

OP Sparobligation Finland XXX/2023

LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 21.4.2023 och kompletterat 3.5.2023 ("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 Andelslags medlemsandelsbankers kontor under respektive kontors öppettid, 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 avsett att tecknas av allmänheten.

DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--------------------------|------------------------------------|
| 1. Lånets namn: | OP Sparobligation Finland XXX/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:

Följande Aktiekorg

i	Aktie(i)	ISIN	Bloomberg Ticker
1	KESKO OYJ-B SHS	FI0009000202	KESKOB FH Equity
2	Nordea Bank Abp	FI4000297767	NDA SS Equity
3	ELISA OYJ	FI0009007884	ELISA FH Equity
4	Fortum Oyj	FI0009007132	FORTUM FH Equity
5	TIETOEVRVY OYJ	FI0009000277	TIETO FH Equity
6	Sampo Oyj	FI0009003305	SAMPO FH Equity
7	TELIA CO AB	SE0000667925	TELIA SS Equity

7. Valuta:

Euro

8. Lånets nominella värde:

3.620.000 euro

9. Obligationernas form:

Värdeandelar

10. Antal obligationer:

3.620

11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning:

Nominellt värde 1.000 euro
Minimiteckning 1.000 euro

12. Teckningstid:

12.06.2023-18.08.2023

13. Emissionsdag:

23.08.2023

14. Löptid:

23.08.2023-08.09.2028

15. Återbetalningsdag:

08.09.2028

16. Återbetalningsbelopp:

Nominellt värde

Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:

Den Aktiekorg som anges i punkt 6.

Nominellt värde:

3.620.000 euro

Återbetalningskoefficient:

Tillämpas inte

Vikt för beräkningen av Regel 2:

Tillämpas inte

Lösgöringspunkt:

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
Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Lösenränta:	Tillämpas inte
Maximiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
17. Återbetalningssätt:	Allt i ett på Återbetalningsdagen
18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet:	Gottgörelse
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Aktiekorg som anges i punkt 6
19. Räntebestämningsgrund:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	
Aktierelaterat Lån:	
Gottgörelse:	<i>Gottgörelse 1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	Kalkylmässigt Kapital [\times Avkastningskoefficient] \times Tillämpad Avkastning
	<i>Gottgörelse 1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Kalkylmässigt Kapital \times Avkastningskoefficient \times Tillämpad Avkastning

Kalkylmässigt Kapital:	<i>Kalkylmässigt Kapital1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Nominellt värde
Nominellt värde:	3.620.000 euro
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	1,93
Tillämpad Avkastning:	<i>Tillämpad Avkastning2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Den större av följande:
	(i) Minimiavkastning
	(ii) Värdeförändring i Underliggande tillgång
Minimiavkastning:	<i>Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<i>Minimiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	0 %
Minimiavkastningens bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Låsningskoefficient:	Tillämpas inte
Låsningsnivå:	Tillämpas inte
Värdeförändring i Underliggande tillgång:	<i>Avkastningsformel6 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i>
	$\text{Min}[\text{Maximiavkastning}; (\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - \text{Avkastningsgräns}]$ [\times Koefficient]
	<i>Förklaring:</i> Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av <i>Avkastningsgräns</i> , dock högst Maximiavkastningen [multiplierad med en Koefficient]
	<i>Avkastningsformel6 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	$\text{Min}[40 \% ; (\sum_{i=1}^7 \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - 0 \%]$
	<i>Förklaring:</i> Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 %:lla, dock högst 40 %

Vikt:

i	Aktie (i)	Vikt (i)
1	KESKO OYJ-B SHS	1/7
2	Nordea Bank Abp	1/7
3	ELISA OYJ	1/7
4	Fortum Oyj	1/7
5	TIETOEVRVY OYJ	1/7
6	Sampo Oyj	1/7
7	TELIA CO AB	1/7

Maximiavkastning:

Maximiavkastning₁ som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Ett fast värde som Emittenten fastställt

Maximiavkastning₁ som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

40 %

Koefficient för beräkningen av
Maximiavkastningen:

Tillämpas inte

Avkastning:

Avkastning₄ som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

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

Slutvärde:

Slutvärde₂ som valts enligt Bilaga 5 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:

Värderingsdag(ar)

Värderingsdag(ar) för bestämningdag
för Slutvärde:

23.08.2028

Stängningsdag för Bestämningdag för
Slutvärde:

Tillämpas inte

Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag
för Slutvärde:

Tillämpas inte

Startvärde:

Startvärde₂ som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Startvärde

Bestämningdag(ar) för Startvärde:

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

Värderingsdag(ar)

Värderingsdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	23.08.2023
Startdag för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	<i>Avkastningsgräns1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</i> Ett fast värde som Emittenten fastställt <i>Avkastningsgräns1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i> 0 %
Koefficient för beräkningen av Avkastningsgränsen:	Tillämpas inte
Gottgörelsenivå(er):	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:	08.09.2028
22. Bankdag:	Helsingfors och T2
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.
- Därtill har OP Företagsbanken rätt att återkalla emissionen av Lånet om dess Avkastningskoefficient stannar under 1,00.
- OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet, om säkringen av Lånet inte kan genomföras i enlighet med lånevillkoren.
- OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet helt eller delvis senast på Emissionsdagen, om OP Företagsbanken anser att det i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden 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 utgör grund för Gottgörelsen på internetadressen att informationen är avgiftsbelagd: www.op.fi/obligationslan. Uppgifterna är inte avgiftsbelagda.
33. Central information om lånet: Tillämpas inte

DEL II – SPECIELLA VILLKOR

Aktierelaterade Lån

1. Marknadsavbrott: Punkt 3 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
2. Flyttning av Startdag/Stängningsdag/ Observationsdag/Medelvärdesdag/ Bestämningssdag för Återbetalning i förtid: Punkt 4 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
3. Korrigering av Aktiens värde: Punkt 5 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
4. Anpassningsåtgärder som gäller Aktien eller det bolag som emitterat den: Punkt 6 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
5. Särskild återbetalning i förtid:
- a) Oskälighet till följd av utbyte av Underliggande tillgång eller korrigering av beräkning: Punkt 7 a) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

b) Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur

Punkt 7 b) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte

6. Fondbörs:

	Aktie	Fondbörs
1	KESKO OYJ-B SHS	Nasdaq Helsinki
2	Nordea Bank Abp	Nasdaq Stockholm
3	ELISA OYJ	Nasdaq Helsinki
4	Fortum Oyj	Nasdaq Helsinki
5	TIETOEVRVY OYJ	Nasdaq Helsinki
6	Sampo Oyj	Nasdaq Helsinki
7	TELIA CO AB	Nasdaq Stockholm

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

	Aktie(i)	Bolagets internetsida
1	KESKO OYJ-B SHS	www.kesko.fi
2	Nordea Bank Abp	www.nordea.com
3	ELISA OYJ	www.elisa.fi
4	Fortum Oyj	www.fortum.com
5	TIETOEVRVY OYJ	www.tieto.com
6	Sampo Oyj	www.sampo.fi
7	TELIA CO AB	www.teliacompany.com

8. Licensavtalsenlig rätt:

Tillämpas inte

9. Information om Administratör av index/Referensränta:

Tillämpas inte

10. 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.

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

3. Emissionens natur:

Enskilt lån

4. Teckningsställen:

Teckningsställena utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor samt OP Företagsbanken Abp

5. Teckningsrätter:

Ej tillämplig

6. Tecknings-/förvaringsprovision:

Ingen teckningsprovision

För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar Värdeandelskontot.

7. Registrering av värdeandelar:	Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Oy:s regler och beslut som fattats på basis av de här reglerna.
8. Emissionskurs:	Fast 100 %
9. Betalning av teckning:	Allt i ett vid teckningen.
10. Lånets effektiva avkastning och duration:	Den slutliga effektiva avkastning som betalas ut på Lånet är beroende av den eventuella Gottgörelsen, 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 0,00 %. Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 5 år och 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 hänför sig till emissionen.
14. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet:	Struktureringskostnaden är högst 5,00 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,97 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Storleken på strukturingskostnaden baserar sig dessutom på antagandet att Lånets emissionskurs är 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 24.05.2023. 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. Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.
15. Värdeandelssystemets registerförare:	Euroclear Finland Oy
16. Lånets ISIN-kod:	FI4000556295
17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds:	Noteras inte
18. Sekundärmarknad:	OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor och 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 21 augusti 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.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 Sparobligation Finland XXX/2023

Lånets ISIN-kod: FI4000556295

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 21.4.2023. Finansinspektionens adress är PB 103, 00101 Helsingfors, telefon 09 183 5339 och e-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

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.

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 21.4.2023 följande personer: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Olli

Lehtilä, Tiia Tuovinen, Pasi Sorri. OP Företagsbankens verkställande direktör är Katja Keitaanniemi.

Till OP Andelslags styrelse hör 21.4.2023 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 2022 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 ⁽¹⁾	1-12/2022 ⁽¹⁾	1-3/2022 ⁽¹⁾	1-3/2023 ⁽²⁾
Räntenetto	412	396	94	127
Provisionsnetto	31	19	3	17
Nedskrivningar av fordringar	-74	-18	-42	-11
Intäkter totalt	661	564	116	186
Resultat före skatt	267	265	-17	81

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens balansräkning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾	3/2023 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	94 820	99 433	81 067
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	22 630	25 209	23 446
Efterställda skulder, mn €	1 994	1 384	1 384
Fordringar på kunder, mn €	26 236	28 178	27 206
Inlåning totalt, mn €	16 089	14 683	12 377
Eget kapital totalt, mn €	4 296	4 364	4 441
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,77	1,50	1,90
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	11,9	13,1
Kapitalrelation, %	20,9	16,0	17,3
Kapitalkrav, %	10,5 ⁽²⁾	10,5	10,5

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	1-3/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	1-3/2023 ⁽²⁾
Räntenetto	1 409	1 618	334	615
Provisionsnetto	1 034	942	247	244
Nedskrivningar av fordringar	-158	-115	-83	-23
Intäkter totalt	3 616	3 394	816	1 111
Resultat före skatt	1 127	1 120	174	480
Periodens resultat hänförligt till ägarna	900	1 014 ⁽⁴⁾	142	383

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt.

⁴⁾ Siffran har inte justerats.

OP Gruppens balansräkning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	3/2023 ⁽²⁾
--	------------------------	---------------------------	-----------------------

Tillgångar totalt, mn €	174 110	175 691	157 757
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 895	37 438	35 765
Efterställda skulder, mn €	1 982	1 384	1 384
Fordringar på kunder, mn €	96 947	98 546	97 253
Inlåning totalt, md €	75,6	78,0	74,1
Eget kapital totalt, mn €	14 184	14 668	14 937
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽²⁾	2,37	2,31	2,41
CET1-kapitaltäckning, %	18,2	17,4	18,3
Kapitalrelation, %	20,4	19,3	20,3
Kapitalkrav, %	13,8 ⁽²⁾	13,8	14,3

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ OP Gruppen har tillämpat standarden IFRS 17 Försäkringsavtal från och med 1.1.2023. Resultaträkningens och balansräkningens siffror för 2022 har justerats retroaktivt.

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 iakttäna 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. Försvagning 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 höga inflationen, ränteuppgången 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 två tredjedelar 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 privatkundsriskerna. 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: FI4000556295

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 3.620.000 euro

Antal obligationer: 3.620

Löptiden är 23.08.2023-08.09.2028

Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktiekorg

Information om den Underliggande tillgången finns:

i	Aktie	Företagets internetsida
1	KESKO OYJ-B SHS	www.kesko.fi
2	Nordea Bank Abp	www.nordea.com
3	ELISA OYJ	www.elisa.fi
4	Fortum Oyj	www.fortum.com
5	TIETOEVRVY OYJ	www.tieto.com
6	Sampo Oyj	www.sampo.fi
7	TELIA CO AB	www.teliacompany.com

Lånet emitteras som ett obligationslån avsett att tecknas av allmänheten med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter.

Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.

Aktierelaterad struktur:

Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i Korgen med Underliggande tillgångar. Det sista noterade priset på den Underliggande korgen beräknas på basis av det värde som Fondbörserna publicerat. På beloppet av Gottgörelsen inverkar dessutom Avkastningskoefficienten samt Maximiavkastningen som i det här lånet är 40 %. Gottgörelsen betalas allt i ett på Återbetalningsdagen. En förutsättning för att Gottgörelsen ska betalas är att ingen Förtida återbetalning av Lånet har skett.

Förfarandet för amortering av Lån:

Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen i enlighet med gällande lagar och Euroclear Finland Ab:s regler och beslut, till den som enligt uppgifterna för värdeandelskontot på Lånets förfallodag eller på en annan betalningsdag har rätt att ta emot betalning.

Emittenten har en allmän rätt till återbetalning av Lånet i förtid. Emittenten återbetalar då hela det nominella värdet samt den eventuella avkastningen enligt marknadsvärdet. Avkastningen kan vara noll.

Om Säkringsinstrumentet måste avvecklas på grund av en Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ska Emittenten till obligationsinnehavarna betala det marknadsvärde som Lånets Säkringsinstrument har vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde.

Aktierelaterad struktur:

Avkastningen på Lånet påverkas alltid av utvecklingen hos den Underliggande tillgången via den värdeutvecklingsstruktur som valts. Det är möjligt att i värsta fall är den Gottgörelse som ska betalas på Lånet noll.

Den Minimiavkastning som valts i Lånespecifika villkor begränsar storleken på Lånets Gottgörelse i fall där den Underliggande tillgången utvecklas ofördelaktigt i förhållande till den målsatta avkastningen. Minimiavkastningen kan aldrig vara mindre än 0.

Minimiavkastning som tillämpas på Lånet:

Minimiavkastning1: Ett fast värde som Emittenten fastställt (0 %)

Var kommer man att bedriva handel med värdepappren?

Lånet kommer inte att bli föremål för en ansökan om upptagning till handel på en reglerad marknad eller för handel på en multilateral handelsplattform. OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor och 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. 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 beror på värdeförändringen i den valda Underliggande tillgången. Värdet av den Underliggande tillgången kan stiga eller sjunka under löptiden. Avkastningens belopp kan påverkas också av emissionskursen.

I Lånespecifika villkor kan anges den minimiavkastning som ska betalas till placeraren. Om ingen minimiavkastning angetts för ett Lån, är det möjligt att den Underliggande tillgången utvecklar sig under löptiden så att ingen avkastning alls betalas på Lånet.

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.

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.

Återbetalning i förtid

Emittenten kan på de sätt som nämns i Lånespecifika villkor ha rätt att yrka på att ett Lån återbetalas i förtid utan ett särskilt skäl eller en särskild händelse. Om i Lånespecifika villkor angetts att Lånets Återbetalningsbelopp är Lånets nominella värde, ska Emittenten i så fall återbetala hela det nominella värdet. Emittenten betalar Värdeandelsinnehavarna då Lånet upphör den avkastning som Beräkningsombudet fastställt till marknadsvärde enligt god marknadssed. Avkastningen kan som sämst vara noll.

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 marknads sed 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 det är fråga om en mycket komplex produkt eller om marknads läget 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 skuldebrevets gällande marknadspris vara lägre än det placerade kapitalet, varvid det kan uppstå en överlåtelseförlust för Lån som säljs före Återbetalningsdagen.

Ränterisk

De allmänna räntorna inverkar på ett Låns värde under alla marknads lägen. Generellt kan sägas att om alla andra faktorer hålls oförändrade, får en uppgång i de allmänna räntorna ett Lånets 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 ackumuleringen av Lånets gottgörelse

Den gottgörelse som betalas till placeraren bestäms på basis av värdet förändringen i den Underliggande tillgången. På beloppet av Gottgörelsen inverkar också Maximiavkastningen som i det här lånet är 40 %. Placeraren måste beakta att den historiska värdeutvecklingen av den Underliggande tillgången inte är någon garanti för den framtida värdeutvecklingen. På beloppet av den gottgörelse som betalas kan dessutom avkastningskoefficienten och en eventuell valutakurskoefficient inverka. Placeraren måste beakta att beräkningen av gottgörelsen kan basera sig på det kalkylmässiga kapitalet som beroende på Lån kan vara lika stort som, större eller mindre än det nominella värdet. Ackumuleringen av avkastningen på lånet kan vara begränsad till en speciell återbetalning i förtid, varvid avkastning inte fås på Lånet fram till slutet av den ursprungliga löptiden.

Risk i anslutning till anpassningsåtgärder som gäller aktien

Placeraren måste också beakta eventuella arrangemang eller åtgärder i anslutning till en aktie eller det bolag som emitterat den, till exempel att aktien avnoteras eller att bolaget fusioneras eller går i konkurs. Om Beräkningsombudet bedömer att en sådan händelse inverkar på aktiens värde, kan Beräkningsombudet korrigera lånevillkoren eller byta ut aktien till en eller flera andra aktier. Om Beräkningsombudet bedömer att korrigeringen av lånevillkoren eller utbytet av den Underliggande tillgången inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före den händelse som nämns ovan, ska Emittenten återbetala Lånet till placerarna så fort som möjligt efter ifrågavarande händelse. Beräkningsombudet ska fastställa det förtida återbetalningsbeloppet på basis av marknadsvärdet, varvid återbetalningsbeloppet kan vara mindre än Lånets nominella värde.

Risk i anslutning till marknadsavbrott som gäller aktien

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

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: 23.08.2023

Teckningstid: 12.06.2023-18.08.2023

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

Löptid: 23.08.2023-08.09.2028

Återbetalningsdag: 08.09.2028

Emissionskurs: Fast 100 %

Tid för betalning av teckningar: Allt i ett vid teckningen

Notering: Lånet kommer inte att noteras.

Totalkostnader för emissionen och/eller erbjudandet: Strukturingskostnaden är högst 5,00 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,97 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. För en utförd teckning debiteras ingen teckningsprovision. För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar Värdeandelskontot.

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

Ej tillämplig.

Varför har detta Grundprospekt upprättats?

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

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.