

OP PLACERINGSPLUS NORDISKA LÄNDER IV/2021 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 24.4.2020 och kompletterat 29.4.2020 22.7.2020, 22.10.2020, 10.2.2021 och 9.3.2021 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det för att få all väsentlig information.

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

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

Det Faktablad som ansluter sig till Lånet är avgiftsfritt tillgängligt på teckningsställena, OP 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. DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.

DEN SISTA GILTIGHETSDAGEN FÖR DET GRUNDPROSPEKT SOM OP FÖRETAGSBANKEN ABP DATERAT OCH OFFENTLIGGJORT 24.4.2020 ÄR 24.4.2021. FÖLJANDE GRUNDPROSPEKT SOM GODKÄNTS AV FINANSINSPEKTIONEN KOMMER ATT OFFENTLIGGÖRAS PÅ OP GRUPPENS NÄTSIDOR WWW.OP.FI/OBLIGATIONSLAN.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--------------------------|---|
| 1. Lånets namn: | OP PlaceringsPlus Nordiska Länder IV/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 Underlig- Aktiekorg:
gande tillgångar:

i	Aktie	ISIN	Bloomberg ticker
1	ELISA ABP	FI0009007884	ELISA FH
2	NOKIA ABP	FI0009000681	NOKIA FH
3	NOKIAN RENKAAT OYJ	FI0009005318	TYRES FH
4	NORDEA BANK ABP	FI4000297767	NDA SS
5	ORION OYJ-CLASS B	FI0009014377	ORNBV FH
6	SAMPO ABP-A SHS	FI0009003305	SAMPO FH
7	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	SE0000148884	SEBA SS
8	TELE2 AB-B	SE0005190238	TEL2B SS
9	TELENOR ASA	NO0010063308	TEL NO
10	TIETOEVRVY OYJ	FI0009000277	TIETO FH

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 100 euro
12. Teckningstid: 6.4.2021–24.5.2021
13. Emissionsdag: 26.5.2021
14. Löptid: 26.5.2021–11.6.2026
15. Återbetalningsdag: 11.6.2026
16. Återbetalningsbelopp: Nominellt värde x Återbetalningskoefficient
- Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: Den Aktiekorg som anges i punkt 6

Nominellt värde:	Högst 10.000.000 euro (preliminärt)
Återbetalningskoefficient:	<u>Regel4 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> 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 <u>Regel4 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Om Avkastning är mindre än 0%: $1 + (\text{Avkastning} - 0 \%)$, dock minst 75 %. Om Avkastning är större än eller lika stor som 0 %, 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:	<u>Formell1 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>

$$\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1$$

Vikt för beräkningen av Formel 2:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 5	Tillämpas inte
Slutvärde:	<u>Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 2 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>
	Slutdatum
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	26.5.2026
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	<u>Startvärde2 som valts enligt Bilaga 2 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>
	Startdag
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	26.5.2021
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	0 %

Avkastningsgräns:	0 %
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	75 %
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
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>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

Nominellt värde:	Högst 10.000.000 euro (preliminärt)
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	160 % (minst 140 %) (preliminärt)
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 _(j) :	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 Avkastningsgränsen, dock högst Maximiavkastningen [multipliserad med en Koefficient]

	<u>Avkastningsformel6 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	$\text{Avkastning} = \left(\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$
Vikt:	Tillämpas inte
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 Maximiavkastningen:	Tillämpas inte
Avkastning:	<u>Avkastning1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	$\text{Avkastning} = \left(\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$
Slutvärde:	<u>Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	<u>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Slutdatum
Värderingsdag(ar) för bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Stängningsdag för Bestämningdag för Slutvärde:	26.5.2026
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte

Startvärde:	<u>Startvärde2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Officiellt slutvärde för 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>
	Startdag
Värderingsdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Startdag för Bestämningdag för Startvärde:	26.5.2021
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>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	0 %
Koefficient för beräkningen av Avkastningsgränsen:	Tillämpas inte
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	11.6.2026
22. Bankdag:	Helsingfors, TARGET
23. Bankdagsantagande:	Tillämpad 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:	<p>OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro.</p> <p>OP Företagsbanken återkallar emissionen av Lånet om dess Avkastningskoefficient stannar under 1,40.</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 www.op.fi/obligationslan.
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. Framskjutning av Startdagen eller Stängningsdagen: 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(i)	Fondbörs
1	ELISA ABP	Nasdaq Helsinki
2	NOKIA ABP	Nasdaq Helsinki
3	NOKIAN RENKAAT OYJ	Nasdaq Helsinki
4	NORDEA BANK ABP	Nasdaq Stockholm
5	ORION OYJ-CLASS B	Nasdaq Helsinki
6	SAMPO ABP-A SHS	Nasdaq Helsinki

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

7	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	Nasdaq Stockholm
8	TELE2 AB-B	Nasdaq Stockholm
9	TELENOR ASA	Oslo Børs
10	TIETOEVRVY OYJ	Nasdaq Helsinki
i	Aktie(i)	Bolagets inter-netsida
1	ELISA ABP	www.elisa.fi
2	NOKIA ABP	www.nokia.com
3	NOKIAN RENKAAT OYJ	www.nokiantyres.com
4	NORDEA BANK ABP	www.nordea.com
5	ORION OYJ-CLASS B	www.orion.fi
6	SAMPO ABP-A SHS	www.sampo.fi
7	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN	www.seb.se
8	TELE2 AB-B	www.tele2.com
9	TELENOR ASA	www.telenor.com
10	TIETOEVRVY OYJ	www.tieto.com

8. Licensavtalsenlig rätt:

Tillämpas inte

9. Information om Administratör av index/Referensränta:

Tillämpas inte

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

Upplysningar om emissionen

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

OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 15.12.2020, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 29.3.2021.

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: 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: 100
9. Betalning av teckning: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas ut på Lånet är beroende av den eventuella Gottgörelsen och Återbetalningsbeloppet, vilket betyder att den slutliga effektiva avkastningen inte kan räknas ut på förhand.
- Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 5 år 16 dagar.
11. Teckningsförbindelser: Nej
12. Kvoter för genomföringen av erbjudandet inom två eller flera staters territorium: Ej tillämplig
13. Uppskattning av det kapital som inkommer till Emittenten: Till Emittenten inkommer enligt uppskattning 100 % av det tecknade nominella värdet efter provisioner och kostnader som hänförs till emissionen.
14. Strukturingskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Strukturingskostnaden är högst 5,18 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,01 procent, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Dessutom baserar sig storleken på strukturingskostnaden på antagandet att Lånets emissionskurs är 100. 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 29.3.2021. Strukturingskostnaden baserar sig på de preliminära villkoren för Lånet. I strukturingskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emiss-

ions-, 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: | FI4000496633 |
| 17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: | Noteras inte |
| 18. Sekundärmarknad: | OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet. |
| 19. Samtycke till vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: | Tillämpas inte |
| 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: | Tillämpas inte |

Helsingfors den 2 april 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.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 PlaceringsPlus Nordiska Länder IV/2021

Lånets ISIN-kod: FI4000496633

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 24.4.2020. Finansinspektionens adress är PB 103, 00101 Helsingfors, telefon 09 183 5339 och e-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

CENTRALA UPPGIFTER OM EMITTENTEN

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.

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 150 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Till sammanslutningen hör också sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper

samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.

Till OP Företagsbankens styrelse hör 24.4.2020 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 24.4.2020 följande personer: Leif Enberg, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

OP Företagsbankens revisor för räkenskapsperioden 2020 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⁾
Räntenetto	325	295
Provisionsnetto	5	-28
Nedskrivningar av fordringar	-53	-51
Intäkter totalt	1 148	1 165
Resultat före skatt	529	412
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare	429	328

¹⁾Reviderad

Emittentens koncernbalansräkning:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾
Tillgångar totalt, milj. €	83 991	69 126
Skuldebrev emitterade till allmänheten, milj. €	21 903	22 726
Efterställda skulder, milj. €	2 444	1 474
Fordringar på kunder, milj. €	24 485	23 829

Inlåning totalt, milj. €	13 300	11 103
Eget kapital totalt, milj. €	4 797	4 374
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	1,1 ⁽²⁾	0,5 ⁽²⁾
CET1-kapitaltäckning, %	15,1	14,9
Kapitalrelation, %	21,0	18,4
Kapitalkrav, %	10,5 ⁽²⁾	10,5 ⁽²⁾

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns

²⁾ Oreviderad

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2020 ⁽¹⁾	1-12/2019 ⁽¹⁾
Räntenetto	1 284	1 241
Provisionsnetto	931	936
Nedskrivningar av fordringar	-225	-87
Intäkter totalt	3 103	3 181
Resultat före skatt	785	838
Periodens resultat hänförligt till ägarna	641	663

¹⁾ Reviderad

OP Gruppens balansräkning:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾
Tillgångar totalt, milj. €	160 207	147 024
Skuldebrev emitterade till allmänheten, milj. €	34 706	34 369
Efterställda skulder, milj. €	2 261	1 290
Fordringar på kunder, milj. €	93 644	91 463
Inlåning totalt, milj. €	70 940	63 998
Eget kapital totalt, milj. €	13 112	12 570
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	2,0 ⁽²⁾	1,1 ⁽²⁾
CET1-kapitaltäckning, %	18,9	19,5
Kapitalrelation, %	21,7	21,1
Kapitalkrav, %	13,8 ⁽²⁾	14,5 ⁽²⁾

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns

²⁾ Oreviderad

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 inexacta eller otillräckliga, om betalningsstörningarna, konkurrensa 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: FI4000496633

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 100 euro

Lånekapital: Högst 10.000.000 euro (preliminärt)

Antal obligationer: Högst 100.000 (preliminärt)

Löptiden är 26.5.2021–11.6.2026

Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktieindex

Information om den Underliggande tillgången finns på internetadressen www.op.fi/obligationslan.

Lånet emitteras som ett obligationslån av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets och med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter.

Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.

Aktierelaterad struktur:

Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdet förändringen i Korgkomponenterna. Det sista noterade priset på Korgkomponenten beräknas på basis av den kurs som Fondbörsen publicerat för respektive Aktie. På beloppet av Gottgörelsen inverkar dessutom Avkastningskoefficienten. Beräkningen av Gottgörelsen baserar sig på det Kalkylmässiga Kapitalet. Gottgörelsen betalas allt i ett på Återbetalningsdagen. En förutsättning för att Gottgörelsen ska betalas är att ingen Förtida återbetalning av Lånet har skett.

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 värdet förändringen i Korgkomponenterna 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 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.

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.

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?

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 värdet förändringen i den Underliggande tillgången. Den underliggande tillgången är ett Aktieindex. 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.

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

Lånen omfattas av en risk för att Emittentens Lån i ett resolutionsförfarande som i enlighet med lagen om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014) eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier samt att det solidariska ansvaret och möjligheterna till stödåtgärder hos de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen eventuellt inte gäller de

skuldförbindelser som skulle konverteras till aktier i resolutionsförfarandet. Det är också möjligt att återbetalningstiden för Lån förlängs eller att beloppet på räntan eller gottgörelsen på ett Lån ändras eller att betalningen flyttas. Vid ett resolutionsförfarande kan en överlåtelse eller försäljning av Emittentens affärsrörelse som resolutionsverktyg inverka på Emittentens förmåga att uppfylla de betalningsförpliktelser som följer av ett Lån eller ett Låns värde. Till följd av det som nämns ovan bär ett Låns värdeandelsinnehavare risken för att det kapital som placerats i Lånet kan gå förlorat helt eller delvis. Lånet har företräde jämfört med efterställda skulder och har samma förmånsrätt som andra skulder som saknar säkerhet.

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.

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.

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: 26.5.2021

Teckningstid: 6.4.2021–24.5.2021

Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp

Löptid: 26.5.2021–11.6.2026

Återbetalningsdag: 11.6.2026

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: Strukturingskostnaden är högst 5,18 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,01 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.