



REKLAM

OP Företagsränta Europa V/2022

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	6.6.2022–23.6.2022
Löptid:	29.6.2022–9.7.2027
Underliggande tillgång:	Kreditrisken hos de företag som hör till det europeiska kreditriskindexet (Markit iTraxx Europe Crossover 06/27, serie S37)
Fast ränta:	7,5 % per år (preliminärt, minst 6,5 %) på det på respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet
Kapital som återbetalas:	Det nominella kapitalet med avdrag för eventuella andelar som blivit föremål för en kredithändelse
Teckningspris:	100 %
Minimiteckning:	1 000 euro
ISIN:	FI4000523667
Teckningsställen:	Andelsbankerna och OP Företagsbanken Abp

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

För att få fullständig information om emittenten och lånet OP Företagsränta Europa V/2022 och för att till fullo förstå eventuella risker och fördelar som beslutet att placera i lånet medför, måste den eventuella placeraren noggrant läsa de lånespecifika villkoren, faktabladet och prospektet för OP Företagsbankens obligationsprogram (offentligtgjort 22.4.2022 samt kompletterat 4.5.2022) som Finansinspektionen godkänt. Det här marknadsföringsmaterialet ger inte ensamt en fullständig bild av lånets egenskaper eller emittenten. Godkännandet av grundprospektet ska inte uppfattas som ett godkännande av värdepappren som erbjuds eller upptas som föremål för handel på en reglerad marknad. Grundprospektet, de hänvisade handlingarna, de lånespecifika villkoren och faktabladet finns att få på teckningsställena och på adressen www.op.fi/obligationslan.

OP Företagsränta Europa V/2022

OP Företagsränta Europa V/2022 är en placering på cirka fem år i kreditrisken hos 75 bolag. Som underliggande tillgång för den väldiversifierade placeringen används kreditriskindexet Markit iTraxx Europe Crossover 06/27, serie S37.

Till placeraren betalas en årlig ränta på 7,5 % (preliminärt, minst 6,5 %) på lånets nominella kapital, om inget av de 75 referensbolag som ingår i kreditriskindexet blir föremål för en kredithändelse. Om ett referensbolag som ingår i kreditriskindexet blir föremål för en kredithändelse, minskar det lånets kalkylmässiga kapital och således avkastningen på placeringen och det kapital som ska återbetalas. Lånet saknar kapitalgaranti. Kreditrisken fördelas mellan varje referensbolag i indexet så att vikten per referensbolag är 1/75. Med en kredithändelse avses konkurs, utebliven betalning, omstrukturering av skulder eller statlig intervention.

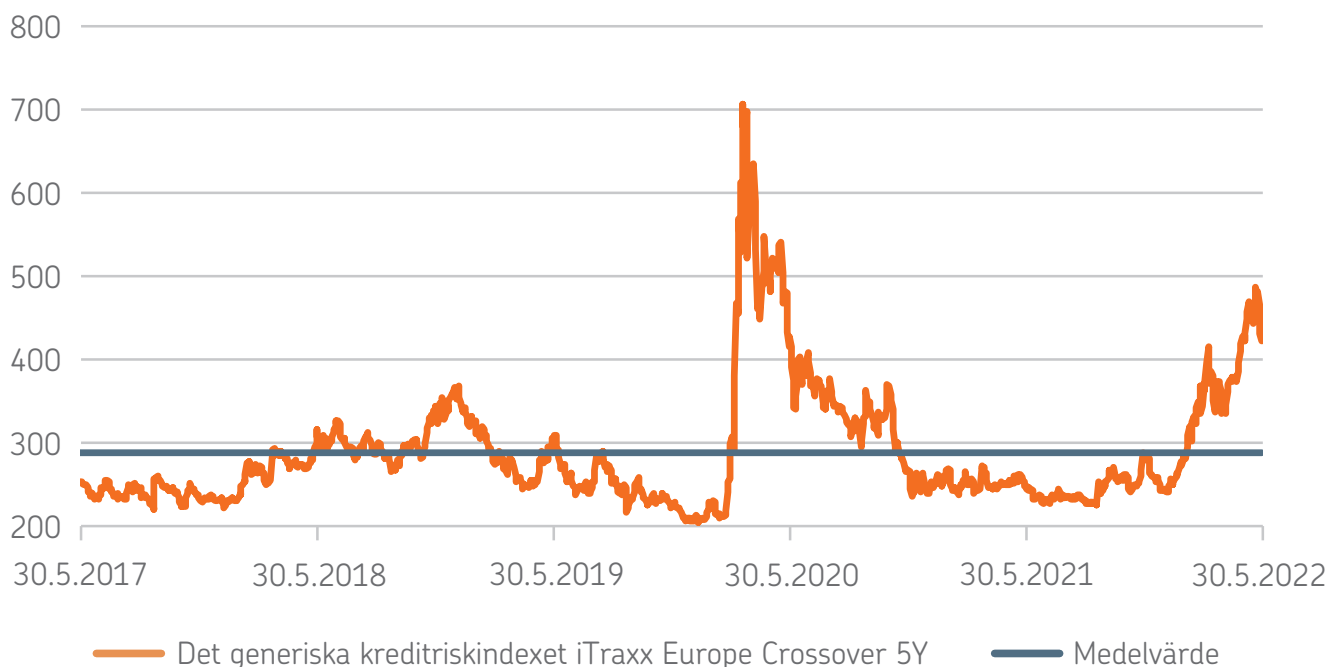
Placeringen är av obligationslånetyp och emittenten är OP Företagsbanken Abp.

Varför placera i lånet OP Företagsränta Europa V/2022?

OP Företagsränta Europa V/2022 är en diversifierad och kostnadseffektiv placering i euro i kreditrisken hos 75 europeiska bolag. Avkastningspotentialen möjliggörs av de höjda kreditriskpremierna inom euroområdet och High Yield-lånens riskpremier. Företagen i kreditriskindexet är stora och välkända företag som verkar inom flera branscher och i flera länder. Företagens mångsidiga fördelning på olika branscher och marknadsområden ger indexet viktig spridning. Den eftersträlvade årliga räntan på 7,5 % (preliminärt, minst 6,5 %) är klart högre än de låga marknadsräntorna. Lånet erbjuder diversifieringsfördelar jämfört med andra tillgångsklasser med större risk såsom aktier, eftersom lånets underliggande tillgång består av företagens kreditrisk och således inte på företagens kursutveckling.

Som underliggande tillgång för lånet har valts ett europeiskt kreditriskindex. Till följd av de senaste årens låga marknadsräntor var också kreditriskpremierna länge oattraktiva, men till följd av den senaste tidens marknadshändelser såsom flera centralbankers planer på att normalisera penningpolitiken har marknadsräntorna under början av året stigit kraftigt. Då marknadsräntorna stiger har också kreditriskpremierna stigit. Kreditriskpremierna mäter den riskpremie som placeraren prissätter för företaget och som följer av den högre kredithändelserisken. Med en kredithändelse avses konkurs, utebliven betalning, omstrukturering av skulder eller statlig intervention. Höjningen av kreditriskpremierna under de senaste månaderna har dock inte historiskt sett reflekterat någon större stress på kreditmarknaden, utan tills vidare har premierna stigit mot de genomsnittliga nivåerna på längre sikt, vilket beror bland annat på att effekten av de exceptionellt låga marknadsräntorna nu är borta. Nedan beskrivs nivån för det generiska kreditindexet iTraxx Europe Crossover 5Y fem år bakåt i tiden. Kriserna på marknaden syns som toppar uppåt, den högre nivån för kreditriskindexet visar placerarnas ökade förväntningar på kreditriskhändelser. Utgående från grafen kan man konstatera att kreditriskpremierna fortfarande är på en klart högre nivå än medelvärdet för de fem senaste åren och således möjliggör en Företagsräntestruktur som betalar en attraktiv, regelbunden ränta på 7,5 % (preliminärt, minst 6,5 %) på det kalkylmässiga kapitalet.

Nivån för det generiska kreditindexet iTraxx Europe Crossover 5Y sedan 2017-2022



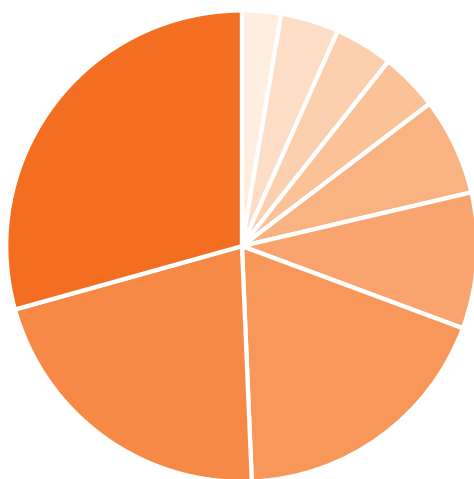
Lånet är ett kostnadseffektivt sätt att placera diversifierat på High Yield-kreditriskmarknaden. Vikten av ett enskilt referensbolag i lånet är liten, endast 1/75, dvs. en kredithändelse minskar lånets nominella kapital med cirka 1,33 procent. Lånet erbjuder en god möjlighet till diversifiering i placeringsportföljen vars utveckling är bunden till resultatkapaciteten i de företag som hör till den underliggande tillgången, eftersom den enda förutsättningen för en positiv utveckling i det här lånet är att en betydande del av referensföretagen i kreditriskindexet inte blir föremål för en kredithändelse under lånets kredithändelseperiod. Det är möjligt att få en attraktiv avkastning på lånet, fastän enskilda referensföretag skulle råka ut för en kredithändelse under lånets kredithändelseperiod. Lånets avkastning hålls positiv om det inträffar högst 23 kredithändelser under löptiden, dock med beaktande av emittentriskerna och med antagandet att räntan fastställs till 7,5 % och att referensföretagens kredithändelser fördelar sig jämt på löptiden.

Den underliggande tillgången består av ett kreditriskindex:

Markit iTraxx Europe Crossover 06/27, serie S37

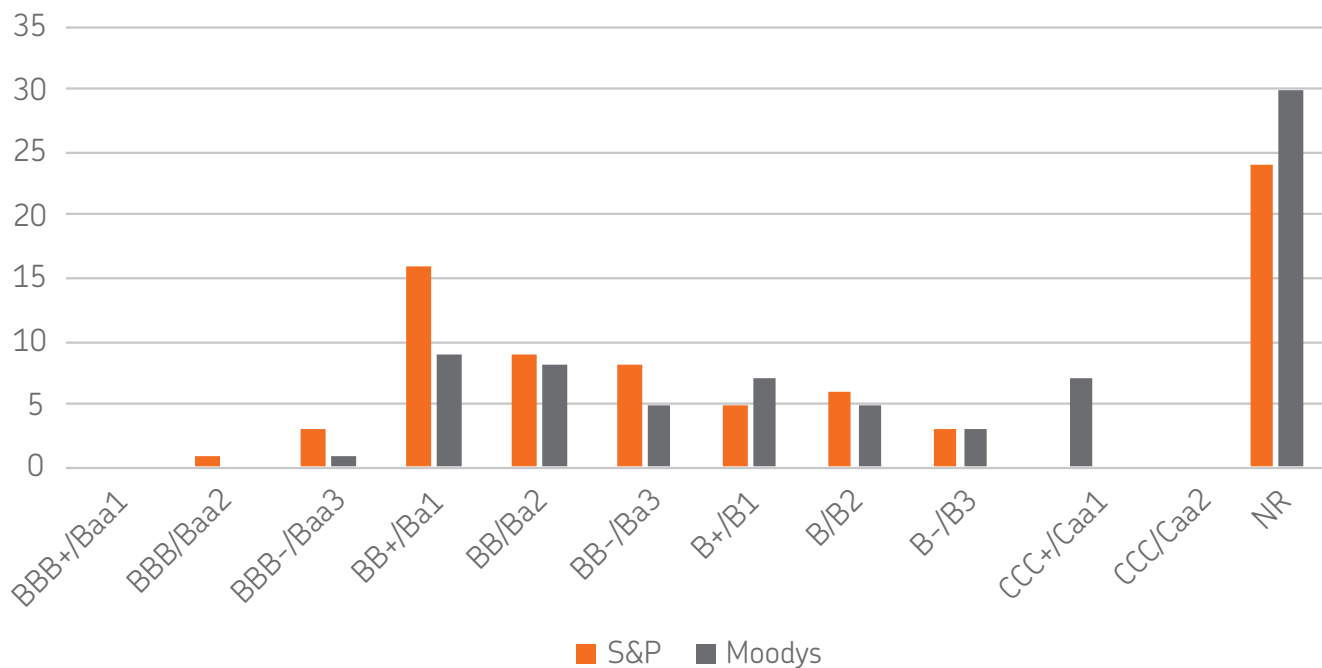
Lånets underliggande tillgång är Markits kreditriskindex som består av kreditrisken hos 75 europeiska referensföretag. Referensföretagen i indexet representerar många olika branscher. Ett av kriterierna för indexvärdet är att företagens primära hemort finns i Europa. Kreditriskindexet erbjuder effektiv diversifiering på den europeiska kreditriskmarknaden. Ratingen för bolagen som hör till indexet hör till en grupp med sänkt rating, dvs. de hör huvudsakligen till kategorin High Yield. En ny serie av indexet offentliggörs halvårsvis. En lista över referensföretag finns i slutet av materialet.

Branschfördelningen för referensföretagen i indexen



- Hälsovård (2)
- Energier (3)
- Finansiering (3)
- Allmännyttiga tjänster (3)
- Dagligvaror (5)
- Basindustri (7)
- Industriprodukter och -tjänster (14)
- Datakommunikation (16)
- Konsumtionsvaror och -tjänster (22)

Referensföretagens ratingfördelning



Ratingarna motsvarar Moody's (Long Term Rating) och S&P (Long Term Local Currency Issuer Credit) ratingar. NR innebär att företaget saknar rating.

Källor: Bloomberg och OP Företagsbanken Abp 30.5.2022

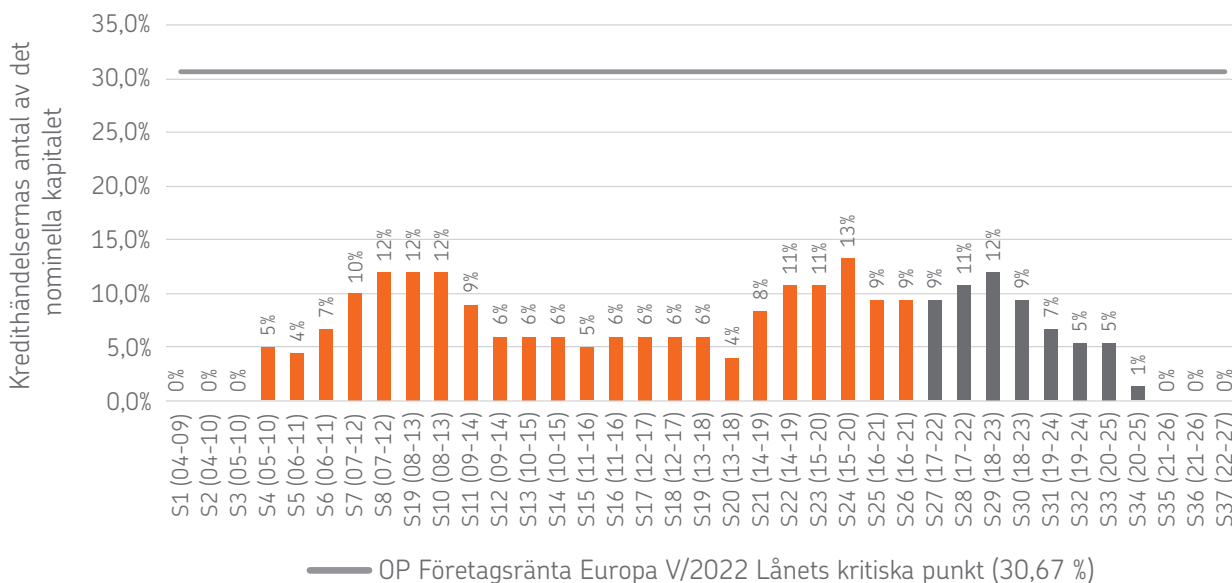
Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Den procentuella andelen av kredithändelser i serierna 1–37 i Markit iTraxx Europe Crossover

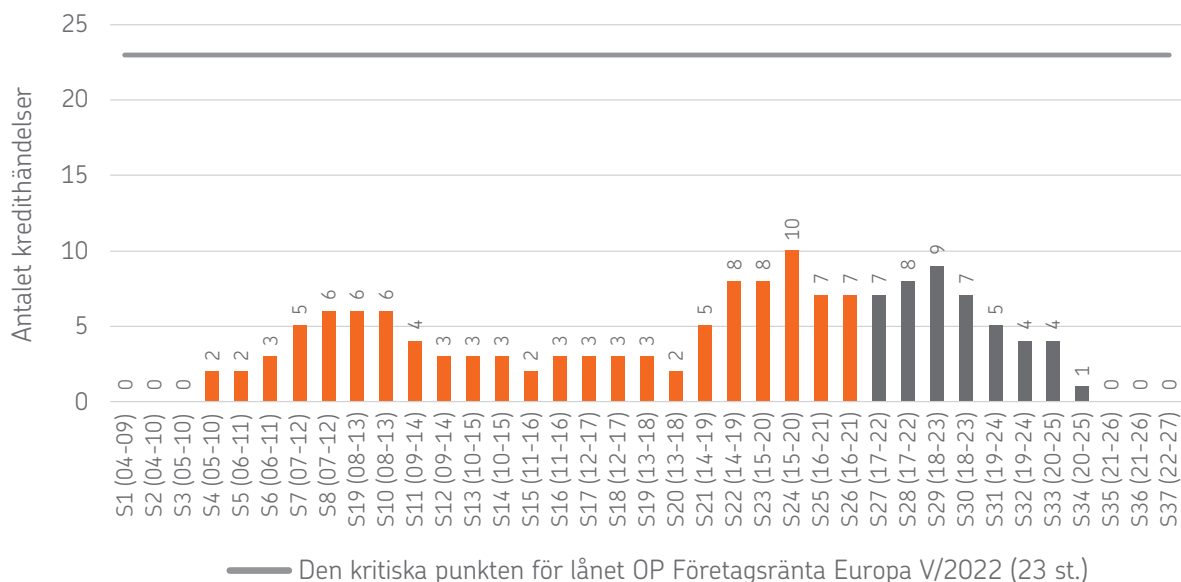
I figuren nedan presenteras kredithändelserna som realiserats under 5 års tid i Markit iTraxx Europe Crossover-indexets serier 1–37. En ny serie av indexet offentliggörs ungefär halvårsvis.

I serierna 1–20 i Markit iTraxx Europe Crossover ingick 30–50 företag, i serie 21 ingick 60 företag och från och med serie 22 har antalet företag varit 75. Av serierna i Markit iTraxx Europe Crossover har serierna 1–26 redan förfallit. I serierna 35, 36 och 37 har det inte ännu hunnit uppstå kredithändelser. Kredithändelsernas andel av det nominella kapitalet har beräknats så att varje kredithändelse har minskat lånets nominella kapital i förhållandet 1/ (det sammanlagda antalet referensbolag i indexet). Den kritiska punkten på 30,67 % (23/75) för lånet OP Företagsränta Europa V/2022 innebär att lånets avkastning hålls positiv om det inträffar högst 23 kredithändelser under löptiden, dock med beaktande av emittentriskerna och med antagandet att räntan fastställs till 7,5 % och att referensföretagens kredithändelser fördelar sig jämt på löptiden.

Den procentuella andelen av kredithändelser i serierna 1–37 i Markit iTraxx Crossover



Antalet kredithändelser i serierna 1-37 i Markit iTraxx Crossover



Källa: Bloomberg, 30.5.2022. Tabellerna beskriver inte lånets förväntade utveckling i fråga om kredithändelser.

Hur den eventuella avkastningen som betalas till placeraren räknas ut:

Avkastningen på lånet OP Företagsränta Europa V/2022 består av två komponenter:

1. Räntan som årligen betalas på det kalkylmässiga kapitalet
2. Differensen mellan det kapital som ska återbetalas vid slutet av löptiden och det belopp som betalats vid teckningen.

Det kalkylmässiga kapitalet är den del av det nominella kapitalet som kvarstår efter avdrag av eventuella andelar som blivit föremål för en kredithändelse. Det kapital som ska återbetalas är det kalkylmässiga kapitalet som beräknats enligt läget den sista dagen i kredithändelseperioden.

Räntan som årligen betalas på lånets kalkylmässiga kapital är 7,5 % (preliminärt, minst 6,5 %). Räntan betalas till dem som placerat i lånet årligen på följande räntebetalningsdagar: 20.6.2023, 20.6.2024, 20.6.2025, 22.6.2026 och 9.7.2027. Efter varje kredithändelse är det kalkylmässiga kapitalet lika mycket mindre som referensbolagets vikt genast från början av ränteperioden. Räntan betalas på det vid respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet.

Exempel på hur kredithändelser påverkar den totala avkastningen

Placerings effektiv avkastning beror på storleken på det räntekassaflöde som kommer in, deras betalningstidpunkter samt storleken på det kapital som återbetalas. I tabellen nedan redogörs för hur eventuella kredithändelser i olika situationer påverkar den effektiva räntan och kapitalet enligt villkor som motsvarar villkoren för lånet OP Företagsränta Europa V/2022.

I exemplen är det placerade nominella beloppet 10 000 euro. Exempelen har räknats enligt den preliminära räntan 7,5 % (minst 6,5 %). Det är frågan om exempel och de beskriver inte den förväntade utvecklingen.

Scenarier	Beskrivning	Ränta totalt	Återbetalning av kapitalet	Totalt	Effektiv ränta
Scenario 1	Ingen kredithändelse	3 731,25 €	10 000,00 €	13 731,25 €	7,430 %
Scenario 2	5 kredithändelser (1 per ränteperiod)	3 581,50 €	9 333,33 €	12 914,83 €	5,966 %
Scenario 3	23 kredithändelser (4-5 per ränteperiod)	3 072,25 €	6 933,33 €	10 005,58 €	0,013 %
Scenario 4	40 kredithändelser (8 per ränteperiod)	2 533,25 €	4 666,67 €	7 199,92 €	-7,400 %
Scenario 5	75 kredithändelser under den första ränteperioden	0,00 €	0,00 €	0,00 €	Lånets avkastning -100,00 %

Risker i anslutning till placeringen

Kredithändelserisk

Avkastningen på och återbetalningen av kapitalet för ett företagsräntelån påverkas utöver av den nominella räntan av om ett eller flera referensbolag blir föremål för en kredithändelse under kredithändelseperioden (29.6.2022–20.6.2027).

För att det ska vara möjligt att konstatera att en kredithändelse föreligger kan man retroaktivt granska Referensbolagets situation under en period på 60 kalenderdagar före Kredithändelseperiodens början i enlighet med internationell marknadspraxis.

Med en kredithändelse avses att ett referensbolag under kredithändelseperioden blir föremål för konkurs, utebliven betalning (t.ex. bolaget försummar betalningar som förfallit till betalning till ett belopp som uppgår till minst en miljon US-dollar), omstrukturering av skulder (t.ex. förfallna räntor, lånekapital eller uppskjutna lånebetalningar uppgår till totalt minst tio miljoner US-dollar)

eller statlig intervention, där det förekommer statlig omstrukturering av företagets skulder. Närmare definitioner på kredithändelser finns i grundprospektet.

En kredithändelse som riktar sig till ett referensbolag påverkar räntebildningen så att det inte betalas någon ränta alls på det här referensbolagets andel av kapitalet under ränteperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av ränteperioden kredithändelsen inträffar. Den del av det nominella kapitalet, från vilket eventuella andelar som blivit föremål för en kredithändelse (kalkylmässigt kapital) har dragits av, betalas på lånets återbetalningsdag. Det placerade kapitalet och den eventuella avkastningen går helt eller delvis förlorade, om en kredithändelse inträffar för ett eller flera referensbolag under kredithändelseperioden.

Till företag med High yield-rating ansluter sig en högre risk för en kredithändelse än i snitt. Ett enskilt bolags vikt är litet (1/75), men det är möjligt att flera bolag råkar ut för en kredithändelse.

Sekundärmarknadsrisk

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (9.7.2027 eller den Slutliga Återbetalningsdagen i enlighet med Lånevillkoren), är dess nominella kapital inte föremål för risker som gäller räntemarknaden eller utvecklingen av kreditriskpremierna. Om placeraren vill sälja sin placering före återbetalningsdagen, omfattas placeraren av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen av räntorna och referensbolagens kreditrisker. Lånets marknadspris vid den tidpunkten kan då vara lägre eller högre än det placerade kapitalet. Placeraren kan i så fall få en överlåtelseförlust genom försäljningen.

Risken för återbetalning i förtid av lånet

Emittenten har rätt att återbetala lånet i förtid utan särskilt skäl, varvid emittenten vid lånets sluttidpunkt återbetalar marknadsvärdet som beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt och som kan vara mindre eller större än lånets nominella värde. Beräkningsombudet ska enligt god marknadssed fastställa vilken andel av ifrågavarande marknadsvärde som enligt lånespecifika villkor utgör ränta.

Dessutom har emittenten rätt att återbetala lånet i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av säkringsinstrumentet eller en störning i säkringsinstrumentet. Då betalar emittenten till placeraren det marknadsvärde som beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för lånet vid den tidpunkt då säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella belopp.

Emittentrisk

Med den risk som avser emittentens återbetalningsförmåga avses risken för att emittenten blir insolvent och inte kan svara för sina betalningsskyldigheter. Ingen säkerhet har ställts för lånet. Placeraren kan till följd av emittentens eventuella insolvens förlora det placerade kapitalet samt den eventuella avkastningen helt eller delvis.

Lånet omfattas av en risk för att resolutionsmyndigheterna till följd av emittentens allvarliga finansiella svårigheter har rätt att ingripa i villkoren för lån som banken emitterat på ett sätt som påverkar placerarens ställning och att på emittenten tillämpa sådana resolutionsverktyg som anges i lagen, till exempel nedskrivning av lånet, konvertering av lånet till aktier, förlängning av lånets återbetalningstid eller ändring av gottgörelsebeloppet.

OP Företagsbanken Abp är en solid affärsbank som grundats 1902, och banken är centralt finansiellt institut för OP Gruppen.

OP Andelslag är den enda aktieägaren i OP Företagsbanken Abp. OP Företagsbanken Abp:s internationella rating är Aa3 (Moody's) och AA- (Standard & Poor's), vilket är en stark rating (läget 27.5.2022).

Rating

Emittentens och referensbolagens kreditvärdighet kan bedömas med en rating. Ju bättre rating företaget har, desto större är sannolikheten att företaget klarar av sina finansiella förpliktelser. Världens tre största ratinginstitut, Standard & Poor's, Moody's och Fitch, ger ratingar för bland annat stater, företag och kommuner.

	Moody's			S&P		
Investment Grade (IG)	Aaa			AAA		
	Aa1	Aa2	Aa3	AA+	AA	AA-
	A1	A2	A3	A+	A	A-
	Baa1	Baa2	Baa3	BBB+	BBB	BBB-
High Yield (HY)	Ba1	Ba2	Ba3	BB+	BB	BB-
	B1	B2	B3	B+	B	B-
	Caa1	Caa2	Caa3	CCC+	CCC	CCC-
	Ca			CC		
	C			C		
Default	D			D		

Referensbolagen i Markit iTraxx Europe Crossover Series 37

Bolag	Indexvikt	Moody's	S&P	Bolag	Indexvikt	Moody's	S&P
1 Accor SA	1,334%	NR	BB+	38 Lagardere SA	1,333%	NR	NR
2 ADLER Real Estate AG	1,334%	NR	B-	39 Leonardo SpA	1,333%	Ba1	BB+
3 Air France-KLM	1,334%	NR	NR	40 Loxam SAS	1,333%	NR	B+
4 Altice Finco SA	1,334%	Caa1	NR	41 Marks & Spencer PLC	1,333%	Ba1	BB+
5 Altice France SA/France	1,334%	NR	B	42 Matterhorn Telecom Holding SA	1,333%	NR	B+
6 Ardagh Packaging Finance PLC	1,334%	Caa1	NR	43 Monitchem HoldCo 3 SA	1,333%	NR	NR
7 Atlantia SpA	1,334%	Ba3	BB	44 Nexi SpA	1,333%	Ba3	BB
8 Boparan Finance PLC	1,334%	Caa1	NR	45 Nidda Healthcare Holding GmbH	1,333%	NR	NR
9 Cable & Wireless Ltd	1,334%	NR	BB-	46 Nokia Oyj	1,333%	Ba2	BB+
10 Casino Guichard Perrachon SA	1,334%	Caa1	B	47 Novafives SAS	1,333%	NR	B-
11 CECONOMY AG	1,334%	Ba1	NR	48 OI European Group BV	1,333%	B1	NR
12 Cellnex Telecom SA	1,334%	NR	BB+	49 Orano SA	1,333%	NR	BB+
13 Cirsia Finance International Sa	1,334%	NR	NR	50 Picard Bondco SA	1,333%	Caa1	NR
14 Clariant AG	1,334%	Ba1	BBB-	51 Premier Foods Finance PLC	1,333%	NR	NR
15 CMA CGM SA	1,334%	B2	BB	52 Renault SA	1,333%	Ba2	BB+
16 Constellium SE	1,334%	B2	B	53 Rexel SA	1,333%	Ba3	BB
17 Crown European Holdings SA	1,334%	Ba2	NR	54 Rolls-Royce PLC	1,333%	Ba3	BB-
18 Deutsche Lufthansa AG	1,334%	Ba2	BB-	55 Saipem Finance International B	1,333%	B1	NR
19 Dufry One BV	1,334%	B1	NR	56 Schaeffler AG	1,333%	Ba1	BB+
20 eG Global Finance PLC	1,334%	NR	NR	57 Stena AB	1,333%	Caa1	B+
21 Elis SA	1,333%	Ba2	BB+	58 Stonegate Pub Co Financing PLC	1,333%	NR	NR
22 Faurecia SE	1,333%	Ba2	BB	59 Syngenta AG	1,333%	NR	BBB
23 FCC Aqualia SA	1,333%	NR	BBB-	60 TDC Holding A/S	1,333%	B2	B
24 Galp Energia SGPS SA	1,333%	NR	NR	61 TechnipFMC PLC	1,333%	Ba2	BB+
25 GKN Holdings Ltd	1,333%	Ba1	BB+	62 Telecom Italia SpA/Milano	1,333%	Ba3	BB-
26 Grifols SA	1,333%	B3	BB-	63 Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1,333%	Ba1	BBB-
27 Hapag-Lloyd AG	1,333%	B1	BB+	64 Teollisuuden Voima Oyj	1,333%	NR	BB+
28 Iceland Bondco PLC	1,333%	NR	NR	65 thyssenkrupp AG	1,333%	B1	BB-
29 Iliad Holding SASU	1,333%	NR	BB	66 TK Elevator Holdco GmbH	1,333%	Caa1	NR
30 INEOS Group Holdings SA	1,333%	B2	BB	67 TUI AG	1,333%	NR	B-
31 International Consolidated Air	1,333%	B1	BB	68 United Group BV	1,333%	NR	B
32 International Game Technology	1,333%	NR	BB+	69 UPC Holding BV	1,333%	B3	BB-
33 Intrum AB	1,333%	Ba2	BB	70 Valeo	1,333%	Baa3	BB+
34 Jaguar Land Rover Automotive P	1,333%	B1	B+	71 Verisure Midholding AB	1,333%	B3	B
35 K+S AG	1,333%	NR	B+	72 Virgin Media Finance PLC	1,333%	B2	BB-
36 Kaixo Bondco Telecom SA	1,333%	NR	NR	73 Volvo Car AB	1,333%	Ba1	BB+
37 Ladbrokes Coral Group Ltd	1,333%	NR	NR	74 ZF Europe Finance BV	1,333%	Ba1	NR
				75 Ziggo Bond Co BV	1,333%	NR	NR

- Ratingarna motsvarar Moody's (Long Term Rating) och S&P (Long Term Local Currency Issuer Credit) ratingar
- NR innebär att bolaget saknar rating
- Källa: Bloomberg, 30.5.2022

Sammandrag av villkoren för OP Företagsränta Europa V/2022

Emittent:

OP Företagsbanken Abp

Lånets namn:

OP Företagsränta Europa V/2022

Underliggande tillgång:

Kreditriskindexet Markit iTraxx Europe Crossover Series 37

Obligationernas form:

Värdeandelar

Obligationernas nominella värde:

1 000 euro (minimiteckning)

Teckningstid:

6.6.2022–23.6.2022

Betalning av teckning:

Betalas vid teckningen

Emissionsdag:

29.6.2022

Återbetalningsdag:

9.7.2027 eller Slutlig Återbetalningsdag

Emissionskurs:

100 %

Säkerhet:

Ingen säkerhet

Beskattning:

Lånets ränta är källskattepliktig. Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den överlåtelsevinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Beskattningen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden.

Återbetalningsbelopp:

Värdeandelsinnehavarna får på återbetalningsdagen lånets återstående kalkylmässiga kapital och en eventuell ränta för den sista ränteperioden.

Fast ränta:

7,5 % (preliminärt, minst 6,50 %) årligen på det på respektive räntebetalningsdag gällande kalkylmässiga kapitalet.

Kredithändelseperiod:

29.6.2022–20.6.2027 (kan granskas 60 dagar retroaktivt)

Notering:

Lånet kommer inte att noteras.

Sekundärmarknad:

OP Andelslags medlemsandelsbanker och OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller lånet. OP Företagsbanken Abp strävar efter att ge lånet köpnoteringar under lånets löptid vid normala marknadsförhållanden. Lånets sekundärmarknadsvärde kan utöver av den marknadsrisk som ansluter sig till utvecklingen hos den underliggande tillgången påverkas av en likviditets-, ränte-, valuta- och kreditrisk.

Kostnader och provisioner som hänför sig till lånet:

För förvaringen av lånet debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. OP-bonus kan användas för OP:s förvaringsavgifter.

Struktureringskostnad:

Struktureringskostnaden är högst 6,60 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,28 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på lånet. Storleken på struktu-

reringskostnaden baserar sig på antagandet att lånets emissionskurs är 100 %. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfallodagen eller från det återbetalningsbelopp som betalas på förfallodagen. Struktureringskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena på lånets ränte- och derivatplaceringar på värderingsdagen 24.5.2022. I struktureringskostnaden 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.

Villkor för genomförande av emissionen:

Emittenten har rätt att återkalla emissionen av lånet, om teckningarna understiger tre miljoner euro.

Emittenten har rätt att återkalla emissionen av lånet, om räntan på lånet inte kan fastställas till minst 6,5 %.

OP Företagsbanken Abp har upprättat det här materialet i marknadsföringssyfte. Materialet är inte en fullständig beskrivning av produkten eller riskerna som hänför sig till den. De uppgifter och uppfattningar som ges i materialet utgör OP Företagsbankens Abp:s åsikt, och de kan ändras utan ett separat meddelande. De uppgifter som ges är inte avsedda som placeringsråd, erbjudande eller uppmaning att lämna ett erbjudande för köp eller försäljning av ett finansiellt instrument. Materialet beaktar ingen enskild persons placeringsmål, finansiella ställning, placeringserfarenhet, placeringskunskaper eller andra aspekter. Det är rekommendabelt att skaffa ett råd av en expert innan man fattar ett placeringsbeslut. Det är viktigt att komma ihåg att den historiska utvecklingen inte är en garanti för den framtida avkastningen. Om det har använts historiska marknadsvärden i exemplet, har marknadsvärdena bestämts med information som fås från offentliga källor som betraktas som tillförlitliga och OP Företagsbanken har gett dem i god tro enligt OP Företagsbankens bedömning vid värderingstidpunkten. OP Företagsbanken Abp är inte och strävar inte efter att vara en rådgivare i skattefrågor, bokföringsfrågor eller juridiska frågor vid ett enda av sina kontor. Det här dokumentet får, oberoende av syfte, inte mångfaldigas, distribueras eller publiceras utan samtycke av OP Företagsbanken Abp.

RISKKLASS: GENOMSNITTLIG RISK.

Strukturerade placeringsprodukter där återbetalningen av det nominella kapitalet är beroende av marknadsutvecklingen som till exempel referensbolagens aktiekursutveckling eller antalet kredithändelser bland referensbolagen samt emittentens återbetalningsförmåga. Den möjliga återbetalningen av det nominella kapitalet inkluderar inte eventuell överkurs eller kostnader och arvoden som placeraren betalt. Risker som avser emittentens återbetalningsförmåga har beskrivits i den här marknadsföringsbroschyren. Riskklassificeringen avlägsnar inte placerarens skyldighet att noggrant fördjupa sig i den här marknadsföringsbroschyren, de produktspecifika villkoren och ett eventuellt grundprospekt samt de risker som nämns i dem.

OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet Markit iTraxx Europe Crossover S37 i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande texter i de här Lånespecifika villkoren:

The Markit iTraxx Europe Crossover S37 (the "Index") referenced herein is the property of Markit Indices Limited ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with "OP Yrityskorko Eurooppa V/2022". OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that "OP Yrityskorko Eurooppa V/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 Yrityskorko Eurooppa V/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 Yrityskorko Eurooppa V/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.