



OHJELMAESITTEEN TÄYDENNYS 3, 26.10.2023
Asianumero FIVA/2023/1877

TÄYDENNYS 3, 26.10.2023 OP YRITYSPANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAAN 2023 (3.000.000.000 EUROA) SEKÄ OP PANKIT KUPONKI AUTOCALL 26/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO SUOMI XLIX/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO SUOMI L/2023, OP FORTUM TAKUUKORKO 27/2023, OP YRITYSKORKO EUROOPPA VII/2023, OP FORTUM BOOSTER 28/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO MULTIASSET KUPONKI LI/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO MULTIASSET KUPONKI LII/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI 1 V LIII/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI 3 V LV/2023 JA OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI KERTYVÄ 3 V LIV/2023 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. Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Täydennysasiakirjan. Täydennysasiakirjalla tehdään jäljempänä kuvatut muutokset ohjelmaesitteeseen sekä alla olevan kohdan 1 osalta tiivistelmiin, jotka on liitetty 28.9.2023 päivättyihin OP Pankit Kuponki Autocall 26/2023, 28.9.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Suomi XLIX/2023, 28.9.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Suomi L/2023, 5.10.2023 päivättyihin OP Fortum Takuukorko 27/2023, 5.10.2023 päivättyihin OP Yrityskorko Eurooppa VII/2023, 5.10.2023 päivättyihin OP Fortum Booster 28/2023, 12.10.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio MultiAsset Kuponki LI/2023, 12.10.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio MultiAsset Kuponki LII/2023, 19.10.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Korkoputki 1 v LIII/2023, 19.10.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Korkoputki 3 v LV/2023 ja 19.10.2023 päivättyihin OP Säästöobligatio Korkoputki Kertyvä 3 v LIV/2023 -lainakohtaisiin ehtoihin. Täydennysasiakirja on laadittu OP Yrityspankki Oyj:n ja OP Ryhmän julkistettua osavuositarkastuksensa ajalta 1.1. – 30.9.2023. 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⁾	1-9/2022 ⁽²⁾	1-9/2023 ⁽²⁾
Korkokate	412	396	316	421
Nettopalkkiotuotot	31	19	13	52
Saamisten arvonalentumiset	-74	-18	-16	-63
Tuotot yhteensä	661	564	367	551
Tulos ennen veroja	267	265	141	259

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾	9/2023 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	94 820	99 433	76 044
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 630	25 209	22 820
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 994	1 384	1 381
Saamiset asiakkailta, milj. €	26 236	28 178	27 941
Talletukset yhteensä, milj. €	16 089	14 683	12 301
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 296	4 364	4 563
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,77	1,50	2,00
CET1-vakavaraisuus, %	15,4	11,9	13,0
Vakavaraisuussuhde, %	20,9	16,0	17,1
Pääomavaatimus, %	10,5 ⁽²⁾	10,5	10,7

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2022 ^{(1) (3)}	1-9/2022 ^{(1) (3)}	1-9/2023 ⁽²⁾
Korkokate	1 409	1 618	1 122	2 079
Nettopalkkiotuotot	1 034	942	709	685
Saamisten arvonalentumiset	-158	-115	-70	-170
Tuotot yhteensä	3 616	3 394	2 403	3 492
Tulos ennen veroja	1 127	1 120	766	1 570
Omistajien osuus kauden tuloksesta	900	1 014 ⁽⁴⁾	617	1 252

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⁾	9/2023 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	174 110	175 691	155 358
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 895	37 438	34 890
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 982	1 384	1 381
Saamiset asiakkailta, milj. €	96 947	98 546	97 323
Talletukset yhteensä, mrd. €	75,6	78,0	72,6
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 184	14 668	15 719
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,37	2,31	2,73
CET1-vakavaraisuus, %	18,2	17,4	19,1
Vakavaraisuussuhde, %	20,4	19,3	21,1
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. – 30.9.2023](#)

sivut 1–55

[OP Ryhmän osavuositarkastus 1.1. – 30.9.2023](#)

sivut 1–91

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 25.10.2023 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2023 näkymiä seuraavasti:

”Talouden arvioidaan taantuvan maltillisesti ja inflaation odotetaan laskevan hitaasti. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Korkojen nousu heikentää tilannetta erityisesti kiinteistömarkkinoilla ja -rakentamisessa. Globaalien sijoitusmarkkinoiden kehitys ja geopoliittinen tilanne voivat vaikuttaa toimintaympäristöön äkillisesti.

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

OP Yrityspankin tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät toimintaympäristön kehitykseen, korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä saamisten arvonalentumisten kehitykseen. Lisäksi tulevaan tuloskehitykseen 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 25.10.2023 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2023 näkymiä seuraavasti:

”Talouden arvioidaan taantuvan maltillisesti ja inflaation odotetaan laskevan hitaasti. Toimintaympäristöön liittyy yhä poikkeuksellista epävarmuutta. Korkojen nousu heikentää tilannetta erityisesti kiinteistömarkkinoilla ja -rakentamisessa. 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 tuloskehityksen merkittävimmät epävarmuustekijät liittyvät toimintaympäristön kehitykseen, korko- ja sijoitusympäristön muutoksiin sekä saamisten arvonalentumisten kehitykseen. Osavuosikatsauksessa 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.

5. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta ”7.4 Merkittävät tapahtumat viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen jälkeen” ohjelmaesitteen sivulla 241 seuraavasti:

”Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa tuloksessa tai asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2023 päättyneen osavuosikatsauskauden jälkeen.

Liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia sen jälkeen, kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tarkastetut tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi.”

6. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta ”8.9.4 Merkittävät tapahtumat viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen jälkeen” ohjelmaesitteen sivulla 270 seuraavasti:

”OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. IFRS 17 -siirtymän vaikutuksena OP Ryhmän oma pääoma 1.1.2022 laski siirtymäajankohtana 52 miljoonaa euroa. Samalla väliaikaisen poikkeusmenettelyn soveltaminen lakkasi. RaVa-laskennassa käytetään Solvenssi II -arvostuksia, joten standardin käyttöönotto ei vaikuttanut RaVa-tunnuslukuun. IFRS 17 -standardin käyttöönotosta kerrotaan tarkemmin tilinpäätöksen liitetiedossa 3.

Lukuun ottamatta yllä kuvattua tapahtumaa OP Ryhmän taloudellisessa tuloksessa tai asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2023 päättyneen osavuosikatsauskauden jälkeen.

OP Ryhmän kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia sen jälkeen, kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tarkastetut tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi.”

Täydennysasiakirjan julkistamisesta aiheutuva peruuttamisoikeus

Sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään tai ostamaan OP Pankit Kuponki Autocall 26/2023, OP Säästöobligaatio Suomi XLIX/2023, OP Säästöobligaatio Suomi L/2023, OP Fortum Takuukorko 27/2023, OP Yrityskorko Eurooppa VII/2023, OP Fortum Booster 28/2023, OP Säästöobligaatio Multiasset Kuponki LI/2023, OP Säästöobligaatio Multiasset Kuponki LII/2023, OP Säästöobligaatio Korkoputki 1 v LIII/2023, OP Säästöobligaatio Korkoputki 3 v LV/2023 ja OP Säästöobligaatio Korkoputki Kertyvä 3 v LIV/2023 -lainaa ennen Täydennysasiakirjan julkistamista 26.10.2023, on oikeus peruuttaa päätöksensä kahden (2) 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 30.10.2023 kello 16:00 mennessä ottamalla yhteyttä merkintäpaikkaan. Ohjeet merkinnän peruuttamisesta ovat saatavana näiden kahden pankkipäivän aikana merkintäpaikoista.