



Årlig
maximiavkastning

7,62 % p.a.



MARKNADSFÖRINGSMATERIAL

OP PlaceringsPlus Finland IV/2019

Ett strukturerat obligationslån som delvis saknar kapitalgaranti

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	11.3.2019–18.4.2019
Löptid:	24.4.2019–15.5.2024
Underliggande tillgång:	Aktiekorg (Cargotec, Elisa, Fortum, Huhtamäki, Konecranes, Metso, Nordea, Outotec, Telia och Tieto)
Avkastningskoefficient:	150 % (preliminärt, minst 140 %)
Teckningspris:	100 %
Maximiavkastning:	7,62 % p.a. (avkastningen ligger mellan -4,32 % p.a. och 7,62 % p.a.)
Minimiteckning:	1 000 euro
Teckningsställen:	Andelsbankerna och OP Företagsbanken Abp

För att få fullständig information om emittenten och OP PlaceringsPlus Finland IV/2019 måste placeraren läsa prospektet för OP Företagsbankens obligationsprogram (offentliggjort 25.5.2018 och kompletterat 11.6.2018, 1.8.2018, 31.10.2018, 15.1.2019, 5.2.2019 och 26.2.2019) som Finansinspektionen har godkänt, samt de lånespecifika villkoren och faktabladet. Grundprospektet, de lånespecifika villkoren och faktabladet finns att få på teckningsställena och på adressen www.op.fi/obligationslan.



OP PlaceringsPlus Finland IV/2019

OP PlaceringsPlus Finland IV/2019 är en cirka femårig diversifierad placering i utvecklingen av tio finländska företags aktiekurser. Aktierna som utgör underliggande tillgång för lånet är Cargotec Oyj, Elisa Abp, Fortum Abp, Huhtamäki Oyj, Konecranes Abp, Metso Abp, Nordea Bank ABP, Outotec Oyj, Telia CO AB och Tieto Abp.

På placeringens nominella kapital betalas gottgörelse på basis av den positiva värdeutvecklingen hos den underliggande tillgången på det sätt som fastställts i lånevillkoren. Om värdet av den underliggande tillgången utvecklas ogynnsamt, är det möjligt att det inte uppstår någon gottgörelse. OP PlaceringsPlus Finland IV/2019 är en placering med delvis garanterat nominellt kapital. Till placeraren återbetalas minst 80 % av det nominella kapitalet på återbetalningsdagen, 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 PlaceringsPlus Finland IV/2019?

Den globala ekonomiska tillväxten har avtagit från de senaste årens goda nivå och framtidsförväntningarna har blivit allt mer osäkra då handelskriget mellan Förenta staterna och Kina har förlängts och kastar en skugga över tillväxtutsikterna. Osäkerheten har drabbat i synnerhet de export- och investeringsdominerade ekonomiområdena såsom euroområdet och Kina, men också inom andra centrala ekonomiområden kan man se tecken på att tillväxten redan nått sin kulmen. Trots att tillväxttakten har avtagit uppskattas den globala BNP:n under de närmaste åren växa med en takt som motsvarar trendtillväxten på sikt, dvs. 3,5 %, vilket skulle ge företagen med global verksamhet goda förutsättningar för fortsatt tillväxt. Utsikterna för konsumentföretag har på bred front hållits positiva, eftersom den goda sysselsättnings- och löneutvecklingen inom alla huvudekonomiområden stöder hus-hållens köpkraft och konsumtionsmöjligheter. Beträffande industriföretagen väntas Förenta staterna och Kina under våren efter de utdragna förhandlingarna nå ett avtal i handelskriget. Om det här sker, skulle det vara en vitamininjektion för investeringsaktiviteten och den internationella handeln. Dessutom har Kina målmedvetet inlett åtgärder för att stimulera den ekonomiska tillväxten och om stimuleringsåtgärderna gradvis konkretiseras, stöder det den ekonomiska tillväxttakten och i synnerhet resultatutsikterna för de cykliska maskinverkstäderna. Centralbankerna har under början av året intagit en försiktigare ställning till normaliseringen av penningpolitiken, och centralbankernas långsiktiga marknadsstöd kommer inte att försvinna under de närmaste åren.

Aktiemarknaden i Finland är starkt bunden till utvecklingen på den internationella aktiemarknaden och förändringarna i den globala omvärlden påverkar synnerligen kraftigt företagets resultatkapacitet. Trots riskerna är aktiemarknaden den tillgångsklass som fortfarande står för de mest lockande avkastningsutsikterna, speciellt då aktiernas värderingar har sjunkit till genomsnittet på sikt och avkastningspotentialen för alternativa placeringar fortfarande är svag. Aktiekorgen, som utgör underliggande tillgång, erbjuder god spridning samt en intressant branschfördelning med vilken du kan dra nytta av aktiemarknadens potentiella värdestegring på längre sikt.

Tio företag som underliggande tillgång:

Cargotec Oyj

är en ledande leverantör av utrustning för gods- och lastningshantering. Företagets mål är att vara marknadsledare inom intelligent godshantering. Cargotec har verksamhet i över 100 länder och cirka 11 000 anställda. Cargotec drar nytta av den ökade godstrafiken inom världshandeln och tjänsterna i anslutning till den, samtidigt som företagets omfattande servicerörelse påverkar resultatutvecklingen i företaget som har goda marknadsandelar.

Elisa Abp

är ett finländskt företag som är marknadsledare inom datakommunikationstjänster och digitala tjänster. Företaget betjänar över 2,8 miljoner kunder både i Finland och internationellt. Över lag har placerarna ett stort förtroende för företagets nuvarande ledning och strategiska lösningar, vilket stöder företagets positiva framtidsutsikter även om den strama priskonkurrensen bromsar upp företagets tillväxt. Priskonkurrensen uppskattas då bli lindrigare så småningom.

Fortum Abp

är Finlands ledande energiföretag som har specialiserat sig på miljövänlig och effektiv produktion av el och värme. Fortum har cirka 8 000 anställda och företagets verksamhet har koncentrerats till de nordiska länderna, Baltikum, Ryssland och Polen. Företagets strävan efter att minska på utsläppbelastningen från energiproduktionen gör Fortum till ett attraktivt placeringsobjekt då företaget har en miljövänlig produktionsprofil. Den spridda europeiska energisektorn öppnar också tillväxtmöjligheter via företagsarrangemang.

Huhtamäki Oyj

är en finländsk expert på förpackningar för mat och dryck. Företaget har verksamhet i hela världen. Företaget har cirka 18 000 anställda och har verksamhet i 34 länder på sex kontinenter. Cirka 70 procent av företagets omsättning kommer från tillväxtmarknaden och Nordamerika. Marknaden för matförpackningar erbjuder tillväxtmöjligheter för företag med global verksamhet. Samtidigt drar företaget också nytta av att medelklassen bland befolkningen i hela världen ökar och att levnadsstandarden i snitt stiger.

Konecranes Abp

är en världsledande koncern av lyftverksamheter, med ett kundregister som innefattar bland annat verkstads- och processindustrier, skeppsvarv, hamnar och terminaler. Koncernen har cirka 16 000 anställda och ungefär 600 verksamhetsställen i 50 länder. Företagets affärsrörelse har starka synergier mellan utrustningsleveranser och underhåll och integreringen av företagsköpen från de senaste åren medför en betydande potential att förbättra företagets resultat.

Metso Abp

är ett av de ledande industriföretagen inom sin bransch i hela världen. Företaget har över 12 000 anställda i över 50 länder. Företaget tillhandahåller utrustning och tjänster för en hållbar hantering av naturtillgångar och för flödet i gruv-, stenkross-, återvinnings- och processindustrin. Efterfrågeutsikterna inom företagets viktigaste kundsektorer (gruvutrustning, stenkross, processindustri) stöder den ökade konsumtionen av råvaror. De goda marknadsandelarna och det högklassiga tekniska kunnandet ger Metso möjligheter då kunderna drar nytta av de allt mer krävande råvarukällorna och försöker förbättra produktiviteten.

Nordea Bank AB

är Nordens största bank med en stark position bland detaljistkunder, företagskunder och institutioner särskilt i Sverige, Finland, Danmark och Norge. Nordea är också en stabil bank vars resultatfluktuationer är moderata i konjunkturväxlingar. Bankens positiva utsikter får stöd av det nya basbanksystemet som gör det möjligt att avsevärt effektivisera verksamheten under de kommande åren, samtidigt som en eventuell räntestegring utgör en option för aktien, eftersom de höjda räntorna skulle utöka bankens räntenetto avsevärt.

Outotec Oyj

är ett företag inom teknikbranschen. Företagets verksamhetsidé går ut på att använda de globala naturtillgångarna på ett hållbart sätt. Företaget har cirka 4 000 anställda och försäljnings- och servicecentraler i 36 länder. Företaget tillhandahåller teknikkunskande på bred bas inom hanteringen av material och materialflöden och företagets strävan efter att använda naturtillgångar på ett allt hållbarare sätt stöder efterfrågan på företagets produkter och tjänster.

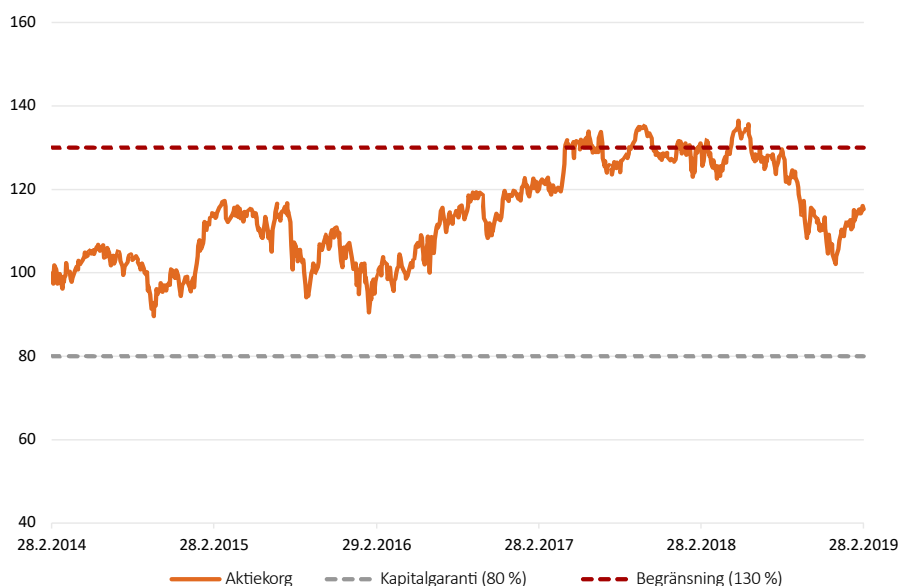
Telia CO AB

är en aktör inom telekommunikationsbranschen. Företaget grundades 1853 och erbjuder nätförbindelser och telekommunikationstjänster i de nordiska länderna, Baltikum och på tillväxtmarknaderna i Eurasien. Telias aktiekurs kan anses vara undervärderad i relation till jämförelsegruppen och aktien har sjunkit då marknaden har ställt sig skeptiskt till företagets innehållsstrategi. Företagets utsikter på kort sikt får stöd av sparprogrammen i Sverige. De beräknas ha en positiv inverkan på företagets resultat.

Tieto Abp

är Nordens ledande programvaru- och serviceföretag som sysselsätter cirka 15 000 personer i nästan 20 länder. Företaget som erbjuder IT-tjänster både till privatkunder och till den offentliga sektorn drar nytta av samhällets digitalisering, vilket skapar tillväxtmöjligheter för företaget. Tieto har nyligen uppdaterat sin strategi och sina ekonomiska mål för perioden 2019–2022 och om de realiseras är det möjligt att företaget når en god ekonomisk tillväxt under de närmaste åren.

Den indexerade utvecklingen 28.2.2014–28.2.2019 för aktiekorgen som utgör underliggande tillgång



Grafen beskriver den indexerade historiska utvecklingen i aktiekorgen där aktierna som utgör underliggande tillgång representeras med lika vikt. Den röda streckade linjen visar hur begränsningen av den positiva värdeförändringen i den underliggande tillgången (+30 %) ställer sig till aktiekorgens värde för fem år sedan (28.2.2014) och den gråa streckade linjen visar hur kapitalgarantin (80 %) ställer sig till värdet för fem år sedan (28.2.2014). Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Källor: Bloomberg, företagens webbplatser och OP Företagsbanken Abp.

Hur det nominella kapitalet och den eventuella gottgörelsen som betalas till placeraren räknas ut:

Den gottgörelse som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i aktiekorgen multiplicerad med avkastningskoefficienten. Värdeförändringen i aktiekorgen räknas som den procentuella förändringen i aktiekorgens startvärde (bestämningsdag 24.4.2019) och slutvärde (bestämningsdag 24.4.2024). Enligt lånevillkoren beaktas högst 30 % av den relativa värdeförändringen i aktiekorgen. Avkastningskoefficienten är preliminärt 150 % (minst 140 %). Om värdeförändringen hos den aktiekorg som avses i lånevillkoren är negativ eller noll 24.4.2024, finns ingen gottgörelse att betala.

Om värdeförändringen i aktiekorgen är negativ, återbetalas lånets nominella kapital med avdrag för beloppet av den negativa värdeförändringen, men så att minst 80 % av det nominella kapitalet betalas till placeraren på förfallodagen, dock med beaktande av emittentrisken. Då lider placeraren en kapitalförlust enligt utvecklingen hos den underliggande tillgången så att den andel av det nominella kapitalet som återbetalas ligger i intervallet mellan 80 % och under 100 %.

Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, och minst 80 % av lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet förlustbringande maximalt 4,32 % p.a. på grund av den negativa utvecklingen hos den underliggande tillgången.

Exempel på hur utvecklingen i aktiekorgen och lånets gottgörelse räknas ut

Skatteeffekterna har inte beaktats i exemplen.

Exemplen beskriver inte lånets historiska eller förväntade utveckling.

I exempelkalkylerna i lånets marknadsföringsmaterial används preliminära villkor. Vid beräkningen av avkastningsutsikterna i faktabladet för lånet har däremot använts lånets minimivillkor. Därför kan exemplen avvika från varandra

	Exempel 1	Exempel 2
	Värdeförändringen i aktiekorgen är positiv Största möjliga avkastning	Värdeförändringen i aktiekorgen är negativ Minsta möjliga avkastning
Emissionskurs	100 %	100 %
Teckningsprovision	0 %	0 %
Placerings nominella värde, €	10 000 €	10 000 €
Placeraren betalar, €	10 000 €	10 000 €
Värdeförändringen i aktiekorgen**	30,00 %	-100 %
Avkastningskoefficient*	150,00 %	150,00 %
Gottgörelse	45,00 %	-20,00 %
Till placeraren betalas, €	14 500 €	8 000 €
Effektiv årsavkastning	7,62 %	-4,32 %

* Avkastningskoefficienten är preliminär (minst 140 %). Den fastställs senast på emissionsdagen

** Värdeförändring i aktiekorgen: Slutvärde/Startvärde-1, men högst 30 %

Hur värdeförändringen i aktiekorgen påverkar återbetalningsbeloppet

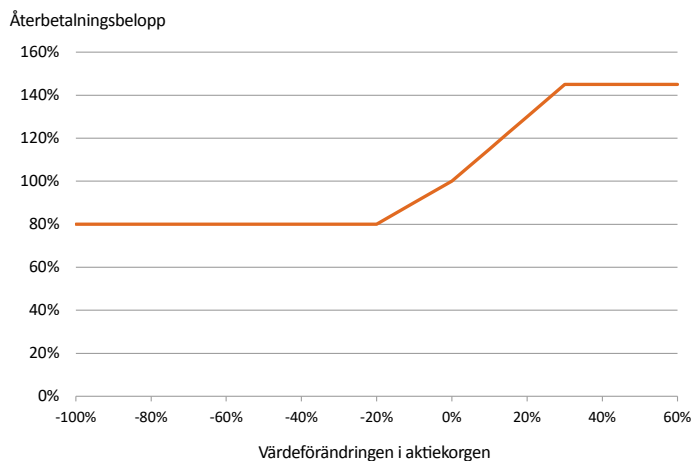


Bild: Den orangefärgade grafen beskriver återbetalningsbeloppet i enlighet med de preliminära lånevillkoren (den lodräta axeln) med olika värdeförändringar i aktiekorgen som utgör underliggande tillgång (den vågräta axeln).

Risker i anslutning till placeringen

Riskerna med obligationslånet

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (15.5.2024), är 80 % av Lånets nominella kapital inte föremål för någon aktie-, ränte- eller valutamarknadsrisk. Emittenten betalar till placeraren på förfallodagen minst 80 % av lånets nominella värde dock så att emittentriskerna 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. Lånets avkastning påverkas dessutom alltid också av utvecklingen hos den underliggande tillgången. Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, och minst 80 % av Lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet förlustbringande maximalt 4,32 % p.a. på grund av den negativa 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, vilket 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 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. Dessutom kan särskild återbetalning i förtid tillämpas på lånet, om en underliggande aktie eller ett bolag blir föremål för en anpassningsåtgärd i enlighet med lånevillkoren, och utbytet av den underliggande tillgången eller korrigeringen av beräkningen skulle leda till ett oskäligt resultat.

Emittentriskerna

Med den risk som hänför sig till 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 3.3.2019).

Sammandrag av villkoren för OP PlaceringsPlus Finland IV/2019

Emittent: OP Företagsbanken Abp	Obligationernas nominella värde: 1 000 euro (minimiteckning)	Säkerhet: Ingen säkerhet
Lånets namn: OP PlaceringsPlus Finland IV/2019	Teckningstid: 11.3.2019–18.4.2019	Beskattning: Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen till (15.5.2024). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den överlåtelsevinst/förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Skattebehandlingen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden.
Underliggande tillgång: Aktiekorg med tio företag med lika vikt: Cargotec Oyj (B-aktie) Elisa Abp Fortum Abp Huhtamäki Oyj Konecranes Abp Metso Abp Nordea Bank ABP Outotec Oyj Telia CO AB Tieto Abp	Betalning av teckning: Betalas vid teckningen	Återbetalningsbelopp: På återbetalningsdagen betalas till värdeandelssinnehavarna minst 80 % av lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.
Obligationernas form: Värdeandelar	Emissionsdag: 24.4.2019	Notering: Lånet kommer inte att noteras.
	Återbetalningsdag: 15.5.2024	
	Emissionskurs: 100 %	
	Avkastningskoefficient: Preliminärt 150 % (minst 140 %)	

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 hänförs 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 5,06 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,98 procent, 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 avkastningen 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 4.3.2019. 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 återkallar emissionen av lånet, om avkastningskoefficienten stannar under 140 %.

OP Företagsbanken Abp har upprättat det här materialet i marknadsföringssyfte. Materialet är inte en fullständig beskrivning av produkten eller riskerna som hänförs 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 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. Risken som förknippas med 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. Ytterligare information om riskklassificeringen fås på Föreningen för Strukturerade Placeringsprodukter i Finland rfs internetsidor på adressen www.sijoitustuotteet.fi

