

OP Sparobligation Hälsa X/2022

LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 22.4.2022 och kompletterat 4.5.2022 ("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

- Lånets namn: OP Sparobligation Hälsa X/2022
- Emittent: OP Företagsbanken Abp
- Lånets huvudarrangör: OP Företagsbanken Abp
- Betalningsombud: OP Säilytys Oy
- Beräkningsombud: OP Företagsbanken Abp
- Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:

i	Aktieindex(i)	ISIN	Bloomberg Ticker	Internetsidor
1	Sol Top Pharma Index	DE000SL0ALU9	SOPH2020 Index	www.solactive.com
- Valuta: Euro
- Lånets nominella värde: 22.400.000 euro

9. Obligationernas form:	Värdeandelar
10. Antal obligationer:	224.000
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning:	Nominellt värde 100 euro Minimiteckning 100 euro
12. Teckningstid:	20.06.2022-23.08.2022
13. Emissionsdag:	25.08.2022
14. Löptid:	25.08.2022-10.09.2027
15. Återbetalningsdag:	10.09.2027
	Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen av Återbetalningsdagen inverkar inte på betalningens belopp.
16. Återbetalningsbelopp:	Nominellt värde
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Aktieindex som anges i punkt 6.
Nominellt värde:	22.400.000 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
Bestämningsdag(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:	Det Aktieindex som anges i punkt 6
19. Räntebestämningsgrund:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	
Aktieindexrelaterat Lån:	
Gottgörelse:	<i>Gottgörelse 1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	Kalkylmässigt Kapital [\times Avkastningskoefficient] \times Tillämpad Avkastning
	<i>Gottgörelse 1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Kalkylmässigt Kapital \times Avkastningskoefficient \times Tillämpad Avkastning

Kalkylmässigt Kapital:	<i>Kalkylmässigt Kapital1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Nominellt värde
Nominellt värde:	22.400.000 euro
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	1,21
Tillämpad Avkastning:	<i>Tillämpad Avkastning2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Den större av följande:
	(i) Minimiavkastning
	(ii) Värdeförändring i Underliggande tillgång
Minimiavkastning:	<i>Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<i>Minimiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	0 %
Minimiavkastningens bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Låsningskoefficient:	Tillämpas inte
Låsningsnivå:	Tillämpas inte
Värdeförändring i Underliggande tillgång:	<i>Avkastningsformel5 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	$\text{Min}(\text{Maximiavkastning}; \text{Avkastning} - \text{Avkastningsgräns}) \times \text{Koefficient}$
	<i>Förklaring:</i> Värdeförändring i Underliggande tillgång består av Avkastningen på den Underliggande tillgången med avdrag av Avkastningsgränsen, dock högst Maximiavkastningen [multipliserad med en Koefficient]
	<i>Avkastningsformel5 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet.:</i>
	$\text{Min}(15 \% ; \text{Avkastning} - 0 \%)$
	<i>Förklaring:</i> Värdeförändring i Underliggande tillgång består av Avkastningen på den Underliggande tillgången med avdrag av 0 %, dock högst 15 %
Vikt:	Tillämpas inte

Maximiavkastning:	<i>Maximiavkastning 1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<i>Maximiavkastning 1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	15 %
Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen:	Tillämpas inte
Avkastning:	<i>Avkastning 1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	$\left(\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$
Slutvärde:	<i>Slutvärde 2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	<i>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar) för bestämningdag för Slutvärde:	25.08.2027
Observationsdag(ar) för bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Stängningsdag för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Startvärde:	<i>Startvärde 2 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Startvärde
Bestämningdag(ar) för Startvärde:	<i>Bestämningdag för Startvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	25.08.2022
Observationsdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte

Startdag för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	<i>Avkastningsgräns1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<i>Avkastningsgräns1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	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:	10.09.2027
	Om en Betalningsdag för gottgörelse inte är en Bankdag, flyttas ifrågasvarande Betalningsdag för gottgörelse till följande Bankdag. Flyttningen av en Betalningsdag för gottgörelsen inverkar inte på betalningens belopp.
22. Bankdag:	Helsingfors och 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") Tillämpas inte
28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"): 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.
OP Företagsbanken återkallar emissionen av Lånet om dess Avkastningskoefficient stannar under 0,75.
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 tillgången 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

Aktieindexrelaterade Lån

1. Marknadsavbrott: Punkt 3 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
2. Flyttning av Startdag/Värderingsdag/Stängningsdag/Observationsdag/Medelvärdesdag/Bestämningdag för Återbetalning i förtid: Punkt 4 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

3. Utbyte av sammanslutning som be-räknar och publicerar Aktieindexet, utbyte av Aktieindexet: Punkt 5 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
4. Ändringar i Aktieindexet: Punkt 6 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
5. Nedläggning av Aktieindexet: Punkt 7 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
6. Avbrott i publiceringen av Aktieindexet: Punkt 8 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
7. Korrigering av Aktieindexets värde: Punkt 9 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) 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 *Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
- b) Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur Punkt 10 b) i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte
9. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgångTilläggsinformation om den Underliggande tillgången finns på och speciella villkor: internetadressen www.solactive.com

10. Licensavtalsenlig rätt:

OP Företagsbanken Abp har rätt att använda indexet Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5% Index i samband med emissionen av det här obligationslånet. OP Företagsbanken Abp är skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren:

Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5% Index

The issue of the Securities is not sponsored, endorsed, sold, or promoted by any index to which the return on the Securities is linked (an Index, including any successor index) or any index sponsor of an Index to which the return on the Securities is linked (an Index Sponsor) and no Index Sponsor makes any representation whatsoever, whether express or implied, either as to the results to be obtained from the use of an Index and/or the levels at which an Index stands at any particular time on any particular date or otherwise. No Index or Index Sponsor shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in an Index and an Index Sponsor is under no obligation to advise any person of any error therein. No Index Sponsor is making any representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or assuming any risk in connection with the Securities. Neither the Issuer nor the Guarantor shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates has any affiliation with or control over an Index or Index Sponsor or any control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor, their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

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 Solactive AG.

12. Beskrivning av indexet/Referensräntan

Tillämpas inte

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

Upplysningar om emissionen

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

OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 21.12.2021, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 27.1.2022.

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: Teckningsställena 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 värdeandelsystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Oy:s regler och beslut som fattats på basis av de här reglerna.
8. Emissionskurs: Fast 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 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.
- Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning 0,00 %
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 5 år och 16 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 hänförs till emissionen.

14. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Struktureringskostnaden är högst 5,00 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,97 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 100 procent. 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 02.06.2022. 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: FI4000523782
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 Nej och slutplacering:
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 23 augusti 2022

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.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 Sparobligation Hälsa X/2022

Lånets ISIN-kod: FI4000523782

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 22.4.2022. Finansinspektionens adress är PB 103, 00101 Helsingfors, telefon 09 183 5339 och e-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

¹ Översättningskyldigheten 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. Översättningskyldigheten gäller inte talan som väcks i Finland.

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 aktieföretag 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. 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 117 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 tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.

Till OP Företagsbankens styrelse hör 4.5.2022 följande personer: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Företagsbankens verkställande direktör är Katja Keitaanniemi.

Till OP Andelslags styrelse hör 4.5.2022 följande personer: Petri Sahlström, 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 var KPMG Oy Ab, och till huvudansvarig revisor har KPMG Oy Ab utsett Juha-Pekka Mylén.

Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?

Emittentens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2020 ⁽¹⁾	1-3/2022 ⁽²⁾	1-3/2021 ⁽²⁾
Räntenetto	412	322	94	77
Provisionsnetto	31	23	3	13
Nedskrivningar av fordringar	-74	-53	-42	2
Intäkter totalt	661	523	116	150
Resultat före skatt	267	228	-17	65

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad. Som jämförelsetal för resultatet har använts OP Företagsbankens Abps siffror för motsvarande perioder 2020, vilka presenteras i enlighet med IFRS-regleringen.

Emittentens omslutning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2020 ⁽¹⁾	3/2022 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	94 820	79 809	90 968
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	22 630	21 931	20 559
Efterställda skulder, mn €	1 994	2 309	1 468
Fordringar på kunder, mn €	26 236	24 461	26 636
Inlåning totalt, mn €	16 089	13 944	14 806
Eget kapital totalt, mn €	4 296	4 020	4 184
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽³⁾	1,77	2,22 ⁽²⁾⁽⁴⁾	2,02
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	14,1	15,3
Kapitalrelation, %	20,9	20,2	20,9
Kapitalkrav, %	10,5 ⁽²⁾	10,5 ⁽²⁾	10,5 ⁽²⁾

¹⁾ Reviderad.

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. Jämförelsuppgiften 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 de outnyttjade kreditarrangemangen.

⁴⁾ Korrigerad.

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2020 ⁽¹⁾	1-3/2022 ⁽²⁾	1-3/2021 ⁽²⁾
Räntenetto	1 409	1 284	333	316
Provisionsnetto	1 034	931	272	270
Nedskrivningar av fordringar	-158	-225	-83	-22
Intäkter totalt	3 616	3 103	793	896
Resultat före skatt	1 127	785	189	265

Periodens resultat hänförligt till ägarna	900	641	154	210
---	-----	-----	-----	-----

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens balansräkning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2020 ⁽¹⁾	3/2022 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	174 110	160 207	169 418
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 895	34 706	32 420
Efterställda skulder, mn €	1 982	2 261	1 468
Fordringar på kunder, mn €	96 947	93 644	97 410
Inlåning totalt, md €	75,6	70,9	74,8
Eget kapital totalt, mn €	14 184	13 112	13 924
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽²⁾	2,37	2,47 ^(3/4)	2,48
CET1-kapitaltäckning, %	18,2	18,9	18,4
Kapitalrelation, %	20,4	21,7	20,6
Kapitalkrav, %	13,8 ⁽²⁾	13,8 ⁽²⁾	13,8 ⁽²⁾

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ Under det första kvartalet 2021 har nyckeltalet "Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %" ändrats till "Nödlidande fordringar av exponeringarna, %" och dess innehåll har förändrats. Jämförelseuppgiften för nödlidande fordringar av exponeringar 12/2020 har korrigerats. Nyckeltalet ändrades i början av 2021 så att det inte längre redovisas i netto, utan i brutto, dvs. förlustreserven ingår inte längre i de nödlidande fordringarna. Samtidigt övergick man till ett mer omfattande begrepp för problemfordringar. I det ingår alla nödlidande fordringar utanför balansräkningen. I nyckeltalets nya nämnare ingår förutom kredit- och garantistocken de upplupna räntefordringarna samt de 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 och osäkerheten om den framtida utvecklingen på marknaden, till exempel då utrikeshandeln avtar och råvarupriserna stiger till följd av den geopolitiska krisen, 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. Konjunkturutsikterna och omvärlden förknippas med ovanligt stor osäkerhet på grund av den fortsatta coronapandemin samt det tillspetsade geopolitiska läget.

Riskerna i anslutning till utflödet av insättningar

En betydande del av OP Gruppens upplåning består av insättningar. Om OP Gruppens ekonomi eller om intjäningslogiken för affärsrörelsen försämras kan det leda till ett utflöde av insättningar, vilket skulle ändra på OP Gruppens finansieringsstruktur och kostnaderna för finansiering i snitt. Detta kunde äventyra likviditeten så att OP Gruppen inte skulle kunna betala väntade eller oväntade kassaflöden samt säkerhetskrav utan att den dagliga verksamheten störs. Detta kunde ha en negativ inverkan på OP Gruppens affärsrörelse.

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 problemfördringar 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: FI4000523782

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 100 euro

Lånekapital: 22.400.000 euro

Antal obligationer: 224.000

Löptiden är 25.08.2022-10.09.2027

Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktieindex

Information om den Underliggande tillgången finns:

i	Aktie	Företagets internetsida
1	Sol Top Pharma Index	www.solactive.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:

Lisää teksti

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 hela det nominella värdet samt den eventuella avkastningen enligt marknadsvärdet. Avkastningen kan vara noll.

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.

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 %)

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 förfalldagen och ingen avkastning att betala uppkommer, är det möjligt att den effektiva årliga avkastningen blir negativ.

Emittentens resolutionsförfarande kan medföra att Lån skrivs ned och konverteras till efterställda finansiella instrument eller att lånevillkoren ändras.

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 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.

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 ackumuleringen av Lånets gottgörelse

Den gottgörelse som betalas till placeraren bestäms på basis av värdetförändringen i den Underliggande tillgången. På beloppet av Gottgörelsen inverkar också Maximiavkastningen som i det här lånet är 15 %. Placeraren måste beakta att den historiska värdeutvecklingen av den Underliggande tillgången inte är någon garanti för den framtida värdeutvecklingen. På beloppet av den gottgörelse som betalas kan dessutom avkastningskoefficienten och en eventuell valutakurskoefficient inverka. Placeraren måste beakta att beräkningen av gottgörelsen kan baseras sig på det kalkylmässiga kapitalet som beroende på Lån kan vara lika stort som, större eller mindre än det nominella värdet. Ackumuleringen av avkastningen på lånet kan vara begränsad till en speciell återbetalning i förtid, varvid avkastning inte fås på Lånet fram till slutet av den ursprungliga löptiden

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.

Risk i anslutning till marknadsavbrott som gäller 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: 25.08.2022

Teckningstid: 20.06.2022-23.08.2022

Teckningsställe: Teckningsställena utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor samt OP Företagsbanken Abp

Löptid: 25.08.2022-10.09.2027

Återbetalningsdag: 10.09.2027

Emissionskurs: Fast 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: Struktureringskostnaden är högst 5,00 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,97 procent, om placeringen hålls till förfalldagen 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.