



Årlig  
maximiavkastning  
7,20 % p.a.



## MARKNADSFÖRINGSMATERIAL

# OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2019

Ett strukturerat obligationslån som delvis saknar kapitalgaranti

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	3.6.2019–12.7.2019
Löptid:	17.7.2019–2.8.2024
Underliggande tillgång:	Aktiekorg (Enel, Iberdrola, Daimler, Nissan, Nokia, Samsung, ABB och Schneider)
Avkastningskoefficient:	140 % (preliminärt, minst 125 %)
Teckningspris:	100 %
Maximiavkastning:	7,20 % p.a. med antagandet att den underliggande tillgången utvecklas med 30 % och avkastningskoefficienten är 140 % (avkastningen mellan -4,33 % p.a. och +7,20 % p.a.)
Minimiteckning:	1 000 euro
Teckningsställen:	Andelsbankerna och OP Företagsbanken Abp

För att få fullständig information om emittenten och OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2019 måste placeraren läsa prospektet för OP Företagsbankens obligationsprogram (offentliggjort 6.5.2019 och kompletterat 7.5.2019) 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](http://www.op.fi/obligationslan).



# OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2019

OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2019 är en cirka femårig diversifierad placering i utvecklingen av åtta företags aktiekurser. Aktierna som utgör den underliggande tillgången är Enel SPA, Iberdrola SA, Daimler AG, Nissan Motor Co Ltd, Nokia Abp, Samsung Electronics Co Ltd, ABB Ltd och Schneider Electric SE.

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 Megatrender VIII/2019 är en placering med delvis garanterat nominellt kapital. Till placeraren återbetalas minst 80 % av det nominella kapitalet på återbetalningsdagen, dock med beaktande av emittentrisk.

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

## Varför placera i lånet OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2019?

Megatrenderna är starka ändringskrafter som kan medföra ändringar i världsekonomin, affärsrörelsen och samhället. De har påverkat och ändrat vårt liv redan i årtionden. Tidvis pågår det dock längre strukturella förändringar som oundvikligen ändrar oss och vår omvärld. Genom att beakta dessa förändringar, dvs. de kommande megatrenderna, får vi genuin bedömning i placeringsprocessen vilket hjälper oss att identifiera placeringsmöjligheter som har potential att skapa en lockande risk- och avkastningsprofil. Vi har identifierat och valt fyra megatrender för det här lånet:

### *Ren energi*

Konsumenterna är numera allt mer miljömedvetna och det ställer nya krav på företag som verkar inom den här branschen. Utsläppen måste minskas – gamla anläggningar körs ner samtidigt som man bygger mer utsläppsfri produktionskapacitet. För att utsläppsmålen ska nås krävs det satsningar på utsläppsfri energiproduktion.

### *Framtidens bilism – självkörande bilar och elbilar*

Bilindustrin genomgår som bäst en stor brytning där självkörande bilar och elbilar står i fokus och branschens aktörer satsar massivt på dem. Till exempel Daimler kommer att ha tio helt eldrivna bilar i sitt sortiment före 2022. Företaget har placerat i Tesla, som tillverkar elbilar. Nissans Nissan Leaf hör till en av de populäraste elbilarna.

### *Nätverk och 5G*

Mängden data och datakommunikation ökar i väldigt snabb takt. För att den ständigt ökande datamassan ska kunna förflyttas snabbare behövs det nya nätverk. Operatörernas 5G-investeringar har redan börjat t.ex. i USA och 5G torde öka nätverksleverantörernas intjäning i årtal framöver. Detta genererar ny intjäning också för apparattillverkarna. De allt snabbare förbindelserna gör det möjligt att lansera nya lösningar på marknaden också inom sakernas internet och hälsovården.

### *Industriautomatiseringen*

För att industriföretagen ska kunna öka och effektivisera sin verksamhet krävs det satsningar på teknik. Det här syns som en kraftig ökning inom automatiseringen och robotiken. Automatiseringen effektiviserar företagets produktion och förbättrar på så sätt deras produktivitet och lönsamhet.

## Åtta företag som underliggande tillgång:

### Enel S.p.A

Enel är ett italienskt energiföretag som grundades 1962. Italienska staten är med sitt aktieinnehav på över 25 % företagets största ägare. Enel har cirka 69 000 anställda i 34 länder. Enel har nästan 73 miljoner eldistributionskunder, vilket gör företaget till Europas största mätt med antalet kunder. Enel producerade ifjol 250 terawattimmar energi.

### Iberdrola S.A.

Iberdrola 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.

### Daimler AG

Daimler är ett tyskt företag som tillverkar personbilar och nyttofordon. Företaget erbjuder också finansieringstjänster. Av försäljningen av företagets produktfamilj härrör ungefär drygt hälften från försäljningen av personbilar av märket Mercedes-Benz. Företaget har försäljning i cirka 200 länder och företaget omsättning uppgick 2018 till 167 miljarder euro.

### Nissan Motor Co Ltd

Nissan, som grundades 1933 i Yokohama, är en japansk biltillverkare som erbjuder produkter och tjänster i över 160 länder och har nästan 140 000 anställda. Till bolagets bilmärken hör Nissan, Infiniti och Datsun. Nissan Leaf är en av de mest sålda elbilarna. Företaget hör till alliansen Renault-Nissan-Mitsubishi vilket gör det möjligt med ett strategiskt partnerskap mellan dessa tre biltillverkare och således långvariga synergifördelar.

## Nokia Abp

Nokia är en global ledare inom utvecklingen av teknik för nätverk. Tack vare forskningen och innovationerna i Nokia Bell Labs kan företaget erbjuda leverantörer av kommunikationstjänster, myndigheter, storföretag och konsumenter branschens bredaste utbud av produkter, tjänster och licensmöjligheter. Företagets vision är att skapa omvälvande framtidsteknik för människornas förändrade behov genom att bygga upp infrastruktur för 5G-teknik och för sakernas internet. Företaget har verksamhet i cirka 130 länder och hade 2018 cirka 103 000 anställda.

## Samsung Electronics Co Ltd

Samsung Electronics är ett multinationellt elektronikföretag från Sydkorea. Företagets huvudkontor är beläget i Suwon, Sydkorea. Företaget tillverkar hemelektronik, IT- och mobilkommunikationsprodukter samt apparater. Företaget är marknadsledare inom många produktgrupper såsom hemelektronik och smarttelefoner, vilket innebär att företaget innehar en stark marknadsposition. Samsung hör också till världens tio mest betydande varumärken.

## ABB Ltd

ABB 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.

## Schneider Electric SE

Schneider Electric är ett franskt företag inom energibranschen och en expert på energieffektivitet och energiadministration. Företaget har aktivt sökt sig till nya marknadssegment genom företagsköp. Företaget har verksamhet i hela världen och sysselsätter cirka 144 000 anställda.

## Den indexerade utvecklingen 23.5.2014–23.5.2019 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. Eftersom lånets löptid är cirka fem år, beskriver grafen aktiekorgens indexerade startvärde, kapitalgarantinivån (80 %) och begränsningen av aktiekorgens positiva värdeförändring (+30 %) att börja från värdet för fem år sedan (23.5.2014). Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Källor: Bloomberg, företagens webbplatser och OP Företagsbanken Abp.

## Hur 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 och slutvärde (bestämningssdag 17.7.2024). Startvärdet för aktiekorgen räknas ut som medelvärdet av de månatliga observationerna under de 12 första månaderna (med början 17.7.2019 och slut 17.6.2020). Enligt lånevillkoren beaktas högst 30 % av den positiva relativa värdeförändringen i aktiekorgen. Avkastningskoefficienten är preliminärt 140 % (minst 125 %).

Om värdeförändringen hos den aktiekorg som avses i lånevillkoren är negativ eller noll 17.7.2024, finns ingen gottgörelse att betala. Till placeraren betalas på förfallodagen dock minst 80 % av lånets nominella värde dock så att emittentriskerna beaktas. Om lånet hålls till förfallodagen och ingen gottgörelse uppstår är den effektiva avkastningen på lånet negativ (-4,33 %) på grund av den eventuellt negativa utvecklingen hos den underliggande tillgången. Lånet saknar säkerhet.

## 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*	140,00 %	140,00 %
Gottgörelse	42,00 %	-20,00 %
Till placeraren betalas, €	14 200 €	8 000 €
Effektiv årsavkastning	7,20 %	-4,33 %

\* Avkastningskoefficient är preliminär (minst 125 %). Den fastställs på emissionsdagen.

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

## Hur värdeförändringen i aktiekorgen påverkar återbetalningsbeloppet

### Gottgörelse

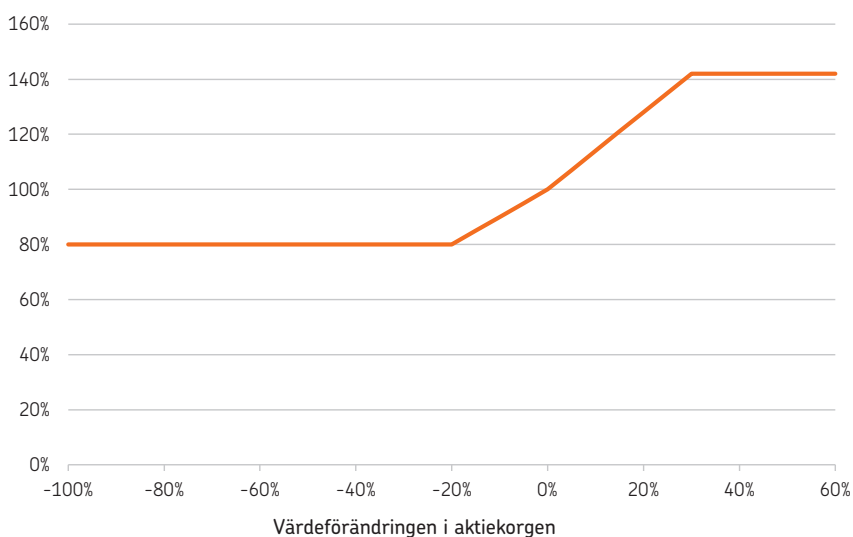


Bild: Grafen utvisar de olika alternativen för avkastningen på aktiekorgen och motsvarande gottgörelser för lånet som placeraren får med avkastningskoefficienten 140 % (preliminärt, minst 125 %).

# Risker i anslutning till placeringen

## Marknadsrisker

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (2.8.2024), 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 4,33 % p.a. på grund av den negativa utvecklingen hos den underliggande tillgången.

## Risker i anslutning till produktens struktur

Av den underliggande tillgångens positiva värdeförändring beaktas högst 30 %. Den underliggande tillgångens positiva värdeförändring som överskrider begränsningen beaktas inte vid beräkningen av gottgörelse. Placeraren ska också beakta att indexlånets marknadsvärde under lånetiden inte direkt följer utvecklingen av den underliggande tillgångens värde.

## 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 inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat.

## Emittentriskerna

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 27.5.2019).

# Sammandrag av villkoren för OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2019

<b>Emittent:</b> OP Företagsbanken Abp	<b>Obligationernas nominella värde:</b> 1 000 euro (minimiteckning)	<b>Säkerhet:</b> Ingen säkerhet
<b>Lånets namn:</b> OP PlaceringsPlus Megatrender VIII/2019	<b>Teckningstid:</b> 3.6.2019–12.7.2019	<b>Beskattning:</b> Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen till (2.8.2024). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den överlåtelsevinst/förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Skattebehandlingen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden.
<b>Underliggande tillgång:</b> Aktiekorg med åtta företag med lika stor vikt: Enel Spa Iberdrola Sa Daimler Ag Nissan Motor Co Ltd Nokia Oyj Samsung Electronics Co Ltd Abb Ltd Schneider Electric Se	<b>Betalning av teckning:</b> Betalas vid teckningen	<b>Återbetalningsbelopp:</b> På återbetalningsdagen betalas till värdeandel-sinnehavarna minst 80 % av lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.
<b>Obligationernas form:</b> Värdeandelar	<b>Emissionsdag:</b> 17.7.2019	<b>Notering:</b> Lånet kommer inte att noteras.
	<b>Återbetalningsdag:</b> 2.8.2024	
	<b>Emissionskurs:</b> 100 %	
	<b>Avkastningskoefficient:</b> Preliminärt 140 % (minst 125 %)	

## 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 5,50 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,07 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 28.5.2019.

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 125 %.

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 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 arvoden som placeraren betalt. Riskerna 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 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](http://www.sijoitustuotteet.fi)

