



## REKLAM

# OP Sparobligation Räntekorridor 2 år XXXV/2022

Ett strukturerat obligationslån med garanterat nominellt kapital

Ränta:	Det första året: fast 2,75 % Det andra året: referensränta + marginal så att referensräntan är minst 1,50 % och högst 2,00 %
Referensränta:	12 månaders euribor
Marginal:	Preliminärt 0,50 %-enheter (minst 0,00 %-enheter)
Räntekorridor:	Referensräntans värde har begränsats med en räntekorridor där räntegolvet är 1,50 % och räntetaket 2,00 %
Räntebetalning:	Årligen
Maximiavkastning:	2,59 % p.a. med antagandet att 12 mån. euribor under den andra ränteperioden är minst 2,00 % och marginalen 0,50 %-enheter (avkastningen ligger mellan 2,10 % p.a. och 2,59 % p.a.)
Teckningstid:	19.12.2022–20.01.2023
Löptid:	cirka 2 år (24.01.2023–24.01.2025)
Teckningspris:	100 %
Minimiteckning:	1000 euro
ISIN-kod:	FI4000542022
Emittent:	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 Sparobligation Räntekorridor 2 år XXXV/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, 20.9.2022 och 27.10.2022) 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](http://www.op.fi/obligationslan).



# OP Sparobligation Räntekorrider 2 år XXXV/2022

OP Sparobligation Räntekorrider 2 år XXXV/2022 är en cirka tvåårig ränteplacering med två ränteperioder på cirka ett år var. Lånets ränta är för den första ränteperioden fast och referensräntan för lånets senare ränteperiod är 12 mån. euribor, vars minimi- och maximivärden har begränsats med en räntekorrider.

På placeringens nominella kapital betalas årligen ränteavkastning. Den första ränteperioden betalas en fast ränta på 2,75 %. Räntan som betalas för den senare ränteperioden är 12 mån. euribor ökad med en marginal (preliminärt 0,50 %-enheter, minst 0,00 %-enheter) dock så att 12 mån. euribor är minst 1,50 % och högst 2,00 %. Räknat med den preliminära marginalen är räntan som betalas för den senare ränteperioden minst 2,00 % och högst 2,50 %. Ränteperiodens längd påverkar beloppet som betalas till placeraren.

Till dem som placerat i lånet återbetalas hela det nominella kapitalet på återbetalningsdagen samt räntan för den sista ränteperioden, dock med beaktande av emittentrisken.

Placeringen är av obligationslånetyp och emittenten är OP Företagsbanken Abp. Ingen säkerhet har ställts för lånet.

## Varför placera i lånet OP Sparobligation Räntekorrider 2 år XXXV/2022?

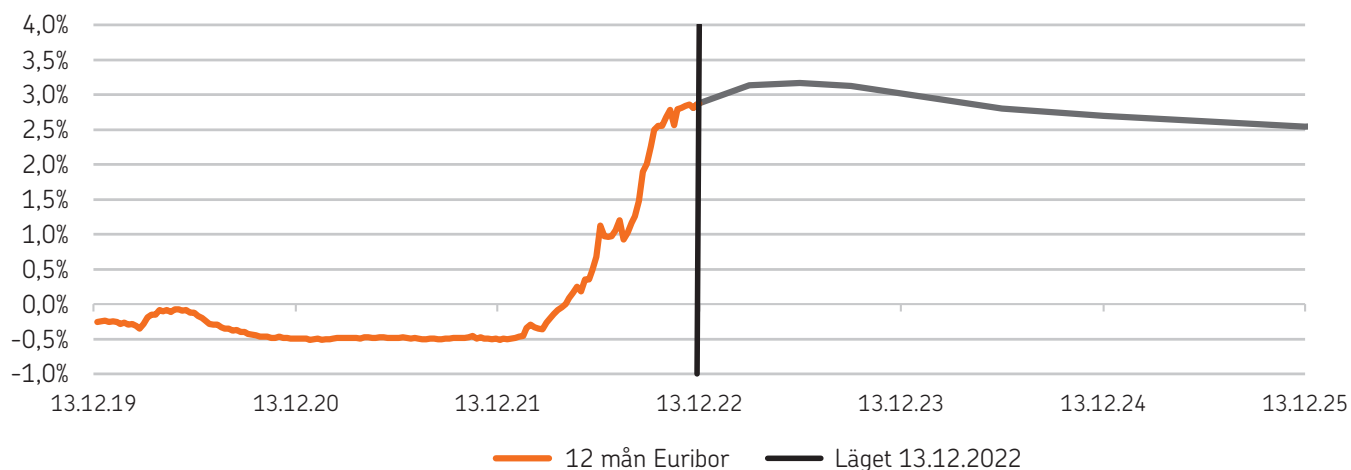
Lånets referensränta 12 mån. euribor har i år stigit brant och ligger på högsta nivå sedan 2009. Bakgrunden till den raska uppgången av euribor är den senaste tidens händelser inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Inflationen inom euroområdet har i år stigit till en historiskt hög nivå. Till följd av det ha Europeiska centralbanken (ECB) kraftigt börjat strama åt sin penningpolitik och centralbanken har i år inlett räntehöjningarna för första gången efter en period med flera år av noll-räntor. Penningpolitiken väntas stramas åt ytterligare under de närmaste månaderna, eftersom man inte ännu verkar ha bukt på inflationen inom euroområdet, vilket ökar centralbankens tryck att reagera på situationen genom att höja räntan. De höga inflationssiffrorna och penningpolitiken som snabbt stramas åt har lett till en allmän räntehöjning som också reflekteras i euriborräntorna. Med hjälp av lånet OP Sparobligation Räntekorrider 2 år XXXV/2022 kan placeraren dra nytta av den höjda 12 mån. euriborräntan samt av marknadens höjda förväntningar på 12 mån. euribor under de närmaste åren.

Lånet gör det möjligt att få årlig ränteavkastning på en placering med nominell kapitalgaranti. Lånet har två ränteperioder och för den första betalas en fast ränta på 2,75 %. För den senare ränteperioden betalas en ränta som beror på referensräntans värde på räntebestämningdagen 22.01.2024. Referensräntans värde har dock begränsats med hjälp av en räntekorrider så att 12 mån. euribor är minst 1,50 % och högst 2,00 %. Räknat med den preliminära marginalen på 0,50 %-enheter\* är räntan som betalas för den senare ränteperioden minst 2,00 % och högst 2,50 %. Ränteperiodens längd påverkar beloppet som betalas till placeraren. Tack vare räntekorrider skulle placeraren få ränteavkastning även om referensräntan skulle sjunka under räntegolvet i lånevillkoren under lånets löptid. Å andra sidan får placeraren ingen extra nytta om referensräntan är högre än räntetaket, som nämns i lånevillkoren, under lånets löptid.

Nedan visas referensräntans värden från och med september 2019 samt marknadens förväntningar på hur referensräntan utvecklas under 2023–2025. Om marknadens förväntningar på utvecklingen av referensräntan under de närmaste åren stämmer, skulle placeraren kunna dra nytta av en ränteavkastning på cirka 2,5 % för ränteperioderna med rörlig ränta. Marknadens förväntningar på utvecklingen av referensräntan är dock ingen garanti för det framtida, utan de innehåller mycket osäkerhet och förändras ofta avsevärt då läget på marknaden förändras. Det här betyder att marknadens förväntningar på utvecklingen av referensräntan fungerar dåligt som framtidsprognoser. Till placeraren betalas på återbetalningsdagen lånet nominella kapital i sin helhet samt den sista ränteperiodens ränta. Således erbjuder produkten möjlighet till en positiv avkastning med låg risknivå.

\*(preliminärt 0,50 %-enheter, minst 0,00 %-enheter)

### Utfall för 12 mån. euriborräntorna och marknadens förväntningar 2023–2025



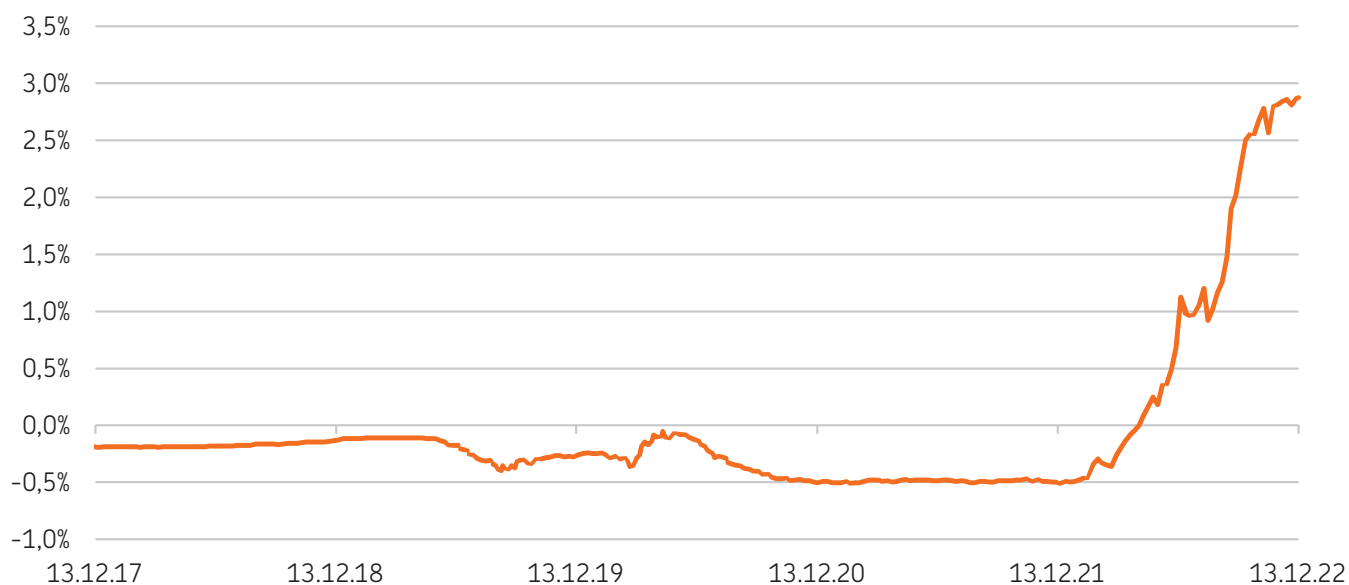
Den historiska utvecklingen och marknadsförväntningarna är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Källor: Bloomberg och OP Företagsbanken Abp 13.12.2022.

## Referensränta 12 mån. euribor:

Euribor (Euro Interbank Offered Rate) är referensräntan för penningmarknaden inom euroområdet. Den används allmänt som referensränta på lån och insättningar. Euribor-räntans nivå påverkas av många faktorer, såsom Europeiska centralbankens beslut och den allmänna penningmarknaden. Maturiteterna för euribor-räntorna beräknas mellan 1 vecka och 12 månader i ränteperioder på 360 dagar. Till exempel räntan på de flesta bolån i Finland är bunden till 12 månaders euribor. Ett lån som är bundet till 12 månaders euribor reagerar långsammare på ränteändringar – höjningar och sänkningar – än lån som är bundna till kortare räntor, eftersom referensräntan justeras årligen.

## Utvecklingen av referensräntan 12 mån. euribor 13.12.2017–13.12.2022



Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Källor: Bloomberg och OP Företagsbanken Abp 13.12.2022.

## Hur den eventuella ränteavkastningen som betalas till placeraren räknas ut:

Lånetiden är indelad i två ränteperioder på cirka ett år var och de börjar 24.01.2023 och 24.01.2024. Till placeraren betalas för den första ränteperioden en fast ränta på 2,75 %. Den ränteavkastning som betalas till placeraren under den senare ränteperioden beror på hur lånets referensränta utvecklas. Referensräntan för lånet är 12 mån. euribor plus en marginal på 0,50 %-enheter (preliminärt, minst 0,00 %-enheter). Referensräntans värde för den senare ränteperioden bestäms: 22.01.2024. Värdet av referensräntan på räntebestämningdagen förknippas med osäkerhet, men referensräntans minimi- och maximivärden har begränsats med hjälp av en räntekorridor. Räntekorridoren begränsar referensräntans minimivärde med ett räntegolv till 1,50 % och maximivärdet med ett räntetak till 2,00 %. Räntegolvet och räntetaket, ökat med marginalen, bestämmer lånets eventuella minimi- och maximivärden. Ränteavkastningen betalas på räntebetalningsdagarna 24.01.2024 och 24.01.2025. Ränteperiodens längd påverkar beloppet som betalas till placeraren. Det kan ske små ändringar i referensräntans bestämningsdagar samt räntebetalningsdagarna under onormala marknadssituationer.

Till placeraren betalas på återbetalningsdagen 100 % av lånets nominella kapital samt den sista ränteperiodens ränteavkastning, dock så att emittentrisken beaktas. Lånet saknar säkerhet.

### Exempel på beräkningen av avkastning

I exemplen åskådliggörs hur referensräntans (12 mån. euribor) värde på referensräntans bestämningsdagar påverkar avkastningen som betalas till placeraren. Under den första ränteperioden är räntan fast och då spelar referensräntans värde ingen roll med tanke på ränteavkastningen för den första ränteperioden. Ränteperioderna är inte exakt ett år långa, men räntorna har uppgetts som årliga räntor, vilket innebär att ränteperiodens längd påverkar beloppet som betalas till placeraren. Exempelen har beräknats så att ränteperiodernas längd har beaktats. Scenario 1 beskriver den sämsta möjliga avkastningen och scenario 5 den bästa möjliga avkastningen. Exempelen beskriver inte lånets förväntade utveckling.

I kalkylerna har inte beaktats beskattningens inverkan och som emissionskurs gäller antagandet 100 %.

\*Marginalen är 0,50 %-enheter preliminärt, minst 0,0 %-enheter.

Betalningsdagar för ränteavkastning (1 och 2)	Referensräntans bestämningsdag	22.1.2024		Till placeraren betalas			
	24.01.2024	24.01.2025					
	Fast ränteavkastning	Euribor 12 mån.	Ränteavkastning	ERHÅLLEN RÄNTEAVKASTNING	ÅTERBETALNING AV KAPITALET	STARTKAPITAL PÅ 10 000 €	AVKASTNING p.a.
Scenario 1	2,75 %	0,00 %	2,00 %	4,82 %	100 %	10 482 €	2,346 %
Scenario 2	2,75 %	1,50 %	2,00 %	4,82 %	100 %	10 482 €	2,346 %
Scenario 3	2,75 %	1,75 %	2,25 %	5,08 %	100 %	10 508 €	2,468 %
Scenario 4	2,75 %	2,00 %	2,50 %	5,33 %	100 %	10 533 €	2,590 %
Scenario 5	2,75 %	3,00 %	2,50 %	5,33 %	100 %	10 533 €	2,590 %

Marginal	0,50 %
Räntegolv	1,50 %
Räntetak	2,00 %

# Risker i anslutning till placeringen

## Marknadsrisken

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (24.01.2025), är dess nominella kapital inte föremål för någon aktie-, ränte- eller valutamarknadsrisk. Emittenten betalar till placeraren på förfallodagen minst lånets nominella värde, dock så att emittentriskens beaktas. Om placeraren säljer lånet före förfallodagen, omfattas placeraren till exempel av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen, vilket kan leda till en överlåtelseförlust. 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. Dessutom påverkas lånets avkastning av värdet på 12 mån. euribor som används som Referensränta. Värdet kan stiga eller sjunka under lånets löptid. Den historiska ränteutvecklingen är ingen garanti för framtida avkastning. Placeraren ska beakta att räntan är begränsad med ett Räntetak och ett Räntegolv. Placeraren kan inte dra nytta av Referensräntans positiva kursutveckling för den del som överskrider Räntetaket. Beräkningen av avkastningen påverkas också av ränteberäkningsgrunden och Marginalen. Om noteringen av den referensränta som uppges i de lånespecifika villkoren upphör helt eller om noteringen av referensräntan ändras väsentligt, har beräkningsombudet rätt att reflektera motsvarande ändringar på lånets referensränta i enlighet med lånevillkoren. Om lånet hålls till återbetalningsdagen och den ränteavkastning som betalas för ränteperioderna är minimibelopp, är lånets effektiva årsavkastning positiv 2,10 %. I det här lånet återbetalas på återbetalningsdagen det nominella kapitalet och ränteavkastningen som samlats under den sista ränteperioden. Kapitalgarantin erbjuder dock inte skydd mot inflationen. Det möjligt att realvärdet på det kapital som återbetalas till placeraren vid en ökad inflation blir lägre än Lånekapitalets nominella värde. Dessutom ska placeraren beakta att då inflationen är högre än avkastningen som betalas på Lånet, kan Lånets realavkastning vara negativ trots att den nominella avkastningen skulle vara positiv.

## Risken för återbetalning i förtid av lånet

Emittenten har en allmän rätt att återbeta lånet i förtid utan särskilt skäl, varvid emittenten ska återbeta hela det nominella värdet till placerarna samt den avkastning som beräkningsombudet fastställt i enlighet med god marknadssed enligt marknadsvärdet vid lånets sluttidpunkt, vilket som sämst kan vara noll.

Dessutom har emittenten rätt att återbeta lånet i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller säkringsinstrumentet och som tillämpas på lånet. 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 13.12.2022).

## Villkor för genomförande av emissionen

Emittenten har rätt att återkalla emissionen på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit mindre än tre miljoner euro, marginalen blir under 0,00 %-enheter eller om det inträffat något annat som enligt emittentens prövning kan äventyra emissionen. I så fall ska beloppet återbetalas till placeraren. Ränta betalas inte på det belopp som återbetalas.

## Hållbarhetsprinciper i strukturerade produkter

I produkten iaktas OP Kapitalförvaltnings principer för hållbar placering för uteslutningslistans del. Uteslutningen baserar sig vanligen på att företagets verksamhet bryter mot internationella normer eller OECD:s anvisningar, på tillverkningen av en viss typ av vapen eller på kolrisken. Se uteslutningslistan här.

# Sammandrag av villkoren för OP Sparobligation Räntekorridor 2 år XXXV/2022

<b>Emittent:</b> OP Företagsbanken Abp	<b>Obligationernas form:</b> Värdeandelar	<b>Återbetalningsbelopp:</b> På återbetalningsdagen betalas lånets nominella kapital samt den sista ränteperiodens ränta
<b>Lånets namn:</b> OP Sparobligation Räntekorridor 2 år XXXV/2022	<b>Obligationernas nominella värde:</b> 1 000 euro (minimiteckning 1 000 euro)	<b>Säkerhet:</b> Ingen säkerhet
<b>Fast ränta:</b> 2,75 % (betalas på det nominella kapitalt för den första ränteperioden)	<b>Teckningstid:</b> 19.12.2022–20.01.2023	<b>Beskattning:</b> Lånets ränta är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (24.01.2025). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den överlåtelsevinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Skattebehandlingen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden.
<b>Referensränta:</b> 12 mån. euribor	<b>Emissionsdag:</b> 24.01.2023	<b>Notering:</b> Lånet kommer inte att noteras.
<b>Marginal:</b> 0,50 %-enheter (preliminärt, minst 0,00 %-enheter)	<b>Återbetalningsdag:</b> 24.01.2025	
<b>Referensräntans räntekorridor:</b> Räntegolv: 1,50 %, Råntetak: 2,00 % (exkl. marginalen)	<b>Emissionskurs:</b> 100 %	
	<b>Råntebetaling:</b> Årligen	

## 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 referensräntan 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.

## Struktureringsskostnad:

Struktureringsskostnaden är högst 1,10 %, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,55 %, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett. Storleken på struktureringsskostnaden baserar sig på antagandet att lånets emissionskurs är 100 %. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från avkastningen på förfalldagen eller från det återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Struktureringsskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 12.12.2022.

I struktureringsskostnaden 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.

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 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.

**RISKKLASSIFICERING: LÅG RISK. KAPITALSKYDD.** Strukturerade placeringsprodukter vars nominella kapital återbetalas på förfalldagen om emittenten är solvent. Kapitalskyddet är i kraft enbart på förfalldagen och det täcker inte eventuell överkurs eller kostnader och arvoden som placeraren betalar. Risker som avser emittentens återbetalningsförmåga har beskrivits i den här marknadsföringsbroschyren.