



TILLÄGG TILL GRUNDPROSPEKT 1, 29.4.2021
Dnr FIVA 29/02.05.04/2021

TILLÄGG 1, 29.4.2021 TILL OP FÖRETAGSBANKEN ABP:S OBLIGATIONSPROGRAM 2021 (2.000.000.000 EURO) SAMT TILL SAMMANFATTNINGARNA FÖR DE LÅNESPECIFIKA VILLKOREN FÖR OP MILJÖ BOOSTER 10/2021, OP EUROPA AUTOCALL 11/2021, OP-VÄRDEAKTIER BOOSTER 12/2021, OP-PLACERINGSOBLIGATION VÄRDEFÖRETAG V/2021 OCH OP PLACERINGSPLUS NORDISKA LÄNDER IV/2021

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 23.4.2021. 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 Miljö Booster 10/2021, som daterats 25.3.2021, för OP Europa Autocall 11/2021, som daterats 25.3. 2021, för OP Placeringsobligation Värdeföretag V/2021, som daterats 25.3.2021 och för OP PlaceringsPlus Nordiska länder IV/2021, som daterats 2.4.2021. Tillägget har upprättats efter det att OP Företagsbanken Abp och OP Gruppen har offentliggjort sina delårsrapporter för tiden 1.1–31.3.2021. Tillägget ska läsas tillsammans med grundprospektet.

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

Punkten "Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?" ersätts på följande sätt:

Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?

Emittentens koncernresultaträkning:

Mn €	1-12/2020 ⁽¹⁾	1-12/2019 ⁽¹⁾	1-3/2021 ⁽²⁾	1-3/2020 ⁽²⁾
Räntenetto	325	295	77	81
Provisionsnetto	5	-28	11	1
Nedskrivningar av fordringar	-53	-51	2	-49
Intäkter totalt	1 148	1 165	367	166
Resultat före skatt	529	412	152	27
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	429	328	123	21

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens koncernbalansräkning:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾	3/2021 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	83 991	69 126	91 008
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	21 903	22 726	22 533
Efterställda skulder, mn €	2 444	1 474	2 425

Fordringar på kunder, mn €	24 485	23 829	24 477
Inlåning totalt, mn €	13 300	11 103	12 632
Eget kapital totalt, mn €	4 797	4 374	4 918
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽³⁾	2,22 ^(2/4)	-	2,13
Nödlidande fordringar av kredit- och garanti- stocken, %	1,1 ⁽²⁾	0,5 ⁽²⁾	-
CET1-kapitaltäckning, %	15,1	14,9	14,7
Kapitalrelation, %	21,0	18,4	20,3
Kapitalkrav, %	10,5 ⁽²⁾	10,5 ⁽²⁾	10,5

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ Under det första kvartalet 2021 har nyckeltalet "Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %" ändrats till "Nödlidande fordringar av exponeringarna, %" och dess innehåll har förändrats. Jämförelseuppgiften för nödlidande fordringar av exponeringar 12/2020 har korrigerats. Nyckeltalet ändrades i början av 2021 så att det inte längre redovisas i netto, utan i brutto, dvs. förlustreserven ingår inte längre i de nödlidande fordringarna. Samtidigt övergick man till ett mer omfattande begrepp för problemfordringar. I det ingår alla nödlidande fordringar utanför balansräkningen. I nyckeltalens nya nämnare ingår förutom kredit- och garantistocken de upplupna räntefordringarna samt outnyttjade kreditarrangemangen.

⁴⁾ Korrigerad.

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2020 ⁽¹⁾	1-12/2019 ⁽¹⁾	1-3/2021 ⁽²⁾	1-3/2020 ⁽²⁾
Räntenetto	1 284	1 241	316	319
Provisionsnetto	931	936	270	244
Nedskrivningar av fordringar	-225	-87	-22	-105
Intäkter totalt	3 103	3 181	896	662
Resultat före skatt	785	838	265	129
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	641	663	210	94

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens balansräkning:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾	3/2021 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	160 207	147 024	166 119
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 706	34 369	34 993
Efterställda skulder, mn €	2 261	1 290	2 242
Fordringar på kunder, mn €	93 644	91 463	93 813
Inlåning totalt, mn €	70 940	63 998	71 278
Eget kapital totalt, mn €	13 112	12 570	13 156
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽³⁾	2,47 ^(2/4)	-	2,42
Nödlidande fordringar av kredit- och garanti- stocken, %	2,0 ⁽²⁾	1,1 ⁽²⁾	-
CET1-kapitaltäckning, %	18,9	19,5	18,1
Kapitalrelation, %	21,7	21,1	20,7
Kapitalkrav, %	13,8 ⁽²⁾	14,5 ⁽²⁾	13,8

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Öreviderad.

³⁾ Under det första kvartalet 2021 har nyckeltalet "Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %" ändrats till "Nödlidande fordringar av exponeringarna, %" och dess innehåll har förändrats. Jämförelseuppgiften för nödlidande fordringar av exponeringar 12/2020 har korrigerats. Nyckeltalet ändrades i början av 2021 så att det inte längre redovisas i netto, utan i brutto, dvs. förlustreserven ingår inte längre i de nödlidande fordringarna. Samtidigt övergick man till ett mer omfattande begrepp för problemfordringar. I det ingår alla nödlidande fordringar utanför balansräkningen. I nyckeltalens nya nämnare ingår förutom kredit- och garantistocken de upplupna räntefordringarna samt outnyttjade kreditarrangemangen.

⁴⁾ Korrigerad.

2. Med det här Tillägget läggs följande uppgifter till punkt "9 Förevisade och hänvisade handlingar" på sidan 290 i grundprospektet:

Handlingar

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–31.3.2021
sidorna 1–48
OP Gruppens delårsrapport 1.1–31.3.2021
sidorna 1–59

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 ersätts grundprospektets punkt "7.5 Framtidsutsikter" på sidan 260 i grundprospektet enligt följande:

7.5 Framtidsutsikter

OP Företagsbanken har i delårsrapporten 28.4.2021 gjort följande bedömning av utsikterna för 2021:

“Coronapandemin belastade fortfarande ekonomin vid början av 2021. Pandemin försämrade dock inte den ekonomiska utvecklingen lika mycket som tidigare. Framför allt i världshandeln och industrin hölls trenden god. Under kvartalet började förtroendet för ekonomin förstärkas även i servicebranschen, och de positiva förväntningarna återspeglades på finansmarknaden. Aktiekurserna och priserna på råvaror steg. De positiva utsikterna ledde till att inflationsförväntningarna och de långa räntorna steg. Centralbankerna fortsatte ändå med sin lätta politik och framhöll att den stimulerande linjen skulle fortsätta ännu en lång tid.

Finlands ekonomi har på basis av de uppgifter som finns tillgängliga klarat det ökade antalet coronavirusfall och restriktionerna de lett till relativt bra. Förtroendet för ekonomin har förstärkts och ekonomin väntas återhämta sig allt mer i takt med att vaccinationerna framskrider och pandemin avtar.

Coronapandemin leder fortfarande till osäkerhet i de ekonomiska utsikterna. En plötslig försämring i pandemiutvecklingen skulle påverka OP Företagsbanken på tre sätt: osäkerheten skulle öka på finans- och placeringsmarknaden samt i ekonomin, kundernas ökade ekonomiska svårigheter skulle öka kreditrisken samt minska efterfrågan på tjänster, och dessutom skulle en försämring i virusläget kunna försvåra ett effektivt genomförande av OP Företagsbankens egen verksamhet.

I och med coronapandemin är de största osäkerhetsmomenten för resultatutvecklingen förknippade med förändringar i ränte- och placeringsmiljön samt med utvecklingen av nedskrivningar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt, förändringar i konkurrensläget och storskadornas effekt på skadekostnaderna.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2021 ges endast på grupplanet i OP Gruppens bokslutskommuniké och delårsrapporter.

Alla bedömningar som presenteras i den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om utvecklingen av omvärlden, OP Företagsbankskoncernen och dess funktioner, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt.”

4. Med det här Tillägget ersätts grundprospektets punkt "8.9.5 Framtidsutsikter" på sidan 289 i grundprospektet enligt följande:

8.9.5 Framtidsutsikter

OP Gruppen har i delårsrapporten 28.4.2021 gjort följande bedömning av utsikterna för 2021:

“Coronapandemin belastade fortfarande ekonomin vid början av 2021. Pandemin försämrade dock inte den ekonomiska utvecklingen lika mycket som tidigare. Framför allt i världshandeln och industrin hölls trenden god. Under kvartalet började förtroendet för ekonomin förstärkas även i servicebranschen, och de positiva förväntningarna återspeglades på finansmarknaden. Aktiekurserna och priserna på råvaror steg. De positiva utsikterna ledde till att inflationsförväntningarna och de långa räntorna steg. Centralbankerna fortsatte ändå med sin lätta politik och framhöll att den stimulerande linjen skulle fortsätta ännu en lång tid.

Finlands ekonomi har på basis av de uppgifter som finns tillgängliga klarat det ökade antalet coronavirusfall och de restriktioner de lett till relativt bra. Förtroendet för ekonomin har förstärkts och ekonomin väntas återhämta sig allt mer i takt med att vaccinationerna framskrider och pandemin avtar.

Coronapandemin leder fortfarande till osäkerhet i de ekonomiska utsikterna. En plötslig försämring i pandemiutvecklingen skulle påverka OP Gruppen på tre sätt: osäkerheten skulle öka på finans- och placeringsmarknaden samt i ekonomin, kundernas ökade ekonomiska svårigheter skulle öka kreditrisken samt minska efterfrågan på tjänster och dessutom skulle en försämring i virusläget kunna försvåra ett effektivt genomförande av OP Gruppens egen verksamhet.

Coronapandemin medför osäkerhet i nedskrivningarna av fordringar och intäkterna från placeringsverksamheten. OP Gruppens resultat före skatt 2021 uppskattas bli mindre än 2020.

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

Ovan nämnda har upprättats enligt grunder som är (i) jämförbara med OP Gruppens historiska finansiella information och (ii) förenhetliga med OP Gruppens principer för upprättande av bokslut.

Rätt till återkallelse till följd av offentliggörande av Tillägg

Placerare som har förbundit sig att teckna eller köpa lånet OP Miljö Booster 10/2021, OP Europa Autocall 11/2021, OP Värdeaktier Booster 12/2021, OP Placeringsobligation Värdeföretag V/2021 och OP PlaceringsPlus Nordiska länder IV/2021 innan Tillägget offentliggjordes 29.4.2021 har rätt att återkalla sitt beslut inom tre (3) bankdagar efter det att Tillägget offentliggjorts. En förutsättning för återkallelse är att ny information har uppdagats innan värdepappren levereras till placeraren eller före utgången av teckningsperioden, beroende på vad som inträffar först. Sådana teckningar som avses ovan kan återkallas genom att före 4.5.2021 kl.16:00 kontakta teckningsstället. Anvisningar för hur en teckning kan återkallas ges under de här tre bankdagarna på teckningsställena.