



Årlig
maximiavkastning
8,48 % p.a.

MARKNADSFÖRINGSMATERIAL

OP PlaceringsPlus Ansvarsfulla VI/2019

Ett strukturerat obligationslån som delvis saknar kapitalgaranti

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	23.4.2019–31.5.2019
Löptid:	5.6.2019–21.6.2023
Underliggande tillgång:	Aktiekorg (ABN AMRO, Snam, Telefónica, Land Securities Group, Assicurazioni Generali, Iberdrola, ABB, Zurich Insurance Group)
Avkastningskoefficient:	130 % (preliminärt, minst 120 %)
Teckningspris:	100 %
Maximiavkastning:	8,48 % p.a. (avkastningen ligger mellan -3,94 % p.a. och +8,48 % p.a.)
Minimiteckning:	1 000 euro
Teckningsställen:	Andelsbankerna och OP Företagsbanken Abp

För att få fullständig information om emittenten och OP PlaceringsPlus Ansvarsfulla VI/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 Ansvarsfulla VI/2019

OP PlaceringsPlus Ansvarsfulla VI/2019 är en cirka fyraårig diversifierad placering i utvecklingen av åtta ansvarsfulla företags aktiekurser. Aktierna som utgör underliggande tillgång för lånet är ABN AMRO Group N.V., Snam S.p.A., Telefónica S.A., Land Securities Group PLC, Assicurazioni Generali S.p.A., Iberdrola S.A., ABB Ltd och Zurich Insurance Group AG.

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 Ansvarsfulla VI/2019 är en placering med delvis garanterat nominellt kapital. Till placeraren återbetalas minst 85 % 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 Ansvarsfulla VI/2019?

De företag som valts ut till lånet hör till de ansvarsfulla företagen inom sina respektive branscher. Ansvarsfulla placeringar har fått allt större betydelse under det här årtusendet, och allt fler placerare beaktar ansvarsaspekter i sina placeringsbeslut. Företagen har också allt mer börjat satsa på ansvarsfullhet och flera undersökningar visar att ansvarsfull affärsrörelse kan ha en positiv inverkan på företagets resultat.

Lånets underliggande tillgång utgörs av en intressant korg med europeiska företag som ger en omfattande branschspridning och gör det möjligt att dra nytta av den stabila utvecklingen på hemmamarknaden samt den eventuella återhämtningen i den globala ekonomiska tillväxten. För långsiktiga placerare är utsikterna på aktiemarknaden fortfarande de mest attraktiva eftersom de alternativa placeringsobjekten lider av dålig avkastningspotential, i synnerhet då lånets kapitalgaranti effektivt begränsar förlustmöjligheterna.

Den globala ekonomiska cykeln är nu inne i en fas där tillväxttakten är långsammare då handelskriget mellan USA och Kina bromsar upp aktiviteten särskilt i export- och investeringsdominerade ekonomier och då många länder lider av politiska risker (såsom Brexit). Trots den ökade osäkerheten fortsätter den globala BNP-tillväxten i en relativt rask takt på 3 %, vilket fortfarande stöder omvärlden för företag med global verksamhet.

Läget på räntemarknaden har inom alla huvudmarknadsområden hållits mycket stabilt och den omfattande, gynnsamma utvecklingen på arbetsmarknaden stärker också i fortsättningen hushållens köpkraft och därmed resultatutsikterna för företag som är beroende av utvecklingen på hemmamarknaden. Utsikterna för industrin och exportbranscherna är utpräglad beroende av hur handelsrelationerna utvecklas. Nyheterna som gäller förhandlingarna om handelsrelationerna mellan USA och Kina har under den senaste tiden varit positivare och myndigheterna i båda länderna har antytt att en sänjning kan vara möjlig så småningom. Om man når sänjning i handelskriget skulle det stimulera det globala förtroendet avsevärt samt lösa upp den uppdämda investeringsefterfrågan och därmed öppna dörrarna för en förstärkning av de globala konjunkturer. Dessutom har de stimuleringsåtgärder som Kinas centralförvaltning vidtagit så småningom börjat bita och det förekommer sköra exempel på att ekonomin börjar nå en balans, vilket är en bra nyhet för den globala ekonomiska utvecklingen.

Åtta företag som underliggande tillgång:

ABB Ltd

är en svensk-schweizisk industrikoncern med huvudkontor i Schweiz. Företaget erbjuder elnät, elektrifieringsprodukter, industriautomation samt robotar och rörelsestyrning. Företaget betjänar kunder inom energi-, industri-, trafik- och infrastrukturbranscherna globalt med verksamhet i över 100 länder i Europa, Amerika, Asien, Mellanöstern och Afrika.

ABN AMRO Group N.V.

hör till Nederländernas största banker och betjänar hushålls-, private- och företagskunder globalt. Bankens huvudmarknadsområden är Nederländerna, Belgien, Frankrike, Tyskland och USA. Banken lanserade 2018 en ny strategi som fokuserar på ansvarsfull affärsrörelse.

Assicurazioni Generali S.p.A.

är ett betydande globalt försäkringsbolag med verksamhet i över 50 länder och cirka 70 000 anställda. Bolagets affärsområden är egendoms- och olycksfallsförsäkringar, företagsförsäkringar samt livförsäkringar. Bolaget är på plats 59 på listan "The Fortune Global 500" över världens största företag och bolaget är marknadsledare i Europa.

Iberdrola S.A.

är ett multinationellt spanskt energiföretag med cirka 34 000 anställda. Det producerar, distribuerar, säljer och överför el i Storbritannien, USA, Spanien, Portugal och Latinamerika. Företaget har specialiserat sig på ren energi och särskilt på energi som produceras med vindkraft. Företaget hör till de 100 mest ansvarsfulla företagen i världen. Det är världens största producent av vindkraft och ett av de största energiföretagen mätt med marknadsvärdet.

Land Securities Group PLC

är ett fastighetsinvesteringsföretag med verksamhet i Storbritannien. Företaget placerar t.ex. i affärsfastigheter, affärer, köpcentra och lager. Företaget äger t.ex. den ikoniska helheten Piccadilly Lights i London. Företaget kan föra en relativt defensiv affärsrörelse med stark spridning på högklassiga fastighetsobjekt.

Snam S.p.A.

är ett italienskt energiinfrastrukturföretag vars verksamhet grundar sig på att bygga energiinfrastruktur och erbjuda integrerade tjänster. Företaget äger och upprätthåller distributionsnätet för naturgas i Italien. Snam har verksamhet utöver i Italien också via sina dotterföretag i Österrike, Frankrike och Storbritannien. I företagets affärsrörelse poängteras ansvarsfull tillväxt och transparens.

Telefónica S.A.

är ett spanskt telekommunikationsföretag med verksamhet huvudsakligen i Spanien och Latinamerika. Företaget erbjuder mobiltelefon-, bredbands- och dataöverföringstjänster. Företaget är verksamt i 16 länder och har över 120 000 anställda.

Zurich Insurance Group AG

är ett internationellt försäkringsbolag som sysselsätter cirka 54 000 arbetstagare och erbjuder sina tjänster i cirka 210 länder. Bolaget erbjuder försäkringsprodukter och produkter till privatkunder, små, medelstora och stora företag samt multinationella företag. Bolagets affärsrörelsessegment är egendoms- och olycksfallsförsäkringar, livförsäkringar samt lantbruksförsäkringar.

Den indexerade utvecklingen 8.4.2014–8.4.2019 för aktiekorgen som utgör underliggande tillgång



Den orangea grafen beskriver den indexerade historiska utvecklingen i aktiekorgen där aktierna som utgör underliggande tillgång representeras med lika vikt. Ett undantag utgör ABN AMRO Group, vars aktieutveckling påverkar grafen först från och med företagets noteringsdag (20.11.2015). Eftersom lånets löptid är cirka fyra år, beskriver grafen aktiekorgens indexerade startvärde, kapitalgarantinivån (85 %) och begränsningen av aktiekorgens positiva värdeförändring (+30 %) att börja från värdet för fyra år sedan (8.4.2015). 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 (bestämningdag 5.6.2019) och slutvärde (bestämningdag 5.6.2023). Enligt lånevillkoren beaktas högst 30 % av den relativa värdeförändringen i aktiekorgen. Avkastningskoefficienten är preliminärt 130 % (minst 120 %). Om värdeförändringen hos den aktiekorg som avses i lånevillkoren är negativ eller noll 5.6.2023, 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 85 % 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 85 % och under 100 %.

Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, och minst 85 % av lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet förlustbringande maximalt 3,94 % 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.

	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*	130,00 %	130,00 %
Gottgörelse	39,00 %	0,00 %
Till placeraren betalas, €	13 900 €	8 500 €
Effektiv årsavkastning	8,48 %	-3,94 %

* Avkastningskoefficient är preliminär (minst 120 %). Den fastställs på emissionsdagen.

** Värdeförändring i aktiekorgen: Slutvärde/Starvärde-1, max 30 %

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.

Hur värdeförändringen i aktiekorgen påverkar återbetalningsbeloppet

Gottgörelse

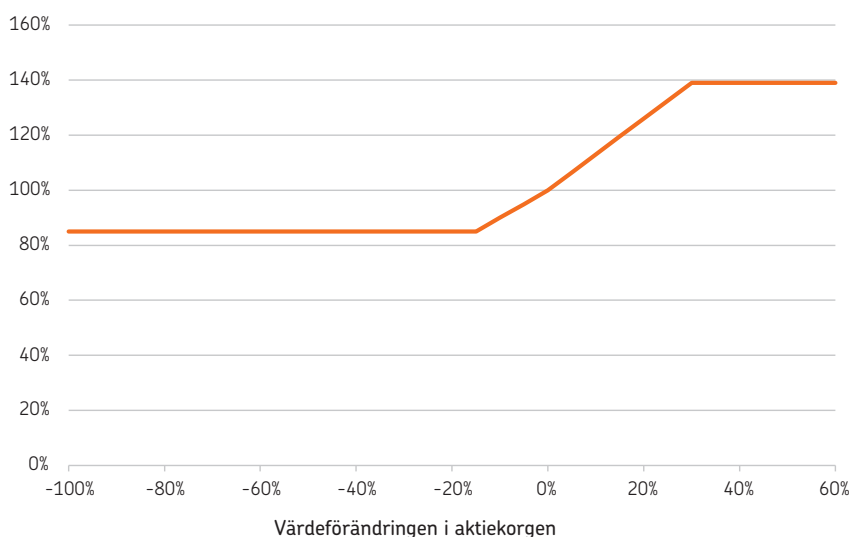


Bild: Den orangefärgade grafen beskriver återbetalningsbeloppet i enlighet med de preliminära lånevillkoren (den lodräta axeln) med olika värdeförändringar i aktiekorgen som utgör underliggande tillgång (den vågräta axeln).

Risker i anslutning till placeringen

Riskerna med obligationslånet

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (21.6.2023), är 85 % av Lånets nominella kapital inte föremål för någon aktie-, ränte- eller valutamarknadsrisk. Emittenten betalar till placeraren på förfallodagen minst 85 % av lånets nominella värde dock så att emittentrisken 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 inverkar alltid också utvecklingen för den underliggande tillgången på lånets avkastning. Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, och minst 85 % av Lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet förlustbringande maximalt 3,94 % 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.

Emittentrisken

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 9.4.2019).

Sammandrag av villkoren för OP PlaceringsPlus Ansvarsfulla VI/2019

Emittent: OP Företagsbanken Abp	Obligationernas nominella värde: 1 000 euro (minimiteckning)	Säkerhet: Ingen säkerhet
Lånets namn: OP PlaceringsPlus Ansvarsfulla VI/2019	Teckningstid: 23.4.2019–31.5.2019	Beskattning: Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (21.6.2023). 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 åtta företag med lika stor vikt: ABB Ltd ABN AMRO Group N.V. Assicurazioni Generali S.p.A. Iberdrola S.A. Land Securities Group PLC Snam S.p.A. Telefónica S.A. Zurich Insurance Group AG	Betalning av teckning: Betalas vid teckningen	Återbetalningsbelopp: På återbetalningsdagen betalas till värdeandelsinnehavarna minst 85 % av lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.
Obligationernas form: Värdeandelar	Emissionsdag: 5.6.2019	Notering: Lånet kommer inte att noteras.
	Återbetalningsdag: 21.6.2023	
	Emissionskurs: 100 %	
	Avkastningskoefficient: Preliminärt 130 % (minst 120 %)	

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 4,00 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,95 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 förfalldagen eller från det återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Struktureringskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 11.4.2019.

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 120 %.

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.

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 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 rf:s internetsidor på adressen www.sijoitustuotteet.fi

