

OHJELMAESITTEEN TÄYDENNYS 2, 6.8.2014

TÄYDENNYS 2, 6.8.2014 HELSINGIN OP PANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAAN 2014 (200.000.000 EUROA) SEKÄ HELSINGIN OP TUOTTODEBENTUURI 3/2014 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 18.6.2014 päivättyihin Helsingin OP Tuottodebenttuuri 3/2014 lainakohtaisiin ehtoihin. Täydennysasiakirja on laadittu Helsingin OP Pankki Oyj:n julkistettua tulokatsauksensa ajalta 1.1.-30.6.2014 ja OP-Pohjola-ryhmän julkistettua osavuositulokatsauksensa ajalta 1.1.-30.6.2014.

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

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

B.9.	Tulosennuste	Helsingin OP Pankki ei ole sisällyttänyt tulosennustetta Ohjelmaesitteeseen.
		OP-Pohjola-ryhmä on arvioinut 6.8.2014 julkistamassaan osavuositulokatsauksessa vuoden 2014 näkymiä seuraavasti:
		"Vuoden 2014 tuloksen arvioidaan muodostuvan selvästi suuremmaksi kuin vuonna 2013. Aiemmin pelkästään "suuremmaksi"."

Tiivistelmän kohtaan "B.12. Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset" lisätään Helsingin OP Pankki Oyj:n tuloskatsauskauden 1.1.-30.6.2014 sekä OP-Pohjola-ryhmän osavuosikatsauskauden 1.1.–30.6.2014 tiedot seuraavasti:

B.12. Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset Seuraavassa on esitetty Helsingin OP Pankin tuloslaskelma ja tase tuloskatsauskaudelta 1.1.2014 – 30.6.2014.

Helsingin OP Pankki Oyj Konserni

TULOSLASKELMA	1.1.-30.06.2014	1.1.-30.06.2013
Korkotuotot	50 750 821	42 650 475
Korkokulut	15 463 344	15 140 056
K o r k o k a t e	35 287 476	27 510 418
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	853 325	849 792
Palkkiotuotot	25 222 497	24 482 499
Palkkiokulut	2 758 637	2 198 670
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	382 301	10 735
Arvopaperikaupan nettotuotot	361 711	-1 433
Valuuttatoiminnan nettotuotot	20 590	12 168
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	0	0
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	207 201	4 973 227
Liiketoiminnan muut tuotot	823 146	849 053
Hallintokulut	34 542 657	34 667 896
Henkilöstökulut	18 871 390	19 142 510
Palkat ja palkkiot	15 569 577	15 761 899
Henkilösivukulut	3 301 813	3 380 612
Eläkekulut	2 743 827	2 612 777
Muut henkilösivukulut	557 936	767 835
Muut hallintokulut	15 671 267	15 525 386
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	28 000	28 000
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	1 808 473	1 841 780
Liiketoiminnan muut kulut	10 938 274	11 449 028
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	236 838	104 989
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	-38 927	-53 427
L i i k e v o i t t o	12 424 142	8 331 934
Tilinpäätössiirrot	0	0
Tuloverot	2 585 889	2 321 199
Tilikauden ja ed. tilikausien verot	0	0

Laskennallinen vero	2 585 889	2 321 199
Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	9 838 253	6 010 735
Tilikauden voitto	9 838 253	6 010 735

Helsingin OP Pankki Oyj Konserni

TASE	30.6.2014	30.6.2013
VASTAAVAA		
Käteiset varat	3 265 287	4 393 569
Saamiset luottolaitoksilta	79 270 585	87 592 911
Vaadittaessa maksettavat	34 939 827	44 746 826
Muut	44 330 758	42 846 085
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	5 985 068 191	5 757 282 320
Saamistodistukset	357 830 609	33 355 756
Osakkeet ja osuudet	8 139 022	8 093 413
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	2 525	2 525
Johdannaissopimukset	19 966 232	10 015 367
Aineettomat hyödykkeet	2 858 073	2 804 153
Aineelliset hyödykkeet	37 849 502	41 161 319
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet	613 168	613 168
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	32 586 765	34 925 402
Muut aineelliset hyödykkeet	4 649 568	5 622 748
Muut varat	4 988 921	2 844 643
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	13 020 459	14 221 025
Laskennalliset verosaamiset	4 011 217	10 296 844
VASTAAVAA YHTEENSÄ	6 516 270 622	5 972 063 844
VASTATTAVAA		
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille	1 534 338 126	1 154 634 404
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 522 030 216	4 394 528 448
Talletukset	4 522 003 548	4 394 500 590
Vaadittaessa maksettavat	3 957 222 564	3 760 480 062
Muut	564 780 985	634 020 528
Muut velat	26 668	27 859
Vaadittaessa maksettavat	26 668	27 859
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	8 741 604	7 039 471
Muut velat	13 934 196	10 241 114
Muut velat	12 596 193	8 741 023
Pakolliset varaukset	1 338 003	1 500 092
Siirtovelat ja saadut ennakot	39 532 815	39 861 644
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	10 856 369	0
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 129 433 327	5 606 305 082
Laskennalliset verovelat	24 054 224	27 456 114
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	7 735 000	7 735 000

Muut sidotut rahastot	132 807 811	124 489 722
Vararahasto	121 056 473	121 056 473
Käyvän arvon rahasto	11 751 337	3 433 249
Rahavirran suojauksesta	10 727 682	3 429 178
Käypään arvoon arvostamisesta	1 023 655	4 071
Vapaat rahastot	30 000 000	30 000 000
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto	30 000 000	30 000 000
Edellisten tilikausien voitto	182 402 008	170 067 192
Tilikauden voitto	9 838 253	6 010 735
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	362 783 071	338 302 649
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	6 516 270 622	5 972 063 844
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET		
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	80 083 535	72 516 823
Takaukset ja pantit	80 083 535	72 516 823
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	817 096 018	972 609 084
Muut	817 096 018	972 609 084
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	897 179 553	1 045 125 906

Pankin taloudellinen asema tai kaupankäyntipositio ei ole merkittävästi muuttunut 30.6.2014 jälkeen. Myöskään Pankin kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

Seuraavassa on esitetty OP-Pohjola-ryhmän tuloslaskelma, tase ja rahavirtalaskelma osavuositarkastuskaudelta 1.1.2014 – 30.6.2014.

OP-Pohjola-ryhmän tuloslaskelma					
Milj. e	Liite	1–6/2014	1–6/2013 oikaistu*	Muutos, %	1–12/2013 oikaistu*
Korkotuotot		1 333	1 241	7	2 514
Korkokulut		828	806	3	1 599
Korkokate ennen arvonalentumisia	4	505	436	16	915
Saamisten arvonalentumiset	5	33	32	4	84
Korkokate arvonalentumisten jälkeen		472	404	17	831
Vahinkovakuutus toiminnan nettotuotot	6	311	280	11	524
Henkivakuutus toiminnan nettotuotot	7	121	107	13	175
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	8	372	356	4	694
Kaupankäynnin nettotuotot	9	55	52	7	114
Sijoitus toiminnan nettotuotot	10	46	49	-6	68
Liiketoiminnan muut tuotot	11	29	42	-31	86
Nettotuotot yhteensä		1 405	1 289	9	2 493
Henkilöstökulut		385	414	-7	791
Muut hallintokulut		215	182	18	384
Liiketoiminnan muut kulut		221	204	8	422
Kulut yhteensä		821	800	3	1 598
Palautukset omistajajäsenille		98	96	2	193
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta		1	1	-12	-1
Kauden tulos ennen veroja		488	395	24	701
Tuloverot		216	98		36
Kauden tulos		272	297	-8	665
Jakautuminen, milj. e					
Omistajien osuus tilikauden tuloksesta		269	295	-9	661
Määräysvallattomien omistajien osuus		3	2		4
Yhteensä		272	297	-8	665
* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.					

OP-Pohjola-ryhmän tase

OP-Pohjola-ryhmän tase						
			30.6.2013		31.12.2013	1.1.2013
Milj. e	Liite	30.6.2014	oikaistu*	Muutos, %	oikaistu*	oikaistu*
Käteiset varat		3 416	3 767	-9	2 172	5 784
Saamiset luottolaitoksilta		588	798	-26	849	841
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		514	395	30	537	358
Johdannaissopimukset		4 551	3 646	25	3 423	4 436
Saamiset asiakkailta		69 275	67 441	3	68 142	65 051
Vahinkovakuutustoiminnan varat	14	3 807	3 605	6	3 479	3 476
Henkivakuutustoiminnan varat	15	10 786	9 186	17	9 872	9 173
Sijoitusomaisuus		9 285	7 599	22	8 753	6 719
Sijoitukses osakkuusyrityksissä		54	56	-4	54	53
Aineettomat hyödykkeet		1 332	1 336	0	1 339	1 321
Aineelliset hyödykkeet		752	681	10	726	664
Muut varat		1 664	1 828	-9	1 554	1 752
Verosaamiset		100	125	-20	91	137
Varat yhteensä		106 124	100 463	6	100 991	99 766
Velat luottolaitoksille		1 194	1 424	-16	1 039	1 966
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat		3	4	-35	4	3
Johdannaissopimukset		4 067	3 378	20	3 157	4 162
Velat asiakkaille		49 514	49 727	0	50 157	49 627
Vahinkovakuutustoiminnan velat	16	3 067	2 935	5	2 746	2 598
Henkivakuutustoiminnan velat	17	10 633	9 212	15	9 771	8 970
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	18	25 871	20 976	23	21 428	19 270
Varaukset ja muut velat		3 316	3 025	10	2 691	3 303
Verovelat		981	946	4	808	990
Lisäosuudet		375	643	-42	606	622
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		888	944	-6	861	1 115
Velat yhteensä		99 908	93 213	7	93 267	92 627
Oma pääoma						
OP-Pohjola-ryhmän omistajien osuus						
Osake- ja osuuspääoma		841	338		339	336
Osakepääoma		0	200		199	200
Jäsenosuudet		145	138	5	140	136
Tuotto-osuudet		696	-		-	-
Käyvän arvon rahasto	19	362	218	66	328	339
Muut rahastot		2 179	2 729	-20	2 739	2 683
Kertyneet voittovarot		2 753	3 887	-29	4 218	3 709
Määräysvallattomien osuus		81	77	5	100	73
Oma pääoma yhteensä		6 216	7 250	-14	7 724	7 139
Velat ja oma pääoma yhteensä		106 124	100 463	6	100 991	99 766

* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.

OP-Pohjola-ryhmän rahavirtalaskelma

Milj. e		1–6/2014	1–6/2013	
			oikaistu*	
Liiketoiminnan rahavirta				
Kauden tulos		272	297	
Oikaisut kauden tulokseen		-477	535	
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)		-2 315	-4 072	
Saamiset luottolaitoksilta		76	93	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		94	-152	
Johdannaissopimukset		20	10	
Saamiset asiakkailta		-1 167	-2 459	
Vahinkovakuutustoiminnan varat		-259	-217	
Henkivakuutustoiminnan varat		-469	6	
Sijoitusomaisuus		-285	-1 254	
Muut varat		-325	-99	
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)		1 534	-529	
Velat luottolaitoksille		148	-525	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat		-1	1	
Johdannaissopimukset		40	1	
Velat asiakkaille		-643	100	
Vahinkovakuutustoiminnan velat		107	115	
Henkivakuutustoiminnan velat		1 347	165	
Varaukset ja muut velat		535	-388	
Maksetut tuloverot		-72	-96	
Saadut osingot		67	70	
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä		-991	-3 796	
Investointien rahavirta				
Eräpäivään asti pidettävien rahavarojen lisäykset		-	-1	
Eräpäivään asti pidettävien rahavarojen vähennykset		58	84	
Tytäryritysten hankinnat hankintahetken rahavaroilla vähennettynä		-1	-4	
Tytäryritysten myynnit myyntihetken rahavaroilla vähennettynä		0	-	
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin		-94	-80	
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset		3	3	
B. Investointien rahavirta yhteensä		-33	1	
Rahoituksen rahavirrat				
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäykset		24	-	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennykset		-12	-158	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset		28 517	13 111	
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset		-24 412	-11 067	
Osuus- ja osakepääoma, lisäykset		910	85	
Osuus- ja osakepääoma, vähennykset		-440	-63	
Maksetut osingot ja osuuspääoman korot		-75	-81	
Määräysvallattomilta omistajilta hankittu osuus Pohjola Pankki Oyj:stä		-2 421	-	
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä		2 091	1 827	
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)		1 066	-1 968	
Rahavarat tilikauden alussa		2 476	5 873	
Rahavarat tilikauden lopussa		3 542	3 905	
Saadut korot		1 371	1 258	
Maksetut korot		-880	-904	
Rahavarat				
Käteiset varat**		3 430	3 780	
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta		113	125	
Yhteensä		3 542	3 905	

**Josta vahinkovakuutustoiminnan käteisiä varoja 9 miljoonaa euroa (12) ja henkivakuutustoiminnan käteisiä varoja 5 miljoonaa euroa (2).

* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.

OP-Pohjola-ryhmän taloudellinen asema tai kaupankäyntipositio ei ole merkittävästi muuttunut 30.6.2014 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 Liikkeeseenlaskijan ja OP-Pohjola-ryhmän vakavaraisuuslukuja seuraavasti:

B.12.	Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset	Helsingin OP Pankin ydinvakavaraisuus (CET1) 30.6.2014 oli 15,6 prosenttia.
		OP-Pohjola-ryhmän ydinvakavaraisuus (CET1) 30.6.2014 oli 12,8 prosenttia.

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

Asiakirjat

Helsingin OP Pankki Oyj:n tulokatsaus 1.1.-30.6.2014 sivut 1-6

OP-Pohjola-ryhmän osavuositarkastus 1.1.–30.6.2014
sivut 1-51

Viitattut tiedot

Helsingin OP Pankki
Oyj:n tulokatsaus

OP-Pohjola-ryhmän
osavuositarkastus

Tulokatsaus ja osavuositarkastus ovat saatavilla OP-Pohjola-ryhmän verkkosivuilta www.op.fi/helsinki sekä osoitteesta www.op.fi.

3. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta "Hallituksen raportti merkittävistä tapahtumista viimeisen tilinpäätöksen jälkeen" ohjelmaesitteen sivulla 63 seuraavasti:

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat, jotka Helsingin OP Pankki on esittänyt 6.8.2014 julkistamassaan tulokatsauksessa, ovat edelleen voimassa.

Helsingin OP Pankin taloudellinen asema ei ole merkittävästi muuttunut 6.8.2014 julkaistun tulokatsauksen jälkeen. Myöskään Helsingin OP Pankin kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

4. 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 6.8.2014 julkistamassaan osavuositarkastuksessa, ovat edelleen voimassa.

OP-Pohjola-ryhmän taloudellinen asema ei ole merkittävästi muuttunut 6.8.2014 julkaistun osavuositarkastuksen jälkeen. Myöskään OP-Pohjola-ryhmän kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

5. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta "Tulevaisuudennäkymät" ohjelmaesitteen sivulla 63-64 seuraavasti:

Tulevaisuudennäkymät

Helsingin OP Pankki on arvioinut 6.8.2014 julkistamassaan tulostarkastuksessa loppuvuoden 2014 näkymiä seuraavasti:

"Huolimatta talouden epävarmoista näkymistä, voidaan Helsingin OP Pankin tulevaisuuden näkymiä pitää vähintään tyydyttävänä."

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

Tulevaisuudennäkymät

OP-Pohjola-ryhmä on arvioinut 6.8.2014 julkistamassaan osavuositarkastuksessa loppuvuoden 2014 näkymiä seuraavasti:

"Maailmantalouden kasvun arvioidaan jatkuvan edelleen keskimääräistä hitaampana. Euroopan keskuspankin toimenpiteet tukevat elpymistä euroalueella, mutta talouskasvun arvioidaan jäävän vaatimattomaksi. Myös Suomen koko vuoden talouskasvun arvioidaan jäävän vaatimattomaksi, vaikka positiivisia merkkejä talouden vähittäisestä elpymisestä onkin nähtävissä. Ukrainan heinäkuussa uudelleen syventynyt kriisi on lisännyt jossain määrin poliittisia riskejä sekä talouskehityksen arviointiin liittyvää epävarmuutta. Kriisin seurauksena riski odotettua huonommasta taloudellisesta kehityksestä Suomessa on kasvanut.

Vaatimattomasta talouskehityksestä huolimatta finanssialan toimintaympäristö on vakiintumassa, vaikka historiallisen matalalta tasolta edelleen laskenut 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 selvästi suuremmaksi (aiemmin suuremmaksi) kuin vuonna 2013. Tulostarkastuksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät liiketoiminnan kasvuvauhtiin, saamisten arvonalentumisiin sekä sijoitusympäristön muutoksiin.

Kaikki tässä osavuositarkastuksessa 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 6.8.2014, 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.