

OHJELMAESITTEEN TÄYDENNYS 1, 29.4.2014

TÄYDENNYS 1, 29.4.2014 HELSINGIN OP PANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAAN 2014 (200.000.000 EUROA) SEKÄ HELSINGIN OP TUOTTODEBENTUURI 1/2014 LAINAKOHTAISIIIN EHTOIHIN LIITETTYYN TIIVISTELMÄÄN

Tämä asiakirja ("Täydennysasiakirja") on täydennys 4.4.2014 päivättyyn ja julkistettuun ohjelmaesitteeseen, joka koskee Helsingin OP Pankki Oyj:n 200.000.000 euron määräistä joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuohjelmaa. Täydennysasiakirjalla tehdään jäljempänä kuvatut muutokset ohjelmaesitteeseen sekä alla olevan kohdan 1 osalta myös tiivistelmään, joka on liitetty 4.4.2014 päivättyihin Helsingin OP Tuottodebentuuri 1/2014 lainakohtaisiin ehtoihin. Täydennysasiakirja on laadittu OP-Pohjola-ryhmän julkistettua osavuositarkastuksensa ajalta 1.1.–31.3.2014.

1. Tällä Täydennysasiakirjalla muutetaan Ohjelmaesitteen ja edellä mainittujen lainakohtaisten ehtojen tiivistelmiä seuraavasti:

Tiivistelmän kohta "B.9. Tulosennuste" korvataan seuraavasti:

- | | |
|-------------------|--|
| B.9. Tulosennuste | <p>Helsingin OP Pankki ei ole sisällyttänyt tulosennustetta Ohjelmaesitteeseen.</p> <p>OP-Pohjola-ryhmä on arvioinut 29.4.2014 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2014 näkymiä seuraavasti:</p> <p>"Ilman toimintaympäristön merkittävää heikentymistä odotetusta OP-Pohjola-ryhmän tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan suuremmaksi kuin vuonna 2013."</p> |
|-------------------|--|

Tiivistelmän kohtaan "B.12. Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset" lisätään OP-Pohjola-ryhmän osavuositarkastuskauden 1.1.–31.3.2014 tiedot seuraavasti:

B.12. Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset

Seuraavassa on esitetty OP-Pohjola-ryhmän tuloslaskelma, tase ja rahavirtalaskelma osavuositarkastuskaudelta 1.1.2014 – 31.3.2014.

OP-Pohjola-ryhmän tuloslaskelma

Milj. e	1– 3/20 14	1– 3/2013 oikaistu*	Muutos, %	1– 12/2013 oikaistu*
Korkotuotot	651	616	6	2 514
Korkokulut	399	401	0	1 599
Korkokate ennen arvonalentumisia	251	215	17	915
Saamisten arvonalentumiset	10	9	18	84
Korkokate arvonalentumisten jälkeen	241	206	17	831
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	151	143	6	524
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	80	70	13	175
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	198	185	7	694
Kaupankäynnin nettotuotot	27	29	-7	114
Sijoitustoiminnan nettotuotot	16	26	-37	68
Liiketoiminnan muut tuotot	13	19	-33	86
Nettotuotot yhteensä	726	679	7	2 493
Henkilöstökulut	195	211	-8	791
Muut hallintokulut	112	85	33	384
Liiketoiminnan muut kulut	113	102	11	422
Kulut yhteensä	420	398	6	1 598
Palautukset omistajajäsenille	49	48	3	193
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0	0	-22	-1
Kauden tulos ennen veroja	257	234	10	701
Tuloverot	61	60	2	36
Kauden tulos	196	174	13	665
Jakautuminen, milj. e				
Omistajien osuus tilikauden tuloksesta	195	173	13	661
Määräysvallattomien omistajien osuus tilikauden tuloksesta	1	1		4
Yhteensä	196	174	13	665

* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.

OP-Pohjola-ryhmän tase

Milj. e	31.3.2014	31.3.2013 oikaistu*	Muutos, %	31.12.2013 oikaistu*	1.1.2013 oikaistu*
Käteiset varat	820	5 488	-85	2 172	5 784
Saamiset luottolaitoksilta	4 807	1 028		849	841
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	508	429	18	537	358
Johdannaissopimukset	3 703	4 146	-11	3 423	4 436
Saamiset asiakkailta	68 392	65 979	4	68 142	65 051
Vahinkovakuutustoiminnan varat	3 771	3 706	2	3 479	3 476
Henkivakuutustoiminnan varat	10 114	9 499	6	9 872	9 173
Sijoitusomaisuus	8 480	6 724	26	8 753	6 719
Sijoitukset osakkuusyrityksissä	54	53	3	54	53
Aineettomat hyödykkeet	1 332	1 327	0	1 339	1 321
Aineelliset hyödykkeet	740	682	9	726	664
Muut varat	1 755	2 579	-32	1 554	1 752

Verosaamiset	108	118	-8	91	137
Varat yhteensä	104 584	101 757	3	100 991	99 766
Velat luottolaitoksille	1 250	2 130	-41	1 039	1 966
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	3	14	-81	4	3
Johdannaissopimukset	3 390	3 795	-11	3 157	4 162
Velat asiakkaille	49 581	50 611	-2	50 157	49 627
Vahinkovakuutustoiminnan velat	3 104	3 056	2	2 746	2 598
Henkivakuutustoiminnan velat	10 117	9 352	8	9 771	8 970
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	24 595	19 737	25	21 428	19 270
Varaukset ja muut velat	3 168	3 243	-2	2 691	3 303
Verovelat	850	1 003	-15	808	990
Osuuspääoma	588	634	-7	606	622
Velat, joilla on huonompi etuoikeus	862	973	-11	861	1 115
Velat yhteensä	97 506	94 548	3	93 267	92 627
Oma pääoma					
OP-Pohjola-ryhmän omistajien osuus					
Osake- ja osuuspääoma	309	336	-8	339	336
Käyvän arvon rahasto	323	320	1	328	339
Muut rahastot	2 600	2 704	-4	2 739	2 683
Kertyneet voittovarot	3 747	3 773	-1	4 218	3 709
Määräysvallattomien osuus	99	76	31	100	73
Oma pääoma yhteensä	7 078	7 209	-2	7 724	7 139
Velat ja oma pääoma yhteensä	104 584	101 757	3	100 991	99 766

* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.

OP-Pohjola-ryhmän rahavirtalaskelma

Milj. e	1–3/2014	1–3/2013 oikaistu*
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	196	174
Oikaisut kauden tulokseen	361	426
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-4 452	-2 528
Saamiset luottolaitoksilta	-3 936	27
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	62	-276
Johdannaissopimukset	8	17
Saamiset asiakkailta	-257	-948
Vahinkovakuutustoiminnan varat	-248	-266
Henkivakuutustoiminnan varat	-58	-169
Sijoitusomaisuus	300	-90
Muut varat	-322	-823
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	217	1 352
Velat luottolaitoksille	208	170
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	-1	11
Johdannaissopimukset	11	11
Velat asiakkaille	-576	984
Vahinkovakuutustoiminnan velat	90	188
Henkivakuutustoiminnan velat	145	173
Varaukset ja muut velat	340	-185
Maksetut tuloverot	-31	-22
Saadut osingot	35	47
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	-3 673	-551
Investointien rahavirta		

Eräpäivään asti pidettävien rahavarojen lisäykset	0	-4
Eräpäivään asti pidettävien rahavarojen vähennykset	55	27
Tytäryritysten hankinnat hankintahetken rahavaroilla vähennettynä	-	-1
Tytäryritysten myynnit myyntihetken rahavaroilla vähennettynä	-	-
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-44	-39
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1	3
B. Investointien rahavirta yhteensä	12	-15
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäykset	-	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennykset	-	-135
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	17 074	6 567
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	-13 987	-5 959
Osuus- ja osakepääoma, lisäykset	104	44
Osuus- ja osakepääoma, vähennykset	-91	-30
Maksetut osingot ja osuuspääoman korot	-	-2
Palautukset omistajajäsenille	-	-
Määräysvallattomilta omistajilta hankittu osuus Pohjola Pankki Oyj:stä	-765	-
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	2 335	484
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	-1 326	-82
Rahavarat tilikauden alussa	2 476	5 873
Rahavarat tilikauden lopussa	1 150	5 790
Saadut korot	668	616
Maksetut korot	-489	-522
Rahavarat		
Käteiset varat**	830	5 502
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	320	288
Yhteensä	1 150	5 790

**Josta vahinkovakuutustoiminnan käteisiä varoja 8 miljoonaa euroa (4) ja henkivakuutustoiminnan käteisiä varoja 3 miljoonaa euroa (3).

* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.

OP-Pohjola-ryhmän taloudellinen asema tai kaupankäyntipositio ei ole merkittävästi muuttunut 31.3.2014 jälkeen. Myöskään OP-Pohjola-ryhmän kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

Tiivistelmän kohtaan "B.12. Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset" lisätään keskeisiä Liikkeeseenlaskijan ja OP-Pohjola-ryhmän vakavaraisuuslukuja seuraavasti:

B.12.	Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset	Uudet vakavaraisuussäännökset tulevat voimaan vaiheittain 1.1.2014 alkaen, ja ne saattavat voimaan Basel III -standardit EU:ssa vuosina 2014–2019. Helsingin OP Pankin vakavaraisuussuhde ensisijaisilla omilla varoilla oli 31.12.2013 noin 9,7 prosenttia. Johdon arvioiden mukaan Helsingin OP Pankin vakavaraisuus uusien säännösten mukaan oli 1.1.2014 noin 15,3 prosenttia. OP-Pohjola-ryhmän Core Tier 1 -vakavaraisuus ennen siirtymäsäännöksiä 31.12.2013 oli 17,3 prosenttia ja Core Tier 1 -vakavaraisuus siirtymäsäännöksiä jälkeen oli 14,3 prosenttia. Johdon arvion mukaan OP-Pohjola-ryhmän vakavaraisuus uusien säännösten mukaan oli 1.1.2014 noin 17,1 prosenttia. OP-Pohjola-ryhmän ydinvakavaraisuus (CET1) 31.3.2014 oli 15,5 prosenttia.
-------	--	---

2. Tällä Täydennysasiakirjalla lisätään Ohjelmaesitteen kohtaan "Nähtävillä olevat ja viitattut asiakirjat" sivulla 82 seuraavat tiedot:

Asiakirjat

OP-Pohjola-ryhmän osavuositarkastus 1.1.–31.3.2014
sivut 1-51

Viitattut tiedot

OP-Pohjola-ryhmän
osavuositarkastus

Osavuositarkastus on saatavilla OP-Pohjola-ryhmän verkkosivuilta www.op.fi/helsinki, sekä osoitteesta www.op.fi.

3. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta "Johtokunnan raportti merkittävistä tapahtumista viimeisen tilinpäätöksen jälkeen" ohjelmaesitteen sivulla 80 seuraavasti:

Johtokunnan raportti merkittävistä tapahtumista viimeisen tilinpäätöksen jälkeen

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat, jotka OP-Pohjola-ryhmä on esittänyt 29.4.2014 julkistamassaan osavuositarkastuksessa, ovat edelleen voimassa.

OP-Pohjola-ryhmän taloudellinen asema ei ole merkittävästi muuttunut 29.4.2014 julkaistun osavuositarkastuksen jälkeen. Myöskään OP-Pohjola-ryhmän kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

4. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta "Tulevaisuudennäkymät" ohjelmaesitteen sivulla 80 seuraavasti:

Tulevaisuudennäkymät

OP-Pohjola-ryhmä on arvioinut 29.4.2014 julkistamassaan osavuositarkastuksessa loppuvuoden 2014 näkymiä seuraavasti:

"Maailmantalouden kasvun arvioidaan jatkuvan kuluvaan vuoden aikana, mutta jäävän keskimääräistä hitaammaksi. Myös euroalueen ja Suomen talouden arvioidaan elpyvän hitaasti. Ukrainan kriisi on kuitenkin lisännyt talouskehityksen arviointiin liittyvää epävarmuutta ja kasvattanut riskiä arvioitua huonommasta kehityksestä. Ukrainan kriisin mahdollisella syvenemisellä voisi olla merkittäviä vaikutuksia Suomen talouteen.

Hitaasti vahvistuvan talouskehityksen myötä finanssialan toimintaympäristö on vakiintumassa, vaikka historiallisen matala korkotaso rasittaa edelleen pankkien korkokatteita ja heikentää vakuutusyhteisöjen sijoitustuottoja. Talouden kehitykseen liittyvä epävarmuus heikentää samalla finanssialan kasvuodotuksia. Toimintaympäristön muutokset ja sääntelyn kiristäminen nostavat vakavaraisuutta ja kannattavuutta parantavien toimenpiteiden merkitystä.

Ilman toimintaympäristön merkittävää heikentymistä odotetusta OP-Pohjola-ryhmän tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan suuremmaksi kuin vuonna 2013. Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät liiketoiminnan kasvuvauhtiin, saamisten arvonalentumisiin sekä sijoitusympäristön muutoksiin.

Kaikki 29.4.2014 julkistetussa tilinpäätöstiedotteessa esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat tämän hetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä. Toteutuvat tulokset voivat olla merkittävästi erilaiset."

Tätä Täydennysasiakirjaa tulee lukea yhdessä ohjelmaesitteen kanssa. Sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään tai ostamaan arvopapereita ennen Täydennysasiakirjan julkistamista 29.4.2014, on arvopaperimarkkinalain 4 luvun 14 §:n mukaan oikeus peruuttaa päätöksensä kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Täydennysasiakirja on julkistettu. Perumisoikeuden edellytyksenä on lisäksi, että arvopaperimarkkinalain 4 luvun 14 §:ssä tarkoitettu virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen arvopaperien toimittamista sijoittajalle. Ohjeet merkinnän perumisesta ovat saatavana näiden kahden pankkipäivän aikana merkintäpaikoista.