



REKLAM

OP Sparobligation Finland XII/2022

Ett strukturerat obligationslån med garanterat nominellt kapital

| | |
|-------------------------|--|
| Underliggande tillgång: | Aktiekorg (Kone, Nokia, Sampo, Telia & UPM-Kymmene) |
| Teckningstid: | 27.06.2022–12.08.2022 |
| Löptid: | cirka 5 år 17.08.2022–02.09.2027 |
| Avkastningskoefficient: | 140 % (preliminärt, minst 100 %) |
| Maximiavkastning: | 3,85 % p.a. med antagandet att den underliggande tillgången utvecklas med 15 % och avkastningskoefficienten är 140 % (avkastningen mellan 0,00 % p.a. och 3,85 % p.a.) |
| Teckningspris: | 100 % |
| Minimiteckning: | 1000 euro |
| ISIN-kod: | FI4000527080 |
| Emittent: | 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 Sparobligation Finland XII/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 (offentliggjort 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 teckningsställena och på adressen www.op.fi/obligationslan.



OP Sparobligation Finland XII/2022

OP Sparobligation Finland XII/2022 är en cirka femårig placering i kursutvecklingen av en aktiekorg som består av fem företag som noteras på Helsingforsbörsen. Till aktiekorgen som utgör lånets underliggande tillgång hör Kone, Nokia, Sampo, Telia & UPM-Kymmene.

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 emittentriskerna.

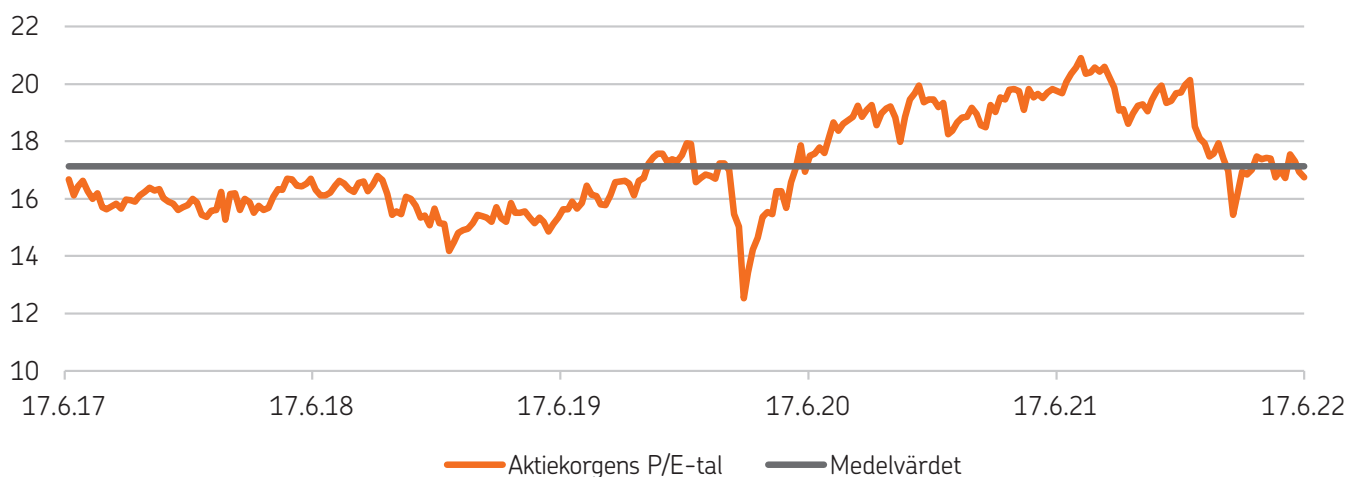
Placeringen är av obligationslånetyp och emittenten är OP Företagsbanken Abp. Ingen säkerhet har ställts för lånet.

Varför placera i lånet OP Sparobligation Finland XII/2022?

Till underliggande tillgång i lånet har vi valt fem företag från fem sektorer. Alla företag är välkända och stabila aktörer som hör till de största inom respektive bransch åtminstone mätt med nordiska mått. Av företagen är Kone, Nokia och UPM-Kymmene betydande företag också globalt inom sina branscher.

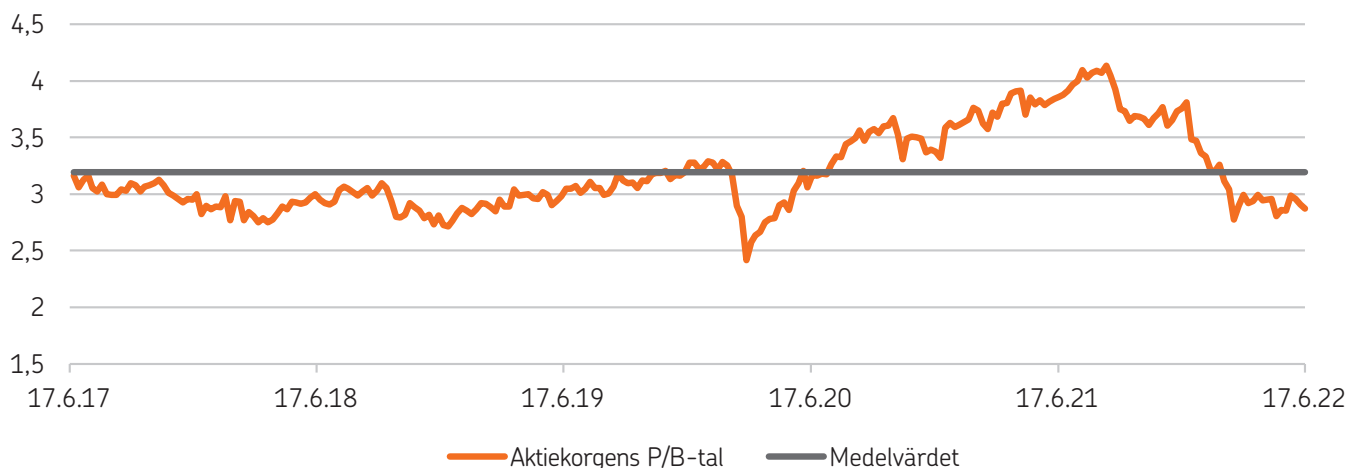
Aktiekurserna för företagen som hör till den underliggande aktiekorgen har följt en sjunkande trend sedan hösten 2021, vilket har gjort att också aktiekorgens resultat- och balansräkningsbaserade värderingstal åter är attraktiva och förmånligare än under de senaste åren. I grafen nedan beskrivs det genomsnittliga P/E-talet för företagen i aktiekorgen med orange färg. Talet ställer resultatförväntningarna för följande år i relation till aktiepriserna. Ju lägre talet är, desto mindre behöver placeraren betala för företagets resultatprestanda. Grafen visar att aktiekorgens P/E-tal har sjunkit till samma nivå som medelvärdet för de fem senaste åren som i grafen anges med en grå linje.

Den underliggande aktiekorgens P/E-tal 17.6.2017–17.6.2022



Aktiekorgens värdering verkar lockande också värderat med ett balansräkningsbaserat P/B-tal. P/B-talet ställer nettovärdet av företagets tillgångsposter i relation till priset på aktien. Ett lägre tal innebär att placeraren kan köpa en andel i företagets tillgångsposter till ett förmånligare pris. I grafen nedan beskriver den orangefärgade linjen aktiekorgens P/B-tal och den grå linjen medelvärdet för de fem föregående åren. Grafen visar att den underliggande aktiekorgens balansbaserade värdering redan har sjunkit lägre än medelvärdet för de föregående åren.

Den underliggande aktiekorgens P/B-tal 17.6.2017–17.6.2022



På basis av ovan nämnda faktorer verkar de senaste månadernas kursnedgång ha öppnat lockande möjligheter att placera i företagen som ingår i aktiekorgen. Den nominella kapitalgarantin som lånestrukturen erbjuder skyddar mot en eventuell negativ utveckling i aktiekorgen, dock så att emittentriskerna ska beaktas. Den som placerar i lånet kan dra nytta av en eventuell kursuppgång i den underliggande aktiekorgen så att det nominella kapitalet är tryggt. Den eventuella kursuppgången i den underliggande tillgången beaktas upp till 15 %. Placeraren ska dock beakta att den här produktens utdelning inte ger tilläggsavkastning.

Företagen i aktiekorgen som utgör underliggande tillgång:

| Företagets namn | Kurs (17.6.2022) | Marknadsvärde (Mrd) | PB-tal (12 mån. glidande) | P/E-prognos 2023 | EV/EBITDA- prognos 2022 | ROE-prognos 2022 (%) | Kursför- ändring 6 mån. (%) | Kursför- ändring 12 mån. (%) |
|-----------------|---------------------|------------------------|---------------------------------|---------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|
| KONE OYJ-B | € 46,97 | 24,87 | 10,70 | 22,86 | 17,06 | 30,73 | -23,57 | -30,55 |
| NOKIA ABP | € 4,48 | 25,50 | 1,40 | 10,29 | 6,01 | 11,86 | -17,06 | 2,02 |
| SAMPO ABP | € 40,96 | 21,84 | 1,79 | 16,72 | - | 12,26 | -1,51 | 9,14 |
| TELIA CO AB | SEK 38,56 | 157,70 | 1,85 | 20,89 | 8,08 | 8,28 | 9,95 | 3,50 |
| UPM-KYMMENE OYJ | € 30,50 | 16,28 | 1,52 | 12,65 | 9,00 | 10,34 | -5,13 | -5,43 |

Kone

Kone är en maskinverkstad som grundades 1910 i Finland och vars huvudprodukter är hissar, rulltrappor och automatiska dörrar. Kones produkter används av över en miljard människor dagligen. Företaget har över 60 000 anställda i fler än 60 länder. Företaget har produktion i Finland, USA, Mexiko, Italien, Tjeckien, Indien och Kina. Kones omsättning uppgick 2021 till 10,5 miljarder euro och rörelsevinsten till 1,32 miljarder euro. Av Kones omsättning kommer ca 43 % från Asien och ca 38 % från EMEA och ca 18 % från den amerikanska marknaden.

Nokia

Nokia är en av de ledande tillverkarna av infrastrukturutrustning, -programvara samt -tjänster för telekommunikation. Företaget har tre separata affärsenheter: Nokia Networks, Nokia Software och Nokia Technologies. Av dessa genererar Networks, som koncentrerar sig på nätverksrörelsen, cirka 80 % av företagets omsättning. Företagets omsättning uppgick 2021 till 22,2 miljarder euro och rörelsevinsten till 2,78 miljarder euro. Verksamhet bedrivs i cirka 130 länder och företaget har cirka 92 000 anställda. Nokia har på 2000-talet varit en betydande teknikutvecklare, företagets kumulativa FoU-investeringar uppgår under de 20 senaste åren till cirka 129 miljarder euro, vilket betyder att företaget har bl.a. mer än 4 000 viktiga 5G-patenter.

Sampo

Sampo är en nordisk försäkringskoncern som har nästan 10 000 anställda. Koncernens omsättning uppgick 2021 till mer än 9,4 miljarder euro. Till Sampo-koncernen hör utöver moderföretaget Sampo Abp också dotterföretagen If Skadeförsäkring, Mandatum Life, Topdanmark och Hastings. Företaget har dessutom ett intresseföretag: Nordax. Sampo avstod från sitt innehav i Nordea våren 2022. Sampos försäkringsrörelse skapar en god och stabil grund för en jämn resultatkapacitet. Särskilt skadeförsäkringen, som är Sampos största affärsområde, är mycket lönsam också i fortsättningen trots stagnationen i ekonomin under de senaste åren.

Telia

Telia är ett företag inom media och teknik. Företaget har cirka 20 000 anställda. Företagets huvudkontor är beläget i Stockholm. Företagets omsättning 2021 uppgick till 8,7 miljarder euro. Största delen av företagets omsättning kommer från Sverige, men företaget är verksamt också i Finland, Norge, Danmark, Litauen och Estland.

UPM-Kymmene

UPM är ett globalt skogsindustriföretag, och grunden för företagets affärsrörelse är verksamheter som baserar sig på fiber och biomassa samt förnybara råvaror och produkter. UPM:s finansiella ställning är ytterst stark, vilket tryggar möjligheterna till vidareutveckling av företaget och till en lönsam tillväxt i omsättningen. I nyckelposition för företagets nya innovationer står företagets sakkunskap om förnybara och återvinningsbara material, utsläppsnål energi och resurseffektivitet. Företaget sysselsätter cirka 18 000 anställda i 12 länder, och dess vision är att vara en föregångare inom bioskogsindustrin och bygga upp en hållbar, innovationsdriven och intressant framtid.

Den indexerade kursutvecklingen 17.6.2017–17.6.2022 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.

Källor: Bloomberg, företagens webbplatser och OP Företagsbanken Abp 17.6.2022.

Hur den eventuella gottgörelsen som betalas till placeraren räknas ut:

Den gottgörelse som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i aktiekorgen som utgör underliggande tillgång multiplicerad med avkastningskoefficienten. Värdeförändringen i aktiekorgen räknas som den procentuella förändringen i aktiekorgens startvärde (bestämningssdag 17.08.2022) och slutvärde (bestämningssdag 17.08.2027). Enligt lånevillkoren beaktas högst 15 % av den relativa positiva värdeförändringen i aktiekorgen. Avkastningskoefficienten är preliminärt 140 % (minst 100 %).

Om värdeförändringen mellan startvärdet och slutvärdet för det aktieindex som avses i lånevillkoren är negativ eller noll, 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 (0,00 %). 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* | 15,00 % | -100 % |
| Avkastningskoefficient** | 140,00 % | 140,00 % |
| Gottgörelse | 21,00 % | 0,00 % |
| Till placeraren betalas, € | 12 100 € | 10 000 € |
| Effektiv årsavkastning | 3,85 % | 0,00 % |

* Aktiekorgens värdeförändring: Slutvärde/Startvärde -1, max. 15 %

** Avkastningskoefficient är preliminär (minst 100 %). Den fastställs på emissionsdagen.

Hur värdeförändringen i aktiekorgen påverkar den gottgörelse som betalas

Gottgörelse

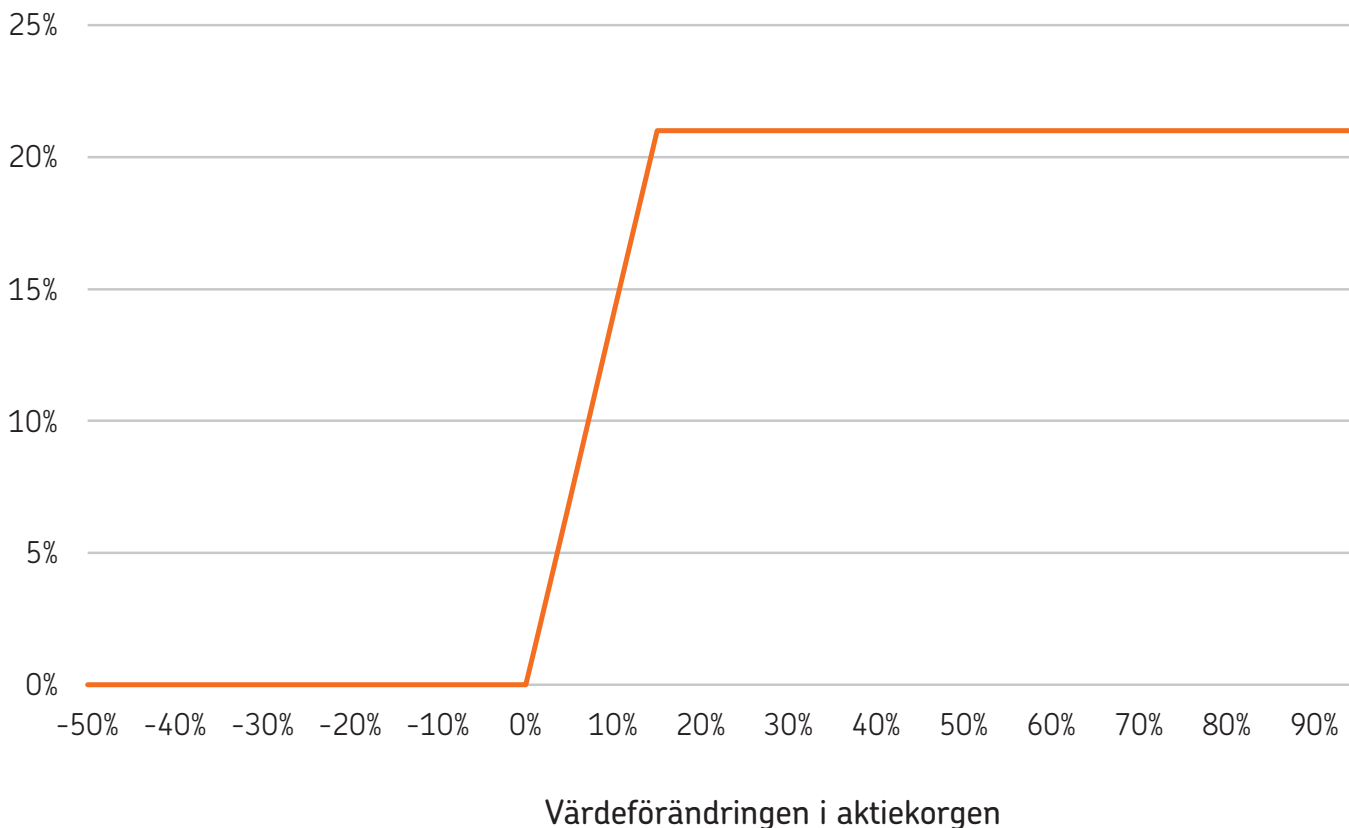


Bild: Den orangefärgade grafen beskriver gottgörelsen i enlighet med de preliminära lånevillkoren (den lodräta axeln) med olika värdeförändringar i aktiekorgen som utgör underliggande tillgång (den vågräta axeln).

Risker i anslutning till placeringen

Marknadsrisken

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (02.09.2027), 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 den effektiva avkastningen på lånet (0,00 %).

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.

Emittentrisk

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 17.6.2022).

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 100 % 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 iaktas 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 Sparobligation Finland XII/2022

| | | |
|--|---|--|
| Emittent: OP Företagsbanken Abp | Teckningstid: 27.06.2022–12.08.2022 | Säkerhet: Ingen säkerhet |
| Lånets namn: OP Sparobligation Finland XII/2022 | Emissionsdag: 17.08.2022 | Beskattning: Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (02.09.2027). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den överlåtelsevinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Beskattningen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden. |
| Underliggande tillgång: Aktiekorg: Kone Nokia Sampo Telia UPM-Kymmene | Återbetalningsdag: 02.09.2027 | |
| Obligationernas form: Värdeandelar | Emissionskurs: 100 % | Notering: Lånet kommer inte att noteras. |
| Obligationernas nominella värde: 1 000 euro (minimiteckning 1 000 euro) | Avkastningskoefficient Preliminärt 140 % (minst 100 %) | |
| | Återbetalningsbelopp: På återbetalningsdagen betalas lånet nominella kapital och den eventuella gottgörelsen. | |

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 5,00 %, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,97 %, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett. Storleken på struktureringskostnaden baserar sig på antagandet att lånet 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 14.06.2022.

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 exemplen, har marknadsvärdena bestämts med information som fåtts 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.

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