

## OP WÄRTSILÄ AUTOCALL 23/2021 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 och 28.7.2021 ("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 öppetid 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.**

### DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- |                          |                              |
|--------------------------|------------------------------|
| 1. Lånets namn:          | OP Wärtsilä Autocall 23/2021 |
| 2. Emittent:             | OP Företagsbanken Abp        |
| 3. Lånets huvudarrangör: | OP Företagsbanken Abp        |
| 4. Betalningsombud:      | OP Företagsbanken Abp        |
| 5. Beräkningsombud:      | OP Företagsbanken Abp        |

6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:

| Aktie (i)        | ISIN         | Bloomberg Ticker |
|------------------|--------------|------------------|
| WÄRTSILÄ OYJ ABP | FI0009003727 | WRT1V FH Equity  |

7. Valuta: Euro

|   |   |
|---|---|
| 8. Lånets nominella värde:                                | 4.034.000 euro  |
| 9. Obligationernas form:                                  | Värdeandelar  |
| 10. Antal obligationer:                                   | 4.034   |
| 11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning:   | Nominellt värde 1.000 euro<br>Minimiteckning 5.000 euro   |
| 12. Teckningstid:   | 16.8.2021–10.9.2021, till kl. 14.00   |
| 13. Emissionsdag:   | 15.9.2021   |
| 14. Löptid:   | 15.9.2021–3.10.2024   |
| 15. Återbetalningsdag:                                    | 3.10.2024<br><br>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 Aktie som anges i punkt 6   |
| Nominellt värde:  | Högst 4.034.000 euro  |
| Återbetalningskoefficient:                                | <u>Regel 4 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br><br>Om Avkastning är mindre än <del>[eller lika stor som]</del> Barrier: $1 + (\text{Avkastning} - \text{Avkastningsgräns}) \times \text{Koefficient}$ , dock minst lika stor som Minimiåterbetalningskoefficienten.<br><br>Minimiåterbetalningskoefficienten är ett fast värde som Emittenten uppgett.<br><br>Om Avkastning är större än [eller lika stor som] Barrier, är Återbetalningskoefficienten 1<br><br><u>Regel 4 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u><br><br>Om Avkastning är mindre än -20 %: $1 + (\text{Avkastning} - 0 \%)$ , dock minst 0 %.<br><br>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:   | <p><u>Formell som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> $\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1$ <p><i>Förklaring:</i> Avkastningen bestäms på basis av den relativa värdeförändringen i den Underliggande tillgången genom att Slutvärdet jämförs med Startvärdet.</p> |
| Vikt för beräkningen av Formel 2:                                     | Tillämpas inte  |
| Vikt för beräkningen av Formel 5                                      | Tillämpas inte  |
| Slutvärde:  | <p><u>Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p>Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde.</p>   |
| Bestämningdag(ar) för Slutvärde:                                      | <p><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></p> <p>Värderingsdag(ar)</p>   |
| Värderingsdag(ar):  | 17.9.2024   |
| 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><br><br>Ett värde som Emittenten fastställt<br><br><u>Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u><br><br>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). |
| Bestämningdag(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 bestämningdag(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: Anges i punkt 6

19. Räntebestämningsgrund: Tillämpas inte

**Aktierelaterat 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: 4.034.000 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>(j)</sub> :                      | Tillämpas inte   |
| Värdeförändring i Underliggande tillgång:          | <p><u>Avkastningsformel B 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 (Avkastning - Avkastningsgräns) är större än [eller lika stor som] Gottgörelsenivån, annars 0</p> <p>Där T är ordningsnumret för Värderingsdagen för Gottgörelsen</p> <p><i>Förklaring:</i> Om Avkastningen på den Underliggande tillgången är större än [eller lika stor som] Gottgörelsenivån, ska betalas X [(preliminärt)] [(minst/högst [●])] multiplicerat med Värderingsdagens ordningsnummer, annars noll.</p> <p><u>Avkastningsformel B som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p><math>T \times X_t</math>, om (Avkastning - 0 %) är större än eller lika stor som 0 %, annars 0</p> <p>Där T är ordningsnumret för Värderingsdagen för Gottgörelsen</p> <p>Där <math>X_t</math> är 5,85 %</p> <p><i>Förklaring:</i> Om Avkastningen på den Underliggande tillgången är större än eller lika stor som 0 %, ska betalas 5,85 % multiplicerat med Värderingsdagens ordningsnummer, annars noll.</p> |
| Vikt:  | Tillämpas inte   |
| Maximiavkastning:                                  | Tillämpas inte   |
| Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen: | Tillämpas inte   |
| Avkastning:  | <p><u>Avkastning 1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> $\left( \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$   |

|  |  |
|--|--|
| Slutvärde:   | <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(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:    | Bestämningsdagar för Slutvärde: 17.03.2022 <sup>(1)</sup> , 15.09.2022 <sup>(2)</sup> , 16.03.2023 <sup>(3)</sup> , 15.09.2023 <sup>(4)</sup> , 14.03.2024 <sup>(5)</sup> , 17.09.2024 <sup>(6)</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>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>   |
|  | Ett fast 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 Startvärde: | Tillämpas inte   |
| Startdag för Bestämningsdag för Startvärde:            | Tillämpas inte   |

|   |   |
|---|---|
| Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:                  | Tillämpas inte  |
| Avkastningsgräns:   | <u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br>Ett fast värde som Emittenten fastställt<br><u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u><br>0 %  |
| Koefficient för beräkningen av Avkastningsgränsen:                    | Tillämpas inte  |
| Gottgörelsenivå(er):  | 0 %   |
| 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:                                | 04.04.2022 <sup>(1)</sup> , 03.10.2022 <sup>(2)</sup> , 03.04.2023 <sup>(3)</sup> , 03.10.2023 <sup>(4)</sup> , 03.04.2024 <sup>(5)</sup> , 03.10.2024 <sup>(6)</sup><br><br>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, 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.
- Dessutom har OP Företagsbanken rätt att återkalla emissionen av Lånet om den variabel X som använts i Avkastningsformel B (i marknadsföringsmaterialet "Gottgörelseprocenten") inte kan fastställas till minst 3,50 %.
- 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 har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av Låneemissionen.
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: 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 Startdag/Värderingsdag/Stängningsdag/Observationsdag/Medelvärdesdag/Bestämningssdag för Återbetalning i förtid: 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 korrigering 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 ska tillämpas

Formell i den form som valts i Punkt 7 b) i Bilaga 6 (Speciella villkor – Aktierelaterade Lån) i Allmänna lånevillkor för Programmet:

*Avkastningen är större än [eller lika stor som] AutoCall-nivån*

Förklaring: På Bestämningssdagarna 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] den AutoCall-nivå som bestämts på förhand.

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

*Avkastningen är större än eller lika stor som 0 %*

Förklaring: På Bestämningssdagarna för Återbetalning i förtid, om Avkastningen på den Underliggande tillgången är större än eller lika stor som 0 %.

Avkastning för beräkningen av Formell:

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

$$\left( \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$$

|   |  |
|---|--|
| Slutvärde för beräkningen av Formell1:                | <u>Slutvärde3 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u><br>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><br>Värderingsdag(ar)  |
| Värderingsdag(ar) för bestämningsdag för Slutvärde:   | 17.03.2022 <sup>(1)</sup> , 15.09.2022 <sup>(2)</sup> , 16.03.2023 <sup>(3)</sup> , 15.09.2023 <sup>(4)</sup> , 14.03.2024 <sup>(5)</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 Formell1:               | <u>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br>Ett värde som Emittenten fastställt<br><u>Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u><br>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 Bestämningsdag för Slutvärde:            | Tillämpas inte   |
| Medelvärdesdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde:  | Tillämpas inte   |
| AutoCall-nivå(er) för beräkningen av Formell1:        | 0%   |
| Vikt för beräkningen av Formell2:                     | Tillämpas inte   |
| Bestämningsdag(ar) för Återbetalning i förtid:        | 17.03.2022 <sup>(1)</sup> , 15.09.2022 <sup>(2)</sup> , 16.03.2023 <sup>(3)</sup> , 15.09.2023 <sup>(4)</sup> , 14.03.2024 <sup>(5)</sup>  |
| Återbetalningsbelopp:                                 | Nominellt värde  |

|  |   |
|--|---|
| Nominellt värde:   | 4.034.000 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):                             | 04.04.2022 <sup>(1)</sup> , 03.10.2022 <sup>(2)</sup> , 03.04.2023 <sup>(3)</sup> , 03.10.2023 <sup>(4)</sup> , 03.04.2024 <sup>(5)</sup>   |
|  | Om en Förtida Återbetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas den Förtida Återbetalningsdagen till följande bankdag, utom då följande Bankdag infaller under följande kalendermånad, varvid den Förtida Återbetalningsdagen flyttas till föregående Bankdag. Flyttningen av den Förtida Återbetalningsdagen inverkar inte på betalningens belopp. |

- |   |   |
|---|---|
| 6. Fondbörs:  | Nasdaq Helsingfors  |
| 7. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: | <a href="https://www.wartsila.com/">https://www.wartsila.com/</a> |
| 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 9.8.2021.  |
| 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.<br><br>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<br><br>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 bestämmelserna.   |
| 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.<br><br>Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.<br><br>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. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet:  
Struktureringskostnaden är högst 2,76 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,9 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 9.8.2021. 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 Ab:s värdeandelssystem
16. Lånets ISIN-kod:  
FI4000508361
17. Börsnotering och uppskattning av närnoteringen 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 9 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.*

*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 Wärtsilä Autocall 23/2021

Lånets ISIN-kod: FI4000508361

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). Sammanslutningen består av 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 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 <sup>(1)</sup> | 1-12/2019 <sup>(1)</sup> | 1-6/2021 <sup>(2)</sup> | 1-6/2020 <sup>(2)</sup> |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Räntenetto   | 325                      | 295                      | 153                     | 165                     |
| Provisionsnetto  | 5                        | -28                      | 14                      | -5                      |
| Nedskrivningar av fordringar                           | -53                      | -51                      | 12                      | -67                     |
| Intäkter totalt  | 1 148                    | 1 165                    | 702                     | 488                     |
| Resultat före skatt                                    | 529                      | 412                      | 308                     | 138                     |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare | 429                      | 328                      | 248                     | 112                     |

<sup>1)</sup> Reviderad.

<sup>2)</sup> Oreviderad.

Emittentens koncernbalansräkning:

|   | 12/2020 <sup>(1)</sup> | 12/2019 <sup>(1)</sup> | 6/2021 <sup>(2)</sup> |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Tillgångar totalt, mn €                                   | 83 991                 | 69 126                 | 97 463                |
| Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €              | 21 903                 | 22 726                 | 21 691                |
| Efterställda skulder, mn €                                | 2 444                  | 1 474                  | 2 373                 |
| Fordringar på kunder, mn €                                | 24 485                 | 23 829                 | 24 894                |
| Inlåning totalt, mn €                                     | 13 300                 | 11 103                 | 13 708                |
| Eget kapital totalt, mn €                                 | 4 797                  | 4 374                  | 5 065                 |
| Nödlidande fordringar av exponeringarna, % <sup>(3)</sup> | 2,2 <sup>(2,4)</sup>   | -                      | 2,1                   |
| Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %    | 1,1 <sup>(2)</sup>     | 0,5 <sup>(2)</sup>     | -                     |
| CET1-kapitaltäckning, %                                   | 15,1 <sup>(2)</sup>    | 14,9 <sup>(2)</sup>    | 14,3                  |
| Kapitalrelation, %  | 21,0 <sup>(2)</sup>    | 18,4 <sup>(2)</sup>    | 19,4                  |
| Kapitalkrav, %  | 10,5 <sup>(2)</sup>    | 10,5 <sup>(2)</sup>    | 10,5                  |

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

<sup>2)</sup> Oreviderad.

<sup>3)</sup> 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.

<sup>4)</sup> Korrigerad.

#### OP Gruppens resultaträkning:

| Mn €   | 1-12/2020 <sup>1)</sup> | 1-12/2019 <sup>1)</sup> | 1-6/2021 <sup>2)</sup> | 1-6/2020 <sup>2)</sup> |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Räntenetto   | 1 284                   | 1 241                   | 641                    | 646                    |
| Provisionsnetto  | 931                     | 936                     | 512                    | 455                    |
| Nedskrivningar av fordringar                           | -225                    | -87                     | -35                    | -166                   |
| Intäkter totalt  | 3 103                   | 3 181                   | 1 777                  | 1 481                  |
| Resultat före skatt                                    | 785                     | 838                     | 561                    | 287                    |
| Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare | 641                     | 663                     | 451                    | 222                    |

<sup>1)</sup> Reviderad.

<sup>2)</sup> Oreviderad.

#### OP Gruppens balansräkning:

|  | 12/2020 <sup>1)</sup> | 12/2019 <sup>1)</sup> | 6/2021 <sup>2)</sup> |
|--|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Tillgångar totalt, mn €                                  | 160 207               | 147 024               | 170 495              |
| Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €             | 34 706                | 34 369                | 34 120               |
| Efterställda skulder, mn €                               | 2 261                 | 1 290                 | 2 199                |
| Fordringar på kunder, mn €                               | 93 644                | 91 463                | 94 739               |
| Inlåning totalt, mn €                                    | 70 940                | 63 998                | 73 607               |
| Eget kapital totalt, mn €                                | 13 112                | 12 570                | 13 463               |
| Nödlidande fordringar av exponeringarna, % <sup>3)</sup> | 2,5 <sup>2)4)</sup>   | -                     | 2,4                  |
| Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %   | 2,0 <sup>2)</sup>     | 1,1 <sup>2)</sup>     | -                    |
| CET1-kapitaltäckning, %                                  | 18,9 <sup>2)</sup>    | 19,5 <sup>2)</sup>    | 18,3                 |
| Kapitalrelation, %                                       | 21,7 <sup>2)</sup>    | 21,1 <sup>2)</sup>    | 20,8                 |
| Kapitalkrav, %   | 13,8 <sup>2)</sup>    | 14,5 <sup>2)</sup>    | 13,8                 |

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

<sup>2)</sup> Oreviderad.

<sup>3)</sup> 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.

<sup>4)</sup> 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 avtalspart inte uppfyller sina avtalsenliga betalningsförpliktelser och på så vis orsakar den andra parten en ekonomisk förlust. 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**

Produktiviteten i bankens verksamhet påverkas av flera faktorer, av vilka de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget i Finland och hela världen, räntornas och aktiekursernas nivå och volatilitet, förändringen i valutakurser samt konkurrensläget. Andra faktorer såsom utvecklingen av den offentliga ekonomin och inflationen, utvecklingen av hushållens inkomster och sysselsättningen, företagets investeringsvilja och utvecklingen av hushållens besparingar samt försäkringsersättningarna kan påverka utvecklingen hos Bankens affärsrörelsevolym och resultat samt dess ekonomiska ställning. En ekonomisk recession i Finland eller världen (till exempel till följd av åtgärder som inleddes för att förhindra coronaviruspandemin och spridningen av denna i slutet av 2019) kan ha en försvagande inverkan på Bankens affärsrörelse, rörelseresultat, kassaflöde och ekonomiska situation. Den ekonomiska osäkerheten och de eventuella fluktuationerna i den ekonomiska situationen kan leda till att betalningstransaktionerna som Banken utför för sina kunders del minskar och på så sätt medför en minskning i serviceavgifterna och de intäkter som fås från order kan minska.

#### **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**

I början av 2021 bestod 70 % av kreditgivningen i OP Gruppens hushållsbanksrörelse av kreditgivning till privatkunder och merparten av denna hörde till de bästa kreditklasserna. Det största hotet mot finansieringen av privatkunder kunde vara att arbetslösheten ökar till följd av en allmän försämring av ekonomin och Covid-19-pandemin, 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 kan hushållsbankens affärsrörelse, rörelseresultat och finansiella ställning påverkas 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: FI4000508361

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 4.034.000 euro

Antal obligationer: 4.034

Löptiden är 15.9.2021–3.10.2024

Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktie

Information om den Underliggande tillgången finns på företagets webbplats: [www.wartsila.com](http://www.wartsila.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.

#### **Aktierelaterad struktur:**

Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Det sista noterade priset på den Underliggande tillgången beräknas på basis av den kurs som Fondbörsen publicerat för Aktien. Beräkningen av Gottgörelsen baserar sig på det Kalkylmässiga Kapitalet. 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 den Underliggande tillgången 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/-dagarna för gottgörelse eller på den Förtida Återbetalningsdagen 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.

#### **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: Ett fast värde som Emittenten fastställt

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 en Aktie. 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 utvecklas 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 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. 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 anpassningsåtgärder som gäller aktien**

Eventuella arrangemang eller åtgärder kan riktas till aktien 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 aktien 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.

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

Lånet omfattas av en risk för att Emittenten eller hela OP Gruppen till följd av allvarliga finansiella svårigheter eventuellt utsätts för ett resolutionsförfarande i enlighet med förordningen om en gemensam resolutionsmekanism (EU/2014/806) och lagen om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014), vilket kan leda till att Lånets nominella värde blir föremål för nedskrivning, att Lånet vid en konkurs konverteras till ett efterställt finansiellt instrument eller att Lånets villkor ändras.

## **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: 16.8.2021–10.9.2021 (till kl. 14.00)

Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp

Löptid: 15.9.2021–3.10.2024

Återbetalningsdag: 3.10.2024

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: Struktureringskostnaden är högst 2,76 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,9 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.