



TILLÄGG TILL GRUNDPROSPEKT 2, 25.7.2023
Ärendenummer FIVA/2023/1356

TILLÄGG 2, 25.7.2023 TILL OP FÖRETAGSBANKEN ABP:S OBLIGATIONS LÅNEPROGRAM 2023 (3.000.000.000 EURO) SAMT TILL DE SAMMANFATTNINGAR SOM ANSLUTITS TILL DE LÅNESPECIFIKA VILLKOREN FÖR OP PLACERINGSPLUS NORDISKA BANKER XXVIII/2023, OP PLACERINGSPLUS NORDISKA BANKER XXIX/2023, OP SPAROBLIGATION FINLAND XXX/2023, OP SPAROBLIGATION RÄNTEKORRIDOR KUMULATIV 3 ÅR XXXI/2023, OP SPAROBLIGATION RÄNTEKORRIDOR 1 ÅR XXXII/2023, OP SPAROBLIGATION RÄNTEKORRIDOR 3 ÅR XXXIII/2023, OP SPAROBLIGATION MULTIASSET XXXIV/2023, OP SPAROBLIGATION MULTIASSET XXXV/2023, OP FORTUM KUPONG AUTOCALL 18/2023, OP ENGIE AUTOCALL 17/2023 OCH OP FÖRETAGSRÄNTA EUROPA V/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. Med Tillägget görs de ändringar som beskrivs nedan i grundprospektet samt enligt punkt 1 nedan i de sammanfattningar som fogats till de lånespecifika villkoren för OP PlaceringsPlus Nordiska Banker XXVIII/2023, daterade 8.6.2023, OP PlaceringsPlus Nordiska Banker XXIX/2023, daterade 8.6.2023, OP Sparobligation Finland XXX/2023, daterade 8.6.2023, OP Sparobligation Räntekorridor Kumulativ 3 år XXXI/2023, daterade 8.6.2023, OP Sparobligation Räntekorridor 1 år XXXII/2023, daterade 8.6.2023, OP Sparobligation Räntekorridor 3 år XXXIII/2023, daterade 8.6.2023, OP Sparobligation MultiAsset XXXIV/2023, daterade 8.6.2023, OP Sparobligation MultiAsset XXXV/2023, daterade 8.6.2023, OP Fortum Kupong Autocall 18/2023, daterade 21.6.2023, OP Engie Autocall 17/2023, daterade 21.6.2023, och OP Företagsränta Europa V/2023, daterade 21.6.2023. Tillägget har upprättats efter det att OP Företagsbanken Abp och OP Gruppen har offentliggjort sina halvårsrapporter för tiden 1.1–30.6.2023. 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⁾	1-6/2022 ²⁾	1-6/2023 ²⁾
Räntenetto	412	396	181	263
Provisionsnetto	31	19	8	40
Nedskrivningar av fordringar	-74	-18	-40	-23
Intäkter totalt	661	564	221	360
Resultat före skatt	267	265	28	171

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens balansräkning:

	12/2021 ¹⁾	12/2022 ¹⁾	6/2023 ²⁾
Tillgångar totalt, mn €	94 820	99 433	76 847
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	22 630	25 209	23 593
Efterställda skulder, mn €	1 994	1 384	1 364
Fordringar på kunder, mn €	26 236	28 178	27 345
Inlåning totalt, mn €	16 089	14 683	11 620
Eget kapital totalt, mn €	4 296	4 364	4 498
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,77	1,50	1,7
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	11,9	13,3
Kapitalrelation, %	20,9	16,0	17,5
Kapitalkrav, %	10,5 ²⁾	10,5	10,5

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ¹⁾	1-12/2022 ¹⁽³⁾	1-6/2022 ²⁽³⁾	1-6/2023 ²⁾
Räntenetto	1 409	1 618	675	1 299
Provisionsnetto	1 034	942	478	470
Nedskrivningar av fordringar	-158	-115	-100	-99
Intäkter totalt	3 616	3 394	1587	2285
Resultat före skatt	1 127	1 120	402	986
Periodens resultat hänförligt till ägarna	900	1 014 ⁴⁾	324	785

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 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⁽³⁾	6/2023 ²⁾
Tillgångar totalt, mn €	174 110	175 691	157 105
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 895	37 438	35 662
Efterställda skulder, mn €	1 982	1 384	1 364
Fordringar på kunder, mn €	96 947	98 546	96 889
Inlåning totalt, md €	75,6	78,0	73,3
Eget kapital totalt, mn €	14 184	14 668	15 227
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,37	2,31	2,53
CET1-kapitaltäckning, %	18,2	17,4	18,8
Kapitalrelation, %	20,4	19,3	20,8
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 från och med 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 halvårsrapport 1.1–30.6.2023](#)

sidorna 1–55

[OP Gruppens halvårsrapport 1.1–30.6.2023](#)

sidorna 1–89

Hänvisade uppgifter

OP Företagsbanken Abp:s halvårsrapport

OP Gruppens halvårsrapport

Halvårsrapporterna 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 halvårsrapporten 25.7.2023 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.

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 halvårsrapporten 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 halvårsrapporten 25.7.2023 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 marknadsräntorna 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 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) förenliga 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 PlaceringsPlus Nordiska Banker XXVIII/2023, OP PlaceringsPlus Nordiska Banker XXIX/2023, OP Sparobligation Finland XXX/2023, OP Sparobligation Räntekorridor Kumulativ 3 år XXXI/2023, OP Sparobligation Räntekorridor 1 år XXXII/2023, OP Sparobligation Räntekorridor 3 år XXXIII/2023, OP Sparobligation MultiAsset XXXIV/2023, OP Sparobligation MultiAsset XXXV/2023, OP Fortum Kupong Autocall 18/2023, OP Engie Autocall 17/2023 och OP Företagsränta Europa V/2023 innan Tillägget offentliggjordes 25.7.2023, 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 27.7.2023 kl.16:00 kontakta teckningsstället. Anvisningar för hur en teckning kan återkallas ges under de här två bankdagarna på teckningsställena.