



TILLÄGG TILL GRUNDPROSPEKT 1, 7.5.2019
Dnr FIVA 29/02.05.04/2019

TILLÄGG 1, 7.5.2019 TILL OP FÖRETAGSBANKEN ABP:S OBLIGATIONSPROGRAM 2019 (2.000.000.000 EURO) SAMT TILL SAMMANFATTNINGARNA FÖR DE LÅNESPECIFIKA VILLKOREN FÖR OP PLACERINGSOBLIGATION HÄLSA V/2019, OP PLACERINGSPLUS ANSVARSFULLA VI/2019, OP BILAR BOOSTER 12/2019, OP SKOG KUPONG AUTOCALL 13/2019, OP STENA RÄNTA 14/2019, OP CLN GLOBAL 15/2019 OCH OP SKOG KUOPONG AUTOCALL 17/2019

Den här handlingen ("Tillägget") är ett tillägg till det grundprospekt för OP Företagsbanken Abp:s emissionsprogram för obligationslån på 2.000.000.000 euro som daterats och offentliggjorts 6.5.2019. Med Tillägget görs de ändringar som beskrivs nedan i grundprospektet samt enligt punkt 1 nedan också i de sammanfattningar som fogats till de lånespecifika villkoren för OP Placeringsobligation Hälsa V/2019, daterade 28.3.2019, de lånespecifika villkoren för OP PlaceringsPlus Ansvarsfulla VI/2019, daterade 17.4.2019, de lånespecifika villkoren för OP Bilar Booster 12/2019, daterade 28.3.2019, de lånespecifika villkoren för OP Skog Kupong Autocall 13/2019, daterade 18.4.2019, de lånespecifika villkoren för OP Stena Ränta 14/2019, daterade 25.4.2019, de lånespecifika villkoren för OP CLN Global 15/2019, daterade 29.4.2019, samt de lånespecifika villkoren för OP Skog Kupong Autocall 17/2019, daterade 17.4.2019. Tillägget har upprättats efter det att OP Företagsbanken Abp och OP Gruppen har offentliggjort sina delårsrapporter för tiden 1.1–31.3.2019.

1. Med det här Tillägget ändras sammanfattningarna i grundprospektet och de lånespecifika villkor som nämns ovan enligt följande:

Till punkt "B.12. Historisk finansiell information, väsentliga förändringar" i sammanfattningen läggs uppgifterna för delårsrapportperioden 1.1–31.3.2019 enligt följande:

B.12.	Historisk finansiell information, väsentliga förändringar	De centrala historiska nyckeltalen för Emittentens koncern har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–31.3.2019 (OBS! Rapportperiodens nyckeltal är oreviderade): Koncernens resultaträkning <table> <tr> <th></th><th>1-3/ 2019</th><th>1-3/ 2018</th></tr> <tr> <td>Mn €</td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>Räntenetto</td><td>67</td><td>65</td></tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td><td>109</td><td>129</td></tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td><td>-5</td><td>-3</td></tr> <tr> <td>Nettointäkter från placeringsverksamhet</td><td>86</td><td>74</td></tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td><td>10</td><td>11</td></tr> <tr> <td>Intäkter totalt</td><td>267</td><td>276</td></tr> <tr> <td>Personalkostnader</td><td>46</td><td>46</td></tr> <tr> <td>Avskrivningar och nedskrivningar</td><td>13</td><td>15</td></tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td><td>101</td><td>84</td></tr> <tr> <td>Kostnader totalt</td><td>160</td><td>145</td></tr> <tr> <td>Nedskrivningar av fordringar</td><td>-4</td><td>10</td></tr> <tr> <td>OP-bonus till ägarkunder</td><td>-1</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Tillfälligt undantag (overlay approach)</td><td>-38</td><td>9</td></tr> </table>		1-3/ 2019	1-3/ 2018	Mn €			Räntenetto	67	65	Försäkringsnetto	109	129	Provisionsnetto	-5	-3	Nettointäkter från placeringsverksamhet	86	74	Övriga rörelseintäkter	10	11	Intäkter totalt	267	276	Personalkostnader	46	46	Avskrivningar och nedskrivningar	13	15	Övriga rörelsekostnader	101	84	Kostnader totalt	160	145	Nedskrivningar av fordringar	-4	10	OP-bonus till ägarkunder	-1	0	Tillfälligt undantag (overlay approach)	-38	9
	1-3/ 2019	1-3/ 2018																																													
Mn €																																															
Räntenetto	67	65																																													
Försäkringsnetto	109	129																																													
Provisionsnetto	-5	-3																																													
Nettointäkter från placeringsverksamhet	86	74																																													
Övriga rörelseintäkter	10	11																																													
Intäkter totalt	267	276																																													
Personalkostnader	46	46																																													
Avskrivningar och nedskrivningar	13	15																																													
Övriga rörelsekostnader	101	84																																													
Kostnader totalt	160	145																																													
Nedskrivningar av fordringar	-4	10																																													
OP-bonus till ägarkunder	-1	0																																													
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-38	9																																													

		Resultat före skatt	64	150
		Inkomstskatter	13	30
		Periodens resultat	51	120
		Fördelning:		
		Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare	50	116
		Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
		Periodens resultat	51	120
		Koncernens rapport över totalresultat		
			1-3/	1-3/
		Mn €	2019	2018
		Periodens resultat	51	120
		Poster som inte omklassificeras till resultatet		
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-5	3
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
		Förändring i fonden för verkligt värde		
		Värdering till verkligt värde	51	-36
		Säkring av kassaflöde	0	-2
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	38	-9
		Omräkningsdifferenser	0	0
		Inkomstskatt		
		Poster som inte omklassificeras till resultatet		
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	1	-1
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
		Värdering till verkligt värde	-10	7
		Säkring av kassaflöde	0	0
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-8	2
		Periodens totalresultat	118	84
		Fördelning av periodens totalresultat:		
		Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare	117	80
		Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
		Periodens totalresultat	118	84
		Koncernens balansräkning		
			31.3.2019	31.12.2018
		Mn €		
		Kontanta medel	14 483	12 239
		Fordringar på kreditinstitut	8 660	9 726
		Derivatinstrument	4 473	3 663
		Fordringar på kunden	22 523	22 351
		Investeringsstillgångar	17 024	16 353
		Immateriella tillgångar	720	722
		Materiella tillgångar	123	117

		Övriga tillgångar	1 898	1 489
		Skattefordringar	72	65
		Tillgångar totalt	69 975	66 725
		Skulder till kreditinstitut	17 172	15 575
		Derivatinstrument	3 678	3 287
		Skulder till kunder	15 905	16 422
		Försäkringsskuld	3 453	3 157
		Skuldebrev emitterade till allmänheten	20 981	20 338
		Avsättningar och övriga skulder	2 783	1 897
		Skatteskulder	435	421
		Efterställda skulder	1 477	1 482
		Skulder totalt	65 884	62 577
		Eget kapital		
		Hänförligt till moderföretagets ägare		
		Aktiekapital	428	428
		Fonden för verkligt värde	59	-12
		Övriga fonder	1 093	1 093
		Ackumulerade vinstmedel	2 432	2 559
		Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	79	80
		Eget kapital totalt	4 091	4 147
		Skulder och eget kapital totalt	69 975	66 725
		Nyckeltal för kapitaltäckningen		
		Relations-		
		tal, %	31.3.2019	31.12.2018
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	15,1
		Tier 1-kapitaltäckning	14,9	15,5
		Kapitalrelation	18,5	19,4
		Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.3.2019	31.12.2018
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	15,1
		Tier 1-kapitaltäckning	14,6	15,1
		Kapitalrelation	18,2	19,1
		Kapitalkrav, mn €	31.3.2019	31.12.2018
		Kapitalbas	4 861	4 852
		Kapital-		
		krav	2 775	2 642
		Buffert för kapitalkrav	2 086	2 210
		Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländersvisa kontryckliga buffertkrav för exponeringar i utlandet.		
		Inga väsentliga förändringar har ägt rum i bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.		
		Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.		

De centrala historiska nyckeltalen för OP Gruppen har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–31.3.2019 (OBS! Rapportperiodens nyckeltal är oreviderade):

Resultaträkning

Mn €	1–3/2019	1–3/2018
Räntenetto	285	281
Försäkringsnetto	109	127
Provisionsnetto	234	232
Nettointäkter från placeringsverksamhet	156	80
Övriga rörelseintäkter	9	12
Intäkter totalt	793	732
Personalkostnader	197	204
Avskrivningar och nedskrivningar	59	66
Övriga rörelsekostnader	210	187
Kostnader totalt	465	456
Nedskrivningar av fordringar	-11	-4
OP-bonus till ägarkunder	-64	-52
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-55	19
Resultat före skatt	197	239
Inkomstskatter	41	53
Periodens resultat	156	186
Fördelning:		
Periodens resultat hänförligt till ägarna	155	183
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
Periodens resultat	156	186

Rapport över totalresultat

Mn €	1–3/2019	1–3/2018
Periodens resultat	156	186
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-8	15
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	83	-52
Säkring av kassaflöde	70	-6
Tillfälligt undantag (overlay approach)	56	-19
Omräkningsdifferenser	0	0
Inkomstskatter		
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	2	-3
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Värdering till verkligt värde	-17	10
Säkring av kassaflöde	-14	1

		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-11	4
		Periodens totalresultat	317	137
		Fördelning av totalresultat:		
		Periodens totalresultat hänförligt till ägarna	316	134
		Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
		Periodens totalresultat	317	137
		Balansräkning		
		Mn €	31.3.2019	31.12.2018
		Kontanta medel	14 566	12 350
		Fordringar på kreditinstitut	187	183
		Derivatinstrument	4 451	3 643
		Fordringar på kunder	88 022	87 081
		Investeringsstillgångar	23 855	23 050
		Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	10 471	9 771
		Immateriella tillgångar	1 482	1 490
		Materiella tillgångar	787	737
		Övriga tillgångar	2 273	1 875
		Skattefordringar	224	209
		Tillgångar totalt	146 318	140 387
		Skulder till kreditinstitut	4 872	4 807
		Derivatinstrument	3 221	2 992
		Skulder till kunder	67 395	66 112
		Försäkringsskuld	9 812	9 476
		Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	10 511	9 812
		Skuldebrev emitterade till allmänheten	32 510	30 458
		Avsättningar och övriga skulder	3 642	2 617
		Skatteskulder	969	921
		Efterställda skulder	1 353	1 358
		Skulder totalt	134 285	128 552
		Eget kapital		
		OP Gruppens ägares andel		
		Andelskapital		
		Medlemsandelar	199	199
		Avkastningsandelar	2 951	3 042
		Fonden för verkligt värde	174	7
		Övriga fonder	2 184	2 183
		Akkumulerade vinstmedel	6 351	6 250
		Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	175	154
		Eget kapital totalt	12 033	11 835
		Skulder och eget kapital totalt	146 318	140 387
		Nyckeltal för kapitaltäckningen		
		Relationstal, %	31.3.2019	31.12.2018
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,2	20,5

		Tier 1-kapitaltäckning	20,3	20,6
		Kapitalrelation	22,1	22,5
		Relationstal utan övergångsbestäm- melser, %	31.3.2019	31.12.2018
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,2	20,5
		Tier 1-kapitaltäckning	20,2	20,5
		Kapitalrelation	21,9	22,4
		Relationstal utan riskviktsgolv, %	31.3.2019	31.12.2018
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	22,1	22,6
		Tier 1-kapitalrelation	22,2	22,8
		Kapitalrelation	24,1	24,9
		Riskviktsgolvens inverkan på CET 1-relationstalet var -1,9 procentenheter		
		Kapitalkrav, mn €	31.3.2019	31.12.2018
		Kapitalbas	11 860	11 752
		Kapitalkrav	7 681	7 448
		Buffert för kapitalkrav	4 179	4 304
		Kapitalkravet 14,5 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonservingsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 2,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,0 procent (1,75 under jämförelseåret) och ländersvisa koncykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.		
		Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.		
		Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.		

2. Med det här Tillägget läggs följande uppgifter till punkt "9 Förevisade och hänvisade handlingar" på sidan 282 i grundprospektet:

Handlingar

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2019
sidorna 1–55

OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2019
sidorna 1–63

Hänvisade uppgifter

OP Företagsbanken Abp:s
delårsrapport

OP Gruppens delårsrapport

Delårsrapporterna finns på OP Gruppens nätsidor på adressen www.op.fi samt på adressen www.op.fi/obligationslan.

3. Med det här Tillägget infogas följande som andra stycke i punkt "8.4 OP Gruppens förvaltning" på sidan 262 i Grundprospektet:

“Andelsstämman beslöt 20.3.2019 att ändra centralinstitutets stadgar. Syftet med stadgeändringen är att vid centralinstitutet övergå till en trestegsförvaltning (chefdirektören som arbetar som verkställande direktör – styrelsen – förvaltningsrådet) där centralinstitutet i stället för den nuvarande interna direktionen har en styrelse som består av ledamöter som inte är direktörer vid centralinstitutet.”

4. Med det här Tillägget infogas i punkt "8.4 OP Gruppens förvaltning" följande som första stycke under underrubriken "OP Andelslags direktion" på sidan 265 i Grundprospektet:

"Andelsstämman beslöt 20.3.2019 att ändra centralinstitutets stadgar. Syftet med stadgeändringen är att vid centralinstitutet övergå till en trestegsförvaltning (chefdirektören som arbetar som verkställande direktör – styrelsen – förvaltningsrådet) där centralinstitutet i stället för den nuvarande interna direktionen har en styrelse som består av ledamöter som inte är direktörer vid centralinstitutet. I den nya förvaltningsmodellen ska styrelsen ansvara för beslutsfattandet vid centralinstitutet med undantag av sådana principbeslut som är betydande för hela OP Gruppen, vilka enligt bestämmelserna i stadgarna ska fastställas av förvaltningsrådet. Dessutom ansvarar styrelsen för övervakningen av centralinstitutet och förvaltningsrådets nuvarande kommittéer (riskhanterings-, revisions- och ersättningskommittén) blir kommittéer under styrelsen. De godkända stadgarna och den förvaltningsmodell som ingår i dem träder i kraft 1.1.2020."

5. Med det här Tillägget ersätts grundprospektets punkt "8.10.5 Framtidsutsikter" på sidan 281 i grundprospektet enligt följande:

"Finansbranschens omvärld har hållit sig rätt gynnsam. De låga räntorna och den dryga likviditeten höjde börskurserna kraftigt i början av året, trots att den geopolitiska osäkerheten och oron för en uppbromsning i världsekonomin kastade sin skugga över marknadssentimentet. Å andra sidan bromsar de låga marknadsräntorna fortfarande upp tillväxten i bankernas räntenetto och försvagar intäkterna från försäkringsbolagens ränteplaceringar.

De viktigaste strategiska riskerna inom finansbranschen förknippas med förändringar i konkurrensmiljön till följd av den tekniska utvecklingen. Finansbranschens nya företag, som handlar enligt den digitala marknadens spelregler, utmanar intjäningsmodellerna hos de traditionella finansbolagen. I kundbeteendet blir kravet på ansvarsfull verksamhet ett allt viktigare kriterium vid valet av företag och tjänsteleverantör.

OP Gruppens resultat före skatt 2019 uppskattas bli mindre än 2018. De viktigaste osäkerhetsfaktorerna för resultatet ansluter sig till förändringarna i ränte- och placeringsmiljön, tillväxttakten på marknaden, förändringarna i konkurrensläget samt nedskrivningarna.

Alla prognoser och bedömningar i den här delårsrapporten grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt."

Det här Tillägget ska läsas tillsammans med grundprospektet. Placerare som har förbundit sig att teckna eller köpa värdepapper innan Tillägget offentliggjorts 7.5.2019, har enligt 4 kap. 14 § i värdepappersmarknadslagen rätt att återkalla sitt beslut inom två (2) bankdagar efter det att Tillägget offentliggjorts. En förutsättning för återkallelse är att ny information har uppdagats innan värdepappren levereras till placeraren. Anvisningar för hur en teckning kan återkallas ges under de här två bankdagarna på teckningsställena.