

OP FÖRETAGSRÄNTA VÄRLDEN III/2020 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 24.4.2020 och kompletterat 29.4.2020 ("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, 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.

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

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--|---|
| 1. Lånets namn: | OP Företagsränta Världen III/2020 |
| 2. Emittent: | OP Företagsbanken Abp |
| 3. Lånets huvudarrangör: | OP Företagsbanken Abp |
| 4. Betalningsombud: | OP Säilytys Oy |
| 5. Beräkningsombud: | OP Företagsbanken Abp |
| 6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: | En kreditriskkorg som består av kreditriskerna hos Referensbolagen i tabellen nedan, vilka ingår i indexen Markit iTraxx Europe Crossover 6/25, series S33 (Bloombergs kod ITXEX533 Corp) och Markit CDX North American High Yield Series 34 (CXPHY534 Corp): |

i Viiteyhtiön nimi	ISIN	Paino
---------------------------	-------------	--------------

1	ADLER Real Estate AG	XS1731858392	1/168
2	Air France-KLM	FR0011965177	1/168
3	Algeco Global Finance Plc	XS1767052050	1/168
4	Altice Finco SA	XS1577952440	1/168
5	Altice France SA/France	XS1859337419	1/168
6	ArcelorMittal SA	XS2082323630	1/168
7	Ardagh Packaging Finance PLC	USG04586AM83	1/168
8	Atlantia SpA	XS1558491855	1/168
9	Auchan Holding SA	FR0011859396	1/168
10	Boparan Finance PLC	XS1082473395	1/168
11	Cable & Wireless Ltd	-	1/168
12	Casino Guichard Perrachon SA	FR0013260379	1/168
13	CECONOMY AG	DE000A13R8M3	1/168
14	Cellnex Telecom SA	XS1265778933	1/168
15	Clariant AG	CH0469273541	1/168
16	CMA CGM SA	XS1244815111	1/168
17	Constellium SE	XS1713568811	1/168
18	Crown European Holdings SA	XS1227287221	1/168
19	Elis SA	FR0013413556	1/168
20	Europcar Mobility Group	XS1706202592	1/168
21	Faurecia SE	XS1963830002	1/168
22	FCC Aqualia SA	XS1627337881	1/168
23	Fiat Chrysler Automobiles NV	US31562QAF46	1/168
24	Garfunkelux Holdco 2 SA	XS1308316568	1/168
25	GKN Holdings Ltd	XS0830978259	1/168
26	Grifols SA	XS1598757760	1/168
27	Hapag-Lloyd AG	XS1645113322	1/168
28	Hellenic Telecommunications Or	XS2055106137	1/168
29	Hema Bondco I BV	XS1647643110	1/168
30	Iceland Bondco PLC	XS1087780166	1/168
31	INEOS Group Holdings SA	XS1405769990	1/168
32	International Game Technology	XS1204434028	1/168
33	Intrum AB	XS1634532748	1/168
34	Jaguar Land Rover Automotive P	XS1025866119	1/168
35	K+S AG	XS1854830889	1/168
36	Ladbrokes Coral Group Ltd	XS1066478014	1/168
37	Lagardere SCA	FR0013153160	1/168
38	Leonardo SpA	XS1627782771	1/168
39	Louis Dreyfus Co BV	XS1000918018	1/168
40	Loxam SAS	XS1590067432	1/168
41	Marks & Spencer PLC	XS1531151253	1/168
42	Matalan Finance PLC	XS1756324684	1/168
43	Matterhorn Telecom Holding SA	XS1720690889	1/168

44	Monitchem HoldCo 3 SA	XS2057884921	1/168
45	Nokia Oyj	XS1577727164	1/168
46	Novafives SAS	XS1713466222	1/168
47	OI European Group BV	XS1405765907	1/168
48	Orano SA	FR0010804500	1/168
49	Picard Bondco SA	XS1713474754	1/168
50	Premier Foods Finance PLC	XS1619820324	1/168
51	Renault SA	FR0011769090	1/168
52	Rexel SA	XS1716833352	1/168
53	Saipem Finance International B	XS1487495316	1/168
54	Schaeffler AG	DE000A2YB7A7	1/168
55	Selecta Group BV	XS1756356371	1/168
56	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	XS1555147369	1/168
57	Stena AB	USW8758PAK22	1/168
58	Stonegate Pub Co Financing PLC	XS1575503146	1/168
59	Suedzucker AG	XS1524573752	1/168
60	Sunrise Communications Holding	CH0398633237	1/168
61	Syngenta AG	XS1050454682	1/168
62	Synlab Unsecured Bondco PLC	XS1268471494	1/168
63	TDC A/S	XS0752467497	1/168
64	Telecom Italia SpA/Milano	XS1347748607	1/168
65	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	US294829AA48	1/168
66	Teollisuuden Voima Oyj	XS1514470316	1/168
67	thyssenkrupp AG	DE000A14J587	1/168
68	TUI AG	XS1504103984	1/168
69	Unilabs Subholding AB	XS1602515733	1/168
70	United Group BV	XS2111947748	1/168
71	UPC Holding BV	USN9T41QAG33	1/168
72	Verisure Midholding AB	XS1720016531	1/168
73	Virgin Media Finance PLC	USG93654AD68	1/168
74	Volvo Car AB	XS1971935223	1/168
75	Ziggo Bond Co BV	USN9836ZAA68	1/168
76	Advanced Micro Devices Inc	US007903AX53	1/168
77	AK Steel Corp	US001546AU45	1/168
78	American Airlines Group Inc	US02376RAC60	1/168
79	American Axle & Manufacturing	US02406PAL40	1/168
80	Amkor Technology Inc	US031652BK50	1/168
81	Antero Resources Corp	US03674XAJ54	1/168
82	Aramark Services Inc	US038522AN85	1/168
83	Arconic Inc/PA	-	1/168
84	Ashland LLC	US044209AF18	1/168
85	Avis Budget Group Inc	USU05375AN77	1/168
86	Avon Products Inc	US054303BA99	1/168

87	Ball Corp	US058498AS54	1/168
88	Bausch Health Cos Inc	US91911KAE29	1/168
89	Beazer Homes USA Inc	US07556QBM69	1/168
90	Bombardier Inc	USC10602AJ68	1/168
91	Boyd Gaming Corp	US103304BQ38	1/168
92	Calpine Corp	US131347CN48	1/168
93	CCO Holdings LLC	US1248EPBX05	1/168
94	CenturyLink Inc	US156700BA34	1/168
95	CIT Group Inc	US125581GQ55	1/168
96	Community Health Systems Inc	US12543DAV29	1/168
97	CSC Holdings LLC	US64072TAA34	1/168
98	DaVita Inc	US23918KAR95	1/168
99	Dell Inc	US247025AE93	1/168
100	Diamond Sports Group LLC	US25277LAA44	1/168
101	DISH DBS Corp	US25470XAE58	1/168
102	Freeport-McMoRan Inc	US35671DAU90	1/168
103	Genworth Holdings Inc	US372491AG50	1/168
104	HCA Inc	US404119BS74	1/168
105	HD Supply Inc	US40415RAS40	1/168
106	Iron Mountain Inc	US46284PAQ72	1/168
107	iStar Inc	US45031UCD19	1/168
108	K Hovnanian Enterprises Inc	US442488CE07	1/168
109	KB Home	US48666KAT60	1/168
110	Kraft Heinz Foods Co	US423074AF08	1/168
111	L Brands Inc	US501797AJ37	1/168
112	Lennar Corp	US526057BX14	1/168
113	Liberty Interactive LLC	US530715AD31	1/168
114	MDC Holdings Inc	US552676AR93	1/168
115	MBIA Inc	US55262CAF77	1/168
116	Meritor Inc	US59001KAD28	1/168
117	MGIC Investment Corp	US552848AF09	1/168
118	MGM Resorts International	US552953CE90	1/168
119	Murphy Oil Corp	US626717AD43	1/168
120	Nabors Industries Inc	US62957HAF29	1/168
121	Navient Corp	US78442FEQ72	1/168
122	Netflix Inc	US64110LAV80	1/168
123	New Albertsons LP	-	1/168
124	Newell Brands Inc	US651229AV81	1/168
125	Noble Corp plc	US65504LAN73	1/168
126	Norbord Inc	US65548PAF36	1/168
127	NOVA Chemicals Corp	USC67111AF82	1/168
128	NRG Energy Inc	US629377CA80	1/168
129	Olin Corp	US680665AH97	1/168

130	Pactiv LLC	US880394AB71	1/168
131	Pitney Bowes Inc	US724479AN00	1/168
132	PolyOne Corp	US73179PAK21	1/168
133	PulteGroup Inc	US745867AM30	1/168
134	RR Donnelley & Sons Co	US74978DAA28	1/168
135	Radian Group Inc	US750236AU59	1/168
136	Realogy Group LLC	US75606DAE13	1/168
137	Rite Aid Corp	US767754AJ35	1/168
138	Sabre Holdings Corp	US78573NAA00	1/168
139	Safeway Inc	US786514BA67	1/168
140	Sealed Air Corp	US81211KAK60	1/168
141	Sirius XM Radio Inc	US82967NBC11	1/168
142	Springleaf Finance Corp	US85172FAD15	1/168
143	Sprint Communications Inc	US852061AS99	1/168
144	Staples Inc	US855030AP77	1/168
145	T-Mobile USA Inc	US87264AAR68	1/168
146	Talen Energy Supply LLC	US69352JAN72	1/168
147	Targa Resources Partners LP	US87612BAP76	1/168
148	TEGNA Inc	US364725BB67	1/168
149	Tenet Healthcare Corp	US88033GAV23	1/168
150	Tesla Inc	US88160RAE18	1/168
151	Teva Pharmaceutical Industries	US88165FAF99	1/168
152	ADT Security Corp/The	US00101JAK25	1/168
153	AES Corp/The	US00130HBT14	1/168
154	Gap Inc/The	US364760AK48	1/168
155	Goodyear Tire & Rubber Co/The	US382550BF73	1/168
156	Toll Brothers Inc	US88947EAN04	1/168
157	TransDigm Inc	US893647AX57	1/168
158	Transocean Inc	US893830BC25	1/168
159	Unisys Corp	US909214BS68	1/168
160	United Airlines Holdings Inc	US910047AH22	1/168
161	United Rentals North America I	US911365BD50	1/168
162	United States Steel Corp	US912909AD03	1/168
163	Uniti Group Inc	US20341WAD74	1/168
164	Universal Health Services Inc	US913903AT74	1/168
165	Univision Communications Inc	US914906AP73	1/168
166	Vistra Energy Corp	US26817RAB42	1/168
167	Xerox Corp	US984121CJ06	1/168
168	Yum! Brands Inc	US988498AG64	1/168

7. Valuta:

Euro

8. Lånets nominella värde:

1.766.000 euro

9. Obligationernas form:	Värdeandelar
10. Antal obligationer:	1.766
11. Obligationernas nominella värde och miniteckning:	1.000 euro
12. Teckningstid:	15.6.2020–10.7.2020
13. Emissionsdag:	15.7.2020
14. Löptid:	15.7.2020–10.7.2025
15. Återbetalningsdag:	10.7.2025 ("Ursprunglig Återbetalningsdag") eller Slutlig Återbetalningsdag Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag, utom då följande Bankdag infaller under följande kalendermånad, varvid Återbetalningsdagen flyttas till föregående Bankdag.
16. Återbetalningsbelopp:	Nominellt värde x Återbetalningskoefficient
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6
Nominellt värde:	1.766.000 euro
Återbetalningskoefficient:	<u>Regel2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $1 - \sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i [\text{x Håvstångskoefficient}] \times (1 - \text{Återbetalningsandel})$ <p>i är ett ordningstalsindex för att ordna alla Referensbolag kronologiskt enligt Kredithändelser varje dag vid varje tidpunkt så att det Referensbolag som först har haft en Kredithändelse får det minsta i-värdet (i =1), det Referensbolag som haft en Kredithändelse som följande får ett i-värde som är i plus ett och så vidare. Referensbolag som inte har haft en Kredithändelse får sina ordningstal i efter de Referensbolag som haft en Kredithändelse. N är antalet Referensbolag.</p> $\text{Kredithändelse}_i = \begin{cases} 1, & \text{om Referensbolaget}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolaget}_i \text{ inte har haft en Kredithändelse} \end{cases}$ <u>Regel2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $1 - \sum_{i=1}^{168} \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i \times (1 - 0)$

i är ett ordningstalsindex för att ordna alla Referensbolag kronologiskt enligt Kredithändelser varje dag vid varje tidpunkt så att det Referensbolag som först har haft en Kredithändelse får det minsta i -värdet ($i = 1$), det Referensbolag som haft en Kredithändelse som följande får ett i -värde som är i plus ett och så vidare. Referensbolag som inte har haft en Kredithändelse får sina ordningstal i efter de Referensbolag som haft en Kredithändelse.

$$\text{Kredithändelse}_i = \begin{cases} 1, & \text{om Referensbolaget}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolaget}_i \text{ inte har haft en Kredithändelse} \end{cases}$$

Vikt för beräkningen av Regel 2:	<u>Vikt1 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Vikt hos Referensbolagets korg
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	<u>Återbetalningsandel1 som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<u>Återbetalningsandel1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	0
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
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:	Fast ränta
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6

19. Räntebestämmningsgrund:

Kreditriskrelaterat Lån:

Ränteperiod(er):	Ränteperioderna pågår varje år 20.6–20.6. Räntan ska beräknas för varje Ränteperiod, den första dagen i Ränteperioden medräknad och den sista dagen i Ränteperioden oräknad. Den första Ränteperioden börjar på Emissionsdagen och slutar 20.6.2021. Varje följande Ränteperiod börjar på föregående Ränteperiodens Stängningsdag och slutar på följande Ränteperiodens Stängningsdag.
Ränteperiodens Stängningsdag(ar):	Ränteperiodens Stängningsdagar infaller varje år 20.6 med början 20.6.2021 och slut 20.6.2025. Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågasvarande Ränteperiodens Stängningsdag inte till följande bankdag.
Ränteavkastning som betalas:	<u>Ränteavkastning 1 som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^N \text{Ränteavkastning}_{t,i}$ <i>Förklaring:</i> Ränteavkastning _t består av summan av Referensbolagsspecifika <i>Ränteavkastningar</i> _{t,i} . N = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor. <u>Ränteavkastning 1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{168} \text{Ränteavkastning}_{t,i}$ <i>Förklaring:</i> Ränteavkastning _t består av summan av Referensbolagsspecifika <i>Ränteavkastningar</i> _{t,i} .
Ränteperiodspecifik Ränteavkastning(t):	<u>Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t [\times \text{Ränteräkningsgrund}_t] [\times \text{Valutakurskoefficient}_t]$ <u>Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteräkningsgrund}_t$

Kalkylmässigt Kapital:	<u>I enlighet med Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> Kalkylmässigt Kapital _{t,i} = Vikt _i × Nominellt värde × Störningsfri Andel _{t,i}
Vikt _i :	<u>Vikt1 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Vikt _i = Vikt hos Referensbolagets korg <i>Förklaring:</i> Det Kalkylmässiga kapitalet för varje Ränteperiod ska fastställas separat för varje Referensbolag. Referensbolagsspecifikt Kalkylmässigt kapital är Referensbolagets andel av korgens Nominella värde.
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	Tillämpas inte
Nominellt värde:	1.766.000 euro
Störningsfri Andel _{t,i} :	<u>Formel2 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Kredithändelse _i = $\begin{cases} 1, & \text{om Referensbolaget}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolaget}_i \text{ inte har haft en Kredithändelse} \end{cases}$ <i>Förklaring:</i> Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Ränteperioden på grund av att en Kredithändelse inträffat.
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde _{t,i} :	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
Nominell ränta _t :	Fast ränta

Fast ränta:	Fast 5,12 % p.a.
Rörlig ränta:	Tillämpas inte
Övriga räntestrukturer:	Tillämpas inte
Tabell:	Den Tabell som avses i Bilaga 4 ska inte tillämpas
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Marginal:	Tillämpas inte
Annuitetsfaktor:	Tillämpas inte
Ränteberäkningsgrund:	30/360
Tilläggsränta:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans belopp:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Begynnelsedag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Slutdag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Granskningsdag(ar):	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gränsvärde:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans betalningsdag(ar):	Tillämpas inte
Engångsavkastning:	Tillämpas inte
Engångsavkastningskoefficient för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
Kalkylmässigt kapital för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte

Fixeringspunkt för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
Lösgörningspunkt för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
Valutakurskoefficient för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
FX Slutvärde för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
FX Startvärde för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
Nominellt värde för beräkningen av Engångsavkastningen:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	Tillämpas inte
21. Räntebetalningsdag(ar):	21.6.2021, 20.6.2022, 20.6.2023, 20.6.2024 och för den sista Ränteperioden 10.7.2025 eller Slutlig Återbetalningsdag. Om en Räntebetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågovarande Räntebetalningsdag till följande Bankdag, utom då följande Bankdag infaller under följande kalendermånad, varvid Räntebetalningsdagen flyttas till föregående Bankdag.
22. Bankdag:	Helsingfors, TARGET
23. Bankdagsantagande:	Tillämpad följande
24. Emittentens rätt till återbetalning i förtid:	Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
25. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid:	Nej
26. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet")	Punkt 4.12 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

27. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av ökade kostnader för upprätthållande av Säkringsinstrumentet ("Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet")
- Punkt 4.13 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"):
- Punkt 4.14 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
29. Emittentens rätt till återköp av Lånet:
- Ja, punkt 4.18 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
30. Villkor för genomförande av emissionen av Lånet:
- OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro eller om den fasta räntan på Lånet inte kan fastställas till minst 4,0 % p.a.
- 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 Låneemissionen.
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

Kreditriskrelaterade Lån

1. Emittentens rätt att beräkna Lånets återbetalningsbelopp i förtid:
- Punkt 6 i Bilaga 13 (*Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte
2. Handelsdag:
- Senast Emissionsdagen
3. Slutlig Återbetalningsdag:
- Den Slutliga Återbetalningsdag som fastställts i punkten Definitioner i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas
4. Kredithändelseperiod:
- 15.7.2020–20.6.2025 (båda dagarna medräknade)

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

www.markit.com

6. Licensavtalsenlig rätt:

OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää Markit iTraxx Europe Crossover 6/25, series S33 –indeksiä ja Markit CDX North American High Yield Series 34 -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavat tekstit Lainakohtaisiin ehtoihin:

“The Markit iTraxx Europe Crossover 6/25, series S33 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices GmbH (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Yrityskorko Maailma III/2020”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Yrityskorko Maailma III/2020” is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling “OP Yrityskorko Maailma III/2020”, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling “OP Yrityskorko Maailma III/2020”, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

“The Markit CDX North American High Yield Series 34 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit North America, Inc. (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Yrityskorko Maailma III/2020”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Yrityskorko Maailma III/2020” is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express

or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling "OP Yrityskorko Maailma III/2020", the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling "OP Yrityskorko Maailma III/2020", nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index."

7. Information om Administratör av index/Referensränta:

Den Underliggande tillgången tillhandahålls av en Administratör som ingår i ett sådant register som i enlighet med Referensvärdesförordningen förs av ESMA.

Administratör av Underliggande tillgången är IHS Markit.

8. Hur negativ ränta uppkommer:

Punkt 3 i Bilaga 13 (*Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

Upplysningar om emissionen

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

OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 13.12.2019, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 4.6.2020.

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. Förva-
ringsprovisionens 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 en-
lighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskon-
ton samt Euroclear Finland Ab:s regler och beslut som fattats på
basis av de här bestämmelserna.
8. Emissionskurs: 100
9. Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen
10. Lånets effektiva avkastning och du-
ration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas på Lånet och Lånets
duration är beroende av en eventuell Kredithändelse, vilket betyder
att de inte kan räknas ut på förhand. Då en Kredithändelse inträffar
är det möjligt att placeraren förlorar hela det placerade kapitalet
samt avkastningen på det.
- Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen avkastning att
betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på
storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassa-
flöden, dvs. Macaulays duration, beror på Lånets återbetalningstid-
punkt, vilket betyder att den inte går att uppge på förhand.
11. Teckningsförbindelser: Nej
12. Kvoter för genomföringen av erbju-
dandet inom två eller flera staters territo-
rium: Ej tillämplig
13. Uppskattning av det kapital som in-
kommer till Emittenten: Till Emittenten inkommer enligt uppskattning 100 % av det teck-
nade nominella värdet efter provisioner och kostnader som hänför
sig till emissionen.

14. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Struktureringskostnaden är högst 3,83 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,76 procent, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Dessutom baserar sig storleken på strukturingskostnaden på antagandet att Lånets emissionskurs är 100. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfalldagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 4.6.2020. 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 Ab:s värdeandelssystem
16. Lånets ISIN-kod: FI4000440466
17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: Noteras inte
18. Sekundärmarknad: OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor tar emot köp- och säljbud som gäller Lån.
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 14 juli 2020

OP FÖRETAGSBANKEN ABP

BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

<p>INLEDNING</p> <p><i>Den här sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.</i></p> <p><i>Placeraren ska basera sitt beslut att placera i värdepappren på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet.</i></p> <p><i>Placeraren kan förlora det placerade kapitalet helt eller delvis.</i></p> <p><i>Om ett yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid en domstol utanför Finland, kan kändan 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</i></p> <p><i>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 oförenlig 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.</i></p> <p><i>Ni står i beråd att köpa en produkt som är komplex och som kan vara svårbegriplig.</i></p> <p>Lånets namn: OP Företagsränta Världen III/2020</p> <p>Lånets ISIN-kod: FI4000440466</p> <p>Emittentens namn och kontaktinformation: OP Företagsbanken Abp, Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors, Finland, tfn 0100 05151</p> <p>Emittentens LEI-kod för juridiska personer: 549300NQ588N7RWKBP98</p> <p>Finansinspektionen har godkänt Grundprospektet 24.4.2020. Finansinspektionens adress är PB 103, 00101 Helsingfors, telefon 09 183 5339 och e-post: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.</p>
<p>CENTRALA UPPGIFTER OM EMITTENTEN</p> <p><i>Vem är emittenten av värdepapper?</i></p> <p>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.</p> <p>OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också investeringstjänster och bedriver skadeförsäkringsrörelse. OP Företagsbanken Abp är OP Gruppens centralinstitut OP Andelslags helägda och mest betydande dotterbolag, som är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster.</p> <p>OP Gruppen består av cirka 150 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-</p>

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 kändan att översätta hela Grundprospektet till landets officiella språk. Översättningsskyldigheten gäller inte talan som väcks i Finland.

Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper

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

Till OP Företagsbankens styrelse hör 24.4.2020 följande personer: Timo Ritakallio, Vesa Aho, Jarmo Viitanen, Olli-Pekka Saario, Pasi Sorri. OP Företagsbankens verkställande direktör är Katja Keitaanniemi.

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

OP Företagsbankens revisor för räkenskapsperioden 2020 är KPMG Oy Ab och till huvudansvarig revisor har sammanslutningen utsett Juha-Pekka Mylén.

Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?

Emittentens koncernresultaträkning:

Mn €	2019	2018	3/2020	3/2019
Räntenetto	295	274	81	67
Provisionsnetto	-28	-23	1	-5
Nedskrivningar av fordringar	-51	-13	-49	-4
Intäkter totalt	1 165	1 046	166	267
Resultat före skatt	412	439	27	64
Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare	328	346	21	50

Emittentens koncernbalansräkning:

	2019	2018	3/2020
Tillgångar totalt, milj. €	69 126	66 725	70 034
Skuldebrev emitterade till allmänheten, milj. €	22 726	20 338	19 623
Efterställda skulder, milj. €	1 474	1 482	1 455
Fordringar på kunder, milj. €	23 829	22 351	24 700
Inlåning totalt, milj. €	11 103	11 531	10 919
Eget kapital totalt, milj. €	4 374	4 147	4 199
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	0,5	0,4	1,0
CET1-kapitaltäckning, %	14,9	15,1	13,6
Kapitalrelation, %	18,4	19,4	16,5
Kapitalkrav, %	10,5	10,5	10,5

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	2019	2018	3/2020	3/2019
Räntenetto	1 241	1 186	319	294
Provisionsnetto	936	887	244	234
Nedskrivningar av fordringar	-87	-46	-105	-11
Intäkter totalt	3 181	2 885	662	790
Resultat före skatt	838	959	129	194
Periodens resultat hänförligt till ägarna	663	739	94	153

OP Gruppens balansräkning:

	2019	2018	3/2020
Tillgångar totalt, milj. €	147 024	140 294	146 876
Skuldebrev emitterade till allmänheten, milj. €	34 369	30 458	32 333
Efterställda skulder, milj. €	1 290	1 358	1 272
Fordringar på kunder, milj. €	91 463	87 026	92 989
Inlåning totalt, milj. €	63 998	61 327	64 795
Eget kapital totalt, milj. €	12 570	11 742	12 277
Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %	1,1	1,0	1,5
CET1-kapitaltäckning, %	19,5	20,5	17,7
Kapitalrelation, %	21,1	22,5	19,0
Kapitalkrav, %	14,5	14,3	14,8

Vilka är de väsentliga riskerna i anslutning till emittenten?**Kreditrisk i anslutning till OP Företagsbanken**

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

Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget

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

Intensiv konkurrens kan inverka negativt på affärsrörelsen och dess lönsamhet

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

Kreditrisk i anslutning till OP Gruppens hushållsbanksrörelse

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

och att antalet problemfordringar och nedskrivningar ökar. Bland finansieringen av företagskunder är exponeringarna störst inom branschen Uthyrning och förvaltning av bostäder, som till sin risknivå motsvarar privatkundsrisken. 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: FI4000440466

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 1.766.000 euro

Antal obligationer: 1.766

Löptiden är 15.7.2020–10.7.2025

Lånets Underliggande tillgångs slag: Referensbolagets kreditrisk

Information om den Underliggande tillgången finns på internetadressen www.markit.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.

Kreditriskrelaterad struktur:

Lånets Nominella värde omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Om Referensbolag som utgör Underliggande tillgång för den avkastning som ska tillfalla Lånet blir föremål för en Kredithändelse under en Kredithändelseperiod, minskar det Kalkylmässiga kapital som utgör grund för Lånets ränteberäkning.

Storleken på Lånets Återbetalningsbelopp omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Om ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång för det Återbetalningsbelopp som ska tillfalla Lånet blir föremål för en Kredithändelse, minskar det Återbetalningsbelopp som ska tillfalla placeraren.

Underliggande tillgång för Lånets avkastning och Återbetalningsbelopp är flera Referensbolag.

Ränteavkastningen baserar sig på en fast ränta. På lånet betalas fast ränta 5,12 % p.a.. Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetalningsdagarna.

Den Ränteavkastning som betalas beror på realiseringen av en eventuell Kredithändelse hos Referensbolaget och det Kalkylmässiga kapitalet. Den Ränteavkastning som betalas beror dessutom på Ränteperiodens längd och Ränteberäkningsgrunden.

Förfarandet för amortering av Lån: Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Räntebetalningsdagarna i enlighet med gällande lagar och EFi:s regler och beslut, till den som enligt uppgifterna för värdeandelskontot på Lånets förfalldag 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 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.

Kreditriskrelaterad struktur:

I lånet är betalningen av avkastning och återbetalningen av kapitalet bundet till kreditrisken hos Referensbolaget. Kreditrisken realiserar, om en Kredithändelse inträffar redan för ett Referensbolag. I så fall kan placeraren förlora hela det placerade kapitalet eller en del av det och räntan betalas på ett nedsatt nominellt värde.

En Kredithändelse som gäller ett Referensbolag minskar Lånets Kalkylmässiga kapital och därmed påverka storleken på den avkastning som betalas till placeraren.

Kalkylmässigt Kapital fastställs separat för alla Rän-teperioder och separat för varje Referensbolag:

$$\text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} = \text{Vikt}_i \times \text{Nominellt värde} \times \text{Störningsfri Andel}_{t,i}$$

$$\text{Formel 2: Störningsfri Andel}_{t,i} = \begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$$

Då en Kredithändelse inträffar för ett Referensbolag under en Rän-teperiod, slutar räntan ackumuleras på så sätt att det inte betalas någon ränta alls på ifrå-gavarande Referensbolags andel av kapitalet för Rän-teperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av Rän-teperioden Kredithändelsen inträffar och inte heller längre från ifrå-gavarande Rän-teperiod och framåt. Den avkastning som betalas till placeraren blir allt mindre ju tidigare under Löptiden och ju fler Referensbolag som omfattas av en Kredithändelse.

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 tar emot köp- och säljbud som gäller Lån.

Vilka är de centrala riskerna i anslutning till värdepappren?

Risken för förlust av Lånets nominella värde

Lånets Underliggande tillgång utgörs av en Korg med Underliggande tillgångar som bildats av Referensbolagen. Det är möjligt att en eventuell Kredithändelse som drabbar ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång leder till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis.

Marknadsrisken

Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Avkastningen på låneplaceringen beror på eventuella Kredithändelser hos Referensbolagen som utgör Underliggande tillgång. Det är möjligt att placeraren kan bli helt utan avkastning.

Lånet saknar kapitalgaranti, vilket betyder att placeraren kan förlora det nominella värdet helt eller delvis.

Avkastningsrisken

Lånets avkastning beror på om ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång eventuellt råkar ut för en Kredithändelse eller inte. Placeraren måste också uppmärksamma andra faktorer i Lånespecifika villkor som kan påverka värdepapperets avkastning, såsom det Kalkylmässiga kapitalet och ränteberäkningsgrunden.

Lånet har ingen minimiavkastning, utan det är möjligt att den Underliggande tillgången utvecklar sig under löptiden så att ingen avkastning alls betalas på Lånet. Om Lånet hålls till förfallodagen och ingen avkastning att betala uppkommer, är det möjligt att den effektiva årliga avkastningen blir negativ. En Kredithändelse hos ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång kan leda till att Lånet inte alls får någon avkastning.

Likviditets- och sekundärmarknadsrisk

Likviditetsrisken innebär att ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om det är fråga om en mycket komplicerad 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.

Risk i anslutning till produktens struktur

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

Ränterisk

De allmänna räntorna inverkar på ett Låns värde under alla marknadslägen. Generellt kan sägas att om alla andra faktorer hålls oförändrade, får en uppgång i de allmänna räntorna ett låns sekundärmarknadsvärde att sjunka. Dessutom inverkar den återstående löptiden på hur stor inverkan en förändring i räntorna har på Lånets sekundärmarknadsvärde. Ju längre löptid, desto större inverkan har en förändring i räntorna på ett Låns sekundärmarknadsvärde.

Risk i anslutning till återbetalningen av kapitalet och ackumuleringen av avkastning

I kreditriskrelaterade strukturer består marknadsrisken av att Lånets nominella värde och/eller avkastning är föremål för en eller flera Kredithändelser som inträffar hos Referensbolag. En Kredithändelse kan påverka avkastningen och Återbetalningsbeloppet genom att det kalkylmässiga kapitalet minskar. Det är möjligt att i värsta fall leder en eller flera Kredithändelser till att placeraren förlorar det placerade kapitalet helt eller delvis och att ingen ränta upplöper på Lånet. Det är också möjligt att betalningen av kapitalet och/eller avkastningen sker först efter Återbetalningsdagen, dock senast på den Slutliga Återbetalningsdagen.

Tidsmässig risk i anslutning till en Kredithändelse

Då placeraren tecknar kreditriskrelaterade lån måste placeraren beakta att Beräkningsombudet kan beakta en Kredithändelse som inträffat 60 kalenderdagar före ett Låns Emissionsdag genom att Lånet kan förfalla till återbetalning i förtid och/eller genom att den uppkomna Kredithändelsen kan påverka storleken på den avkastning som ska betalas på lånet och/eller storleken på Återbetalningsbeloppet, beroende på den struktur som angetts i Lånespecifika villkor. Placeraren tar då en risk att avkastningen räknas på basis av det lägre Kalkylmässiga kapitalet genast från Emissionsdagen.

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: 15.7.2020

Teckningstid: 15.6.2020–10.7.2020

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

Löptid: 15.7.2020–10.7.2025

Återbetalningsdag: 10.7.2025 ("Ursprunglig Återbetalningsdag") eller Slutlig Återbetalningsdag.

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: Struktureringskostnaden är högst 3,83 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,76 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.