

OP PlaceringsPlus Hälsa XLIV/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 och 25.7.2023 ("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 "preliminär" använts för att ange de punkter som ska fastställas senast på Emissionsdagen.

OP Företagsbanken Abp emitterar ett obligationslån avsett att tecknas av allmänheten.

PLACERAREN KAN FÖRLORA DET PLACERADE KAPITALET DELVIS. DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--------------------------|-----------------------------------|
| 1. Lånets namn: | OP PlaceringsPlus Hälsa XLIV/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	Bayer AG	DE000BAY0017	BAYN GY Equity
2	Roche Holding AG	CH0012032048	ROG SE Equity
3	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	JP3463000004	4502 JT Equity
4	Novartis AG	CH0012005267	NOVN SE Equity
5	Sanofi	FR0000120578	SAN FP Equity

7. Valuta:

Euro

8. Lånets nominella värde:

Högst 20.000.000 euro (preliminärt)

9. Obligationernas form:

Värdeandelar

10. Antal obligationer:

Högst 20.000 (preliminärt)

11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning:

Nominellt värde 1.000 euro
Minimiteckning 1.000 euro

12. Teckningstid:

11.09.2023-20.10.2023

13. Emissionsdag:

25.10.2023

14. Löptid:

25.10.2023-11.11.2026

15. Återbetalningsdag:

11.11.2026

16. Återbetalningsbelopp:

Nominellt värde \times Återbetalningskoefficient

Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:

Den Aktiekorg som anges i punkt 6.

Nominellt värde:

Högst 20.000.000 euro (preliminärt)

Återbetalningskoefficient:

Regel 4 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

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

Minimiåterbetalningskoefficienten är ett fast värde som Emittenten uppgett.

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

Regel 4 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Om Avkastning är mindre än 0 %: $1 + (\text{Avkastning} - 0 \%)$, dock minst 85 %

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

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

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

Formel 2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\sum_{i=1}^5 11/5 \times \left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$$

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

Vikt för beräkningen av Formel 2: Varje Aktie 1/5

Vikt för beräkningen av Formel 5: Tillämpas inte

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

Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde

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

Värderingsdag(ar)

Värderingsdag(ar): 26.10.2026

Stängningsdag: Tillämpas inte

Medelvärdesdag(ar): Tillämpas inte

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

Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Startvärde

Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	<i>Bestämningsdag för Startvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar):	25.10.2023
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	0 %
Avkastningsgräns:	0 %
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	85 %
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. Räntebestämningssätt:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningssätt:	
Aktierelaterat Lån:	
Gottgörelse:	<i>Gottgörelse 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 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Kalkylmässigt Kapital \times Tillämpad Avkastning
Kalkylmässigt Kapital:	<i>Kalkylmässigt Kapital 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:	Högst 20.000.000 euro (preliminärt)
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	Tillämpas inte

Tillämpad Avkastning: *Tillämpad Avkastning2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:*

Den större av följande:

(i) Minimiavkastning

(ii) Värdeförändring i Underliggande tillgång

Minimiavkastning: 0 %

Minimiavkastningens bestämningsdag(ar): Tillämpas inte

Låsningskoefficient: Tillämpas inte

Låsningsnivå: Tillämpas inte

Värdeförändring i Underliggande tillgång: *Avkastningsformell1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:*

Om $(\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - \text{Avkastningsgränsen}$ är större än [eller lika stor som] 0,
 $\text{Max} [X; (\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - \text{Avkastningsgräns}]$
[\times Koefficient], annars 0

Förklaring: Om summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av *Avkastningsgränsen* är större än [eller lika stor som] 0, är Värdeförändringen i Underliggande tillgång den större av följande: X [(preliminärt)] [(minst [•])] eller summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av *Avkastningsgränsen* [multiplierad med en Koefficient]. Om summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av *Avkastningsgränsen* är mindre än [eller lika stor som] 0, är Värdeförändring i en Underliggande tillgång 0.

Avkastningsformell1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Om $(\sum_{i=1}^5 \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - 0\%$ är större än eller lika stor som 0,
 $\text{Max} [X; (\sum_{i=1}^5 \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - 0\%]$, annars 0

Där X är 20 % (preliminärt, minst 15 %)

Förklaring: Om summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 % är större än eller lika stor som 0, är Värdeförändringen i Underliggande tillgång den större av följande: 20 % (preliminärt) (minst 15 %) eller summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 %:lla. Om summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 % är mindre än 0, är Värdeförändring för den Underliggande tillgången 0.

Vikt: Varje Aktie 1/5

Maximiavkastning: Tillämpas inte

Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen: Tillämpas inte

Avkastning:	<i>Avkastning₄ som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	$\text{Avkastning}_i = \left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$
Slutvärde:	<i>Slutvärde₂ som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	<i>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar) för bestämningdag för Slutvärde:	26.10.2026
Stängningsdag för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Startvärde:	<i>Startvärde₂ som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Startvärde
Bestämningdag(ar) för Startvärde:	<i>Bestämningdag för Startvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</i>
	Värderingsdag(ar)
Värderingsdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde:	25.10.2023
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:	11.11.2026
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")	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: OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro.
- Dessutom har OP Företagsbanken rätt att återkalla emissionen av Lånet, om den variabel X som använts i Avkastningsformel 11 inte kan fastställas till minst 15 %.
- 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 att informationen är avgiftsbelagd: Information om värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgång som utgör grund för Gottgörelsen finns på internetadressen 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	Bayer AG	Xetra
2	Roche Holding AG	Six Swiss Exchange
3	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Tokyo Stock Exchange
4	Novartis AG	Six Swiss Exchange
5	Sanofi	Euronext Paris

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

	Aktie(i)	Bolagets internetsida
1	Bayer AG	www.bayer.com
2	Roche Holding AG	www.roche.com
3	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	www.takeda.co.jp
4	Novartis AG	www.novartis.com
5	Sanofi	www.sanofi.fr

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:	<p>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.</p> <p>Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, och 85 % av Lånets nominella belopp betalas till Värdeandelsinnehavarna, är den effektiva avkastningen på Lånet negativ 5,19 %.</p> <p>Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 3 år 17 dagar.</p>
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 3,79 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,23 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 29.08.2023. 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:	FI4000560818
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 7 september 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.

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 Hälsa XLIV/2023

Lånets ISIN-kod: FI4000560818

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 aktieföretag 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 104 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⁾	1-6/2022 ⁽²⁾	1-6/2023 ⁽²⁾
Räntenetto	412	396	181	263
Provisionsnetto	31	19	8	40
Nedskrivningar av fordringar	-74	-18	-40	-23
Intäkter totalt	661	564	221	360
Resultat före skatt	267	265	28	171

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens balansräkning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾	6/2023 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	94 820	99 433	76 847
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	22 630	25 209	23 593
Efterställda skulder, mn €	1 994	1 384	1 364
Fordringar på kunder, mn €	26 236	28 178	27 345
Inlåning totalt, mn €	16 089	14 683	11 620
Eget kapital totalt, mn €	4 296	4 364	4 498
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,77	1,50	1,7
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	11,9	13,3
Kapitalrelation, %	20,9	16,0	17,5
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⁾	1-6/2022 ⁽²⁾⁽³⁾	1-6/2023 ⁽²⁾
Räntenetto	1 409	1 618	675	1 299
Provisionsnetto	1 034	942	478	470
Nedskrivningar av fordringar	-158	-115	-100	-99
Intäkter totalt	3 616	3 394	1 587	2 285
Resultat före skatt	1 127	1 120	402	986
Periodens resultat hänförligt till ägarna	900	1 014 ⁽⁴⁾	324	785

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⁾	6/2023 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	174 110	175 691	157 105
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 895	37 438	35 662
Efterställda skulder, mn €	1 982	1 384	1 364
Fordringar på kunder, mn €	96 947	98 546	96 889
Inlåning totalt, md €	75,6	78,0	73,3
Eget kapital totalt, mn €	14 184	14 668	15 227
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽²⁾	2,37	2,31	2,53
CET1-kapitaltäckning, %	18,2	17,4	18,8
Kapitalrelation, %	20,4	19,3	20,8
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 iaktta 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 inexacta 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. Konjunktursiktterna 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.

Kreditrisker 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 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: FI4000560818

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: Högst 20.000.000 euro (preliminärt)

Antal obligationer: Högst 20.000 (preliminärt)

Löptiden är 25.10.2023-11.11.2026

Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktiekorg

Information om den Underliggande tillgången finns:

i	Aktie	Företagets internetsida
1	Bayer AG	www.bayer.com
2	Roche Holding AG	www.roche.com
3	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	www.takeda.co.jp
4	Novartis AG	www.novartis.com
5	Sanofi	www.sanofi.fr

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 Korgkomponenterna. Det sista noterade priset på Korgkomponenterna beräknas på basis av det värde som Fondbörsen publicerat. 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 värdeförändringen 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 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 det marknadsvärde som gäller då

Lånet upphör, och det kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde.

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.

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

Minimivkastning som tillämpas på Lånet:

Minimivkastning1: Ett fast värde som Emittenten fastställt (0 %)

Eftersom det i Lånespecifika villkor för beräkningen av storleken på Återbetalningsbeloppet har angetts att den Återbetalningskoefficient som tillämpas är Regel 4, kan placeraren förlora Lånets nominella värde delvis på grund av utvecklingen i den Underliggande tillgången.

Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.

Var kommer man att bedriva handel med värdepappren?

Lånet kommer inte att bli föremål för en ansökan om upptagning till handel på en reglerad marknad eller för handel på en multilateral handelsplattform. OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor och OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet.

Vilka är de centrala riskerna i anslutning till värdepappren?

Risken för förlust av Lånets nominella värde

Det är möjligt att värdeförändringen för en Underliggande tillgång kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde delvis.

Marknadsrisken

Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Avkastningen på en låneplacering beror på marknadsutvecklingen för den Underliggande tillgången. Om en underliggande tillgång utvecklas ogynnsamt, kan placeraren bli helt utan avkastning.

Till placeraren betalas på återbetalningsdagen minst 85 % av det nominella kapitalet. Den delvisa 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 Lånet beror på värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Den underliggande tillgången är en Aktie. Värdet av den Underliggande tillgången kan stiga eller sjunka under löptiden. I Lånespecifika villkor anges den minimivkastning 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.

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 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 det är fråga om en mycket komplex produkt 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 skuldebrevets 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 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 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: 25.10.2023

Teckningstid: 11.09.2023-20.10.2023

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

Löptid: 25.10.2023-11.11.2026

Återbetalningsdag: 11.11.2026

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 3,79 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,23 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.