



REKLAM

OP PlaceringsPlus Teknikföretag XVI/2022

Ett strukturerat obligationslån med delvis garanterat nominellt kapital

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	12.9.2022–21.10.2022
Löptid:	26.10.2022–11.11.2027
Underliggande tillgång:	Aktieindexet (MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement)
Avkastningskoefficient:	160 % (preliminärt, minst 130 %)
Maximiavkastning:	8,08 % p.a. med antagandet att den Underliggande tillgången utvecklas med 30 % och avkastningskoefficienten är 160 % (avkastningen mellan 2,07 % p.a. och 8,08 % p.a.)
Teckningspris:	100 %
ISIN-kod:	FI4000530886
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 Teknikföretag XVI/2022 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 Företagsbanken Abp:s obligationsprogram (offentliggjort 22.4.2022 samt kompletterat 4.5.2022 och 27.7.2022) 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 Teknikföretag XVI/2022

OP PlaceringsPlus Teknikföretag XVI/2022 är en cirka femårig placering i kursutvecklingen för aktieindexet MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5 % Decrement som består av teknikföretag.

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 Teknikföretag XVI/2022 är en placering med partiellt garanterat nominellt kapital. Till placeraren återbetalas minst 90 % 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 Teknikföretag XVI/2022?

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 viktningsmetoden har de stora teknikföretagen höga indexvikter och därför hade följande företag i augusti 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 med krafttag börjat strama åt penningpolitiken för att få bukt på den skenande inflationen. Europeiska centralbanken lösgjorde sig i juli 2022 från de negativa räntorna och fortsätter med åtstramningen trots de osäkra ekonomiska utsikterna inom euroområdet. Centralbanken i USA har likaså fortsatt med de exceptionellt kraftiga räntehöjningarna och har redan höjt sin styrränta till en nivå som bromsar upp ekonomin. Dessutom minskar FED balansräkningen med en aldrig tidigare skådad takt. Den åtstramade penningpolitiken och de klart höjda räntorna har lett till att aktiekursen för flera tillväxtföretag har sjunkit kraftigt i år. Förutom ränteändringarna har också Rysslands anfall mot Ukraina påskyndat kursnedgången ytterligare och lånets underliggande index nådde sin bottennotering i juni 2022 då indexet sjönk med mer än 30 procent jämfört med toppnoteringen i november. 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.

Med den här produkten kan du placera på aktiemarknaden med begränsad risk, eftersom lånets partiella nominella kapitalgaranti (90 %) erbjuder placerarna möjlighet att ta del av aktiemarknaden med begränsad risk. Genom att placera i lånet är det således möjligt att dra nytta av en eventuell uppgång i aktieindexet ända till 30 % med en hög avkastningskoefficient på 160 % (preliminärt, minst 130 %).

Aktieindexet som utgör underliggande tillgång:

I augusti 2022 finns det företag från åtta länder i aktieindexet. Den största geografiska vikten, cirka 96 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).

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

Den indexerade kursutvecklingen 1.9.2017–1.9.2022 för aktieindexet som utgör underliggande tillgång



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 2.9.2022.

Hur den eventuella gottgörelsen som betalas till placeraren räknas ut:

Den gottgörelse som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i aktieindexet multiplicerad med avkastningskoefficienten. Värdeförändringen i aktieindexet räknas som den procentuella förändringen mellan aktieindexets startvärde (bestämningdag 26.10.2022) och slutvärde (bestämningdag 26.10.2027). Enligt lånevillkoren beaktas högst 30 % av den positiva relativa värdeförändringen i aktieindexet. Avkastningskoefficienten är preliminärt 160 % (minst 130 %). Om värdeförändringen hos det aktieindex som avses i lånevillkoren är negativ eller noll 26.10.2027, finns ingen gottgörelse att betala.

Om värdeförändringen hos aktieindexet är negativ, återbetalas lånets nominella kapital med avdrag för beloppet av den negativa värdeförändringen, men så att minst 90 % av det nominella kapitalet betalas till placeraren på förfallodagen, dock med beaktande av emittentrisken. 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 90 % och under 100 %.

Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, och minst 90 % av lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet förlustbringande maximalt 2,07 % 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.

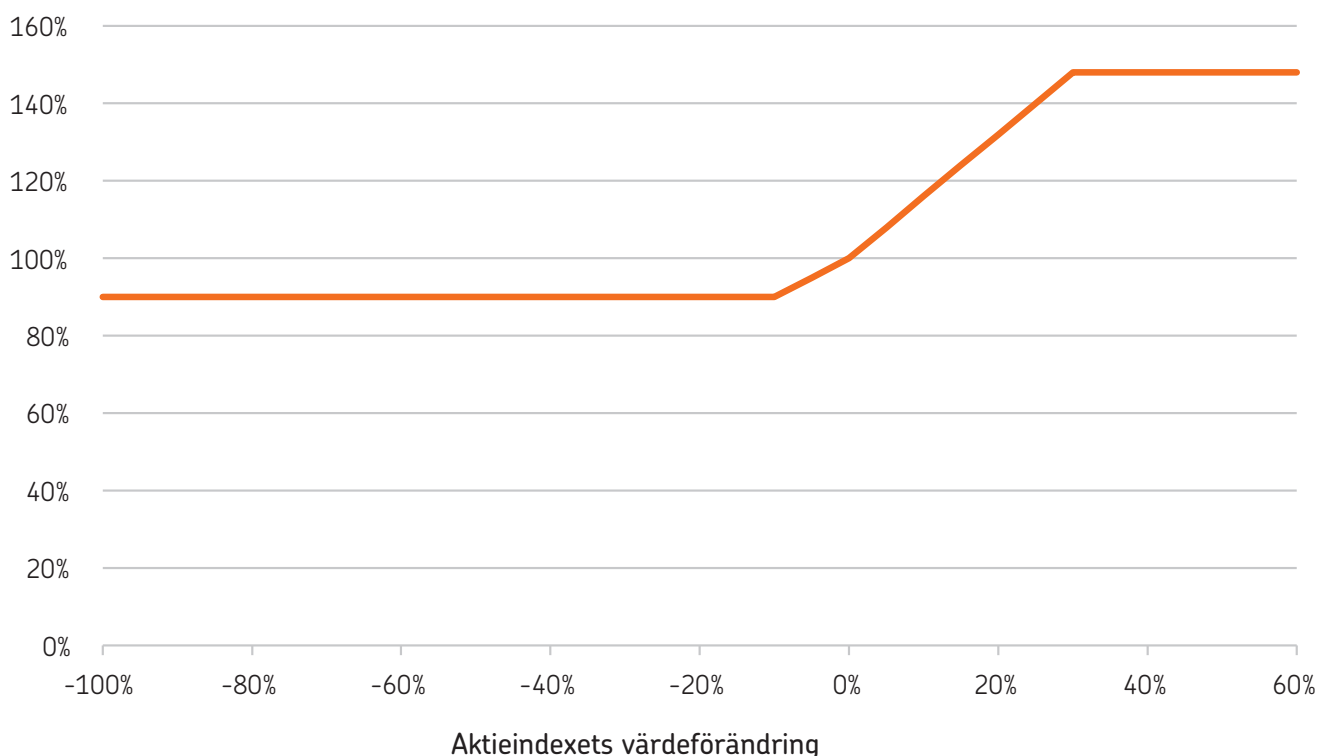
	Exempel 1	Exempel 2
	Värdet förändringen i aktieindexet är negativ Största möjliga avkastning	Värdet förändringen i aktieindexet är negativ Minsta möjliga avkastning
Emissionskurs	100 %	100 %
Teckningsprovision	0 %	0 %
Placerings nominella värde, €	10 000 €	10 000 €
Placeraren betalar, €	10 000 €	10 000 €
Aktieindexets värdeförändring*	30,00 %	-100 %
Avkastningskoefficient**	160,00 %	160,00 %
Gottgörelse	48,00 %	-10,00 %
Till placeraren betalas, €	14 800 €	9 000 €
Effektiv årsavkastning	8,08 %	-2,07 %

* Aktieindexets värdeförändring: Slutvärde/Starvärde -1, men högst 30 %

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

Hur värdeförändringen i aktieindexet påverkar återbetalningsbeloppet

Återbetalningsbelopp



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 (11.11.2027), är 90 % 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 förfalldagen minst 90 % av lånets nominella värde dock så att emittentriskerna beaktas. Om placeraren säljer lånet före förfalldagen, 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 90 % av lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet för-
lustbringande maximalt -2,07 % 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 marknadspraxis 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 grundades 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 2.9.2022).

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 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.

Licensavtal

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

Index Disclaimer

This financial product is not sponsored, endorsed, sold or promoted by MSCI inc. ("MSCI"), any affiliate of MSCI or any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index. The MSCI indexes are the exclusive property of 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 Yrityspankki Oyj. Neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index makes any representation or warranty, express or implied, to the owners of this financial product or any member of the public regarding the advisability of investing in financial securities generally or in this financial product particularly or the ability of any MSCI index to track corresponding stock market performance. MSCI or its affiliates are the licensors of certain trademarks, service marks and trade names and of the MSCI indexes which are determined, composed and calculated by MSCI without regard to this financial product or the issuer or owner of this financial product. Neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index has any obligation to take the needs of the issuers or owners of this financial product into consideration in determining, composing or calculating the MSCI indexes. Neither MSCI, its affiliates nor any other party involved in, or related to, making or compiling any MSCI index is responsible for or has participated in the determination of the timing of, prices at, or quantities of this financial product to be issued or in the determination or calculation of the equation by which this financial product is redeemable for cash. Neither MSCI, any of its affiliates nor any other party involved in, or related to, the making or compiling any MSCI index has any obligation or liability to the owners of this financial product in connection with the administration, marketing or offering of this financial product. Although MSCI shall obtain information for inclusion in or for use in the calculation of the MSCI 9(21) indexes from sources that MSCI considers reliable, none of the MSCI parties warrants or guarantees the originality, accuracy and/or completeness of any MSCI index or any data included therein or the results to be obtained by the issuer of this financial product, owners of this financial product, or any other person or entity, from the use of any MSCI index or any data included therein and none of the MSCI parties shall have any liability to any person or entity for any errors, omissions or interruptions of or in connection with any MSCI index or any data included therein. Further, none of the MSCI parties makes any express or implied warranties of any kind and the MSCI parties hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation and for purposes of example only, all warranties of title, sequence, availability, originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose and all implied warranties arising from Trade usage, course of dealing and course of performance) with respect to each MSCI index and all data included therein. Without limiting the generality of any of the foregoing, in no event shall any of the MSCI parties have any liability to any person or entity for any damages, whether direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, loss of use, loss of profits or revenues or other economic loss), and whether in tort (including, without limitation, strict liability and negligence) contract or otherwise, even if it might have anticipated, or was advised of, the possibility of such damages.

No purchaser, seller or holder of this security, 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.

Sammanfattning av villkoren för OP PlaceringsPlus Teknikföretag XVI/2022

Emittent:

OP Företagsbanken Abp

Lånets namn:

OP PlaceringsPlus Teknikföretag XVI/2022

Underliggande tillgång:

Aktieindexet (MSCI World IMI Digital Economy Select 50 5% Decrement)

Obligationernas form:

Värdeandelar

Obligationernas nominella värde:

1 000 euro (minimiteckning)

Teckningstid:

12.9.2022–21.10.2022

Betalning av teckning:

Betalas vid teckningen

Emissionsdag:

26.10.2022

Återbetalningsdag:

11.11.2027

Emissionskurs:

100 %

Avkastningskoefficient:

Preliminärt 160 % (minst 130 %)

Säkerhet:

Ingen säkerhet

Beskattning:

Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (11.11.2027). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den realisationsvinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Skattebehandlingen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden.

Återbetalningsbelopp:

På återbetalningsdagen betalas till värdeandel-sinnehavarna minst 90 % av lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.

Notering:

Lånet kommer inte att noteras.

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 överskrida 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 5,30 %, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,03 %, 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 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 1.9.2022.

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.

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 %.

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 fått 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: LÅG 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. Risken 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.