

# OP Sparobligation Räntekorridor 3 år Kumulativ XVIII/2023

## LÅNESPECIFIKA VILLKOR

---

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 22.4.2022 och kompletterat 4.5.2022, 27.7.2022, 20.9.2022, 27.10.2022, 9.2.2023 och 9.3.2023 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet (enligt tillägg 27.10.2022 och 9.2.2023) 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.

### DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

1. Lånets namn:	OP Sparobligation Räntekorridor 3 år Kumulativ XVIII/2023
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:	Tillämpas inte
7. Valuta:	Euro
8. Lånets nominella värde:	9.300.000 euro
9. Obligationernas form:	Värdeandelar
10. Antal obligationer:	93.000

11. Obligationernas nominella värde och minimateckning:	Nominellt värde 100 euro Minimateckning 100 euro
12. Teckningstid:	17.04.2023-16.05.2023
13. Emissionsdag:	19.05.2023
14. Löptid:	19.05.2023-19.05.2026
15. Återbetalningsdag:	19.05.2026

Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen av Återbetalningsdagen inverkar inte på betalningens belopp.

16. Återbetalningsbelopp:	Nominellt värde
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Tillämpas inte
Nominellt värde:	9.300.000 euro
Återbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Regel 2:	Tillämpas inte
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	Tillämpas inte
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 2:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 5:	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte

Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Lösenränta:	Tillämpas inte
Maximiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
17. Återbetalningssätt:	Allt i ett på Återbetalningsdagen
18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet:	För Ränteperiod 1: Fast ränta För Ränteperioderna 2–3: Rörlig ränta
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Tillämpas inte
19. Räntebestämningsgrund:	
<b>Ränterelaterat Lån:</b>	
Ränteperiod(er):	19.05.2023 - 20.05.2024 20.05.2024 - 19.05.2025 19.05.2025 - 19.05.2026
	Ränteperioderna pågår varje år den första dagen i Ränteperioden medräknad och den sista dagen i Ränteperioden oräknad. Den första Ränteperioden börjar på Emissionsdagen och slutar 20.05.2024. Varje följande Ränteperiod börjar på föregående Ränteperiodens Stängningsdag och slutar på följande Ränteperiodens Stängningsdag.
Ränteperiodens Stängningsdag(ar):	20.05.2024, 19.05.2025 och 19.05.2026
	Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågovarande Ränteperiodens Stängningsdag till följande bankdag. Flyttningen av Ränteperiodens Stängningsdag inverkar på betalningens belopp.

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning: *Ränteavkastning<sub>t</sub> som valts i den form som anges i Bilaga 3 till Allmänna lånevillkor för Programmet:*

$$\text{Ränteavkastning}_t = \text{Kalkylmässigt Kapital}_t \times \text{Nominell ränta}_t [\times \text{Ränteberäkningsgrund}_t]$$

*Ränteavkastning<sub>t</sub> som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:*

$$\text{Ränteavkastning}_t = \text{Kalkylmässigt Kapital}_t \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t$$

Kalkylmässigt Kapital:	9.300.000 euro
Nominell ränta:	Fast Ränta för Ränteperiod 1 Övriga strukturer för Ränteperioderna 2–3
Avkastning för beräkningen av Räntekoefficienten:	Tillämpas inte
Vikt <sub>(i)</sub> :	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
Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdagar(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Fast ränta:	3,00 % för Ränteperiod 1
Rörlig ränta:	Tillämpas inte

Övriga räntestrukturer:

*Ränteformel9 som valts i den form som anges i Bilaga 3 till Allmänna lånevillkor för Programmet:*

$\text{Min}[\text{Max}(\text{Referensränta}; \text{Räntegolv}) \times \text{Koefficient}]; \text{Räntetak} [+ \text{Marginal}]$

*Förklaring:* Ränteperiodens Nominella ränta är Referensräntan [multiplicerad med Koefficienten] [plus Marginalen], dock så att det högsta och lägsta värdet på den [Referensränta] [Nominella ränta] som ska tillämpas under Ränteperioden är begränsat till ett bestämt intervall (Räntekorridor).

*Ränteformel9 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:*

$\text{Min}[\text{Max}(\text{Referensränta}; 1,00 \%); 2,00 \%] + \text{Marginal}$

*Förklaring:* Ränteperiodens Nominella ränta är Referensräntan plus marginalen, dock så att det högsta och lägsta värdet på den Referensränta som ska tillämpas under Ränteperioden är begränsat till ett bestämt intervall (Räntekorridor).

Tabell:

Den Tabell som avses i Bilaga 3 ska tillämpas

Hur Nominell ränta bestäms för varje Ränteperiod:

Ränteperiod(er)	Ränteperiodens Begynnelse	Ränteperiodens Slutdag	Nominell ränta	Räntegolv	Räntetak
1	19.05.2023	20.05.2024	3,00 %	Tillämpas inte	Tillämpas inte
2	20.05.2024	19.05.2025	Referensränta + Marginal	1,0000 %	2,0000 %
3	19.05.2025	19.05.2026	Referensränta + Marginal	1,0000 %	2,0000 %

Bestämningdag(ar) för Nominell ränta: Två Bankdagar före Begynnelse

Referensränta: 12 månaders Euribor

Referensräntans bestämningdag(ar): Två Bankdagar före Begynnelse

Referensränta<sub>1</sub>: Tillämpas inte

Referensräntans<sub>1</sub> bestämningdag(ar): Tillämpas inte

Referensränta<sub>2</sub>: Tillämpas inte

Referensräntans<sub>2</sub> bestämningdag(ar): Tillämpas inte

Marginal: 0,49 %

Annuitetsfaktor: Tillämpas inte

Koefficient: Tillämpas inte

Ränteberäkningsgrund: Faktiska/360

**Kreditriskrelaterat Lån:** Tillämpas inte

20. Gottgörelsens bestämninggrund: Tillämpas inte

21. Räntebetalningsdag(ar):	19.05.2026
	Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågasvarande Ränteperiodens Stängningsdag till följande bankdag. Flyttningen av Ränteperiodens Stängningsdag inverkar på betalningens belopp.
22. Bankdag:	Ränteperiodens Stängningsdag samt dagen för fastställning av den Nominella räntan och Referensräntan: TARGET
	Övriga dagar: 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:	OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro.
	OP Företagsbanken återkallar emissionen av Lånet om Marginalen stannar under 0,00 procentenheter.
	OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet helt eller delvis senast på Emissionsdagen, om OP Företagsbanken anser att det i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden eller i andra omständigheter som väsentligt påverkar emissionen av Lånet har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av emissionen av Lånet.
31. Slutligt fastställande av lånevillkoren:	Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
32. Information om värdeutvecklingen och volatiliteten hos den Underliggande tillgången och att informationen är avgiftsbelagd:	Tillämpas inte
33. Central information om lånet:	Tillämpas inte

## DEL II – SPECIELLA VILLKOR

## Ränterelaterade Lån

- |  |  |
|--|--|
| 1. Särskild återbetalning i förtid:                                | Punkt 4.10.1 i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte  |
| 2. Tillgång till uppgifter om referensränta och speciella villkor: | Tillämpas inte   |
| 3. Information om Administratör av index/Referensränta:            | Referensräntan tillhandahålls av en Administratör som ingår i ett sådant register som i enlighet med Referensvärdesförordningen förs av ESMA.<br><br>Administratör av Referensräntan är European Money Markets Institute |
| 4. Beskrivning av indexet/Referensräntan:                          | Tillämpas inte   |

## DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

### Upplysningar om emissionen

- |  |  |
|--|--|
| 1. Beslut och befogenheter som emissionen av Lånet grundar sig på: | OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 16.12.2022, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 21.12.2022.   |
| 2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare:     | Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.<br><br>Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed. |
| 3. Emissionens natur:  | Enskilt lån  |
| 4. Teckningsställen:   | OP Företagsbanken Abp  |
| 5. Teckningsrätter:  | Ej tillämplig  |
| 6. Tecknings-/förvaringsprovision:                                 | Ingen teckningsprovision<br><br>För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar Värdeandelskontot.   |
| 7. Registrering av värdeandelar:                                   | Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Oy:s regler och beslut som fattats på basis av de här reglerna.  |
| 8. Emissionskurs:  | Fast 100 %   |
| 9. Betalning av teckning:  | Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.  |
| 10. Lånets effektiva avkastning och duration:                      | Den slutliga effektiva avkastning som betalas på Lånet och Lånets duration är beroende av utvecklingen av Referensräntan, vilket betyder att de inte kan räknas ut på förhand.<br><br>Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen, är Lånets effektiva avkastning beroende på utvecklingen av Referensräntan.  |

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 hänför sig till emissionen.
14. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet:	<p>Struktureringskostnaden är högst 3,30 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,09 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.</p> <p>Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena på Lånets ränte- och derivatplaceringar på värderingsdagen 04.04.2023. 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.</p> <p>Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.</p>
15. Värdeandelssystemets registerförare:	Euroclear Finland Oy
16. Lånets ISIN-kod:	FI4000550041
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:	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 16 maj 2023

**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.*

*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 Sparobligation Räntekorridor 3 år Kumulativ XVIII/2023

Lånets ISIN-kod: FI4000550041

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

Emittentens LEI-kod för juridiska personer: 549300NQ588N7RWKBP98

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

<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.

### 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. 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 108 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), 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 27.7.2022 följande personer: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Företagsbankens verkställande direktör är Katja Keitaanniemi.

Till OP Andelslags styrelse hör 27.7.2022 följande personer: Petri Sahlström, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

OP Företagsbankens revisor för räkenskapsperioden 2021 var KPMG Oy Ab, och till huvudansvarig revisor har KPMG Oy Ab utsett Juha-Pekka Mylén.

**Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?**

**Emittentens resultaträkning:**

Mn €	1-12/2021 <sup>(1)</sup>	1-12/2022 <sup>(1)</sup>
Räntenetto	412	396
Provisionsnetto	31	19
Nedskrivningar av fordringar	-74	-18
Intäkter totalt	661	564
Resultat före skatt	267	265

<sup>1)</sup> Reviderad.

**Emittentens balansräkning:**

	12/2021 <sup>(1)</sup>	12/2022 <sup>(1)</sup>
Tillgångar totalt, mn €	94 820	99 433
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	22 630	25 209
Efterställda skulder, mn €	1 994	1 384
Fordringar på kunder, mn €	26 236	28 178
Inlåning totalt, mn €	16 089	14 683
Eget kapital totalt, mn €	4 296	4 364
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,77	1,50
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	11,9
Kapitalrelation, %	20,9	16,0
Kapitalkrav, %	10,5 <sup>(2)</sup>	10,5

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

<sup>2)</sup> Oreviderad.

**OP Gruppens resultaträkning:**

Mn €	1-12/2021 <sup>(1)</sup>	1-12/2022 <sup>(1)</sup>
Räntenetto	1 409	1 618
Provisionsnetto	1 034	1 005
Nedskrivningar av fordringar	-158	-115
Intäkter totalt	3 616	3 426
Resultat före skatt	1 127	1 265
Periodens resultat hänförligt till ägarna	900	1 014

<sup>1)</sup> Reviderad.

**OP Gruppens balansräkning:**

	12/2021 <sup>(1)</sup>	12/2022 <sup>(1)</sup>
Tillgångar totalt, mn €	174 110	175 516
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 895	37 438

Efterställda skulder, mn €	1 982	1 384
Fordringar på kunder, mn €	96 947	98 546
Inlåning totalt, md €	75,6	77,1
Eget kapital totalt, mn €	14 184	14 335
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % <sup>(2)</sup>	2,37	2,34
CET1-kapitaltäckning, %	18,2	17,4
Kapitalrelation, %	20,4	19,3
Kapitalkrav, %	13,8 <sup>(2)</sup>	13,8

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

<sup>2)</sup> 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 iakttäta den kreditprocess som anges i anvisningarna och som innefattar alla skeden av kreditgivning 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 Företagsbankens 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. Försvagnig i det allmänna ekonomiska läget i Finland och internationellt och osäkerheten om den framtida utvecklingen på marknaden, till exempel då utrikeshandeln avtar och råvarupriserna stiger till följd av den geopolitiska krisen, kan ha en negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Till exempel kan efterfrågan på vissa bank-, skadeförsäkrings- samt kapitalförvaltningstjänster och -produkter minska och leda till ökade kreditförluster, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Konjunkturutsikterna och omvärlden förknippas med ovanligt stor osäkerhet på grund av den fortsatta coronapandemin samt det tillspetsade geopolitiska läget.

### **Riskerna i anslutning till utflödet av insättningar**

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

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

Kreditgivningen i OP Gruppens hushållsbanksrörelse koncentreras till finansieringen av privatkunder av vilka 85 % hör till de bästa kreditklasserna. Det största hotet mot finansieringen av privatkunder kunde vara att arbetslösheten ökar till följd av en allmän försämring av ekonomin, vilket skulle leda till att kundernas betalningsförmåga försvagas och att antalet 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: FI4000550041

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 100 euro

Lånekapital: 9.300.000 euro

Antal obligationer: 93.000

Löptiden är 19.05.2023-19.05.2026

Lånets Underliggande tillgångs slag: Tillämpas inte

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.

**Ränterelaterad struktur:**

På placeringens nominella värde betalas årligen Ränteavkastning. Ränteavkastningen baseras på en fast ränta och en rörlig Referensränta plus Marginalen. Det första året betalas en fast ränta på 3,00 %. Rântan som betalas därefter är 12 månaders Euribor ökad med en Marginal, dock så att 12 månaders Euribor är minst 1,00 % och högst 2,00 %. Marginalen är 0,49 %. Ränteavkastningen betalas ut på en gång på Räntebetalningsdagen. Ränteavkastningens belopp påverkas av att Ränteperiodens Slutdag flyttas och av ränteberäkningsgrunden.

På lånet tillämpas en Nominell ränta som för Ränteperioden 19.05.2023-20.05.2024 är fast och Ränteperioderna 20.05.2024-19.05.2025 och 19.05.2025-19.05.2026 rörlig.

Den Nominella ränta som ska tillämpas under en Ränteperiod kan bestämmas på Bestämningdagen för den Nominella räntan i förskott i början av Ränteperioden.

**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 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.

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

För Ränteperiod 1:

Ränteformel 1: Ränteperiodens Nominella ränta är en Fast räntesats.

För Ränteperioderna 2-3:

Ränteformel 9:  $\text{Min}[\text{Max}(\text{Referensränta}; \text{Räntegolv}); \text{Räntetak}] + \text{Marginal}$

***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 låneplaceringen fastställs på basis av den fasta räntan och den rörliga Referensräntans marknadsutveckling.

Till placeraren betalas på återbetalningsdagen åtminstone det nominella kapitalet i sin helhet. Kapitalgarantin erbjuder dock inte skydd mot inflationen. Det möjligt att realvärdet på det kapital som återbetalas till placeraren vid en ökad inflation blir lägre än Lånekapitalets nominella värde.

#### **Avkastningsrisken**

Avkastningen på det här Lånet baseras på en fast ränta och en rörlig Referensränta. Värdet på den rörliga Referensräntan kan ändras under Löptiden, och den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen. Placeraren måste beakta ränteberäkningsgrunden och den eventuella marginalen. Placeraren måste också beakta att den ränta som betalas på det här Lånet är begränsad med ett räntetak och ett räntegolv, varvid avkastningen på Lånet inte direkt följer utvecklingen av den rörliga Referensräntan. Ränteavkastningens belopp påverkas också av att ränteperiodens slut flyttas.

Dessutom ska placeraren beakta att då inflationen är högre än avkastningen som betalas på Lånet, kan Lånets realavkastning vara negativ trots att den nominella avkastningen skulle vara positiv.

#### **Upphörd eller ändrad notering av referensräntan**

Om noteringen av den Referensränta som anges i Lånespecifika villkor upphör helt på marknaden eller om noteringen av Referensräntan på marknaden ändras väsentligt till exempel i fråga om Referensräntans beräkningsgrunder eller beräknings sätt, ska för Lånet enligt det som Emittenten uppger användas (i) den ränta som börjar tillämpas allmänt på marknaden i stället för den Referensränta som upphör eller i stället för den Referensränta, vars notering ändrats väsentligt eller (ii) den nya ränta som börjar tillämpas allmänt på marknaden i stället för den Referensränta som upphör eller i stället för den Referensränta, vars notering ändrats väsentligt. Beräkningsombudet har också rätt att fortsätta att tillämpa en Referensränta, vars noteringar ändrats väsentligt, om Referensräntan också i fortsättningen tillämpas allmänt på marknaden.

Om Emittenten använder en ersättande ränta, har Beräkningsombudet rätt att göra de korrigeringar som behövs i de uppgifter som angetts i Lånespecifika villkor. Korrigeringarna kan påverka storleken på den ränta som betalas till Värdeandelsinnehavarna så att storleken ökar eller minskar. I så fall är det möjligt att storleken på den ränta som betalas blir mindre än då den beräknades enligt de okorrigerade uppgifterna.

#### **Emittentens resolutionsförfarande kan medföra att Lånet 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, nedan GRM-förordningen) och lagen om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014, nedan resolutionslagen), 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. Det är också möjligt att återbetalningstiden för Lånet förlängs eller att beloppet på räntan eller gottgörelsen på Lånet ändras eller att betalningen flyttas på beslut av resolutionsmyndigheten. Vid ett resolutionsförfarande kan en överlåtelse eller försäljning av Emittentens affärsrörelse som resolutionsverktyg inverka på Emittentens förmåga att uppfylla de betalningsförpliktelser som följer av Lånet eller Lånets värde. Till följd av det som nämns ovan bär Lånets 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.

#### **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

placeringen 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.

### **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 placeringen 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.

### **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. Emittenten återbetalar då hela det nominella värdet samt den eventuella avkastningen enligt marknadsvärdet. Avkastningen kan vara noll. Beräkningsombudet ska enligt god marknadssed fastställa vilken andel av ifrågavarande marknadsvärde som enligt Lånespecifika villkor utgör ränta. På det kapital som ska återbetalas upplöper inte ränta för tiden efter återbetalningsdagen.

Om Lånet återbetalas i förtid före Återbetalningsdagen till följd 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.

## **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: 19.05.2023

Teckningstid: 17.04.2023-16.05.2023

Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp

Löptid: 19.05.2023-19.05.2026

Återbetalningsdag: 19.05.2026

Emissionskurs: Fast 100 %

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

Notering: Lånet kommer inte att noteras.

Totalkostnader för emissionen och/eller erbjudandet: Strukturingskostnaden är högst 3,30 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,09 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.