

# OP EUROPA AUTOCALL 11/2021

## LÅNESPECIFIKA VILLKOR

---

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 24.4.2020 och kompletterat 29.4.2020, 22.7.2020, 22.10.2020, 10.2.2021 och 9.3.2021 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det för att få all väsentlig information.

Grundprospektet och tilläggen till det offentliggörs på OP Gruppens internetadress: [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan). Grundprospektet och Lånespecifika villkor för enskilda Lån som emitteras under Programmet samt övriga handlingar som ansluter sig till dem kan fås avgiftsfritt från teckningsställena under respektive kontors öppettid samt på OP Gruppens internetadress [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan) två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

För att få fullständig information om Emittenten och erbjudandet måste placeraren läsa både Grundprospektet och eventuella tillägg till det samt de här Lånespecifika villkoren. En sammanfattning om det här Lånet har fogats till de här Lånespecifika villkoren.

Det Faktablad som ansluter sig till Lånet är avgiftsfritt tillgängligt på teckningsställena, OP Private-kontoren samt på OP Gruppens nätsidor [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan) två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

I de Lånespecifika villkoren har termen "preliminärt" använts för att ange de punkter som ska fastställas senast på Emissionsdagen.

OP Företagsbanken Abp emitterar ett obligationslån av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets.

**PLACERAREN KAN FÖRLORA DET PLACERADE KAPITALET DELVIS ELLER HELT. DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.**

**DEN SISTA GILTIGHETSDAGEN FÖR DET GRUNDPROSPEKT SOM OP FÖRETAGSBANKEN ABP DATERAT OCH OFFENTLIGGJORT 24.4.2020 ÄR 24.4.2021. FÖLJANDE GRUNDPROSPEKT SOM GODKÄNTS AV FINANSINSPEKTIONEN KOMMER ATT OFFENTLIGGÖRAS PÅ OP GRUPPENS NÄTSIDOR WWW.OP.FI/OBLIGATIONSLAN.**

### DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

1. Lånets namn: OP Europa Autocall 11/2021
2. Emittent: OP Företagsbanken Abp
3. Lånets huvudarrangör: OP Företagsbanken Abp
4. Betalningsombud: OP Säilytys Oy
5. Beräkningsombud: OP Företagsbanken Abp

6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: Följande Aktieindexkorg:

i	Aktieindex	ISIN	Bloomberg Ticker
1	EURO STOXX 50 Price Index	EU0009658145	SX5E Index
2	EURO STOXX Banks Price Index	EU0009658426	SX7E Index

7. Valuta: Euro

8. Lånets nominella värde: 5.123.000 euro

9. Obligationernas form: Värdeandelar

10. Antal obligationer: 5.123

11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning: Nominellt värde 1.000 euro  
Minimiteckning 5.000 euro

12. Teckningstid: 29.3.2021–7.5.2021, till kl. 14.00

13. Emissionsdag: 12.5.2021

14. Löptid: 12.5.2021–1.6.2023

15. Återbetalningsdag: 1.6.2023

Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.

16. Återbetalningsbelopp: Nominellt värde x Återbetalningskoefficient

Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: Den Aktieindexkorg som anges i punkt 6

Nominellt värde: 5.123.000 euro

Återbetalningskoefficient: Regel 4 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet.

Om Avkastning är mindre än [eller lika stor som] Barrier:  $1 + (\text{Avkastning} - \text{Avkastningsgräns}) \times \text{Koefficient}$ , dock minst lika stor som Minimiåterbetalningskoefficienten.

Minimiåterbetalningskoefficienten är ett fast värde som Emittenten uppgett.

Om Avkastning är större än [eller lika stor som] Barrier, är Återbetalningskoefficienten 1

Regel4 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Om Avkastning är mindre än -20%:  $1 + (\text{Avkastning} - 0 \%)$ , dock minst 0 %.

Om Avkastning är större än eller lika stor som -20 %, är Återbetalningskoefficienten 1

Vikt för beräkningen av Regel 2:	Tillämpas inte
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	Tillämpas inte
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	<u>Formel3 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	$\text{Min}_{i=1,N} \left[ \frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Statvärde}_i} - 1 \right]$

*Förklaring:* Avkastningen bestäms på basis av den lägsta relativa värdeförändringen i korgkomponenten. För den relativa värdeförändringen jämförs Korgkomponentens Slutvärde med Startvärdet.

Formel3 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{Min}_{i=1,2} \left[ \frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right]$$

*Förklaring:* Avkastningen bestäms på basis av den lägsta relativa värdeförändringen i korgkomponenten. För den relativa värdeförändringen jämförs Korgkomponentens Slutvärde med Startvärdet.

Vikt för beräkningen av Formel 2:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 5	Tillämpas inte
Slutvärde:	<u>Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	<u>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar):	15.5.2023
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	<u>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>  Ett värde som Emittenten fastställt  <u>Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>

Ett värde som Emittenten fastställt och som baserar sig på värdet på den Underliggande tillgången på en dag som Emittenten valt mellan den första dagen i teckningstiden och Emissionsdagen (båda dagarna medräknade).

Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	-20 %
Avkastningsgräns:	0 %
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	0 %
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Lösenränta:	Tillämpas inte
Maximiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
17. Återbetalningssätt:	Allt i ett på Återbetalningsdagen
18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet:	Gottgörelse
Underliggande tillgång/Korg	Den Aktieindexkorg som anges i punkt 6

med Underliggande tillgångar:

19. Räntebestämningsgrund: Tillämpas inte

20. Gottgörelsens bestämningsgrund:

**Aktieindexrelaterat Lån:**

Gottgörelse: Gottgörelse1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Kalkylmässigt Kapital [ $\times$  Avkastningskoefficient]  $\times$  Tillämpad Avkastning

Gottgörelse1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Kalkylmässigt Kapital  $\times$  Tillämpad Avkastning

Kalkylmässigt Kapital: Kalkylmässigt Kapital1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Nominellt värde

Nominellt värde: 5.123.000 euro

Kapitalkoefficient: Tillämpas inte

Avkastningskoefficient: Tillämpas inte

Tillämpad Avkastning: Tillämpad Avkastning2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Den större av följande:

(i) Minimiavkastning

(ii) Värdeförändring i Underliggande tillgång

Minimiavkastning: Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Ett fast värde som Emittenten fastställt

Minimiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

0 %

Minimiavkastningens bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Låsningskoefficient:	Tillämpas inte
Låsningsnivå <sub>(t)</sub> :	Tillämpas inte
Värdeförändring i Underliggande tillgång:	<p><u>AvkastningsformelD som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u></p> <p><math>T \times X_t</math>, om <math>(\text{Min}_{i=1,n} \text{Avkastning}_i - \text{Avkastningsgräns})</math> är större än [eller lika stor som]Gottgörelsenivå, annars 0</p> <p>Där T är ordningsnumret för Värderingsdagen för Gottgörelsen</p> <p><i>Förklaring:</i> Om den lägsta Avkastningen(i) på en Korgkomponent(i) är större än [eller lika stor som] Gottgörelsenivån, ska betalas X [(preliminärt)] [(minst/högst [•])] multiplicerat med Värderingsdagens ordningsnummer, annars noll.</p> <p><u>AvkastningsformelD som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p><math>T \times X_t</math>, om <math>(\text{Min}_{i=1,2} \text{Avkastning}_i - 0 \%)</math> är större än eller lika stor som 0 %, annars 0</p> <p>Där T är ordningsnumret för Värderingsdagen för Gottgörelsen</p> <p><i>Förklaring:</i> Om den lägsta Avkastningen(i) på en Korgkomponent(i) är större än eller lika stor som 0 %, ska betalas 4,90 % multiplicerat med Värderingsdagens ordningsnummer, annars noll.</p> <p><math>X_t</math> är 4,90 %</p>
Vikt:	Tillämpas inte
Maximiavkastning:	Tillämpas inte
Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen:	Tillämpas inte
Avkastning:	<p><u>Avkastning4 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p><math>\frac{\text{Startvärde}}{\text{Slutvärde}} - 1</math></p>

*Förklaring:* Avkastningen bestäms på basis av den relativa värdet förändringen i den Underliggande tillgången genom att Startvärdet jämförs med Slutvärdet.

Slutvärde:	<u>Slutvärde<sup>3</sup> som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Officiella slutvärden för bestämningsdagar för Slutvärde
Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:	<u>Bestämningsdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar) för bestämningsdag för Slutvärde:	16.08.2021 <sup>(1)</sup> , 15.11.2021 <sup>(2)</sup> , 11.02.2022 <sup>(3)</sup> , 13.05.2022 <sup>(4)</sup> , 16.08.2022 <sup>(5)</sup> , 15.11.2022 <sup>(6)</sup> , 13.02.2023 <sup>(7)</sup> , 15.05.2023 <sup>(8)</sup>
Observationsdag(ar) för bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Stängningsdag för Bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Startvärde:	<u>Startvärde<sup>1</sup> som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett värde som Emittenten fastställt
	<u>Startvärde<sup>1</sup> som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Ett värde som Emittenten fastställt och som baserar sig på värdet på den Underliggande tillgången på en dag som Emittenten valt mellan den första dagen i teckningstiden och Emissionsdagen (båda dagarna medräknade).
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte



Värderingsdag(ar) för Bestämmningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för Bestämmningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Startdag för Bestämmningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämmningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	<u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>  Ett fast värde som Emittenten fastställt  <u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  0 %
Koefficient för beräkningen av Avkastningsgränsen:	Tillämpas inte
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämmningsdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämmningsdag(ar) för FX	Tillämpas inte

Startvärde för beräkningen av FX  
Startvärde:

Barrier: Tillämpas inte

Barrier1: Tillämpas inte

Barrier2: Tillämpas inte

21. Betalningsdag(ar) för gottgörelse: 01.09.2021<sup>(1)</sup>, 01.12.2021<sup>(2)</sup>, 01.03.2022<sup>(3)</sup>, 01.06.2022<sup>(4)</sup>, 01.09.2022<sup>(5)</sup>, 01.12.2022<sup>(6)</sup>, 01.03.2023<sup>(7)</sup>, 01.06.2023<sup>(8)</sup>

Om Betalningsdagen för gottgörelse inte är en Bankdag, flyttas Betalningsdagen för gottgörelse till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.

22. Bankdag: Helsingfors, TARGET

23. Bankdagsantagande: Följande

24. Emittentens rätt till återbetalning i förtid: Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

25. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid: Nej

26. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet") Punkt 4.12 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

27. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av ökade kostnader för upprätthållande av Säkringsinstrumentet ("Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet") Punkt 4.13 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"): Punkt 4.14 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

29. Emittentens rätt till återköp av Lånet: Ja, punkt 4.18 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
30. Villkor för genomförande av emissionen av Lånet: OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro.
- OP Företagsbanken återkallar emissionen av Lånet om värdet för variabeln X<sub>i</sub> i Avkastningsformel D (Gottgörelseprocent i Lånets marknadsföringsmaterial) stannar under 4,5 %.
- OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet, om säkringen av Lånet inte kan genomföras i enlighet med lånevillkoren.
31. Slutligt fastställande av lånevillkoren: Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
32. Information om värdeutvecklingen och volatiliteten hos den Underliggande tillgången och att informationen är avgiftsbelagd: Information om värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgång som utgör grund för Gottgörelsen finns på internetadressen [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan). Uppgifterna är inte avgiftsbelagda.
33. Central information om lånet: Tillämpas inte

## **DEL II – SPECIELLA VILLKOR**

### Aktieindexrelaterade Lån

- |   |  |
|---|--|
| 1. Marknadsavbrott:   | Punkt 3 i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas     |
| 2. Flyttning av Värderingsdag/Bestämmningsdag för Återbetalning i förtid:                     | Punkt 4 i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas     |
| 3. Utbyte av sammanslutning som beräknar och publicerar Aktieindexet, utbyte av Aktieindexet: | Punkt 5 i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas     |
| 4. Ändringar i Aktieindexet:  | Punkt 6 i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas     |
| 5. Nedläggning av Aktieindexet:   | Punkt 7 i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas     |
| 6. Avbrott i publiceringen av Aktieindexet:   | Punkt 8 i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas     |
| 7. Korrigering av Aktieindexets värde:  | Punkt 9 i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas     |
| 8. Särskild återbetalning i förtid:   |  |
| a) Oskälighet till följd av utbyte av Underliggande tillgång eller korrigering av beräkning   | Punkt 10 a) i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas |
| b) Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur   | Punkt 10 b) i Bilaga 7 ( <i>Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån</i> ) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas |

Formel 3 i den form som valts i Punkt 10 b) i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet:

$\text{Min}_{i=1,n} \text{Avkastning}_i$  är större än [eller lika stor som] AutoCall-nivån

*Förklaring:* På Bestämmningsdagarna för Återbetalning i förtid, om Avkastningen på den Underliggande tillgången/Korgen med Underliggande tillgångar/den lägsta Korgkomponenten(i) är större än [eller lika stor som] AutoCall-nivån.

Formel 3 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$\text{Min}_{i=1,2} \text{Avkastning}_i$  är större än eller lika stor som 0 %

*Förklaring:* På Bestämmningsdagarna för Återbetalning i förtid, om Avkastningen på den lägsta Korgkomponenten(i) är större än eller lika stor som 0 %.

Avkastning för beräkningen av Formel3:	<u>Avkastning4 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	$\frac{\text{Startvärde}}{\text{Slutvärde}} - 1$
	<i>Förklaring:</i> Avkastningen bestäms på basis av den relativa värdeförändringen i den Underliggande tillgången genom att Startvärdet jämförs med Slutvärdet.
Slutvärde för beräkningen av Formel3:	<u>Slutvärde3 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Officiella slutvärden för bestämningsdagar för Slutvärde
Bestämningsdag för Slutvärde:	<u>Bestämningsdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar) för bestämningsdag för Slutvärde:	16.08.2021 <sup>(1)</sup> , 15.11.2021 <sup>(2)</sup> , 11.02.2022 <sup>(3)</sup> , 13.05.2022 <sup>(4)</sup> , 16.08.2022 <sup>(5)</sup> , 15.11.2022 <sup>(6)</sup> , 13.02.2023 <sup>(7)</sup>
Observationsdag(ar) för bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Stängningsdag för Bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för beräkning av Slutvärde:	Tillämpas inte
Startvärde för beräkningen av Formel3:	<u>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett värde som Emittenten fastställt
	<u>Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Ett värde som Emittenten fastställt och som baserar sig på värdet på den Underliggande tillgången på en dag som Emittenten valt mellan den första dagen i teckningstiden och Emissionsdagen (båda dagarna medräknade).
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte

Startdag för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
AutoCall-nivå för beräkningen av Formel3:	0 %
Vikt för beräkningen av Formel2:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Återbetalning i förtid:	16.08.2021 <sup>(1)</sup> , 15.11.2021 <sup>(2)</sup> , 11.02.2022 <sup>(3)</sup> , 13.05.2022 <sup>(4)</sup> , 16.08.2022 <sup>(5)</sup> , 15.11.2022 <sup>(6)</sup> , 13.02.2023 <sup>(7)</sup>
Återbetalningsbelopp:	Nominellt värde
Nominellt värde:	5.123.000 euro
Återbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Avkastning för beräkningen av Återbetalningskoefficienten:	Tillämpas inte
Vikt:	Tillämpas inte
Slutvärde för beräkningen av Återbetalningskoefficienten:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar) för bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Stängningsdag för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Startvärde för beräkningen av Återbetalningskoefficienten:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte

Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Förtida Återbetalningsdag(ar):	01.09.2021 <sup>(1)</sup> , 01.12.2021 <sup>(2)</sup> , 01.03.2022 <sup>(3)</sup> , 01.06.2022 <sup>(4)</sup> , 01.09.2022 <sup>(5)</sup> , 01.12.2022 <sup>(6)</sup> , 01.03.2023 <sup>(7)</sup>

Om en Förtida Återbetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas den Förtida Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.

9. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor:

[www.stoxx.com](http://www.stoxx.com)

10. Licensavtalsenlig rätt:

OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexen EURO STOXX 50 Price Index och EURO STOXX Banks Price Index i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren:

STOXX and its licensors (the "Licensors") have no relationship to 'OP Yrityspankki Oyj', other than the licensing of the EURO STOXX 50 Price Index and EURO STOXX Banks Index<sup>®</sup> and the related trademarks for use in connection with 'OP Eurooppa Autocall 11/2021'.

STOXX and its Licensors do not:

- » Sponsor, endorse, sell or promote 'OP Eurooppa Autocall 11/2021'.
- » Recommend that any person invest in 'OP Eurooppa Autocall 11/2021' or any other securities.
- » Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of 'OP Eurooppa Autocall 11/2021'.
- » Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of 'OP Eurooppa Autocall 11/2021'.
- » Consider the needs of 'OP Eurooppa Autocall 11/2021' or the owners of 'OP Eurooppa Autocall 11/2021' in determining, composing or calculating the EURO STOXX 50 Price Index and EURO STOXX Banks Index<sup>®</sup> or have any obligation to do so.

**STOXX and its Licensors will not have any liability in connection with 'OP Eurooppa Autocall 11/2021'. Specifically,**

**» STOXX and its Licensors do not make any warranty, express or implied and disclaim any and all warranty about:**

- » The results to be obtained by 'OP Eurooppa Autocall 11/2021', the owner of 'OP Eurooppa Autocall 11/2021' or any other person in connection with the use of the EURO STOXX 50 Price Index and EURO STOXX Banks Index<sup>®</sup> and the**

- data included in the EURO STOXX 50 Price Index and EURO STOXX Banks Index®;
- » The accuracy or completeness of the EURO STOXX 50 Price Index and EURO STOXX Banks Index® and its data;
  - » The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the EURO STOXX 50 Price Index and EURO STOXX Banks Index® and its data;
- » STOXX and its Licensors will have no liability for any errors, omissions or interruptions in the EURO STOXX 50 Price Index and EURO STOXX Banks Index® or its data;
- » Under no circumstances will STOXX or its Licensors be liable for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, even if STOXX or its Licensors knows that they might occur.

The licensing agreement between 'OP Yrityspankki Oyj' and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of 'OP Eurooppa Autocall 11/2021' or any other third parties.

The EURO STOXX 50 Price Index and EURO STOXX Banks Index and the trademarks used in the index name are the intellectual property of STOXX Limited, Zurich, Switzerland and/or its licensors. The index is used under license from STOXX. The securities based on the index are in no way sponsored, endorsed, sold or promoted by STOXX and/or its licensors and neither STOXX nor its licensors shall have any liability with respect thereto.

11. Information om Administratör av index/Referensränta:

Den Underliggande tillgången tillhandahålls av en Administratör som ingår i ett sådant register som i enlighet med Referensvärdesförordningen förs av ESMA.

Administratör av Underliggande tillgången är Stoxx Limited.

## DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

### Upplysningar om emissionen

1. Beslut och befogenheter som emissionen av Lånet grundar sig på:

OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 15.12.2020, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 18.3.2021.

2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare:

Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.

3. Emissionens natur:

Enskilt lån

4. Teckningsställen:

OP Företagsbanken Abp

5. Teckningsrätter:

Ej tillämplig

6. Tecknings-/förvaringsprovision:

Ingen teckningsprovision.



- För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar Värdeandelskontot.
7. Registrering av värdeandelar: Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Oy:s regler och beslut som fattats på basis av de här reglerna.
8. Emissionskurs: 100
9. Betalning av teckning: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Den slutliga effektiva avkastning som räknas ut för Lånet är beroende av den eventuella Gottgörelsen, vilket betyder att den slutliga effektiva avkastningen inte kan räknas ut på förhand.
- Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, beror på Lånets återbetalningstidpunkt, vilket betyder att den inte går att uppge på förhand.
11. Teckningsförbindelser: Nej
12. Kvoter för genomföringen av erbjudandet inom två eller flera staters territorium Ej tillämplig
13. Uppskattning av det kapital som inkommer till Emittenten: Till Emittenten inkommer enligt uppskattning 100 % av det tecknade nominella värdet efter provisioner och kostnader som hänförs till emissionen.
14. Strukturingskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Strukturingskostnaden är högst 2,50 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,21 procent, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Dessutom baserar sig storleken på strukturingskostnaden på antagandet att Lånets emissionskurs är 100. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfalldagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 18.3.2021. Strukturingskostnaden baserar sig på de preliminära villkoren för Lånet. I strukturingskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för Lånet.

Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.

15. Värdeandelssystemets registerförare: Euroclear Finland Oy
16. Lånets ISIN-kod: FI4000491147
17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: Noteras inte
18. Sekundärmarknad: OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet.
19. Samtycke till vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: Nej
20. Erbjudandetid för vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: Tillämpas inte
21. Villkor som ställts för samtycket: Tillämpas inte
22. Finansiell(a) mellanhand(händer): Tillämpas inte
23. Provisioner som debiteras av en Finansiell mellanhand: Tillämpas inte
24. Meddelanden: Meddelanden som gäller Lånet ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan).

Helsingfors den 11 maj 2021

**OP FÖRETAGSBANKEN ABP**

## BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

### INLEDNING

*Den här sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.*

*Placeraren ska basera sitt beslut att placera i värdepappren på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet.*

*Placeraren kan förlora det placerade kapitalet helt eller delvis.*

*Om ett yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid en domstol utanför Finland, kan käranden i enlighet med den nationella lagstiftningen i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.<sup>1</sup>*

*Civilrättsligt ansvar för sammanfattningen kan åläggas de personer som ansvarar för Grundprospektet endast om sammanfattningen, läst tillsammans med andra delar av Grundprospektet, är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent eller om den inte, läst tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa placerare när de överväger att placera i värdepapper som emitteras under det här Grundprospektet.*

*Ni står i beråd att köpa en produkt som är komplex och som kan vara svårbegriplig.*

Lånets namn: OP Europa Autocall 11/2021

Lånets ISIN-kod: FI4000491147

Emittentens namn och kontaktinformation: OP Företagsbanken Abp, Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors, Finland, tfn 0100 05151

Emittentens LEI-kod för juridiska personer: 549300NQ588N7RWKBP98

Finansinspektionen har godkänt Grundprospektet 24.4.2020. Finansinspektionens adress är PB 103, 00101 Helsingfors, telefon 09 183 5339 och e-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

### CENTRALA UPPGIFTER OM EMITTENTEN

#### *Vem är emittenten av värdepapper?*

Emittent av Lånen som emitteras under detta grundprospekt är OP Företagsbanken Abp. OP Företagsbanken Abp är ett publikt aktiebolag och finansföretag, dess hemvist är Helsingfors. OP Företagsbanken har grundats i Finland och på bolaget tillämpas finsk lag. OP Företagsbankens LEI-kod för juridiska personer är 549300NQ588N7RWKBP98.

OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också investeringstjänster och bedriver skadeförsäkringsrörelse. OP Företagsbanken Abp är OP Gruppens centralinstitut OP Andelslags helägda och mest betydande dotterbolag, som är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster.

OP Gruppen består av cirka 150 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Till sammanslutningen hör också sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-

<sup>1</sup> Översättningsskyldigheten gäller fall där Banken emitterar Lån under Grundprospektet och erbjuder dem till försäljning i en annan EU-medlemsstat än Finland. I ett sådant fall har Banken ingen skyldighet att översätta något annat än den här sammanfattningen av prospektet till den aktuella medlemsstatens språk. Vid en eventuell rättegång i medlemsstaten kan en domstol förplikta käranden att översätta hela Grundprospektet till landets officiella språk. Översättningsskyldigheten gäller inte talan som väcks i Finland.

Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper

samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.

Till OP Företagsbankens styrelse hör 24.4.2020 följande personer: Timo Ritakallio, Vesa Aho, Jarmo Viitanen, Olli-Pekka Saario, Pasi Sorri. OP Företagsbankens verkställande direktör är Katja Keitaanniemi.

Till OP Andelslags styrelse hör 24.4.2020 följande personer: Leif Enberg, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

OP Företagsbankens revisor för räkenskapsperioden 2020 är KPMG Oy Ab, och till huvudansvarig revisor har KPMG Oy Ab utsett Juha-Pekka Mylén.

### ***Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?***

Emittentens koncernresultaträkning:

Mn €	1-12/2020 <sup>(1)</sup>	1-12/2019 <sup>(1)</sup>
Räntenetto	325	295
Provisionsnetto	5	-28
Nedskrivningar av fordringar	-53	-51
Intäkter totalt	1 148	1 165
Resultat före skatt	529	412
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare	429	328

<sup>1)</sup> Reviderad

Emittentens koncernbalansräkning:

	12/2020 <sup>(1)</sup>	12/2019 <sup>(1)</sup>
Tillgångar totalt, milj. €	83 991	69 126
Skuldebrev emitterade till allmänheten, milj. €	21 903	22 726
Efterställda skulder, milj. €	2 444	1 474
Fordringar på kunder, milj. €	24 485	23 829
Inlåning totalt, milj. €	13 300	11 103
Eget kapital totalt, milj. €	4 797	4 374
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	1,1 <sup>(2)</sup>	0,5 <sup>(2)</sup>
CET1-kapitaltäckning, %	15,1	14,9
Kapitalrelation, %	21,0	18,4
Kapitalkrav, %	10,5 <sup>(2)</sup>	10,5 <sup>(2)</sup>

<sup>1)</sup> Reviderad, om inte annat nämns

<sup>2)</sup> Oreviderad

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2020 <sup>(1)</sup>	1-12/2019 <sup>(1)</sup>
Räntenetto	1 284	1 241
Provisionsnetto	931	936

Nedskrivningar av fordringar	-225	-87
Intäkter totalt	3 103	3 181
Resultat före skatt	785	838
Periodens resultat hänförligt till ägarna	641	663

<sup>1)</sup> Reviderad

OP Gruppens balansräkning:

	12/2020 <sup>(1)</sup>	12/2019 <sup>(1)</sup>
Tillgångar totalt, milj. €	160 207	147 024
Skuldebrev emitterade till allmänheten, milj. €	34 706	34 369
Efterställda skulder, milj. €	2 261	1 290
Fordringar på kunder, milj. €	93 644	91 463
Inlåning totalt, milj. €	70 940	63 998
Eget kapital totalt, milj. €	13 112	12 570
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	2,0 <sup>(2)</sup>	1,1 <sup>(2)</sup>
CET1-kapitaltäckning, %	18,9	19,5
Kapitalrelation, %	21,7	21,1
Kapitalkrav, %	13,8 <sup>(2)</sup>	14,5 <sup>(2)</sup>

<sup>1)</sup> Reviderad, om inte annat nämns

<sup>2)</sup> Oreviderad

### ***Vilka är de väsentliga riskerna i anslutning till emittenten?***

#### **Kreditrisk i anslutning till OP Företagsbanken**

OP Företagsbankens viktigaste risk är kreditrisken. Med kreditrisk avses risken för att en motpart inte fullgör de förpliktelser som uppstår av kreditförhållandet. Det finns risk för att gäldenärerna inte betalar sina lån i enlighet med villkoren och att säkerheterna inte är tillräckliga. Det här kan leda till betydande kreditförluster, vilket kan ha en väsentlig inverkan på intäkterna. Kreditrisken hanteras genom att iaktta den kreditprocess som anges i anvisningarna och som innefattar alla skeden av kreditgivning med början från omsorgsfulla och överlagda kreditbeslut. Om uppskattningarna av kreditrisken visar sig vara inexakta eller otillräckliga, om betalningsstörningarna, konkurserna eller arbetslösheten skulle öka i Finland eller om OP Företagsbanken inte skulle kunna upprätthålla en god marginal och kvalitet för utlåningen, kan detta ha en negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

#### **Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget**

Förändringar i det allmänna ekonomiska läget påverkar affärsrörelserna i bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsbranscherna, deras resultat och finansiella ställning. Försvagning i det allmänna ekonomiska läget i Finland och internationellt till följd av åtgärder som vidtagits för att begränsa coronaviruset och spridningen av viruset samt osäkerheten om den framtida utvecklingen på marknaden kan ha en negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Till exempel kan efterfrågan på vissa bank-, skadeförsäkrings- samt kapitalförvaltningstjänster och -produkter minska och leda till ökade kreditförluster, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

#### **Intensiv konkurrens kan inverka negativt på affärsrörelsen och dess lönsamhet**

Konkurrensen är hård på de bank- och skadeförsäkringsmarknader där OP Företagsbanken verkar. OP Företagsbanken konkurrerar på alla marknader med regionala, lokala och internationella aktörer. Om OP Företagsbanken inte klarar av att konkurrera med ett lockande och också lönsamt produkt- och tjänstesortiment, kan bolaget förlora

marknadsandelar eller lida förluster inom en del av sina verksamhetsområden eller alla verksamhetsområden. Konkurrensen kan medföra ett ökat pristryck på OP Företagsbankens produkter och tjänster i synnerhet om konkurrenterna strävar efter att öka sina marknadsandelar. Det här kan skada OP Företagsbankens förmåga att bibehålla eller öka sin lönsamhet. Om konkurrensmiljön förändras och OP Företagsbanken misslyckas med att anpassa sig till och hantera sådana förändringar samt andra risker i anslutning till konkurrensen och den allmänna utvecklingen i branschen, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

### **Kreditrisker i anslutning till OP Gruppens hushållsbanksrörelse**

Kreditgivningen i OP Gruppens hushållsbanksrörelse koncentreras till finansieringen av privatkunder av vilka 85 % hör till de bästa kreditklasserna. Det största hotet mot finansieringen av privatkunder kunde vara att arbetslösheten ökar till följd av en allmän försämring av ekonomin, vilket skulle leda till att kundernas betalningsförmåga försvagas och att antalet problemfordringar och nedskrivningar ökar. Bland finansieringen av företagskunder är exponeringarna störst inom branschen Uthyrning och förvaltning av bostäder, som till sin risknivå motsvarar privatkundsrisken. Utöver de branschvisa riskkoncentrationerna påverkas hushållsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning av geografiska koncentrationer i Finland.

## **CENTRALA UPPGIFTER OM VÄRDEPAPPREN**

### ***Vilka är de centrala uppgifterna om värdepappren?***

#### **Lånets grunddata:**

Värdepappersslag: Obligation

Kategori: Värdeandelar

Lånets ISIN-kod: FI4000491147

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 5.123.000 euro

Antal obligationer: 5.123

Löptiden är 12.5.2021–1.6.2023

Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktieindex

Information om den Underliggande tillgången finns på internetadressen [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com)

Lånet emitteras som ett obligationslån av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets och med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter.

Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.

#### **Aktieindexrelaterad struktur:**

Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i Korgkomponenterna. Det sista noterade priset på korgkomponenten beräknas på basis av det värde som utgivaren av Aktieindexet offentliggjort. Gottgörelsen betalas allt i ett på Återbetalningsdagen eller den Förtida Återbetalningsdagen.

Lånets Nominella värde omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Eftersom Lånets Återbetalningsbelopp inte är detsamma som det Nominella värdet, är storleken på det Återbetalningsbelopp som betalas till placeraren beroende av den Återbetalningskoefficient som beräknas på basis av värdeförändringen i Korgkomponenterna och övriga faktorer som anges i Lånespecifika villkor. Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.

**Förfarandet för amortering av Lån:** Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Betalningsdagen för Gottgörelsen i enlighet med gällande lagar och EFi:s regler och beslut, till den som enligt

uppgifterna för värdeandelskontot på Lånets förfallodag eller på en annan betalningsdag har rätt att ta emot betalning.

Emittenten har en allmän rätt till återbetalning av Lånet i förtid. Emittenten återbetalar då det marknadsvärde som gäller då Lånet upphör, och det kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde.

Om det sker en sådan Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur som avses i Lånespecifika villkor, är Återbetalningsbeloppet Lånets nominella värde, varvid placeraren inte får avkastning till slutet av den ursprungliga löptiden.

Om Säkringsinstrumentet måste avvecklas på grund av en Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en störning i Säkringsinstrumentet, ska Emittenten betala till obligationsinnehavarna det marknadsvärde som Lånet har vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde.

#### **Aktieindexrelaterad struktur:**

Avkastningen på Lånet påverkas alltid av utvecklingen hos den Underliggande tillgången via den värdeutvecklingsstruktur som valts. Det är möjligt att i värsta fall är den Gottgörelse som ska betalas på Lånet noll.

Den Minimiavkastning som valts i Lånespecifika villkor begränsar storleken på Lånets Gottgörelse i fall där den Underliggande tillgången utvecklas ofördelaktigt i förhållande till den målsatta avkastningen. Minimiavkastningen kan aldrig vara mindre än 0.

Minimiavkastning som tillämpas på Lånet:

Minimiavkastning1: Ett fast värde som Emittenten fastställt: 0 %

Eftersom det i Lånespecifika villkor för beräkningen av storleken på Återbetalningsbeloppet har angetts att den Återbetalningskoefficient som tillämpas är Regel 4, kan placeraren förlora Lånets nominella värde helt eller delvis på grund av utvecklingen i den Underliggande tillgången.

Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.

#### ***Var kommer man att bedriva handel med värdepappren?***

Lånet kommer inte att bli föremål för en ansökan om upptagning till handel på en reglerad marknad eller för handel på en multilateral handelsplattform. OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet.

#### ***Vilka är de centrala riskerna i anslutning till värdepappren?***

##### **Risken för förlust av Lånets nominella värde**

Det är möjligt att värdeutvecklingen för en Underliggande tillgång kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis.

##### **Marknadsrisken**

Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Avkastningen på en låneplacering beror på marknadsutvecklingen för den Underliggande tillgången. Om en underliggande tillgång utvecklas ogynnsamt, kan placeraren bli helt utan avkastning.

##### **Avkastningsrisken**

Avkastningen på Lånet beror på värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Den underliggande tillgången är ett Aktieindex. Värdet av den Underliggande tillgången kan stiga eller sjunka under löptiden. I Lånespecifika villkor anges den minimiavkastning som ska betalas till placeraren och som i det här Lånet är 0%. Det är möjligt att den Underliggande tillgången utvecklar sig under löptiden så att ingen avkastning alls betalas på Lånet.

##### **Emittentrisken (den kreditrisk som emittenten är föremål för)**

Då placeraren förvärvar detta Lån tar placeraren en kreditrisk för vilken OP Företagsbanken är föremål. Med kreditrisk avses risken för att OP Företagsbanken inte klarar av att i enlighet med Lånevillkoren fullgöra sina betalningsförpliktelser gentemot placeraren. OP Företagsbanken ställer ingen säkerhet för Lånet. Om OP Företagsbanken under löptiden konstateras vara insolvent, har placerarnas tillgodohavanden på basis av ett Lån inte någon förmånsrätt utan de har samma företräde som OP Företagsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan därmed finnas risk för att placeraren förlorar hela eller delar av det placerade kapitalet och/eller avkastningen på Lånet.

### **Återbetalning i förtid**

Emittenten har på de sätt som nämns i Lånespecifika villkor rätt att yrka på att Lånet återbetalas i förtid utan att hänvisa till ett särskilt skäl eller en särskild händelse. Då betalar Emittenten det marknadsvärde som Beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för Lånet vid den tidpunkt då lånet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde.

Om Lånet återbetalas i förtid före Återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en störning i Säkringsinstrumentet, betalar Emittenten till placerarna det marknadsvärde som Emittenten enligt god marknadssed fastställer för Lånet vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde.

### **Likviditets- och sekundärmarknadsrisk**

Likviditetsrisken innebär att ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om Lånet är mycket komplicerat eller om marknadsläget är exceptionellt. Emittenten strävar efter att erbjuda Lån en sekundärmarknad. Det är dock möjligt att likviditeten på sekundärmarknaden på ovan beskrivna sätt är för svag för att utföra enskilda order, varvid placeraren inte kan sälja Lånet i förtid, eller så kan Lånets gällande marknadspris vara lägre än det placerade kapitalet, varvid det kan uppstå en överlåtelseförlust för Lån som säljs före Återbetalningsdagen.

### **Risker i anslutning till produktens struktur**

Risken i anslutning till produktens struktur beror på formlerna i anslutning till hur avkastningen och Återbetalningsbeloppet bestäms. Formlerna kan vara komplicerade. Om lånevillkorens kalkyleringsregler är komplicerade kan det leda till att placeraren har svårigheter med att jämföra eller kanske inte alls kan jämföra olika Lån med varandra eller med andra alternativa placeringar.

### **Ränterisk**

De allmänna räntorna inverkar på ett Låns värde under alla marknadslägen. Generellt kan sägas att om alla andra faktorer hålls oförändrade, får en uppgång i de allmänna räntorna ett låns sekundärmarknadsvärde att sjunka. Dessutom inverkar den återstående löptiden på hur stor inverkan en förändring i räntorna har på Lånets sekundärmarknadsvärde. Ju längre löptid, desto större inverkan har en förändring i räntorna på ett Låns sekundärmarknadsvärde.

### **Risk i anslutning till nedläggning av aktieindexet**

Om den sammanslutning som beräknar/publicerar aktieindexet lägger ned aktieindexet och ett nytt ersättande aktieindex inte finns, ska Beräkningsombudet beräkna de värden på aktieindexet som saknas genom att som grund för beräkningen använda de beräkningsmetoder och den sammansättning som gällde före nedläggningen. Placeraren ska beakta att om Beräkningsombudet bedömer att korrigeringen av beräkningen eller ändringen inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före den händelse som nämns ovan, ska Emittenten återbetala Lånet till placerarna så fort som möjligt efter ifrågavarande händelse.

Beräkningsombudet ska fastställa det förtida återbetalningsbeloppet på basis av marknadsvärdet, varvid återbetalningsbeloppet kan vara mindre än Lånets nominella värde.

### **Marknadsavbrott som hänförs till aktieindexet**

Ett aktieindex kan bli föremål för ett marknadsavbrott som kan påverka tillgången på ett officiellt värde på aktieindexet på en sådan dag som anges i de lånespecifika villkoren. I ett sådant fall kan man bli tvungen att framskjuta det officiella värdet på aktieindexet med högst åtta tidtabellsenliga börsdagar, till en dag då Beräkningsombudet



senast fastställer ett värde för aktieindexet. Värdet av aktieindexet kan i sådana situationer avvika från vad det skulle ha varit om man hade fått det officiella värdet. Det här kan leda till att Återbetalningsbeloppet och/eller avkastningen då blir mindre.

## **CENTRALA UPPGIFTER OM ATT ERBJUDA VÄRDEPAPPER TILL ALLMÄNHETEN OCH/ELLER SOM FÖREMÅL FÖR HANDEL PÅ EN REGLERAD MARKNAD**

### ***Vilka är förutsättningarna och tidtabellen för placering i värdepappret?***

Emissionsdag: 12.5.2021

Teckningstid: 29.3.2021–7.5.2021

Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp

Löptid: 12.5.2021–1.6.2023

Återbetalningsdag: 1.6.2023

Emissionskurs: 100

Tid för betalning av teckningar: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.

Notering: Lånet kommer inte att noteras.

Totalkostnader för emissionen och/eller erbjudandet: Strukturingskostnaden är högst 2,50 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,21 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. För en utförd teckning debiteras ingen teckningsprovision. För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar Värdeandelskontot.

### ***Vem erbjuder lånet och/eller är den person som ansöker om att objektet upptas för handel?***

Ej tillämplig.

### ***Varför har detta Grundprospekt upprättats?***

Grundprospektet har upprättats för att erbjuda Lån till allmänheten. Lån som emitterats under Grundprospektet utgör en del av Emittentens upplåning. Till Emittenten inkommer enligt uppskattning 100 % av det tecknade nominella värdet efter provisioner och kostnader som hänför sig till emissionen. För Lånen har inte ställts någon teckningsförbindelse eller någon annan förbindelse i anslutning till emissionen.

Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.