



REKLAM

OP Placeringsobligation Europa Förnyas VIII/2022

Ett strukturerat obligationslån med garanterat nominellt kapital

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	16.05.2022–23.06.2022
Löptid:	29.06.2022–16.07.2025
Underliggande tillgång:	Aktiekorg (aktier i Signify, Smurfit Kappa, Red Eléctrica, Siemens, Terna, BillerudKorsnäs, Iberdrola, Veolia Environnement, Enel Spa och E.ON)
Teckningspris:	115 %
Maximiavkastning:	Maximiavkastningen är inte begränsad (maximiförlust -4,48 % p.a.)
Minimiteckning:	1 000 euro
ISIN:	FI4000523014
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 Placeringsobligation Europa Förnyas VIII/2022 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 (offentligtgjort 22.4.2022 samt kompletterat 4.5.2022) 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.



OP Placeringsobligation Europa Förnyas VIII/2022

OP Placeringsobligation Europa Förnyas VIII/2022 är en cirka treårig placering i utvecklingen av tio europeiska företags aktiekurser. I lånets underliggande aktiekorg ingår aktier i BillerudKorsnäs, Enel, E.ON, Iberdrola, Red Eléctrica Corporacion, Siemens, Signify, Smurfit Kappa Group, Terna och Veolia Environnement.

På lånets nominella kapital betalas gottgörelse på basis av värdeutvecklingen hos aktiekorgen som utgör underliggande tillgång på det sätt som fastställts i lånevillkoren. Om värdet av den underliggande tillgången utvecklas ogynnsamt, är det möjligt att det inte uppstår någon gottgörelse. Till dem som placerat i lånet återbetalas minst det nominella kapitalet på återbetalningsdagen, dock med beaktande av emittentrisk. Den överkurs som betalats vid teckningstidpunkten återbetalas inte.

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

Varför placera i lånet OP Placeringsobligation Europa Förnyas VIII/2022?

Klimatförändringen är en av mänsklighetens största utmaningar nu och under de kommande årtiondena. För att möta utmaningen krävs det internationell koordinering beträffande lagstiftningen liksom utnyttjandet av de ekonomiska och tekniska resurserna. Flera samhällen har redan börjat reagera på de utmaningar som klimatförändringen förorsakar och inom flera ekonomiska områden har man ställt upp strama mål för minskningen av utsläpp under de kommande årtiondena. Också Europeiska unionen har fastställt egna klimatmål för de kommande årtiondena.

Till underliggande tillgång för det här lånet har vi försökt välja europeiska företag som har potential att vara med och förnya Europa samt möjlighet att dra nytta av staternas ambitiösa klimatpolitik. Klimatpolitiken inverkar via staternas lagstiftning på företagens omvärld samt på konkurrensen mellan företagen. Utöver lagstiftningen kan man inom ramen för klimatpolitiken också genomföra olika investeringsprogram vilkas syfte är till exempel att stötta investeringar i objekt som har en betydande effekt på hur klimatpolitiken lyckas. Företagen som valts till den underliggande tillgången kan till exempel ha en betydande roll i produktionen av förnybar energi eller så kan företagens produkter ha en väsentlig betydelse som möjliggörare av en mer miljövänlig framtid. Placeraren ska dock observera att företagen i lånets underliggande tillgång inte har valts enligt hållbarhetskriterier.

Till lånets underliggande tillgång har vi valt företag från tre sektorer: allmännyttiga tjänster, material samt investeringsnyttigheter. Sektorn investeringsnyttigheter representeras av Siemens och Signify.

Siemens är ett tyskt teknikföretag som producerar tekniska lösningar för industri, infrastruktur, transport samt hälsovård. Företagets produkter innehar en viktig roll i utvecklingen av resurseffektiva fabriker, effektiva transportkedjor, smarta byggnader samt energinätverk. Företaget strävar efter att erbjuda tjänster som gör det möjligt för kunderna att övergå till en ny, resurseffektiv era. Företaget sysselsätter globalt över 300 000 personer. Företagets omsättning uppgick 2021 till 62,3 miljarder euro.

Signify är ett företag från Nederländerna. Företagets huvudinriktning är att tillverka armaturer för olika användningsändamål för professionellt bruk och för konsumenter. Företaget har som mål att tillverka energieffektiva och trygga produkter som gör det möjligt för kunderna att spara energi då de väljer armaturer. Signify har en 125 år lång historia och under den tiden har företaget gått i bräschen för utvecklingen av armaturer och under åren lanserat flera innovationer på armaturmarknaden. I enlighet med sin strategi försöker företaget fortsätta sitt framgångsrika forsknings- och utvecklingsarbete. Företaget sysselsätter 37 000 personer och har verksamhet i mer än 70 länder. Företagets omsättning uppgick 2021 till 6,9 miljarder euro.

Sektorn Material representeras av BillerudKorsnäs och Smurfit Kappa Group

BillerudKorsnäs är ett svenskt företag som tillverkar olika förpackningslösningar bland annat för konsumentprodukter, mat, industriprodukter samt läkemedels- och hygienprodukter. Företaget är marknadsledare inom produktionen av fiberbaserade förpackningslösningar, vilket gör det möjligt för kunderna att frångå plastbaserade lösningar samt möjliggör en mer miljövänlig verksamhet i hela produktionskedjan. Företaget sysselsätter 5 800 personer och omsättningen uppgick 2021 till mer än 2,6 miljarder euro.

Smurfit Kappa Group är ett irländskt företag som huvudsakligen tillverkar pappersbaserade förpackningsmaterial såsom wellpapp. Företagets förpackningsmaterial används bland annat för konsumentprodukter och industriprodukter. Också Smurfit Kappa Group gör det möjligt för kunderna att frångå plastbaserade lösningar. Företagets omsättning uppgick 2021 till 10,1 miljarder euro och företaget har 48 000 anställda i 36 länder.

Sektorn Allmännyttiga tjänster har den största vikten i lånet. Av lånets företag representerar E.ON, Enel, Iberdrola, Red Electrica Corp, Terna och Veolia Environnement sektorn Allmännyttiga tjänster. Dessa företag är verksamma inom förnybar energi, elöverföring och avfallshantering och innehar således en central roll då de europeiska företagen och hushållen övergår mot en resurseffektiv framtid.

Enel är ett italienskt företag med verksamhet i 30 länder. Företaget är en av världens ledande producenter av förnybar energi. I sin elproduktion utnyttjar Enel bland annat vind-, sol-, vatten-, kärn- och geotermiska kraftverk. År 2021 producerade företaget 232 terawattimmar el som företaget distribuerade till sina kunder via sina elnätverk. Företaget upprätthåller ett elnätverk som är cirka 2,2 miljoner kilometer långt. Företaget hör till Europas tre värdefullaste företag med Allmännyttiga tjänster och dess omsättning uppgick 2021 till mer än 84 miljarder euro.

E.ON är en internationell energileverantör med rötter i Essen, Tyskland. E.ON:s energiöverföringsnätverk integrerar källorna till förnybar energi och hjälper kunderna att använda energi på ett effektivare sätt som minskar koldioxidavtrycket. Företaget har cirka 71 000 anställda och 2021 uppgick företagets omsättning till mer än 77,3 miljarder euro.

Iberdrola är ett spanskt företag med en över 170-årig historia som energiproducent. Företaget har profilerat sig framför allt som en vindkraftsproducent. Företaget sysselsätter nästan 40 000 anställda i tiotals länder. Iberdrolas omsättning uppgick 2021 till mer än 39 miljarder euro.

Red Eléctrica Corp är ett spanskt elöverföringsbolag som grundades 1985 och vars huvudkontor finns i Madrid. Företaget bygger och administrerar elöverföringsnät, optiska fibernät samt satelliter. Red Electrica har cirka 2 100 anställda och företagens omsättning överskred 2021 nästan 2 miljarder euro.

Terna är ett italienskt företag som upprätthåller högspänningselnät. Företaget är Europas största självständiga operator inom elöverföringsinfrastruktur. Företaget står till stor del för Italiens försörjningsberedskap och upprätthållningen av elnätet. Företagens omsättning 2021 var 2,6 miljarder euro och företaget hade över 5 000 anställda.

Veolia Environnement är ett franskt företag som har som mål att vara föregångare inom den miljövänliga förändringen. Företaget erbjuder lösningar för hanteringen av vatten och avfall samt energi. För hanteringen av vatten upprätthåller företaget bland annat över 2 700 anläggningar för hantering av avloppsvatten samt över 3 300 anläggningar för produktion av dricksvatten. Företagets segment för hanteringen av avfall hanterade i fjol mer än 47 miljoner ton avfall och hade 685 avfallshanteringsanläggningar. Företaget strävar efter att ta fram sätt med vilka kunderna kan utnyttja råvaror effektivare. År 2021 hade företaget 179 000 anställda och omsättningen uppgick till 28,5 miljarder euro.

Nyckeltal för företagen i den underliggande tillgången

Företagets namn	Kurs (10.5.2022)	Marknads- värde (Mrd)	Utdel- nings- prognos 2022 (%)	PB-tal (glidande 12 mån.)	P/E- prognos 2023	EV/ EBITDA- prognos 2022	ROE- prognos 2022 (%)	Kursför- ändring 6 mån.	Kursför- ändring 12 mån.
BILLERUDKORSNAS AB	138,05	SEK 28,74	4,07	1,33	10,70	5,73	14,05	-26,33	-19,60
E.ON SE	9,96	26,31	5,10	2,16	11,22	7,61	20,70	-10,78	-6,57
ENEL SPA	5,92	60,14	6,76	1,84	9,83	7,04	18,06	-17,39	-28,51
IBERDROLA SA	10,62	68,37	4,39	1,36	15,00	10,05	9,33	4,53	-7,41
RED ELECTRICA CORPO- RACION SA	19,03	10,30	5,25	2,61	15,73	11,08	16,52	5,52	18,83
SIEMENS AG-REG	116,36	98,91	3,62	2,10	12,59	11,53	14,72	-20,82	-19,08
SIGNIFY NV	36,01	4,62	4,27	1,80	7,96	6,08	19,76	-16,37	-26,46
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	38,77	10,09	3,57	2,29	10,88	6,50	18,56	-14,19	-12,72
TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONA	7,61	15,29	4,08	3,27	18,87	13,42	15,77	12,95	22,99
VEOLIA ENVIRONNEMENT	25,91	18,15	4,32	1,57	13,30	4,65	10,59	-12,70	4,52

Källor: Bloomberg och OP Företagsbanken Abp 10.5.2022.

Den indexerade historiska kursutvecklingen 9.5.2017–9.5.2022 för aktiekorgen som utgör underliggande tillgång



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

Lähteet: Bloomberg, yritysten internetsivut ja OP Yrityspankki Oyj 10.5.2022.

Hur den eventuella gottgörelsen som betalas till placeraren räknas ut:

Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i aktiekorgen som utgör den underliggande tillgången. Värdeförändringen i aktiekorgen räknas som den procentuella förändringen i aktiekorgens startvärde (bestämningsdag 29.06.2022) och slutvärde (bestämningsdag 30.06.2025). Om värdeförändringen är 0–30 %*, är gottgörelsen 30 %*. Då värdeförändringen överstiger kupongen, är gottgörelsen lika med värdeförändringen i den underliggande tillgången. Aktiekorgens positiva värdeförändring har inte begränsats. Överkursen återbetalas inte.

Om värdeförändringen hos den aktiekorg som avses i lånevillkoren är negativ 30.06.2025, finns ingen gottgörelse att betala. Till placeraren betalas på förfallodagen dock minst lånets nominella värde dock så att emittentriskerna beaktas. Om lånet hålls till förfallodagen och ingen gottgörelse uppstår är den effektiva avkastningen på lånet negativ (-4,48 %) på grund av överkursen. Överkursen återbetalas inte. Lånet saknar säkerhet.

*Kupong 30 % (preliminärt, minst 25 %).

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.

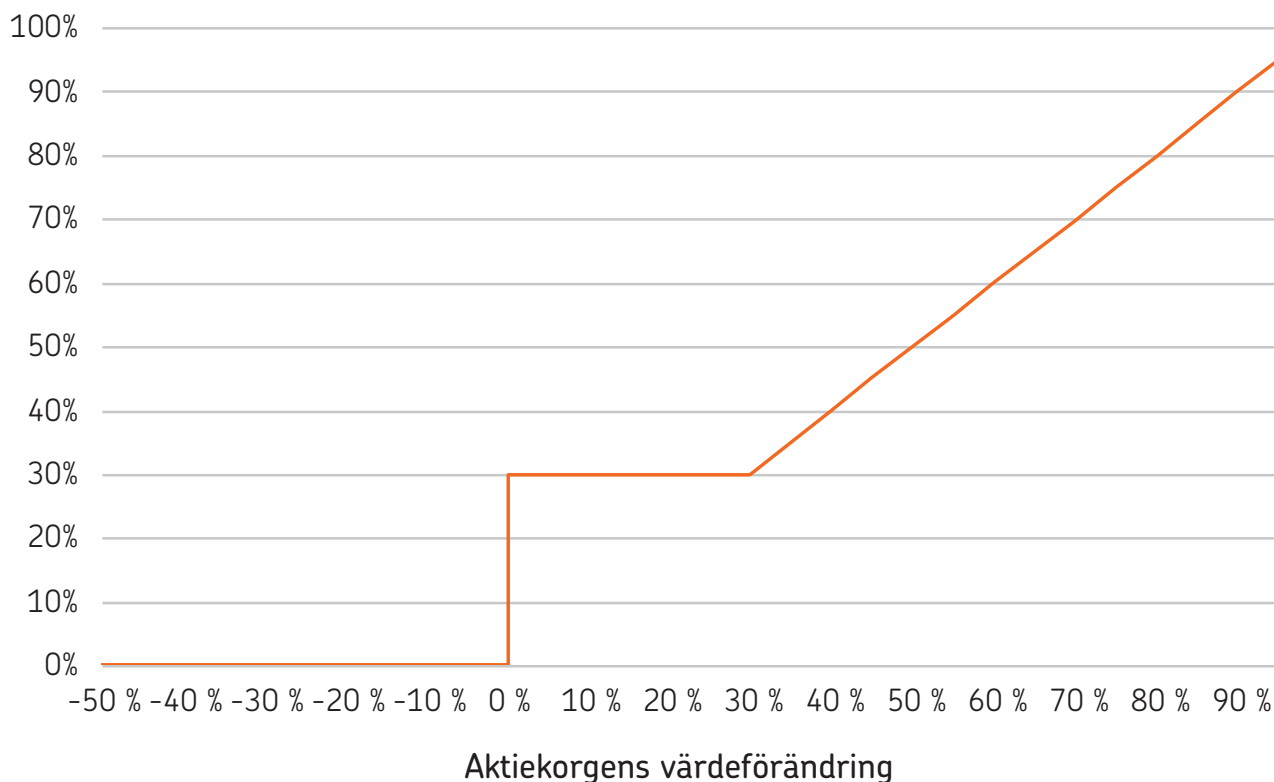
	Exempel 1	Exempel 2	Exempel 3
	Värdeförändringen i aktiekorgen är positiv över 30 %*	Värdeförändringen i aktiekorgen är noll, eller positiv högst 30 %	Värdeförändringen i aktiekorgen är negativ Minsta möjliga avkastning
Emissionskurs	115 %	115 %	115 %
Teckningsprovision	0 %	0 %	0 %
Placerings nominella värde, €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Placeraren betalar, €	11 500 €	11 500 €	11 500 €
Värdeförändringen i aktiekorgen*	50,00 %	0,00 %	-100 %
Avkastningskoefficient	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Gottgörelse**	50,00 %	30,00 %	0,00 %
Till placeraren betalas, €	15 000 €	13 000 €	10 000 €
Effektiv årsavkastning	9,11 %	4,11 %	-4,48 %

* Aktiekorgens värdeförändring: Slutvärde/Starvärde-1

** Kupongen är preliminärt 25 % (minst 18 %). Den fastställs senast på emissionsdagen

Hur värdeförändringen i aktiekorgen påverkar återbetalningsbeloppet

Gottgörelse



Graf: Grafen utvisar de olika alternativen för avkastningen på aktiekorgen och motsvarande gottgörelser för lånet som placeraren får med kupongen 30 % (preliminärt, minst 25 %). Grafen beaktar inte överkursen.

Risker i anslutning till placeringen

Marknadsrisken

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (16.07.2025), är dess nominella kapital inte föremål för någon aktie-, ränte- eller valutamarknadsrisk. Emittenten betalar till placeraren på förfallodagen minst 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. Lånets avkastning påverkas dessutom alltid också av utvecklingen hos den underliggande tillgången. Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, är lånets effektiva avkastning på grund av överkursen negativ (-4,48 %). Den betalda överkursen återbetalas inte.

Risken för återbetalning i förtid av lånet

Emittenten har en allmän rätt att återbetala lånet i förtid utan särskilt skäl, varvid emittenten ska återbetala hela det nominella värdet till placerarna samt den avkastning som beräkningsombudet fastställt i enlighet med god marknadssed enligt marknadsvärdet vid lånets sluttidpunkt, vilket som sämst kan vara noll.

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 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.

Emittentrisken

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 10.5.2022).

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 kupongen stannar under 25 %.

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 Placeringsobligation Europa Förnyas VIII/2022

Emittent: OP Företagsbanken Abp	Obligationernas nominella värde: 1 000 euro (minimiteckning)	Återbetalningsbelopp: På återbetalningsdagen betalas till värdeandelsinnehavarna lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.
Lånets namn: OP Placeringsobligation Europa Förnyas VIII/2022	Teckningstid: 16.05.2022–23.06.2022	Säkerhet: Ingen säkerhet
Underliggande tillgång: Aktiekorg med tio företag med lika vikt: BillerudKorsnäs Enel E.ON Iberdrola Red Eléctrica Corporacion Siemens Signify Smurfit Kappa Group Terna Veolia Environnement	Betalning av teckning: Betalas vid teckningen	Beskattning: Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (16.07.2025). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den realisationsvinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Beskattningen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden.
Obligationernas form: Värdeandelar	Emissionsdag: 29.06.2022	Notering: Lånet kommer inte att noteras.
	Återbetalningsdag: 16.07.2025	
	Emissionskurs: 115 %	
	Kupong: Preliminärt 30 % (minst 25 %)	

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 3,56 %*, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,15 %*, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett. Storleken på struktureringskostnaden baserar sig på antagandet att lånets emissionskurs är 115 %. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av 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 3.5.2022. 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 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.

RISKKLASS: RISKKLASSIFICERING: LÅG RISK. KAPITALSKYDD. Strukturerade placeringsprodukter vars nominella kapital återbetalas på förfallodagen om emittenten är solvent. Kapitalskyddet är i kraft enbart på förfallodagen och det täcker inte eventuell överkurs eller kostnader och arvoden som placeraren betalat. Risken som avser emittentens återbetalningsförmåga har beskrivits i den här marknadsföringsbroschyren.