

REKLAM

OP PlaceringsPlus Finland XIV/2021

Ett strukturerat obligationslån med delvis garanterat nominellt kapital

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	1.11.2021–17.12.2021
Löptid:	22.12.2021–13.1.2027
Underliggande tillgång:	Aktieindexet Solactive TOP 10 Finland 2020 AR 5% Index
Avkastningskoefficient:	160 % (preliminärt, minst 130 %)
Maximiavkastning:	8,05 % p.a. med antagandet att den underliggande tillgången utvecklas med 30 % och avkastningskoefficienten är 160 % (avkastningen mellan -5,53 % p.a. och +8,05 % p.a.)
Teckningspris:	100 %
ISIN-kod:	FI4000512991
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 PlaceringsPlus Finland XIV/2021 och för att till fullo förstå eventuella risker och fördelar som beslutet att placera i lånet medför, måste den eventuella placeraren före hen fattar placeringsbeslutet ta del av de lånespecifika villkoren, faktabladet och prospektet för OP Företagsbankens obligationsprogram (offentliggjort 23.4.2021 samt kompletterat 29.4.2021 och 27.10.2021) som Finansinspektionen godkänt. 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 lånespecifika villkoren och faktabladet finns att få på teckningsställena och på adressen www.op.fi/obligationslan.



OP PlaceringsPlus Finland XIV/2021

OP PlaceringsPlus Finland XIV/2021 är ett cirka femårigt strukturerat lån, vars underliggande tillgång utgörs av aktieindexet Solactive TOP 10 Finland 2020 AR 5% Index.

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 XIV/2021 är en placering med delvis garanterat nominellt kapital. Till placeraren återbetalas minst 75 % 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 XIV/2021?

Lånet OP PlaceringsPlus Finland XIV/2021 är en branschdiversifierad och kostnadseffektiv placering i ett aktieindex som består av tio stora finländska börsbolag. Lånet passar placerare som tror på en positiv utveckling av aktieindexet som utgör underliggande tillgång under de följande fem åren, och som är villiga att bära riskerna i anslutning till placeringen. Företagen i indexet representerar solida finländska företag vilkas framtidsutsikter i snitt är positiva.

De globala tillväxtutsikterna är ljusa för de närmaste åren och BNP uppskattas nästa år globalt växa med 4,5 procent och fortsätta på en god tillväxtkurva på 3,4 procent 2023, vilket stöttar försäljnings- och resultatutsikterna för aktieindexets exportdominerade företag på medellång sikt. De senaste månadernas långvariga positiva utveckling på aktiemarknaden verkar dock ha brutits och flera aktieindex har visat korrigeringar på mer än 10 procent.

På finansmarknaden spökar sådana teman som problemen med tillgång på elektronikkomponenter, den ökade osäkerheten på fastighetsmarknaden i Kina, problemen på energimarknaden, rädslan för stagflation och en uppgång i de långa räntorna och dessa har åtminstone tillfälligt besegrat de positiva drivkrafterna inom ekonomin, såsom den ständigt bättre sysselsättningen, företagens förbättrade resultat och den gradvis lättare coronasituationen. Nedstämningen på aktiemarknaden har berört också indexet som utgör lånets underliggande tillgång och som har sjunkit med nästan 4 procent sedan toppnivån i augusti 2021 och således gjort timingen av det här lånet gynnsammare än förr med tanke på startvärdet. Utsikterna på sikt för företagen som ingår i aktieindexet är goda, men värderingarna mätt med flera mätare i snitt ligger över medelvärdet; till exempel HEX25-företagens P/E-koefficient för de följande 12 månaderna är nu cirka 16,6, medan medelvärdet för 10 år har varit cirka 15,5.

Genom att placera i lånet kan man med en Avkastningskoefficient på 160 % (preliminärt, minst 130 %) ta del av utvecklingen i aktieindexet som består av finländska börsbolag. Dessutom får placeraren ett skydd för ett kursras som överskrider 25 %, eftersom lånet har en nominell kapitalgaranti på 75 %. Lånstrukturen är möjlig tack vare en syntetisk utdelning på 5 %* som belastar aktieindexet.

*Den syntetiska utdelningen definieras i följande stycke i det här marknadsföringsprospektet.

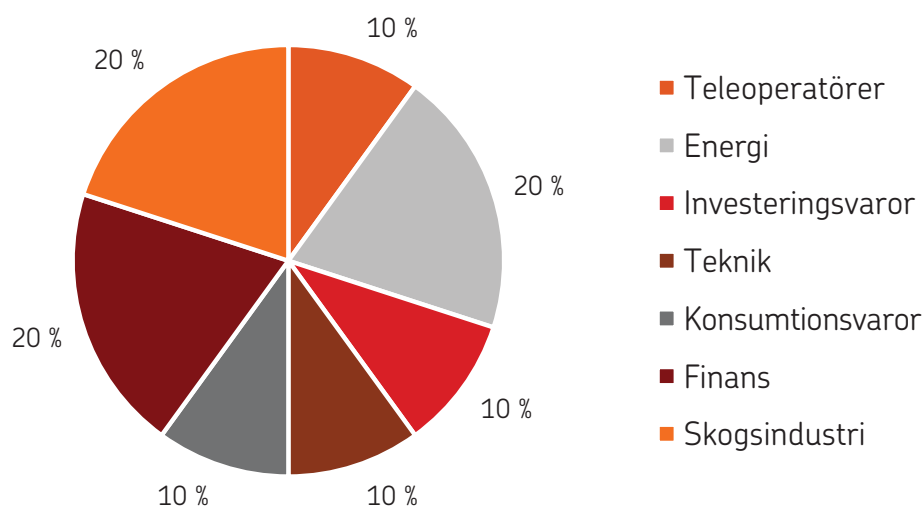
Den underliggande tillgången utgörs av ett aktieindex som består av tio stora finländska börsbolag:

Solactive Top 10 Finland AR5% Index består av tio finländska börsbolag: Elisa, Fortum, Kone, Neste, Nokia, Nokian Renkaat, Nordea, Sampo, Stora Enso och UPM-Kymmene. Varje aktie i indexet har vikten 10 %. Indexvikten för företagen som hör till aktieindexet rebalanseras kvartalsvis till 10 procent. Rebalanseringen genomförs den sista vardagen varje kvartal. Indexet upprätthålls av en av Europas ledande indexleverantörer, tyska Solactive.

Indexet belastas med en syntetisk utdelning på 5,0 %. Med syntetisk utdelning avses att man från indexets värdeutveckling gör ett årligt procentuellt avdrag. Om indexets värdestegring (utdelning + kursuppgång) är till exempel 7 %, stiger indexet som utgör underliggande tillgång med 2,0 % och slutvärdet för det strukturerade lånet skulle vara 103,2 % med beaktande av Avkastningskoefficienten.

Sektorfördelningen för företagen i aktieindexet som utgör Underliggande tillgång

Sektorfördelning



Källor: Bloomberg, företagens webbplatser och OP Företagsbanken Abp 20.10.2021.

Nyckeltal och kursuppgifter för företagen i aktieindexet som utgör Underliggande tillgång

Företagets namn	Kurs (5.10.2021)	Marknadsvärde (Mrd)	Utdelningsprognos 2021 (%)	PB-tal (glidande 12 mån.)	P/E-prognos 2022	EV/EBITDA-prognos 2021	ROE-prognos 2021 (%)	Kursförändring 6 mån. (%)	Kursförändring 12 mån. (%)
ELISA ABP	52,82	8,84	3,84	7,61	23,14	14,40	28,81	11,51	16,70
FORTUM ABP	26,96	23,95	4,21	1,87	17,18	10,25	19,54	19,50	55,12
KONE ABP-B	58,02	30,72	3,34	11,58	26,86	18,35	33,47	-19,62	-20,96
NESTE ABP	51,06	39,28	1,54	6,49	27,70	20,89	18,86	3,32	6,86
NOKIA ABP	5,134	29,14	1,05	2,03	15,10	8,57	12,23	45,46	43,95
NOKIAN RENKAAT OYJ	31,72	4,41	4,29	2,94	17,22	10,68	14,07	3,09	24,15
NORDEA BANK ABP	10,73	43,46	7,62	1,25	11,41		10,87	27,98	62,60
SAMPO ABP-A SHS	45,67	25,36	4,74	2,13	17,43		14,83	15,53	28,50
STORA ENSO OYJ-R SHS	14,45	11,81	3,18	1,17	12,87	7,43	10,20	-11,86	7,20
UPM-KYMMENE OYJ	30,49	16,27	4,29	1,73	16,24	9,70	10,90	-6,36	17,09
AKTIEINDEXET	32,71	23,32	3,81	3,88	18,52	12,53	17,38	8,86	24,12

Källor: Bloomberg 20.10.2021.

Kursutvecklingen för aktieindexet som utgör underliggande tillgång 19.10.2016–19.10.2021



Grafen åskådliggör den historiska värdeutvecklingen för aktieindexet som utgör underliggande tillgång under de fem föregående åren. Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Källor: Bloomberg, företagens webbplatser och OP Företagsbanken Abp 20.10.2021.

Hur den eventuella gottgörelsen som betalas till placeraren räknas ut:

Den gottgörelse som betalas till placeraren beror på värdet förändringen i aktieindexet multiplicerad med avkastningskoefficienten. Värdet förändringen i aktieindexet räknas som den procentuella förändringen mellan aktieindexets startvärde (bestämningssdag 22.12.2021) och slutvärde (bestämningssdag 22.12.2026). Enligt lånevillkoren beaktas högst 30 % av den positiva relativa värdet förändringen i aktieindexet. Avkastningskoefficienten är preliminärt 160 % (minst 130 %). Om värdet förändringen hos det aktieindex som avses i lånevillkoren är negativ eller noll 22.12.2026, finns ingen gottgörelse att betala.

Om värdet förändringen hos aktieindexet är negativ, återbetalas lånets nominella kapital med avdrag för beloppet av den negativa värdet förändringen, men så att minst 75 % av det nominella kapitalet betalas till placeraren på förfallodagen, dock med beaktande av emittentrisk. 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 75 % och under 100 %.

Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, och minst 75 % av lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet förlustbringande maximalt 5,53 % p.a. på grund av den negativa utvecklingen hos den underliggande tillgången.

Exempel på hur utvecklingen i aktieindexet och lånets gottgörelse räknas ut

Skatteeffekterna har inte beaktats i exemplen.

Exemplen beskriver inte lånets historiska eller förväntade utveckling.

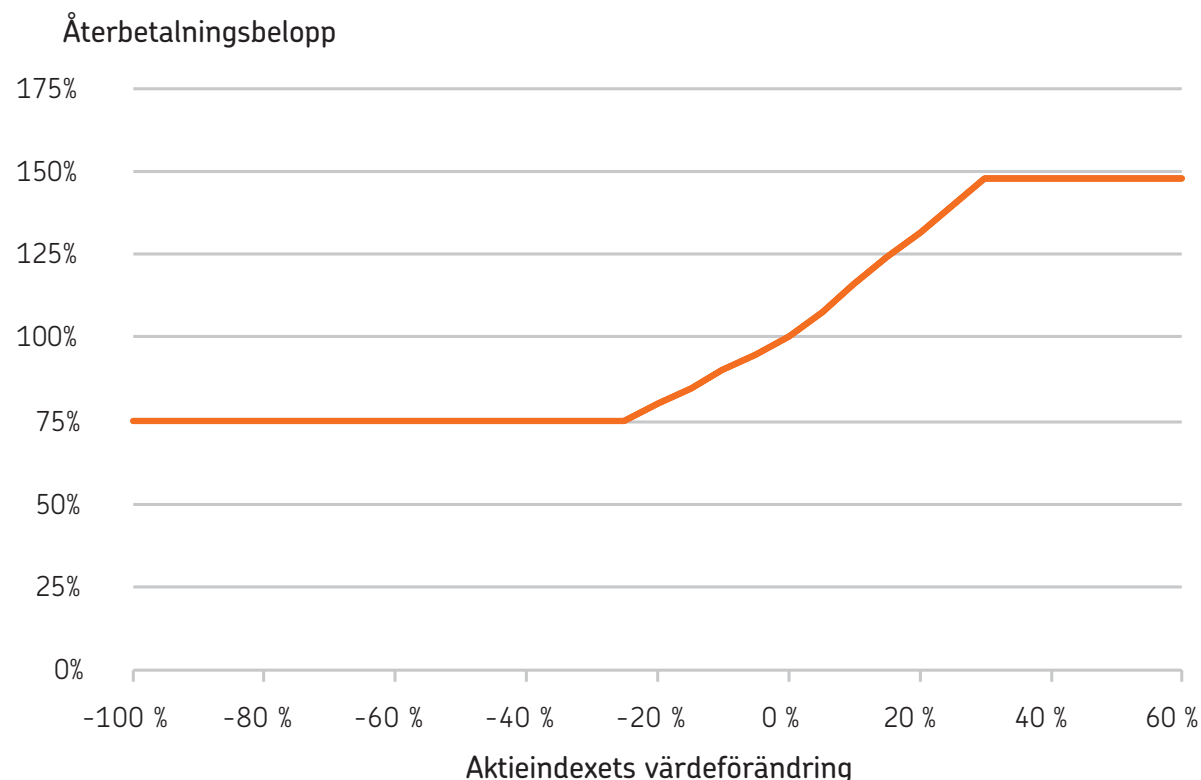
I exempelkalkylerna i lånets marknadsföringsmaterial används preliminära villkor. Vid beräkningen av avkastningsutsikterna i faktabladet för lånet har däremot använts lånets minimivillkor. Därför kan exemplen avvika från varandra.

	Exempel 1	Exempel 2
	Värdeförändringen i aktieindexet är positiv Största möjliga avkastning	Värdeförändringen i aktieindexet är negativ Minsta möjliga avkastning
Emissionskurs	100 %	100 %
Teckningsprovision	0 %	0 %
Placerings nominella värde, €	10 000 €	10 000 €
Placeraren betalar, €	10 000 €	10 000 €
Aktieindexets värdeförändring*	30,00 %	-100 %
Avkastningskoefficient**	160,00 %	160,00 %
Gottgörelse	48,00 %	-25,00 %
Till placeraren betalas, €	14 800 €	7 500 €
Effektiv årsavkastning	8,05 %	-5,53 %

* Aktieindexets värdeförändring: Slutvärde/Startvärde -1, max. 30 %

** Avkastningskoefficienten är preliminär (minst 130 %). Den fastställs senast på emissionsdagen.

Hur värdeförändringen i aktieindexet påverkar återbetalningsbeloppet



Graf: Grafen utvisar de olika alternativen för avkastningen på aktieindexet och motsvarande gottgörelser för lånet som placeraren får med Avkastningskoefficienten 160 % (preliminärt, minst 130 %).

Risker i anslutning till placeringen

Marknadsrisker

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (13.1.2027), är 75 % av Lånets nominella kapital inte föremål för någon aktie-, ränte- eller valutamarknadsrisk. Lånet kommer inte att noteras. OP Företagsbanken Abp strävar efter att ge lånet köpnoteringar under lånets löptid vid normala marknadsförhållanden, men garanterar ingen sekundärmarknad. Emittenten betalar till placeraren på förfallodagen minst 75 % 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 värdeförändringen hos det aktieindex som avses i lånevillkoren är negativ eller noll, finns ingen gottgörelse att betala. Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, och minst 75 % av lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet för-
lustbringande maximalt 5,53 % 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 löptiden 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, 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. Dessutom kan särskild återbetalning i förtid tillämpas på lånet, om en underliggande aktie eller ett företag 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 19.10.2021).

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, avkastningskoefficienten blir under 130 % 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 iakttas 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 PlaceringsPlus Finland XIV/2021

Emittent: OP Företagsbanken Abp	Obligationernas nominella värde: 1 000 euro (minimiteckning)	Säkerhet: Ingen säkerhet
Lånets namn: OP PlaceringsPlus Finland XIV/2021	Teckningstid: 1.11.2021–17.12.2021	Beskattning: Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (13.1.2027). 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: Aktieindex, 10 företag med lika vikt: Elisa Fortum Kone Neste Nokia Nokian Renkaat Nordea Sampo Stora Enso UPM-Kymmene	Betalning av teckning: Betalas vid teckningen	Återbetalningsbelopp: På återbetalningsdagen betalas till värdeandelsinnehavarna minst 75 % av lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.
Obligationernas form: Värdeandelar	Emissionsdag: 22.12.2021	Notering: Lånet kommer inte att noteras.
	Återbetalningsdag: 13.1.2027	
	Emissionskurs: 100 %	
	Avkastningskoefficient: Preliminärt 160 % (minst 130 %)	

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 5,47 %, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,06 %, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett. 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 på lånets ränte- och derivatplaceringar på värderingsdagen 25.10.2021.

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 130 %.

ANSVARSRESERVATION

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 exemplet, 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. Risk 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.