

OP FÖRETAGSRÄNTA AMERIKA VI/2023

LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 21.4.2023 och kompletterat 3.5.2023 och 25.7.2023 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2017/1129, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det för att få all väsentlig information.

Grundprospektet och tilläggen till det offentliggörs på OP Gruppens 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 teckningsstället 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 av det här Lånet har fogats till de här Lånespecifika villkoren.

Det Faktablad som ansluter sig till Lånet är avgiftsfritt tillgängligt på teckningsställena, OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor under respektive kontors öppettid samt på OP Gruppens 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 DET INTE ALLS SAMLAS NÅGON AVKASTNING PÅ LÅNET.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--|---|
| 1. Lånets namn: | OP Företagsränta Amerika VI/2023 |
| 2. Emittent: | OP Företagsbanken Abp |
| 3. Lånets huvudarrangör: | OP Företagsbanken Abp |
| 4. Betalningsombud: | OP Säilytys Oy |
| 5. Beräkningsombud: | OP Företagsbanken Abp |
| 6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: | En kreditriskkorg som består av kreditriskerna hos Referensbolagen i tabellen nedan, vilka ingår i indexet Markit CDX North American High Yield, series S40 (Bloomberg-kod CXPY540 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	American Airlines Group Inc	US02376RAE27	1/100
2	Apache Corp	US037411BE40	1/100
3	Avon Products Inc	US054303AZ59	1/100
4	Ball Corp	US058498AS54	1/100
5	Carnival Corp	US143658AH53	1/100
6	Lumen Technologies Inc	US156700AZ93	1/100
7	Cleveland-Cliffs Inc	US185899AH46	1/100
8	Avis Budget Group Inc	US053773BG13	1/100
9	Domtar Corp	US257559AJ34	1/100
10	RR Donnelley & Sons Co	US257867BE01	1/100
11	Macy's Inc	US55616XAM92	1/100
12	Ford Motor Co	US345370CR99	1/100
13	TEGNA Inc	US87901JAF21	1/100
14	Gap Inc/The	US364760AP35	1/100
15	Goodyear Tire & Rubber Co/The	US382550BF73	1/100
16	Avient Corp	XS1678372472	1/100
17	KB Home	XS1557268221	1/100
18	Kohl's Corp	US500255AU88	1/100
19	Bath & Body Works Inc	US501797AN49	1/100
20	Louisiana-Pacific Corp	US546347AM73	1/100
21	MBIA Inc	US55262CAF77	1/100
22	MGIC Investment Corp	US552848AG81	1/100
23	MGM Resorts International	US09659X2A94	1/100
24	Murphy Oil Corp	US626717AA04	1/100
25	Tenet Healthcare Corp	US88033GAV23	1/100
26	Newell Brands Inc	US651229AW64	1/100
27	Occidental Petroleum Corp	US674599DC69	1/100
28	Olin Corp	US680665AJ53	1/100
29	PG&E Corp	US69331CAH16	1/100
30	Pitney Bowes Inc	US724479AJ97	1/100
31	Rite Aid Corp	US767754AJ35	1/100
32	Safeway Inc	DE000CZ302M3	1/100

33	Unisys Corp	US909214BV97	1/100
34	Universal Health Services Inc	US913903BA74	1/100
35	United States Steel Corp	US912909AD03	1/100
36	Xerox Corp	US984121CJ06	1/100
37	Nordstrom Inc	US655664AH33	1/100
38	Safehold Inc	US45031UCG40	1/100
39	Bausch Health Cos Inc	US071734AD90	1/100
40	iHeartCommunications Inc	US45174HBD89	1/100
41	Staples Inc	US855030AP77	1/100
42	Teva Pharmaceutical Industries	US88167AAE10	1/100
43	Bombardier Inc	USC10602AJ68	1/100
44	Chesapeake Energy Corp	US165167DG90	1/100
45	Royal Caribbean Cruises Ltd	US780153AW20	1/100
46	Boyd Gaming Corp	US09689RAA77	1/100
47	Beazer Homes USA Inc	FR0013510179	1/100
48	OneMain Finance Corp	US85172FAQ28	1/100
49	Service Properties Trust	US81761LAB80	1/100
50	Liberty Interactive LLC	US530715AD31	1/100
51	DaVita Inc	US23918KAS78	1/100
52	Iron Mountain Inc	US46284VAC54	1/100
53	Univision Communications Inc	US914906AS13	1/100
54	Sabre Holdings Corp	US78573NAC65	1/100
55	K Hovnanian Enterprises Inc	US48251UAB44	1/100
56	Aramark Services Inc	US038522AR99	1/100
57	CommScope Inc	US203372AV94	1/100
58	DISH DBS Corp	US25470XBB01	1/100
59	Yum! Brands Inc	US988498AN16	1/100
60	Amkor Technology Inc	US031652BK50	1/100
61	CSC Holdings LLC	USU2285XAG17	1/100
62	Sealed Air Corp	XS0605521185	1/100
63	TransDigm Inc	US893647BB29	1/100
64	NOVA Chemicals Corp	USC671111AH49	1/100
65	United Rentals North America I	US911363AM11	1/100
66	Netflix Inc	US64110LAV80	1/100
67	American Axle & Manufacturing	US02406PAY60	1/100
68	Lamb Weston Holdings Inc	US513272AC82	1/100
69	Pactiv LLC	US880394AB71	1/100
70	Community Health Systems Inc	US12543DBE94	1/100
71	Nabors Industries Inc	US62957HAF29	1/100

72	NRG Energy Inc	US629377CE03	1/100
73	Hertz Corp/The	US428040DB25	1/100
74	Anywhere Real Estate Group LLC	US75606DAQ43	1/100
75	MPT Operating Partnership LP	US55342UAJ34	1/100
76	United Airlines Holdings Inc	US910047AH22	1/100
77	Delta Air Lines Inc	US247361ZZ42	1/100
78	Weatherford International Ltd	US947075AU14	1/100
79	CCO Holdings LLC	US1248EPBX05	1/100
80	Calpine Corp	US131347CN48	1/100
81	Transocean Inc	US893830BL24	1/100
82	Antero Resources Corp	XS0997797054	1/100
83	Uniti Group Inc	US91325LAA89	1/100
84	Post Holdings Inc	US737446AM60	1/100
85	Uber Technologies Inc	US90353TAF75	1/100
86	EQM Midstream Partners LP	US26885BAA89	1/100
87	ADT Security Corp/The	US00101JAH95	1/100
88	GFL Environmental Inc	US36168QAN43	1/100
89	Genworth Holdings Inc	US37247DAB29	1/100
90	Navient Corp	US63938CAM01	1/100
91	Sirius XM Radio Inc	US82967NBC11	1/100
92	Caesars Entertainment Inc	US12769GAA85	1/100
93	Ashland Inc	US04433LAA08	1/100
94	Hilton Domestic Operating Co I	US432833AG67	1/100
95	Vistra Operations Co LLC	US92840VAA08	1/100
96	Carvana Co	US146869AF95	1/100
97	Howmet Aerospace Inc	US013817AW16	1/100
98	New Albertsons LP	-	1/100
99	Frontier Communications Holdin	US35906ABG22	1/100
100	Standard Building Solutions In	US853496AC17	1/100

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 2.856.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 2.856
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning: 1.000 euro
12. Teckningstid: 21.8.2023–22.9.2023

13. Emissionsdag: 27.9.2023
14. Löptid: 27.9.2023–10.7.2028
15. Återbetalningsdag: 10.7.2028 ("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: 2.856.000 euro
- Återbetalningskoefficient: Regel2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:
- $$1 - \sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i [\text{x Hävstångskoefficient}] \times (1 - \text{Återbetalningsandel})$$
- 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.
- Kredithändelse_i =
- $$\begin{cases} 1, & \text{om Referensbolag}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolag}_i \text{ inte har haft en Kredithändelse} \end{cases}$$
- Regel2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:
- $$1 - \sum_{i=1}^{100} \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i \times (1 - 0)$$
- 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:	<u>Vikt1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 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>
	1/100
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	<u>Återbetalningsandel1 som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<u>Återbetalningsandel1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	0
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 2:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 5	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte

Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Lösenränta:	Tillämpas inte
Maximiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
17. Återbetalningssätt:	Allt i ett på Återbetalningsdagen
18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet:	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, 20.6.2026, 20.6.2027 och 20.6.2028. 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> $\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^N \text{Ränteavkastning}_{t,i}$ <p><i>Förklaring:</i> Ränteavkastning_t består av summan av Referensbolagsspecifika <i>Ränteavkastningar</i>_{t,i}. N = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor.</p> <u>Ränteavkastning I som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{100} \text{Ränteavkastning}_{t,i}$ <p><i>Förklaring:</i> Ränteavkastning_t består av summan av Referensbolagsspecifika <i>Ränteavkastningar</i>_{t,i}. 100 = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor.</p>
Ränteperiodspecifik Ränteavkastning(t):	<u>Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t [\times \text{Ränteberäkningsgrund}_t] [\times \text{Valutakurskoefficient}_t]$ <p><u>Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t$</p>
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> 1/100
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:	2.856.000 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} = $\begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Ränzteperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Ränzteperioden}_t \text{ tai eller tidigare} \end{cases}$ <p><i>Förklaring:</i> Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Ränzteperioden på grund av att en Kredithändelse inträffat.</p>
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 8,56 % 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
Referensränta ₁ :	Tillämpas inte
Referensräntans ₁ bestämningdag(ar):	Tillämpas inte
Referensränta ₂ :	Tillämpas inte
Referensräntans ₂ bestämningdag(ar):	Tillämpas inte
Marginal:	Tillämpas inte
Tabell för beräkningen av Ränteformel 22:	Tabellen för Ränteformel 22 i Bilaga 3 ska inte tillämpas
Annuitetsfaktor:	Tillämpas inte
Koefficient:	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, 23.6.2025, 22.6.2026, 21.6.2027 och för den sista Ränteperioden 10.7.2028 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, T2
23. Bankdagsantagande:	Följande
24. Emittentens rätt till återbetalning i förtid:	Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
25. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid:	Nej
26. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet")	Punkt 4.12 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
27. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av ökade kostnader för upprätthållande av Säkringsinstrumentet ("Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet")	Punkt 4.13 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"):	Punkt 4.14 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
29. Emittentens rätt till återköp av Lånet:	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: 27.9.2023–20.6.2028 (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 CDX North American High Yield S40 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 CDX North American High Yield S40 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP

Yrityskorko Amerikka VI/2023”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Yrityskorko Amerikka VI/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 Amerikka VI/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 Amerikka VI/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 inte av en Administratör som ingår i ett sådant register som i enlighet med Referensvärdesförordningen förs av ESMA.

Administratör av Underliggande tillgången är Markit Group Limited.

8. Beskrivning av indexet/Referensräntan:

Indexet Markit CDX North American High Yield, series S40, 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 ISDA:s 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 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. 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. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: | <p>Struktureringskostnaden är högst 5,56 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,14 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, det vill säga den dras inte av från den avkastning som betalas på förfallodagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfallodagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 7.8.2023. Strukturingskostnaden baserar sig på de preliminära villkoren för Lånet. I strukturingskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för Lånet.</p> <p>Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.</p> |
| 15. Värdeandelssystemets registerförare: | Euroclear Finland Ab:s värdeandelssystem |
| 16. Lånets ISIN-kod: | FI4000557616 |
| 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 25 september 2023

OP FÖRETAGSBANKEN ABP

BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

INLEDNING

Den här sammanfattningen är 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 Amerika VI/2023

Lånets ISIN-kod: FI4000557616

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

Emittentens LEI-kod för juridiska personer: 549300NQ588N7RWKBP98

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

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

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

OP Gruppen består av cirka 108 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Till sammanslutningen hör också sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och

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 21.4.2023 följande personer: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Pasi Sorri, Tiia Tuovinen. OP Företagsbankens verkställande direktör är Katja Keitaanniemi.

Till OP Andelslags styrelse hör 21.4.2023 följande personer: Petri Sahlström, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

OP Företagsbankens revisor för räkenskapsperioden 2022 var KPMG Oy Ab, och till huvudansvarig revisor har KPMG Oy Ab utsett Juha-Pekka Mylén.

Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?

Emittentens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2022 ⁽¹⁾	1-6/2022 ⁽²⁾	1-6/2023 ⁽²⁾
Räntenetto	412	396	181	263
Provisionsnetto	31	19	8	40
Nedskrivningar av fordringar	-74	-18	-40	-23
Intäkter totalt	661	564	221	360
Resultat före skatt	267	265	28	171

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens balansräkning:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾	6/2023 ⁽²⁾
Tillgångar totalt, mn €	94 820	99 433	76 847
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	22 630	25 209	23 593
Efterställda skulder, mn €	1 994	1 384	1 364
Fordringar på kunder, mn €	26 236	28 178	27 345
Inlåning totalt, mn €	16 089	14 683	11 620
Eget kapital totalt, mn €	4 296	4 364	4 498
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	1,77	1,50	1,7
CET1-kapitaltäckning, %	15,4	11,9	13,3
Kapitalrelation, %	20,9	16,0	17,5
Kapitalkrav, %	10,5 ⁽²⁾	10,5	10,5

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens resultaträkning:

Mn €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	1-6/2022 ⁽²⁾⁽³⁾	1-6/2023 ⁽²⁾
Räntenetto	1 409	1 618	675	1 299
Provisionsnetto	1 034	942	478	470
Nedskrivningar av fordringar	-158	-115	-100	-99

Intäkter totalt	3 616	3 394	1587	2285
Resultat före skatt	1 127	1 120	402	986
Periodens resultat hänförligt till ägarna	900	1 014 ⁴⁾	324	785

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

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

⁴⁾ Siffran har inte justerats.

OP Gruppens balansräkning:

	12/2021 ¹⁾	12/2022 ¹⁽³⁾	6/2023 ²⁾
Tillgångar totalt, mn €	174 110	175 691	157 105
Skuldebrev emitterade till allmänheten, mn €	34 895	37 438	35 662
Efterställda skulder, mn €	1 982	1 384	1 364
Fordringar på kunder, mn €	96 947	98 546	96 889
Inlåning totalt, md €	75,6	78,0	73,3
Eget kapital totalt, mn €	14 184	14 668	15 227
Nödlidande fordringar av exponeringarna, %	2,37	2,31	2,53
CET1-kapitaltäckning, %	18,2	17,4	18,8
Kapitalrelation, %	20,4	19,3	20,8
Kapitalkrav, %	13,8 ²⁾	13,8	14,3

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

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

Vilka är de väsentliga riskerna i anslutning till emittenten?

Kreditrisk i anslutning till OP Företagsbanken

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

Kreditrisker i anslutning till OP Gruppens hushållsbanksrörelse

Kreditgivningen i OP Gruppens hushållsbanksrörelse koncentreras till finansieringen av privatkunder, av vilka två tredjedelar hör till de bästa kreditklasserna. Det största hotet mot finansieringen av privatkunder kunde vara att arbetslösheten ökar till följd av en allmän försämring av ekonomin, vilket skulle leda till att kundernas betalningsförmåga försvagas och att antalet problemfordringar och nedskrivningar ökar. Bland finansieringen av företagskunder är exponeringarna störst inom branschen Uthyrning och förvaltning av bostäder, som till sin risknivå motsvarar privatkundersrisken. Utöver de branschvisa riskkoncentrationerna påverkas hushållsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning av geografiska koncentrationer i Finland.

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: FI4000557616

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 2.856.000 euro

Antal obligationer: 2.856

Löptiden är 27.9.2023–10.7.2028

Lånets Underliggande tillgångsslag: Referensbolags kreditrisk

Upplysningar om den Underliggande tillgången fås från 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 8,56 % 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 Rän-teperiod på ifrågavarande Referensbolags andel av kapitalet oberoende av i vilket skede av Rän-teperioden Kredithändelsen inträffar och inte heller längre från ifrågavarande Rän-teperiod 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 Lånets med den förväntade avkastningen på en alternativ placering.

Emittentrisken (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 Lånets. 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 Lånets.

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.

Ränterisken

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 Lånets 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 Lånets 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 Lånets 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 Lånets 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 Lånets 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: 27.9.2023

Teckningstid: 21.8.2023–22.9.2023

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

Löptid: 27.9.2023–10.7.2028

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 5,56 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,14 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.