



TILLÄGG TILL GRUNDPROSPEKT 3, 26.10.2023
Ärendenummer FIVA/2023/1877

TILLÄGG 3, 26.10.2023 TILL OP FÖRETAGSBANKEN ABP:S OBLIGATIONSPROGRAM 2023 (3.000.000.000 EURO) SAMT TILL DE SAMMANFATTNINGAR SOM ANSLUTITS TILL DE LÅNESPECIFIKA VILLKOEN FÖR OP BANKER KUPONG AUTOCALL 26/2023, OP SPAROBLIGATION FINLAND XLIX/2023, OP SPAROBLIGATION FINLAND L/2023, OP FORTUM GARANTIRÄNTA 27/2023, OP FÖRETAGSRÄNTA EUROPA VII/2023, OP FORTUM BOOSTER 28/2023, OP SPAROBLIGATION MULTIASSET KUPONG LI/2023, OP SPAROBLIGATION MULTIASSET KUPONG LII/2023, OP SPAROBLIGATION RÄNTEKORRIDOR 1 ÅR LIII/2023, OP SPAROBLIGATION RÄNTEKORRIDOR 3 ÅR LIV/2023 OCH OP SPAROBLIGATION RÄNTEKORRIDOR KUMULATIV 3 ÅR LIV/2023

Den här handlingen ("Tillägget") är ett tillägg till det grundprospekt för OP Företagsbanken Abp:s emissionsprogram för obligationslån på 3.000.000.000 euro som daterats och offentliggjorts 21.4.2023. Finansinspektionen har godkänt det här Tillägget. 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 Banker Kupong Autocall 26/2023, daterade 28.9.2023, OP Sparobligation Finland XLIX/2023, daterade 28.9.2023, OP Sparobligation Finland L/2023, daterade 28.9.2023, OP Fortum Garantiränta 27/2023, daterade 5.10.2023, OP Företagsränta Europa VII/2023, daterade 5.10.2023, OP Fortum Booster 28/2023, daterade 5.10.2023, OP Sparobligation Multiasset Kupong LI/2023, daterade 12.10.2023, OP Sparobligation Multiasset Kupong LII/2023, daterade 12.10.2023, OP Sparobligation Räntekorridor 1 år LIII/2023, daterade 19.10.2023, OP Sparobligation Räntekorridor 3 år LIV/2023, daterade 19.10.2023 och OP Sparobligation Räntekorridor Kumulativ 3 år LIV/2023, daterade 19.10.2023. Tillägget har upprättats efter det att OP Företagsbanken Abp och OP Gruppen har offentliggjort sina delårsrapporter för tiden 1.1–30.9.2023. 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 resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ¹⁾	1-12/2022 ¹⁾	1-9/2022 ²⁾	1-9/2023 ²⁾
Räntenetto	412	396	316	421
Provisionsnetto	31	19	13	52
Nedskrivningar av fordringar	-74	-18	-16	-63
Intäkter totalt	661	564	367	551
Resultat före skatt	267	265	141	259

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens balansräkning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾	9/2023 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	94 820	99 433	76 044
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	22 630	25 209	22 820
Efterställda skulder, mn €	1 994	1 384	1 381
Fordringar på kunder, mn €	26 236	28 178	27 941
Inlåning totalt, mn €	16 089	14 683	12 301
Eget kapital totalt, mn €	4 296	4 364	4 563
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,77	1,50	2,00
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	11,9	13,0
Kapitalrelation, %	20,9	16,0	17,1
Kapitalkrav, %	10,5 ⁽²⁾	10,5	10,7

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2022 ^{(1) (3)}	1-9/2022 ^{(1) (3)}	1-9/2023 ⁽²⁾
Räntenetto	1 409	1 618	1 122	2 079
Provisionsnetto	1 034	942	709	685
Nedskrivningar av fordringar	-158	-115	-70	-170
Intäkter totalt	3 616	3 394	2 403	3 492
Resultat före skatt	1 127	1 120	766	1 570
Periodens resultat hänförligt till ägarerna	900	1 014 ⁽⁴⁾	617	1 252

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal sedan 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt.

⁴⁾ Siffran har inte justerats.

OP Gruppens balansräkning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾	9/2023 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	174 110	175 691	155 358
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 895	37 438	34 890
Efterställda skulder, mn €	1 982	1 384	1 381
Fordringar på kunder, mn €	96 947	98 546	97 323
Inlåning totalt, md €	75,6	78,0	72,6
Eget kapital totalt, mn €	14 184	14 668	15 719
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,37	2,31	2,73
CET1-kapitaltäckning, %	18,2	17,4	19,1
Kapitalrelation, %	20,4	19,3	21,1
Kapitalkrav, %	13,8 ⁽²⁾	13,8	14,3

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal sedan 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt.

2. Med det här Tillägget läggs följande uppgifter till punkt "9 Förevisade och hänvisade handlingar" på sidorna 277–278 i grundprospektet:

Handlingar

[OP Företagsbanken Abp:s delårsrapport 1.1–30.9.2023](#)

sidorna 1–56

[OP Gruppens delårsrapport 1.1–30.9.2023](#)

sidorna 1–91

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 sidorna 246–247 i grundprospektet enligt följande:

7.5 Framtidsutsikter

OP Företagsbanken har i delårsrapporten 25.10.2023 gjort följande bedömning av utsikterna för 2023:

"I ekonomin väntas en måttlig recession och inflationen väntas långsamt sjunka. Omvärlden präglas fortfarande av exceptionell osäkerhet. Ränteuppgången försvagar läget särskilt på fastighetsmarknaden och i byggbranschen. Utvecklingen på den globala placeringsmarknaden och det geopolitiska läget kan ha en plötslig inverkan på omvärlden.

En uppskattning av resultatutvecklingen för 2023 ges endast på gruppnivå i OP Gruppens bokslutskommuniké samt i del- och halvårsrapporterna.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Företagsbankens resultatutveckling gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Dessutom påverkas den framtida resultatutvecklingen av marknadens tillväxttakt och förändringar i konkurrensläget.

Bedömningarna som presenteras i den här delårsrapporten grundar sig på de rådande åsikterna om hur omvärlden, OP Företagsbanken Abp och dess funktioner kommer att utvecklas, och de faktiska resultaten kan avvika betydligt."

4. Med det här Tillägget ersätts grundprospektets punkt "8.9.5 Framtidsutsikter" på sidorna 275–276 i grundprospektet enligt följande:

8.9.5 Framtidsutsikter

OP Gruppen har i delårsrapporten 25.10.2023 gjort följande bedömning av utsikterna för 2023:

"I ekonomin väntas en måttlig recession och inflationen väntas långsamt sjunka. Omvärlden präglas fortfarande av exceptionell osäkerhet. Ränteuppgången försvagar läget särskilt på fastighetsmarknaden och i byggbranschen. Utvecklingen på den globala placeringsmarknaden kan i kombination med det geopolitiska läget ha en plötslig inverkan på omvärlden.

OP Gruppens rörelsevinst (resultat före skatt) 2023 uppskattas i och med uppgången i marknadsröntorna bli större än rörelsevinsten (resultatet före skatt) 2022.

De största osäkerhetsfaktorerna för OP Gruppens resultatutveckling gäller utvecklingen i omvärlden, förändringarna i ränte- och placeringsmiljön samt utvecklingen i nedskrivningar av fordringar. Prognoserna och bedömningarna i den här delårsrapporten grundar sig på rådande uppfattning om den ekonomiska utvecklingen. De faktiska resultaten kan avvika betydligt."

Ovan nämnda översikt 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.

5. Med det här Tillägget ersätts grundprospektets punkt "7.4 Väsentliga händelser efter det senaste reviderade bokslutet" på sidan 246 i grundprospektet med följande:

"Inga väsentliga förändringar har inträffat i emittentens finansiella resultat eller ställning efter den delårsrapportperiod som löpt ut 30.9.2023.

Inga väsentliga negativa förändringar har inträffat i emittentens framtidsutsikter efter slutet av den senaste räkenskapsperioden för vilken reviderade bokslutsuppgifter har offentliggjorts."

6. Med det här Tillägget ersätts grundprospektets punkt "8.9.4 Väsentliga händelser efter det senaste reviderade bokslutet" på sidan 275 i grundprospektet med följande:

"OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal sedan 1.1.2023. Som en följd av övergången till IFRS 17 minskade OP Gruppens eget kapital per 1.1.2022 med 52 miljoner euro på övergångsdagen. Samtidigt upphörde tillämpningen av det tillfälliga undantaget. Vid kalkyleringen enligt konglomeratlagen används Solvens II-värderingar, varför kapitaltäckningen enligt konglomeratlagen inte påverkades av att standarden började tillämpas. Närmare information om ibruktagningen av standarden IFRS 17 finns i not 3 i bokslutet.

Frånsett den händelse som nämns ovan har inga väsentliga förändringar inträffat i OP Gruppens finansiella resultat eller ställning efter den delårsrapportperiod som löpt ut 30.9.2023.

Inga väsentliga negativa förändringar har inträffat i OP Gruppens framtidsutsikter efter slutet av den senaste räkenskapsperioden för vilken reviderade bokslutsuppgifter har offentliggjorts."

Rätt till återkallelse till följd av offentliggörande av Tillägg

Placerare som har förbundit sig att teckna eller köpa lånet OP Banker Kupong Autocall 26/2023, OP Sparobligation Finland XLIX/2023, OP Sparobligation Finland L/2023, OP Fortum Garantiränta 27/2023, OP Företagsränta Europa VII/2023, OP Fortum Booster 28/2023, OP Sparobligation Multiasset Kupong LI/2023, OP Sparobligation Multiasset Kupong LII/2023, OP Sparobligation Räntekorridor 1 år LIII/2023, OP Sparobligation Räntekorridor 3 år LV/2023 och OP Sparobligation Räntekorridor Kumulativ 3 år LIV/2023 innan Tillägget offentliggjordes 26.10.2023, har rätt att återkalla sitt beslut inom två (2) bankdagar från det att Tillägget offentliggjorts. En förutsättning för rätten till 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 30.10.2023 kl. 16:00 kontakta teckningsstället. Anvisningar för hur en teckning kan återkallas ges under de här två bankdagarna på teckningsställena.