

OP Företagskredit Obligation 48/2022 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

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

Grundprospektet och tilläggen till det offentliggörs på OP Gruppens webbplats: www.op.fi/obligationslan. Grundprospektet och Lånespecifika villkor för enskilda Lån som emitteras under Programmet samt övriga handlingar som ansluter sig till dem kan fås avgiftsfritt från teckningsställena under respektive kontors öppettid samt på OP Gruppens webbplats www.op.fi/obligationslan två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

För att få fullständig information om Emittenten och erbjudandet måste placeraren läsa både Grundprospektet och eventuella tillägg till det samt de här Lånespecifika villkoren. En sammanfattning om det här Lånet har fogats till de här Lånespecifika villkoren.

Det Faktablad som ansluter sig till Lånet är avgiftsfritt tillgängligt på teckningsställena, OP Private-kontoren 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 av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets.

DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

1. Lånets namn:	OP Företagskredit Obligation 48/2022
2. Emittent:	OP Företagsbanken Abp
3. Lånets huvudarrangör:	OP Företagsbanken Abp
4. Betalningsombud:	OP Säilytys Oy
5. Beräkningsombud:	OP Företagsbanken Abp
6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	En kreditriskkorg som består av kreditriskerna hos de noterade Referensbolagen i tabellen nedan, vilka ingår i indexet MARKIT ITRX EUROPE 12/27, serie S38 (Bloombergs kod ITXEB538 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	Vikt	ISIN
1	Aegon NV	1/125	XS0105290349
2	Airbus SE	1/125	XS1050846507
3	Volvo AB	1/125	XS2175848170
4	Akzo Nobel NV	1/125	XS1134519120
5	Allianz SE	1/125	DE000A19S4U8
6	Alstom SA	1/125	FR0013453040
7	Anglo American PLC	1/125	XS1962513674
8	Anheuser-Busch SA/NV InBev	1/125	BE6301510028
9	ArcelorMittal SA	1/125	XS2082323630
10	Assicurazioni Generali SpA	1/125	XS0452314536
11	AstraZeneca PLC	1/125	XS1411404426
12	Aviva PLC	1/125	XS1509003361
13	AXA SA	1/125	FR0011524255
14	BAE Systems PLC	1/125	USG06940AE30
15	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	1/125	XSLACREFOBL0
16	Banco Santander SA	1/125	XSLACREFOBL0
17	Barclays PLC	1/125	XS1757394322
18	BASF SE	1/125	XS1548422846
19	Bayer AG	1/125	XS2199265617
20	Bayerische Motoren Werke AG	1/125	XS1548436473
21	Bertelsmann SE & Co KGaA	1/125	XS1400165350
22	BNP Paribas SA	1/125	XSLACREFOBL0
23	Bouygues SA	1/125	FR0013222494

24	BP PLC	1/125	XS2135797202
25	British American Tobacco PLC	1/125	XS0909359332
26	British Telecommunications PLC	1/125	XS0097283096
27	Carlsberg Breweries AS	1/125	XS1071713470
28	Carrefour SA	1/125	XS1179916017
29	Centrica PLC	1/125	USG2071AAE04
30	CNH Industrial NV	1/125	XS1412424662
31	Commerzbank AG	1/125	XSLACREFOBL0
32	Cie de Saint-Gobain	1/125	XS1881574591
33	Compass Group PLC	1/125	XS1876068963
34	Continental AG	1/125	XS2056430874
35	Cooperatieve Rabobank UA	1/125	XS1871439342
36	Credit Agricole SA	1/125	XSLACREFOBL0
37	Credit Suisse Group AG	1/125	XSSNRREFOBL0
38	Danone SA	1/125	FR0012432912
39	Danske Bank A/S	1/125	XSLACREFOBL0
40	Deutsche Bank AG	1/125	XSLACREFOBL0
41	Deutsche Telekom AG	1/125	XS1557096267
42	Diageo PLC	1/125	US25243YAU38
43	E.ON SE	1/125	XS1616410061
44	EDP Finance BV	1/125	XS1558083652
45	Electricite de France SA	1/125	XS0162990229
46	ELO	1/125	FR0013510179
47	EnBW Energie Baden-Wuerttember	1/125	XS1074208270
48	Enel SpA	1/125	XS0192503695
49	Engie SA	1/125	FR0013245867

50	Eni SpA	1/125	XS1292988984
51	Equinor ASA	1/125	US85771PAX06
52	Fortum Abp	1/125	XS1956037664
53	Glencore International AG	1/125	XS1489184900
54	GSK PLC	1/125	XS0866588527
55	Hannover Rueck SE	1/125	XS1808482746
56	HeidelbergCement AG	1/125	XS1425274484
57	Heineken NV	1/125	XS1330434389
58	Henkel AG & Co KGaA	1/125	XS2057835808
59	HOCHTIEF AG	1/125	DE000A2LQ5M4
60	Holcim AG	1/125	CH0433761274
61	HSBC Holdings PLC	1/125	XSSNRREFOBL0
62	Iberdrola SA	1/125	XS1398476793
63	Imperial Brands PLC	1/125	XS1558013360
64	ING Groep NV	1/125	XS1882544205
65	Intesa Sanpaolo SpA	1/125	XS1807182495
66	ITV PLC	1/125	XS2050543839
67	Kering SA	1/125	FR0013165677
68	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1/125	US008685AB51
69	Koninklijke DSM NV	1/125	XS1041772986
70	Koninklijke KPN NV	1/125	XS0454773713
71	Koninklijke Philips NV	1/125	XS2001175657
72	Air Liquide SA	1/125	FR0011439835
73	LANXESS AG	1/125	XS1501367921
74	Lloyds Banking Group PLC	1/125	XS1517174626
75	Louis Dreyfus Co BV	1/125	XS2264074647
76	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1/125	FR0013482825

77	Mediobanca Banca di Credito Fi	1/125	XSLACREFOBL0
78	Mercedes-Benz Group AG	1/125	DE000A169G15
79	Muenchener Rueckversicherungs-	1/125	DE0002452547
80	National Grid PLC	1/125	XS2231259305
81	Naturgy Energy Group SA	1/125	XS1590568132
82	NatWest Group PLC	1/125	XSSNRREFOBL0
83	Nestle SA	1/125	XS1648298559
84	Next PLC	1/125	XS1410414954
85	Orange SA	1/125	FR0013241536
86	Pearson PLC	1/125	XS1228153661
87	Pernod Ricard SA	1/125	FR0013506524
88	PostNL NV	1/125	XS1709433509
89	Prudential PLC	1/125	XS0096874671
90	Publicis Groupe SA	1/125	FR0013217346
91	Repsol SA	1/125	XS1148073205
92	Sanofi	1/125	FR0013201639
93	SES SA	1/125	XS2075811781
94	Shell PLC	1/125	XS1411405662
95	Siemens AG	1/125	USN82008AU28
96	Sky Ltd	1/125	XS0301676861
97	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	1/125	XS1117298759
98	Societe Generale SA	1/125	XSLACREFOBL0
99	Sodexo SA	1/125	XS2203995910
100	Solvay SA	1/125	BE6282460615
101	SSE PLC	1/125	XS1676952481
102	Standard Chartered PLC	1/125	XS1395052639

103	Stellantis NV	1/125	FR0013323326
104	STMicroelectronics NV	1/125	XS2211997155
105	Stora Enso Oyj	1/125	XS1432392170
106	Suedzucker AG	1/125	XS1524573752
107	Swiss Reinsurance Co Ltd	1/125	CH0262881441
108	Telefonica SA	1/125	XS1550951211
109	Telekom Austria AG	1/125	XS1405762805
110	Telenor ASA	1/125	XS0862442331
111	Telia Co AB	1/125	XS0826189028
112	Tesco PLC	1/125	USG87621AL52
113	TotalEnergies SE	1/125	XS0418669429
114	UBS Group AG	1/125	CH0341440334
115	Unibail-Rodamco-Westfield SE	1/125	XS1376614118
116	UniCredit SpA	1/125	XSLACREFOBL0
117	Unilever Finance Netherlands B	1/125	XS1873208950
118	Veolia Environnement SA	1/125	FR0013394681
119	Vinci SA	1/125	FR0013367620
120	Vivendi SE	1/125	FR0013176310
121	Vodafone Group PLC	1/125	XS1372838679
122	Volkswagen AG	1/125	XS1910947941
123	Wendel SE	1/125	FR0013417128
124	WPP 2005 Ltd	1/125	XS1112013666
125	Zurich Insurance Co Ltd	1/125	CH0398633229

7. Valuta:

Euro

8. Lånets nominella värde:

1.835.000 euro

9. Obligationernas form:

Värdeandelar

10. Antal obligationer:	1.835
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning:	Nominellt värde 1.000 euro Minimiteckning 5.000 euro
12. Teckningstid:	24.10.2022–11.11.2022
13. Emissionsdag:	16.11.2022
14. Löptid:	16.11.2022–10.1.2028
15. Återbetalningsdag:	10.1.2028 ("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
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6
Nominellt värde:	1.835.000 euro
Återbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Regel 2:	Tillämpas inte
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	Tillämpas inte
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	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:

Kreditriskrelaterat Lån:

Ränteperiod(er):	Ränteperioderna pågår varje år 16.11.2022–20.12.2023, 20.12.2023–20.12.2024, 20.12.2024–20.12.2025, 20.12.2025–20.12.2026 och 20.12.2026–20.12.2027. Ränteperioderna pågår varje år den första dagen i Ränteperioden medräknad och den sista dagen i Ränteperioden oräknad. Den första Ränteperioden börjar på Emissionsdagen och slutar 20.12.2023. Varje följande Ränteperiod börjar på föregående Ränteperiodens Stängningsdag och slutar på följande Ränteperiodens Stängningsdag.
Ränteperiodens Stängningsdag(ar):	Ränteperiodens Stängningsdagar infaller varje år 20.12.2023, 20.12.2024, 20.12.2025, 20.12.2026 ja 20.12.2027 med början 20.12.2023 och slut 20.12.2027. Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågavarande 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> _{t,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> $\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{125} \text{Ränteavkastning}_{t,i}$ <i>Förklaring:</i> Ränteavkastning _t består av summan av Referensbolagsspecifika <i>Ränteavkastningar</i> _{t,i} . 125 = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor.
Ränteperiodspecifik Ränteavkastning(t):	<u>Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t \times \text{Valutakurskoefficient}_t$ <u>Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t$
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:

Vikt2 som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{Vikt}_i = \frac{1}{N \times (\text{Lösörningspunkt} - \text{Fixeringspunkt})} \times \begin{cases} 1, & \text{Fixeringspunkt} < \frac{i}{N} \leq \text{Lösörningspunkt} \\ 0, & \text{annars} \end{cases}$$

Förklaring: Det Kalkylmässigt kapital är beroende av antalet Kredithändelser hos Referensbolagen samt av Lösörnings- och Fixeringspunkterna i Korgen med Underliggande tillgångar. En Kredithändelse inverkar minskande på det Kalkylmässiga kapitalet och därmed på ackumuleringen av ränta, om Kredithändelsens ordningstal ligger inom intervallet $N \times [\text{Fixeringspunkt}; \text{Lösörningspunkt}]$, där N är antalet Referensbolag i Korgen med Underliggande tillgångar.

Varje Referensbolag kan råka ut för en Kredithändelse endast en gång under Kredithändelseperioden, frånsett fall där det är fråga om Omstrukturering av skulder, varvid Referensbolagen kan råka ut för fler än en Kredithändelse under Kredithändelseperioden (se närmare definitionen "Återbetalningsandelen" i punkt 4.30 Definitioner i Allmänna villkor).

Vikt2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{Vikt}_i = \frac{1}{125 \times (2,4 \% - 0 \%)} \times \begin{cases} 1,0 \% < \frac{i}{N} \leq 2,4 \% \\ 0, & \text{annars} \end{cases}$$

Förklaring: Det Kalkylmässigt kapital är beroende av antalet Kredithändelser hos Referensbolagen samt av Lösörnings- och Fixeringspunkterna i Korgen med Underliggande tillgångar. En Kredithändelse inverkar minskande på det Kalkylmässiga kapitalet och därmed på ackumuleringen av ränta, om Kredithändelsens ordningstal ligger inom intervallet $125 \times 0 \% ; 2,4 \%$, där 125 är antalet Referensbolag i Korgen med Underliggande tillgångar.

Alla Referensbolag ordnas i kronologisk ordning enligt Kredithändelser med indexet i 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.

Varje Referensbolag kan råka ut för en Kredithändelse endast en gång under Kredithändelseperioden, frånsett fall där det är fråga om Omstrukturering av skulder, varvid Referensbolagen kan råka ut för fler än en Kredithändelse under Kredithändelseperioden (se närmare

	definitionen "Återbetalningsandelen" i punkt 4.30 Definitioner i Allmänna villkor).
Lösgörningspunkt:	2,4 %
Fixeringspunkt:	0 %
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:	1.835.000 euro
Störningsfri Andel _{t,i} :	<u>Formel2 som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> Störningsfri Andel _{t,i} = $\begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Ränzteperiod}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Ränzteperiod}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <i>Förklaring:</i> Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Ränzteperioden på grund av att en Kredithändelse inträffat. <u>Formel2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Störningsfri Andel _{t,i} = $\begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Ränzteperiod}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Ränzteperiod}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <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 :	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Nominell ränta _t :	Fast ränta

Fast ränta:	Fast ränta 4,7 %
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:	30/360
Tilläggsränta:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans belopp:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Begynnelse dag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Slutdag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Granskningsdag(ar):	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gränsvärde:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans betalningsdag(ar):	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	Tillämpas inte
21. Räntebetalningsdag(ar):	20.12.2023, 20.12.2024, 22.12.2025, 21.12.2026 och för den sista Ränteperioden 10.1.2028 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, 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 för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet")	Tillämpas inte
28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"):	Tillämpas inte
29. Emittentens rätt till återköp av Lånet:	Ja, punkt 4.18 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
30. Villkor för genomförande av emissionen av Lånet:	OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro. OP Företagsbanken återkallar emissionen av Lånet, om Lånets fasta ränta inte kan fastställas till minst 4,0 % p.a. OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet helt eller delvis senast på Emissionsdagen, om OP Företagsbanken anser att det i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden eller i andra omständigheter som väsentligt påverkar emissionen av Lånet har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av emissionen av Lånet.
31. Slutligt fastställande av lånevillkoren:	Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
32. Information om värdeutvecklingen och volatiliteten hos den Underliggande tillgången och att informationen är avgiftsbelagd:	Tillämpas inte
33. Central information om lånet:	Tillämpas inte

DEL II – SPECIELLA VILLKOR

Kreditriskrelaterade Lån

1. Emittentens rätt att beräkna Lånets återbetalningsbelopp i förtid:	Punkt 6 i Bilaga 13 (<i>Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån</i>) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte
2. Handelsdag:	Senast Emissionsdagen
3. Slutlig Återbetalningsdag:	Den Slutliga Återbetalningsdag som fastställts i punkten Definitioner i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas
4. Kredithändelseperiod:	16.11.2022–20.12.2027 (båda dagarna medräknade)

5. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: www.markit.com
6. Licensavtalsenlig rätt: OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet MARKIT ITRX EUROPE 12/27, serie S38 i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren:
- The Markit iTraxx Europe S38 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Företagskredit Obligation 48/2022”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Företagskredit Obligation 48/2022” is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.
- The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling “OP Företagskredit Obligation 48/2022”, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling “OP Företagskredit Obligation 48/2022”, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index
7. Information om Administratör av index/Referensränta: 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 21.12.2021, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 27.1.2022. |
| 2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare: | Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, till exempel i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed. |
| 3. Emissionens natur: | Enskilt lån |
| 4. Teckningsställen: | 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 avkastningen.

Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen avkastning att betala uppkommer, är den effektiva avkastningen på Lånet 0,00 %.

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 hänförs till emissionen. |

14. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Struktureringskostnaden är högst 4,4 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,84 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Storleken på strukturingskostnaden baserar sig dessutom på antagandet att Lånets emissionskurs är 100 procent. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfallodagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfallodagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 11.10.2022. Strukturingskostnaden baserar sig på preliminära villkoren för Lånet. I strukturingskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för Lånet.
- Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.
15. Värdeandelssystemets registerförare: Euroclear Finland Oy
16. Lånets ISIN-kod: FI4000533112
17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: Noteras inte
18. Sekundärmarknad: OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet.
19. Samtycke till vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: Nej
20. Erbjudandetid för vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: Tillämpas inte
21. Villkor som ställts för samtycket: Tillämpas inte
22. Finansiell(a) mellanhand(händer): Tillämpas inte
23. Provisioner som debiteras av en Finansiell mellanhand: Tillämpas inte
24. Meddelanden: Meddelanden som gäller Lånet ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen www.op.fi/obligationslan.

Helsingfors den 11 november 2022

OP FÖRETAGSBANKEN ABP

BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

INLEDNING

Den här sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.

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

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 Företagskredit Obligation 48/2022

Lånets ISIN-kod: FI4000533112

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

Emittentens LEI-kod för juridiska personer: 549300NQ588N7RWKBP98

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

CENTRALA UPPGIFTER OM EMITTENTEN

Vem är emittenten av värdepapper?

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

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

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

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

¹ Översättningsskyldigheten gäller fall där Banken emitterar Lån under Grundprospektet och erbjuder dem till försäljning i en annan EU-medlemsstat än Finland. I ett sådant fall har Banken ingen skyldighet att översätta något annat än den här sammanfattningen av prospektet till den aktuella medlemsstatens språk. Vid en eventuell rättegång i medlemsstaten kan en domstol förplikta käranden att översätta hela Grundprospektet till landets officiella språk. Översättningsskyldigheten gäller inte talan som väcks i Finland.

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

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

Vilken är den centrala ekonomiska informationen om emittenten?

Emittentens resultaträkning:

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

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

Emittentens omslutning:

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

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

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

⁴⁾ Korrigerad.

OP Gruppens resultaträkning:

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

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

¹⁾ Reviderad.

²⁾ Oreviderad.

OP Gruppens balansräkning:

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

¹⁾ Reviderad, om inte annat nämns.

²⁾ Oreviderad.

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

⁴⁾ Korrigerad.

Vilka är de väsentliga riskerna i anslutning till emittenten?

Kreditrisk i anslutning till OP Företagsbanken

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

Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget

Förändringar i det allmänna ekonomiska läget påverkar affärsrörelserna i bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsbranscherna, deras resultat och finansiella ställning. Försvagning i det allmänna ekonomiska läget i Finland och internationellt och osäkerheten om den framtida utvecklingen på marknaden, till exempel då utrikeshandeln avtar och råvarupriserna stiger till följd av den geopolitiska krisen, kan ha en negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Till exempel kan efterfrågan på vissa bank- och kapitalförvaltningstjänster samt -produkter minska och leda till ökade kreditförluster, vilket kan ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Konjunkturutsikterna och omvärlden förknippas med ovanligt stor osäkerhet på grund av den fortsatta coronapandemin samt det tillspetsade geopolitiska läget.

Kreditrisk i anslutning till OP Gruppens hushållsbanksrörelse

Kreditgivningen i OP Gruppens hushållsbanksrörelse koncentreras till finansieringen av privatkunder av vilka 85 % hör till de bästa kreditklasserna. Det största hotet mot finansieringen av privatkunder kunde vara att arbetslösheten ökar till följd av en allmän försämring av ekonomin, vilket skulle leda till att kundernas betalningsförmåga försvagas och att antalet problemfördringar och nedskrivningar ökar. Bland finansieringen av företagskunder är exponeringarna störst inom branschen Uthyrning och förvaltning av bostäder, som till sin risknivå motsvarar privatkundsrisken. Utöver de branschvisa riskkoncentrationerna påverkas hushållsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning av geografiska koncentrationer i Finland.

Riskerna i anslutning till utflödet av insättningar

En betydande del av OP Gruppens upplåning består av insättningar. Om OP Gruppens ekonomi eller om intjäningslogiken för affärsrörelsen försämras kan det leda till ett utflöde av insättningar, vilket skulle ändra på OP Gruppens finansieringsstruktur och kostnaderna för finansiering i snitt. Detta kunde äventyra likviditeten så att OP Gruppen inte skulle kunna betala väntade eller oväntade kassaflöden samt säkerhetskrav utan att den dagliga verksamheten störs. Detta kunde ha en negativ inverkan på OP Gruppens affärsrörelse.

CENTRALA UPPGIFTER OM VÄRDEPAPPREN

Vilka är de centrala uppgifterna om värdepappren?

Lånets grunddata:

Värdepappersslag: Obligation

Kategori: Värdeandelar

Lånets ISIN-kod: FI4000533112

Lånets valuta: Euro

Obligationens nominella värde: 1.000 euro

Lånekapital: 1.835.000 euro

Antal obligationer: 1.835

Löptiden är 16.11.2022–10.1.2028

Lånets Underliggande tillgångsslag: Referensbolags kreditrisk

Upplysningar om den Underliggande tillgången finns på adressen www.markit.com.

Lånet emitteras som ett obligationslån av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets och med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter.

Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.

Kreditriskrelaterad struktur:

Underliggande tillgång för lånets avkastning är flera Referensbolag.

Ränteavkastningen baserar sig på en fast ränta. På lånet betalas fast ränta 4,7 %. Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetalningsdagarna.

Ränteavkastningen som betalas beror på en eventuell Kredithändelse hos Referensbolagen och den avkastningsstruktur som tillämpas på Lånet. Den Ränteavkastning som betalas beror dessutom på Ränteperiodens längd och Ränteberäkningsgrunden.

Vikten för ett enskilt Referensbolag är preliminärt 1/125, dvs. 0,8 procentenheter. Varje kredithändelse minskar det kalkylmässiga kapitalet med 1/3, dvs. cirka 33,33 procentenheter. Det här innebär att om 3 eller flera kredithändelser realiserar är lånets kalkylmässiga kapital 0 %. Då upphör räntebetalningen.

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.

Emittenten har en allmän rätt till återbetalning av Lånet i förtid. Emittenten återbetalar då hela det nominella värdet samt den eventuella avkastningen enligt marknadsvärdet. Avkastningen kan vara noll.

Om Säkringsinstrumentet måste avvecklas på grund av en Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ska Emittenten till obligationsinnehavarna betala det marknadsvärde som Lånets Säkringsinstrument har vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella värde.

Kreditriskrelaterad struktur:

I lånet är betalningen av avkastning bundet till kreditrisken hos Referensbolaget. Kreditrisken realiseras, om en Kredithändelse inträffar redan för ett referensbolag.

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

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:

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

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 Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet.

Vilka är de centrala riskerna i anslutning till värdepappren?

Risk i anslutning till återbetalningen av kapitalet och ackumuleringen av avkastning

I en kreditriskrelaterad struktur består marknadsrisken av att Lånets 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 genom att det kalkylmässiga kapitalet minskar. Det är möjligt att 3 eller flera kredithändelser realiserar och att det därför inte alls samlas avkastning på Lånet. Det är också möjligt att betalningen av kapitalet och/eller avkastningen sker först efter Återbetalningsdagen, dock senast på den Slutliga Återbetalningsdagen.

Tidsmässig risk i anslutning till en Kredithändelse

Då det i en kreditriskrelaterad struktur inträffar en Kredithändelse för ett Referensbolag under en Ränteperiod, är det möjligt 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. I ett sådant fall blir den avkastning som betalas till placeraren allt mindre ju tidigare under löptiden och ju fler Referensbolag som omfattas av en Kredithändelse.

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

Marknadsrisk

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.

Avkastningsrisk

Avkastningen på det här Lånet baserar sig på en fast ränta. Återbetalningsbeloppet beror på realiseringen av en eventuell Kredithändelse hos ett Referensbolag och den avkastningsstruktur som tillämpas på Lånet.

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

Lånen omfattas av en risk för att Emittenten eller hela OP Gruppen till följd av allvarliga finansiella svårigheter eventuellt utsätts för ett resolutionsförfarande i enlighet med förordningen om en gemensam resolutionsmekanism (EU/2014/806, nedan GRM-förordningen) och lagen om resolution av kreditinstitut och värdepappersföretag (1194/2014, nedan resolutionslagen), vilket kan leda till att Lånets nominella värde blir föremål för nedskrivning, att Lånet vid en konkurs konverteras till ett efterställt finansiellt instrument eller att Lånets villkor ändras. Det är också möjligt att återbetalningstiden för Lån förlängs eller att beloppet på räntan eller gottgörelsen på ett Lån ändras eller att betalningen flyttas på beslut av resolutionsmyndigheten. Vid ett resolutionsförfarande kan en överlåtelse eller försäljning av Emittentens affärsrörelse som resolutionsverktyg inverka på Emittentens förmåga att uppfylla de betalningsförpliktelser som följer av ett Lån eller ett Låns värde. Till följd av det som nämns ovan bär ett Låns värdeandelsinnehavare risken för att det kapital som placerats i Lånet kan gå förlorat helt eller delvis. Lånet har företräde jämfört med efterställda skulder och har samma förmånsrätt som andra skulder som saknar säkerhet

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.

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.

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. Emittenten återbetalar då hela det nominella värdet samt den eventuella avkastningen enligt marknadsvärdet. Avkastningen kan vara noll. Beräkningsombudet ska enligt god marknadssed fastställa vilken andel av ifrågavarande marknadsvärde som enligt Lånespecifika villkor utgör ränta. På det kapital som ska återbetalas upplöper inte ränta för tiden efter återbetalningsdagen.

Om Lånet återbetalas i förtid före Återbetalningsdagen till följd av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ska Emittenten till obligationsinnehavarna betala det marknadsvärde som Lånets Säkringsinstrument har vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella värde.

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: 16.11.2022

Teckningstid: 24.10.2022–11.11.2022

Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp

Löptid: 16.11.2022–10.1.2028

Återbetalningsdag: 10.1.2028 ("Ursprunglig Återbetalningsdag") eller Slutlig Återbetalningsdag

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 4,4 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,84 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.