



REKLAM

OP Företagsränta Europa IG Kumulativ XII/2022

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Underliggande tillgång:	Kreditrisken hos de bolag som hör till det europeiska kreditriskindexet (Markit iTraxx Europe 12/27, serie S38)
Teckningstid:	31.10.2022–25.11.2022
Löptid:	Cirka 5 år (30.11.2022–10.1.2028)
Engångsavkastningskoefficient:	25 % (preliminärt, minst 15 %)
Kapital som återbetalas:	Det nominella kapitalet med avdrag för eventuella andelar som blivit föremål för en kredithändelse
Teckningspris:	100 %
Minimiteckning:	1 000 euro
ISIN:	FI4000536156
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 IG Kumulativ XII/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 (offentliggjort 22.4.2022 samt kompletterat 4.5.2022, 27.7.2022 och 20.9.2022) som Finansinspektionen godkände. 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 IG Kumulativ XII/2022

OP Företagsränta Europa IG Kumulativ XII/2022 är en placering på cirka fem år i kreditrisken hos 125 bolag. En väldiversifierad placering genomförs genom att som underliggande tillgång använda kreditriskindexet Markit iTraxx Europe 12/27, serie S38, där referensbolagen som ingår i indexet har en högre rating, dvs. Investment Grade.

Till placeraren betalas vid löptidens slut en engångsavkastning på 25 % (preliminärt, minst 15 %) på lånets kalkylmässiga kapital. Det kalkylmässiga kapitalet motsvarar lånets nominella kapital, om inget av de 125 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 1/125. 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 IG Kumulativ XII/2022?

OP Företagsränta Europa IG Kumulativ XII/2022 är en diversifierad och kostnadseffektiv placering i euro i kreditrisken hos 125 europeiska bolag. Avkastningspotentialen möjliggörs av de höjda kreditriskpremierna inom euroområdet. Referensbolagen som ingår i det här underliggande indexet har en högre rating, dvs. en s.k. Investment Grade (IG)-rating. Kreditriskindexen med IG-rating har under de senaste åren med nollränta inte erbjudit placerarna värst stor avkastningspotential, men i rådande marknadsförhållanden gör också lån med högre rating det möjligt för placerarna att nå en lockande hög engångsavkastningskoefficient. Det europeiska IG-kreditriskindexet är ett intressant placeringsobjekt, särskilt ur historiskt perspektiv, eftersom det i det 5-åriga kreditriskindexet Markit iTraxx Europe har realiserats endast en kredithändelse. Historien är dock ingen garanti för framtiden. Bolagen i det underliggande indexet är stora och välkända bolag som verkar inom flera branscher och i flera länder, men de har sin hemort i Europa. Bolagens mångsidiga fördelning på olika branscher och marknadsområden ger indexet viktig spridning. Lånet erbjuder diversifieringsfördelar jämfört med andra tillgångsklasser såsom aktier, eftersom lånets underliggande tillgång består av bolagens kreditrisk och således inte på utvecklingen av bolagens aktiekurs. De höjda kreditriskpremierna inom euroområdet samt den allmänna räntenivån möjliggör en hög engångsavkastningskoefficient för lånet.

Lånet betalar en hög engångsavkastningskoefficient på 25 % (preliminärt, minst 15 %) 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 25 kredithändelser. Med andra ord kan 20 % 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 25 %. Vikten av ett enskilt referensbolag i lånet är liten, endast 1/125, dvs. en kredithändelse minskar lånets kalkylmässiga kapital med cirka 0,80 procentenheter.

Lånet är ett kostnadseffektivt sätt att placera diversifierat på Investment Grade-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 bolagets skulder.

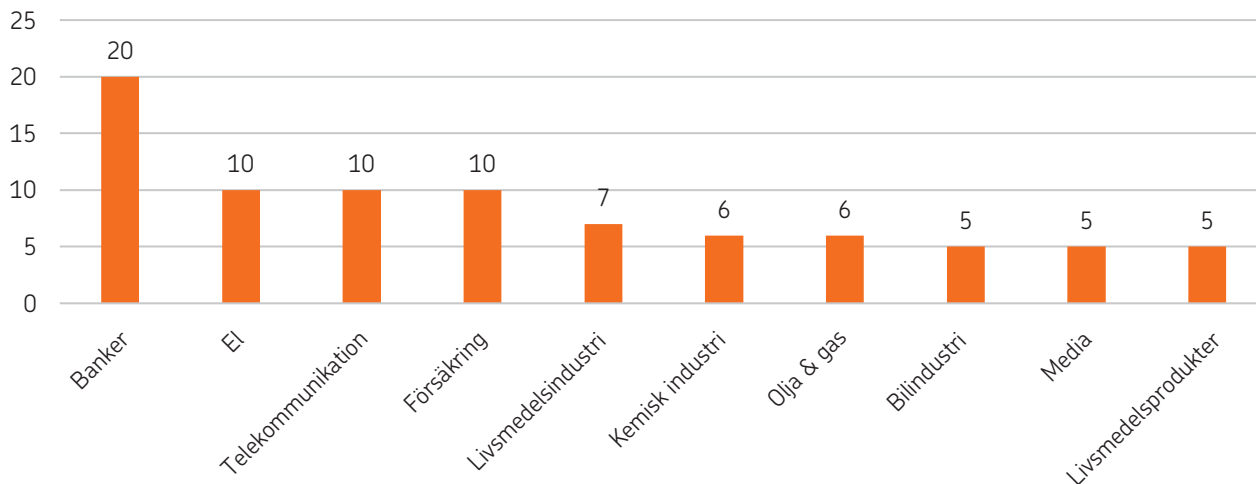
Den underliggande tillgången består av ett kreditriskindex:

Markit iTraxx Europe 12/27, serie S38

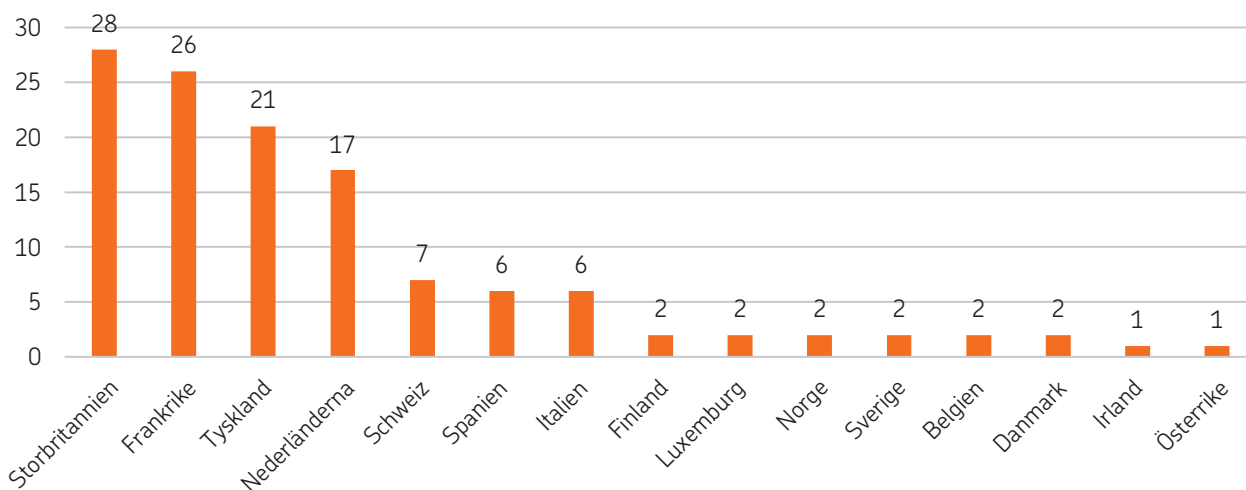
Lånets underliggande tillgång är Markits kreditriskindex som består av kreditrisken hos 125 europeiska referensbolag. Referensbolagen i indexet representerar många olika branscher. Ett av kriterierna för indexvalen är att bolagens primära hemort finns i Europa. Kreditriskindexet erbjuder effektiv diversifiering på den europeiska kreditriskmarknaden. Ratingen för bolagen som hör till indexet hör till en grupp med högre rating, dvs. de hör huvudsakligen till kategorin Investment Grade. En ny serie av indexet offentliggörs halvårsvis. En lista över referensbolag finns i slutet av materialet.

Bransch- och länderfördelningen för referensbolagen i indexen

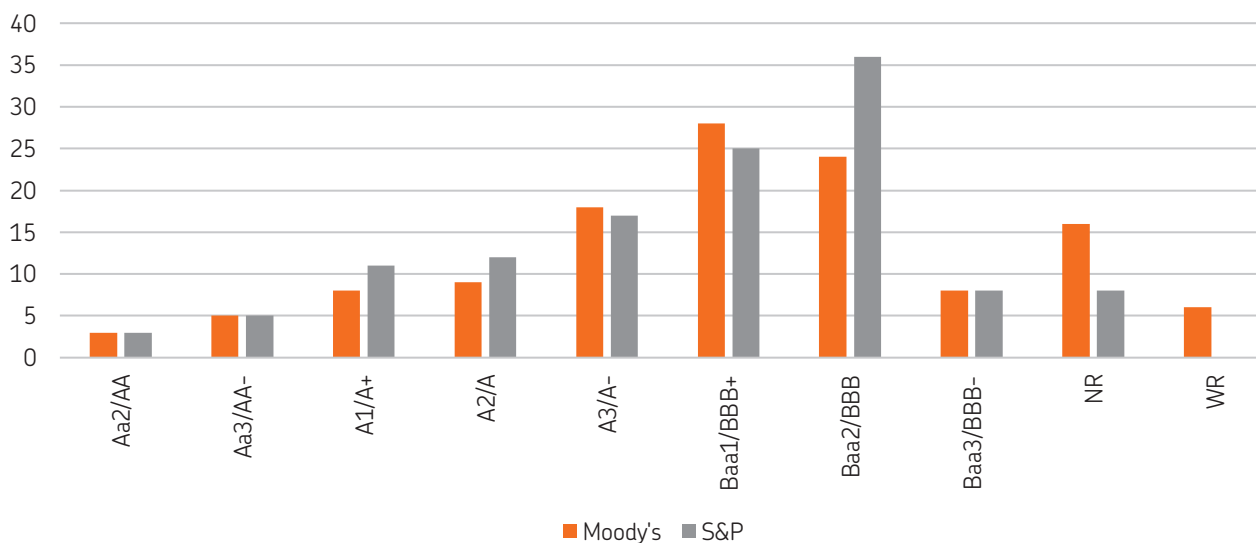
Referensbolagens 10 allmännaste branscher



Referensbolagens länderfördelning



Referensbolagens ratingfördelning



Ratingarna motsvarar Moody's (Long Term Rating) och S&P (Long Term Local Currency Issuer Credit) ratingar. NR innebär att bolaget saknar rating. WR innebär att bolagets rating som bäst omprövas.

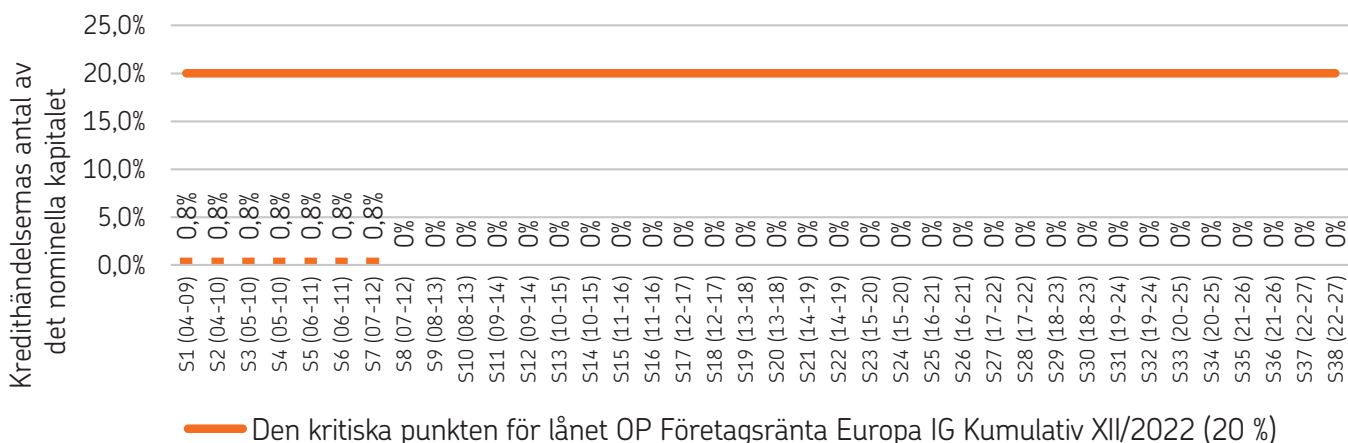
Källor: Bloomberg och OP Företagsbanken Abp 24.10.2022

Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

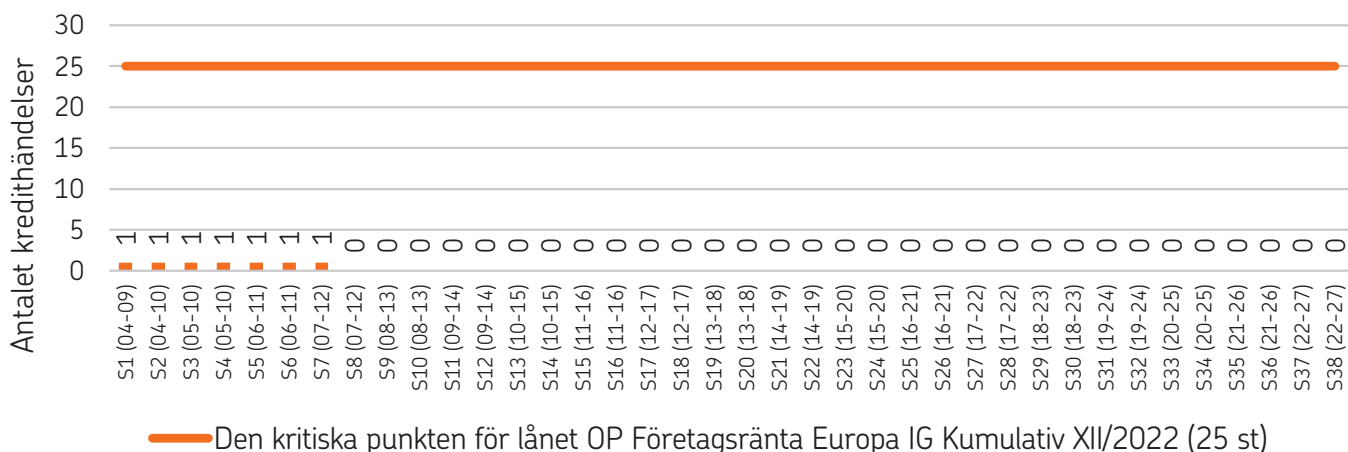
Den procentuella andelen av kredithändelser i serierna 1–38 i Markit iTraxx Europe

I figuren nedan presenteras kredithändelserna som realiserats under 5 års tid i Markit iTraxx Europe-indexets serier 1–38. En ny serie av indexet offentliggörs ungefär halvårsvis. I kreditriskindexet Markit iTraxx Europe har ingått 125 bolag. Av serierna i Markit iTraxx Europe har serierna 1–27 redan förfallit. Historiskt sett har de här kreditriskindexen haft endast en kredithändelse och det skedde 2009. Efter serie 7 har det inte en enda kredithändelse realiserats i kreditriskindexets serier. Historien är dock ingen garanti för framtiden. I grafen nedan har kredithändelsernas andel av det nominella kapitalet beräknats så att varje kredithändelse har minskat lånets nominella kapital i förhållandet 1/125. Den kritiska punkten för lånet OP Företagsränta Europa IG Kumulativ XII/2022 är 20 % (25/125), vilket innebär att lånets avkastning hålls positiv om det i det underliggande indexet inträffar högst 25 kredithändelser under löptiden, dock med beaktande av emittentriskerna och med antagandet att engångsavkastningskoefficienten fastställs till 25 %.

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, 24.10.2022. 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 IG Kumulativ XII/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 25,0 % (preliminärt, minst 15,0 %). 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 1/125).

Exempel på hur kredithändelser påverkar den totala avkastningen

Avkastningen på lånet OP Företagsränta Europa IG Kumulativ XII/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 25,0 % (preliminärt, minst 15,0 %). 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 1/125, dvs. cirka 0,80 %). Räknat med den preliminära engångsavkastningskoefficienten minskar en kredithändelse lånets återbetalningsbelopp med cirka 1,00 %-enheter ($1/125 \times 1,25$) 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 IG Kumulativ XII/2022.

I exemplen är det placerade nominella beloppet 10 000 euro. Exemplen har räknats enligt den preliminära engångsavkastningskoefficienten 25 % (minst 15 %). 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	2 500,00 €	10 000,00 €	12 500,00 €	4,463 %
Scenario 2	10 kredithändelser	2 300,00 €	9 200,00 €	11 500,00 €	2,772 %
Scenario 3	25 kredithändelser	2 000,00 €	8 000,00 €	10 000,00 €	0,000 %
Scenario 4	45 kredithändelser	1 600,00 €	6 400,00 €	8 000,00 €	-4,272 %
					Lånets avkastning
Scenario 5	125 kredithändelser	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-100,00 %

Risker i anslutning till placeringen

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 (30.11.2022–20.12.2027). 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 företags 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. Ett enskilt bolags vikt är litet (1/125), men det är möjligt att flera bolag råkar ut för en kredithändelse.

Sekundärmarknadsrisk

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (10.1.2028 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 24.10.2022).

Ratingar

Emittentens och referensbolagens kreditvärdighet kan bedömas med en rating. Ju bättre rating bolaget har, desto större är sannolikheten att bolaget 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 Series 38

	Yhtiö	Toimiala	Maa	Moody's	S&P
1	Aegon NV	Financials	NL	A3	A-
2	Air Liquide SA	Basic Materials	FR	A2	A
3	Airbus SE	Industrials	NL	A2	A
4	Akzo Nobel NV	Basic Materials	NL	Baa1	BBB+
5	Allianz SE	Financials	DE	Aa3	AA
6	Alstom SA	Industrials	FR	Baa2	NR
7	Anglo American PLC	Basic Materials	GB	Baa2	BBB
8	Anheuser-Busch InBev SA/NV	Consumer Staples	BE	Baa1	BBB+
9	ArcelorMittal SA	Basic Materials	LU	Baa3	BBB-
10	Assicurazioni Generali SpA	Financials	IT	Baa1	NR
11	AstraZeneca PLC	Health Care	GB	A3	A-
12	Aviva PLC	Financials	GB	A2	A
13	AXA SA	Financials	FR	A1	A+
14	BAE Systems PLC	Industrials	GB	Baa2	BBB+
15	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	Financials	ES	A3	A
16	Banco Santander SA	Financials	ES	A2	A+
17	Barclays PLC	Financials	GB	Baa2	BBB
18	BASF SE	Basic Materials	DE	A3	A
19	Bayer AG	Health Care	DE	Baa2	BBB
20	Bayerische Motoren Werke AG	Consumer Discretionary	DE	A2	A
21	Bertelsmann SE & Co KGaA	Consumer Discretionary	DE	Baa2	BBB
22	BNP Paribas SA	Financials	FR	Aa3	A+
23	Bouygues SA	Industrials	FR	A3	A- *-
24	BP PLC	Energy	GB	-	A-
25	British American Tobacco PLC	Consumer Staples	GB	-	BBB+
26	British Telecommunications PLC	-	GB	Baa2	BBB
27	Carlsberg Breweries AS	-	DK	Baa2	-
28	Carrefour SA	Consumer Staples	FR	Baa1u	BBB
29	Centrica PLC	Utilities	GB	Baa2	BBB
30	Cie de Saint-Gobain	Industrials	FR	Baa1	BBB
31	CNH Industrial NV	Industrials	NL	Baa2	BBB
32	Commerzbank AG	Financials	DE	A2	BBB+
33	Compass Group PLC	Consumer Discretionary	GB	A3	A
34	Continental AG	Consumer Discretionary	DE	Baa2	BBB
35	Coöperatieve Rabobank UA	-	NL	Aa2	A+
36	Credit Agricole SA	Financials	FR	Aa3	A+
37	Credit Suisse Group AG	Financials	CH	Baa2	BBB
38	Danone SA	Consumer Staples	FR	Baa1	BBB+
39	Danske Bank A/S	Financials	DK	A3	A+
40	Deutsche Bank AG	Financials	DE	A1	A-
41	Deutsche Telekom AG	Telecommunications	DE	Baa1	BBB
42	Diageo PLC	Consumer Staples	GB	A3	A-
43	E.ON SE	Utilities	DE	Baa2	BBB
44	EDP Finance BV	-	NL	Baa3	BBB
45	Electricité de France SA	Utilities	FR	Baa1	BBB *-
46	ELO SACA	-	FR	-	BBB-
47	EnBW Energie Baden-Wuerttember	Utilities	DE	Baa1	A-
48	Enel SpA	Utilities	IT	Baa1	BBB+
49	Engie SA	Utilities	FR	Baa1	BBB+
50	Eni SpA	Energy	IT	Baa1	A-
51	Equinor ASA	Energy	NO	Aa2	AA-

	Yhtiö	Toimiala	Maa	Moody's	S&P
52	Fortum Oyj	Utilities	FI	Baa2u *-	BBB
53	Glencore International AG	-	CH	-	BBB+
54	GSK PLC	Health Care	GB	A2	A
55	Hannover Rueck SE	Financials	DE	-	AA-
56	HeidelbergCement AG	Industrials	DE	Baa2	BBB
57	Heineken NV	Consumer Staples	NL	Baa1	BBB+
58	Henkel AG & Co KGaA	Consumer Discretionary	DE	A2	A
59	HOCHTIEF AG	Industrials	DE	-	BBB-
60	Holcim AG	Industrials	CH	Baa1	BBB+
61	HSBC Holdings PLC	Financials	GB	A3	A-
62	Iberdrola SA	Utilities	ES	Baa1	BBB+
63	Imperial Brands PLC	Consumer Staples	GB	-	BBB
64	ING Groep NV	Financials	NL	Baa1	A-
65	Intesa Sanpaolo SpA	Financials	IT	Baa1	BBB
66	ITV PLC	Consumer Discretionary	GB	Baa3	BBB-
67	Kering SA	Consumer Discretionary	FR	-	A
68	Koninklijke Ahold Delhaize NV	Consumer Staples	NL	Baa1	BBB
69	Koninklijke DSM NV	Consumer Staples	NL	A3	A-
70	Koninklijke KPN NV	Telecommunications	NL	Baa3	BBB
71	Koninklijke Philips NV	Health Care	NL	Baa1	BBB+
72	LANXESS AG	Basic Materials	DE	Baa2	BBB
73	Lloyds Banking Group PLC	Financials	GB	A3	BBB+
74	Louis Dreyfus Co BV	-	NL	-	BBB
75	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Consumer Discretionary	FR	A1	A+
76	Mediobanca Banca di Credito Fi	Financials	IT	Baa1	BBB
77	Mercedes-Benz Group AG	Consumer Discretionary	DE	A3	A-
78	Muenchener Rueckversicherungs-	Financials	DE	-	AA-
79	National Grid PLC	Utilities	GB	Baa2	BBB+
80	Naturgy Energy Group SA	Utilities	ES	WR	BBB
81	NatWest Group PLC	Financials	GB	A3	BBB
82	Nestle SA	Consumer Staples	CH	Aa3	AA-
83	Next PLC	Consumer Discretionary	GB	WR	BBB
84	Orange SA	Telecommunications	FR	Baa1	BBB+
85	Pearson PLC	Consumer Discretionary	GB	WR	NR
86	Pernod Ricard SA	Consumer Staples	FR	Baa1	BBB+
87	PostNL NV	Industrials	NL	WR	BBB+
88	Prudential PLC	Financials	GB	A2	A
89	Publicis Groupe SA	Consumer Discretionary	FR	Baa2	BBB
90	Repsol SA	Energy	ES	-	BBB
91	Sanofi	Health Care	FR	A1	AA
92	SES SA	Telecommunications	LU	Baa2	NR
93	Shell PLC	Energy	GB	Aa2	A+
94	Siemens AG	Industrials	DE	-	A+
95	Sky Ltd	Telecommunications	GB	A3	A-
96	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	-	IE	Baa3	BBB-
97	Societe Generale SA	Financials	FR	A1	A
98	Sodexo SA	Consumer Discretionary	FR	-	BBB+
99	Solvay SA	Basic Materials	BE	Baa2	BBB
100	SSE PLC	Utilities	GB	Baa1	BBB+
101	Standard Chartered PLC	Financials	GB	A3	BBB+
102	Stellantis NV	Consumer Discretionary	NL	Baa2	BBB
103	STMicroelectronics NV	Technology	NL	WR	BBB
104	Stora Enso Oyj	Basic Materials	FI	Baa3	NR

	Yhtiö	Toimiala	Maa	Moody's	S&P
105	Suedzucker AG	Consumer Staples	DE	-	BBB-
106	Swiss Reinsurance Co Ltd	Financials	CH	Aa3	AA-
107	Telefonica SA	Telecommunications	ES	Baa3	BBB-
108	Telekom Austria AG	Telecommunications	AT	Baa1	BBB+
109	Telenor ASA	Telecommunications	NO	Baa1	A-
110	Telia Co AB	Telecommunications	SE	Baa1	BBB+
111	Tesco PLC	Consumer Staples	GB	Baa3	BBB-
112	TotalEnergies SE	Energy	FR	A1	A+
113	UBS Group AG	Financials	CH	A3u	A-
114	Unibail-Rodamco-Westfield SE	Real Estate	FR	Baa2	BBB+
115	UniCredit SpA	Financials	IT	Baa1	BBB
116	Unilever Finance Netherlands B	-	NL	A1	A+
117	Veolia Environnement SA	Utilities	FR	Baa1	BBB
118	Vinci SA	Industrials	FR	A3	A-
119	Vivendi SE	Consumer Discretionary	FR	Baa2	NR
120	Vodafone Group PLC	Telecommunications	GB	Baa2	BBB
121	Volkswagen AG	Consumer Discretionary	DE	A3	BBB+
122	Volvo AB	Industrials	SE	-	A-
123	Wendel SE	Financials	FR	-	BBB
124	WPP 2005 Ltd	-	GB	WR	-
125	Zurich Insurance Co Ltd	-	CH	A1	AA

Ratingarna motsvarar Moody's (Long Term Rating) och S&P (Long Term Local Currency Issuer Credit) ratingar

Källa: Bloomberg, 24.10.2022

OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet Markit iTraxx Europe 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 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 IG Kumulativ XII/2022". OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that "OP Företagsränta Europa IG Kumulativ XII/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 IG Kumulativ XII/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 IG Kumulativ XII/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.

Sammandrag av villkoren för OP Företagsränta Europa IG Kumulativ XII/2022

Emittent:

OP Företagsbanken Abp

Lånets namn:

OP Företagsränta Europa IG Kumulativ XII/2022

Underliggande tillgång:

Kreditriskindexet Markit iTraxx Europe Series 38

Obligationernas form:

Värdeandelar

Låneandelens nominella värde

1 000 euro (minimiteckning)

Teckningstid:

31.10.2022–25.11.2022

Emissionsdag:

30.11.2022

Återbetalningsdag:

10.1.2028 eller Slutlig Återbetalningsdag

Emissionskurs:

100 %

Säkerhet:

Ingen säkerhet

Engångsavkastningskoefficient:

Preliminärt 25 % (minst 15 %)

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:

Återbetalningsdagen betalas lånets återstående kalkylmässiga kapital samt en eventuell engångsavkastningskoefficient på det kalkylmässiga kapitalet.

Kredithändelseperiod:

30.11.2022–20.12.2027 (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 6,47 %, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,23 %, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på lånet. Storleken på struktureringskostnaden 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 för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 20.10.2022.

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.

Dessutom har emittenten rätt att återkalla emissionen, om engångsavkastningskoefficienten inte kan fastställas till minst 15 %. I så fall ska teckningsbeloppet återbetalas till tecknarna. Ränta betalas inte på det belopp som återbetalas.

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, placeringsfärdighet, 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.

RISKLASS: 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. Risken 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 grundprospektet samt de risker som nämns i dem.