



OHJELMAESITTEEN TÄYDENNYS 1, 3.5.2023 Asianumero FIVA/2023/834

TÄYDENNYS 1, 3.5.2023 OP YRITYSPANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAAN 2023 (3.000.000.000 EUROA) SEKÄ OP FORTUM KUPONKI AUTOCALL 10/2023, OP NOKIAN RENKAAT AUTOCALL 11/2023, OP NOKIAN RENKAAT TAKUUKORKO 12/2023, OP SIJOITUSPLUS LUKSUSYHTIÖT XVII/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI KERTYVÄ 3 V XVIII/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI 3 V XXI/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI 1 V XX/2023, OP SHELL AUTOCALL 13/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO YRITYSLUOTTO KERTYVÄ XXIV/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO EUROOPPA & AMERIKKA XIX/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO MULTIASSET XXII/2023, OP YRITYSKORKO AMERIKKA III/2023, OP SIJOITUSPLUS MEGATRENDIT XXIII LAINAKOHTAISIIIN EHTOIHIN LIITETTYIHIN TIIVISTELMIIN

Tämä asiakirja ("Täydennysasiakirja") on täydennys 21.4.2023 päivättyyn ja julkistettuun ohjelmaesitteeseen, joka koskee OP Yrityspankki Oyj:n 3.000.000.000 euron määräistä joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuohjelmaa. Täydennysasiakirjalla tehdään jäljempänä kuvatut muutokset ohjelmaesitteeseen sekä alla olevan kohdan 1 osalta tiivistelmiin, jotka on liitetty 5.4.2023 päivättyihin OP Fortum Kuponki Autocall 10/2023, 13.4.2023 päivättyihin OP Nokian Renkaat Autocall 11/2023, 13.4.2023 päivättyihin OP Nokian Renkaat Takuukorko 12/2023, 30.3.2023 päivättyihin OP SijoitusPlus Luksusyhtiöt XVII/2023, 13.4.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Korkoputki Kertyvä 3 v XVIII/2023, 24.4.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Korkoputki 3 v XXI/2023, 24.4.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Korkoputki 1 v XX/2023, 27.4.2023 päivättyihin OP Shell Autocall 13/2023, 27.4.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023, 21.4.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Eurooppa & Amerikka XIX/2023, 27.4.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio MultiAsset XXII/2023, 27.4.2023 päivättyihin OP Yrityskorko Amerikka III/2023, 27.4.2023 päivättyihin OP SijoitusPlus Megatrendit XXIII/2023-lainakohtaisiin ehtoihin. Täydennysasiakirja on laadittu OP Yrityspankki Oyj:n ja OP Ryhmän julkistettua osavuosisikatsauksensa ajalta 1.1. – 31.3.2023. 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 tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 ¹⁾	1-12/2022 ¹⁾	1-3/2022 ¹⁾	1-3/2023 ²⁾
Korkokate	412	396	94	127
Nettopalkkiotuotot	31	19	3	17
Saamisten arvonalentumiset	-74	-18	-42	-11
Tuotot yhteensä	661	564	116	186
Tulos ennen veroja	267	265	-17	81

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾	3/2023 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	94 820	99 433	81 067
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 630	25 209	23 446
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 994	1 384	1 384
Saamiset asiakkailta, milj. €	26 236	28 178	27 206
Talletukset yhteensä, milj. €	16 089	14 683	12 377
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 296	4 364	4 441
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,77	1,50	1,90
CET1-vakavaraisuus, %	15,4	11,9	13,1
Vakavaraisuussuhde, %	20,9	16,0	17,3
Pääomavaatimus, %	10,5 ⁽²⁾	10,5	10,5

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	1-3/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	1-3/2023 ⁽²⁾
Korkokate	1 409	1 618	334	615
Nettopalkkiotuotot	1 034	942	247	244
Saamisten arvonalentumiset	-158	-115	-83	-23
Tuotot yhteensä	3 616	3 394	816	1 111
Tulos ennen veroja	1 127	1 120	174	480
Omistajien osuus kauden tuloksesta	900	1 014 ⁽⁴⁾	142	383

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

³⁾ OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti.

⁴⁾ Lukua ei ole oikaistu.

OP Ryhmän tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	3/2023 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	174 110	175 691	157 757
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 895	37 438	35 765
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 982	1 384	1 384
Saamiset asiakkailta, milj. €	96 947	98 546	97 253
Talletukset yhteensä, mrd. €	75,6	78,0	74,1
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 184	14 668	14 937
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,37	2,31	2,41
CET1-vakavaraisuus, %	18,2	17,4	18,3
Vakavaraisuussuhde, %	20,4	19,3	20,3
Pääomavaatimus, %	13,8 ⁽²⁾	13,8	14,3

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

2) Tilintarkastamaton.

3) OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti.

2. Tällä Täydennysasiakirjalla lisätään ohjelmaesitteen kohtaan "9 Nähtävillä olevat ja viitattut asiakirjat" sivulla 271–272 seuraavat tiedot:

Asiakirjat

OP Yrityspankki Oyj:n osavuositarkastus 1.1. – 31.3.2023

sivut 1–51

OP Ryhmän osavuositarkastus 1.1. – 31.3.2023

sivut 1–86

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 241–242 seuraavasti:

7.5 Tulevaisuudennäkymät

OP Yrityspankki on arvioinut 3.5.2023 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2023 näkymiä seuraavasti:

”Talouden arvioidaan painuvan maltilliseen taantumaan ja inflaation odotetaan laskevan hitaasti. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Globaalien sijoitusmarkkinoiden kehitys yhdessä geopoliittisen tilanteen kanssa voivat äkillisesti vaikuttaa toimintaympäristöön.

Arvio vuoden 2023 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedotteessa sekä osa- ja puolivuositarkastuksissa.

OP Yrityspankin tulokset kehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät toimintaympäristön kehitykseen, korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä saamisten arvonalentumisen kehitykseen. Lisäksi tulevaan tulokset kehitykseen vaikuttavat markkinoiden kasvuvauhti ja kilpailutilanteen muutos.

Osavuositarkastuksessa esitetyt arviot perustuvat tämänhetkiseen näkemykseen toimintaympäristön, OP Yrityspankki Oyj:n ja sen eri toimintojen kehityksestä, ja todelliset tulokset voivat olla merkittävästikin erilaiset.”

4. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta "8.9.5 Tulevaisuudennäkymät" ohjelmaesitteen sivulla 270 seuraavasti:

8.9.5 Tulevaisuudennäkymät

OP Ryhmä on arvioinut 3.5.2023 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2023 näkymiä seuraavasti:

”Talouden arvioidaan painuvan maltilliseen taantumaan ja inflaation odotetaan laskevan hitaasti. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Globaalien sijoitusmarkkinoiden kehitys yhdessä geopoliittisen tilanteen kanssa voivat äkillisesti vaikuttaa toimintaympäristöön.

OP Ryhmän vuoden 2023 liikevoiton (tuloksen ennen veroja) arvioidaan markkinakorkojen nousun myötä muodostuvan suuremmaksi kuin vuoden 2022 liikevoitto (tulos ennen veroja).

OP Ryhmän tulokset kehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät toimintaympäristön kehitykseen, korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä saamisten arvonalentumisten kehitykseen. 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 Fortum Kuponki Autocall 10/2023, OP Nokian Renkaat Autocall 11/2023, OP Nokian Renkaat Takuukorko 12/2023, OP SijoitusPlus Luksusyhtiöt XVII/2023, OP Säästöobligatio Korkoputki Kertyvä 3 v XVIII/2023, OP Säästöobligatio Korkoputki 3 v XXI/2023, OP Säästöobligatio Korkoputki 1 v XX/2023, OP Shell Autocall 13/2023, OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023, OP Säästöobligatio Eurooppa & Amerikka XIX/2023, OP Säästöobligatio MultiAsset XXII/2023, OP Yrityskorko Amerikka III/2023, OP SijoitusPlus Megatrendit XXIII/2023 -lainaa ennen Täydennysasiakirjan julkistamista 3.5.2023, on oikeus peruuttaa päätöksensä kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Täydennysasiakirja on julkaistu. Peruuttamisoikeuden edellytyksenä on, että uusi tieto on käynyt ilmi ennen arvopapereiden toimittamista sijoittajalle tai merkintäajan päättymistä sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin. Edellä mainitun mukaiset merkinnät voi peruuttaa 5.5.2023 kello 16:00 mennessä ottamalla yhteyttä merkintäpaikkaan. Ohjeet merkinnän peruuttamisesta ovat saatavana näiden kahden pankkipäivän aikana merkintäpaikoista.