

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Reklam

Strukturerat lån utan kapitalgaranti

Underliggande tillgång: Aktieindexet MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement

Avkastningskoefficient: 240 % (preliminärt, minst 200 %)

Emissionskurs: Rörlig, cirka 100 % (högst 100 %)

Återbetalning av kapitalet: Återbetalningen av det nominella kapitalet påverkas av värdeutvecklingen hos den underliggande tillgången

Teckningstid: 28.3.2022–29.4.2022

Löptid: 4.5.2022–22.5.2028

Emittent: OP Företagsbanken Abp, Aa3 (Moody's) och AA- (S&P)

Ni står i beråd att köpa en produkt som är komplex och som kan vara svårbegriplig.

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Basfakta

Underliggande tillgång	Aktieindexet MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement
Startvärde	Ett värde som emittenten fastställt utifrån värdet på den Underliggande tillgången på en dag som emittenten valt under perioden 28.3.2022–4.5.2022
Referenspris (%)	Den officiella avslutskursen 4.5.2028 relaterad till aktieindexets Startvärde
Avkastningskoefficient	240 % (preliminärt, minst 200 %) på den positiva värdeförändringen i aktieindexet
Avkastningspotential	Om värdeförändringen i den Underliggande tillgången räknat från Startvärdet är positiv under löptiden, betalas till placeraren som avkastning den positiva värdeförändringen i den Underliggande tillgången x Avkastningskoefficienten.
Skyddsnivå	75 % (för aktieindexet). Om den negativa värdeförändringen i den Underliggande tillgången är högst -25 % av Startvärdet, återbetalas lånets hela nominella kapital.
Kapitalrisk	Om värdeförändringen i den Underliggande tillgången är mer än 25 % negativ av Startvärdet, återbetalas lånets nominella kapital med avdrag av beloppet av den negativa värdeförändringen. Då lider placeraren en kapitalförlust enligt värdeutvecklingen hos aktieindexet, och den andel av det nominella kapitalet som återbetalas ligger då i intervallet mellan 0 % och under 75 %. Återbetalningen av det nominella kapitalet omfattas dessutom av en risk för emittentens återbetalningsförmåga.
Emissionskurs	Rörlig, cirka 100 % (högst 100 %)
Obligationernas nominella belopp	1.000 € (minimiteckning 5.000 €)
Lånets ISIN-kod	FI4000518956
Beskattnig	Det här lånet är ett obligationslån som omfattas av lagen om källskatt på ränteinkomst. Den eventuella avkastningen på lånet omfattas för i Finland bosatta fysiska personer eller finländska dödsbon av källskatt på ränteintäkter. Om lånet säljs före förfallodagen, omfattas den realisationsvinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattnig.
Säkerhet	Lånet saknar säkerhet

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Lånets struktur och risker¹

OP Teknikföretag Booster 14/2022 är ett cirka sexårigt strukturerat lån, vars Underliggande tillgång utgörs av aktieindexet MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement. Avkastningskoefficienten på lånet vid en positiv förändring i aktieindexet är preliminärt 240 %*. Placeraren drar nytta av aktieindexets positiva värdeförändring.

Startvärdet är ett värde som emittenten fastställt för aktieindexet (100 %) och som baserar sig på den Underliggande tillgångens värde på en dag som emittenten valt under perioden 28.3.2022–4.5.2022.

Referenspriset är den officiella avslutskursen relaterad till Startvärdet för aktieindexet som utgör Underliggande tillgång 4.5.2028.

Skyddsnivån är 75 % räknat enligt Startvärdet, dvs. lånets nominella kapital (100 %) betalas till placeraren på återbetalningsdagen, om den Underliggande tillgångens värdeförändring under löptiden är negativ med högst 25 % av Startvärdet. Om värdeförändringen i den underliggande tillgången under löptiden är negativ uppstår ingen avkastning.

Om Referenspriset för den underliggande tillgången per 4.5.2028 är mindre än 75 % av Startvärdet, återbetalas till placeraren motsvarande andel av det nominella kapitalet (Referenspris / Startvärde * nominellt kapital) och ingen avkastning uppstår. Den andel av det nominella kapitalet som återbetalas ligger i så fall i intervallet mellan 0 % och under 75 %.

Lånets nominella kapital är inte garanterat. Placeraren kan förlora det nominella kapitalet helt eller delvis. Återbetalningen av lånets nominella kapital och betalningen av avkastningen omfattas dessutom av en risk för emittentens betalningsförmåga.

Om placeraren vill sälja lånet före slutet av löptiden, kan lånets värde vara större eller mindre än det nominella värdet. OP Företagsbanken Abp strävar efter att ge lånet köpnoteringar under lånets löptid vid normala marknadsförhållanden. Den dagliga noteringen påverkas av utvecklingen på ränte- och aktiemarknaden samt respektive derivatmarknader.

¹Vad gäller återbetalningen av lånet och strukturen hos betalningen av avkastningen ska placeraren läsa grundprospektet och de lånespecifika villkoren. De innehåller den primära beskrivningen av strukturen.

*Avkastningskoefficienten är preliminär (minst 200 %) och den fastställs senast 4.5.2022. Kalkylerna i det här materialet baserar sig på ett läge där avkastningskoefficienten fastställs till 240 %.

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Varför placera?

Den underliggande tillgången för det cirka femåriga lånet är ett aktieindex som omfattar 50 internationella teknikföretag som hör till de största i världen. Företagen har valts till indexet från den utvecklade marknaden och viktas i indexet på basis av marknadsvärdet. Till följd av viktningmetoden har de stora teknikföretagen höga indexvikter och därför hade följande företag i mars 2022 den största vikten i indexet: Apple, Microsoft, Amazon, Alphabet (Google), Nvidia och Meta (Facebook). Dessa står för totalt cirka 68 % av indexet. Företagen i det underliggande indexet bedriver betydande affärsrörelse bl.a. inom följande branscher: programvara, betaltjänster, robotik, cybersäkerhet, näthandel, plattformsekonomi, sociala medier och molntjänster.

Flera centralbanker har under den senaste tiden börjat avisera en åtstramning av penningpolitiken för att dämpa den ökade inflationen och överhettningen av ekonomin. Europeiska centralbanken planerar att lägga ner värdepappersköpen som gällt under pandemin och centralbanken i Förenta staterna har utöver nedläggningen av köpprogrammet aviserat räntehöjningar och nedskärningar i balansräkningen. Den stramare penningpolitiken medför ett räntehöjningstryck som har lett till att aktiekurserna för flera tillväxtföretag har sjunkit under början av året. Förutom höjningsförväntningarna efter coronan har också Rysslands attack mot Ukraina fått aktiekurserna att sjunka ytterligare och lånets underliggande index närmade sig i medlet av mars björnmarknaden med en nedgång på nästan 20 procent från toppnivån. Till följd av kursnedgången värderas flera högklassiga stjärnföretag inom respektive bransch såsom Apple, Amazon, Microsoft och Google, som utgör merparten av lånets underliggande index, åter med mer lockande värderingskoefficienter.

De stora teknikföretagen har ofta en betydande konkurrensförmån som uppstår bland annat av deras betydande marknadsposition, tekniska försprång och betydande skalfördelar. Dessa stora företag hör ofta också till de första som tar fram ny teknik och nya tjänster på marknaden, vilket ökar företagets potential att växa också på nya marknader. De nya teknikföretagens affärsrörelse är vanligtvis också mycket digital och prissättningskapaciteten hög, vilket möjliggör bra bidrag och en relativt lätt kapitalstruktur.



OP Teknikföretag Booster 14/2022

Information om den underliggande tillgången 1/2

Underliggande index: Aktieindexet **MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement**

I aktieindexet som utgör underliggande tillgång ingår aktier i stora teknikföretag viktat med marknadsvärdet och därför har de sex största teknikjättarna en betydande vikt i indexet, dvs. cirka 68 %. Nedan finns utvalda uppgifter och nyckeltal för de sex största företagens aktier samt de vägda medelvärdena för samma nyckeltal för de resterande 43 aktierna. Ur tabellen framgår att indexföretagens omsättning på basis av nyckeltalen har växt kraftigt under de 5 föregående åren och att företagens resultatkapacitet är god. Företagens värderingsnivåer är högre än genomsnittet, men affärsrörelsernas höga kvalitet berättigar den högre värderingskoefficienten. Enligt Bloombergs analytikerkonsensus är företagens framtidsutsikter ljusa och aktierna får ett gott vitsord på skalan 1–5.

Företag	Indexvikt	Marknads- värde (Mrd \$)	P/E	EV/EBITDA	Räntabilitet på eget kapital (5 års medelvärde)	Omsättnings- tillväxt (5 års medelvärde)	Rörelsevinst- marginal (före. 2022)	Analytiker- konsensus (1–5)	Kursför- ändring 3 mån.	Kursför- ändring 12 mån.
Apple	20,8 %	2604,4	25,5	19,4	72,5 %	9,9 %	29,8 %	4,5	-7 %	28 %
Microsoft	16,3 %	2207,0	29,7	23,8	37,4 %	14,9 %	40,9 %	4,8	-9 %	24 %
Amazon	10,7 %	1558,1	45,1	26,1	21,6 %	26,4 %	5,0 %	5,0	-10 %	-2 %
Alphabet (Google)	12,1 %	1764,7	20,4	19,3	19,8 %	23,7 %	34,4 %	4,9	-6 %	28 %
Nvidia	4,6 %	612,4	43,6	47,3	39,1 %	32,9 %	47,5 %	4,6	-12 %	84 %
Meta (Facebook)	3,8 %	554,3	13,7	15,8	26,3 %	31,1 %	30,4 %	4,3	-39 %	-28 %
Tot. 68 %										
Återstående 43 företag (medeltal)	32,0 %	–	38,6	40,0	33,4 %	18,1 %	24,1 %	4,4	-11 %	-2 %

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Information om den underliggande tillgången 2/2

Aktieindexet MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement

I mars 2022 finns det företag från åtta länder i aktieindexet. Den största geografiska vikten, 82 procent, har USA som är hemmamarknad samt ett viktigt affärsområde för en avsevärd del av världen stora teknikföretag. Förutom från USA finns det i indexet företag från Holland (2 företag), Tyskland (2), Japan (1), Kanada (1), Frankrike (1), Singapore (1), Schweiz (1).

Syntetisk utdelning

Indexet belastas med en syntetisk utdelning på 5,0 %. Med syntetisk utdelning avses att man från indexets värdeutveckling gör ett årligt procentuellt avdrag. Avdraget görs dagligen så att avdraget på årsplanet är 5,0 %. Om värdestegringen i aktieindexets komponenter på årsplanet (utdelning+kursuppgång) är till exempel 8 %, stiger indexet som utgör underliggande tillgång med 3 %.

Avkastningskoefficient

Genom att placera i lånet har placeraren möjlighet att via aktieindexet dra nytta av avkastningspotentialen på aktiemarknaden med en hög, rent av 240 % Avkastningskoefficient (preliminärt, minst 200 %) samt med ett färdigt utvalt aktieindex som placerar i ett klart tema, men med rejäl spridning inom temat. Placeraren drar också nytta av Skyddsniån på 75 % som ger ett skydd mot en kursnedgång på 25 % i den Underliggande tillgången. Lånestrukturen är möjlig tack vare en syntetisk utdelning på 5 %* som belastar aktieindexet.

Indexföretagen i mars 2022

ABB LTD	MASTERCARD A
ACTIVISION BLIZZARD	MERCADOLIBRE
ADOBE	META PLATFORMS A
ADYEN NV	MICRON TECHNOLOGY
ALPHABET A	MICROSOFT CORP
ALPHABET C	NETFLIX
AMAZON.COM	NINTENDO CO
ANALOG DEVICES	NVIDIA
APPLE	ORACLE CORP
AUTODESK	PALO ALTO NETWORKS
BLOCK	PARKER HANNIFIN CORP
BOOKING HOLDINGS	PAYPAL HOLDINGS
BROADCOM	PROSUS N
CLOUDFLARE A	S&P GLOBAL
DASSAULT SYSTEMES	SALESFORCE.COM
DEXCOM	SAP
EBAY	SEA A ADR
FIDELITY NATL INFO SVCS	SERVICENOW
FISERV	SHOPIFY A
FORTINET	SNAP A
INFINEON TECHNOLOGIES	TRADE DESK A
INTEL CORP	VEEVA SYSTEMS A
INTUITIVE SURGICAL	VISA A
LOCKHEED MARTIN CORP	WALMART
LULULEMON ATHLETICA	WORKDAY A

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Exempelavkastningar i olika scenarier*

Förenklade exempel på hur utvecklingen i den underliggande tillgången på värderingsdagen 4.5.2028 påverkar avkastningen eller förlusten

Scenarier	Referenspris	Värdeförändring i Underliggande tillgång	Till placeraren betalas 22.5.2028		AVKASTNING p.a.
			GOTTGÖRELSE	KAPITAL	
Scenario 1	160 %	60 %	144,00 %	100 %	15,89 %
Scenario 2	120 %	20 %	48,00 %	100 %	6,69 %
Scenario 3	110 %	10 %	24,00 %	100 %	3,62 %
Scenario 4	105 %	5 %	12,00 %	100 %	1,89 %
Scenario 5	100 %	0 %	0 %	100 %	0,00 %
Scenario 6	75 %	-25 %	0 %	100 %	0,00 %
Scenario 7	40 %	-60 %	0 %	40 %	-14,05 %
Scenario 8	0 %	-100 %	0 %	0 %	-100,00 %

- Startvärde: 100 %
- Avkastningskoefficient: 240 %
- Skyddsnivå: 75 %

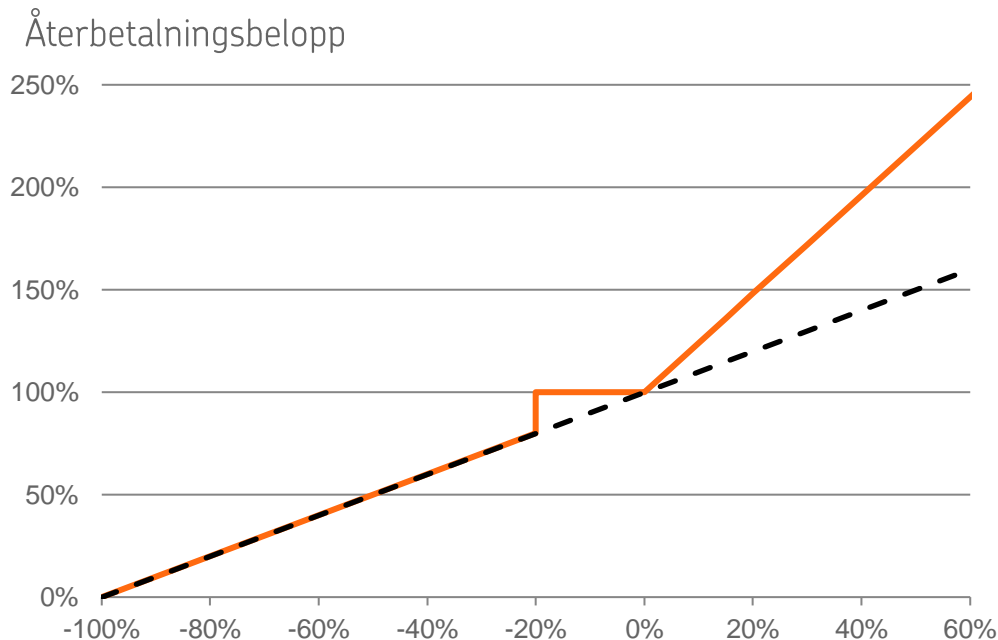
*Exemplen beskriver inte lånets förväntade utveckling!

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

*Som avkastningskoefficient gäller i kalkylen 240 % (preliminärt, minst 200 %).

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Återbetalningsbelopp²



Den orangea kurvan beskriver återbetalningsbeloppet i enlighet med de preliminära lånevillkoren på basis av indexets värdeförändring.

Lånets skyddsnivå är 75 % och Avkastningskoefficienten är 240 %. Avkastningskoefficienten är preliminär och minst 200 %.

Den svarta streckade kurvan beskriver målindeks utveckling om den gjordes som direkta indexplaceringar. En placering i lånet är inte detsamma som en direkt indexplacering.

Kapitalrisk: om det underliggande indexets värdeförändring är mer än -25 % negativ, förlorar placeraren det nominella kapitalet delvis eller helt enligt indexutvecklingen och ingen gottgörelse uppkommer.

²Vad gäller återbetalningen av lånet och strukturen hos betalningen av avkastningen ska placeraren läsa grundprospektet och de lånespecifika villkoren. De innehåller den primära beskrivningen av strukturen.

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Risker i anslutning till lånet och kostnader 1/2

Riskerna hos placeringar i obligationslån har beskrivits i lånevillkoren och grundprospektet. I det här sammandraget redogörs kort för riskerna hos lånet. Placerarna ska noggrant ta del av lånevillkoren och bland annat överväga följande:

Risker i anslutning till avkastningen och kapitalet:

Den eventuella avkastningen på lånet och återbetalningen av kapitalet påverkas av värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgången, dvs. indexet. Om slutvärdet för den Underliggande tillgången per 4.5.2028 är mindre än 75 % av Startvärdet, återbetalas till placeraren endast den andel som motsvarar det nominella kapitalet (Referenspris / Startvärde * nominellt kapital). Återbetalningen av lånets nominella kapital ligger i så fall i intervallet mellan 0 % och under 75 %. På lånet betalas inte heller gottgörelse.

Emittentrisken:

Till lånet ansluter sig en risk för emittentens återbetalningsförmåga. Lånet saknar säkerhet. Med den risk som avser emittentens återbetalningsförmåga avses risken för att emittenten blir insolvent och inte kan svara för sina betalningsskyldigheter. 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. Då kan placeraren förlora det placerade kapitalet delvis eller helt. OP Företagsbanken Abp är en solid affärsbank som grundats 1902, och banken är centralt finansiellt institut för OP Gruppen. OP Företagsbanken Abp:s internationella rating (16.3.2022) är Aa3 (Moody's) och AA- (Standard & Poor's), vilket är en stark rating.

Sekundärmarknad:

OP Företagsbanken Abp stävar efter att ge en köpnotering för lånet under lånets löptid, men garanterar inte att det finns en sekundärmarknad. Det är möjligt att ett lån inte får en fortlöpande daglig sekundärmarknad. Om en placerare vill sälja sin placering före återbetalningsdagen, kan lånets marknadspris vid ifrågavarande tidpunkt vara lägre eller högre än det kapital som placerats. Placeraren kan i så fall få en överlåtelseförlust genom försäljningen. Den dagliga noteringen påverkas av värdeutvecklingen på ränte- och aktiemarknaden samt respektive derivatmarknader.

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Risker i anslutning till lånet och kostnader 2/2

Återbetalning i förtid:

Det belopp som ska betalas vid en sådan återbetalning i förtid som avses i lånevillkoren till följd av en lagändring som gäller säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av säkringsinstrumentet eller en störning i säkringsinstrumentet kan vara större eller mindre än lånets nominella värde. Emittenten har också rätt att återbetala lånet i förtid utan särskilt skäl. Dessutom har emittenten rätt att återbetala lånet i förtid, om lånets Underliggande index eller företag 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. I så fall ska emittenten återbetala lånet till värdeandelsinnehavarna enligt marknadsvärdet, dvs. ett belopp som kan vara större eller mindre än lånets nominella värde.

Ångerrätt:

Emittenten har rätt att återkalla emissionen på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit liten eller om det inträffat något som enligt emittentens prövning kan äventyra arrangemanget. Dessutom har emittenten rätt att återkalla emissionen, om avkastningskoefficienten inte kan fastställas till minst 200 %. I så fall ska teckningsbeloppet återbetalas till tecknarna. Ränta betalas inte på det belopp som återbetalas.

Struktureringskostnad:

Struktureringskostnaden för lånet är högst 6,82 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,10 procent, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett på lånet. Struktureringskostnaden baserar sig på värdena på lånets ränte- och derivatplaceringar på värderingsdagen 15.3.2022 med emissionskursen 100,00 %. Struktureringskostnaden fastställs lånespecifikt. Kostnaden beror bl.a. på marknadsläget, såsom variationer i räntorna och aktiederivat. 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.

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Ansvarsreservation och hållbarhetsprinciper

I exempelkalkylema 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.

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 bedömningar som ges i materialet utgör OP Företagsbanken 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. 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.

För att få fullständig information om emittenten och lånet 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 (offentliggjort 23.4.2021 samt kompletterat 29.4.2021, 28.7.2021, 27.10.2021, 10.11.2021, 10.2.2022 och 10.3.2022) 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 teckningsstället, OP Private-kontoren och på adressen www.op.fi/obligationslan.

Hållbarhetsprinciper i strukturerade produkter:

I produkten iaktas OP Kapitalförvaltnings principer för hållbar placering för utslutningslistans del. Uteslutningen baserar sig vanligen på att företagens verksamhet bryter mot internationella normer eller OECD:s anvisningar, på tillverkningen av en viss typ av vapen eller på kolrisken. Se utslutningslistan [här](#).

OP Teknikföretag Booster 14/2022

Licensavtal

OP Företagsbanken Abp har enligt ett licensavtal rätt att använda indexet MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren.

MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement

The MSCI indexes are the exclusive property of MSCI Inc. ("MSCI"). MSCI and the MSCI index names are service mark(s) of MSCI or its affiliates and have been licensed for use for certain purposes by OP Corporate Bank plc. The financial securities referred to herein are not sponsored, endorsed, or promoted by MSCI, and MSCI bears no liability with respect to any such financial securities. The OP Corporate Bank plc final terms contains a more detailed description of the limited relationship MSCI has with OP Corporate Bank plc and any related financial securities. No purchaser, seller or holder of this product, or any other person or entity, should use or refer to any MSCI trade name, trademark or service mark to sponsor, endorse, market or promote this product without first contacting MSCI to determine whether MSCI's permission is required. Under no circumstances may any person or entity claim any affiliation with MSCI without the prior written permission of MSCI.