



OHJELMAESITTEEN TÄYDENNYS 8, 6.11.2024
Asianumero FIVA/2024/1841

TÄYDENNYS 8, 6.11.2024 OP YRITYSPANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAAN 2024 (3.000.000.000 EUROA) SEKÄ OP Mercedes-Benz Autocall P42/2024, OP Säästöobligaatio Allokaattori S66/2024, OP Neste Switch Autocall P46/2024, OP Säästöobligaatio Nordea S67/2024, OP Valmet Autocall P47/2024, OP Nordea Booster P44/2024 H, OP Säästöobligaatio Kiinteä Korko Callable S70/2024, OP Säästöobligaatio Allokaattori S71/2024 H, OP SijoitusPlus Suuryhtiöt Eurooppa & Amerikka S69/2024 H - LAINAKOHTAISIIIN EHTOIHIN LIITETTYIHIN TIIVISTELMIIN

Tämä asiakirja ("Täydennysasiakirja") on täydennys 19.4.2024 päivättyyn ja julkistettuun ohjelmaesitteeseen, joka koskee OP Yrityspankki Oyj:n 3.000.000.000 euron määräistä joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuohjelmaa. Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Täydennysasiakirjan vain siltä osin, että se täyttää asetuksen (EU) 2017/1129 mukaiset kattavuutta, ymmärrettävyyttä ja johdonmukaisuutta koskevat vaatimukset. Täydennysasiakirjalla tehdään jäljempänä kuvatut muutokset ohjelmaesitteeseen sekä alla olevan kohdan 1 osalta tiivistelmiin, jotka on liitetty OP Mercedes-Benz Autocall P42/2024, OP Säästöobligaatio Allokaattori S66/2024, OP Neste Switch Autocall P46/2024, OP Säästöobligaatio Nordea S67/2024, OP Valmet Autocall P47/2024, OP Nordea Booster P44/2024 H, OP Säästöobligaatio Kiinteä Korko Callable S70/2024, OP Säästöobligaatio Allokaattori S71/2024 H, OP SijoitusPlus Suuryhtiöt Eurooppa & Amerikka S69/2024 H -lainakohtaisiin ehtoihin. Täydennysasiakirja on laadittu OP Yrityspankki Oyj:n ja OP Ryhmän julkistettua osavuositiedotuksensa ajalta 1.1. – 30.9.2024. 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. €	1-12/2022 ¹⁾	1-12/2023 ¹⁾	1-9/2023 ²⁾	1-9/2024 ²⁾
Korkokate	396	582	421	466
Nettopalkkiotuotot	19	73	143	53
Saamisten arvonalentumiset	-18	-96	-63	-15
Tuotot yhteensä	564 ²⁾	738 ²⁾	551	568
Tulos ennen veroja	265	329	259	336

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

12/2022¹⁾ 12/2023³⁾ 9/2024²⁾

Varat yhteensä, milj. €	99 433	78 145	74 780
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	25 209	24 062	19 750
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 384	1 414	1 437
Saamiset asiakkailta, milj. €	28 178	28 187	27 688
Talletukset yhteensä, milj. €	14 683 ⁽²⁾	14 629 ⁽²⁾	16 229
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 364	4 597 ⁽¹⁾	4 799
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,50 ⁽²⁾	2,2 ⁽²⁾	2,0
CET1-vakavaraisuus, %	11,9 ⁽²⁾	13,0 ⁽²⁾	14,0
Vakavaraisuussuhde, %	16,0 ⁽²⁾	17,1 ⁽²⁾	18,1
Pääomavaatimus, %	10,5 ⁽²⁾	10,7 ⁽²⁾	10,5

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

³⁾ OP Yrityspankki Oyj korjasi virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Uusi tulos- ja tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2022 ⁽¹⁾	1-12/2023 ⁽²⁾	1-9/2023 ⁽³⁾	1-9/2024 ⁽⁴⁾
Korkokate	1 618	2 654 ⁽⁴⁾	1 919	2 118
Nettopalkkiotuotot	942	870 ⁽⁴⁾	656	599
Saamisten arvonalentumiset	-115	-269	-170 ⁽⁴⁾	-72
Tuotot yhteensä	3 394	3 953 ⁽⁴⁾	4 520	3 650
Tulos ennen veroja	1 120	2 050	1 570 ⁽⁴⁾	1 948
Omistajien osuus kauden tuloksesta	898	1 637	1 252 ⁽⁴⁾	1 552

¹⁾ OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti. Luvut ovat tilintarkastamattomat.

²⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainittu.

³⁾ Aiemmin tuloslaskelmalla omalla rivillään esitetyt OP-bonukset omistaja-asiakkaille on jaettu OP-bonusten kertymisen perusteella korkotuottoihin, korkokuluihin ja sijoitusrahastojen palkkiotuottoihin. Tuloslaskelmalla ei enää esitetä riviä "OP-bonukset omistaja-asiakkaille". Vertailukauden tiedot on oikaistu. Luvut ovat tilintarkastamattomia.

⁴⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

	12/2022 ⁽¹⁾	12/2023	9/2024 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	175 691	160 047 ⁽³⁾	159 575
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	37 438	37 689 ⁽³⁾	33 657
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 384	1 414 ⁽³⁾	1 437
Saamiset asiakkailta, milj. €	98 546	98 316 ⁽³⁾	97 806
Talletukset yhteensä, mrd. €	78,0	74,5 ⁽³⁾	76,2
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 668	16 262 ⁽⁴⁾	17 672
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,31	2,94 ⁽²⁾	2,91
CET1-vakavaraisuus, %	17,4	19,2 ⁽²⁾	21,4
Vakavaraisuussuhde, %	19,3	21,2 ⁽²⁾	23,3
Pääomavaatimus, %	13,8	14,4 ⁽²⁾	15,4

¹⁾ OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti. Luvut ovat tilintarkastamattomat, ellei erikseen toisin mainita.

2) Tilintarkastamaton.

3) OP Ryhmä korjasi virallista tilinpäätöksen tulos- ja tasekaavaa vuoden 2024 toisen vuosineljänneksen aikana. Uusi tulos- ja tasekaava kuvaa yhtiön toimintaa aiempaa paremmin. Tilintarkastamaton.

4) Tilintarkastettu.

2. Tällä Täydennysasiakirjalla lisätään ohjelmaesitteen kohtaan "9 Nähtävillä olevat ja viitatu asiakirjat" sivulla 278–279 seuraavat tiedot:

Asiakirjat

[OP Yrityspankki Oyj:n osavuositarkastus 1.1. – 30.9.2024](#)

sivut 1–55

[OP Ryhmän osavuositarkastus 1.1. – 30.9.2024](#)

sivut 1–80

Viitatu 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 249 seuraavasti:

7.5 Tulevaisuudennäkymät

”OP Yrityspankki on arvioinut 31.10.2024 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2024 näkymiä seuraavasti:

Suomen talous kehittyi heikosti vuoden alkupuoliskolla. BKT supistui edellisestä vuodesta ja työttömyys nousi. Ennakoivien tietojen mukaan Suomen talous kääntyi kolmannella vuosineljänneksellä kasvuun. Hidastuvan inflaation ja laskevien korkojen myötä taloudella on edellytykset jatkaa elpymistä. Talouden näkymien riskit ovat yhä tavanomaista suuremmat. Geopoliittisten kriisien laajeneminen voi äkillisesti vaikuttaa sijoitusmarkkinoihin ja taloudelliseen toimintaympäristöön.

Arvio vuoden 2024 tuloksen kehityksestä annetaan ainoastaan ryhmätasolla OP Ryhmän tilinpäätöstiedoissa sekä osa- ja puolivuositarkastuksissa.

OP Yrityspankin loppuvuoden 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 sekä 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 277 seuraavasti:

8.9.5 Tulevaisuudennäkymät

”OP Ryhmä on arvioinut 31.10.2024 julkistamassaan osavuositarkastuksessa vuoden 2024 näkymiä seuraavasti:

Suomen talous kehittyi heikosti vuoden alkupuoliskolla. BKT supistui edellisestä vuodesta ja työttömyys nousi. Ennakoivien tietojen mukaan Suomen talous kääntyi kolmannella vuosineljänneksellä kasvuun. Hi-

dastuvan inflaation ja laskevien korkojen myötä taloudella on edellytykset jatkaa elpymistä. Talouden näkyvien riskit ovat yhä tavanomaista suuremmat. Geopoliittisten kriisien laajeneminen voi äkillisesti vaikuttaa sijoitusmarkkinoihin ja taloudelliseen toimintaympäristöön.

OP Ryhmän vuoden 2024 liikevoiton arvioidaan olevan suurempi kuin vuoden 2023 liikevoitto.

OP Ryhmän loppuvuoden tuloskehityksen 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.

5. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta ”7.4 Merkittävät tapahtumat viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen jälkeen” ohjelmaesitteen sivulla 249 seuraavasti:

”Liikkeeseenlaskijan taloudellisessa tuloksessa tai asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2024 päättyneen osavuositarkastuskauden jälkeen.

Liikkeeseenlaskijan kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia sen jälkeen, kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tarkastetut tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi. Kyseinen tilikausi on päättynyt 31.12.2023. ”

6. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta ”8.9.4 Merkittävät tapahtumat viimeisen tilintarkastetun tilinpäätöksen jälkeen” ohjelmaesitteen sivulla 277 seuraavasti:

”OP Ryhmän taloudellisessa tuloksessa tai asemassa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia 30.9.2024 päättyneen osavuositarkastuskauden jälkeen.

OP Ryhmän kehitysnäkymissä ei ole tapahtunut merkittäviä kielteisiä muutoksia sen jälkeen, kun viimeisin sellainen tilikausi, jota koskevat tarkastetut tilinpäätöstiedot on julkistettu, päättyi. Kyseinen tilikausi on päättynyt 31.12.2023.”

Täydennysasiakirjan julkistamisesta aiheutuva peruuttamisoikeus

Sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään tai ostamaan OP Mercedes-Benz Autocall P42/2024, OP Säästöobligatio Allokaattori S66/2024, OP Neste Switch Autocall P46/2024, OP Säästöobligatio Nordea S67/2024, OP Valmet Autocall P47/2024, OP Nordea Booster P44/2024 H, OP Säästöobligatio Kiinteä Korko Callable S70/2024, OP Säästöobligatio Allokaattori S71/2024 H, OP SijoitusPlus Suuryhtiöt Eurooppa & Amerikka S69/2024 H -lainaa ennen Täydennysasiakirjan julkistamista 6.11.2024, on oikeus peruuttaa päätöksensä kahden (2) työpäivän 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 8.11.2024 kello 16:00 mennessä ottamalla yhteyttä merkintäpaikkaan. Ohjeet merkinnän peruuttamisesta ovat saatavana näiden työpäivän aikana merkintäpaikoista.