

## OP PLACERINGSOBLIGATION SKOG XI/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 öppettid samt på OP Gruppens internetadress [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan) två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

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

Det faktablad som ansluter sig till Lånet är avgiftsfritt tillgängligt på teckningsställena, OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor, 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.

DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.

### DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- |  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| 1. Lånets namn:  | OP Placeringsobligation Skog XI/2021 |
| 2. Emittent:   | OP Företagsbanken Abp                |
| 3. Lånets huvudarrangör:                                     | OP Företagsbanken Abp                |
| 4. Betalningsombud:  | OP Säilytys Oy                       |
| 5. Beräkningsombud:  | OP Företagsbanken Abp                |
| 6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: | Följande Aktiekorg                   |

i	Aktie	ISIN	Bloomberg Ticker
1	MONDI PLC	GB00B1CRLC47	MNDI LN Equity

2	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IE00B1RR8406	SKG ID Equity
3	UPM-KYMMENE OYJ	FI0009005987	UPM FH Equity

7. Valuta:	Euro
8. Lånets nominella värde:	7.774.000 euro
9. Obligationernas form:	Värdeandelar
10. Antal obligationer:	7.774
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning:	Nominellt värde 1.000 euro Minimiteckning 1.000 euro
12. Teckningstid:	13.9.2021–29.10.2021
13. Emissionsdag:	3.11.2021
14. Löptid:	3.11.2021–20.11.2024
15. Återbetalningsdag:	20.11.2024  Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
16. Återbetalningsbelopp:	Nominellt värde
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Aktiekorg som anges i punkt 6
Nominellt värde:	7.774.000 euro
Återbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Regel 2:	Tillämpas inte
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	Tillämpas inte
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte

Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 2:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 5	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte

Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Lösenränta:	Tillämpas inte
Maximiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
17. Återbetalningssätt:	Allt i ett på Återbetalningsdagen
18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet:	Gottgörelse
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Aktiekorg som anges i punkt 6
19. Räntebestämningsgrund:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	

#### **Aktierelaterat Lån:**

Gottgörelse:	<u>Gottgörelse1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Kalkylmässigt Kapital [ $\times$ Avkastningskoefficient] $\times$ Tillämpad Avkastning
	<u>Gottgörelse1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Kalkylmässigt Kapital $\times$ Avkastningskoefficient $\times$ Tillämpad Avkastning
Kalkylmässigt Kapital:	<u>Kalkylmässigt Kapital1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Nominellt värde
Nominellt värde:	7.774.000 euro
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	1,67
Tillämpad Avkastning:	<u>Tillämpad Avkastning2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Den större av följande:

	(i) Minimiavkastning
	(ii) Värdeförändring i Underliggande tillgång
Minimiavkastning:	<u>Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>  Ett fast värde som Emittenten fastställt  <u>Minimiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  0 %
Minimiavkastningens bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Låsningskoefficient:	Tillämpas inte
Låsningsnivå <sub>(j)</sub> :	Tillämpas inte
Värdeförändring i Underliggande tillgång:	<u>Avkastningsformel6 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>  $\text{Min}[\text{Maximiavkastning}; (\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - \text{Avkastningsgräns}][\times \text{Koefficient}]$  <i>Förklaring:</i> Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av <i>Avkastningsgränsen</i> , dock högst Maximiavkastningen [multiplicerad med en Koefficient]  <u>Avkastningsformel6 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  $\text{Min}[30 \%; (\sum_{i=1}^3 \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - 0 \%]$  <i>Förklaring:</i> Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 %, dock högst 30 %
Vikt:	Varje Aktie 1/3
Maximiavkastning:	<u>Maximiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>  Ett fast värde som Emittenten fastställt  <u>Maximiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>

	30 %
Koefficient för beräkningen av Maxi- miavkastningen:	Tillämpas inte
Avkastning:	<u>Avkastning<sub>4</sub> som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	$\left( \frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$
Slutvärde:	<u>Slutvärde<sub>2</sub> som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	<u>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar) för bestämningdag för Slutvärde:	4.11.2024
Observationsdag(ar) för bestämning- dag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Stängningsdag för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämning- dag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Startvärde:	<u>Startvärde<sub>2</sub> som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Startvärde
Bestämningdag(ar) för Startvärde:	<u>Bestämningdag för Startvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	3.11.2021

Observationsdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Startdag för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	<u>Avkastningsgräns1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  Ett fast värde som Emittenten fastställt
Koefficient för beräkningen av Avkastningsgränsen:	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:	20.11.2024  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")	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:	<p>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 Avkastningskoefficienten inte kan fastställas till minst 1,3.</p> <p>OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet, om säkringen av Lånet inte kan genomföras i enlighet med lånevillkoren.</p> <p>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.</p>
31. Slutligt fastställande av lånevillkoren:	Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
32. Information om värdeutvecklingen och volatiliteten hos den Underliggande tillgången och att informationen är avgiftsbelagd:	Information om värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgång som utgör grund för Gottgörelsen finns på internetadressen <a href="http://www.op.fi/obligationslan">www.op.fi/obligationslan</a> . Uppgifterna är inte avgiftsbelagda.
33. Central information om lånet:	Tillämpas inte



**DEL II – SPECIELLA VILLKOR****Aktierelaterade Lån**

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

## 6. Fondbörs:

i	Aktie	Fondbörs
1	MONDI PLC	London Stock Exchange
2	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Euronext Dublin
3	UPM-KYMMENE OYJ	Nasdaq Helsinki

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

i	Aktie	Bolagets internetsida
1	MONDI PLC	<a href="http://www.mondigroup.com">www.mondigroup.com</a>
2	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	<a href="http://www.smurfitkappa.se">www.smurfitkappa.se</a>
3	UPM-KYMMENE OYJ	<a href="http://www.upm.com">www.upm.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 6.9.2021.
2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare: Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så

- att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.
- Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.
3. Emissionens natur: Enskilt lån
4. Teckningsställena: 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 värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Oy:s regler och beslut som fattats på basis av de här reglerna.
8. Emissionskurs: 115
9. Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas ut på Lånet är beroende av den eventuella Gottgörelsen och Återbetalningsbeloppet, vilket betyder att den slutliga effektiva avkastningen inte kan räknas ut på förhand.
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 3 år och 17 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 3,0 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 115. Kostnaden ingår i teckningspriset,

dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfalldagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena på lånets ränte- och derivatplaceringar på värderingsdagen 6.9.2021. Strukturingskostnaden baserar sig på de preliminära villkoren för Lånet. I strukturingskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för Lånet.

Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.

- |   |   |
|---|---|
| 15. Värdeandelssystemets registerförare:                                  | Euroclear Finland Oy  |
| 16. Lånets ISIN-kod:  | FI4000512025  |
| 17. Börsnotering och uppskattning av närnoteringen inleds:                | Noteras inte  |
| 18. Sekundärmarknad:  | OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor tar emot köp- och säljbud som gäller Lån.   |
| 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 <a href="http://www.op.fi/obligationslan">www.op.fi/obligationslan</a> . |

Helsingfors den 1 november 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 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 Placeringsobligation Skog XI/2021

Lånets ISIN-kod: FI4000512025

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

Emittentens LEI-kod för juridiska personer: 549300NQ588N7RWKBP98

Finansinspektionen har godkänt Grundprospektet 23.4.2021. Finansinspektionens adress är PB 103, 00101 Helsingfors, telefon 09 183 5339 och e-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

### CENTRALA UPPGIFTER OM EMITTENTEN

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

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

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

OP Gruppen består av cirka 140 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Till sammanslutningen hör också sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-

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

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

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

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

Konkurrensen är hård på de bank- och skadeförsäkringsmarknader där OP Företagsbanken verkar. OP Företagsbanken konkurrerar på alla marknader med regionala, lokala och internationella aktörer. Om OP Företagsbanken inte klarar av att konkurrera med ett lockande och också lönsamt produkt- och tjänstesortiment, kan bolaget förlora marknadsandelar eller lida förluster inom en del av sina verksamhetsområden eller alla verksamhetsområden. Konkurrensen kan medföra ett ökat pristryck på OP Företagsbankens produkter och tjänster i synnerhet om konkurrenterna strävar efter att öka sina marknadsandelar. Det här kan skada OP Företagsbankens förmåga att bibehålla eller öka sin lönsamhet. Om konkurrensmiljön förändras och OP Företagsbanken misslyckas med att anpassa sig till och hantera sådana förändringar samt andra risker i anslutning till konkurrensen och den allmänna utvecklingen i branschen, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

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

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

## **CENTRALA UPPGIFTER OM VÄRDEPAPPREN**

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

#### **Lånets grunddata:**

Värdepappersslag: Obligation

Kategori: Värdeandelar

Lånets ISIN-kod: FI4000512025

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 7.774.000 euro

Antal obligationer: 7.774

Löptiden är 3.11.2021–20.11.2024

Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktie

Upplysningar om den Underliggande tillgången fås från:

i	Aktie	Bolagets internetsida
1	MONDI PLC	<a href="http://www.mondigroup.com">www.mondigroup.com</a>
2	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	<a href="http://www.smurfitkappa.se">www.smurfitkappa.se</a>
3	UPM-KYMMENE OYJ	<a href="http://www.upm.com">www.upm.com</a>

Lånet emitteras som ett obligationslån avsett att tecknas av allmänheten och med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter 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 Korgen med Underliggande tillgångar. Det sista noterade priset på den Underliggande korgen beräknas på basis av det värde som Fondbörserna publicerat. På beloppet av Gottgörelsen inverkar dessutom Avkastningskoefficienten samt Maximiavkastningen som i det här lånet är 30 %. Gottgörelsen betalas allt i ett på Återbetalningsdagen. En förutsättning för att Gottgörelsen ska betalas är att ingen Förtida återbetalning av Lånet har skett.

**Förfarandet för amortering av Lån:** Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen 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.

#### **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. I det här lånet 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 tar emot köp- och säljbud som gäller Lån.

### ***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.

#### **Emittentrisk (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 Lånets. 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 Lånets.

#### **Återbetalning i förtid**

Emittenten har på de sätt som nämns i Lånespecifika villkor rätt att yrka på att Lånets 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 Lånets vid den tidpunkt då lånet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde.

Om Lånets 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 Lånets vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde.

Värdeförändringen i en Underliggande tillgång kan med stöd av en formel medföra skyldighet för Emittenten att återbetala Lånets i förtid. I ett sådant fall ska emittenten till placeraren återbetala den avkastning som eventuellt uppkommit fram till återbetalningen samt kapitalet i sin helhet. Placeraren får i sådana fall inte avkastning fram till slutet av den ursprungliga löptiden.

#### **Likviditets- och sekundärmarknadsrisk**

Likviditetsrisken innebär att ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om Lånets 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 Lånets 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 den Underliggande tillgången inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före den händelse som nämns ovan, ska Emittenten återbetala Lånet till placerarna så fort som möjligt efter ifrågavarande händelse. Beräkningsombudet ska fastställa det förtida återbetalningsbeloppet på basis av marknadsvärdet, varvid återbetalningsbeloppet kan vara mindre än Lånets nominella värde.

#### **Risk i anslutning till marknadsavbrott som gäller aktien**

En aktie kan bli föremål för ett marknadsavbrott som kan påverka tillgången på ett officiellt värde på aktien på en sådan dag som anges i de Lånespecifika villkoren. I ett sådant fall kan man bli tvungen att framskjuta det officiella värdet på aktien med högst åtta tidtabellsenliga börsdagar, till en dag då Beräkningsombudet senast fastställer ett värde för aktien. Värdet av aktien kan i sådana situationer avvika från vad det skulle ha varit om man hade fått det officiella värdet. Det här kan leda till att Återbetalningsbeloppet och/eller avkastningen då blir mindre.

#### **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: 3.11.2021

Teckningstid: 13.9.2021–29.10.2021

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

Löptid: 3.11.2021–20.11.2024

Återbetalningsdag: 20.11.2024

Emissionskurs: 115

Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen

Notering: Lånet kommer inte att noteras.

Totalkostnader för emissionen och/eller erbjudandet: Struktureringskostnaden är högst 3,0 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. 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.

Enligt de uppgifter som Emittenten har, finns inga väsentliga intressekonflikter i anslutning till Lånet.

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.