

OP FÖRETAGSRÄNTA EUROPA II/2023

LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 22.4.2022 och kompletterat 4.5.2022, 27.7.2022, 20.9.2022, 27.10.2022, 9.2.2023 och 9.3.2023 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet (enligt tillägg 9.2.2023) ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det för att få all väsentlig information.

Grundprospektet och tilläggen till det offentliggörs på OP Gruppens 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.

DEN SISTA GILTIGHETSDAGEN FÖR DET GRUNDPROSPEKT SOM OP FÖRETAGSBANKEN ABP DATERAT OCH OFFENTLIGGJORT 22.4.2022 ÄR 22.4.2023. FÖLJANDE GRUNDPROSPEKT SOM GODKÄNTS AV FINANSINSPEKTIONEN KOMMER ATT OFFENTLIGGÖRAS PÅ OP GRUPPENS WEBBPLATS WWW.OP.FI/OBLIGATIONSLAN.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--------------------------|---------------------------------|
| 1. Lånets namn: | OP Företagsränta Europa II/2023 |
| 2. Emittent: | OP Företagsbanken Abp |
| 3. Lånets huvudarrangör: | OP Företagsbanken Abp |
| 4. Betalningsombud: | OP Säilytys Oy |

5. Beräkningsombud:

OP Företagsbanken Abp

6. Underliggande tillgång/Korg med En kreditriskkorg som består av kreditriskerna hos de noterade Underliggande tillgångar: Referensbolagen i tabellen nedan, vilka ingår i indexet Markit iTraxx Europe Crossover 6/26, series S39 (Bloomberg-kod ITXEX339Corp).

| | Referensbolagets namn | ISIN | Vikt |
|----|--------------------------------|--------------|-------------|
| 1 | Accor SA | FR0012949949 | 1/75 |
| 2 | ADLER Real Estate AG | XS1731858715 | 1/75 |
| 3 | Air France-KLM | FR0013477254 | 1/75 |
| 4 | Altice Finco SA | XS1577952440 | 1/75 |
| 5 | Altice France SA/France | XS1859337419 | 1/75 |
| 6 | Ardagh Packaging Finance PLC | USG04586AU00 | 1/75 |
| 7 | Bellis Acquisition Co PLC | XS2303071992 | 1/75 |
| 8 | Boparan Finance PLC | XS1082472587 | 1/75 |
| 9 | C&W Senior Finance Ltd | USG3165UAA90 | 1/75 |
| 10 | Casino Guichard Perrachon SA | FR0012074284 | 1/75 |
| 11 | CECONOMY AG | XS2356316872 | 1/75 |
| 12 | Cellnex Telecom SA | XS1468525057 | 1/75 |
| 13 | Cirsa Finance International Sa | XS1990952779 | 1/75 |
| 14 | Clariant AG | CH0469273541 | 1/75 |
| 15 | Constellium SE | XS1713568811 | 1/75 |
| 16 | Crown European Holdings SA | XS1227287221 | 1/75 |
| 17 | Deutsche Lufthansa AG | XS2049726990 | 1/75 |
| 18 | Dufry One BV | XS1699848914 | 1/75 |
| 19 | eG Global Finance PLC | XS2065633203 | 1/75 |
| 20 | Elis SA | FR0013413556 | 1/75 |
| 21 | EP Infrastructure AS | XS1811024543 | 1/75 |
| 22 | Faurecia SE | XS1963830002 | 1/75 |
| 23 | FCC Aqualia SA | XS1627343186 | 1/75 |
| 24 | Fresenius SE & Co KGaA | XS1936208252 | 1/75 |
| 25 | GKN Holdings Ltd | XS1611857795 | 1/75 |
| 26 | Grifols SA | XS1598757760 | 1/75 |
| 27 | Hapag-Lloyd AG | XS2326548562 | 1/75 |
| 28 | Iceland Bondco PLC | XS1681806326 | 1/75 |
| 29 | Iliad Holding SASU | XS2397781357 | 1/75 |
| 30 | INEOS Finance PLC | XS2250349581 | 1/75 |
| 31 | INEOS Quattro Finance 2 Plc | XS2291929573 | 1/75 |
| 32 | International Consolidated Air | XS2020580945 | 1/75 |
| 33 | International Game Technology | XS1844997970 | 1/75 |

| | | | |
|----|---------------------------------|--------------|------|
| 34 | Intrum AB | XS1634532748 | 1/75 |
| 35 | Jaguar Land Rover Automotive P | XS1551347393 | 1/75 |
| 36 | K+S AG | XS1854830889 | 1/75 |
| 37 | Kaixo Bondco Telecom SA | XS2397198487 | 1/75 |
| 38 | Ladbrokes Coral Group Ltd | XS1514268165 | 1/75 |
| 39 | Leonardo SpA | XS1627782771 | 1/75 |
| 40 | Loxam SAS | XS1590067432 | 1/75 |
| 41 | Marks & Spencer PLC | XS1531151253 | 1/75 |
| 42 | Matterhorn Telecom SA | XS2052286676 | 1/75 |
| 43 | Monitchem HoldCo 3 SA | XS2057884921 | 1/75 |
| 44 | Mundys SpA | XS1558491855 | 1/75 |
| 45 | Nexi SpA | XS2332589972 | 1/75 |
| 46 | Nidda Healthcare Holding GmbH | XS1690644668 | 1/75 |
| 47 | Nokia Oyj | XS1577731604 | 1/75 |
| 48 | Novafives SAS | XS1713466222 | 1/75 |
| 49 | OI European Group BV | XS1405765907 | 1/75 |
| 50 | Picard Bondco SA | XS2361344315 | 1/75 |
| 51 | PPF Telecom Group BV | XS2078976805 | 1/75 |
| 52 | Premier Foods Finance PLC | XS2347091279 | 1/75 |
| 53 | Renault SA | FR0013299435 | 1/75 |
| 54 | Rexel SA | XS2403428472 | 1/75 |
| 55 | Rolls-Royce PLC | XS1819575066 | 1/75 |
| 56 | Saipem Finance International B | XS1487495316 | 1/75 |
| 57 | Schaeffler AG | DE000A2YB7A7 | 1/75 |
| 58 | Stena AB | USW8758PAK22 | 1/75 |
| 59 | Stonegate Pub Co Financing Ltd | XS1575503146 | 1/75 |
| 60 | Syngenta AG | XS1199954691 | 1/75 |
| 61 | TechnipFMC PLC | FR0011593300 | 1/75 |
| 62 | Telecom Italia SpA/Milano | XS1347748607 | 1/75 |
| 63 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | XS1571293684 | 1/75 |
| 64 | Teollisuuden Voima Oyj | XS1183235644 | 1/75 |
| 65 | thyssenkrupp AG | DE000A14J587 | 1/75 |
| 66 | TK Elevator Holdco GmbH | XS2198191962 | 1/75 |
| 67 | TUI AG | DE000A3E5KG2 | 1/75 |
| 68 | United Group BV | XS2111947748 | 1/75 |
| 69 | UPC Holding BV | USN9T41QAG33 | 1/75 |
| 70 | Valeo | FR0011689033 | 1/75 |
| 71 | Verisure Midholding AB | XS2287912450 | 1/75 |
| 72 | Virgin Media Finance PLC | XS2189766970 | 1/75 |

| | | | |
|----|----------------------|--------------|------|
| 73 | Volvo Car AB | XS1971935223 | 1/75 |
| 74 | ZF Europe Finance BV | XS2010039977 | 1/75 |
| 75 | Ziggo Bond Co BV | USN9836ZAA68 | 1/75 |

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 9.898.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 9.898
11. Obligationernas nominella värde och minimitäckning: 1.000 euro
12. Teckningstid: 3.4.2023–28.4.2023
13. Emissionsdag: 4.5.2023
14. Löptid: 4.5.2023–9.7.2026
15. Återbetalningsdag: 9.7.2026 ("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: 9.898.000 euro
- Återbetalningskoefficient: Regel 2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

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

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.

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

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

$$1 - \sum_{i=1}^{75} \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i \times (1 - 0)$$

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.

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

Vikt för beräkningen av Regel 2: Vikt 1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Vikt hos Referensbolagets korg

Vikt 1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

1/75

Lösgörningspunkt: Tillämpas inte

Fixeringspunkt: Tillämpas inte

Återbetalningsandel: Återbetalningsandel 1 som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet:

Ett fast värde som Emittenten fastställt

Återbetalningsandel 1 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 |
| Bestämningsdag(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. Räntebestämningsgrund: | |
| Ränterelaterat Lån: | Tillämpas inte |
| Kreditriskrelaterat Lån: | |
| Ränteperiod(er): | 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 20.6.2024. Varje följande Ränteperiod börjar på föregående Ränteperiodens Stängningsdag och slutar på följande Ränteperiodens Stängningsdag. |
| Ränteperiodens Stängningsdag(ar): | Ränteperiodens Stängningsdagar är 20.6.2024, 20.6.2025 och 20.6.2026. Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågasvarande Ränteperiodens Stängningsdag inte till följande bankdag. |
| Ränteavkastning som betalas: | <u>Ränteavkastning I 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> _{r,i} . N = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor. <u>Ränteavkastning I som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> |

$$\text{R\ddot{a}nteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{75} \text{R\ddot{a}nteavkastning}_{t,i}$$

Förklaring: R\ddot{a}nteavkastning_t består av summan av Referensbolagsspecifika R\ddot{a}nteavkastningar_{t,i}. 75 = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor.

R\ddot{a}nteperiodspecifik
R\ddot{a}nteavkastning(t):

R\ddot{a}nteperiodspecifik R\ddot{a}nteavkastning_{t,i} som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{R\ddot{a}nteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylm\ddot{a}ssigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell r\ddot{a}nta}_t [\times \text{R\ddot{a}nteber\ddot{a}kningsgrund}_t] [\times \text{Valutakurskoefficient}_t]$$

R\ddot{a}nteperiodspecifik R\ddot{a}nteavkastning_{t,i} som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{R\ddot{a}nteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylm\ddot{a}ssigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell r\ddot{a}nta}_t \times \text{R\ddot{a}nteber\ddot{a}kningsgrund}_t$$

Kalkylm\ddot{a}ssigt Kapital:

I enlighet med Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{Kalkylm\ddot{a}ssigt Kapital}_{t,i} = \text{Vikt}_i \times \text{Nominellt v\ddot{a}rde} \times \text{St\ddot{o}rningsfri Andel}_{t,i}$$

Vikt_i:

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

Vikt hos Referensbolagets korg

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

1/75

L\dd{o}sg\dd{o}rningspunkt:

Till\dd{a}mpas inte

Fixeringspunkt:

Till\dd{a}mpas inte

\u00c5terbetalningsandel:

\u00c5terbetalningsandel₁ som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor f\dd{o}r Programmet:

Ett fast v\dd{a}rde som Emittenten fastst\dd{a}llt

\u00c5terbetalningsandel₁ som valts i den form som lämpar sig f\dd{o}r det h\dd{a}r L\dd{a}net:

0

Nominellt v\dd{a}rde:

9.898.000 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> |
| | Störningsfri Andel _{t,i} = {1, om ingen Kredithändelse under Ränzteperioden _t eller tidigare {0, om Kredithändelse under Ränzteperioden _t eller tidigare |
| | <i>Förklaring:</i> Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Ränzteperioden 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: | Fast ränta |
| Fast ränta: | Fast 8,35 % p.a. |
| Rörlig ränta: | Tillämpas inte |
| Övriga räntestrukturer: | Tillämpas inte |
| Tabell: | Den Tabell som avses i Bilaga 4 ska inte tillämpas |
| Bestämningdag(ar) för Nominell ränta: | Tillämpas inte |
| Referensränta: | Tillämpas inte |
| Referensräntans bestämningdag(ar): | Tillämpas inte |
| Marginal: | Tillämpas inte |
| Annuitetsfaktor: | Tillämpas inte |
| Ränteberäkningsgrund _t | 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 |
| 20. Gottgörelsens bestämningsgrund: | Tillämpas inte |
| 21. Räntebetalningsdag(ar) | 20.6.2024, 20.6.2025 och för den sista Ränteperioden 9.7.2026 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 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 | Punkt 4.13 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas |

för upprätthållandet av
Säkringsinstrumentet")

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: 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 6,5 % 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: 4.5.2023–20.6.2026 (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 indexet Markit iTraxx Europe Crossover S39 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 S39 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Yrityskorko Eurooppa II/2023”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Yrityskorko Eurooppa II/2023” 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 Eurooppa II/2023”, 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 Eurooppa II/2023”, 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 Markit N.V.

8. Beskrivning av indexet/Referensräntan:

Tillämpas inte

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 16.12.2022, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 21.12.2022. |
| 2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare: | Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, 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. Teckningsställena: | 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 bestämmelserna. |
| 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. Struktureringkostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: | <p>Struktureringkostnaden är högst 4,31 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,33 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på lånet. Dessutom baserar sig storleken på struktureringkostnaden 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. Struktureringkostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 17.3.2023. Struktureringkostnaden baserar sig på de preliminära villkoren för Lånet. I struktureringkostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för Lånet.</p> <p>Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.</p> |
| 15. Värdeandelssystemets registerförare: | Euroclear Finland Ab:s värdeandelssystem |
| 16. Lånets ISIN-kod: | FI4000549761 |
| 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 2 maj 2023

OP FÖRETAGSBANKEN ABP

BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN**INLEDNING**

Den här sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.

Placeraren ska basera sitt beslut att placera i värdepappren på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet.

Placeraren kan förlora det placerade kapitalet helt eller delvis.

Om ett yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförs vid en domstol utanför Finland, kan käranden i enlighet med den nationella lagstiftningen i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.¹

Civilrättsligt ansvar för sammanfattningen kan åläggas de personer som ansvarar för Grundprospektet endast om sammanfattningen, läst tillsammans med andra delar av Grundprospektet, är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent eller om den inte, läst tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa placerare när de överväger att placera i värdepapper som emitteras under det här Grundprospektet.

Ni står i beråd att köpa en produkt som är komplex och som kan vara svårbegriplig.

Lånets namn: OP Företagsränta Europa II/2023

Lånets ISIN-kod: FI4000549761

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 aktieföretag och finansföretag, dess hemvist är Helsingfors. OP Företagsbanken har grundats i Finland och på bolaget tillämpas finsk lag. OP Företagsbankens LEI-kod för juridiska personer är 549300NQ588N7RWKBP98.

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

OP Gruppen består av cirka 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), centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och

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

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

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

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

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

Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?

Emittentens resultaträkning:

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

¹⁾ Reviderad.

Emittentens balansräkning:

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

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens resultaträkning:

| Mn € | 1–12/2021 ⁽¹⁾ | 1–12/2022 ⁽¹⁾ |
|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Räntenetto | 1 409 | 1 618 |
| Provisionsnetto | 1 034 | 1 005 |
| Nedskrivningar av fordringar | -158 | -115 |
| Intäkter totalt | 3 616 | 3 426 |

| | | |
|--|------------------------|------------------------|
| Resultat före skatt | 1 127 | 1 265 |
| Periodens resultat hänförligt till ägarna | 900 | 1 014 |
| <hr/> | | |
| ¹⁾ Reviderad. | | |
| OP Gruppens balansräkning: | | |
| | 12/2021 ⁽¹⁾ | 12/2022 ⁽¹⁾ |
| Tillgångar totalt, mn € | 174 110 | 175 516 |
| Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn € | 34 895 | 37 438 |
| Efterställda skulder, mn € | 1 982 | 1 384 |
| Fordringar på kunder, mn € | 96 947 | 98 546 |
| Inlåning totalt, md € | 75,6 | 77,1 |
| Eget kapital totalt, mn € | 14 184 | 14 335 |
| Nödlidande fordringar av exponeringarna, % | 2,37 | 2,34 |
| CET1-kapitaltäckning, % | 18,2 | 17,4 |
| Kapitalrelation, % | 20,4 | 19,3 |
| Kapitalkrav, % | 13,8 ⁽²⁾ | 13,8 |

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

Vilka är de väsentliga riskerna i anslutning till emittenten?

Kreditrisk i anslutning till OP Företagsbanken

OP Företagsbankens viktigaste risk är kreditrisken. Med kreditrisk avses risken för att en motpart inte fullgör de förpliktelser som uppstår av kreditförhållandet. Det finns risk för att gäldenärerna inte betalar sina lån i enlighet med villkoren och att säkerheterna inte är tillräckliga. Det här kan leda till betydande kreditförluster, vilket kan ha en väsentlig inverkan på intäkterna. Kreditrisken hanteras genom att 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 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 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.

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: FI4000549761

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 9.898.000 euro

Antal obligationer: 9.898

Löptiden är 4.5.2023–9.7.2026

Lånets Underliggande tillgångsslag: Referensbolags kreditrisk

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 8,35 % p.a. Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetalningsdagarna.

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 förfallodag eller på en annan betalningsdag har rätt att ta emot betalning.

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:

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

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?

Särskild risk i anslutning till återbetalningen av kapitalet och ackumuleringen av avkastning i ett Kreditriskrelaterat lån

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 ha en minskande inverkan på beloppet av den ränta som upplöper eller Återbetalningsbeloppet genom att det kalkylmässiga kapitalet minskar. Det är möjligt att en eller flera Kredithändelser i värsta fall leder till att placeraren förlorar det placerade kapitalet helt eller delvis och att ingen avkastning upplöper på Lånet

Risken för förlust av Lånets nominella värde

Det är möjligt att en Kredithändelse som ett Referensbolag omfattas av kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis.

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.

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 placeraren förvärvar detta Lån tar placeraren en kreditrisk för vilken OP Företagsbanken är föremål. Med kreditrisk avses risken för att OP Företagsbanken inte klarar av att i enlighet med Lånevillkoren fullgöra sina betalningsförpliktelser gentemot placeraren. OP Företagsbanken ställer ingen säkerhet för Lånet. 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 Lånet.

Risker i anslutning till produktens struktur

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

Ränterisk

De allmänna räntorna inverkar på ett Låns värde under alla marknadslägen. Generellt kan sägas att om alla andra faktorer hålls oförändrade, får en uppgång i de allmänna räntorna ett 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 ifrågavarande 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 Lånet är mycket komplicerat eller om marknadsläget är exceptionellt. Emittenten strävar efter att erbjuda Lån en sekundärmarknad. Det är dock möjligt att likviditeten på sekundärmarknaden på ovan beskrivna sätt är för svag för att utföra enskilda order, varvid placeraren inte kan sälja Lånet i förtid, eller så kan Lånets gällande marknadspris vara lägre än det placerade kapitalet, varvid det kan uppstå en överlåtelseförlust för Lån som säljs före Återbetalningsdagen.

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: 4.5.2023

Teckningstid: 3.4.2023–28.4.2023

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

Löptid: 4.5.2023–9.7.2026

Återbetalningsdag: 9.7.2026

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.

Notering: Lånet kommer inte att noteras.

Totalkostnader för emissionen och/eller erbjudandet: Struktureringskostnaden är högst 4,31 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,33 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.