



Dnr FIVA 50/02.05.04/2021

TILLÄGG TILL GRUNDPROSPEKT 2, 28.7.2021

TILLÄGG 2, 28.7.2021 TILL OP FÖRETAGSBANKEN ABP:S OBLIGATIONSPROGRAM 2021 (2.000.000.000 EURO) SAMT TILL SAMMANFATTNINGARNA FÖR DE LÅNESPECIFIKA VILLKOREN FÖR OP HÄLSA BOOSTER 18/2021, OP TURISM GARANTIRÄNTA AUTOCALL 21/2021, OP-PLACERINGSPLUS MEGATRENDER VIII/2021 OCH OP-PLACERINGSOBLIGATION VACCINTILLVERKARE IX/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 Hälsa Booster 18/2021, som daterats 10.6.2021, för OP Turism Garantiränta Autocall 21/2021, som daterats 1.7. 2021, för OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2021, som daterats 21.6.2021 och för OP Placeringsobligation Vaccintillverkare IX/2021, som daterats 8.7.2021. Tillägget har upprättats efter det att OP Företagsbanken Abp och OP Gruppen har offentliggjort sina delårsrapporter för tiden 1.1–30.6.2021. 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⁾	1-6/2021 ⁽²⁾	1-6/2020 ⁽²⁾
Räntenetto	325	295	153	165
Provisionsnetto	5	-28	14	-5
Nedskrivningar av fordringar	-53	-51	12	-67
Intäkter totalt	1 148	1 165	702	488
Resultat före skatt	529	412	308	138
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	429	328	248	112

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens koncernbalansräkning:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾	6/2021 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	83 991	69 126	97 463
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	21 903	22 726	21 691
Efterställda skulder, mn €	2 444	1 474	2 373
Fordringar på kunder, mn €	24 485	23 829	24 894
Inlåning totalt, mn €	13 300	11 103	13 708
Eget kapital totalt, mn €	4 797	4 374	5 065
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽³⁾	2,2 ^(2/4)	-	2,1
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	1,1 ⁽²⁾	0,5 ⁽²⁾	-
CET1-kapitaltäckning, %	15,1 ⁽²⁾	14,9 ⁽²⁾	14,3
Kapitalrelation, %	21,0 ⁽²⁾	18,4 ⁽²⁾	19,4
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 nyckeltalets 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⁾	1-6/2021 ⁽²⁾	1-6/2020 ⁽²⁾
Räntenetto	1 284	1 241	641	646
Provisionsnetto	931	936	512	455
Nedskrivningar av fordringar	-225	-87	-35	-166
Intäkter totalt	3 103	3 181	1 777	1 481
Resultat före skatt	785	838	561	287
Periodens resultat hänförligt till ägarerna	641	663	451	222

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens balansräkning:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾	6/2021 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	160 207	147 024	170 495
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 706	34 369	34 120
Efterställda skulder, mn €	2 261	1 290	2 199
Fordringar på kunder, mn €	93 644	91 463	94 739
Inlåning totalt, mn €	70 940	63 998	73 607
Eget kapital totalt, mn €	13 112	12 570	13 463
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽³⁾	2,5 ⁽²⁾⁽⁴⁾	-	2,4
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	2,0 ⁽²⁾	1,1 ⁽²⁾	-
CET1-kapitaltäckning, %	18,9 ⁽²⁾	19,5 ⁽²⁾	18,3
Kapitalrelation, %	21,7 ⁽²⁾	21,1 ⁽²⁾	20,8
Kapitalkrav, %	13,8 ⁽²⁾	14,5 ⁽²⁾	13,8

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 nyckeltalets 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 halvårsrapport 1.1–30.6.2021
sidorna 1–52

OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2021
sidorna 1–63

Hänvisade uppgifter

OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport

OP Gruppens delårsrapport

Delårsrapporterna finns på OP Gruppens webbplats 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 28.7.2021 gjort följande bedömning av utsikterna för 2021:

”

Antalet coronafall minskade i många länder under våren 2021. Den globala ekonomin återhämtade sig allt mer, även inom servicesektorn. I många länder ökade inflationstakten klart. Det här berodde delvis på den svaga jämförelsenivån men också på de flaskhalsar och stigande råvarupriser som följt av den ekonomiska återhämtningen.

På finansmarknaden lättade inflationsbekymren under det andra kvartalet, och avkastningskraven på obligationslån sjönk. Trenden på aktiemarknaden var fortfarande god. Centralbankerna fortsatte sin lätta politik, och den väntas inte stramas åt under innevarande år.

Återhämtningen i den finländska ekonomin stärktes under det andra kvartalet. Både företagens och hushållens ekonomiska lägen var positiva. Konkurserna låg på samma nivå som åren innan, och arbetslösheten minskade. Trenden på bostadsmarknaden var stark. Finlands ekonomi förväntas fortsätta att återhämta sig under resten av året.

Coronapandemin utgör fortfarande den största omedelbara risken för ekonomin, även om nya smittovågor inverkan på ekonomin gradvis har minskat tack vare vaccinationerna. Också en kraftigare och långvarigare uppgång i inflationen än väntat skulle försämra de ekonomiska utsikterna. Det skulle försvaga hushållens köpkraft och signalera om problem i återhämtningen och i den ekonomiska politiken.

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 samt i del- och halvårsrapporterna.

Alla bedömningar som presenteras i den här halvårsrapporten 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 28.7.2021 gjort följande bedömning av utsikterna för 2021:

”

Antalet coronafall minskade i många länder under våren 2021. Den globala ekonomin återhämtade sig allt mer, även inom servicesektorn. I många länder ökade inflationstakten klart. Det här berodde delvis på den svaga jämförelsenivån men också på de flaskhalsar och stigande råvarupriser som följt av den ekonomiska återhämtningen.

På finansmarknaden lättade inflationsbekymren under det andra kvartalet, och avkastningskraven på obligationslån sjönk. Trenden på aktiemarknaden var fortfarande god. Centralbankerna fortsatte sin lätta politik, och den väntas inte stramas åt under innevarande år.

Återhämtningen i den finländska ekonomin stärktes under det andra kvartalet. Både företagets och hushållens ekonomiska lägen var positiva. Konkurserna låg på samma nivå som åren innan, och arbetslösheten minskade. Trenden på bostadsmarknaden var stark. Finlands ekonomi förväntas fortsätta att återhämta sig under resten av året.

Coronapandemin utgör fortfarande den största omedelbara risken för ekonomin, även om nya smittovågor inverkan på ekonomin gradvis har minskat tack vare vaccinationerna. Också en kraftigare och långvarigare uppgång i inflationen än väntat skulle försämra de ekonomiska utsikterna. Det skulle försvaga hushållens köpkraft och signalera om problem i återhämtningen och i den ekonomiska politiken.

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.

OP Gruppens resultat före skatt 2021 uppskattas bli ungefär detsamma som eller större än 2020. Coronapandemin medför fortfarande osäkerhet i nedskrivningarna av fordringar och intäkterna från placeringsverksamheten.

Alla prognoser och bedömningar i den här halvårsrapporten 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 Hälsa Booster 18/2021, OP Turism Garantiränta Autocall 21/2021, OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2021 och OP Placeringsobligation Vaccintillverkare IX/2021 innan Tillägget offentliggjordes 28.7.2021 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 2.8.2021 kl.16:00 kontakta teckningsstället. Anvisningar för hur en teckning kan återkallas ges under de här tre bankdagarna på teckningsställena.