



OHJELMAESITTEEN TÄYDENNYS 3, 27.10.2021
Dnro FIVA 73/02.05.04/2021

TÄYDENNYS 3, 27.10.2021 OP YRITYSPANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAAN 2021 (2.000.000.000 EUROA) SEKÄ OP SUOMI KUPONKI AUTOCALL 31/2021, OP METSO OUTOTEC AUTOCALL 32/2021, OP AASIAN TEKNOTÄHDET AUTOCALL 33/2021, OP KULTAYHTIÖT AUTOCALL 34/2021, OP SUOMI BOOSTER 35/2021, OP SIJOITUSOBLIGAATIO METSÄ XI/2021, OP SIJOITUSPLUS KULTAYHTIÖT XII/2021 LAINAKOHTAISIIIN EHTOIHIN LIITETTYIHIN TIIVISTELMIIN

Tämä asiakirja ("Täydennysasiakirja") on täydennys 23.4.2021 päivättyyn ja julkistettuun ohjelmaesitteeseen, joka koskee OP Yrityspankki Oyj:n 2.000.000.000 euron määräistä joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuohjelmaa. Täydennysasiakirjalla tehdään jäljempänä kuvatut muutokset ohjelmaesitteeseen sekä alla olevan kohdan 1 osalta tiivistelmiin, jotka on liitetty 27.9.2021 päivättyihin OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021, 7.10.2021 päivättyihin OP Metso Outotec Autocall 32/2021, 14.10.2021 päivättyihin OP Aasian Teknotähdet Autocall 33/2021, 14.10.2021 päivättyihin OP Kultayhtiöt Autocall 34/2021, 14.10.2021 päivättyihin OP Suomi Booster 35/2021, 9.9.2021 päivättyihin OP Sijoitusobligaatio Metsä XI/2021 ja 23.9.2021 päivättyihin OP Sijoitusplus Kultayhtiöt XII/2021 -lainakohtaisiin ehtoihin. Täydennysasiakirja on laadittu OP Yrityspankki Oyj:n ja OP Ryhmän julkistettua osavuositarkastuksensa ajalta 1.1. – 30.9.2021. Täydennysasiakirjaa tulee lukea yhdessä ohjelmaesitteen kanssa.

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

Tiivistelmän kohta "Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?" korvataan seuraavasti:

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Liikkeeseenlaskijan konsernituloslaskelma:

Milj. €	1-12/2020 ⁽¹⁾	1-12/2019 ⁽¹⁾	1-9/2021 ⁽²⁾	1-9/2020 ⁽²⁾
Korkokate	325	295	235	244
Nettopalkkiotuotot	5	-28	16	-3
Saamisten arvonalentumiset	-53	-51	-25	-65
Tuotot yhteensä	1 148	1 165	1 037	838
Tulos ennen veroja	529	412	469	319
Emoyhtiön omistajien osuus kauden tuloksesta	429	328	379	256

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾	9/2021 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	83 991	69 126	97 284
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	21 903	22 726	22 009
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 444	1 474	2 002
Saamiset asiakkailta, milj. €	24 485	23 829	24 879
Talletukset yhteensä, milj. €	13 300	11 103	14 500
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 797	4 374	5 193
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾	2,2 ⁽²⁾⁽⁴⁾	-	1,9
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takaukskannasta, %	1,1 ⁽²⁾	0,5 ⁽²⁾	-
CET1-vakavaraisuus, %	15,1 ⁽²⁾	14,9 ⁽²⁾	14,8
Vakavaraisuussuhde, %	21,0 ⁽²⁾	18,4 ⁽²⁾	19,8
Pääomavaatimus, %	10,5 ⁽²⁾	10,5 ⁽²⁾	10,5

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

³⁾ Vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana tunnusluku ”Järjestämättömät saamiset luotto- ja takaukskannasta, %” on muutettu tunnusluvuksi ”Järjestämättömät saamiset vastuista, %” ja sen sisältö on muuttunut. Järjestämättömien saamisten vastuiden vertailutieto 12/2020 on oikaistu. Tunnusluku muutettiin vuoden 2021 alusta nettomääräisestä bruttomääräiseksi, eli järjestämättömät saamiset eivät sisällä enää tappiota koskevaa vähennyserää. Samassa yhteydessä siirryttiin käyttämään kattavampaa ongelmasaamisten käsitettä, joka sisältää kaikki taseen ulkopuoliset järjestämättömät saamiset. Tunnuslukujen uusi nimittäjä sisältää luotto- ja takaukskannan lisäksi siirtyvät korkosaamiset sekä käyttämättömät luottojärjestelyt.

⁴⁾ Oikaistu.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2020 ⁽¹⁾	1-12/2019 ⁽¹⁾	1-9/2021 ⁽²⁾	1-9/2020 ⁽²⁾
Korkokate	1 284	1 241	971	960
Nettopalkkiotuotot	931	936	761	679
Saamisten arvonalentumiset	-225	-87	-95	-183
Tuotot yhteensä	3 103	3 181	2 573	2 268
Tulos ennen veroja	785	838	858	526
Omistajien osuus kauden tuloksesta	641	663	693	413

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾	9/2021 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	160 207	147 024	171 657
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 706	34 369	34 391
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 261	1 290	1 990
Saamiset asiakkailta, milj. €	93 644	91 463	95 229
Talletukset yhteensä, milj. €	70 940	63 998	74 613
Oma pääoma yhteensä, milj. €	13 112	12 570	13 736
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾	2,47 ⁽²⁾⁽⁴⁾	-	2,42
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	2,0 ⁽²⁾	1,1 ⁽²⁾	-
CET1-vakavaraisuus, %	18,9 ⁽²⁾	19,5 ⁽²⁾	19,0
Vakavaraisuussuhde, %	21,7 ⁽²⁾	21,1 ⁽²⁾	21,4
Pääomavaatimus, %	13,8 ⁽²⁾	14,5 ⁽²⁾	13,8

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

³⁾ Vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana tunnusluku ”Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %” on muutettu tunnusluvuksi ”Järjestämättömät saamiset vastuista, %” ja sen sisältö on muuttunut. Järjestämättömien saamisten vastuiden vertailutieto 12/2020 on oikaistu. Tunnusluku muutettiin vuoden 2021 alusta nettomääräisestä bruttomääräiseksi, eli järjestämättömät saamiset eivät sisällä enää tappiota koskevaa vähennyserää. Samassa yhteydessä siirryttiin käyttämään kattavampaa ongelmasaamisten käsitettä, joka sisältää kaikki taseen ulkopuoliset järjestämättömät saamiset. Tunnuslukujen uusi nimittäjä sisältää luotto- ja takauskannan lisäksi siirtyvät korkosaamiset sekä käyttämättömät luottojärjestelyt.

⁴⁾ Oikaistu.

2. Tällä Täydennysasiakirjalla lisätään ohjelmaesitteen kohtaan "9 Nähtävillä olevat ja viitattut asiakirjat" sivulla 282 seuraavat tiedot:

Asiakirjat

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositarkastus 1.1. – 30.9.2021
sivut 1-55

OP Ryhmän osavuositarkastus 1.1. – 30.9.2021
sivut 1-63

Viitattut tiedot

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositarkastus

OP Ryhmän osavuositarkastus

Osavuositarkastukset ovat saatavilla OP Ryhmän verkkosivuilta www.op.fi sekä osoitteesta www.op.fi/joukkolainat.

3. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta "7.5 Tulevaisuudennäkymät" ohjelmaesitteen sivulla 253 seuraavasti:

7.5 Tulevaisuudennäkymät

OP Yrityspankki on arvioinut 27.10.2021 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2021 näkymiä seuraavasti:

”Maailman ja Suomen talouden elpyminen jatkui kolmannella vuosineljänneksellä, mutta nopein elpyminen alkoi jäädä taakse. Talouden toipumista vahvisti koronapandemian aiheuttamien rajoitusten väheneminen, joka tuki erityisesti palvelusektoreita. Teollisuus kärsi kuitenkin toimitusketjujen ongelmista, joita talouden nopea koheneminen ja osin yhä myös koronapandemia aiheuttivat.

Monet raaka-aineet ovat kallistuneet nopean elpymisen seurauksena, mikä on nostanut inflaatiota. Inflaation kiihtymisen odotetaan olevan laajalti tilapäistä, mutta energian hinnan kallistuminen syksyllä lisäsi jälleen markkinoiden inflaatiohuolia. Osakemarkkinoiden epävarmuus lisääntyi alkusyksyllä ja korko-odotukset nousivat.

Talouden elpyminen jatkuu lähiaikoina. Suomessa niin kotitalouksien kuin yritysten taloustilanne on hyvä ja asuntomarkkinoiden vire jatkuu suotuisana. Lyhyiden markkinakorkojen näkymä on vakaa. Monet tekijät lisäävät kuitenkin näkymiin liittyvää epävarmuutta. Koronapandemia voi yhä johtaa rajoituksiin, jotka hidastavat toipumista. Energian hinnan kallistuminen voi heikentää ostovoimaa ja tuotantoketjuihin liittyvät ongelmat aiheuttavat tuotantokatkoksia. Epävarmuus voi myös heijastua rahoitusmarkkinoille.

Pandemiakehityksen äkillinen paheneminen vaikuttaisi OP Yrityspankkiin kolmella tavalla: epävarmuus lisääntyisi rahoitus- ja sijoitusmarkkinoilla sekä taloudessa, asiakkaiden taloudellisten vaikeuksien lisääntyminen kasvattaisi luottoriskiä sekä vähentäisi palveluiden kysyntää, ja lisäksi paheneva tautitilanne voisi vaikeuttaa OP Yrityspankin oman toiminnan tehokasta toteuttamista.

Tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät koronaviruspandemian myötä korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä arvonalentumisten kehitykseen. Lisäksi tulevaan tuloskehitykseen vaikuttavat markkinoiden kasvuvauhti, kilpailutilanteen muutos ja suurvahinkojen vaikutus korvausmenoihin.

Arvio vuoden 2021 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuositarkastuksessa.

Kaikki tässä osavuositarkastuksessa esitetyt arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen toimintaympäristön, OP Yrityspankki -konsernin ja sen toimintojen kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat olla merkittävästikin erilaiset.”

4. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta "8.9.5 Tulevaisuudennäkymät" ohjelmaesitteen sivuilla 281 seuraavasti:

8.9.5 Tulevaisuudennäkymät

OP Ryhmä on arvioinut 27.10.2021 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2021 näkymiä seuraavasti:

”Maailman ja Suomen talouden elpyminen jatkui kolmannella vuosineljänneksellä, mutta nopein elpyminen alkoi jäädä taakse. Talouden toipumista vahvisti koronapandemian aiheuttamien rajoitusten väheneminen, joka tuki erityisesti palvelusektoreita. Teollisuus kärsi kuitenkin toimitusketjujen ongelmista, joita talouden nopea koheneminen ja osin yhä myös koronapandemia aiheuttivat.

Monet raaka-aineet ovat kallistuneet nopean elpymisen seurauksena, mikä on nostanut inflaatiota. Inflaation kiihtymisen odotetaan olevan laajalti tilapäistä, mutta energian hinnan kallistuminen syksyllä lisäsi jälleen markkinoiden inflaatiohuolia. Osakemarkkinoiden epävarmuus lisääntyi alkusyksyllä ja korko-odotukset nousivat.

Talouden elpyminen jatkuu lähiaikoina. Suomessa niin kotitalouksien kuin yritysten taloustilanne on hyvä ja asuntomarkkinoiden viire jatkuu suotuisana. Lyhyiden markkinakorkojen näkymä on vakaa. Monet tekijät lisäävät kuitenkin näkymiin liittyvää epävarmuutta. Koronapandemia voi yhä johtaa rajoituksiin, jotka hidastavat toipumista. Energian hinnan kallistuminen voi heikentää ostovoimaa ja tuotantoketjuihin liittyvät ongelmat aiheuttavat tuotantokatkoksia. Epävarmuus voi myös heijastua rahoitusmarkkinoille.

Pandemiakehityksen äkillinen paheneminen vaikuttaisi OP Ryhmään kolmella tavalla: epävarmuus lisääntyisi rahoitus- ja sijoitusmarkkinoilla sekä taloudessa, asiakkaiden taloudellisten vaikeuksien lisääntyminen kasvattaisi luottoriskiä sekä vähentäisi palveluiden kysyntää, ja lisäksi paheneva tautitilanne voisi vaikeuttaa OP Ryhmän oman toiminnan tehokasta toteuttamista.

OP Ryhmän vuoden 2021 tuloksen ennen veroja arvioidaan muodostuvan suuremmaksi kuin vuoden 2020 tulos. Koronaviruspandemia aiheuttaa edelleen epävarmuutta saamisten arvonalentumisten määrään ja sijoitustoiminnan tuottoihin.

Kaikki tässä osavuositarkastuksessa esitetyt ennusteet ja arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen talouden kehityksestä. Toteutuvat tulokset voivat olla merkittävästi erilaiset.”

Yllä oleva katsaus on laadittu perusteilla, jotka ovat (i) vertailukelpoisia OP Ryhmän historiallisten taloudellisten tietojen kanssa ja (ii) yhdenmukaiset OP Ryhmän tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden kanssa.

Täydennysasiakirjan julkistamisesta aiheutuva peruuttamisoikeus

Sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään tai ostamaan OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021, OP Metso Outotec Autocall 32/2021, OP Aasian Teknotähdet Autocall 33/2021, OP Kultayhtiöt Autocall 34/2021, OP Suomi Booster 35/2021, OP Sijoitusobligatio Metsä XI/2021 ja OP SijoitusPlus Kultayhtiöt XII/2021-lainaa ennen Täydennysasiakirjan julkistamista 27.10.2021, on oikeus peruuttaa päätöksensä kolmen (3) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Täydennysasiakirja on julkistettu. Peruuttamisoikeuden edellytyksenä on, että uusi tieto on käynyt ilmi ennen arvopaperien toimittamista sijoittajalle tai merkintäajan päättymistä sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin. Edellä mainitun mukaiset merkinnät voi peruuttaa 1.11.2021 kello 16:00 mennessä ottamalla yhteyttä merkintäpaikkaan. Ohjeet merkinnän peruuttamisesta ovat saatavana näiden kolmen pankkipäivän aikana merkintäpaikoista.