

## OP RYHMÄN JA TUOTTO-OSUUKSIIEN ESITTELYYASIAKIRJA

### Sisällylys

I.	OP RYHMÄN OSUUSPANKKIIEN TUOTTO-OSUUDET JA TUOTTO-OSUUSANNIT.....	1
II.	TIETOJA OP RYHMÄSTÄ JA OP OSUUSKUNNASTA.....	2
1.	Talletuspankkien yhteenliittymä ja OP Ryhmä.....	2
2.	OP Ryhmään kuuluvien jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu.....	5
3.	OP Ryhmän hallinto.....	5
4.	OP Ryhmän riskienhallinta ja vakavaraisuus.....	6
5.	Osuuspankin vakavaraisuus ja sen valvonta.....	7
6.	OP Ryhmän liiketoiminta.....	8
7.	OP Ryhmän liiketoimintaan liittyviä riskitekijöitä.....	8
8.	Omistajat.....	9
9.	Merkittävät sopimukset.....	9
10.	Oikeudenkäynnit.....	9
III.	LISÄTIEDOT.....	10

### I. OP RYHMÄN OSUUSPANKKIIEN TUOTTO-OSUUDET JA TUOTTO-OSUUSANNIT

OP Ryhmän osuuspankit voivat antaa jäsenilleen merkittäväksi kunkin osuuspankin sääntöjen 8 §:n mukaisia tuotto-osuuksia ("Tuotto-osuus"). Tuotto-osuus on osuuskuntalain (421/2013 muutoksineen, "Osuuskuntalaki") mukainen sijoitus kyseisen osuuspankin omaan pääomaan, jolla ei ole etuoikeutta mahdollisessa maksukyvyttömyysmenettelyssä. Tuotto-osuuksia voivat merkitä ainoastaan kyseisen osuuspankin jäsenet.

Tuotto-osuudet annetaan osuuspankin jäsenten merkittäväksi kunkin osuuspankin tuotto-osuusannin ("Tuotto-osuusanti") ehtojen mukaisesti. Osuuspankin hallitus päättää Tuotto-osuusannin ehdoissa merkintäajan alkamisesta ja päättymisestä. Osuuspankki ilmoittaa Tuotto-osuusannin aloittamisesta vähintään viikkoa ennen merkintäajan alkamista.

Yhden Tuotto-osuuden nimellisarvo ja siitä merkintähintana osuuspankin sääntöjen mukaan maksettava Tuotto-osuusmaksu on sata (100) euroa. Tuotto-osuusmaksu on suoritettava rahana välittömästi merkintähakemuksen hyväksymisen yhteydessä. Osuuspankin hallitus päättää jäsenten merkittäväksi annettavien Tuotto-osuuksien kokonaismäärästä ja jäsenkohtaisesta Tuotto-osuuksien enimmäismäärästä. Jäsenkohtainen vähimmäismerkintä on yksi (1) Tuotto-osuus ja enimmäismäärä pankin hallituksen päättämä määrä.

Merkintähakemusten hyväksymisestä päätetään osuuspankin konttoreissa hakemusten käsittelyn mukaisessa järjestyksessä, kuitenkin osuusannissa määritellyn kokonaismäärän ja merkintäajan puitteissa.

Tuotto-osuuteen sijoittavalla on riski Tuotto-osuuden koron ja sijoitetun pääoman menettämisestä.

---

Tässä esittelyasiakirjassa ("Esittelyasiakirja") annetaan tietoja osuuspankkien Tuotto-osuuksista yleisesti sekä OP Ryhmästä ja osuuspankeista. Jokainen osuuspankki julkaisee merkittäväksi antamistaan Tuotto-osuuksista kyseisen pankin verkkosivuilla osuuspankin Tuotto-osuuden merkintää koskevan esitteen ("Merkintäesite"). Merkintäesite on saatavilla myös osuuspankin konttoreissa. Esittelyasiakirja ja Merkintäesite eivät ole arvopaperimarkkinalaissa tarkoitettuja esitteitä, eikä Finanssivalvonta ole tarkastanut tai hyväksynyt näitä asiakirjoja. Tätä Esittelyasiakirjaa tulee lukea yhdessä Merkintäesitteen kanssa, jossa annetaan tarkempia tietoja Tuotto-osuusannista ja järjestävästä osuuspankista.

Tuotto-osuuden korko ja sen maksaminen riippuvat osuuspankin toiminnan tuloksellisuudesta. Osuuspankin taloudellisiin tunnuslukuihin, tilinpäätökseen, toimintakertomukseen ja tilintarkastuskertomukseen voi tutustua osuuspankin verkkosivuilla osoitteessa [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > Tietoa ryhmästä > Osuuspankit > Osuuspankkien omat sivut.

## II. TIETOJA OP RYHMÄSTÄ JA OP OSUUSKUNNASTA

### 1. Talletuspankkien yhteenliittymä ja OP Ryhmä

OP Ryhmä on osuustoiminnallinen, vuonna 1902 perustettu itsenäisten osuuspankkien sekä ryhmän keskusyhteisön ja suuren osan sen tytäryhtiöistä muodostama keskinäisessä yhteisvastuussa toimiva yhteenliittymä. Se on talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (599/2010 muutoksineen, "Yhteenliittymälaki") säännelty kokonaisuus. OP Ryhmään sovelletaan Suomen lainsäädäntöä.

OP Ryhmän toiminta perustuu osuustoiminnallisuuteen; yhdessä tekemiseen ja menestyksen jakamiseen kaikkien kesken. OP Osuuskunnan perustehtävä on edistää omistaja-asiakkaiden ja toimintaympäristön kestävää taloudellista menestystä, turvallisuutta ja hyvinvointia. Pitkäjänteinen asiakkaan ajattelemisen näkyy myös jatkuvana uudistumisena. Palveluja ja tuotteita kehitetään asiakkaiden tarpeiden mukaisesti.

OP Ryhmän menestyksen perusta on vahvasti sidoksissa omistaja-asiakkaiden ja toimintaympäristön taloudellisen menestyksen, hyvinvoinnin ja turvallisuuden edistämiseen. Suomalaisuus on tärkeä osa ryhmän identiteettiä.

OP Ryhmän laajuus eroaa osuuspankkien yhteenliittymän laajuudesta siinä, että OP Ryhmään kuuluu myös muita yrityksiä kuin luotto- ja rahoituslaitoksia tai palveluyrityksiä. Näistä merkittävimpiä ovat vakuutusyhtiöt, joiden kanssa yhteenliittymä muodostaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymän. Lisäksi OP Ryhmään kuuluu sairaalatoimintaa harjoittava Pohjola Sairaala Oy.

Alla olevassa kaaviossa on esitetty OP Ryhmän rakenne 31.3.2020.



Lisätietoja ja ajantasaiset tiedot OP Ryhmästä on saatavilla osoitteesta [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä.

### 1.1. Jäsenosuuspankit

Osuuspankki on asiakkaidensa omistama. Osuuspankki on itsenäinen, paikallista vähittäispankkitoimintaa alueellisesti harjoittava talletuspankki, jonka toiminnan ydin on asiakaskeskeinen liiketoiminta. Yritysmuodoltaan osuuspankit ovat osuuskuntia, joissa jokaisella omistaja-asiakkaalla on yksi tasavertainen ääni. Tämän ansiosta osuuspankkeja ei voi ostaa ja päätöksenteko säilyy omistaja-asiakkailta.

Osuuspankkien toiminta perustuu kannattavuuteen. Osuuspankit tarjoavat laadukkaat ja kilpailukyiset pankki- ja vakuutuspalvelut asiakkailleen. Tavoitteena ei ole lyhyen aikavälin voitto, vaan jatkuva menestys yhdessä asiakkaiden kanssa. Osuuspankkien liiketoiminnan tuotto käytetään omistaja-asiakkaiden hyväksi; tuotteiden, palvelujen ja etujen kehittämiseen.

Alla olevassa kaaviossa esitettyä päätöksentekomallia sovelletaan osuuspankissa ja OP Osuuskunnassa.



## 1.2. OP Osuuskunta

OP Ryhmän keskusyhteisö OP Osuuskunta (y-tunnus 0242522-1) on suomalainen osuuskunta, joka on rekisteröity kaupparekisteriin 23.5.1997. Sen rekisteröity kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki ja puhelinnumero 010 252 010. OP Osuuskunnan tilikausi on kalenterivuosi.

OP Osuuskunta on talletuspankkien yhteenliittymän keskusyhteisö. Yhteenliittymään kuuluvat osuuspankit ja muut keskusyhteisön jäsenluottolaitokset sekä eräät muut keskusyhteisön tytäryhtiöt. Yhteenliittymälain mukaan keskusyhteisö on oikeutettu ohjaamaan jäsenluottolaitoksia ja sillä on velvollisuus valvoa niiden toimintaa.

OP Osuuskunnan perustehtävänä on luoda edellytykset OP Ryhmän yhtenäisyydelle ja menestykselle. Sen tehtävänä on valvoa ja ohjata ryhmän liiketoimintaa yhteisesti sovitun strategian mukaisesti. OP Osuuskunta myös luotaa toimintaympäristöä, kerää tietoa toimialan muutoksista ja markkinoista sekä vastaa ryhmän yrityskuvasta, maineesta ja brändeistä.

OP Osuuskunnasta ja muista OP Ryhmän yhtiöistä löydät tarkempaa tietoa osoitteesta [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä.

## 2. OP Ryhmään kuuluvien jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu

Talletuspankkien yhteenliittymään kuuluvien yritysten yhdisteltyä omien varojen vähimmäismäärää ja maksuvalmiutta valvotaan konsolidoidusti. Keskusyhteisö OP Osuuskunta vastaa jäsenluottolaitosten veloista ja jäsenluottolaitokset ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Velkoja, joka ei ole saanut jäsenluottolaitokselta suoritusta erääntyneestä saatavastaan, voi vaatia suoritusta keskusyhteisöltä, kun päävelka on erääntynyt.

Keskusyhteisö on velvollinen suorittamaan Yhteenliittymälaisissa tarkoitettuna tukitoimena jäsenluottolaitokselle määrän, joka on tarpeen jäsenluottolaitoksen selvitystilän estämiseksi. Lisäksi keskusyhteisö vastaa jäsenluottolaitoksen niistä veloista, joita ei saada suoritetuksi jäsenluottolaitoksen varoista.

Jäsenluottolaitos on velvollinen suorittamaan keskusyhteisölle osuutensa määrästä, jonka keskusyhteisö on suorittanut joko toiselle jäsenluottolaitokselle tukitoimena taikka toisen jäsenluottolaitoksen velkojalle maksuna erääntyneestä velasta, johon velkoja ei ole saanut suoritusta jäsenluottolaitokselta. Jäsenluottolaitoksella on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa Osuuskuntalaisissa tarkoitettu rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.

Jäsenluottolaitoksen vastuu määrästä, jonka keskusyhteisö on jonkin jäsenluottolaitoksen puolesta tämän velkojalle suorittanut, jakautuu jäsenluottolaitosten kesken niiden viimeksi vahvistettujen taseiden loppusumman mukaisessa suhteessa.

Jäsenluottolaitokselta toisen jäsenluottolaitoksen selvitystilän ehkäisemiseksi käytettäviin tukitoimiin perittävien maksujen vuotuinen yhteenlaskettu määrä saa kunakin tilikautena olla yhteensä enintään viisi tuhannesosaa kunkin jäsenluottolaitoksen viimeksi vahvistetun taseen loppusummasta.

Yhteenliittymään kuuluvien jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu ja mahdollisuus ryhmän tukitoimiin koskevat yksittäistä jäsenluottolaitosta, jos se joutuu taloudellisiin vaikeuksiin. Keskinäinen vastuu ja tukitoimet eivät kuitenkaan kata Tuotto-osuussijoituksen lunastamista, maksua tai Tuotto-osuuksien korkoa.

## 3. OP Ryhmän hallinto

OP Ryhmän ja sen keskusyhteisön OP Osuuskunnan päätöksenteko ja hallinto perustuvat voimassa olevien Suomen lakien ja niiden nojalla annettujen normien noudattamiseen. OP Ryhmän toimintaa säätelevät etenkin Yhteenliittymälaki, laki osuuspankeista ja muista osuuskuntamuotoisista luottolaitoksista (423/2013 muutoksineen), laki rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta (699/2004 muutoksineen), laki luottolaitostoiminnasta (610/2014 muutoksineen), vakuutusyhtiölaki (521/2008 muutoksineen) ja Osuuskuntalaki.

OP Ryhmän keskusyhteisö OP Osuuskunta on osuuskunta, jonka jäseninä voivat olla Yhteenliittymälaisissa tarkoitetut luottolaitokset, joiden säännöt tai yhtiöjärjestyksen osuuskunta on hyväksynyt. Jäseneksi ottamisesta päättää keskusyhteisön hallintoneuvosto. Keskusyhteisön hallintomalli on kolmiportainen. Ylin päätösvalta OP Osuuskunnassa on osuuskunnan kokouksella, jossa keskusyhteisön jäsenet käyttävät äänioikeuttaan. Keskusyhteisökonsernin johtaminen perustuu hallintoneuvoston ohjaukseen ja valvontaan. Hallintoneuvosto valitsee keskusyhteisön hallituksen jäsenet ja nimittää OP Ryhmän pääjohtajana toimivan toimitusjohtajan ja pääjohtajan sijaisen.

---

Tarkempia tietoja OP Ryhmän hallinnosta on osoitteessa [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > Tietoa ryhmästä > Hallinnointi.

#### 4. OP Ryhmän riskienhallinta ja vakavaraisuus

OP Ryhmä on finanssiryhmittymä, joka muodostaa rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain tarkoittaman rahoitus- ja vakuutusryhmittymän, vakuutusyhtiölain tarkoittaman vakuutusyrittäjäryhmän sekä Yhteenliittymälaisissa säännellyn yhteenliittymän. OP Ryhmän valvonnasta vastaa Euroopan keskuspankki (EKP). Talletuspankkien yhteenliittymään kuuluvien yhteisöjen vakavaraisuutta, maksuvalmiutta ja asiakasriskejä valvotaan konsolidoidusti yhteenliittymän tasolla.

OP Osuuskunta toimii talletuspankkien yhteenliittymän keskusyhteisönä ja hoitaa ryhmän muodostaman rahoitus- ja vakuutusryhmittymän johdossa olevalle yritykselle kuuluvat ohjaus- ja valvontatehtävät sekä toimii ryhmän strategisena omistusyhteisönä. Keskusyhteisö vastaa OP Ryhmää koskevasta ryhmätason riskien- ja vakavaraisuudenhallinnasta, sekä siihen liittyvien järjestelmien riittävydestä ja tarkoituksenmukaisuudesta. Jokainen OP Ryhmän yhteisö vastaa omasta riskien- ja vakavaraisuudenhallinnastaan toimintansa laajuuden ja luonteen mukaisesti. Riskienhallinta toteutetaan ryhmätasolla liiketoiminnasta riippumattomasti.

OP Ryhmän luottolaitostoiminnan vakavaraisuus perustuu osuuspankkien yhteenliittymän konsolidoituun luottolaitosvakavaraisuuteen. OP Ryhmän vakavaraisuudelle on säädetty vakavaraisuusvaatimukset sekä rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukaiselle ryhmälle että vakuutusyhtiölain mukaisen vakuutusyrittäjäryhmälle.

OP Ryhmälle laaditaan säännöllisesti pääomasuunnitelma, jolla ennakoivasti varmistetaan vakavaraisuuden riittävyys poikkeuksellisissakin olosuhteissa. Pääomahallintaa ohjaa ryhmän riskilimiittijärjestelmä. Pääomasuunnittelun keskeisin riskimittari on rahoitus- ja vakuutusryhmittymän valvonnasta annetun lain mukainen vakavaraisuus. Riskien kattamiseksi tarvittavien pääomien määrää arvioidaan OP Ryhmän sisäisellä taloudellisen pääomavaateen mallilla. OP Ryhmässä laaditaan osana normaalia liiketoiminnan suunnittelua ja ohjausta erilaisia stressitestejä ja skenaarioanalyyskejä. Stressitestejä käytetään sen arvioimiseen, miten erilaiset poikkeuksellisen vakavat, mutta mahdolliset tilanteet voivat vaikuttaa ryhmän tai sen yhteisön maksuvalmiuteen, kannattavuuteen ja vakavaraisuuteen.

##### 4.1. Kriisintarkaisumenettely

Luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisintarkaisusta annetun lain (1194/2014, "Kriisintarkaisulaki") mukaan Rahoitusvakausturvastolla tai muulla toimivaltaisella kriisintarkaisuviranomaisella on valtuudet laissa säädettyjen edellytysten täytyessä asettaa vakavissa taloudellisissa vaikeuksissa oleva pankki kriisihallintoon. OP Ryhmän pankkien kriisintarkaisuviranomainen on Brysselissä toimiva EU:n kriisintarkaisuneuvosto (Single Resolution Board). Pankki voidaan asettaa kriisihallintoon, jos kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

- 1) pankki on kykenemätön tai todennäköisesti kykenemätön jatkamaan toimintaansa;
- 2) ei voida kohtuudella olettaa, että muilla toimenpiteillä voitaisiin kohtuullisessa ajassa turvata pankin toiminnan jatkuminen;
- 3) pankin asettaminen kriisihallintoon on tarpeen tärkeän yleisen edun turvaamiseksi

---

Kriisinratkaisumenettelyssä ja laissa tarkemmin säädettyissä tilanteissa jo ennen kriisinratkaisumenettelyn aloittamista pankin oman pääoman ehtoisten arvopapereiden, kuten Tuotto-osuuksien, arvoa voidaan alentaa pankin tappioiden kattamiseksi. Oman pääoman alentamisen jälkeen pankin velkoja voidaan tarvittaessa muuttaa omaksi pääomaksi. Kriisinratkaisuviranomainen voi myös tehdä päätöksen pankin yhtiömuodon muuttamisesta ja sulautumisesta toiseen pankkiin. Pankin tappioiden ollessa riittävän suuret pankin omistajat (esimerkiksi Tuotto-osuuksiin sijoittaneet) saattavat siten menettää kriisinratkaisuviranomaisen päätöksellä sijoituksensa pääoman osittain tai kokonaan.

Kriisinratkaisulain yleisten periaatteiden mukaan tappioista vastaavat pankin osakkeen- tai osuudenomistajat taikka joukkovelkakirjalainojen haltijat ja muut velkojat samassa etusijajärjestyksessä kuin siinä tilanteessa, jossa pankki olisi päästetty konkurssiin. Ensimmäisenä kriisinratkaisumenettelyssä alennetaan omaan pääomaan luettavia eriä, joihin myös tuotto-osuus kuuluu. Velkojien tappiot eivät kriisihallinnossa voi olla suuremmat kuin ne olisivat olleet pankin konkurssissa. Samassa asemassa olevia velkoja kohdellaan yhdenvertaisesti.

Tuotto-osuuksiin liittyy siten riski siitä, että osuuspankin tai OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa kriisinratkaisulainsäädännön mukaisessa menettelyssä Tuotto-osuudet saattavat joutua osakkeiksi muunnon ja arvonalentamisen kohteeksi. Kriisinratkaisumenettelyssä mahdollinen pankin liiketoiminnan luovutus tai myynti kriisinratkaisuvälineinä voivat myös vaikuttaa pankin kykyyn täyttää Tuotto-osuuksista johtuvat maksuvelvoitteet.

Edellä mainittujen seikkojen johdosta Tuotto-osuuksien omistajalla on riski sijoitetun pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan.

OP Ryhmän liiketoiminnasta, vakavaraisuudesta ja riskiasemasta on tarkempia tietoja osoitteessa [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > Medialle > Raportit, josta löytyy tilinpäätökset sekä osavuosikatsaukset.

## 5. Osuuspankin vakavaraisuus ja sen valvonta

Yhteenliittymälain mukaan valvoja voi antaa keskusyhteisölle luvan päättää omien varojen määrään ja vaatimuksiin, asiakasriskeihin ja maksuvalmiuteen sekä riskien laadulliseen hallintaan liittyvistä poikkeuksista jäsenluottolaitoksilleen.

OP:n keskusyhteisö OP Osuuskunta on antanut valvojan luvalla poikkeuksia jäsenluottolaitoksiensa osuuspankkien asiakasriskejä, maksuvalmiutta ja riskien laadulliseen hallintaan liittyviin kohtiin. Keskusyhteisö ei saa antaa poikkeusta säännöksistä sellaiselle jäsenluottolaitokselle, joka on merkittävästi tai toistuvasti laiminlyönyt keskusyhteisön antamia yhteenliittymälain 17 §:ssä tarkoitettuja ohjeita taikka jäsenluottolaitokselle 23 §:ssä säädettyjä tai valvojan ko. säännöksen nojalla antaman luvan mukaisia velvollisuuksia. Poikkeus voidaan antaa enintään kolmeksi vuodeksi.

Osuuspankeilla ei ole velvollisuutta julkistaa luottolaitostoiminnasta annetun lain 12 luvun 12 §:n mukaista osavuosikatsausta, eikä vakavaraisuutta koskevia tietoja (ns. Pilari III -tiedot) kokonaisuudessaan, vaan ne julkistetaan OP yhteenliittymästä.

## 6. OP Ryhmän liiketoiminta

OP Ryhmä on Suomen johtava finanssiryhmä. Se tarjoaa asiakkailleen kattavan ja monipuolisen pankki-, sijoitus- ja vakuutuspalvelujen kokonaisuuden. OP Ryhmään kuuluvat yritykset harjoittavat pääsääntöisesti pankki- ja vakuutustoimintaa kotimaisilla markkinoilla.

Lisätietoja OP Ryhmän liiketoiminnasta löydät osoitteesta [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > OP lyhyesti > Liiketoiminta-alueet.

## 7. OP Ryhmän liiketoimintaan liittyviä riskitekijöitä

Tuotto-osuussijoitukseen, kuten muuhunkin sijoittamiseen liittyy riskejä. Seuraavassa luettelossa kuvataan olennaisimpia osuuspankkiin ja OP Ryhmään liittyviä riskejä. Myös sellaiset riskit ja epävarmuustekijät, joita ei ole kuvattu tässä esimerkiksi siksi, että niitä ei tällä hetkellä tunnisteta tai niitä pidetään vähäisinä, voivat vaikuttaa osuuspankin ja OP Ryhmän toimintaan. Tuotto-osuuksiin ja Tuotto-osuussijoitukseen liittyviä riskejä on kuvattu Merkintäesitteessä.

Pankkitoimintaan, OP Ryhmään ja sen pankkeihin voi liittyä esimerkiksi seuraavia ulkopuolisen tekijän tai pankin oman toiminnan aiheuttamia riskejä:

- Yleisen taloudellisen tilanteen heikkeneminen Suomessa tai ulkomailla, korkojen ja osakekurssien epävakaus ja muutokset valuuttakursseissa sekä kansainvälisten ja kansallisten rahoitusmarkkinoiden häiriöt voivat vaikeuttaa OP Ryhmän ja osuuspankin toimintaa.
- Yleinen epäluottamus pankkeihin ja pankkitoimintaan voivat vaikeuttaa myös osuuspankin liiketoimintaa ja vähentää toiminnan kannattavuutta.
- Osuuspankin asiakkaiden ja vastapuolten luotonmaksukyky tai -halu voi heikentyä, mikä voi aiheuttaa osuuspankille luottotappioita.
- Osuuspankki on riippuvainen OP Ryhmän varainhankinnasta ja maksuvalmiuden ylläpidosta, joten vakavat häiriöt ryhmätasoisissa toiminnoissa voivat vaikeuttaa osuuspankin toimintaa.
- Finanssitoimialan kova kilpailu voi vaikuttaa osuuspankin toimintaan.
- Osuuspankin menestys riippuu osaavista työntekijöistä, joten epäonnistuminen henkilöstöpolitiikassa tai pankkialaan liittyvät työselkkaukset voivat vaikeuttaa osuuspankin toimintaa.
- Finanssitoimialan lisääntyvä sääntely erityisesti vakavaraisuuden, omien varojen määrän ja maksuvalmiuden osalta lisää osuuspankin kustannuksia, heikentää luotonantokykyä ja vähentää pankin kannattavuutta.
- Koko OP Ryhmään kohdistuvat taloudelliset vaikeudet voivat vaarantaa myös osuuspankin taloudellisen aseman.
- Yhteenliittymälain mukaisesti jäsenluottolaitokset, mukaan lukien osuuspankki ja OP Osuuskunta, ovat keskinäisessä vastuussa toistensa veloista. Jäsenluottolaitoksilla on lisäksi keskusyhteisön maksukyvyttömyystilanteessa Osuuskuntalain ja keskusyhteisön sääntöjen mukainen rajaton lisämaksuvelvollisuus keskusyhteisön veloista.



- Ei voi olla varmuutta siitä, että OP Ryhmä onnistuisi toteuttamaan strategiaansa ja liiketoimintansa uudistamista menestyksekkäästi, mikä voi vaikeuttaa osuuspankin ja OP Ryhmän toimintaa.
- Oikeudenkäynnit, valvontaviranomaisten toimenpiteet ja osuuspankin edustajien mahdolliset virheet ja väärinkäytökset voivat rikkomusmaksujen ja korvausvastuiden lisäksi aiheuttaa myös osuuspankin maineen ja sitä kohtaan tunnetun yleisen luottamuksen heikkenemistä.
- Verokantojen tai verolainsäädännön muutoksiin tai virheellisiin tulkintoihin liittyy veroriski. Veroriskin toteutuminen saattaisi johtaa maksunkorotuksiin tai veroviranomaisten määräämiin sanktioihin, jotka puolestaan voivat johtaa taloudellisiin menetyksiin.
- Osuuspankki on ulkoistanut tietojärjestelmänsä ja taloushallintonsa OP Ryhmän palveluyhtiölle, ja vakavat häiriöt näissä järjestelmissä ja palveluissa sekä toimintaan liittyvät muut operatiiviset riskit voivat vaikeuttaa osuuspankin liiketoimintaa.

## 8. Omistajat

OP Ryhmän aatteellinen pohja on osuustoiminnallisuus. Ryhmällä on Suomessa yli neljä miljoonaa asiakasta, joista noin 2 miljoonaa on samalla osuuspankkien omistaja-asiakkaita. Osuuspankin omistaja-asiakkaat ovat sen palveluja käyttäviä asiakkaita. Osuuskunnan keskeisiä periaatteita ovat lukumäärältään rajoittamaton ja kaikille avoin jäsenyys sekä etujen tuottaminen jäsenille osuuskunnan palveluina.

Yritysmuodoltaan osuuspankit ovat osuuskuntia, joissa päätöksenteon perusarvoihin kuuluu jäsen ja ääni -periaate. Omistaja-asiakkuus antaa mahdollisuuden osallistua pankin hallintoon ja päätöksentekoon. Osuuspankin omistaja-asiakkaaksi liittyessään asiakas maksaa pankin sääntöjen mukaisen osuusmaksun. Jäsenkunta valitsee keskuudestaan oman pankkinsa hallintohenkilöt. Suomi jakaantuu alueellisesti 6 OP-liittoon, jotka ovat osuuspankkien maakunnallisia yhteistoimintaelimiä. Ne nimeävät alueensa ehdokkaat OP Osuuskunnan hallintoneuvostoon. Osuuspankeissa ylintä päätösvaltaa käyttää omistaja-asiakkaista muodostuva osuuskunnan kokous tai edustajisto, joka valitsee pankille hallintoneuvoston. Hallintoneuvosto valitsee pankille hallituksen.

OP Ryhmässä noudatetaan ryhmästrategiassa sovittua työnjakoa ryhmän keskusyhteisön OP Osuuskunnan ja sen jäsenpankkien kesken. Jäsenpankit keskittyvät asiakasliiketoimintaan, ja OP Osuuskunta edistää ja tukee niiden liiketoimintaa sekä vastaa ryhmäohjauksesta ja valvonnasta.

## 9. Merkittävät sopimukset

OP Ryhmällä ei ole sellaisia tavallisesta liiketoiminnasta poikkeavia merkittäviä sopimuksia, joiden perusteella jollakin OP Ryhmään kuuluvalla yhtiöllä olisi OP Ryhmän kannalta merkittäviä velvoitteita tai oikeuksia.

## 10. Oikeudenkäynnit

OP Ryhmällä ei ole tiedossa, vireillä tai uhkaamassa olevia hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä, joilla voisi olla merkittävää vaikutusta OP Ryhmän taloudelliseen asemaan. Tällaisia hallintomenettelyjä, oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyjä ei myöskään ole ollut viimeisen 12 kuukauden aikana.

---

### III. LISÄTIEDOT

Tutustu lisäksi oman osuuspankkisi Merkintäesitteeseen, osuuspankin sääntöihin, osuuspankkikohtaisiin Tuotto-osuusannin ehtoihin ja taloudellisiin tunnuslukuihin, tilinpäätökseen, toimintakertomukseen ja tilintarkastuskertomukseen sekä muihin Osuuskuntalain mukaan jäsenten nähtävillä pidettäviin asiakirjoihin osoitteessa [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > Tietoa ryhmästä > Osuuspankit > Osuuspankkien omat sivut.

Omaa osuuspankkiasi koskevien tilinpäätöstietojen lisäksi voit tutustua koko OP Ryhmän taloudellisiin tunnuslukuihin. OP Ryhmän tilinpäätöstiedote, toimintakertomus ja tilinpäätös löytyvät osoitteesta [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > Medialle > Raportit > OPn raportit.

Lisätietoja Tuotto-osuuksista saa osuuspankin konttoreista, OP-puhelinpalvelusta p. 0100 0500 sekä osuuspankin verkkosivuilta [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > Tietoa ryhmästä > Osuuspankit > Osuuspankkien omat sivut, valitse haluamasi pankki listasta. Tuotto-osuusantia koskevat Osuuskuntalain 9 luvun 9 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäaikana jäsenten saatavilla osuuspankin konttoreissa sekä verkkosivuilla osoitteessa [www.op.fi](http://www.op.fi) > OP Ryhmä > Tietoa ryhmästä > Osuuspankit > Osuuspankkien omat sivut, valitse haluamasi pankki listasta.