

TÄYDENNYS 4, [•].2.2015 HELSINGIN OP PANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAAN 2014 (200.000.000 EUROA)

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. Täydennysasiakirja on laadittu Helsingin OP Pankki Oyj:n julkistettua toimintakertomuksensa ajalta 1.1.-31.12.2014 ja OP Ryhmän (entinen OP-Pohjola-ryhmä) julkistettua osavuositarkastuksensa ajalta 1.1.-31.12.2014.

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 Ryhmä on arvioinut 5.2.2015 julkistamassaan tilinpäätöstiedotteessa vuoden 2015 näkymiä seuraavasti: "Euroalueen talous kasvaa edelleen hitaasti ja on altis häiriöille Euroopan keskuspankin keveästä rahapolitiikasta ja muista talouskasvua tukevista toimenpiteistä huolimatta. Myös Suomen talouskasvun arvioidaan olevan edelleen heikkoa, vaikka vienti on kääntynyt hitaaseen kasvuun. Kansainvälisen politiikan jännitys aiheuttaa edelleen epävarmuutta Suomen taloudelle ja hidastaa Suomen toipumista taantumasta. Vaatimaton talouskehitys yhdistettynä kansainvälisen politiikan jännitteisiin heikentävät finanssialan kasvuodotuksia. Historiallisen matala korkotaso rasittaa pankkien korkokatteita ja heikentää vakuutusyhteisöjen sijoitustuottoja. Vakavaraisuutta ja kannattavuutta parantavien toimenpiteiden merkitys kasvaa toimintaympäristön muutosten ja sääntelyn kiristymisen takia. Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta OP Ryhmän tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan samantasoiseksi tai suuremmaksi kuin vuonna 2014. Tulosarvion merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät matalan korkotason vaikutuksiin, saamisten arvonalentumisiin sekä epäedullisiin sijoitusympäristön muutoksiin. Kaikki tässä tilinpäätöstiedotteessa esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat tämän hetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä. Toteutuvat tulokset voivat olla merkittävästi erilaiset."
-------------------	---

Tiivistelmän kohtaan "B.12. Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset" lisätään Helsingin OP Pankki Oyj:n tilikauden 1.1.-31.12.2014 sekä OP Ryhmän tilikauden 1.1.-31.12.2014 tiedot seuraavasti:

B.12. Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset Seuraavassa on esitetty Helsingin OP Pankin tuloslaskelma, tase ja rahoituslaskelma tilikausilta 2014 ja 2013.

Helsingin OP Pankki Oyj Konserni

TULOSLASKELMA	1.1.-31.12.2014	1.1.-31.12.2013
Korkotuotot	101 478 281	89 024 915
Korkokulut	28 722 319	29 788 255
K o r k o k a t e	72 755 962	59 236 660
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	1 343 745	880 948
Palkkiotuotot	51 434 018	48 664 004
Palkkiokulut	5 786 351	4 727 253
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	421 697	77 250
Arvopaperikaupan nettotuotot	373 728	55 203
Valuuttatoiminnan nettotuotot	47 969	22 047
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	0	101 501
Sijoituskiinteistöjen nettotuotot	469 238	5 192 260
Liiketoiminnan muut tuotot	1 789 467	2 124 320
Hallintokulut	67 376 412	69 045 062
Henkilöstökulut	35 982 131	37 866 342
Palkat ja palkkiot	29 734 931	31 311 823
Henkilösivukulut	6 247 200	6 554 519
Eläkekulut	4 842 346	4 805 304
Muut henkilösivukulut	1 404 854	1 749 215
Muut hallintokulut	31 394 281	31 178 719
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	56 000	56 000
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	4 214 245	3 686 925
Liiketoiminnan muut kulut	22 041 461	23 020 700
Arvonalentumistappiot luotoista ja muista saamisista	1 776 454	2 467 742
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	153 445	143 133
L i i k e v o i t t o	26 809 758	13 130 130
Tilinpäätössiirot	0	0
Tuloverot	5 900 411	795 314
Tilikauden ja ed. tilikausien verot	0	0
Laskennallinen vero	5 900 411	795 314

Varsinaisen toiminnan voitto verojen jälkeen	20 909 348	12 334 816
Tilikauden voitto	20 909 348	12 334 816

Helsingin OP Pankki Oyj Konserni

TASE	31.12.2014	31.12.2013
VASTAAVAA		
Käteiset varat	4 125 293	3 797 557
Saamiset luottolaitoksilta	112 105 020	87 864 238
Vaadittaessa maksettavat	67 273 505	41 566 375
Muut	44 831 515	46 297 863
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	6 174 368 670	6 128 163 627
Muut	6 174 368 670	6 128 163 627
Saamistodistukset	86 894 980	33 000 000
Muilta	86 894 980	33 000 000
Osakkeet ja osuudet	7 626 378	8 104 305
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	2 525	2 525
Johdannaissopimukset	23 890 172	10 325 579
Aineettomat hyödykkeet	2 520 031	3 182 982
Aineelliset hyödykkeet	34 936 587	39 734 494
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet	613 168	613 168
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	30 450 840	33 563 339
Muut aineelliset hyödykkeet	3 872 578	5 557 986
Muut varat	5 278 331	7 747 788
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	11 205 134	11 278 616
Laskennalliset verosaamiset	5 582 464	8 334 595
VASTAAVAA YHTEENSÄ	6 468 535 584	6 341 536 306
VASTATTAVAA		
VIERAS PÄÄOMA		
Velat luottolaitoksille	1 422 229 506	1 362 691 745
Luottolaitoksille	1 422 229 506	1 362 691 745
Vaadittaessa maksettavat	2 229 506	2 674 761
Muut	1 420 000 000	1 360 016 984
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	4 521 988 695	4 544 217 073
Talletukset	4 521 952 987	4 544 180 222
Vaadittaessa maksettavat	3 951 828 263	3 876 657 014
Muut	570 124 724	667 523 208
Muut velat	35 708	36 851
Vaadittaessa maksettavat	35 708	36 851
Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat	10 647 176	5 947 971
Muut velat	9 511 185	17 720 662
Muut velat	7 682 361	16 386 075
Pakolliset varaukset	1 828 824	1 334 587
Siirtovelat ja saadut ennakot	40 763 174	40 958 025
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla	59 611 770	0
Muut	59 611 770	0

VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	6 064 751 506	5 971 535 476
Laskennalliset verovelat	29 137 976	24 044 573
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	7 735 000	7 735 000
Osakepääoma	7 735 000	7 735 000
Muut sidotut rahastot	133 599 746	125 819 249
Vararahasto	121 056 473	121 056 473
Käyvän arvon rahasto	12 543 273	4 762 776
Rahavirran suojauksesta	12 439 244	4 762 776
Käypään arvoon arvostamisesta	104 028	0
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	20 909 348	12 334 816
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	374 646 101	345 956 257
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	6 468 535 584	6 341 536 306
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET		
Asiakkaan puolesta kolmannen hyväksi annetut sitoumukset	88 764 305	78 132 780
Takaukset ja pantit	88 764 305	78 132 780
Asiakkaan hyväksi annetut peruuttamattomat sitoumukset	744 358 930	763 624 533
Muut	744 358 930	763 624 533
TASEEN ULKOPUOLISET SITOUMUKSET YHTEENSÄ	833 123 235	841 757 313

HELSINGIN OP PANKKI OYJ		
	2014	2013
RAHOITUSLASKELMA KONSERNI		
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA		
Kauden voitto	20 909 348	12 334 816
Kauden voittoon tehdyt oikaisut	9 785 642	6 800 219
LIIKETOIMINNAN VAROJEN LISÄYS (-) TAI VÄHENNYS (+)	-93 262 501	-637 104 970
Keskuspankkirahoitukseen oikeuttavat saamistodistukset		
Saamiset luottolaitoksilta	1 466 348	94 153 482
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	-47 442 629	-729 400 289
Leasingkohteet		
Saamistodistukset	-50 285 264	1 852 462
Osakkeet ja osuudet	477 927	-17 744
Johdannaissopimukset		
Sijoituskiinteistöt		1 681 879
Muut varat	2 521 118	-5 374 760
LIIKETOIMINNAN VELKOJEN LISÄYS (+) TAI VÄHENNYS (-)	27 920 596	594 203 765
Velat luottolaitoksille ja keskuspankeille	59 537 761	239 842 532

Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	-22 234 337	347 914 019
Johdannaisopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat		
Muut velat	-9 382 828	6 447 215
Maksetut tuloverot		
Saadut osingot	1 343 745	880 948
A. LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA YHTEENSÄ	-34 646 915	-23 766 171
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA		
Eräpäivään asti pidettävien rahavarojen lisäykset		
Eräpäivään asti pidettävien rahavarojen vähennykset		
Tytär- ja osakkuusyritysten hankinnat		
Tytär- ja osakkuusyritysten myynnit		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-192 398	-4 250 902
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	1 258 796	1 034 536
B. INVESTOINTIEN RAHAVIRTA YHTEENSÄ	1 066 398	-3 216 367
RAHOITUKSEN RAHAVIRRAT		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset		
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäykset	59 617 000	
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennykset		
Osuus- ja osakepääoma, lisäykset		
Osuus- ja osakepääoma, vähennykset		
Maksetut osingot ja osuuspääoman korot		
Maksetut bonukset omistajajäsenille		-526 715
Muut oman pääoman erien rahamääräiset lisäykset		30 000 000
Muut oman pääoman erien rahamääräiset vähennykset		
C. RAHOITUKSEN RAHAVIRTA YHTEENSÄ	59 617 000	29 473 285
D. VALUUTTAKURSSIEN MUUTOSTEN VAIKUTUS RAHAVAROIHIIN	-1 617	
RAHAVAROJEN NETTOMUUTOS (A+B+C+D)	26 034 865	2 490 748
RAHAVARAT TILIKAUDEN ALUSSA	45 363 933	42 873 185
RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA	71 398 798	45 363 933
RAHAVAROJEN MUUTOS	26 034 865	2 490 748
Saadut korot	100 626 951	89 712 180
Maksetut korot	28 400 942	28 457 325
Kauden voittoon tehdyt oikaisut		

<u>Erät joihin ei liity maksutapahtumaa</u>		
Kaupankäynnin käyvän arvon muutos	2 070	-12 120
Valuuttatoiminnan realisoitumaton nettotulos		
Sijoitusomaisuuden käyvän arvon muutos		-5 868
Poistot, poistoeron ja vapaaehtoisten varausten muutos	4 270 245	2 409 369
Saamisten arvonalentumiset	2 026 958	2 667 542
Muut	3 515 599	1 138 270
	9 814 873	6 197 193
<u>Erät, jotka esitetään muualla kuin liiketoiminnan rahavirrassa</u>		
Myyntivoitot, investointien rahavirtaan kuuluva osuus	-30 733	-306 069
Myyntitappiot, investointien rahavirtaan kuuluva osuus	1 503	382 379
Maksetut bonukset omistajajäsenille		526 715
	-29 230	603 025
Oikaisut yhteensä	9 785 642	6 800 219
Rahavarat		
Käteiset varat	4 125 293	3 797 557
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	67 273 505	41 566 375
Rahavarat yhteensä	71 398 798	45 363 933

Liikkeeseenlaskijan keskeiset tunnusluvut ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2014 ja 2013.

	2014	2013
Oman pääoman tuotto (ROE), %	6,0	2,5
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,3	0,1
Omavaraisuusaste, %	5,8	5,4
Kulujen suhde tuottoihin, %	75,1	84,2

Pankin taloudellinen asema tai kaupankäyntipositio ei ole merkittävästi muuttunut 31.12.2014 jälkeen. Myöskään Pankin kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

Seuraavassa on esitetty OP Ryhmän tuloslaskelma, tase ja rahavirtalaskelma tilikausilta 2014 ja 2013.

OP Ryhmän tuloslaskelma

Milj. e	Liite	1-12/2014	1-12/2013 oikaistu*	Muutos, %
Korkotuotot		2 685	2 514	7
Korkokulut		1 642	1 599	3
Korkokate ennen arvonalentumisia	4	1 043	915	14
Saamisten arvonalentumiset	5	88	84	5
Korkokate arvonalentumisten jälkeen		955	831	15
Vahinkovakuutustoiminnan nettotuotot	6	593	524	13
Henkivakuutustoiminnan nettotuotot	7	197	175	13
Palkkiotuotot ja -kulut, netto	8	727	694	5
Kaupankäynnin nettotuotot	9	88	114	-22
Sijoitustoiminnan nettotuotot	10	74	68	9
Liiketoiminnan muut tuotot	11	64	86	-26
Nettotuotot yhteensä		2 698	2 493	8

Henkilöstökulut	741	791	-6
Muut hallintokulut	414	384	8
Liiketoiminnan muut kulut	437	422	4
Kulut yhteensä	1 592	1 598	0
Palautukset omistajajäsenille	195	193	1
Osuus pääomaosuusmenetelmällä käsiteltävien osakkuusyritysten tuloksesta	3	-1	
Kauden tulos ennen veroja	915	701	31
Tuloverot	308	36	
Kauden tulos	607	665	-9
Jakautuminen, milj. e			
Omistajien osuus tilikauden tuloksesta	599	661	-9
Määräysvallattomien omistajien osuus tilikauden tuloksesta	8	4	
Yhteensä	607	665	-9

* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.

OP Ryhmän tase

Milj. e	Liite	31.12.2014	31.12.2013 oikaistu*	Muutos, %	1.1.2013 oikaistu*
Käteiset varat		3 888	2 172	79	5 784
Saamiset luottolaitoksilta		686	849	-19	841
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat		427	537	-20	358
Johdannaissopimukset		5 920	3 423	73	4 436
Saamiset asiakkailta		70 683	68 142	4	65 051
Vahinkovakuutustoiminnan varat	14	3 797	3 479	9	3 476
Henkivakuutustoiminnan varat	15	11 238	9 872	14	9 173
Sijoitusomaisuus		9 500	8 753	9	6 719
Pääomaosuusmenetelmällä käsiteltävät sijoitukset		56	54	3	53
Aineettomat hyödykkeet		1 332	1 339	0	1 321
Aineelliset hyödykkeet		781	726	8	664
Muut varat		1 951	1 554	26	1 752
Verosaamiset		168	91	85	137
Varat yhteensä		110 427	100 991	9	99 766
Velat luottolaitoksille		1 776	1 039	71	1 966
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat		4	4	10	3
Johdannaissopimukset		5 489	3 157	74	4 162
Velat asiakkaille		51 163	50 157	2	49 627
Vahinkovakuutustoiminnan velat	16	2 972	2 746	8	2 598
Henkivakuutustoiminnan velat	17	11 230	9 771	15	8 970
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat	18	24 956	21 428	16	19 270
Varaukset ja muut velat		3 447	2 691	28	3 303
Verovelat		964	808	19	990
Lisäosuudet		192	606	-68	622
Velat, joilla on huonompi etuoikeus		1 020	861	19	1 115
Velat yhteensä		103 214	93 267	11	92 627
Oma pääoma					
OP Ryhmän omistajien osuus					
Osake- ja osuuspääoma		1 709	339		336
Osakepääoma		0	199		200
Jäsenosuudet		148	140	5	136
Tuotto-osuudet		1 561	-		-
Käyvän arvon rahasto	19	425	328	30	339

Muut rahastot	1 996	2 739	-27	2 683
Kertyneet voittovarot	3 014	4 218	-29	3 709
Määräysvallattomien osuus	69	100	-31	73
Oma pääoma yhteensä	7 213	7 724	-7	7 139
Velat ja oma pääoma yhteensä	110 427	100 991	9	99 766

* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.

OP Ryhmän rahavirtalaskelma

Milj. e	1–12/2014	1–12/2013 oikaistu*
Liiketoiminnan rahavirta		
Kauden tulos	607	665
Oikaisut kauden tulokseen	168	724
Liiketoiminnan varojen lisäys (-) tai vähennys (+)	-4 230	-5 828
Saamiset luottolaitoksilta	99	215
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	433	-326
Johdannaissopimukset	65	26
Saamiset asiakkailta	-2 617	-3 215
Vahinkovakuutustoiminnan varat	-199	-63
Henkivakuutustoiminnan varat	-698	-421
Sijoitusomaisuus	-393	-2 297
Muut varat	-920	253
Liiketoiminnan velkojen lisäys (+) tai vähennys (-)	3 799	-934
Velat luottolaitoksille	732	-907
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvelat	0	1
Johdannaissopimukset	60	-18
Velat asiakkaille	1 006	530
Vahinkovakuutustoiminnan velat	149	48
Henkivakuutustoiminnan velat	1 284	189
Varaukset ja muut velat	566	-777
Maksetut tuloverot	-201	-173
Saadut osingot	102	106
A. Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	244	-5 440
Investointien rahavirta		
Eräpäivään asti pidettävien rahavarojen lisäykset	-	-4
Eräpäivään asti pidettävien rahavarojen vähennykset	80	135
Tytäryritysten hankinnat hankintahetken rahavaroilla vähennettynä	-3	-5
Tytäryritysten myynnit myyntihetken rahavaroilla vähennettynä	3	0
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-214	-228
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset	6	17
B. Investointien rahavirta yhteensä	-128	-85
Rahoituksen rahavirrat		
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, lisäykset	60	-
Velat, joilla on huonompi etuoikeus, vähennykset	-	-234
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, lisäykset	38 820	24 466
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, vähennykset	-35 953	-22 003
Osuus- ja osakepääoma, lisäykset	2 432	183
Osuus- ja osakepääoma, vähennykset	-1 278	-195
Maksetut osingot ja osuuspääoman korot	-76	-81
Palautukset omistajajäsenille	-	-7
Määräysvallattomilta omistajilta hankittu osuus Pohjola Pankki Oyj:stä	-2 422	-
C. Rahoituksen rahavirta yhteensä	1 583	2 129
Rahavarojen nettomuutos (A+B+C)	1 699	-3 396

Rahavarat tilikauden alussa	2 476	5 873
Rahavarat tilikauden lopussa	4 175	2 476
Saadut korot	2 765	2 533
Maksetut korot	-1 697	-1 694
Rahavarat		
Käteiset varat**	3 942	2 179
Vaadittaessa maksettavat saamiset luottolaitoksilta	233	298
Yhteensä	4 175	2 476

**Josta vahinkovakuutustoiminnan käteisiä varoja 40 miljoonaa euroa (4) ja henkivakuutustoiminnan käteisiä varoja 13 miljoonaa euroa (3).

* IFRS 10 Konsernitilinpäätösstandardin käyttöönoton seurauksena vertailutietoja on oikaistu.

OP Ryhmän keskeiset tunnusluvut ovat kehittyneet seuraavasti vuosina 2014 ja 2013.

	2014	2013
Oman pääoman tuotto (ROE), %	8,1	8,9
Koko pääoman tuotto (ROA), %	0,57	0,66
Kulujen suhde tuottoihin, %	57	62

OP Ryhmän taloudellinen asema tai kaupankäyntipositio ei ole merkittävästi muuttunut 31.12.2014 jälkeen. Myöskään OP 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 Ryhmän vakavaraisuuslukuja seuraavasti:

B.12. Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset Helsingin OP Pankin ydinvakavaraisuus (CET1) 31.12.2014 oli 15,0 prosenttia.
OP Ryhmän ydinvakavaraisuus (CET1) 31.12.2014 oli 15,1 prosenttia.

Tiivistelmän kohdasta "B.12 Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset" korvataan 5. tekstikappale seuraavasti:

"OP Osuuskunta (entinen OP-Pohjola osk) ilmoitti 6.2.2014 julkisesta ostotarjouksesta kaikista Pohjola Pankki Oyj:n liikkeeseen laskemista A- ja K-sarjan osakkeista, jotka eivät ole sen omistuksessa. Ostotarjouksen toteutumisen jälkeen OP Osuuskunta omistaa Pohjola Pankki Oyj:n kaikki osakkeet. OP Osuuskunnan aikomuksena on, että Pohjola Pankin omistama Pohjola Vakuutus Oy ja Pohjola Varainhoito Oy siirretään erilaisin rakennejärjestelyin suoraan OP Osuuskunnan 100-prosenttisesti omistamiksi tytäryhtiöiksi ja että Helsingin OP Pankki Oyj:n ja Pohjola Pankki Oyj:n liiketoimintoja tullaan yhdistämään yhteisen johdon alle. Rakennejärjestelyn aikataulu täsmentyy Pohjola Pankin pörssilistalta poistamisen jälkeen."

Tiivistelmän kohdasta "C.8. Oikeudet, etuoikeusjärjestys ja rajoitukset" korvataan 6. tekstikappale seuraavasti:

"Merkitsemällä Debentuuria tai ostamalla Debentuurin Arvo-osuuksia jälkimarkkinoilta jokainen Arvo-osuuden omistaja sitoutuu olemaan vastustamatta sulautumisjärjestelyä osakeyhtiölain (624/2006,

muutoksineen) mukaisessa velkojien suojaamenettelyssä, mikäli Liikkeeseenlaskija toteuttaa Laina-aikana edellä mainitun sulautumisjärjestelyn Pohjola Pankin kanssa."

Tiivistelmän kohdassa "D.2 Keskeiset tiedot tärkeimmistä liikkeeseenlaskijalle ominaisista riskeistä" riskikuvaus "Ostotarjoukseen liittyvä transaktioriski" muutetaan seuraavaan muotoon:

"Ostotarjoukseen liittyvä transaktioriski: OP Osuuskunta tiedotti 2.4.2014, että se toteuttaa 6.2.2014 julkistamansa vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kaikista Pohjola Pankin liikkeeseen laskemista A- ja K-sarjan osakkeista, jotka eivät ole OP Osuuskunnan omistuksessa. Ostotarjouksen toteuduttua OP Osuuskunnan aikomuksena on, että Helsingin OP Pankki Oyj:n ja Pohjola Pankki Oyj:n liiketoimintoja tullaan yhdistämään yhteisen johdon alle. Ei kuitenkaan voi olla varmuutta siitä, että mainittu järjestely onnistuu OP Osuuskunnan odotusten mukaisesti ja että odotetut integraatio- ja synergiatavoitteet toteutuvat."

Tiivistelmän kohdasta "D.3 Keskeiset tiedot tärkeimmistä arvopapereille ominaisista riskeistä" riskikuvaus "Velallisen vaihtumiseen liittyvä riski" muutetaan seuraavaan muotoon:

"Velallisen vaihtumiseen liittyvä riski: Ostotarjouksen toteuduttua OP Osuuskunnan aikomuksena on, että Helsingin OP Pankin ja Pohjola Pankin liiketoimintoja tullaan yhdistämään yhteisen johdon alle. Arvo-osuuden omistajien kannalta järjestely saattaa tarkoittaa velallisen vaihtumista, millä voi olla negatiivinen vaikutus velallisen luottokelpoisuuteen ja arvo-osuuden omistajien asemaan."

2. Tällä Täydennysasiakirjalla Ohjelmaesitteen kohta "Ostotarjoukseen liittyvä transaktioriski" sivulla 26 muutetaan seuraavaan muotoon:

"Ostotarjoukseen liittyvä transaktioriski

OP Osuuskunta tiedotti 2.4.2014, että se toteuttaa 6.2.2014 julkistamansa vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kaikista Pohjola Pankin liikkeeseen laskemista A- ja K-sarjan osakkeista, jotka eivät ole OP Osuuskunnan omistuksessa. Ostotarjouksen toteuduttua OP Osuuskunnan aikomuksena on, että Pohjola Pankin omistama Pohjola Vakuutus Oy ja Pohjola Varainhoito Oy siirretään erilaisin rakennejärjestelyin suoraan OP Osuuskunnan 100-prosenttisesti omistamiksi tytäryhtiöiksi ja että Helsingin OP Pankki Oyj:n ja Pohjola Pankki Oyj:n liiketoimintoja tullaan yhdistämään yhteisen johdon alle. Rakennejärjestelyn aikataulu täsmentyy ostotarjouksen toteuttamisen ja Pohjola Pankin pörssilistalta poistamisen jälkeen. Ostotarjouksen jälkeisten järjestelyjen arvioidaan vuositason tuovan OP 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 Osuuskunnassa toteutettu laaja tehostamishanke. Synergioista valtaosan arvioidaan syntyvän OP Osuuskunnassa ja toteutuvan täysimääräisinä viiden vuoden kuluessa. Ei kuitenkaan voi olla varmuutta siitä, että mainittu järjestely onnistuu OP Osuuskunnan odotusten mukaisesti ja että odotetut integraatio- ja synergiatavoitteet toteutuvat."

3. Tällä Täydennysasiakirjalla Ohjelmaesitteen kohta "Velallisen vaihtumiseen liittyvä riski" sivulla 31 muutetaan seuraavaan muotoon:

"Velallisen vaihtumiseen liittyvä riski

Ostotarjouksen toteuduttua OP Osuuskunnan aikomuksena on, että Helsingin OP Pankin ja Pohjola Pankin liiketoimintoja tullaan yhdistämään yhteisen johdon alle. Rakennejärjestelyn aikataulu täsmentyy ostotarjouksen toteuttamisen ja Pohjola Pankin pörssilistalta poistamisen jälkeen. Arvo-osuuden omistajien kannalta järjestely saattaa tarkoittaa velallisen vaihtumista, millä voi olla negatiivinen vaikutus velallisen luottokelpoisuuteen ja arvo-osuuden omistajien asemaan.

4. Tällä Täydennysasiakirjalla Ohjelmaesitteen kohta "1.23. Sulautuminen" sivulla 40 muutetaan seuraavaan muotoon:

"1.23. Sulautuminen

Merkitsemällä Debentuuria tai ostamalla Debentuurin Arvo-osuuksia jälkimarkkinoilta jokainen Arvo-osuuden omistaja sitoutuu olemaan vastustamatta sulautumisjärjestelyä osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) mukaisessa velkojien suojaamenettelyssä, mikäli Liikkeeseenlaskija toteuttaa Laina-aikana edellä mainitun sulautumisjärjestelyn Pohjola Pankin kanssa. Sulautuminen voidaan toteuttaa joko kombinaatiosulautumisena tai absorptiosulautumisena siten, että Liikkeeseenlaskija sulautuu Pohjola Pankkiin tai Pohjola Pankki sulautuu Liikkeeseenlaskijaan."

5. Tällä Täydennysasiakirjalla Ohjelmaesitteen kohta "Suunnitellut OP-Pohjola-ryhmän rakennemuutokset" sivulla 52 korvataan seuraavasti:

" Suunnitellut OP Ryhmän rakennemuutokset

OP Osuuskunta tiedotti 2.4.2014, että se toteuttaa 6.2.2014 julkistamansa vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kaikista Pohjola Pankin liikkeeseen laskemista A- ja K-sarjan osakkeista, jotka eivät ole OP Osuuskunnan omistuksessa. Ostotarjouksen toteutumisen jälkeen OP Osuuskunta omistaa Pohjola Pankki Oyj:n kaikki osakkeet. Ostotarjouksen toteuduttua OP Osuuskunna aikomuksena on, että Pohjola Pankin omistama Pohjola Vakuutus Oy ja Pohjola Varainhoito Oy siirretään erilaisin rakennejärjestelyin suoraan OP Osuuskunnan 100-prosenttisesti omistamiksi tytäryhtiöiksi ja että Helsingin OP Pankin ja Pohjola Pankin liiketoimintoja tullaan yhdistämään yhteisen johdon alle. Rakennejärjestelyn aikataulu täsmentyy ostotarjouksen toteuttamisen ja Pohjola Pankin pörssilistalta poistamisen jälkeen. Ostotarjouksen jälkeisten järjestelyjen arvioidaan vuositasona tuovan OP 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 Osuuskunnassa toteutettu laaja tehostamishanke. Synergioista valtaosan arvioidaan syntyvän OP Osuuskunnassa ja toteutuvan täysimääräisinä viiden vuoden kuluessa."

6. Tällä Täydennysasiakirjalla Ohjelmaesitteen kohdan "OP-Pohjola osk:n keskeiset tytäryritykset" neljännessä kappaleesta sivulla 69 poistetaan seuraava lause:

"Ostotarjouksen toteuduttua OP-Pohjola osk:n aikomuksena on, että Pohjola Pankki ja Helsingin OP Pankki sulautuvat."

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

Asiakirjat

Viitattut tiedot

Helsingin OP Pankki Oyj:n toimintakertomus 1.1.-31.12.2014 sivut 1-18

Helsingin OP Pankki Oyj:n toimintakertomus

OP Ryhmän tilinpäätöstiedote 1.1.-31.12.2014 sivut 1-50

OP Ryhmän tilinpäätöstiedote

Toimintakertomus ja tilinpäätöstiedote ovat saatavilla OP Ryhmän verkkosivuilta www.op.fi/helsinki sekä osoitteesta www.op.fi.

8. 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 5.2.2015 julkistamassaan toimintakertomuksessa, ovat edelleen voimassa.

Helsingin OP Pankin taloudellinen asema ei ole merkittävästi muuttunut 5.2.2015 julkaistun toimintakertomuksen jälkeen. Myöskään Helsingin OP Pankin kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

9. 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 Ryhmä on esittänyt 5.2.2015 julkistamassaan osavuosikatsauksessa, ovat edelleen voimassa.

OP Ryhmän taloudellinen asema ei ole merkittävästi muuttunut 5.2.2015 julkaistun osavuosikatsauksen jälkeen. Myöskään OP Ryhmän kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen julkistamisen jälkeen.

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

Tulevaisuudennäkymät

Helsingin OP Pankki on arvioinut 5.2.2015 julkistamassaan toimintakertomuksessa vuoden tulevaisuuden näkymiä seuraavasti:

"Euroalueen talous kasvaa edelleen hitaasti ja on altis häiriöille Euroopan keskuspankin keveästä rahapolitiikasta ja muista talouskasvua tukevista toimenpiteistä huolimatta. Myös Suomen talouskasvun arvioidaan olevan edelleen heikkoa, vaikka vienti on kääntynyt hitaaseen kasvuun. Kansainvälisen politiikan jännitys aiheuttaa edelleen epävarmuutta Suomen taloudelle ja hidastaa Suomen toipumista taantumasta.

Vaatimaton talouskehitys yhdistettynä kansainvälisen politiikan jännitteisiin heikentävät finanssialan kasvuodotuksia. Historiallisen matala korkotaso rasittaa pankkien korkokatteita. Vakavaraisuutta ja kannattavuutta parantavien toimenpiteiden merkitys kasvaa toimintaympäristön muutosten ja sääntelyn kiristymisen takia.

Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta Helsingin OP:n liiketoiminnan odotetaan kehittyvän suotuisasti. Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät matalan korkotason vaikutuksiin ja saamisten arvonalentumisiin.

Kaikki tässä toimintakertomuksessa esitetyt arviot perustuvat tämän hetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä. Toteutuvat tulokset voivat olla merkittävästi erilaiset."

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

Tulevaisuudennäkymät

OP Ryhmä on arvioinut 5.2.2015 julkistamassaan osavuosikatsauksessa vuoden 2015 näkymiä seuraavasti:

"Euroalueen talous kasvaa edelleen hitaasti ja on altis häiriöille Euroopan keskuspankin keveästä rahapolitiikasta ja muista talouskasvua tukevista toimenpiteistä huolimatta. Myös Suomen talouskasvun arvioidaan olevan edelleen heikkoa, vaikka vienti on kääntynyt hitaaseen kasvuun. Kansainvälisen politiikan jännitys aiheuttaa edelleen epävarmuutta Suomen taloudelle ja hidastaa Suomen toipumista taantumasta.

Vaatimaton talouskehitys yhdistettynä kansainvälisen politiikan jännitteisiin heikentävät finanssialan kasvuodotuksia. Historiallisen matala korkotaso rasittaa pankkien korkokatteita ja heikentää vakuutusyhteisöjen sijoitustuottoja. Vakavaraisuutta ja kannattavuutta parantavien toimenpiteiden merkitys kasvaa toimintaympäristön muutosten ja sääntelyn kiristymisen takia.

Haastavasta toimintaympäristöstä huolimatta OP Ryhmän tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan samantasoiseksi tai suuremmaksi kuin vuonna 2014. Tulosarvion merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät matalan korkotason vaikutuksiin, saamisten arvonalentumisiin sekä epäedullisiin sijoitusympäristön muutoksiin.

Kaikki tässä 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 [•].2.2015, 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.