

OP-Pohjola osk
Pörssitiedote
6.2.2014 klo 8.05

OP-Pohjola tekee julkisen ostotarjouksen kaikista Pohjola Pankin osakkeista

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, YHDYSVALLOISSA, KANADASSA, JAPANISSA, AUSTRALIASSA, ETELÄ-AFRIKASSA, HONGKONGISSA TAI MISSÄÄN MUUSSA VALTIOSSA MISSÄ TARJOUS OLISI SOVELLETTAVAN LAIN VASTAINEN.

OP-POHJOLA TEKEE JULKISEN OSTOTARJOUKSEN KAIKISTA POHJOLA PANKIN OSAKKEISTA. POHJOLA PANKIN HALLITUS ON ARVIOINUT TARJOUKSEN KOHTUULLISEKSI VAIHTOEHDOKSI.

OP-Pohjola osk ("Tarjouksentekijä") tekee vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kaikista Pohjola Pankki Oyj:n ("Yhtiö") liikkeeseen laskemista A- ja K-sarjan osakkeista ("Osakkeet"), jotka eivät ole Tarjouksentekijän omistuksessa.

Tarjouksentekijä omistaa ostotarjouksen julkistamishetkellä noin 37,2 prosenttia kaikista Osakkeista ja noin 61,3 prosenttia niiden tuottamasta äänimäärästä. Yhdessä osuuspankkien ja eräiden muiden OP-Pohjola-ryhmään kuuluvien yhteisöjen kanssa Tarjouksentekijän omistus vastaa noin 55,4 prosenttia kaikista Osakkeista ja noin 75,8 prosenttia niiden tuottamasta äänimäärästä.

Tarjottava vastike on 16,80 euroa käteisenä jokaisesta A-sarjan ja K-sarjan Osakkeesta ("Tarjoushinta"). Ostotarjouksen yhteisarvo on noin 3,4 miljardia euroa. Tarjoushinta on

- noin 30,5 prosenttia korkeampi kuin A-sarjan Osakkeen ostotarjouksen julkistamispäivää edeltävän kahdentoista(12) kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä ("Helsingin Pörssi"),
- noin 23,3 prosenttia korkeampi kuin A-sarjan Osakkeen ostotarjouksen julkistamista edeltävän kuuden (6) kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi, ja
- noin 18,1 prosenttia korkeampi kuin A-sarjan Osakkeen päätöskurssi 14,23 euroa 5.2.2014 eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen ostotarjouksen julkistamista.

Osakekohtaista Tarjoushintaa alennetaan Osakkeelle maksettavan osingon tai muun varojenjaon määrällä, mikäli Yhtiö päättää osingon tai muiden varojen jakamisesta ennen kuin Osakkeet on siirretty Tarjouksentekijälle. Yhtiön hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa tilikaudelta 2013 jaetaan 0,67 euroa kutakin A-sarjan osaketta kohti ja 0,64 euroa kutakin K-sarjan osaketta kohti. Osingon ehdotettu maksupäivä on 3.4.2014.

Yhtiön hallitus on katsonut Tarjouksentekijän ostotarjousta koskeneen alustavan yhteydenoton olleen arvopaperimarkkina-alaissa tarkoitetun Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antaman Ostotarjouskoodin ("Ostotarjouskoodi") mukainen vakavasti otettava ostotarjousta koskeva yhteydenotto. Hallitus on arvioinut neuvottelemisen Tarjouksentekijän kanssa, mukaan lukien due diligence -tarkastuksen sallimisen Yhtiötä koskien, olevan Yhtiön kaikkien osakkeenomistajien edun mukaista. Yhtiön hallituksen mukaan ostotarjous muodostaa kohtuullisen vaihtoehdon osakkeenomistajille vallitsevissa olosuhteissa, joissa

- (i) Tarjouksentekijä omistaa suoraan ja välillisesti noin 39,3 prosenttia osakkeista ja noin 62,4 prosenttia osakkeiden tuottamista äänistä Yhtiössä ja on OP-Pohjola-ryhmän keskusyhteisö,
- (ii) Yhtiön sääntely-ympäristö on muuttumassa muun muassa kiristyvien pääomavaatimusten myötä,

- (iii) OP-Pohjola-ryhmän pääomitustavoitteita mahdollisesti korotetaan Tarjouksentekijän ostotarjouksen julkistamisen yhteydessä tiedottaman mukaisesti ja
- (iv) Yhtiön osakkeen likviditeetti saattaa vähentyä ostotarjouksen seurauksena.

Hallitus tekee kokonaisarvioinnin ostotarjouksesta sekä sen edullisuudesta Yhtiön ja tämän osakkeenomistajien näkökulmasta, minkä jälkeen hallitus julkistaa asiassa ostotarjouksia koskevan sääntelyn edellyttämän lausunnon (arviolta 14.2.2014 mennessä). Yhtiön hallitus on muodostanut ostotarjouksen arviointia varten itsenäisen työryhmän, joka koostuu sellaisista esteettömistä hallituksen jäsenistä, joilla ei ole sidonnaisuuksia Tarjouksentekijään tai ostotarjoukseen. Työryhmään kuuluvat Tom von Weymarn (työryhmän puheenjohtaja), Jukka Hienonen sekä Mirja-Leena (Mirkku) Kullberg. Päätösvaltaisuutta edellyttävissä ostotarjoukseen liittyvissä kysymyksissä hallituksen jäsenet Jukka Hulkkonen ja Marjo Partio ovat osallistuneet hallituksen kokouksiin. Hulkkonen ja Partio eivät ole esteellisiä asiassa, mutta heillä on tiettyjä Ostotarjouskoodissa tarkoitettuja sidonnaisuuksia ostotarjoukseen liittyen. Hulkkonen ja Partio eivät ole osallistuneet ostotarjoukseen liittyvien päätösten valmisteluun. Reijo Karhinen (hallituksen puheenjohtaja), Tony Vepsäläinen (hallituksen varapuheenjohtaja) ja Harri Sailas (hallituksen jäsen) eivät ole osallistuneet ostotarjoukseen liittyvien asioiden valmisteluun eivätkä niitä koskevaan päätöksentekoon.

Tarjouksentekijä aikoo ostaa Osakkeita ostotarjouksen ulkopuolella Helsingin Pörssin kaupankäynnissä tai muutoin siten, että Osakkeiden ostohinta ei ylitä Tarjoushintaa eivätkä tällaisten hankintojen muutkaan ehdot ole ostotarjousta edullisemmat.

Mikäli Tarjouksentekijä saa omistukseensa enemmän kuin yhdeksänkymmentä (90) prosenttia Yhtiön kaikista Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, tarkoituksena on lunastaa mahdolliset vähemmistöomistukset sekä hakea Helsingin Pörssiltä lupaa poistaa Yhtiön A-sarjan osake pörssilistalta.

Tämän tiedotteen päivämääränä Yhtiön osakepääoma on 427 617 463,01 euroa. Liikkeeseen laskettujen A-sarjan osakkeiden lukumäärä on 252 009 866 kappaletta ja liikkeeseen laskettujen K-sarjan osakkeiden lukumäärä on 67 541 549 kappaletta. Tarjouksentekijä omistaa 58 351 020 kappaletta A-sarjan osakkeita ja 60 641 131 kappaletta K-sarjan osakkeita. Lisäksi osuuspankit ja eräät muut OP-Pohjola-ryhmään kuuluvat yhteisöt omistavat yhteensä 51 076 001 kappaletta A-sarjan osakkeita ja 6 900 418 kappaletta K-sarjan osakkeita.

Pääjohtaja Reijo Karhisen kommentit

"Painavimmat syyt ostotarjouksen taustalla ovat jo entuudestaan erittäin keskittynyt äänivalta Pohjolassa, Pohjolan epäitsenäinen rooli osana osuuspankkien yhteenliittymää sekä uuden kiristyvän sääntelyn mukanaan tuoma entisestään tiivistyvä ryhmäohjaus.

Kahdesta erilaisesta omistusrakenteesta muodostuva malli ei ole enää toimiva. Tässä tilanteessa selkeä strateginen valintamme lähtee perustehtävästämme. OP-Pohjola-ryhmä on aikoinaan syntynyt asiakasomisteiseksi. Tältä pohjalta lähdemme ryhmää kehittämään.

Julkisella ostotarjouksella tarjoamme Pohjolan osakkeenomistajille hyvän ja reilun mahdollisuuden luopua osakkeistaan ja samalla paranevaa palvelua entistäkin vahvemmassa ryhmästä."

OSTOTARJOUKSEN TAUSTA

OP-Pohjola-ryhmä on osuustoiminnallinen, vuonna 1902 perustettu itsenäisten osuuspankkien sekä ryhmän keskusyhteisön tytäryhtiöineen muodostama keskinäisessä yhteisvastuussa toimiva finanssiryhmä. Käytännössä keskinäinen yhteisvastuu on luonut ryhmän keskuspankkina toimivan Yhtiön ja osuuspankkien välille konserniakin tiiviimmän taloudellisen riippuvuuden.

Ryhmän menestyksen perusta on vahvasti sidoksissa omistajajäsenten, asiakkaiden ja yhteistyökumppaneiden taloudellisen menestyksen, hyvinvoinnin ja turvallisuuden edistämiseen. Suomalaisuus on tärkeä osa ryhmän identiteettiä.

Ryhmän nousu markkinajohtajaksi on perustunut vahvaan asiakaslupaukseen, asiakkaan arjessa elämiseen ja onnistuneeseen finanssiryhmämalliin.

Ryhmän keskuspankkina toimiva Yhtiö listautui silloisella nimellään Osuuspankkien Keskuspankki Oy ("OKO") Helsingin Pörssiin vuonna 1989. Listautumisesta oli etua muun muassa, kun rahoitusmarkkinoiden sääntelyn purkaminen muutti nopeasti koko pankkitoiminnan luonteen 1980-luvulla. Vuonna 2005 OKO yhdessä muun silloisen OP-ryhmän kanssa hankki julkisella ostotarjouksella Pohjola Yhtymä Oyj:n. Sittemmin Pohjola Yhtymä Oyj sulautui OKO:on ja niistä muodostui nykyinen pörssiyhtiö Pohjola Pankki Oyj. Vakuutusyhtiö Pohjola listautui pörssiin jo vuonna 1912.

TARJOUKSENTEKIJÄN STRATEGISET SUUNNITELMAT

1. Ohjaukseltaan tehokkaampi ja liiketoiminnaltaan dynaamisempi ja kilpailukykyisempi ryhmä

Ryhmän pitkässä historiassa pörssiyhtiövaihe on ollut menestyksenkäs mutta loppujen lopuksi hyvin lyhyt. Muuttuvassa sääntely- ja toimintaympäristössä kahdesta erilaisesta omistusrakenteesta muodostuva malli ei ole koko finanssiryhmän näkökulmasta enää toimiva.

Uusi sääntely edellyttää yhdenmukaisempaa ryhmänä toimimista, yhdenmukaisia taloudellisia tavoitteita ja muun muassa ryhmätaseen johtamista yhtenä kokonaisuutena. OP-Pohjola-ryhmän ohjauksen tiivistyessä voi syntyä tilanteita, joissa toisaalta keskusyhteisön sekä osuuspankkien ja toisaalta pörssiyhtiö Pohjola Pankki Oyj:n vähemmistöomistajien edut saattavat asettua vastakkain. Toimiakseen tehokkaasti tiivistyvä ryhmäohjaus edellyttää yhdenmukaiselle perustalle rakentuvaa omistajaohjausta. Tästä syystä mahdollinen ristiriita osuustoiminnallisen ja pörssiyhtiömuotoisen yritystoiminnan johtamisen ja tavoiteasetannan välillä on syytä purkaa.

Omistuspohjan yhdentymisen jälkeen ohjaukseltaan uudistuvan OP-Pohjola-ryhmän liiketoimintaa, tasehallintaa ja kilpailukykyä voidaan kehittää kokonaisvaltaisemmin ja tehokkaammin. Viime kädessä tästä tehokkuuden parantamisesta hyötyvät uudistuvan asiakasomisteisen finanssiryhmän asiakkaat.

Sääntelyn kiristyminen ei ole ainoa uudistumisvalmiutta vaativa ja rakenteita ja toimintamalleja ravisteleva tekijä. Digitalisaation voimakas eteneminen sekä toimintaympäristön raju muutos vaativat OP-Pohjola-ryhmältä parempaa ketteryyttä ja iskukykyä.

2. Rakenteeltaan ja päätöksenteoltaan virtaviivaisempi keskusyhteisökonserni

OP-Pohjola-keskusyhteisökonsernissa yhdenmukainen omistuspohja antaa mahdollisuuden merkittäviin rakenteellisiin uudistuksiin, päällekkäisyyksien purkamiseen, johtamisen selkiyttämiseen ja päätöksenteon virtaviivaistamiseen.

Suunnitelmana on, että OP-Pohjola-ryhmän ja OP-Pohjola-keskusyhteisökonsernin liiketoiminnan johtamisen perustan muodostavat jatkossa kolme liiketoiminta-aluetta: pankkitoiminta, varallisuudenhoito ja vahinkovakuutus.

Jos ostotarjous toteutuu ehtojensa mukaisesti, niin Tarjouksentekijän aikomuksena on Yhtiön omistaman Pohjola Vakuutus Oy:n ja Pohjola Varainhoito Oy:n siirtäminen erilaisin rakennejärjestelyin suoraan Tarjouksentekijän 100-prosenttisesti omistamiksi tytäryhtiöikseen ja että Yhtiö ja Helsingin OP Pankki Oyj sulautuvat.

Pankkitoiminta sisältää jatkossa Yhtiöstä ja Helsingin OP Pankki Oyj:stä muodostettavan uuden yhtiön sekä OP-Asuntoluottopankki Oyj:n ja OP-Korttiyhtiö Oyj:n. Varainhoito käsittää Pohjola Varainhoito Oy:n,

OP-Henkivakuutus Oy:n, Aurum Sijoitusvakuutus Oy:n ja OP-Rahastoyhtiö Oy:n. Vahinkovakuutukseen kuuluvat Pohjola Vakuutus Oy tytäryhtiöineen, A-Vakuutus Oy ja Omasairaala Oy.

3. Yhdenmukaisempi asiakaskokemus syvemmästä pankki- ja vahinkovakuutuksen integraatiosta

Yhteen omistajatahoon perustuva omistuspohja luo edellytykset ammentaa enemmän pankki- ja vahinkovakuutusliiketoiminnan integraatiosta yhdenmukaistamalla pankki- ja vahinkovakuutusliiketoiminnan asiakasetuja, sisäistä toiminnallisuutta, yrityskulttuuria ja myynnin johtoa.

Vahinkovakuutuksen ja osuuspankkien välinen tuote- ja palveluosaaminen voidaan yhdistää entistä tiiviimmäksi kokonaisuudeksi, mikä osaltaan parantaa kilpailukykyä.

4. Uusi vahva toimija pääkaupunkiseudulle

Suunnitellulla Yhtiön ja Helsingin OP Pankki Oyj:n yhdistämisellä on tarkoitus lisätä merkittävästi OP-Pohjola-ryhmän kilpailukykyä pääkaupunkiseudulla. Yhdistyminen vahvistaa uuden pankin pääomapohjaa sekä yhdenmukaistaa tuote- ja palvelutarjontamme erityisesti yrityspankkitoiminnassa ja varainhoidossa. Järjestely luo edellytykset hyödyntää jatkossa entistä tehokkaammin OP-Pohjola-ryhmän pääomapohjaa suurasiakasrahoituksessa.

Tavoitteena on ykkösasema pääkaupunkiseudulla kaikilla liiketoiminta-alueilla. Uudessa pääkaupunkiseudun pankissa asiakaspalvelun osaaminen lavenee ja syvenee. Asiakkaan kannalta tilanne selkiytyy huomattavasti, kun palveluja tarjoaa vain yksi toimija. Varainhoidossa, erityisesti Private Bankingissä, voidaan tarjota entistä kokonaisvaltaisempaa ja joustavampaa asiakaspalvelua niin pääkaupunkiseudulla kuin koko Suomessa.

Vahva uusi pankki luo paremmat edellytykset suomalaisten yritysten kasvun rahoittamiseen ja menestymiseen myös kansainvälisesti.

5. Tulos jää kokonaan ryhmän ja sen asiakkaiden hyödyksi

Yhtiön Osakkeiden hankinnan jälkeen OP-Pohjola-ryhmä palaa kokonaisuudessaan asiakasomisteiseksi, alkuperäistä perustehtäväänsä jatkavaksi ryhmäksi, jonka tulos jää kokonaisuudessaan ryhmän sisään vahvistamaan vakavaraisuutta ja luomaan kasvun edellytyksiä. Ulossuuntautuvan osingonjaon loppuminen helpottaa myös Yhtiön vakavaraisuuden vahvistamista.

6. Synergiaedut

Kaupan jälkeisten järjestelyjen arvioidaan vuositasolla tuovan OP-Pohjola-ryhmälle synergiaetuja noin 50 miljoonaa euroa, joista kulusynergioita arvioidaan olevan noin 20 miljoonaa euroa ja tuottosynergioita noin 30 miljoonaa euroa. Kulusynergioiden määrää vähentää vuoden 2012 lopussa OP-Pohjola-keskusyhteisökonsernissa toteutettu laaja tehostamishanke. Synergioista valtaosan arvioidaan syntyvän OP-Pohjola-keskusyhteisökonsernissa. Ne toteutuvat täysimääräisinä arviolta viiden vuoden kuluessa.

Järjestelykuluiksi arvioidaan noin 20 miljoonaa euroa, joista valtaosa kohdistuu vuosille 2014–2015.

7. Yhtiön johdon ja työntekijöiden asema tulevaisuudessa

Suunniteltujen toimenpiteiden mahdolliset tarkemmat vaikutukset Yhtiön ja OP-Pohjola-keskusyhteisökonsernin johdon ja työntekijöiden asemaan täsmentyvät ostotarjouksen toteutumisen jälkeen tapahtuvan uudelleenjärjestely- ja integraatiosuunnittelun yhteydessä.

OSTOTARJOUKSEN RAHOITUS

Tarjouksentekijä aikoo rahoittaa noin 3,4 miljardin euron Osakkeiden hankinnan osuuspääomalla, lisäosuuspääomalla, velkarahoituksella ja sisäisillä likvideillä varoilla seuraavasti:

Osuuspankkien on määrä sijoittaa Tarjouksentekijään noin 2,2 miljardia euroa, josta osuuspääomaa on noin 0,5 miljardia euroa ja lisäosuuspääomaa noin 0,9 miljardia euroa sekä velkarahoitusta noin 0,8 miljardia euroa. Osuuspankkien sijoitus Tarjouksentekijään rahoitetaan markkinarahoituksella osana OP-Pohjola-ryhmän varainhankintaa, sekä käyttämällä sisäisiä likvidejä varoja.

Muilta osin rahoitus hoidetaan Tarjouksentekijän noin 1,2 miljardin euron likvideillä varoilla. Lisäksi Tarjouksentekijä on sopinut OP-Pohjola-ryhmän keskusrahallaitoksena toimivan Yhtiön kanssa markkinaehtoisesta rahoituslimiitistä perustuen Yhtiön perustehtävään vastata OP-Pohjola-ryhmän rahoitustarpeiden täyttämisestä. Rahoituslimiitti varmistaa ostotarjouksen rahoituksen arvopaperimarkkinalain edellyttämällä tavalla.

OP-POHJOLA-RYHMÄN VAKAVARAISUUDEN VAHVISTAMISTOIMET

OP-Pohjola-ryhmän CRR/CRD4-säätelymuutosten mukainen pro forma -vakavaraisuus ydinpääomilla (CET1, ydinvakavaraisuus) ennen ostotarjouksen toteuttamista oli 1.1.2014 17,6 prosenttia ja kokonaisvakavaraisuus 19,6 prosenttia. Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen pro forma - ydinvakavaraisuuden arvioidaan olevan 11,7 prosenttia ja kokonaisvakavaraisuuden 13,7 prosenttia.

Tiukentuneen viranomaissäätelyn johdosta sekä varmistaakseen OP-Pohjola-ryhmän kilpailukykyisen asemoitumisen suhteessa asiakkaisiin, luottoluokituslaitoksiin ja tukkuvarainhankintamarkkinoihin Tarjouksentekijä on päättänyt nostaa OP-Pohjola-ryhmän ydinvakavaraisuustavoitteen (CET1) nykyisestä 15 prosentista 18 prosenttiin. Tavoite tulee saavuttaa vuoteen 2016 mennessä.

OP-Pohjola-ryhmän ydinvakavaraisuuden arvioidaan nousevan 18 prosentin uudelle tavoitetasolle vuoteen 2016 mennessä OP-Pohjola-ryhmän vahvan tuloksetekokyvyn ja uusien tuotto-osuuksien liikkeeseenlaskun johdosta. OP-Pohjola-ryhmään on tarkoitus hankkia osuuspankkien asiakasomistajilta uutta ydinvakavaraisuutta vahvistavaa pääomaa (tuotto-osuuksia) yhteensä noin 1,3 miljardia euroa vuosien 2014–2015 aikana. Lisäksi on tarkoitus konvertoida vanhaa lisäosuuspääomaa tuotto-osuuksiksi noin 0,6 miljardia euroa. Osana vakavaraisuuden vahvistamistoimia Helsingin OP Pankki Oyj:n on lisäksi tarkoitus laskea liikkeeseen toissijaisen oman pääoman ehtoista debentuurilainaa 0,2 miljardia euroa.

Ostotarjouksen toteuttaminen laskee myös OP-Pohjola-ryhmän rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetun lain (rava) mukaista vakavaraisuussuhdetta. Edellä luetellut ydinvakavaraisuutta vahvistavat toimet, ryhmän vahva tuloksetekokyky ja uusien tuotto-osuuksien liikkeeseenlasku nostavat myös rava-vakavaraisuutta.

POHJOLA PANKIN NYKYINEN VAKAVARAISUUSASEMA

Pohjola Pankki-konsernin CRR/CRD4-säätelymuutosten mukainen pro forma -vakavaraisuus ydinpääomilla (CET1, ydinvakavaraisuus) oli 1.1.2014 11,9 prosenttia ja kokonaisvakavaraisuus 16,5 prosenttia. Yhtiön vakavaraisuusasemaan vaikuttaa Finanssivalvonnan Yhtiölle ja OP-Pohjola-ryhmälle myöntämä lupa jättää rahoitus- ja vakuutusryhmittymävalvonnan piirissä olevat vakuutusyhtiösijoitukset vähentämättä omista varoista ja käsitellä nämä sijoitukset 280 prosentin riskipainotettuina erinä vakavaraisuuslaskennan periaatteiden mukaisesti. Tällä hetkellä on täsmentymättä miten vakuutusyhtiösijoitukset tullaan käsittelemään vakavaraisuuslaskennassa vuoden 2014 jälkeen, kun OP-Pohjola-ryhmän valvonta on siirtynyt EKP:n vastuulle.

Tarjouksentekijä on ehdottanut Yhtiön hallitukselle, että Yhtiön vakavaraisuustavoite nostetaan 15 prosenttiin viipymättä ja se tulee saavuttaa etupainotteisesti ja viimeistään vuoden 2016 loppuun mennessä. Korkeampi vakavaraisuustavoite on seurausta tiukentuneesta säätelystä, tarpeesta säilyttää vahva asema muuttuneessa kilpailutilanteessa samalla, kun kilpailijat ovat vahvistaneet omaa vakavaraisuuttaan, sekä Yhtiön tarpeesta osallistua omalta osaltaan OP-Pohjola-ryhmän pääomittamiseen osana ryhmän laajempaa yhteisvastuuta ja sen kautta saatavaa suojaa.

Varmistukseksi uuden vakavaraisuustavoitetason saavuttamisesta siihen liittyvä vakuutusyhtiösijoitusten käsittelyn epävarmuus huomioiden Tarjouksentekijä on ehdottanut Yhtiön hallitukselle, että Yhtiön osinkosuhde tuloksesta lasketaan 30 prosenttiin kunnes Yhtiön ydinvakavaraisuus saavuttaa 15 prosentin tavoitetason.

OSTOTARJOUS LYHYESTI

Ostotarjouksen hyväksymisajan odotetaan alkavan arviolta 24.2.2014, ja tarjouksen odotetaan olevan voimassa arviolta 1.4.2014 asti. Tarjouksentekijä pidättää oikeuden jatkaa tarjousaikaa aika ajoin ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Ostotarjouksen toteuttaminen on ehdollinen muiden muassa seuraavien toteuttamisedellytyksien täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä:

- 1) tarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten Osakkeiden osalta, jotka yhdessä muiden Tarjouksentekijän omistamien sekä tarjousaikana tai sitä ennen muuten hankkimien Osakkeiden kanssa edustavat yli yhdeksääkymmentä (90) prosenttia Yhtiön liikkeeseen laskemista Osakkeista ja äänistä;
- 2) kaikkien tarvittavien viranomaislupien, hyväksyntöjen ja suostumusten, mukaan lukien, näihin kuitenkin rajoittumatta, (mahdolliset) kilpailuviranomaisten hyväksynnit sekä Finanssivalvonnasta annetun lain (878/2008) 32a – 32c §:n mukaisen, omistusosuuden hankintaa koskevan ilmoitusmenettelyn perusteella saatu hyväksyntä siten, että näihin hyväksyntöihin mahdollisesti sisältyvät ehdot ovat Yhtiön hyväksyttävissä;
- 3) ostotarjouksen aloittamisen jälkeen ei ilmene olennaista haitallista muutosta Yhtiön tai sen tytäryhtiöiden liiketoiminnassa, varoissa, taloudellisessa tilanteessa tai toiminnan tuloksessa taikka rahoitusmarkkinoilla tai viranomaissääntelyssä;
- 4) mikään toimivaltainen tuomioistuimien tai viranomainen ei ole antanut sellaista määräystä tai ryhtynyt sellaiseen viranomaistoimeen, joka estäisi tai viivästyttäisi ostotarjouksen toteuttamista tai vaikuttaisi olennaisesti ostotarjouksen hyväksyntään tai joka estäisi Tarjouksentekijän Osakkeiden omistuksen; ja
- 5) Yhtiön hallitus on antanut osakkeenomistajille suosituksen hyväksyä ostotarjous, ja tämä suositus on edelleen voimassa muuttamattomana.

Tarjouksentekijä pidättää oikeuden peruuttaa ostotarjous siinä tapauksessa, että jokin yllä mainituista ehdoista ei täyttyisi.

Ostotarjouksen yksityiskohtaiset ehdot ja ohjeet ostotarjouksen hyväksymisestä sisältyvät tarjousasiakirjaan, jonka Tarjouksentekijä odottaa julkistavansa 21.2.2014 mennessä.

Tarjouksentekijä on sitoutunut noudattamaan Ostotarjouskoodia.

NEUVONANTAJAT

J.P. Morgan toimii Tarjouksentekijän taloudellisena neuvonantajana. Pohjola Pankki Oyj:n Capital Markets Financing -osasto toimii ostotarjouksen järjestäjänä. Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy toimii Tarjouksentekijän oikeudellisena neuvonantajana ostotarjoukseen liittyen.

Pohjola Pankki Oyj on nimittänyt taloudelliseksi neuvonantajakseen Deutsche Bank AG:n (Lontoon sivuliike) ja oikeudelliseksi neuvonantajakseen Hannes Snellman Asianajotoimisto Oy:n.

OP-Pohjola osk

Carina Geber-Teir
Viestintäjohtaja

JAKELU
NASDAQ OMX Helsinki
LSE London Stock Exchange
SIX Swiss Exchange
Keskeiset tiedotusvälineet
op.fi, pohjola.fi

Lehdistötilaisuus

OP-Pohjola-ryhmä pitää tiedotustilaisuuden medialle 6.2.2014 klo 12.00 osoitteessa Vääksyntie 4, Vallila, Helsinki. Tilaisuudessa käsitellään sekä vuoden 2013 tulosta että julkista ostotarjousta Pohjola Pankin osakkeista.

Lisätietoja:
Reijo Karhinen p. 0102524500
Harri Luhtala p. 0102522433
Carina Geber-Teir p. 0405024697
Elina Ronkanen-Minogue (sijoittajasuhteet) p. 0503038371

Mahdolliset haastattelupyynnot keskitetysti OP-Pohjolan viestintään puh. +358505239904

OP-Pohjola-ryhmä on Suomen suurin finanssiryhmä, joka tarjoaa asiakkailleen ainutlaatuisen kokonaisuuden pankki-, sijoitus- ja vakuutuspalveluja. Ryhmän perustehtävänä on edistää omistajajäsenten, asiakkaiden ja toimintaympäristön kestävää taloudellista menestystä, hyvinvointia ja turvallisuutta. Tavoitteena on tarjota markkinoiden paras ja monipuolisin keskittämisetujen kokonaisuus. OP-Pohjola-ryhmän muodostavat noin 180 osuuspankkia sekä ryhmän keskusyhteisö OP-Pohjola osk tytär- ja lähiyhteisöineen, joista suurin on pörssinoteerattu Pohjola Pankki Oyj. Ryhmässä työskentelee 13 000 työntekijää. OP-Pohjolan vuoden 2013 tulos ennen veroja oli 705 miljoonaa euroa ja tase 101 miljardia euroa 31.12.2013. Ryhmällä on yli 4 miljoonaa asiakasta.

www.op.fi

OP-Pohjola-ryhmä on Suomen suurin finanssiryhmä, joka tarjoaa asiakkailleen ainutlaatuisen kokonaisuuden pankki-, sijoitus- ja vakuutuspalveluja. Ryhmän perustehtävänä on edistää omistajajäsenten, asiakkaiden ja toimintaympäristön kestävää taloudellista menestystä, hyvinvointia ja turvallisuutta. Tavoitteena on tarjota markkinoiden paras ja monipuolisin keskittämisetujen kokonaisuus. OP-Pohjola-ryhmän muodostavat noin 180 osuuspankkia sekä ryhmän keskusyhteisö OP-Pohjola osk tytär- ja lähiyhteisöineen, joista suurin on pörssinoteerattu Pohjola Pankki Oyj. Ryhmässä työskentelee 12 000 työntekijää. OP-Pohjolan vuoden 2013 tulos ennen veroja oli 705 miljoonaa euroa ja tase 101 miljardia euroa 31.12.2013. Ryhmällä on 4,3 miljoonaa asiakasta.

TÄMÄ TIEDOTE EI OLE TARJOUSASIAKIRJA EIKÄ SELLAISENAAN MUODOSTA TARJOUSTA TAI KEHOTUSTA TEHDÄ MYYNTITARJOUSTA. SIOJITTAJIENTULEE HYVÄKSYÄ OSAKKEITA JA OPTIO-OIKEUKSIA KOSKEVA OSTOTARJOUS YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN SISÄLLYTETTYJEN TIETOJEN POHJALTA. TARJOUKSIA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI ALUEILLE, JOILLA TARJOAMINEN TAI TARJOUKSEEN OSALLISTUMINEN OLISI LAINVASTAISTA TAI MIKÄLI ALUEELLA VAADITAAN TARJOUSASIAKIRJAN JULKISTAMISTA TAI REKISTERÖINTEJÄ TAI TARJOUKSEN TEKEMISEEN KOHDISTUU MUITA VAATIMUKSIA SUOMESSA OSTOTARJOUKSEEN LIITTYVIEN VAATIMUSTEN LISÄKSI. OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI ALUEELLE, MISSÄ SE ON LAINVASTAINEN, EIKÄ OSTOTARJOUSASIAKIRJAA JA SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA

SAA NIIDEN JULKISTAMISEN JÄLKEEN JAKAA, LEVITTÄÄ EDELLEEN TAI VÄLITTÄÄ ALUEELLE TAI ALUEELTA, JOSSA SE ON LAINVASTAISTA. OSTOTARJOUSTA EI ERITYISESTI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, POSTIPALVELUJEN KAUTTA TAI MILLÄÄN MUULLA VÄLINEELLÄ (SISÄLTÄEN, MUTTA EI RAJOITTUEN, FAKSIN, TELEKSIN, PUHELIMEN SEKÄ INTERNETIN) TAI MINKÄÄN KANSALLISEN ARVOPAPERIPÖRSSIN KAUTTA YHDYSVALLOISSA, KANADASSA, JAPANISSA, AUSTRALIASSA, ETELÄ-AFRIKASSA TAI HONGKONGISSA. OSTOTARJOUSTA EI VOIDA HYVÄKSYÄ MILLÄÄN SELLAISELLA TAVALLA TAI VÄLINEELLÄ EIKÄ YHDYSVALLOISTA, KANADASTA, JAPANISTA, AUSTRALIASTA, ETELÄ-AFRIKASTA TAI HONGKONGISTA.