

OP PLACERINGSOBLIGATION VACCINTILLVERKARE IX/2021 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 23.4.2021 och kompletterat 29.4.2021 ("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. 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 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 Andelslags medlemsandelsbankers kontor, samt på OP Gruppens nätsidor 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.

DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--|---|
| 1. Lånets namn: | OP Placeringsobligation Vaccintillverkare IX/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: | Aktiekorg |

i	Aktie	ISIN	Bloomberg ticker
---	-------	------	------------------

1	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB0009252882	GSK LN Equity
2	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	JNJ UN Equity
3	PFIZER INC	US7170811035	PFE UN Equity
4	SANOFI	FR0000120578	SAN FP Equity

7. Valuta:	Euro
8. Lånets nominella värde:	11.356.000 euro
9. Obligationernas form:	Värdeandelar
10. Antal obligationer:	11.356
11. Obligationernas nominella värde och minimateckning:	1.000 euro
12. Teckningstid:	12.7.2021–10.9.2021
13. Emissionsdag:	15.9.2021
14. Löptid:	15.9.2021–3.10.2023
15. Återbetalningsdag:	3.10.2023
	Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
16. Återbetalningsbelopp:	Nominellt värde
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Aktiekorg som anges i punkt 6
Nominellt värde:	11.356.000 euro
Återbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
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:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 2:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 5	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	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
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 med Underliggande tillgångar:	Den Aktiekorg som anges i punkt 6
19. Räntebestämningsgrund:	Tillämpas inte
Ränterelaterat Lån:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	
Aktierelaterat Lån:	
Gottgörelse:	<u>Gottgörelse1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Kalkylmässigt Kapital [\times Avkastningskoefficient] \times Tillämpad Avkastning
	<u>Gottgörelse1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Kalkylmässigt Kapital \times Tillämpad Avkastning
Kalkylmässigt Kapital:	<u>Kalkylmässigt Kapital1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Nominellt värde
Nominellt värde:	11.356.000 euro
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	Tillämpas inte

Tillämpad Avkastning:	<u>Tillämpad Avkastning2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Den större av följande:
	(i) Minimiavkastning
	(ii) Värdeförändring i Underliggande tillgång
Minimiavkastning:	<u>Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<u>Minimiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	0 %
Minimiavkastningens bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Låsningskoefficient:	Tillämpas inte
Låsningsnivå ₍₀₎ :	Tillämpas inte
Värdeförändring i Underliggande tillgång:	<u>Avkastningsformell1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	$\text{Om } \left(\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i \right)$ <p>– Avkastningsgränsen är större än eller lika stor som 0,</p> $\text{Max} \left[X ; \left(\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i \right) \right. \\ \left. - \text{Avkastningsgräns} \right] [\times \text{Koefficient}], \text{ annars } 0$
	Förklaring: Om summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av Avkastningsgränsen är större än eller lika stor som 0, är Värdeförändringen i Underliggande tillgång den större av följande: X [(preliminärt)] [(minst/högst [●])] eller summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av Avkastningsgränsen [multipliserad med en Koefficient]. Om summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av Avkastningsgränsen är

mindre än eller lika stor som 0, är Värdeförändring i en Underliggande tillgång 0.

Avkastningsformel 11 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{Om } \left(\sum_{i=1}^4 \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i \right) - 0 \% \text{ är större än eller lika stor som } 0,$$

$$\text{Max} \left[X; \left(\sum_{i=1}^4 \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i \right) - 0 \% \right], \text{ annars } 0$$

Där X är 23,10 %.

Förklaring: Om summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 % är större än eller lika stor som 0, är Värdeförändringen i Underliggande tillgång den större av följande: 23,10 % eller summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 %. Om summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 % är mindre än 0, är Värdeförändring för den Underliggande tillgången 0.

Vikt:	Varje Aktie 1/4
Maximiavkastning:	Tillämpas inte
Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen:	Tillämpas inte
Avkastning:	<u>Avkastning4 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	$\left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$
Slutvärde:	<u>Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 5 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) för bestämningsdag för Slutvärde:	15.9.2023
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>Startvärde2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Officiellt slutvärde för Bestämningsdag för Startvärde
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	<u>Bestämningsdag för Startvärde 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 Startvärde:	15.9.2021
Observationsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Startdag för Bestämningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningsdag 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
Gottgörelsenivå(er):	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
Barrier:	Tillämpas inte
Barrier1:	Tillämpas inte
Barrier2:	Tillämpas inte
21. Betalningsdag(ar) för gottgörelse:	3.10.2023
	Om Betalningsdagen för gottgörelse inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen 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 Säkingsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkingsinstrumentet")	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 Säkingsinstrumentet ("Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkingsinstrumentet")	Tillämpas inte
28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkingsinstrumentet ("Störning i Säkingsinstrumentet"):	Tillämpas inte

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.
- Dessutom har OP Företagsbanken rätt att återkalla emissionen av Lånet, om den variabel X som använts i Avkastningsformel 11 (i marknadsföringsmaterialet ”Kupong”) inte kan fastställas till minst 18 %.
- OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet, om säkringen av Lånet inte kan genomföras i enlighet med lånevillkoren.
- OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet helt eller delvis senast på Emissionsdagen, om OP Företagsbanken anser att det i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden eller i andra omständigheter som väsentligt påverkar emissionen av Lånet har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av emissionen av Lånet.
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. Uppgifterna är inte avgiftsbelagda.
33. Central information om lånet: Tillämpas inte

DEL II – SPECIELLA VILLKOR

[Aktierelaterade Lån]

1. Marknadsavbrott: Punkt 3 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
2. Flyttning av Värderingsdag: Punkt 4 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
3. Korrigering av Aktiens värde: Punkt 5 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
4. Anpassningsåtgärder som gäller Aktien eller det bolag som emitterat den: Punkt 6 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
5. Särskild återbetalning i förtid:

a) Oskälighet till följd av utbyte av Underliggande tillgång eller korrigerigering av beräkning

Punkt 7 a) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

b) Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur

Punkt 7 b) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte

6. Fondbörs:

i	Aktie	Fondbörs
1	GLAXOSMITHKLINE PLC	London Stock Exchange
2	JOHNSON & JOHNSON	New York Stock Exchange
3	PFIZER INC	New York Stock Exchange
4	SANOFI	Euronext Paris

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

i	Aktie	Bolagets internetsida
1	GLAXOSMITHKLINE PLC	www.gsk.com
2	JOHNSON & JOHNSON	www.jnj.com
3	PFIZER INC	www.pfizer.com
4	SANOFI	www.sanofi.fr

8. Licensavtalsenlig rätt:

Tillämpas inte

9. Information om Administratör av index/Referensränta:

Tillämpas inte

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 29.6.2021.

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: Teckningsställen utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor samt 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: 115
9. Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas ut på Lånet är beroende av den eventuella Gottgörelsen och Återbetalningsbeloppet, vilket betyder att den slutliga effektiva avkastningen inte kan räknas ut på förhand.
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 3 år och 50 dagar.
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 hänför sig till emissionen.
14. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Struktureringskostnaden är högst 2,07 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,00 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Storleken på strukturingskostnaden baserar sig dessutom på antagandet att Lånets emissionskurs är 115. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfallodagen eller från det Återbetalningsbelopp som

betalas på förfallodagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena på lånets ränte- och derivatplaceringar på värderingsdagen 29.6.2021. 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: | FI4000508080 |
| 17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: | Noteras inte |
| 18. Sekundärmarknad: | OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor och 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 . |

Helsingfors den 13 september 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.

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.¹

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 Placeringsobligation Vaccintillverkare IX/2021

Lånets ISIN-kod: FI4000508080

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 23.4.2021. 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 140 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-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och

¹ 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 förpliktiga käranden att översätta hela Grundprospektet till landets officiella språk. Översättningsskyldigheten gäller inte talan som väcks i Finland.

tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.

Till OP Företagsbankens styrelse hör 23.4.2021 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 23.4.2021 följande personer: Leif Enberg, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

OP Företagsbankens revisor för räkenskapsperioden 2021 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 ⁽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 garantistocken, %	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 ägarna	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 garantistocken, %	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⁾ 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.

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 kreditgivningen 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.

Kreditrisk 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 privatkundersrisken. 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: FI4000508080

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 11.356.000 euro

Antal obligationer: 11.356

Löptiden är 15.9.2021–3.10.2023

Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktie

Information om den Underliggande tillgången finns på företagens internetsidor:

i	Aktie	Bolagets internetsida
1	GLAXOSMITHKLINE PLC	www.gsk.com
2	JOHNSON & JOHNSON	www.jnj.com
3	PFIZER INC	www.pfizer.com
4	SANOFI	www.sanofi.fr

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.

Aktierelaterad struktur:

Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdet förändringen i Korgkomponenterna. Det sista noterade priset på Korgkomponenterna beräknas på basis av det värde som Fondbörsen publicerat. Beräkningen av Gottgörelsen baserar sig på det Kalkylmässiga Kapitalet. Gottgörelsen betalas allt i ett på Återbetalningsdagen. En förutsättning för att Gottgörelsen ska betalas är att ingen Förtida återbetalning av Lånet har skett.

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.

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

Aktierelaterad 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: 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 Andelslags medlemsandelsbankers kontor och OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lån.

Vilka är de centrala riskerna i anslutning till värdepappren?

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 beror på värdeförändringen i den valda Underliggande tillgången. Värdet av den Underliggande tillgången kan stiga eller sjunka under löptiden. Avkastningens belopp kan påverkas också av emissionskursen.

I Lånespecifika villkor kan anges den minimiavkastning som ska betalas till placeraren. Om ingen minimiavkastning angetts för ett Lån, är det möjligt att den Underliggande tillgången utvecklar sig under löptiden så att ingen avkastning alls betalas på Lånet. Om Lånet hålls till förfallodagen och ingen avkastning att betala uppkommer, är det möjligt att den effektiva årliga avkastningen blir negativ.

Emittentens resolutionsförfarande kan medföra att Lån skrivs ned eller konverteras till aktier

Lånen omfattas av en risk för att Emittentens Lån i ett resolutionsförfarande som i enlighet med lagen om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014) eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier samt att det solidariska ansvaret och möjligheterna till stödåtgärder hos de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen eventuellt inte gäller de skuldförbindelser som skulle konverteras till aktier i resolutionsförfarandet. Det är också möjligt att återbetalningstiden för Lån förlängs eller att beloppet på räntan eller gottgörelsen på ett Lån ändras eller att betalningen flyttas. Vid ett resolutionsförfarande kan en överlåtelse eller försäljning av Emittentens affärsrörelse som resolutionsverktyg inverka på Emittentens förmåga att uppfylla de betalningsförpliktelser som följer av ett Lån eller ett Låns värde. Till följd av det som nämns ovan bär ett Låns värdeandelsinnehavare risken för att det kapital som placerats i Lånet kan gå förlorat helt eller delvis. Lånet har företräde jämfört med efterställda skulder och har samma förmånsrätt som andra skulder som saknar säkerhet.

Återbetalning i förtid

Emittenten kan på de sätt som nämns i Lånespecifika villkor ha rätt att yrka på att ett Lån återbetalas i förtid utan ett särskilt skäl eller en särskild händelse. Om i Lånespecifika villkor angetts att Lånets Återbetalningsbelopp är Lånets nominella värde, ska Emittenten i så fall återbetala hela det nominella värdet. Emittenten betalar Värdeandelsinnehavarna då Lånet upphör den avkastning som Beräkningsombudet fastställt till marknadsvärde enligt god marknadssed. Avkastningen kan som sämst vara noll. Dessutom förlorar placeraren den överkurs den eventuellt betalt.

Om Lånet återbetalas i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller 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 det är fråga om en mycket komplicerad produkt 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 skuldebrevets gällande marknadspris vara lägre än det placerade kapitalet, varvid det kan uppstå en överlåtelseförlust för Lån som säljs före Återbetalningsdagen.

Överkursrisken

Om ett lån tecknas eller betalas till överkurs (emissionskursen är större än 100 %), betyder det att placeraren betalar ett belopp som är större än lånets nominella värde. Den betalda överkursen återbetalas inte.

Ränterisken

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 ackumuleringen av Lånets gottgörelse

Den gottgörelse som betalas till placeraren bestäms på basis av värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Placeraren måste beakta att den historiska värdeutvecklingen av den Underliggande tillgången inte är någon garanti för den framtida värdeutvecklingen.

Risk i anslutning till anpassningsåtgärder som gäller aktien

Placeraren måste också beakta eventuella arrangemang eller åtgärder i anslutning till en aktie eller det bolag som emitterat den, till exempel att aktien avnoteras eller att bolaget fusioneras eller går i konkurs. Om Beräkningsombudet bedömer att en sådan händelse inverkar på aktiens värde, kan Beräkningsombudet korrigera lånevillkoren eller byta ut aktien till en eller flera andra aktier. Om Beräkningsombudet bedömer att korrigeringen av lånevillkoren eller utbytet av den Underliggande tillgången 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.

Risk i anslutning till marknadsavbrott som gäller aktien

En aktie kan bli föremål för ett marknadsavbrott som kan påverka tillgången på ett officiellt värde på aktien på en sådan dag som anges i de lånespecifika villkoren. I ett sådant fall kan man bli tvungen att framskjuta det officiella värdet på aktien med högst åtta tidtabellsenliga börsdagar, till en dag då Beräkningsombudet senast fastställer ett värde för aktien. Värdet av aktien 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: 15.9.2021

Teckningstid: 12.7.2021–10.9.2021

Teckningsställe: OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor samt OP Företagsbanken Abp

Löptid: 15.9.2021–3.10.2023

Återbetalningsdag: 3.10.2023

Emissionskurs: 115

Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen

Notering: Lånet kommer inte att noteras.

Totalkostnader för emissionen och/eller erbjudandet: Struktureringskostnaden är högst 2,07 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,00 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 hänförs 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.