

OP FÖRETAGSRÄNTA VÄRLDEN VIII/2022

LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 22.4.2022 och kompletterat 4.5.2022 och 27.7.2022 ("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 webbplats: 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 webbplats 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 webbplats 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 VIII/2022 |
| 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 06/27, series S37 (Bloombergs kod ITXEX537 Corp) och Markit CDX North American High Yield Series S38 (Bloombergs kod: CXPHY538 Corp). |

Lånets Referensbolag, deras antal samt Referensbolagsspecifika vikter är preliminära och det kan ske ändringar i dem till följd av en Kredithändelse hos ett Referensbolag. Emittenten ska fastställa de slutliga Referensbolagen, deras antal och Referensbolagsspecifika vikter senast på Emissionsdagen.

	Referensbolagets namn	ISIN	Vikt
1	Accor SA	FR0012949949	1/174
2	ADLER Real Estate AG	XS1731858715	1/174
3	Air France-KLM	FR0013477254	1/174
4	Altice Finco SA	XS1577952440	1/174
5	Altice France SA/France	XS1859337419	1/174
6	Ardagh Packaging Finance PLC	USG04586AU00	1/174
7	Atlantia SpA	XS1558491855	1/174
8	Boparan Finance PLC	XS1082472587	1/174
9	Cable & Wireless Ltd	USG3165UAB73	1/174
10	Casino Guichard Perrachon SA	FR0012074284	1/174
11	CECONOMY AG	XS2356316872	1/174
12	Cellnex Telecom SA	XS1468525057	1/174
13	Cirsa Finance International Sa	XS1990952779	1/174
14	Clariant AG	CH0469273541	1/174
15	CMA CGM SA	XS2242188261	1/174
16	Constellium SE	XS1713568811	1/174
17	Crown European Holdings SA	XS1227287221	1/174
18	Deutsche Lufthansa AG	XS2049726990	1/174
19	Dufry One BV	XS1699848914	1/174
20	eG Global Finance PLC	XS2065633203	1/174
21	Elis SA	FR0013413556	1/174
22	Faurecia SE	XS1963830002	1/174
23	FCC Aqualia SA	XS1627343186	1/174
24	Galp Energia SGPS SA	PTGALCOM0013	1/174
25	GKN Holdings Ltd	XS1611857795	1/174
26	Grifols SA	XS1598757760	1/174
27	Hapag-Lloyd AG	XS2326548562	1/174
28	Iceland Bondco PLC	XS1681806326	1/174
29	Iliad Holding SASU	XS2397781357	1/174
30	INEOS Group Holdings SA	XS2250349581	1/174
31	International Consolidated Air	XS2020580945	1/174
32	International Game Technology	XS1844997970	1/174
33	Intrum AB	XS1634532748	1/174
34	Jaguar Land Rover Automotive P	XS1551347393	1/174
35	K+S AG	XS1854830889	1/174
36	Kaixo Bondco Telecom SA	XS2397198487	1/174

37	Ladbrokes Coral Group Ltd	XS1514268165	1/174
38	Lagardere SA	FR0013153160	1/174
39	Leonardo SpA	XS1627782771	1/174
40	Loxam SAS	XS1590067432	1/174
41	Marks & Spencer PLC	XS1531151253	1/174
42	Matterhorn Telecom Holding SA	XS1720690889	1/174
43	Monitchem HoldCo 3 SA	XS2057884921	1/174
44	Nexi SpA	XS2332589972	1/174
45	Nidda Healthcare Holding GmbH	XS1690644668	1/174
46	Nokia Oyj	XS1577731604	1/174
47	Novafives SAS	XS1713466222	1/174
48	OI European Group BV	XS1405765907	1/174
49	Orano SA	FR0010804500	1/174
50	Picard Bondco SA	XS2361344315	1/174
51	Premier Foods Finance PLC	XS2347091279	1/174
52	Renault SA	FR0013299435	1/174
53	Rexel SA	XS2403428472	1/174
54	Rolls-Royce PLC	XS1819575066	1/174
55	Saipem Finance International B	XS1487495316	1/174
56	Schaeffler AG	DE000A2YB7A7	1/174
57	Stena AB	USW8758PAK22	1/174
58	Stonegate Pub Co Financing PLC	XS1575503146	1/174
59	Syngenta AG	XS1199954691	1/174
60	TDC Holding A/S	XS0593952111	1/174
61	TechnipFMC PLC	FR0011593300	1/174
62	Telecom Italia SpA/Milano	XS1347748607	1/174
63	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	XS1571293684	1/174
64	Teollisuuden Voima Oyj	XS1183235644	1/174
65	thyssenkrupp AG	DE000A14J587	1/174
66	TK Elevator Holdco GmbH	XS2198191962	1/174
67	TUI AG	DE000A3E5KG2	1/174
68	United Group BV	XS2111947748	1/174
69	UPC Holding BV	USN9T41QAG33	1/174
70	Valeo	FR0011689033	1/174
71	Verisure Midholding AB	XS2287912450	1/174
72	Virgin Media Finance PLC	XS2189766970	1/174
73	Volvo Car AB	XS1971935223	1/174
74	ZF Europe Finance BV	XS2010039977	1/174
75	Ziggo Bond Co BV	USN9836ZAA68	1/174
76	American Airlines Group Inc	US02376RAE27	1/174
77	American Axle & Manufacturing	US02406PAY60	1/174
78	Amkor Technology Inc	US031652BK50	1/174
79	Antero Resources Corp	US03674XAN66	1/174

80	Apache Corp	US037411BJ37	1/174
81	Aramark Services Inc	US038522AR99	1/174
82	Ashland LLC	US04433LAA08	1/174
83	Avient Corp	US73179PAK21	1/174
84	Avis Budget Group Inc	US053773BG13	1/174
85	Avon Products Inc	US054303BA99	1/174
86	Ball Corp	US058498AS54	1/174
87	Bath & Body Works Inc	US501797AN49	1/174
88	Bausch Health Cos Inc	US071734AD90	1/174
89	Beazer Homes USA Inc	US07556QBM69	1/174
90	Bombardier Inc	USC10602AJ68	1/174
91	Boyd Gaming Corp	US09689RAA77	1/174
92	Caesars Entertainment Inc	US12769GAA85	1/174
93	Calpine Corp	US131347CN48	1/174
94	Carnival Corp	US143658AH53	1/174
95	CCO Holdings LLC	US1248EPBX05	1/174
96	Cleveland-Cliffs Inc	US185899AH46	1/174
97	Community Health Systems Inc	US12543DBE94	1/174
98	CSC Holdings LLC	USU2285XAG17	1/174
99	DaVita Inc	US23918KAS78	1/174
100	Delta Air Lines Inc	US247361ZZ42	1/174
101	Diamond Sports Group LLC	US25277LAA44	1/174
102	DISH DBS Corp	US25470XBB01	1/174
103	Domtar Corp	US257559AJ34	1/174
104	EQM Midstream Partners LP	US26885BAA89	1/174
105	FirstEnergy Corp	US337932AC13	1/174
106	Ford Motor Co	US345370CR99	1/174
107	Frontier Communications Holdin	US35906ABG22	1/174
108	Genworth Holdings Inc	US372491AG50	1/174
109	HCA Inc	US404119BS74	1/174
110	Hilton Domestic Operating Co I	US432833AG67	1/174
111	Howmet Aerospace Inc	US013817AQ48	1/174
112	iHeartCommunications Inc	US45174HBD89	1/174
113	Iron Mountain Inc	US46284VAC54	1/174
114	iStar Inc	US45031UCG40	1/174
115	K Hovnanian Enterprises Inc	US48251UAB44	1/174
116	KB Home	US48666KAX72	1/174
117	Lamb Weston Holdings Inc	US513272AC82	1/174
118	Liberty Interactive LLC	US530715AD31	1/174
119	Louisiana-Pacific Corp	US546347AM73	1/174
120	Lumen Technologies Inc	US156700BA34	1/174
121	Macy's Inc	US55616XAM92	1/174
122	MBIA Inc	US55262CAF77	1/174

123	Meritor Inc	US59001KAH32	1/174
124	MGIC Investment Corp	US552848AF09	1/174
125	MGM Resorts International	US552953CE90	1/174
126	Murphy Oil Corp	US626717AA04	1/174
127	Nabors Industries Inc	US62957HAF29	1/174
128	Navient Corp	US78442FEQ72	1/174
129	Netflix Inc	US64110LAV80	1/174
130	New Albertsons LP	N/A	1/174
131	Newell Brands Inc	US651229AV81	1/174
132	Nordstrom Inc	US655664AH33	1/174
133	NOVA Chemicals Corp	USC67111AH49	1/174
134	NRG Energy Inc	US629377CE03	1/174
135	Occidental Petroleum Corp	US674599DC69	1/174
136	Olin Corp	US680665AJ53	1/174
137	OneMain Finance Corp	US85172FAL31	1/174
138	Pactiv LLC	US880394AB71	1/174
139	PG&E Corp	US69331CAH16	1/174
140	Pitney Bowes Inc	US724479AJ97	1/174
141	Post Holdings Inc	US737446AM60	1/174
142	RR Donnelley & Sons Co	US257867BE01	1/174
143	Radian Group Inc	US750236AU59	1/174
144	Realogy Group LLC	US75606DAE13	1/174
145	Rite Aid Corp	US767754AJ35	1/174
146	Royal Caribbean Cruises Ltd	US780153AW20	1/174
147	Sabre Holdings Corp	US78573NAC65	1/174
148	Safeway Inc	US786514BA67	1/174
149	Sealed Air Corp	US81211KAK60	1/174
150	Sirius XM Radio Inc	US82967NBC11	1/174
151	Staples Inc	US855030AP77	1/174
152	T-Mobile USA Inc	US87264AAV70	1/174
153	TEGNA Inc	US87901JAF21	1/174
154	Tenet Healthcare Corp	US88033GAV23	1/174
155	Tesla Inc	US88160RAG65	1/174
156	Teva Pharmaceutical Industries	US88167AAE10	1/174
157	ADT Security Corp/The	US00101JAH95	1/174
158	Gap Inc/The	US364760AP35	1/174
159	Goodyear Tire & Rubber Co/The	US382550BF73	1/174
160	Hertz Corp/The	US428040DB25	1/174
161	TransDigm Inc	US893647BB29	1/174
162	Transocean Inc	US893830BL24	1/174
163	Uber Technologies Inc	US90353TAF75	1/174
164	Unisys Corp	US909214BV97	1/174
165	United Airlines Holdings Inc	US910047AH22	1/174

166	United Rentals North America I	US911365BJ21	1/174
167	United States Steel Corp	US912909AD03	1/174
168	Uniti Group Inc	US91325LAA89	1/174
169	Universal Health Services Inc	US913903AV21	1/174
170	Univision Communications Inc	US914906AS13	1/174
171	Vistra Operations Co LLC	US92840VAA08	1/174
172	Weatherford International Ltd	US947075AU14	1/174
173	Xerox Corp	US984121CJ06	1/174
174	Yum! Brands Inc	US988498AN16	1/174

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 6.013.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 6.013
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning: 1.000 euro
12. Teckningstid: 29.8.2022–23.9.2022
13. Emissionsdag: 28.9.2022
14. Löptid: 28.9.2022–9.7.2027
15. Återbetalningsdag: 9.7.2027 ("Ursprunglig Återbetalningsdag") eller Slutlig Återbetalningsdag.
- Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp
16. Återbetalningsbelopp: Nominellt värde x Återbetalningskoefficient
- Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6
- Nominellt värde: 6.013.000 euro
- Återbetalningskoefficient: Regel2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$1 - \sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i [\text{x Hävstångskoefficienten}] \times (1 - \text{Återbetalningsandel})$$

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.

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

Regel2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$1 - \sum_{i=1}^{174} \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i \times (1 - 0)$$

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. N är antalet Referensbolag.

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

Vikt för beräkningen av Regel 2:

Vikt1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Vikt hos Referensbolagets korg

Vikt1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

1/174

Lösgörningspunkt:

Tillämpas inte

Fixeringspunkt:

Tillämpas inte

Återbetalningsandel:

Återbetalningsandell som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet:

Ett fast värde som Emittenten fastställt

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

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
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(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 bestämningdag(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. Räntebestämningsgrund:

Ränterelaterat Lån:

Tillämpas inte

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 20.6.2023. 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 20.6.2023 och slut 20.6.2027.

Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågavarande Ränteperiodens Stängningsdag inte till följande bankdag.

Ränteavkastning som betalas:

Ränteavkastning I som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^N \text{Ränteavkastning}_{t,i}$$

Förklaring: Ränteavkastning_t består av summan av Referensbolagsspecifika *Ränteavkastningar*_{t,i}. N = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor.

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

$$\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{174} \text{Ränteavkastning}_{t,i}$$

Förklaring: Ränteavkastning_t består av summan av Referensbolagsspecifika *Ränteavkastningar*_{t,i}. 174 = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor.

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning(t):

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t [\times \text{Ränteberäkningsgrund}_t] [\times \text{Valutakurskoefficient}_t]$$

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t$$

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 i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Vikt hos Referensbolagets korg
	<u>Vikt1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	1/174
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
Nominellt värde:	6.013.000 euro
Störningsfri Andel _{t,i} :	<u>Formel2 som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Störningsfri Andel _{t,i} =
	{ 1, om ingen Kredithändelse under Ränateperioden _t eller tidigare
	{ 0, om Kredithändelse under Ränateperioden _t eller tidigare
	<i>Förklaring:</i> Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Ränateperioden 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

Bestämningsdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Nominell ränta:	Fast ränta
Fast ränta:	10,52 % p.a.
Rörlig ränta:	Tillämpas inte
Övriga räntestrukturer:	Tillämpas inte
Tabell:	Den Tabell som avses i Bilaga 4 ska inte tillämpas
Bestämningsdag(ar) för Nominell ränta:	Tillämpas inte
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 Begynnelse dag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Slutdag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Granskningsdag(ar):	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gränsvärde:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans betalningsdag(ar):	Tillämpas inte
Engångsavkastning:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämning grund:	Tillämpas inte
21. Räntebetalningsdag(ar)	20.6.2023, 20.6.2024, 20.6.2025, 22.6.2026 och för den sista Ränteperioden 9.7.2027 eller Slutlig Återbetalningsdag
	Om en Räntebetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågavarande Räntebetalningsdag till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
22. Bankdag:	Helsingfors, TARGET

23. Bankdagsantagande:	Följande
24. Emittentens rätt till återbetalning i förtid:	Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
25. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid:	Nej
26. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller Säkrintstrumentet ("Lagändring som gäller Säkrintstrumentet")	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 Säkrintstrumentet ("Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkrintstrumentet")	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 Säkrintstrumentet ("Störning i Säkrintstrumentet"):	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 5,50 % 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 (<i>Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån</i>) 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: 28.9.2022–20.6.2027 (båda dagarna medräknade)
5. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: www.markit.com
6. Licensavtalsenlig rätt:
- OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexen Markit iTraxx Europe Crossover S37 och Markit Cdx North American High Yield S38 i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande texter i de här Lånespecifika villkoren:
- “The Markit iTraxx Europe Crossover S37 and Markit Cdx North American High Yield S38 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Företagsränta Världen VIII/2022”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Företagsränta Världen VIII/2022”. 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 Företagsränta Världen VIII/2022”, 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 Företagsränta Världen VIII/2022”, 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:
- Markit iTraxx Europe Crossover S37: 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 Markit N.V.
- Markit CDX North American High Yield S38: Administratören av den Underliggande tillgången har inte registrerats i enlighet med Referensvärdesförordningen.
- Administratör av Underliggande tillgången är Markit North America, Inc.

8. Beskrivning av indexet/Referensräntan: Markit CDX North American High Yield S38: Det underliggande indexet består av hundra nordamerikanska referensbolags kreditrisk. Bolagen har valts enligt deras rating och likviditet så att bolagen i indexet är high yield-bolag vilkas relevanta rating är högst BBB- eller Baa3. Dessutom ska de valda bolagens kreditriskderivat vara föremål för handel i enlighet med ISDAs standarder ("Standard North American Corporate Transaction", 2014 ISDA Credit Derivatives Definitions).
- Referensbolagen i indexet och deras vikter hålls i regel oförändrade under placeringstiden. Ändringar kan förekomma till följd av att referensbolagen delas eller fusioneras.
9. 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 21.12.2021, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 27.1.2022
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, till exempel 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: 100
9. Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen

10. Lånets effektiva avkastning och duration: 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 kassaflöden, dvs. Macaulays duration, beror på Lånets återbetalningstidpunkt, vilket betyder att den inte går att uppge på förhand.
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. Strukturingskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Strukturingskostnaden är högst 5,69 procent, vilket motsvarar cirka en årlig kostnad på cirka 1,17 procent, om placeringen hålls till förfallodagen 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 förfallodagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfallodagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den grundar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 17.8.2022. 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: FI4000527593
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 27 september 2022

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 helt eller delvis.

Om ett yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförts 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 Företagsränta Världen VIII/2022

Lånets ISIN-kod: FI4000527593

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

Emittentens LEI-kod för juridiska personer: 549300NQ588N7RWKBP98

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

CENTRALA UPPGIFTER OM EMITTENTEN

Vem är emittenten av värdepapper?

Emittent av Lånen som emitteras under detta grundprospekt är OP Företagsbanken Abp. OP Företagsbanken Abp är ett publikt aktiebolag och finansföretag, dess hemvist är Helsingfors. OP Företagsbanken har grundats i Finland och på bolaget tillämpas finsk lag. OP Företagsbankens LEI-kod för juridiska personer är 549300NQ588N7RWKBP98.

OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också investeringstjänster. OP Företagsbanken Abp är OP Gruppens centralinstitut OP Andelslags helägda och mest betydande dotterbolag, som är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster.

OP Gruppen består av cirka 117 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Till sammanslutningen hör också sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.

Till OP Företagsbankens styrelse hör 27.7.2022 följande personer: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Företagsbankens verkställande direktör är Katja Keitaanniemi.

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

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

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

Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?

Emittentens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ¹⁾	1-12/2020 ¹⁾	1-6/2022 ²⁾	1-6/2021 ²⁾
Räntenetto	412	322	181	150
Provisionsnetto	31	23	8	21
Nedskrivningar av fordringar	-74	-53	-40	12
Intäkter totalt	661	523	221	284
Resultat före skatt	267	228	28	142

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens omslutning:

	12/2021 ¹⁾	12/2020 ¹⁾	6/2022 ²⁾
Tillgångar totalt, mn €	94 820	79 809	91 138
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	22 630	21 931	20 737
Efterställda skulder, mn €	1 994	2 309	1 431
Fordringar på kunder, mn €	26 236	24 461	27 434
Inlåning totalt, mn €	16 089	13 944	14 298
Eget kapital totalt, mn €	4 296	4 020	4 223
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ³⁾	1,8	2,22 ²⁾⁴⁾	1,9
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	14,1	12,4
Kapitalrelation, %	20,9	20,2	17,0
Kapitalkrav, %	10,5 ²⁾	10,5 ²⁾	10,5 ²⁾

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ Under det första kvartalet 2021 har nyckeltalet "Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %" ändrats till "Nödlidande fordringar av exponeringarna, %" och dess innehåll har förändrats. Jämförelseuppgiften för nödlidande fordringar av exponeringar 12/2020 har korrigerats. Nyckeltalet ändrades i början av 2021 så att det inte längre redovisas i netto, utan i brutto, dvs. förlustreserven ingår inte längre i de nödlidande fordringarna. Samtidigt övergick man till ett mer omfattande begrepp för problemfordringar. I det ingår alla nödlidande fordringar utanför balansräkningen. I nyckeltalens nya nämnare ingår förutom kredit- och garantistocken de upplupna räntefordringarna samt outnyttjade kreditarrangemangen.

⁴⁾ Korrigerad.

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ¹⁾	1-12/2020 ¹⁾	1-6/2022 ²⁾	1-6/2021 ²⁾
Räntenetto	1 409	1 284	675	641
Provisionsnetto	1 034	931	515	512
Nedskrivningar av fordringar	-158	-225	-100	-35

Intäkter totalt	3 616	3 103	1 505	1 777
Resultat före skatt	1 127	785	459	561
Periodens resultat hänförligt till ägarna	900	641	369	451

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens balansräkning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2020 ⁽¹⁾	6/2022 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	174 110	160 207	167 705
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 895	34 706	33 180
Efterställda skulder, mn €	1 982	2 261	1 431
Fordringar på kunder, mn €	96 947	93 644	98 198
Inlåning totalt, md €	75,6	70,9	75,5
Eget kapital totalt, mn €	14 184	13 112	13 843
Nödlidande fordringar av exponeringarna, % ⁽³⁾	2,37	2,47 ^(2/4)	2,4
CET1-kapitaltäckning, %	18,2	18,9	17,6
Kapitalrelation, %	20,4	21,7	19,7
Kapitalkrav, %	13,8 ⁽²⁾	13,8 ⁽²⁾	13,8 ⁽²⁾

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

³⁾ Under det första kvartalet 2021 har nyckeltalet "Nödlidande fordringar av kredit- och garantistocken, %" ändrats till "Nödlidande fordringar av exponeringarna, %" och dess innehåll har förändrats. Jämförelseuppgiften för nödlidande fordringar av exponeringar 12/2020 har korrigerats. Nyckeltalet ändrades i början av 2021 så att det inte längre redovisas i netto, utan i brutto, dvs. förlustreserven ingår inte längre i de nödlidande fordringarna. Samtidigt övergick man till ett mer omfattande begrepp för problemfordringar. I det ingår alla nödlidande fordringar utanför balansräkningen. I nyckeltalens nya nämnare ingår förutom kredit- och garantistocken de upplupna räntefordringarna samt outnyttjade kreditarrangemangen.

⁴⁾ Korrigerad.

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 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 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- och kapitalförvaltningstjänster samt -produkter minska och leda till ökade kreditförluster, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Konjunkturutsikterna och omvärlden förknippas med ovanligt stor osäkerhet på grund av den fortsatta coronapandemin samt det tillspetsade geopolitiska läget.

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 problemfördringar 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.

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.

CENTRALA UPPGIFTER OM VÄRDEPAPPREN

Vilka är de centrala uppgifterna om värdepappren?

Lånets grunddata:

Värdepappersslag: Obligation

Kategori: Värdeandelar

Lånets ISIN-kod: FI4000527593

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 6.013.000 euro

Antal obligationer: 6.013

Löptiden är 24.8.2022–9.7.2027

Kreditrisken för ett Referensbolag som utgör Lånets Underliggande tillgång

Upplysningar om den Underliggande tillgången finns på adressen 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 10,52 % p.a. Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetaldagarna.

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 ackumuleringen av ränta kan upphöra eller så kan räntan betalas på ett nedsatt nominellt värde.

Kalkylmässigt Kapital fastställs separat för alla Ränteperioder och separat för varje Referensbolag:

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

Ränteperiodspecifik (t) Referensbolagsspecifik (i) **Störningsfri Andel** $_{t,i}$ fastställs med följande formel:

$$\text{Störningsfri Andel}_{t,i} = \begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$$

Då Formel 2 tillämpas och en Kredithändelse inträffar för ett Referensbolag under en Ränteperiod, slutar räntan ackumuleras på så sätt att det inte betalas någon ränta alls på ifrågavarande Referensbolags andel av kapitalet för Ränteperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av Ränteperioden Kredithändelsen inträffar och inte heller längre från ifrågavarande Ränteperiod 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?

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. Då en Kredithändelse inträffar kan det påverka negativt beloppet av den ränta som upplöper och den eventuella Engångsavgiften och Tilläggsräntan eller 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 det i en Kreditriskrelaterad struktur inträffar en Kredithändelse för ett Referensbolag under någon Ränteperiod, är det möjligt att räntan slutar ackumuleras för ifrågavarande Referensbolag på så sätt att de räntor som ackumulerats före Kredithändelsen betalas till placeraren följande Räntebetalningsdag, men ingen ränta ackumuleras längre på ifrågavarande Referensbolags andel av det Nominella värdet efter Kredithändelsen eller att det inte alls betalas ränta för ifrågavarande Ränteperiod på ifrågavarande Referensbolags andel av kapitalet oberoende av i vilket skede av Ränteperioden Kredithändelsen inträffar och inte heller längre från ifrågavarande Ränteperiod och framåt. I ett sådant fall blir den avkastning som betalas till placeraren allt mindre ju tidigare under löptiden och ju fler Referensbolag som omfattas av en Kredithändelse.

Då placeraren tecknar sådana 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 räntan räknas på basis av det lägre Kalkylmässiga kapitalet genast från Emissionsdagen.

Marknadsrisken

Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Placeraren måste bedöma marknadsrisken för avkastningen i förhållande till sina mål i fråga om avkastning på placeringen och risktålighet, eller till exempel jämföra den förväntade avkastningen på Lånet med den förväntade avkastningen på en alternativ placering.

Emittentrisk (den kreditrisk som emittenten är föremål för)

Då en placerare förvärvar värdepapper som emitterats under Grundprospektet tar placeraren en kreditrisk i fråga om OP Företagsbanken. Med kreditrisk avses risken för att OP Företagsbanken inte klarar av att i enlighet med Lånevillkoren fullgöra sina betalningsförpliktelser gentemot placeraren.

OP Företagsbanken ställer inte någon säkerhet för de obligationslån som emitteras under Grundprospektet. Om OP Företagsbanken under löptiden konstateras vara insolvent, har placerarnas tillgodohavanden på basis av ett Lån inte någon förmånsrätt utan de har samma företräde som OP Företagsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan därmed

finnas risk för att placeraren förlorar hela eller delar av det placerade kapitalet och/eller avkastningen på Lån som emitterats under Grundprospektet.

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 marknadslagen. 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.

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. Eftersom det i Lånespecifika villkor angetts att Lånets Återbetalningsbelopp utgörs av det Nominella värdet multiplicerat med den Återbetalningskoefficient som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor, ska Emittenten återbetala det marknadsvärde som Beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för marknadsvärdet vid den tidpunkt då Lånet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Beräkningsombudet ska enligt god marknadssed fastställa vilken andel av ifrågakvarande marknadsvärde som enligt Lånespecifika villkor utgör ränta/Gottgörelse. Dessutom förlorar placeraren den överkurs den eventuellt betalt. På det kapital som ska återbetalas upplöper inte ränta/Gottgörelse för tiden efter återbetalningsdagen.

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. Placeraren måste beakta att Emittenten inte erbjuder placeraren ett verktyg eller en informationsplattform som placeraren kan använda för att följa upp en eventuell ändring i ökningen av kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet. Placeraren klarar därmed nödvändigtvis inte av att på förhand bedöma hur kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet ökar då Lånet återbetalas i förtid.

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 marknadslaget 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.

Emittentens resolutionsförfarande kan medföra att Lån skrivs ned och konverteras till efterställda finansiella instrument

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) och lagen om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014), 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.

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: 28.9.2022

Teckningstid: 29.8.2022–23.9.2022

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

Löptid: 28.9.2022–9.7.2027

Återbetalningsdag: 9.7.2027

Emissionskurs: 100

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

Totalkostnader för emissionen och/eller erbjudandet: Struktureringskostnaden är högst 5,69 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,17 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, till exempel i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

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