

OP Tillväxtmarknad Valutaränta 40/2021 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, 28.7.2021, 27.10.2021 och 10.11.2021 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet (enligt kompletteringar 10.11.2021) ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det för att få all väsentlig information.

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

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

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

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

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

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 Tillväxtmarknad Valutaränta 40/2021 |
| 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: En Valutakorg med följande valutarpar:

i	Valutapar	Bloomberg Ticker

1	EURBRL , där EUR on euro-området euro och BRL är brasiliansk real	EURBRL Curncy
2	EURMXN , där EUR är euro-området euro och MXN är mexikansk peso	EURMXN Curncy
3	EURRUB , där EUR är euro-området euro och RUB är rysk rubel	EURRUB Curncy
4	EURZAR , där EUR är euro-området euro och ZAR är sydafrikansk rand	EURZAR Curncy

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: Högst 10.000.000 euro (preliminärt)
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: Högst 100.000 (preliminärt)
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning: Nominellt värde 100 euro
Minimiteckning 5.000 euro
12. Teckningstid: 22.11.2021–21.12.2021
13. Emissionsdag: 23.12.2021
14. Löptid: 23.12.2021–16.12.2026
15. Återbetalningsdag: 16.12.2026
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 i punkt 6 nämnda Valutakorgen
- Nominellt värde: Högst 10.000.000 euro (preliminärt)

Återbetalningskoefficient:

Regel5 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

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

Minimiåterbetalningskoefficienten är ett fast värde som Emittenten uppgett.

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

Regel5 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Om Avkastning är större än 40%: $1 - (\text{Avkastning} - 0)$ dock minst 0 %.

Om Avkastning är mindre än eller lika stor som 40 %, 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:

Formel2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$$

Förklaring: Avkastningen bestäms som en viktad summa av de relativa korgkomponentspecifika värdeförändringarna. För den relativa värdeförändringen jämförs Korgkomponentens Slutvärde med Startvärdet.

Vikt för beräkningen av Formel 2:

i	Valutapar	Vikt
1	EURBRL	1/4
2	EURMXN	1/4
3	EURRUB	1/4
4	EURZAR	1/4

Vikt för beräkningen av Formel 5

Tillämpas inte

Slutvärde:

Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde

Bestämningdag(ar) för Slutvärde:

Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Slutdag

Värderingsdag(ar):

Tillämpas inte

Observationsdag(ar):

Tillämpas inte

Stängningsdag:

30.11.2026

Medelvärdesdag(ar):

Tillämpas inte

Startvärde:

Startvärde1 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Ett värde som Emittenten fastställt

Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

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:	40 %
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:	Fast ränta
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den i punkt 6 nämnda Valutakorgen
19. Räntebestämninggrund:	
Ränterelaterat Lån:	
Ränteperiod(er):	Ränteperioden är 23.12.2021–16.12.2026
	Räntan ska beräknas för Ränteperioden, den första dagen i Ränteperioden medräknad och den sista dagen i Ränteperioden oräknad.
Ränteperiodens Stängningsdag(ar):	Ränteperiodens Stängningsdag är 16.12.2026.
	Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågasvarande Ränteperiodens Stängningsdag inte till följande bankdag.

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning:	<u>Ränteavkastning I som valts i den form som anges i Bilaga 3 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	$\text{Ränteavkastning}_t = \text{Kalkylmässigt Kapital}_t \times \text{Nominell ränta}_t [\times \text{Ränteberäkningsgrund}_t]$
	<u>Ränteavkastning I som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	$\text{Ränteavkastning}_t = \text{Kalkylmässigt Kapital}_t \times \text{Nominell ränta}_t$
Kalkylmässigt Kapital _[t] :	Högst 10.000.000 euro (preliminärt)
Nominell ränta _[t] :	Fast ränta
Avkastning för beräkningen av Räntekoefficienten:	Tillämpas inte
Vikt _i :	Tillämpas inte
Barrier1:	Tillämpas inte
Barrier2:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient1:	Tillämpas inte
Koefficient2:	Tillämpas inte
Minimikoefficient:	Tillämpas inte
Maximikoefficient:	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdagar(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
Fast ränta:	40 % (preliminärt, minst 35 %)
Rörlig ränta:	Tillämpas inte
Övriga räntestrukturer:	Tillämpas inte
Tabell:	Den Tabell som avses i Bilaga 3 ska inte tillämpas
Bestämningdag(ar) för Nominell ränta:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningdag(ar):	Tillämpas inte
Marginal:	Tillämpas inte
Annuitetsfaktor:	Tillämpas inte
Ränteberäkningsgrund:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämninggrund:	Tillämpas inte
21. Räntebetalningsdag(ar):	16.12.2026 Om en Räntebetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrå- gavarande Räntebetalningsdag till följande Bankdag. Flytt- ningen 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 åter- betalning 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: | <p>OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro.</p> <p>OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om Fast ränta understiger 35 %.</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 tillgången finns på internetadressen www.op.fi/obligationslan . Uppgifterna är inte avgiftsbelagda. |
| 33. Central information om lånet: | Tillämpas inte |

DEL II – SPECIELLA VILLKOR

Valutakursrelaterade Lån

- | | |
|---|---|
| 1. Flyttning av Startdag/Värderingsdag/Observationsdag eller Stängningsdag: | Punkt 3 i Bilaga 10 (<i>Speciella villkor – Valutakursrelaterade Lån</i>) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas |
| 2. Valutakursavbrott: | Punkt 4 i Bilaga 10 (<i>Speciella villkor – Valutakursrelaterade Lån</i>) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas |
| 3. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: | www.ecb.europa.eu |
| 4. Licensavtalsenlig rätt: | Tillämpas inte |
| 5. Information om Administratör av index/Referensränta: | Tillämpas inte |

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

Upplýsingar 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 17.11.2021. |
| 2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare: | Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed. |
| 3. Emissionens natur: | Enskilt lån |
| 4. Teckningsställen: | OP Företagsbanken Abp |
| 5. Teckningsrätter: | Ej tillämplig |
| 6. Tecknings-/förvaringsprovision: | Ingen teckningsprovision

För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar Värdeandelskontot. |
| 7. Registrering av värdeandelar: | Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i |

- enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Oy:s regler och beslut som fattats på basis av de här reglerna.
8. Emissionskurs: Rörlig, cirka 100. Högst 100.
9. Betalning av teckning: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas ut på Lånet samt genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration är beroende av Återbetalningsbeloppet, vilket betyder att de inte kan räknas ut 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 5,48 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,08 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 17.11.2021. 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: FI4000513619
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

Helsingfors den 18 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 helt eller delvis.

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

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

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

Lånets namn: OP Tillväxtmarknad Valutaränta 40/2021

Lånets ISIN-kod: FI4000513619

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 122 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-

¹ Översättningsskyldigheten gäller fall där Banken emitterar Lån under Grundprospektet och erbjuder dem till försäljning i en annan EU-medlemsstat än Finland. I ett sådant fall har Banken ingen skyldighet att översätta något annat än den här sammanfattningen av prospektet till den aktuella medlemsstatens språk. Vid en eventuell rättegång i medlemsstaten kan en domstol 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 ⁽¹⁾	1-12/2019 ⁽¹⁾	1-9/2021 ⁽²⁾	1-9/2020 ⁽²⁾
Räntenetto	325	295	253	244
Provisionsnetto	5	-28	16	-3
Nedskrivningar av fordringar	-53	-51	-25	-65
Intäkter totalt	1 148	1 165	1 037	838
Resultat före skatt	529	412	469	319
Periodens resultat hänförligt till moderbolagets ägare	429	328	379	256

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens koncernbalansräkning:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾	9/2021 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	83 991	69 126	97 284
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	21 903	22 726	22 009
Efterställda skulder, mn €	2 444	1 474	2 002
Fordringar på kunder, mn €	24 485	23 829	24 879
Inlåning totalt, mn €	13 300	11 103	14 500
Eget kapital totalt, mn €	4 797	4 374	5 193
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽³⁾	2,2 ^(2,4)	-	1,9
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	1,1 ⁽²⁾	0,5 ⁽²⁾	-
CET1-kapitaltäckning, %	15,1 ⁽²⁾	14,9 ⁽²⁾	14,8
Kapitalrelation, %	21,0 ⁽²⁾	18,4 ⁽²⁾	19,8
Kapitalkrav, %	10,5 ⁽²⁾	10,5 ⁽²⁾	10,5

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ Under det första kvartalet 2021 har nyckeltalet "Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %" ändrats till "Nödlidande fordringar av exponeringarna, %" och dess innehåll har förändrats. Jämförelseuppgiften för nödlidande fordringar av exponeringar 12/2020 har korrigerats. Nyckeltalet ändrades i början av 2021 så att det inte längre redovisas i netto, utan i brutto, dvs. förlustreserven ingår inte längre i de nödlidande fordringarna. Samtidigt övergick man till ett mer omfattande begrepp för problemfordringar. I det ingår alla nödlidande fordringar utanför balansräkningen. I nyckeltalens nya nämnare ingår förutom kredit- och garantistocken de upplupna räntefordringarna samt outnyttjade kreditarrangemangen.

⁴⁾ Korrigerad.

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2020 ¹⁾	1-12/2019 ¹⁾	1-9/2021 ²⁾	1-9/2020 ²⁾
Räntenetto	1 284	1 241	971	960
Provisionsnetto	931	936	761	679
Nedskrivningar av fordringar	-225	-87	-95	-183
Intäkter totalt	3 103	3 181	2 573	2 268
Resultat före skatt	785	838	858	526
Periodens resultat hänförligt till ägarna	641	663	693	431

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens balansräkning:

	12/2020 ¹⁾	12/2019 ¹⁾	9/2021 ²⁾
Tillgångar totalt, mn €	160 207	147 024	171 657
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 706	34 369	34 391
Efterställda skulder, mn €	2 261	1 290	1 990
Fordringar på kunder, mn €	93 644	91 463	95 229
Inlåning totalt, mn €	70 940	63 998	74 613
Eget kapital totalt, mn €	13 112	12 570	13 736
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ³⁾	2,5 ²⁾⁴⁾	-	2,42
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	2,0 ²⁾	1,1 ²⁾	-
CET1-kapitaltäckning, %	18,9 ²⁾	19,5 ²⁾	19,0
Kapitalrelation, %	21,7 ²⁾	21,1 ²⁾	21,4
Kapitalkrav, %	13,8 ²⁾	14,5 ²⁾	13,8

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ Under det första kvartalet 2021 har nyckeltalet "Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %" ändrats till "Nödlidande fordringar av exponeringarna, %" och dess innehåll har förändrats. Jämförelseuppgiften för nödlidande fordringar av exponeringar 12/2020 har korrigerats. Nyckeltalet ändrades i början av 2021 så att det inte längre redovisas i netto, utan i brutto, dvs. förlustreserven ingår inte längre i de nödlidande fordringarna. Samtidigt övergick man till ett mer omfattande begrepp för problemfordringar. I det ingår alla nödlidande fordringar utanför balansräkningen. I nyckeltalens nya nämnare ingår förutom kredit- och garantistocken de upplupna räntefordringarna samt outnyttjade kreditarrangemangen.

⁴⁾ Korrigerad.

Vilka är de väsentliga riskerna i anslutning till emittenten?

Kreditrisk i anslutning till OP Företagsbanken

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

Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget

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

Intensiv konkurrens kan inverka negativt på affärsrörelsen och dess lönsamhet

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

Kreditrisk i anslutning till OP Gruppens hushållsbanksrörelse

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

CENTRALA UPPGIFTER OM VÄRDEPAPPREN

Vilka är de centrala uppgifterna om värdepappren?

Lånets grunddata:

Värdepappersslag: Obligation

Kategori: Värdeandelar

Lånets ISIN-kod: FI4000513619

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 100 euro

Lånekapital: Högst 10.000.000 euro (preliminärt)

Antal obligationer: Högst 100.000 (preliminärt)

Löptiden är 23.12.2021–16.12.2026

Lånets Underliggande tillgångs slag: Valutakurs

Upplysningar om den Underliggande tillgången fås från: www.op.fi/joukkolainat

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.

Valutarelaterad struktur:

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 Valutakorgen 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 Räntebetalningsdagen 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 en sådan Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur som avses i Lånespecifika villkor inträffar, kan Återbetalningsbeloppet vara mindre än 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.

Ränterelaterad struktur:

Formler och principer som använts för beräkningen av den Nominella ränta som ska tillämpas under Ränteperioden:

Ränteformel 1 Ränteperiodens Nominella ränta är en Fast räntesats.

Valutarelaterad struktur:

Eftersom det i Lånespecifika villkor för beräkningen av storleken på Återbetalningsbeloppet har angetts att den Återbetalningskoefficient som tillämpas är Regel 5, 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 Valutakorg. Värdet av den Underliggande tillgången kan stiga eller sjunka under löptiden. I Lånespecifika villkor anges den minimiavkastning som ska betalas till placeraren och som i det här Lånet är 0%. Det är möjligt att den Underliggande tillgången utvecklar sig under löptiden så att ingen avkastning alls betalas på Lånet.

Emittentrisken (den kreditrisk som emittenten är föremål för)

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

Återbetalning i förtid

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

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

Likviditets- och sekundärmarknadsrisk

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

Risker i anslutning till produktens struktur

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

Ränterisk

De allmänna räntorna inverkar på ett Låns värde under alla marknadslägen. Generellt kan sägas att om alla andra faktorer hålls oförändrade, får en uppgång i de allmänna räntorna ett låns sekundärmarknadsvärde att sjunka.

Dessutom inverkar den återstående löptiden på hur stor inverkan en förändring i räntorna har på Lånets sekundärmarknadsvärde. Ju längre löptid, desto större inverkan har en förändring i räntorna på ett Låns sekundärmarknadsvärde.

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: 23.12.2021

Teckningstid: 22.11.2021–21.12.2021

Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp

Löptid: 23.12.2021–16.12.2026

Återbetalningsdag: 16.12.2026

Emissionskurs: Rörlig, cirka 100. Högst 100.

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

Notering: Lånet kommer inte att noteras.

Totalkostnader för emissionen och/eller erbjudandet: Strukturingskostnaden är högst 5,48 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,08 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. För en utförd teckning debiteras ingen teckningsprovision. För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar Värdeandelskontot.

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

Ej tillämplig.

Varför har detta Grundprospekt upprättats?

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

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

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