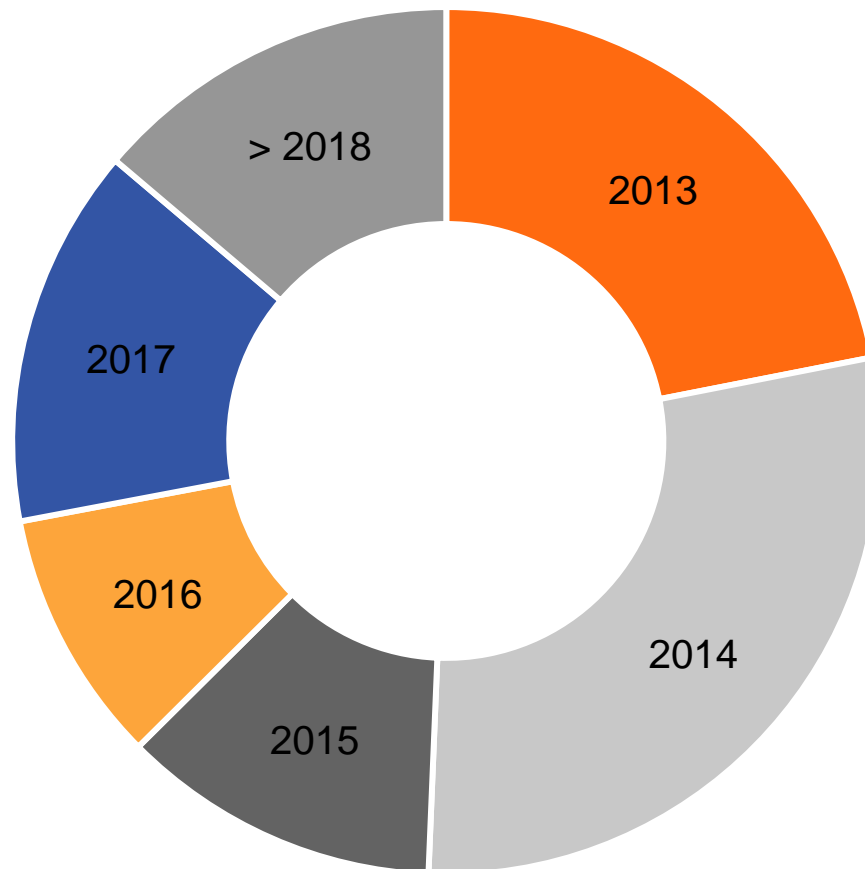
milj. €	30.9.2013	30.9.2012	förändring	
			milj. €	%
OP-Pohjola-gruppens ägares andel				
Aktiekapital	200	200	0	-0,2
Andelskapital	140	135	5	3,4
Fonden för verkligt värde	281	235	45	19,3
Övriga fonder	2 731	2 682	48	1,8
Akkumulerade vinstmedel	4 085	3 744	341	9,1
Minoritetsandelar	37	23	14	
Eget kapital totalt	7 473	7 019	453	6,5
Andelskapital som inte ingår i det egna kapitalet	601	666	-65	-9,7

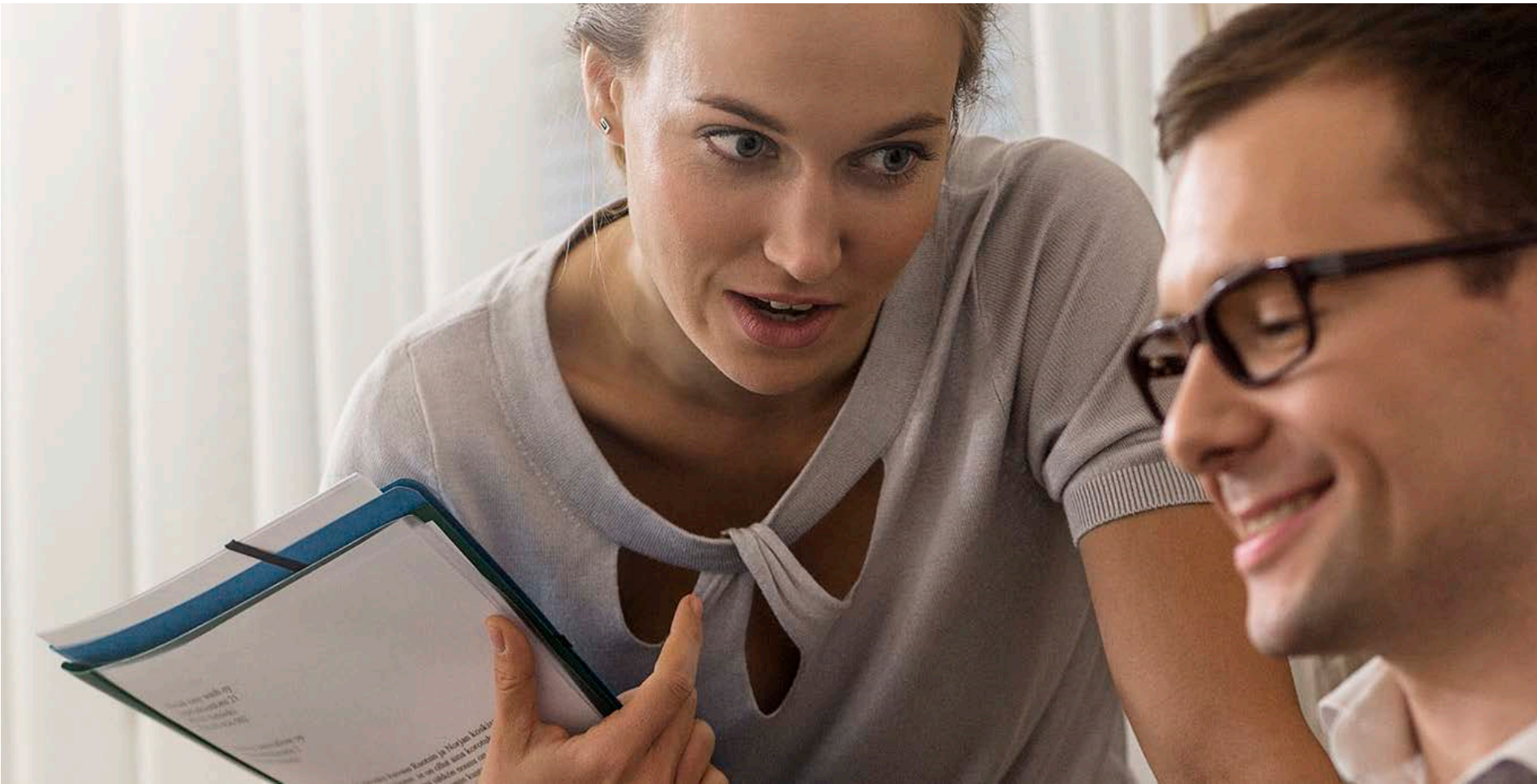
OP-Pohjola-gruppen

Maturitet av Skuldebrev emitterade till allmänheten

30.9.2013

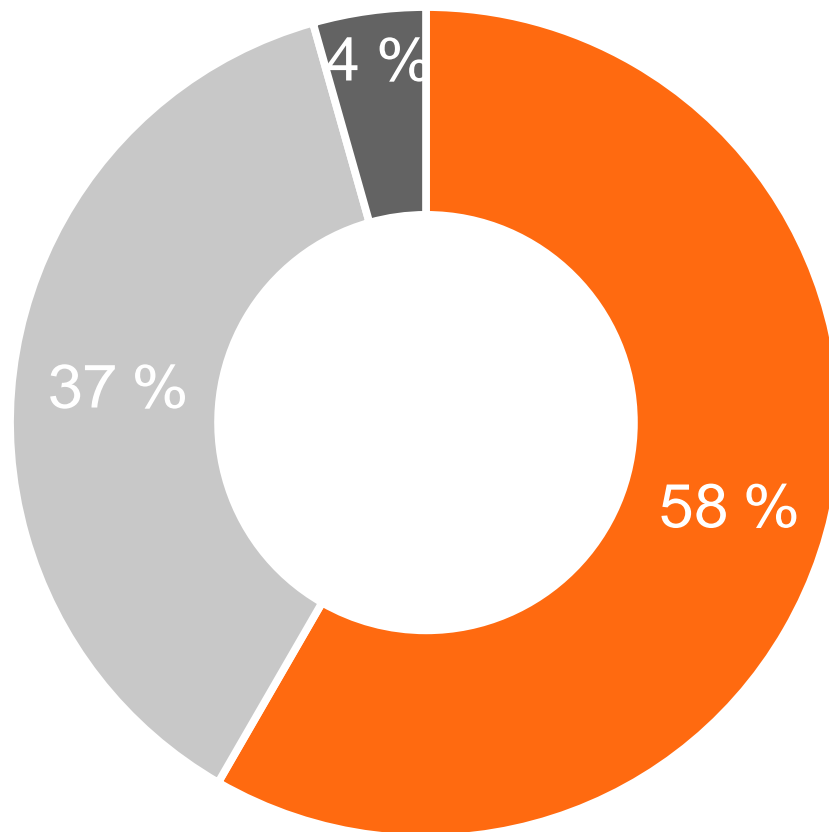
totalt 21,8 mrd. €





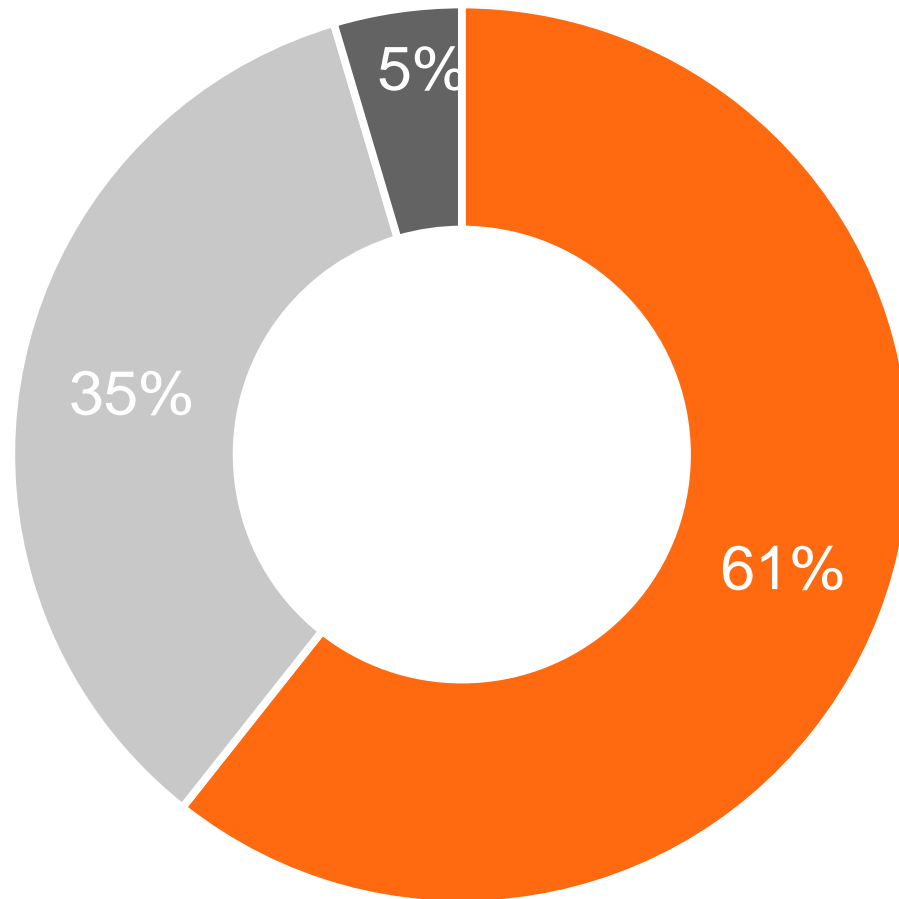
Krediter och kundmedel

OP-Pohjola-gruppen Inlåning 30.9.2013



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

OP-Pohjola-gruppen Krediter* per kundgrupp 30.9.2013



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

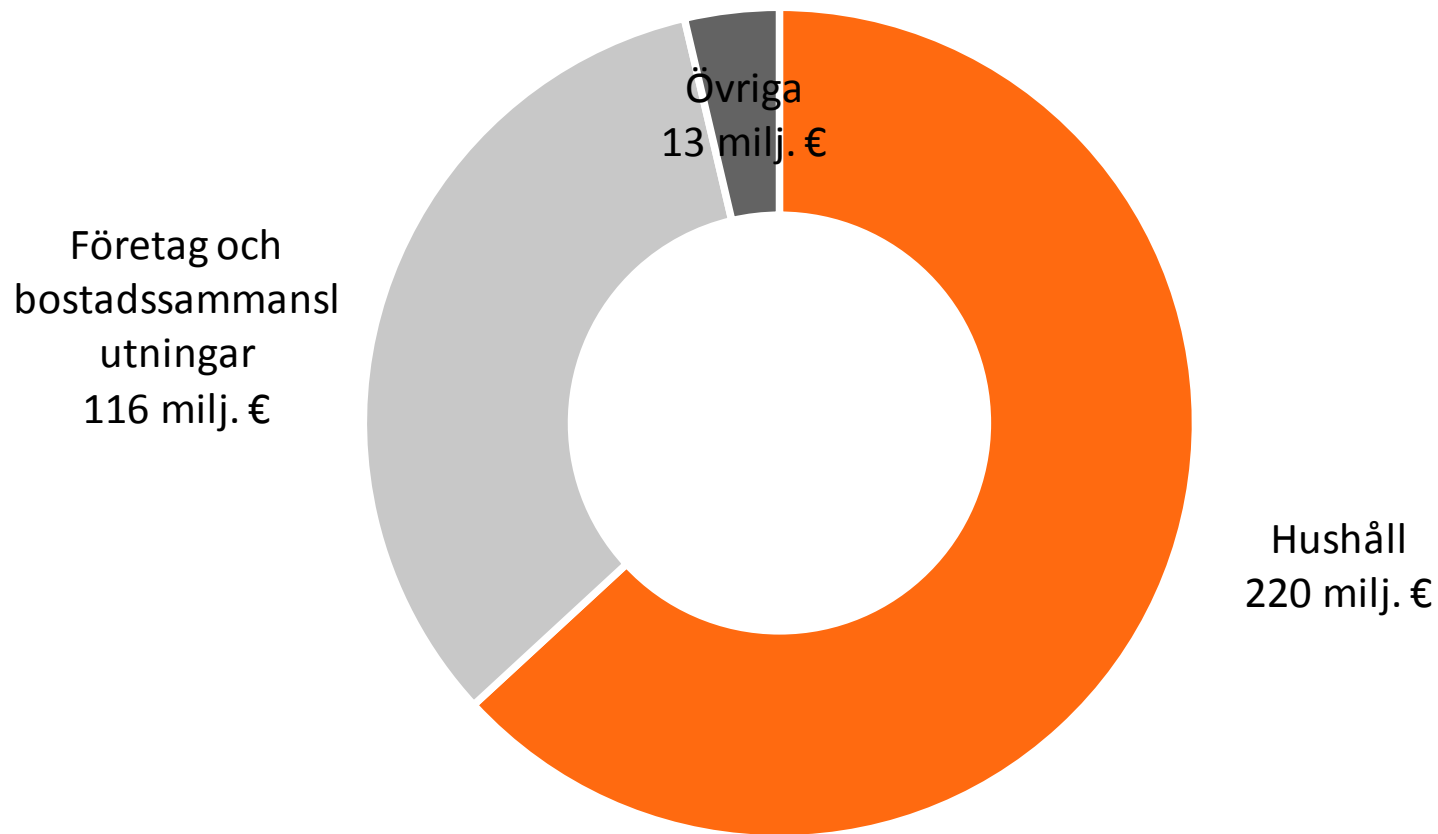
*) inkl. leasingobjekt
**) inkl. företagare

OP-Pohjola-gruppen

Kredit- och garantistocken per sektor

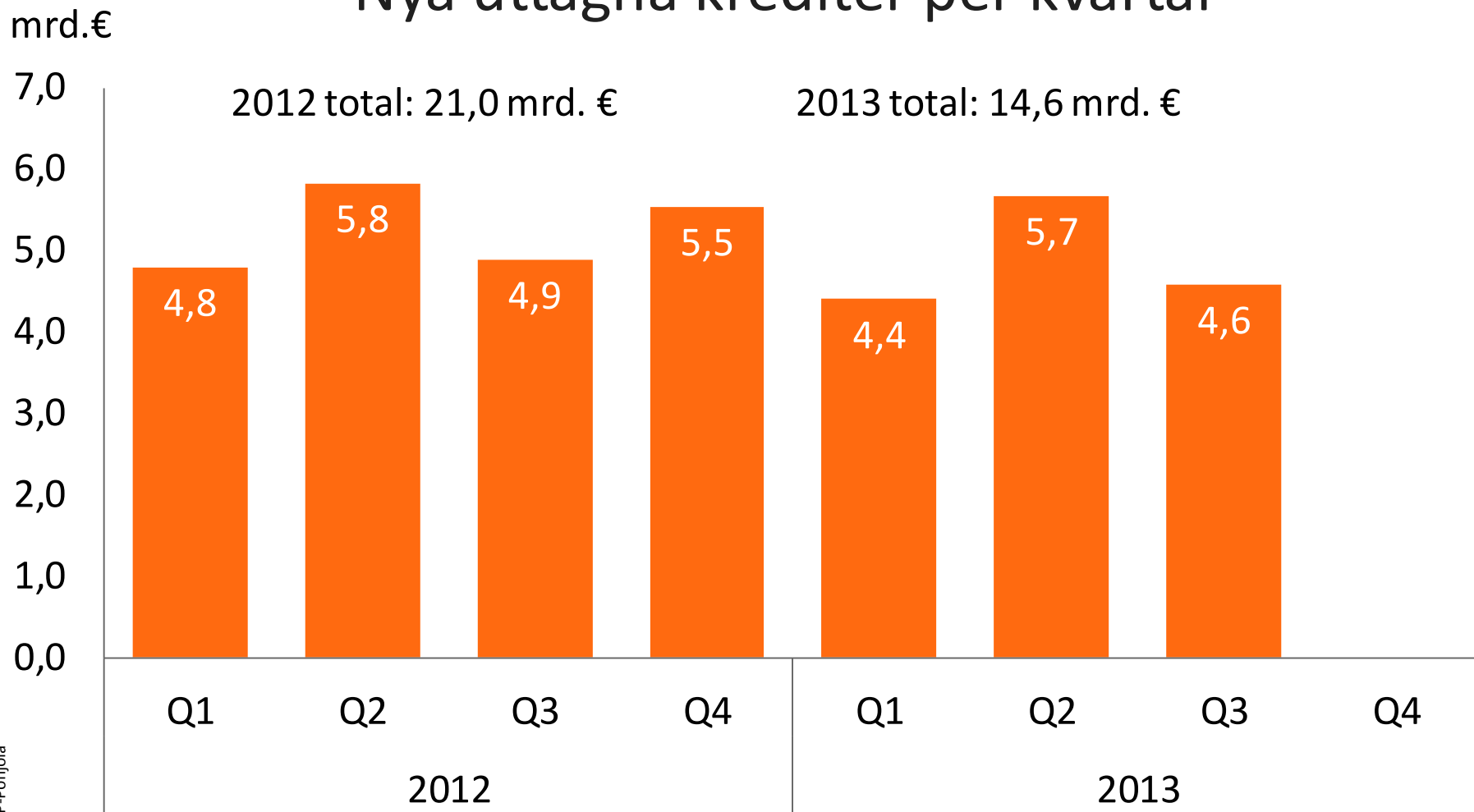
Milj. €	30.9.2013	30.9.2012	milj. e	Förändring %
Företag och bostadssammanslutningar	25 420	23 414	2 006	8,6
Uthyrning och förvaltning av bostäder inkl. bostadssammanslutningar	5 369	4 775	595	12,5
Övrig förvaltning och arrendering av fastigheter	3 128	2 976	152	5,1
Partihandel och detaljhandel	2 698	2 432	267	11,0
Byggverksamhet	1 817	1 688	129	7,6
Tjänster	1 746	1 695	51	3,0
Transport och magasinering	1 533	1 510	24	1,6
Energi	1 401	611	790	129,2
Tillverkning av maskiner och utrustning (inkl. service)	1 347	1 268	79	6,2
Finans- och försäkringsverksamhet	967	944	23	2,4
Handel med egna fastigheter	929	1 045	-116	-11,1
Jordbruk, skogsbruk och fiske	895	836	59	7,0
Skogsindustri	766	745	21	2,8
Metallindustri	594	625	-31	-5,0
Livsmedelsframställning	569	645	-76	-11,7
Kemisk industri	363	361	2	0,6
Annan tillverkning	310	398	-89	-22,2
Övriga företag	987	861	126	14,7
Offentliga och icke vinstsyftande samfund	1 300	1 215	85	7,0
Hushåll	44 221	42 071	2 150	5,1
Korrigeringsposter	-10	99	-109	0,0
Totalt	70 931	66 799	4 132	6,2

OP-Pohjola-gruppen
Oreglerade fordringar och nollräntefordringar
30.9.2013
Totalt 349 milj. €



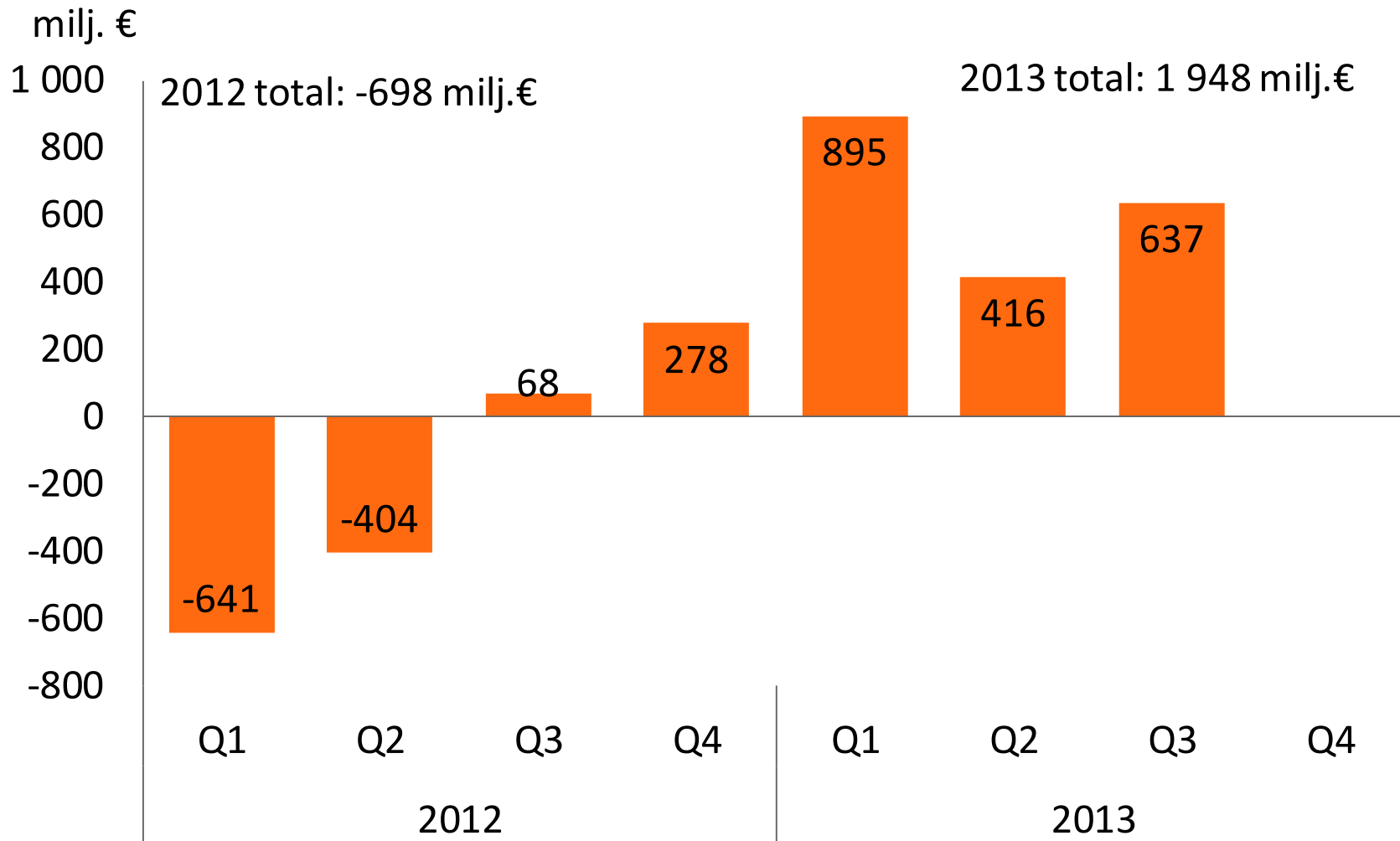
OP-Pohjola-gruppen

Nya uttagna krediter per kvartal



OP-Pohjola-gruppen

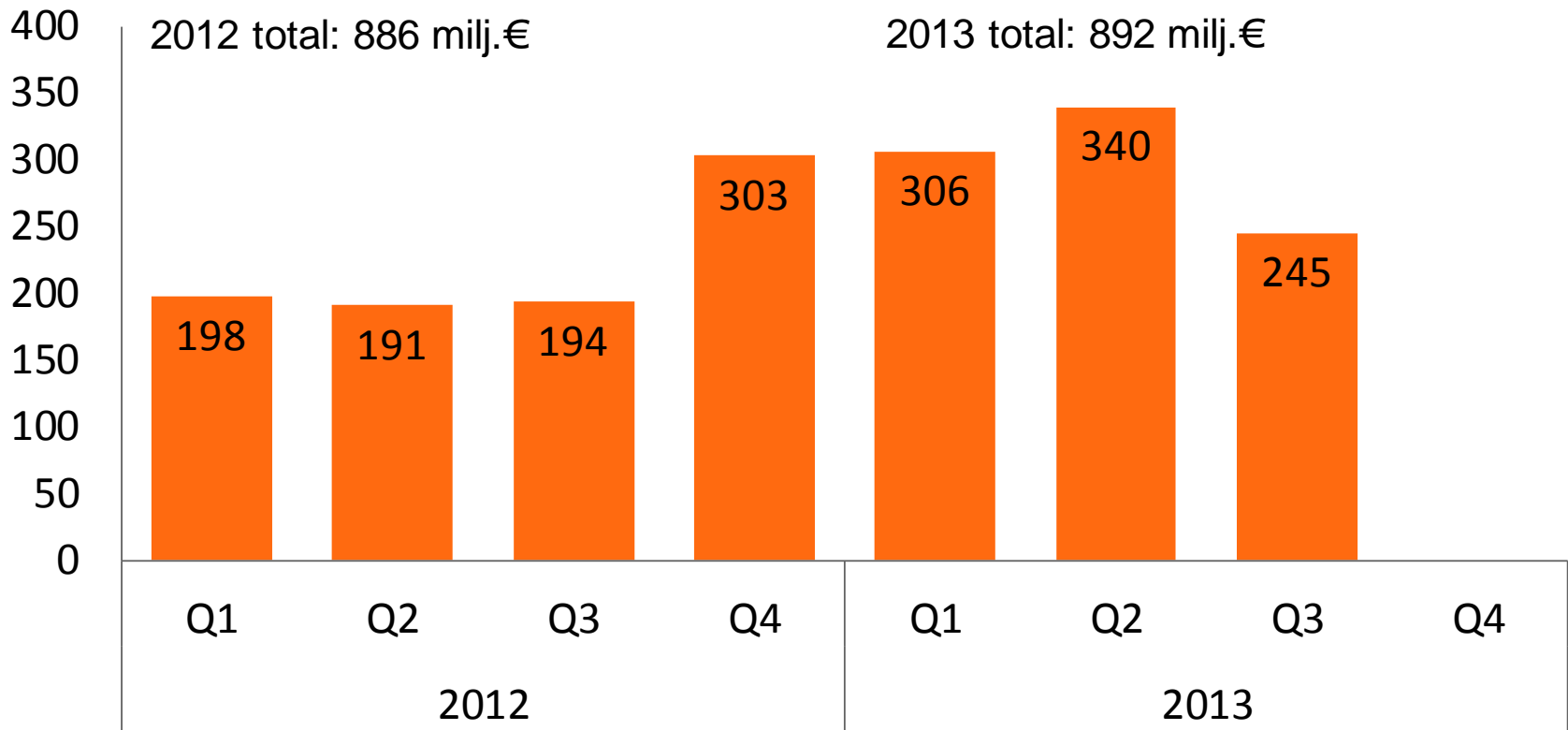
Placeringfondernas nettoförsäljning per kvartal

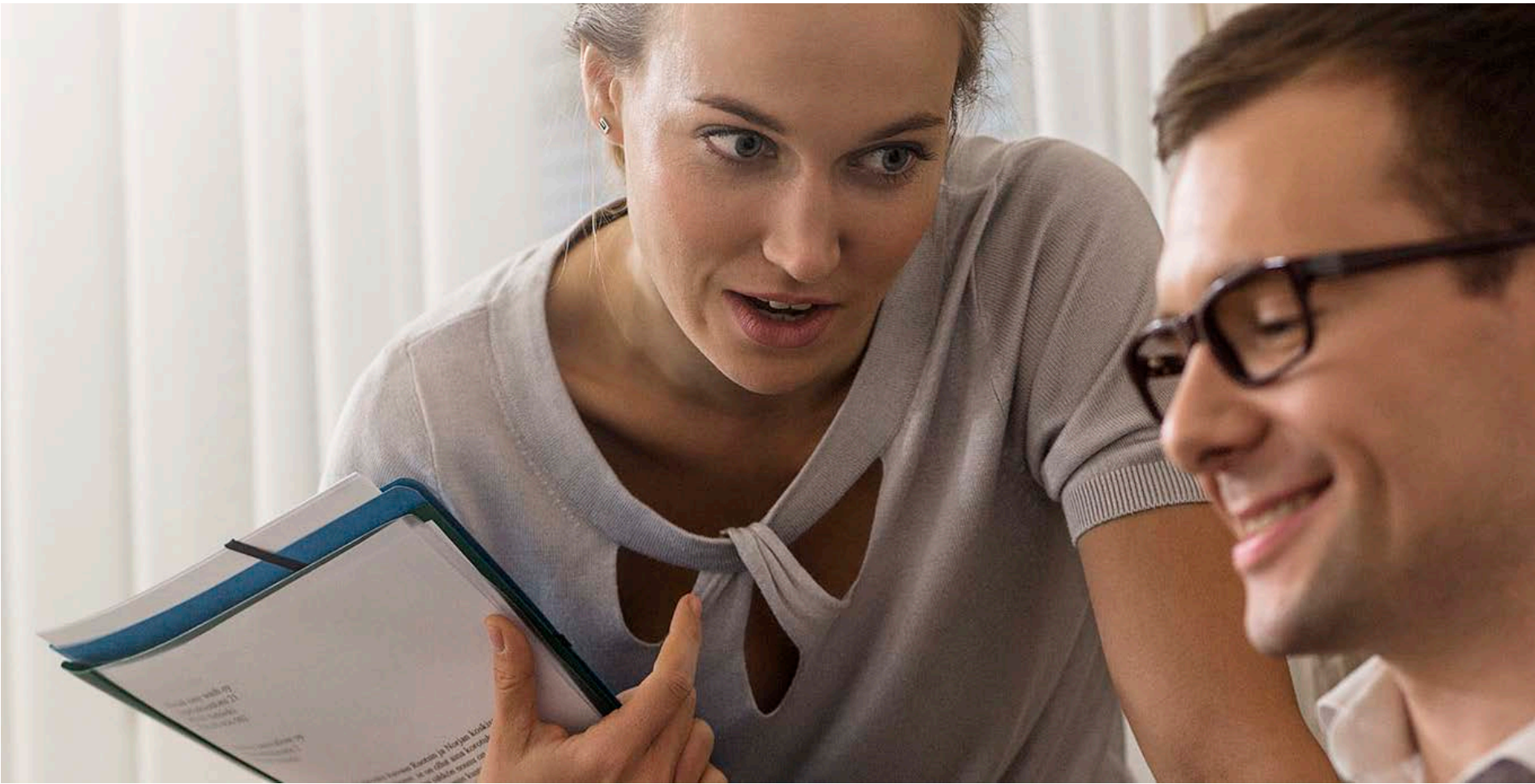


OP-Pohjola-gruppen

Liv- och pensionförsäkringens premieinkomst per kvartal

milj. €





Kunder, medlemmar, mm.

OP-Pohjola-gruppen Kundfördelningen

1 000 kunder

5 000

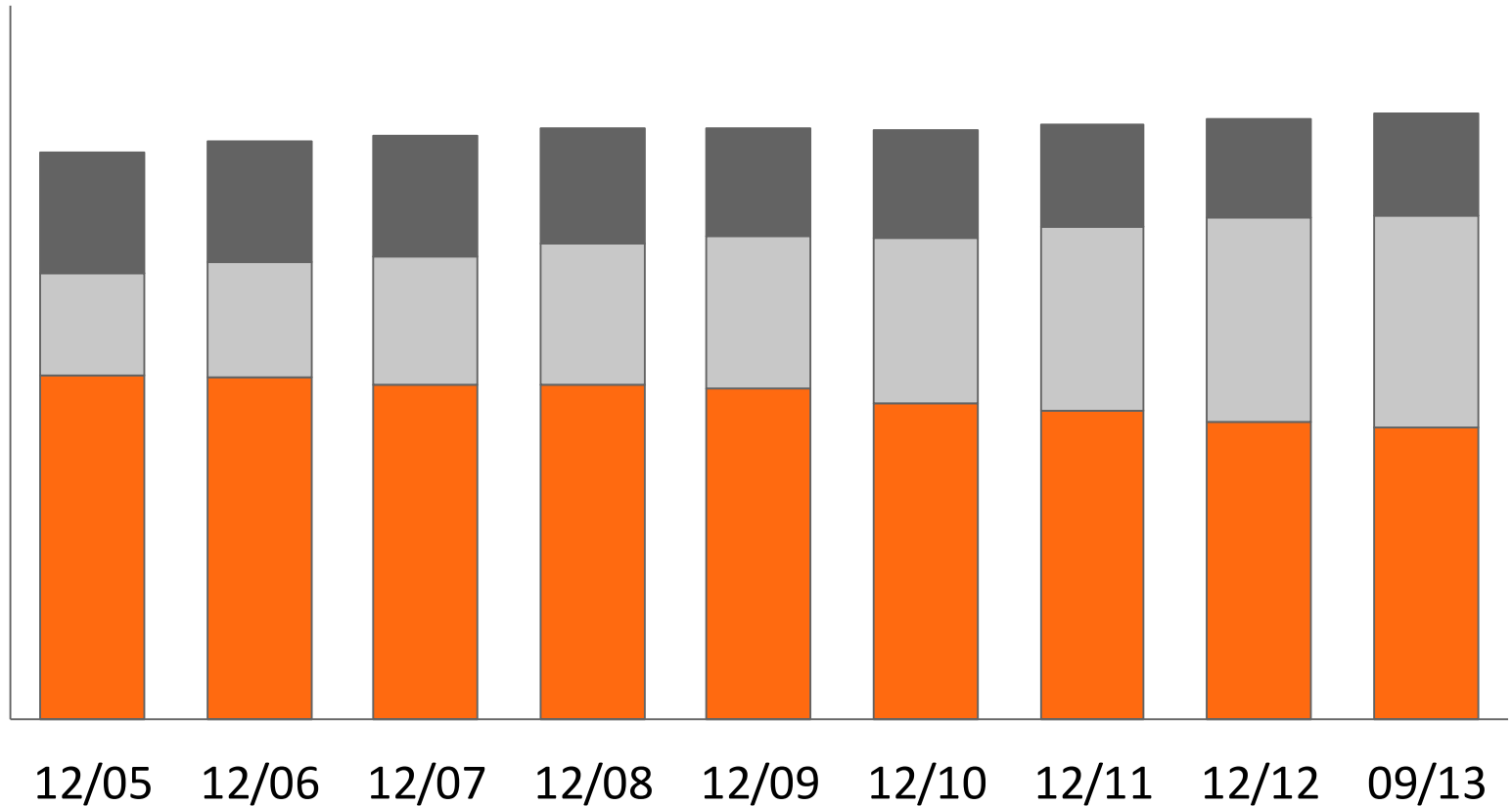
4 000

3 000

2 000

1 000

0



Bankkunder

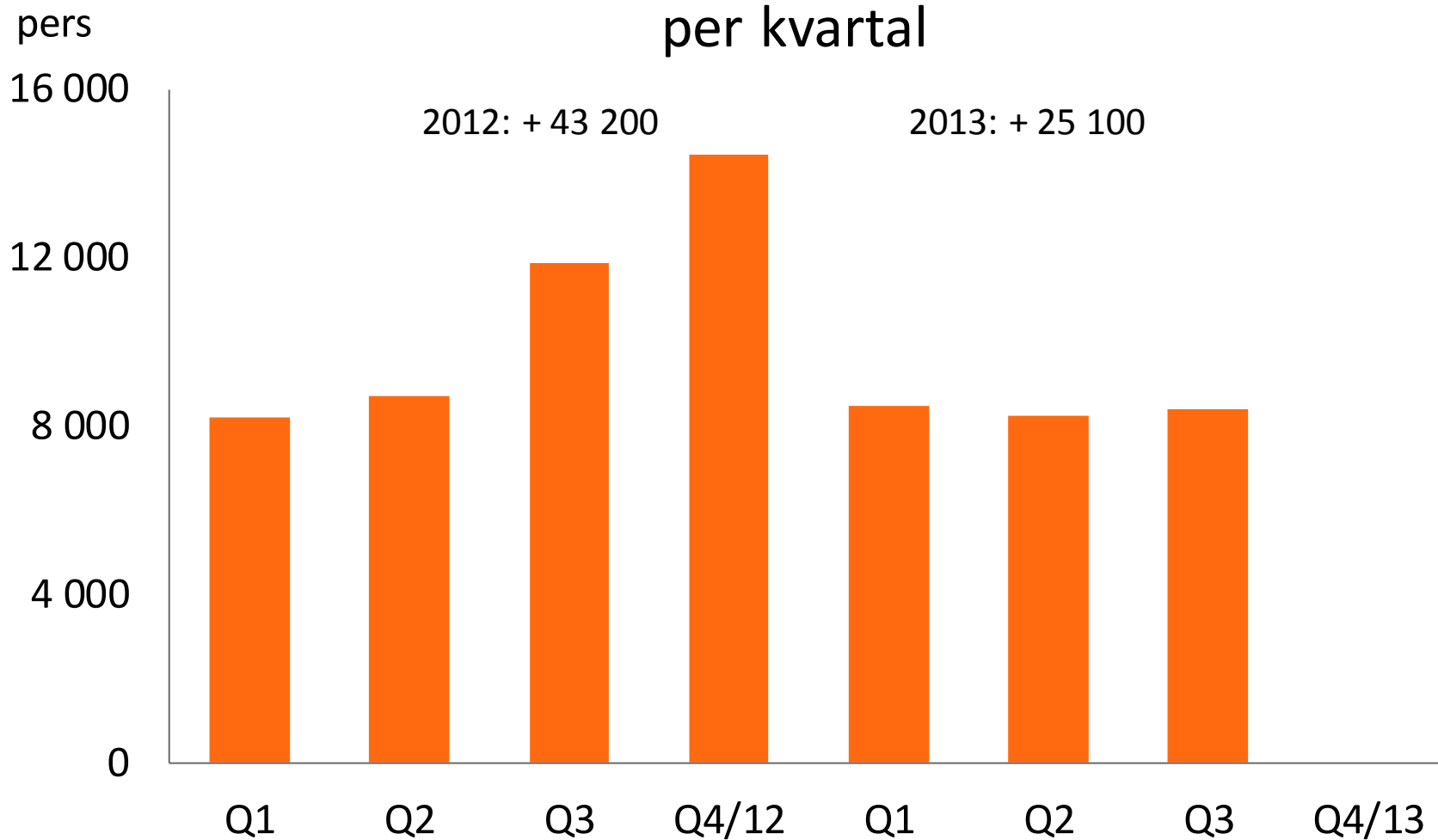
Bank- och skadeförs. kunder

Skadeförsäkringskunder



OP-Pohjola-gruppen

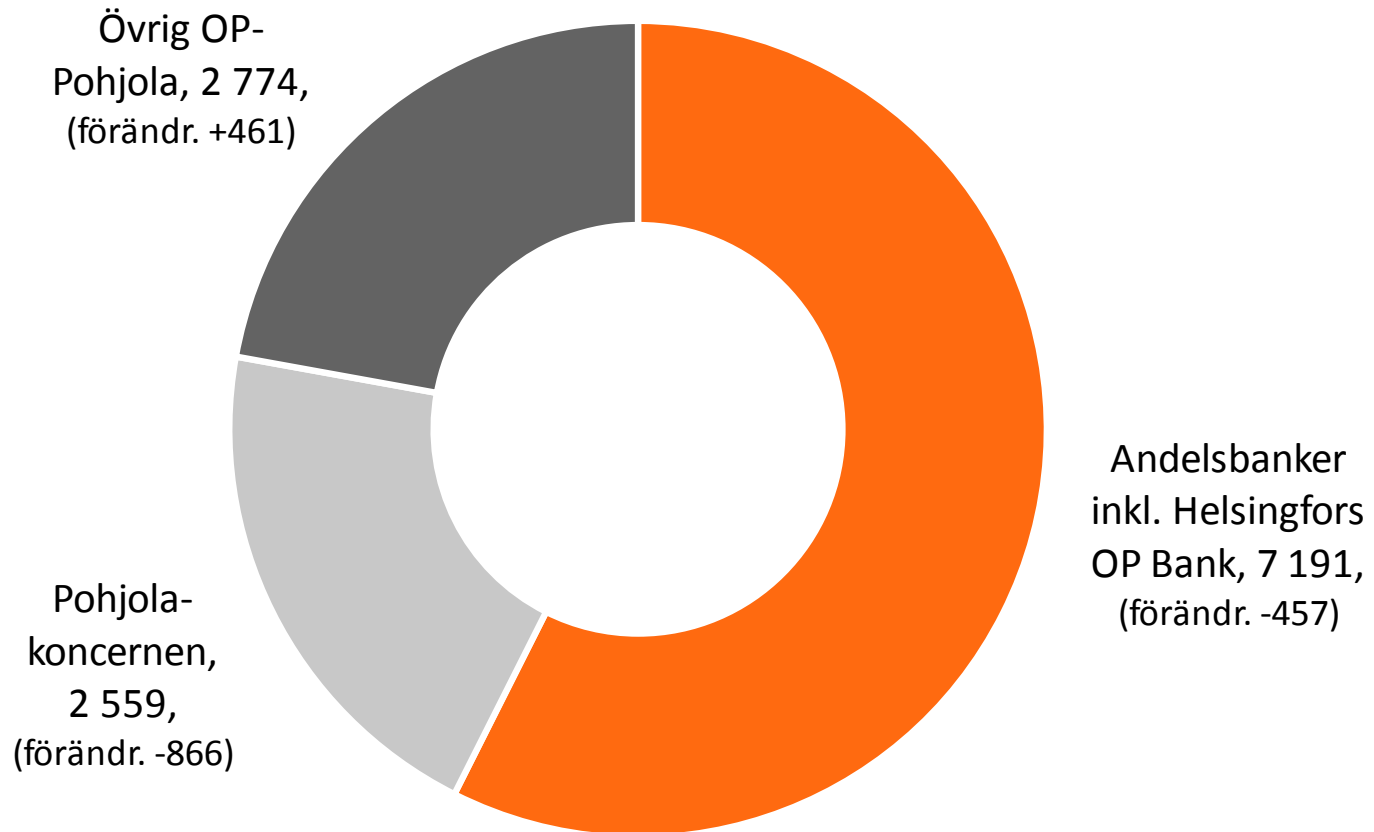
Nettoökningen av antalet ägarkunder per kvartal



OP-Pohjola-gruppens personal

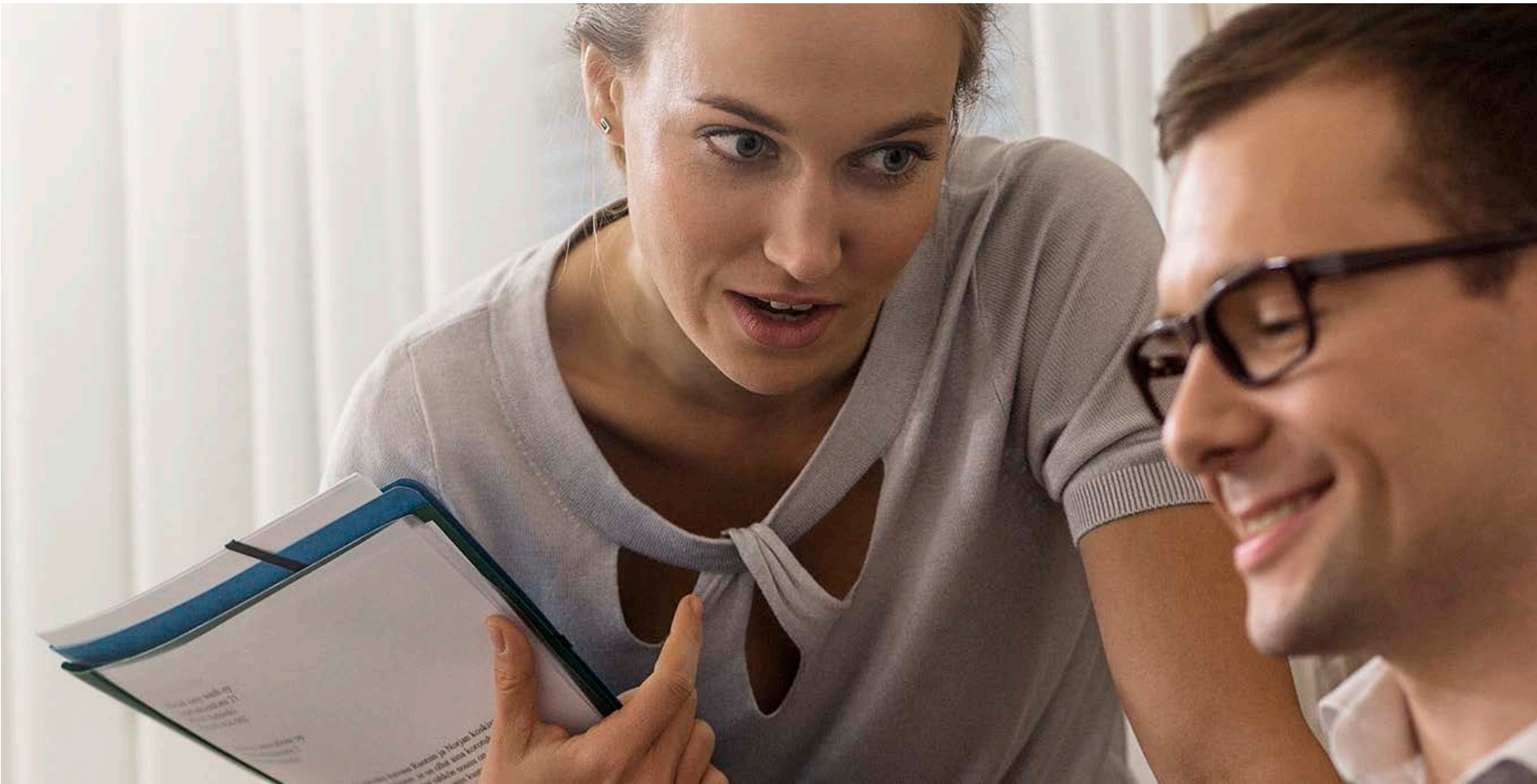
30.9.2013

totalt 12 524 personer (-862 per år)



OP-Pohjola-gruppens servicenät

	30.9.2013	Förändring från årets början, st.	12 mån. förändring, st.
Nättjänstavtal	1 637 000	26 000	38 000
Kontor	496	-23	-27
med både bank- och skadeförsäkringstjänster	355	5	5
Private banking-kontor	38	1	1
Internetkundterminaler	505	-25	-35



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

21,0

600

18,0

500

15,0

400

12,0

300

9,0

200

6,0

100

3,0

0

0,0

2009

2010

2011

2012

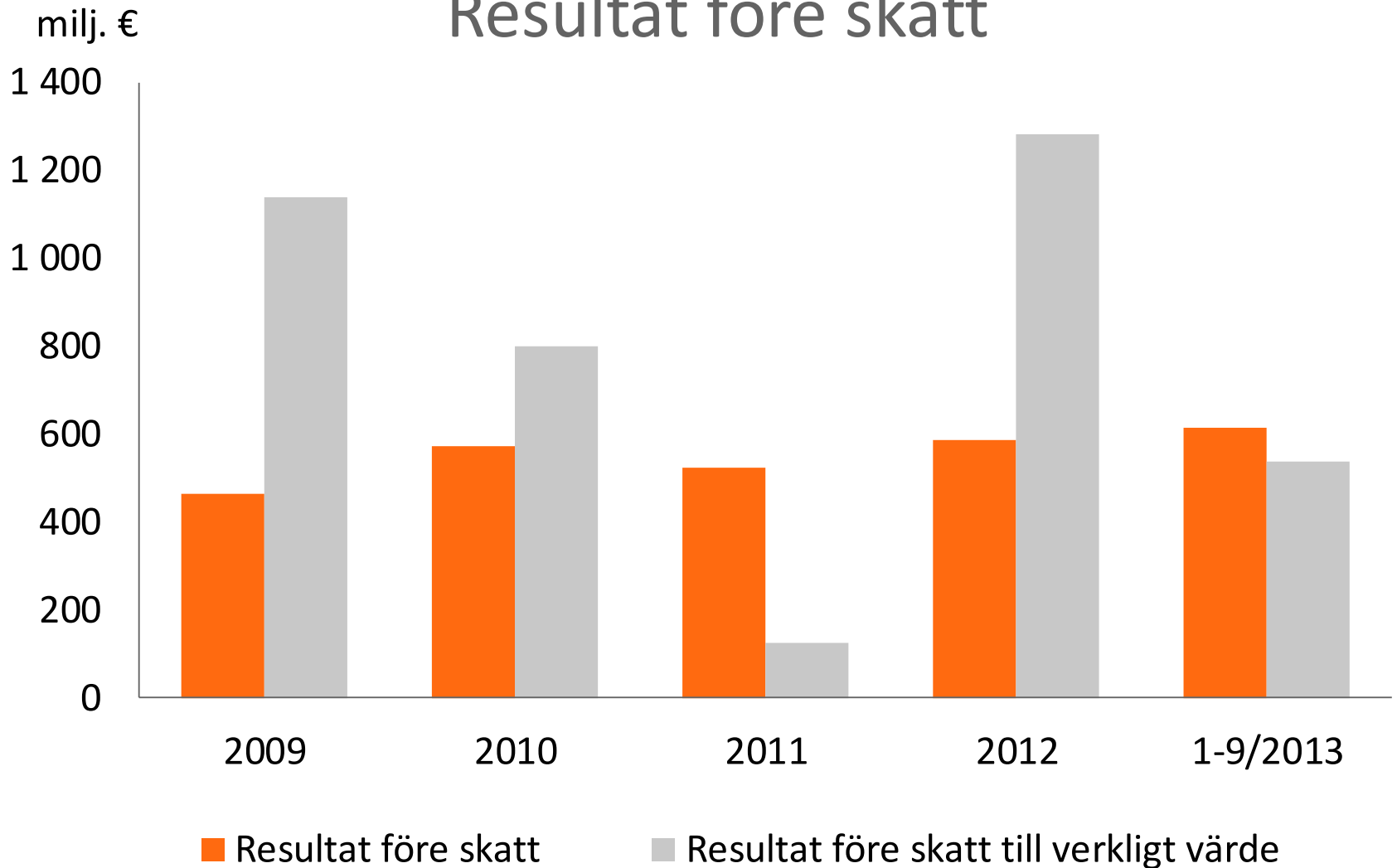
1-9/2013

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



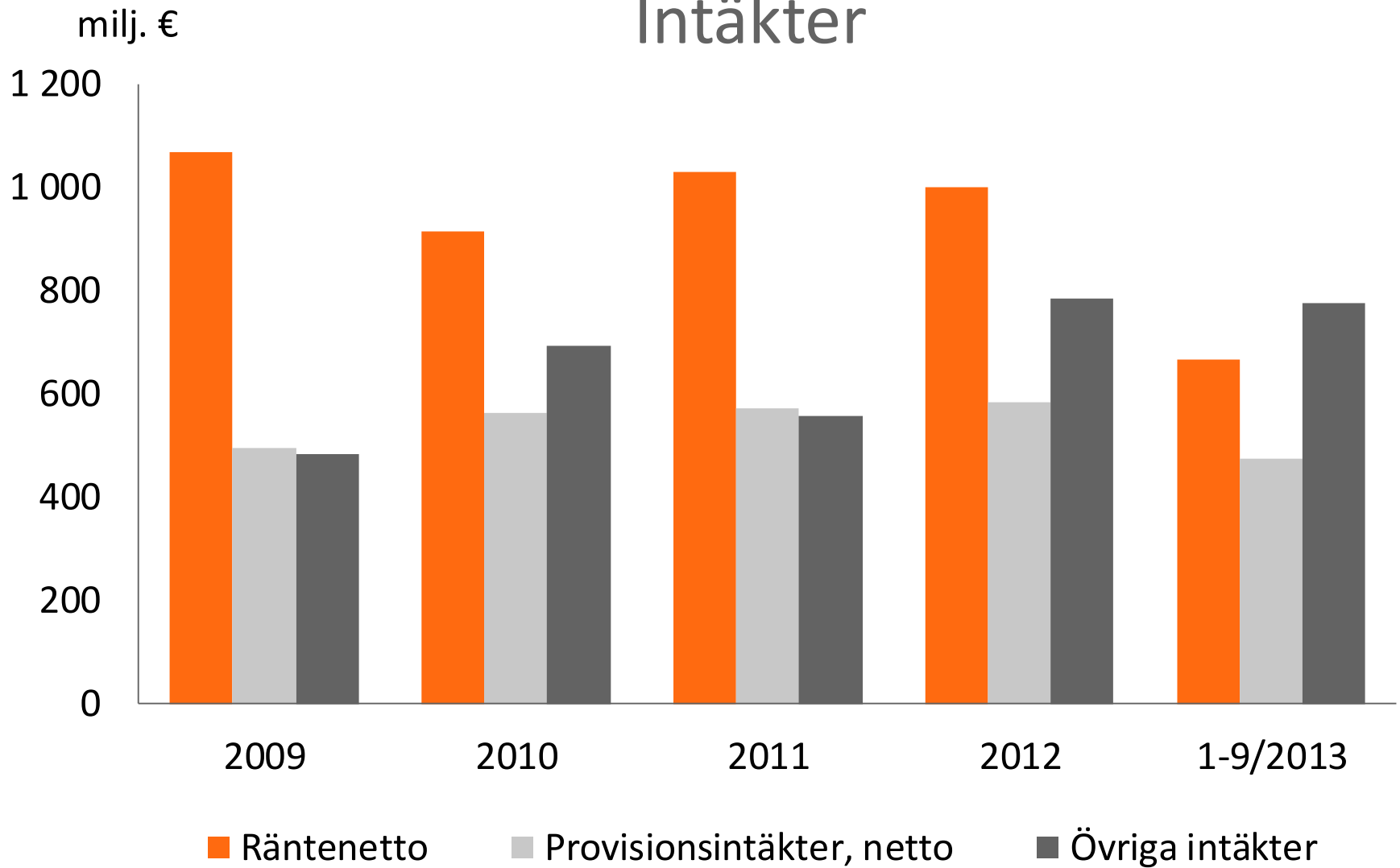
OP-Pohjola-gruppen

Resultat före skatt



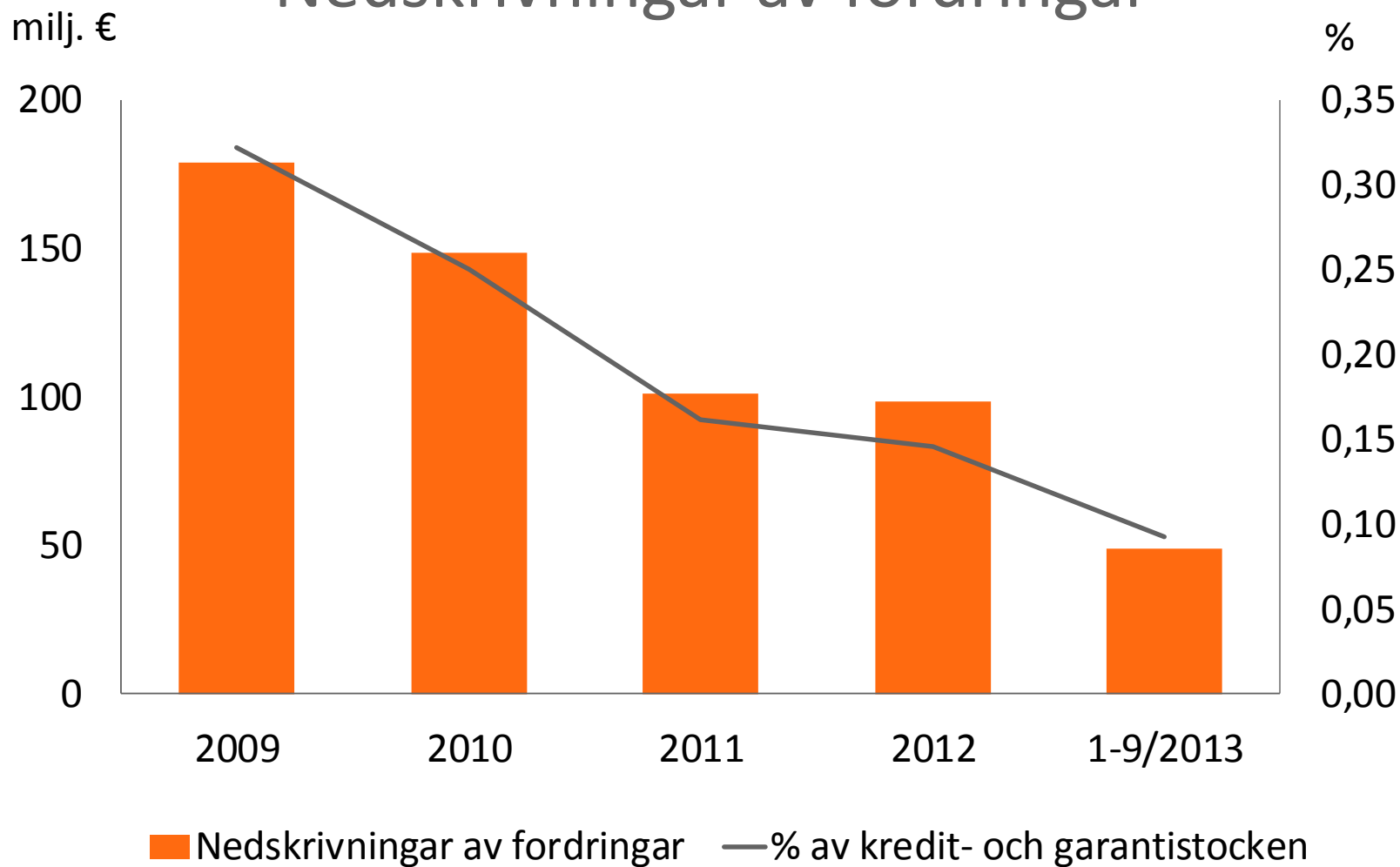
OP-Pohjola-gruppen

Intäkter



OP-Pohjola-gruppen

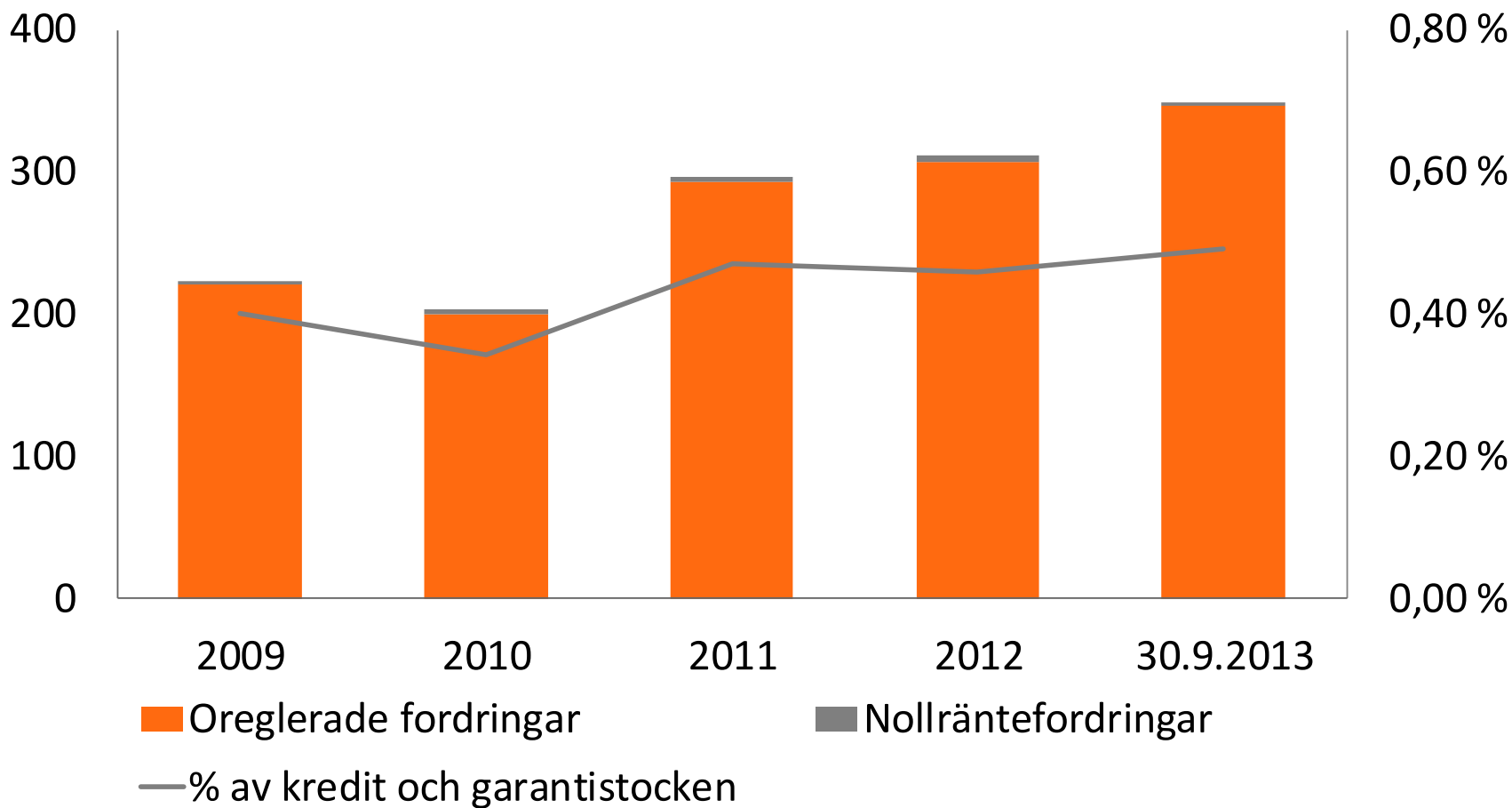
Nedskrivningar av fordringar



OP-Pohjola-gruppen

Oreglerade fordringar och nollräntefordringar

milj. €



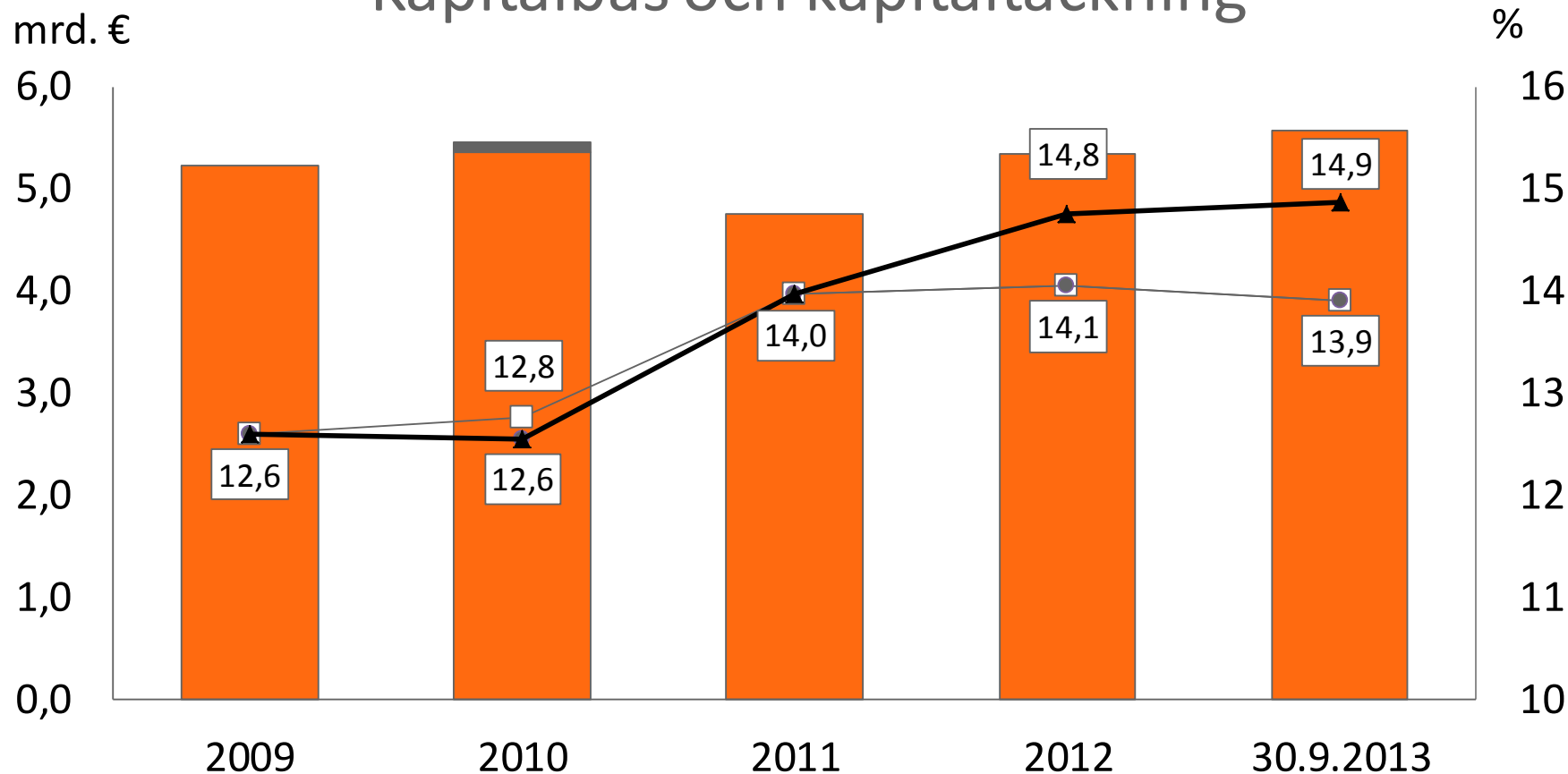
■ Oreglerade fordringar

■ Nollräntefordringar

— % av kredit och garantistocken

Sammanslutningen av andelsbanker

Kapitalbas och kapitaltäckning



Hybridinstrument

Tier 1, %

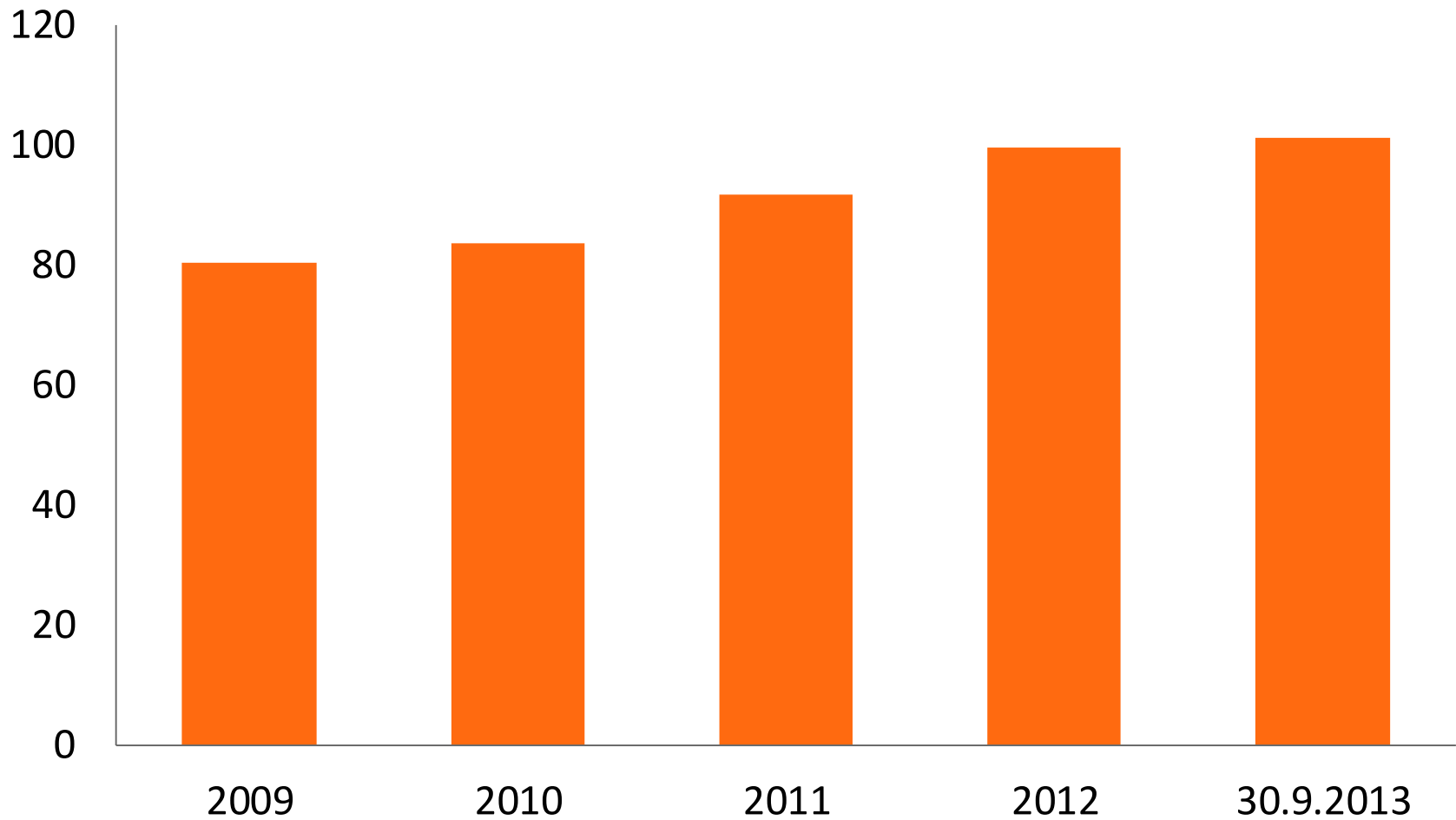
Core Tier 1, före övergångsbestämmelser, %

Core Tier 1 kapital

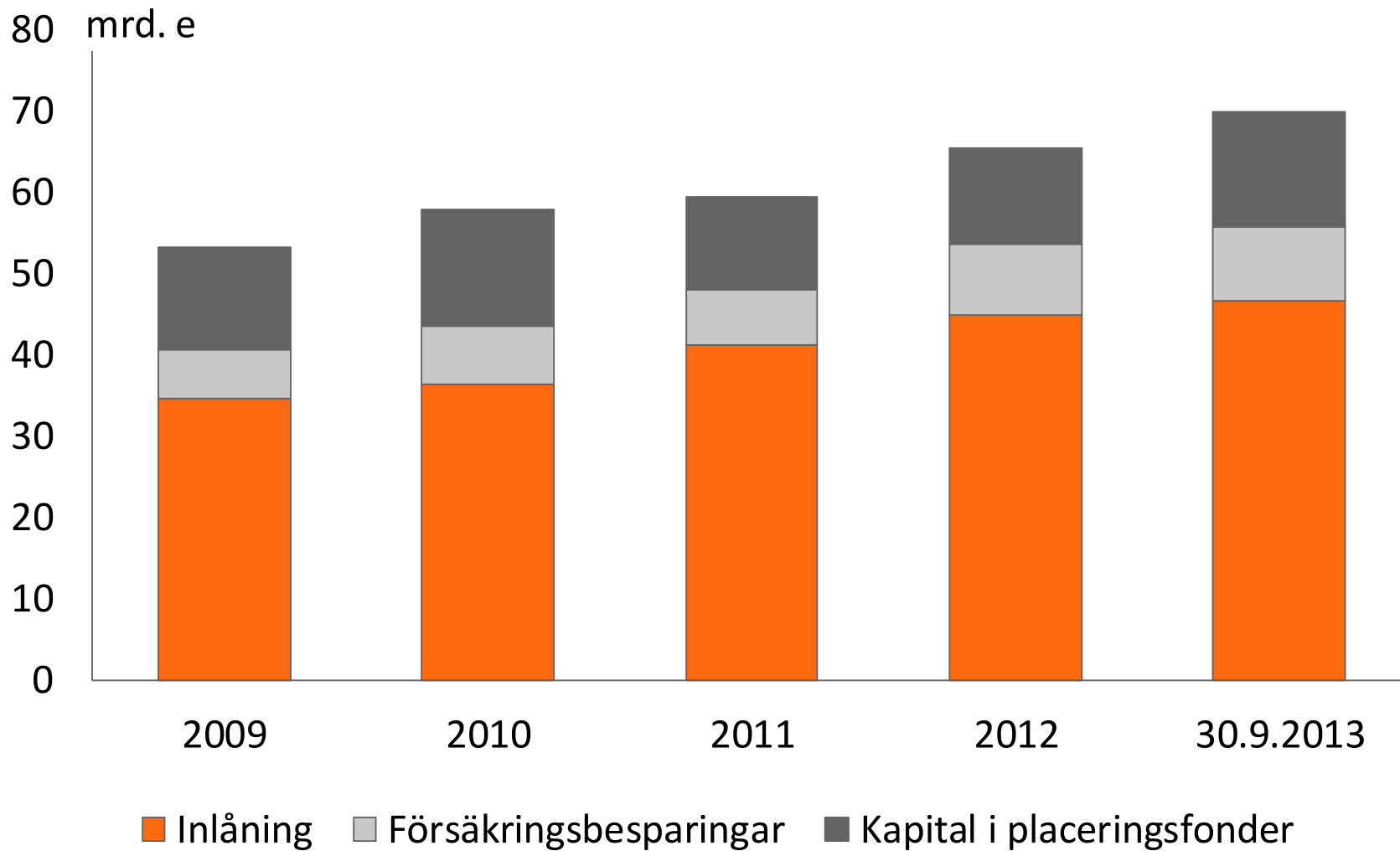
Core Tier 1, %

OP-Pohjola-gruppen Balansomslutning

mrd. €



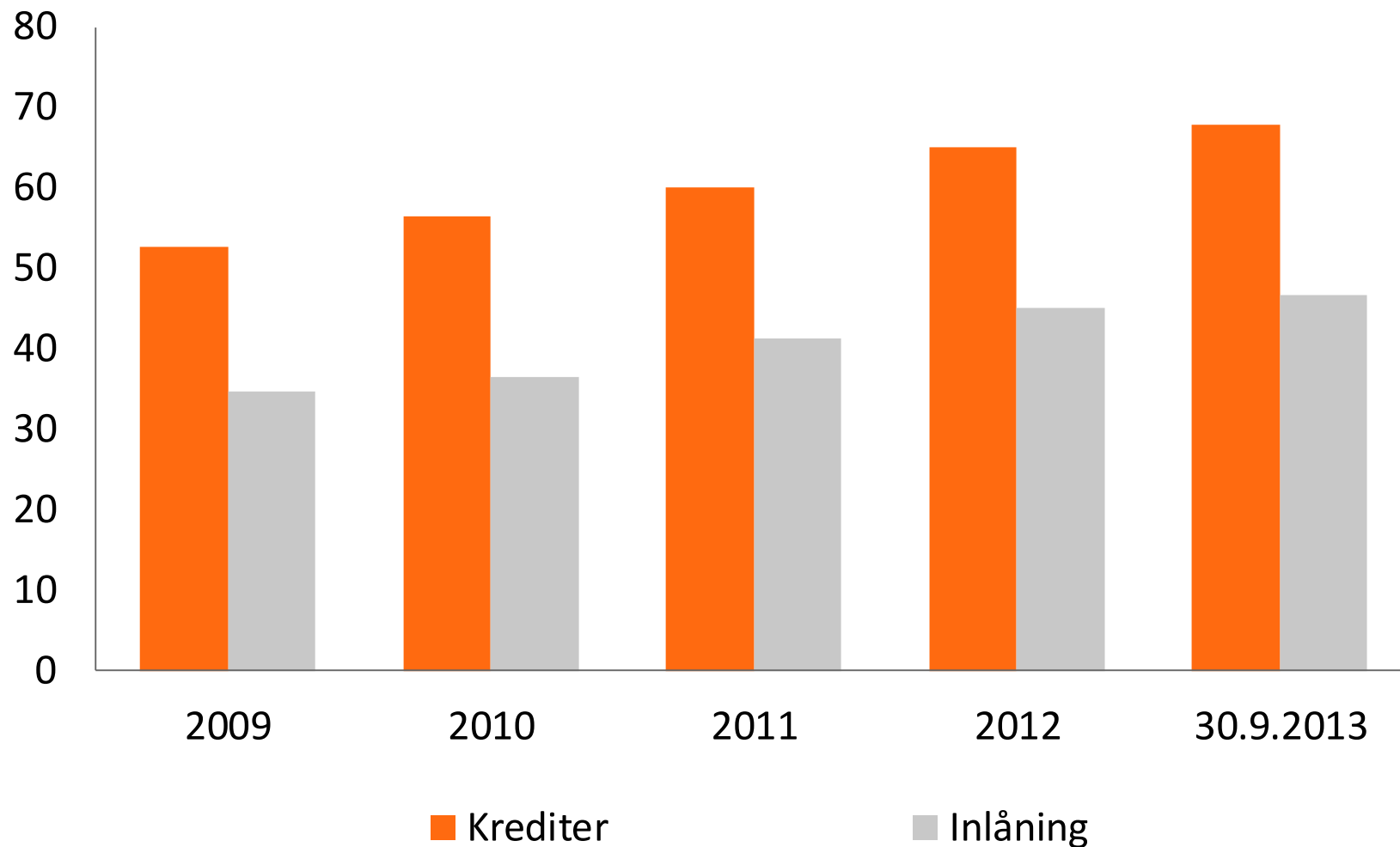
OP-Pohjola-gruppen Kundmedel



OP-Pohjola-gruppen

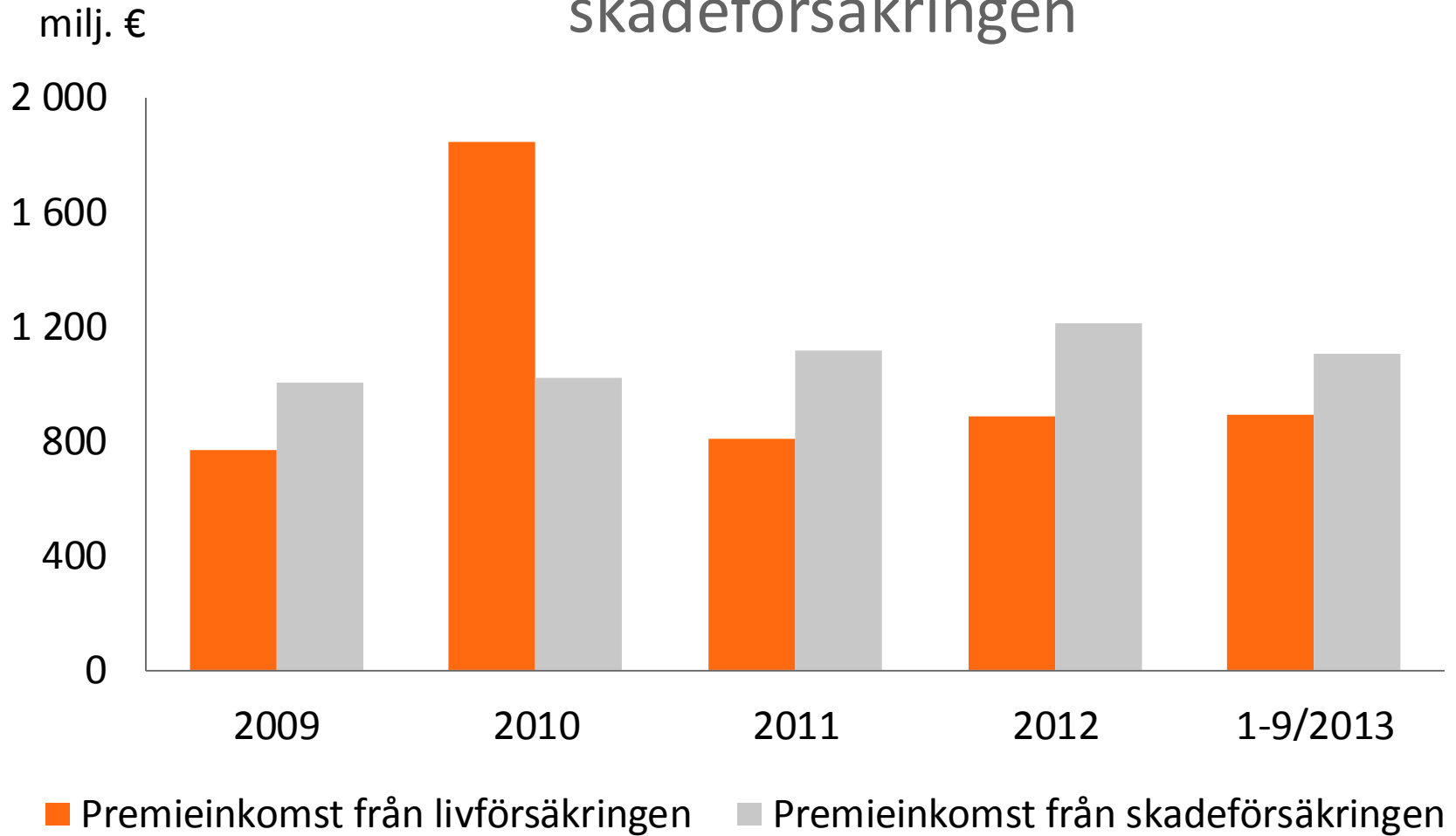
Krediter och inlåning

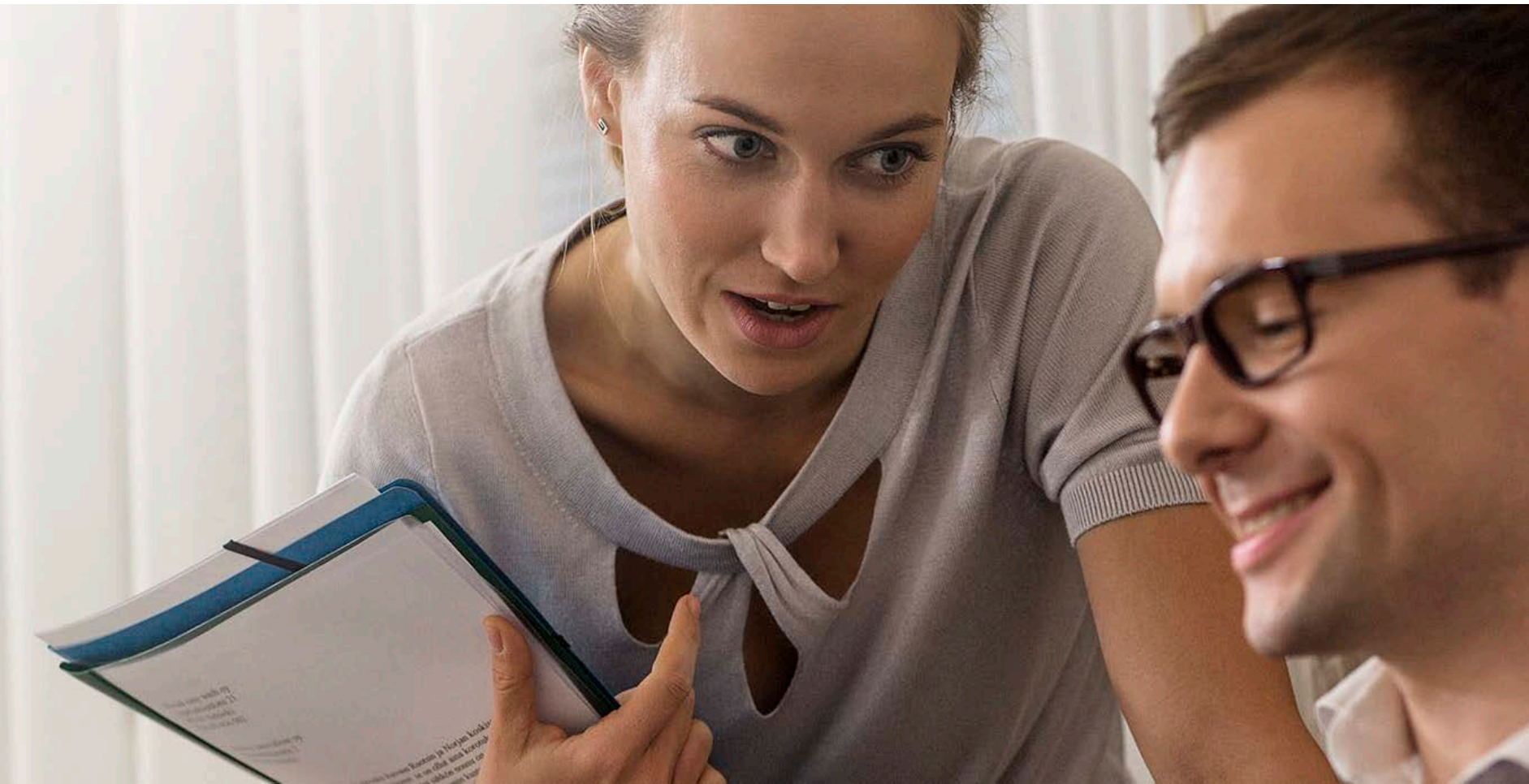
mrd. €



OP-Pohjola-gruppen

Premieinkomst från liv- och skadeförsäkringen





Tack