



REKLAM

OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Underliggande tillgång:	Kreditrisken hos de företag som hör till det europeiska kreditriskindexet (Markit iTraxx Europe Crossover 12/27, serie S38)
Försäljningstid:	3.10.2022–28.10.2022
Löptid:	Cirka 5 år (3.11.2022–10.1.2028)
Engångsavkastningskoefficient:	75 % (preliminärt, minst 40 %)
Kapital som återbetalas:	Det nominella kapitalet med avdrag för eventuella andelar som blivit föremål för en kredithändelse
Teckningspris:	100 %
Låneandelens nominella värde:	100 €
ISIN:	FI4000532684
Teckningsställen:	OP Företagsbanken Abp

Placeringsobjektet OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022 (nedan lånet) kan i andelsbankerna anslutas endast till rent fondanknutna försäkringar (försäkringar som inte har någon beräkningsränta) som OP-Livförsäkrings Ab beviljat och som förfaller tidigast 31.1.2028. Placeringsobjektet kan dock inte anslutas till följande försäkringar: fondförsäkring OP-Framtid, Individuellt placeringsavtal, Individuell placeringsförsäkring, Företagets individuella placeringsavtal och Individuellt placeringsavtal för institutioner.

Försäkringstagaren innehar inte en andel i lånet OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022, utan lånet innehas av OP-Livförsäkrings Ab. Lånet är ett placeringsobjekt för en fondanknuten försäkring, på vilket tillämpas bestämmelserna om placeringsobjektets fondanknytning i försäkringsvillkoren. Försäkringsbolaget garanterar inte det kapital som placerats i lånet eller den eventuella avkastningen. Försäkringstagaren bär risken för värdeförändringar i placeringsobjektet inkl. emittentrisken.

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 Kumulativ XI/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, 27.7.2022 och 20.9.2022) 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 teckningsställen och på adressen www.op.fi/obligationslan.



OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022

OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/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 12/27, serie S38.

Till försäkringstagaren betalas vid löptidens slut en engångsavkastning på 75 % (preliminärt, minst 40 %) på lånets kalkylmässiga kapital. Det kalkylmässiga kapitalet motsvarar 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 Kumulativ XI/2022?

OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/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 risk-premier. Företagen i kreditriskindexet är stora och välkända företag som verkar inom flera branscher och i flera länder, men de har sin hemort i Europa. Företagens mångsidiga fördelning på olika branscher och marknadsområden ger indexet viktig spridning. Lånet erbjuder diversifieringsfördelar jämfört med andra tillgångsklasser med större risk såsom aktier, eftersom lånets underliggande tillgång består av företagens kreditrisk och således inte på utvecklingen av företagens aktiekurs.

Lånet betalar en hög engångsavkastningskoefficient på 75 % (preliminärt, minst 40 %) på det kalkylmässiga kapitalet vid slutet av löptiden. Det är möjligt att lånet ger avkastning även vid kredithändelser. Avkastningen på lånet hålls positiv förutsatt att det inte inträffar mer än högst 32 kredithändelser. Med andra ord kan 42,67 % av referensbolagen i det underliggande indexet bli föremål för en kredithändelse innan lånets avkastning blir negativ för placeraren, dock med beaktande av emittentrisken och med antagandet att engångsavkastningen fastställs till den preliminära nivån på 75 %. Vikten av ett enskilt referensbolag i lånet är liten, endast 1/75, dvs. en kredithändelse minskar lånets kalkylmässiga kapital med cirka 1,33 procentenheter.

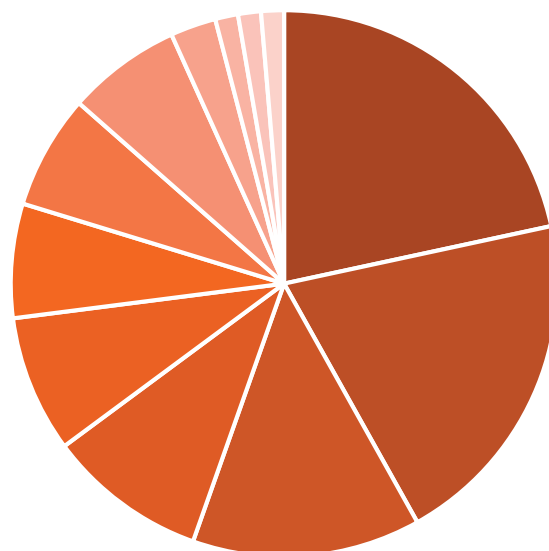
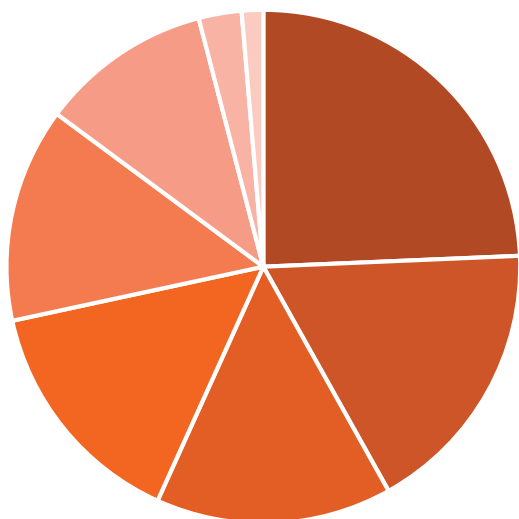
Lånet är ett kostnadseffektivt sätt att placera diversifierat på High Yield-kreditriskmarknaden och det erbjuder en god möjlighet till diversifiering i placeringsportföljen vars utveckling är bunden till resultatkapaciteten i de referensbolag som hör till den underliggande tillgången, eftersom den enda förutsättningen för en positiv utveckling i det här lånet är att en betydande del av referensbolagen i de underliggande kreditriskindexen inte blir föremål för en kredithändelse under lånets kredithändelseperiod. Med en kredithändelse avses att ett referensbolag under kredithändelseperioden blir föremål för konkurs, utebliven betalning, 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.

Den underliggande tillgången består av ett kreditriskindex:

Markit iTraxx Europe Crossover 12/27, serie S38

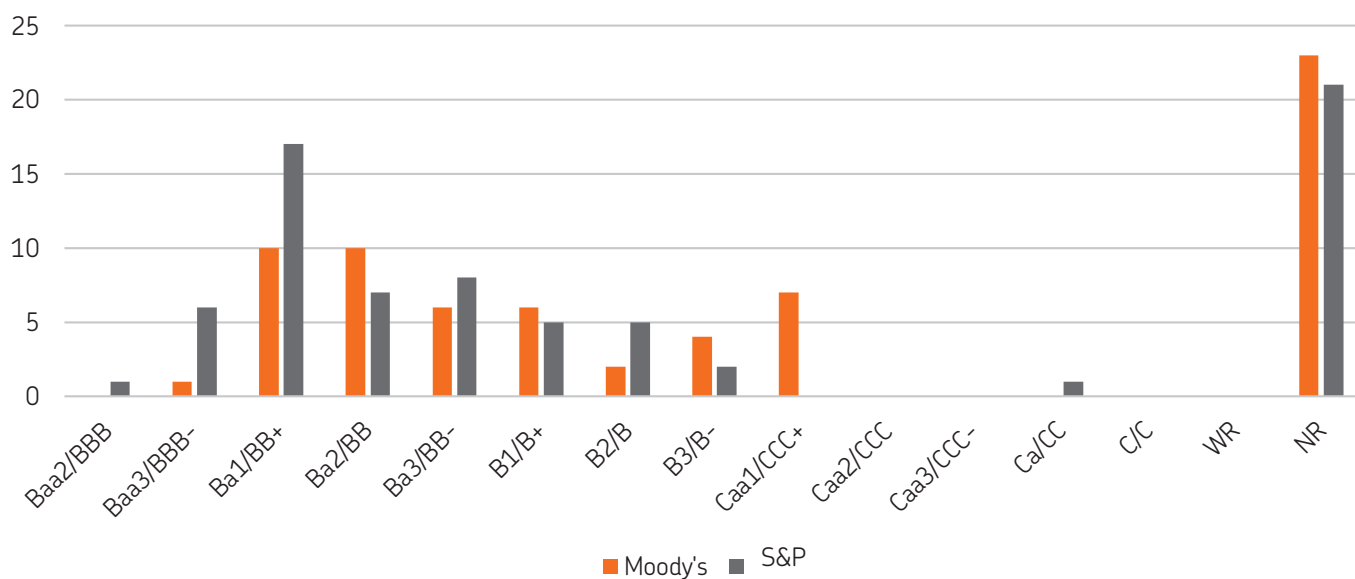
Lånets underliggande tillgång är Markits kreditriskindex som består av kreditrisken hos 75 europeiska referensbolag. Referensbolagen i indexet representerar många olika branscher. Ett av kriterierna för indexvalen är att företagens primära hemort finns i Europa. Kreditriskindexet erbjuder effektiv diversifiering 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 referensbolag finns i slutet av materialet.

Branschfördelningen för referensbolagen i indexen



- | | | | | | |
|-------------------------|--------------------------|-------------|------------------|------------|-----------------|
| ■ Konsumtionsvaror (18) | ■ Finansiering (13) | ■ Frankrike | ■ Storbritannien | ■ Tyskland | ■ Nederländerna |
| ■ Dagligvaror (11) | ■ Datakommunikation (11) | ■ Luxemburg | ■ Spanien | ■ Italien | ■ Sverige |
| ■ Industri (10) | ■ Basmaterial (8) | ■ Schweiz | ■ Tjeckien | ■ Danmark | ■ Finland |
| ■ Energi (2) | ■ Flerbranschföretag (1) | | | | |

Referensbolagens ratingfördelning



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

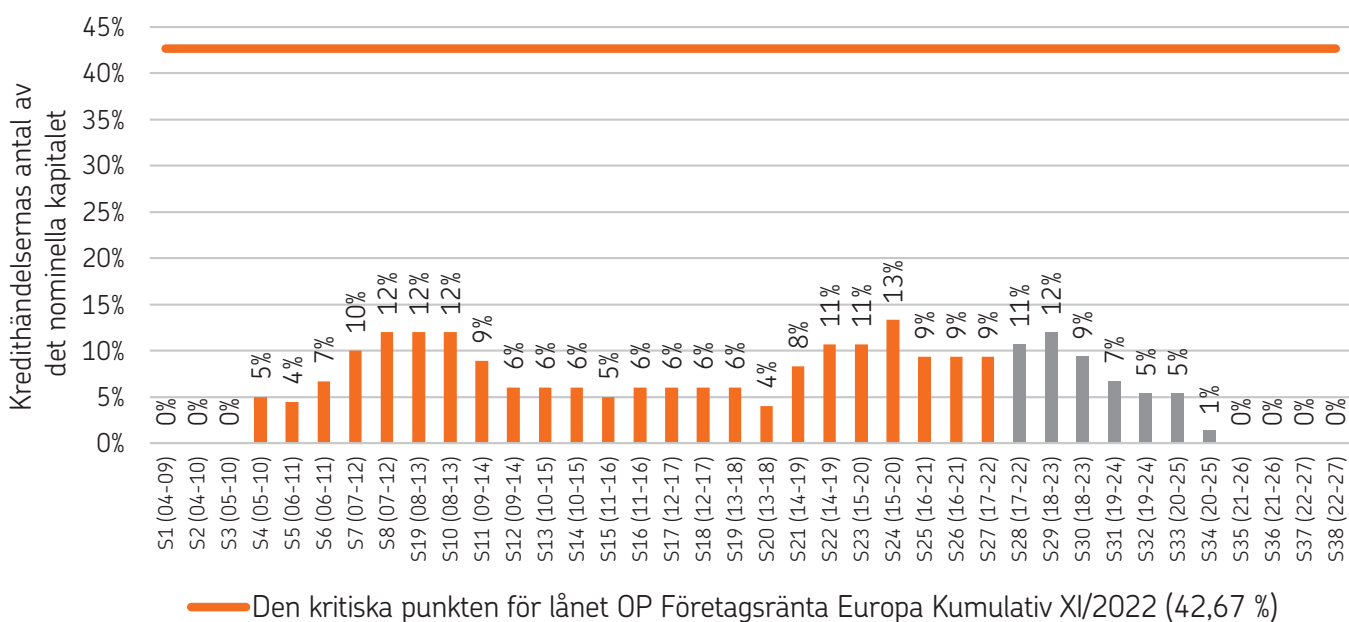
Källor: Bloomberg och OP Företagsbanken Abp 23.9.2022
Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Den procentuella andelen av kredithändelser i serierna 1–38 i Markit iTraxx Europe Crossover

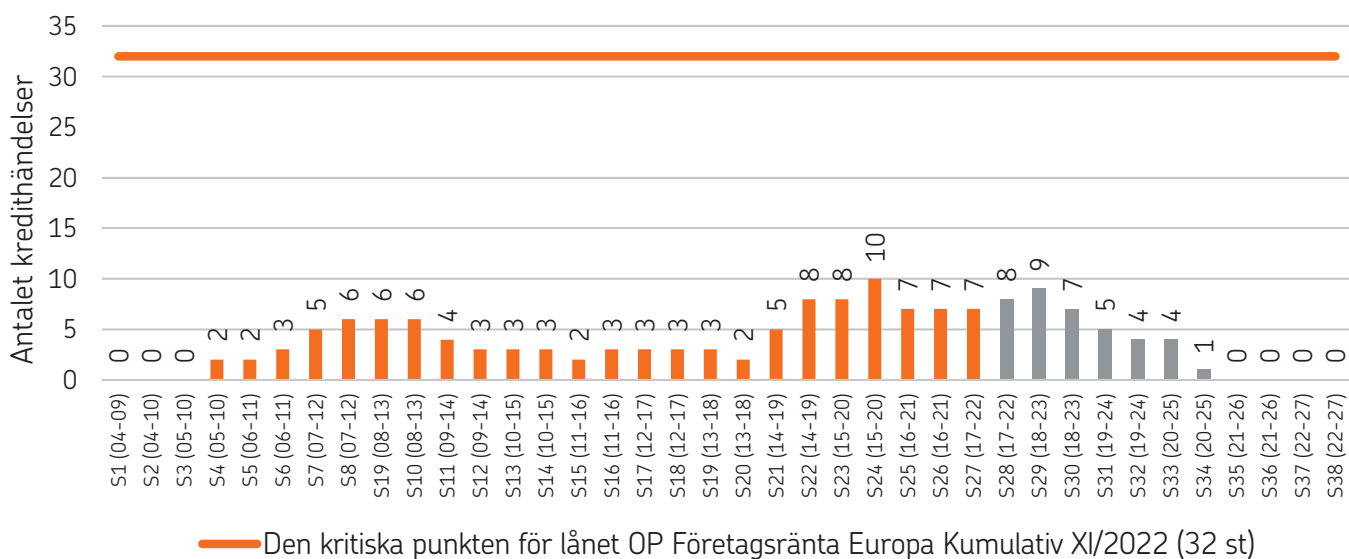
I figuren nedan presenteras kredithändelserna som realiserats under 5 års tid i Markit iTraxx Europe Crossover-indexets serier 1–38. En ny serie av indexet offentliggörs ungefär halvårsvis.

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 1–27 redan förfallit. I serierna 35–38 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 för lånet OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022 är 42,67 % (32/75), vilket innebär att lånets avkastning hålls positiv om det inträffar högst 32 kredithändelser under löptiden, dock med beaktande av emittentrisken och med antagandet att engångsavkastningskoefficienten fastställs till 75 %.

Den procentuella andelen av kredithändelser i serierna 1–38 i Markit iTraxx Europe Crossover



Antalet kredithändelser i serierna 1–38 i kreditriskindexet Markit iTraxx Europe Crossover



Källa: Bloomberg, 23.9.2022 Tabellerna beskriver inte lånets förväntade utveckling i fråga om kredithändelser.

Hur den eventuella avkastningen som betalas till försäkringstagaren räknas ut:

Avkastningen på lånet OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022 består av den engångsavkastningskoefficient som betalas på det kalkylmässiga kapitalet. Det kalkylmässiga kapitalet är den del av det nominella kapitalet som kvarstår efter avdrag av eventuella andelar som blivit föremål för en kredithändelse. Engångsavkastningskoefficienten som betalas på lånets kalkylmässiga kapital är 75,0 % (preliminärt, minst 40,0 %). Engångsavkastningskoefficienten betalas till dem som placerat i lånet på lånets återbetalningsdag (eller på den Slutliga Återbetalningsdagen i enlighet med Lånevillkoren). Efter varje kredithändelse är det kalkylmässiga kapitalet lika mycket mindre som referensbolagets vikt (varje referensbolags vikt är 1/75).

Exempel på hur kredithändelser påverkar den totala avkastningen

Avkastningen på lånet OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022 består av den engångsavkastningskoefficient som betalas på det kalkylmässiga kapitalet. Det kalkylmässiga kapitalet är den del av det nominella kapitalet som kvarstår efter avdrag av eventuella andelar som blivit föremål för en kredithändelse. Engångsavkastningskoefficienten som betalas på lånets kalkylmässiga kapital är 75,0 % (preliminärt, minst 40,0 %). Engångsavkastningen betalas till dem som placerat i lånet på lånets återbetalningsdag (eller på den Slutliga Återbetalningsdagen i enlighet med Lånevillkoren). Efter varje kredithändelse är det kalkylmässiga kapitalet lika mycket mindre som referensbolagets vikt (varje referensbolags vikt är 1/75, dvs. cirka 1,33 %). Räknat med den preliminära engångsavkastningskoefficienten minskar en kredithändelse lånets återbetalningsbelopp med cirka 2,333 %-enheter ($1/75 \times 1,75$) jämfört med scenariot där referensbolagen inte har kredithändelser under löptiden. 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 Kumulativ XI/2022.

I exemplen är det placerade nominella beloppet 10 000 euro. Exempelen har räknats enligt den preliminära engångsavkastningskoefficienten 75 % (minst 40 %). Det är frågan om exempel och de beskriver inte den förväntade utvecklingen. Skatteeffekterna och försäkringens kostnader har inte beaktats i exemplet.

Scenarier	Beskrivning	Ränta totalt	Återbetalning av kapitalet	Totalt	Effektiv ränta
Scenario 1	Ingen kredithändelse	7 500,00 €	10 000,00 €	17 500,00 €	11,388 %
Scenario 2	10 kredithändelser	6 500,00 €	8 666,67 €	15 166,67 €	8,358 %
Scenario 3	32 kredithändelser	4 300,00 €	5 733,33 €	10 033,33 €	0,064 %
Scenario 4	45 kredithändelser	3 000,00 €	4 000,00 €	7 000,00 €	-6,643 %
					Lånets avkastning
Scenario 5	75 kredithändelser	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-100,00 %

Risker i anslutning till placeringen

Försäkringstagaren innehar inte en värdeandel i lånet OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022, utan lånet innehas av försäkringsbolaget. Lånet är ett placeringsobjekt för en fondanknuten försäkring, på vilket tillämpas bestämmelserna om placeringsobjektets fondanknytning i försäkringsvillkoren.

Riskerna hos placeringar i obligationslån har beskrivits i lånevillkoren och grundprospektet. I det här sammandraget redogörs kort för riskerna hos lånet. Placerarna ska noggrant ta del av lånevillkoren och bland annat överväga följande:

Kredithändelserisk

Avkastningen på och återbetalningen av kapitalet för ett företagsräntelån påverkas inte bara av engångsavkastningskoefficienten utan också av om ett eller flera referensbolag blir föremål för en kredithändelse under kredithändelseperioden (3.11.2022–20.12.2027).

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.

Varje kredithändelse som riktas till ett referensbolag påverkar engångsavkastningskoefficienten så att ingen engångsavkastningskoefficient betalas på ifrågavarande referensbolags andel av kapitalet. 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

Lånet kommer inte att noteras. OP Företagsbanken Abp strävar efter att ge lånet köpnoteringar under lånets löptid vid normala marknadsförhållanden, men garanterar ingen sekundärmarknad. Om försäkringstagaren vill avstå från lånet som placeringsobjekt i försäkringen före lånets återbetalningsdag, kan försäkringstagaren omfattas exempelvis av en risk i anslutning till den allmänna marknadsutvecklingen och marknadsutvecklingen av den underliggande tillgången, vilket kan leda till att sekundärmarknadspriset kan vara högre eller lägre än låneandelens nominella värde (100 euro/andel). Också då försäkringen förfaller till betalning eller den försäkrade avlider före lånets återbetalningsdag, baserar sig ersättningsbeloppet på lånets sekundärmarknadspris. Generellt kan sägas att till exempel en räntestegring under tiden mellan köptidpunkten och försäljningstidpunkten för lånet kan minska dess värde. På motsvarande sätt kan en allmän räntesänkning öka lånets värde. Lånets avkastning påverkas dessutom alltid också av utvecklingen hos den underliggande tillgången.

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.

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. Dessutom kan särskild återbetalning i förtid tillämpas på lånet, om det kreditriskindex som utgör underliggande tillgång läggs ned, kreditriskindexets värde korrigeras eller ett avbrott förekommer i publiceringen av kreditriskindexet, och utbytet av den underliggande tillgången eller korrigeringen av beräkningen skulle leda till ett oskäligt resultat.

I ovan nämnda återbetalningssituationer överför försäkringsbolaget försäkringsbesparingen som är bunden till lånet till ett fondknutet placeringsobjekt som kan anknytas till försäkringen och som har så låg risk som möjligt.

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. Försäkringstagaren kan till följd av emittentens eventuella betalningsförmåga 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 emittenten emitterat på ett sätt som påverkar försäkringstagarens 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 23.9.2022).

Ratingar

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 är Standard & Poor's, Moody's och Fitch.

	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 38

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

- 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, 23.9.2022

OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet Markit iTraxx Europe Crossover S38 i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande texter i de här Lånespecifika villkoren och i lånets marknadsföringsmaterial

The Markit iTraxx Europe Crossover S38 (the "Index") referenced herein is the property of Markit Indices Limited ("Index Sponsor") and has been licensed for use in connection with "OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022". OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that "OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022" is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling "OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022", the ability of the Index to track relevant markets' performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling "OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/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.

Anslutning av lånet OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022 som ett placeringsobjekt till en fondanknuten försäkring beviljad av OP-Livförsäkrings Ab:

- Lånet kan anslutas endast till rent fondanknutna försäkringar (försäkringar som inte har någon beräkningsränta) som OP-Livförsäkrings Ab beviljat och som förfaller tidigast 31.1.2028. Lånet kan dock inte anslutas till följande försäkringar: fondförsäkringen OP-Framtid, Individuell placeringsförsäkring, Individuellt placeringsavtal, Företagets individuella placeringsavtal och Individuellt placeringsavtal för institutioner.
- Lånet kan bytas ut mot andra placeringsobjekt som används i försäkringen till sekundärmarknadspris under lånets löptid. Det sparbelopp som har allokerats till lånet kan inte ökas efter teckningstidens slut.
- Lånet är ett placeringsobjekt för en fondanknuten försäkring, på vilket tillämpas bestämmelserna om placeringsobjektets fondanknytning i försäkringsvillkoren. Försäkringsbolaget garanterar inte det kapital som placerats i lånet eller den eventuella avkastningen. Inte heller på fondförsäkringen/eller på dess försäkringsbesparing ges någon kapitalgaranti.
- Under försäljningstiden kan lånet anslutas till försäkringen med det nominella beloppet 100 %. Till försäkringstagaren betalas på lånets återbetalningsdag 10.1.2028 återbetalningsbeloppet i enlighet med lånevillkoren (se också emittentrisk).
- Om försäkringsbesparingar som placerats i lånet återköps från försäkringen eller överförs till andra placeringsobjekt som ingår i försäkringen före lånets återbetalningsdag 10.1.2028, ska uppdragen utföras till det sekundärmarknadspris som OP Företagsbanken Abp noterat. Om försäkringen förfaller till betalning eller den försäkrade avlider före lånets återbetalningsdag, baserar sig beloppet av den försäkringsbesparing som betalas till förmånstagaren eller den dödsfallsersättning som betalas till förmånstagaren vid dödsfall också på lånets sekundärmarknadspris. Sekundärmarknadspriset kan vara större eller mindre än det nominella beloppet, dvs. försäkringstagaren får nödvändigtvis inte tillbaka hela sitt placerade kapital, och de betalningar som betalas till förmånstagarna motsvarar inte nödvändigtvis det kapital som placerats i försäkringen.
- Då en privatperson som är innehavare till ett kapitaliseringsavtal avlider överförs försäkringen till hans dödsbo
- Dessutom dras försäkringskostnaderna i enlighet med försäkringsvillkoren av från värdet på lånet.
- Försäkringsbolaget har rätt att begränsa placeringarna i enlighet med lånevillkoren.
- Försäkringsbesparingarna som är bundna till lånet överförs bankdagen efter lånets återbetalningsdag till ett placeringsobjekt som kan användas i försäkringen och vars risk är så låg som möjligt.
- Försäkringstagaren, den försäkrade eller förmånstagarna har ingen äganderätt till lånet som utgör placeringsobjekt i försäkringen. Försäkringsbolaget äger lånet.
- Om emittenten med stöd av lånevillkoren återkallar emissionen av lånet eller återbetalar lånet i förtid, ska försäkringsbolaget överföra de till lånet bundna försäkringsbesparingarna till ett placeringsobjekt som kan användas i försäkringen och vars risk är så låg som möjligt samt underrätta försäkringstagaren om det. Om emittenten återbetalar lånet i förtid i enlighet med lånevillkoren, betalar emittenten till försäkringstagaren det marknadsvärde som lånet har vid den tidpunkt då lånet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella värde. I ovan nämnda situationer uppbärs försäkringskostnaderna i enlighet med försäkringsvillkoren.
- När lånets försäljningstid är slut går det inte längre att rikta nya försäkringspremier till lånet. Om det i försäkringens placeringsplan finns premier som riktas till lånet kommer försäkringsbolaget att byta ut lånet mot ett placeringsobjekt som kan användas i försäkringen och vars risk är så låg som möjligt.
- Emissionsarrangören och/eller emittenten betalar en provision till försäkringsbolaget för att det fungerar som försäljnings- och teckningsställe. Provisionen grundar sig på det förmedlade beloppet. Försäkringsbolaget betalar en procentuell andel av provisionen till ombudet.

Sammandrag av villkoren för OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022

Emittent: OP Företagsbanken Abp	Försäljningstid: 03.10.2022–28.10.2022	Engångsavkastningskoefficient: Preliminärt 75 % (minst 40 %)
Lånets namn: OP Företagsränta Europa Kumulativ XI/2022	Emissionsdag: 3.11.2022	Återbetalningsbelopp: På återbetalningsdagen betalas lånets återstående kalkylmässiga kapital samt en eventuell engångsavkastningskoefficient på det kalkylmässiga kapitalet.
Underliggande tillgång: Kreditriskindexet Markit iTraxx Europe Crossover Series 38	Återbetalningsdag: 10.1.2028 eller Slutlig Återbetalningsdag	Kredithändelseperiod: 3.11.2022–20.12.2027 (kan granskas 60 dagar retroaktivt)
Obligationernas form: Värdeandelar	Emissionskurs: 100 %	Notering: Lånet kommer inte att noteras.
Obligationernas nominella värde: 100	Säkerhet: Ingen säkerhet	

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.

Struktureringskostnad:

Strukturingskostnaden är högst 6,25 %, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,18 %, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på lånet. Storleken på strukturingskostnaden 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. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 21.9.2022.

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.

Utöver försäkringskostnaderna debiteras kostnader i enlighet med försäkringsvillkoren av försäkringstagaren.

Villkor för genomförande av emissionen:

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

Dessutom har emittenten rätt att återkalla emissionen, om engångsavkastningskoefficienten inte kan fastställas till minst 40 % i så fall ska teckningsbeloppet återbetalas till tecknarna. Ränta betalas inte på det belopp som återbetalas.

I ovan nämnda situationer överför försäkringsbolaget försäkringsbesparingen till ett fondanknutet placeringsobjekt som kan anknytas till försäkringen och som har så låg risk som möjligt.

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, placeringsferfarenhet, 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 exemplen, har marknadsvärdena bestämts med information som fåtts 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 arvoden som försäkringstagaren betalt. Risken som avser emittentens återbetalningsförmåga har beskrivits i den här marknadsföringsbroschyren. Riskklassificeringen avlägsnar inte försäkringstagarens skyldighet att noggrant fördjupa sig i den här marknadsföringsbroschyren, de produktspecifika villkoren och ett eventuellt grundprospekt samt de risker som nämns i dem.