



REKLAM

OP Sparobligation Hälsa XXII/2022

Ett strukturerat obligationslån med garanterat nominellt kapital

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	24.10.2022–02.12.2022
Löptid:	07.12.2022–29.12.2025
Underliggande tillgång:	Aktieindexet Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5 %
Avkastningskoefficient:	150 % (preliminärt, minst 100 %)
Maximiavkastning:	4,67 % p.a. med antagandet att den underliggande tillgången utvecklas med 10 % och avkastningskoefficienten är 150 % (avkastningen mellan 0,00 % p.a. och 4,67 % p.a.)
Teckningspris:	100 %
Minimiteckning:	1 000 euro
ISIN:	FI4000532957
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 Sparobligation Hälsa XXII/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, 27.7.2022 och 20.9.2022) 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 Hälsa XXII/2022

OP Sparobligation Hälsa XXII/2022 är en cirka treårig placering i aktieindexet Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5 %. Aktieindexet, som utgör lånets underliggande tillgång, består av aktier i tio aktörer inom läkemedels- och hälsosektorn och erbjuder god spridning både geografiskt och inom olika sektorer av hälsoindustrin.

På lånets nominella kapital betalas gottgörelse på basis av värdeutvecklingen hos aktieindexet 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 emittentrisken. Lånet är av obligationslånetyp och emittenten är OP Företagsbanken Abp. Ingen säkerhet har ställts för lånet.

*Med Underliggande tillgång avses det tillgångsslag (t.ex. aktieindex) vars värdeförändring påverkar gottgörelsen.

Varför placera i lånet OP Sparobligation Hälsa XXII/2022?

Genom att placera i lånet är det möjligt att dra nytta av avkastningspotentialen på aktiemarknaden med ett selektivt aktieindex och med nominell kapitalgaranti. Det underliggande indexet består av tio företag som hör till världens största företag inom hälsovårdsindustrin. Till indexet hör: Abbvie Inc, AstraZeneca Plc, Bristol-Myers Squibb Co, Johnson & Johnson, Merck & Co. Inc, Novartis AG, Novo Nordisk A/S, Pfizer Inc, Roche Holding AG och Sanofi SA. Hälften av företagen kommer från Europa och hälften från USA, men affärsrörelsen i alla företag är i huvudsak mycket internationell. Indexet erbjuder således spridning både geografiskt och inom olika sektorer av hälsoindustrin.

Företagen i det underliggande indexet drar nytta av flera megatrender som stöder intresset för hälsotemat som placeringsobjekt. Till exempel då befolkningen särskilt i de utvecklade länderna blir äldre skapas det nya affärsrörelsemöjligheter för läkemedelsutvecklare och tillhandahållare av hälsojourer. Befolkningen blir inte bara äldre utan också förmögnare, särskilt i många utvecklade ekonomier där allt fler har nått en högre inkomstnivå och livskvalitet under de senaste årtiondena. Den här starka trenden kommer sannolikt också att fortsätta, vilket stöttar den globala efterfrågan på hälsoprodukter och -tjänster. De förmögnare människorna satsar allt mer på sin hälsa, vilket i sin tur leder till att den förväntade livslängden blir längre och hälsokostnaderna ökar då befolkningen åldras.

Förutom de positiva trenderna på sikt ökar intresset för hälsotemat som placeringsobjekt också därför att läkemedels- och hälsoindustrin är så defensiv till sin natur. Läkemedels- och hälsoindustrin anses ofta vara en defensiv bransch som är mindre känslig för förändringar i den ekonomiska cykeln och lågkonjunkturerna påverkar inte heller till exempel efterfrågan på mediciner eller hälsovårdstjänster lika mycket som exempelvis efterfrågan på slutprodukterna inom de cykliska branscherna som är mycket beroende av de ekonomiska konjunkturerna.

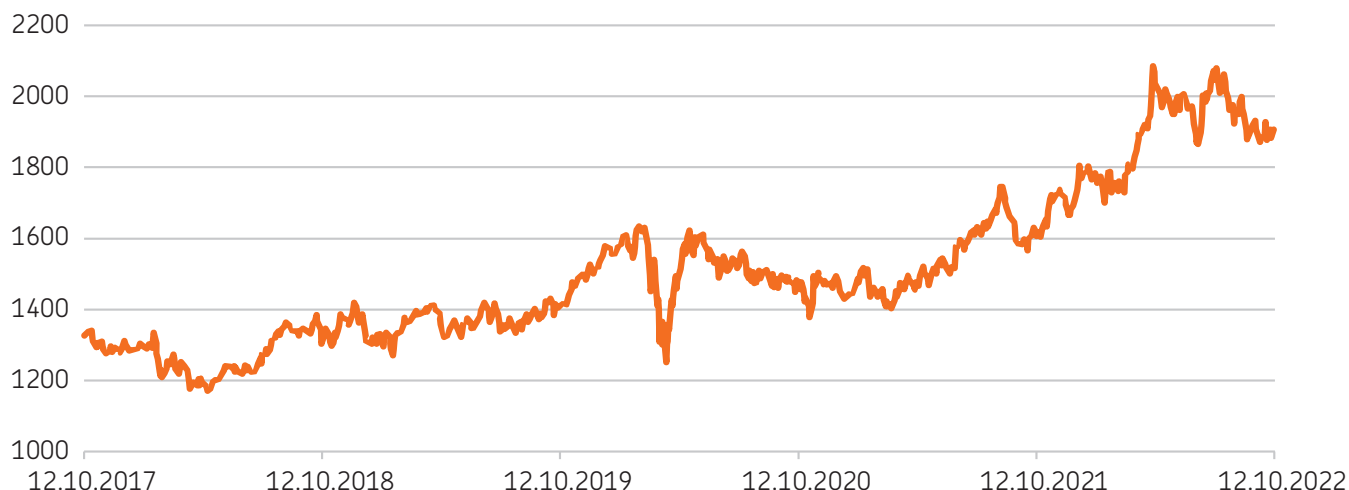
Den nominella kapitalgarantin erbjuder skydd mot aktieindexets eventuella negativa utveckling. Via lånet kan placeraren dra nytta av en eventuell kursuppgång i det underliggande aktieindexet så att det nominella kapitalet är tryggt. Den eventuella kursuppgången i det underliggande indexet beaktas upp till 10 %. I den här produkten drar placeraren nytta av utdelningen från företagen som ingår i indexet så att indexföretagens utdelningar beaktas i aktieindexets kursutveckling, men att indexets utveckling på årsnivå belastas med ett avdrag på 5,0 % (beskrivs mer ingående i följande stycke).

Aktieindexet som utgör underliggande tillgång:

Det underliggande indexet består av tio företag som hör till världens största företag inom hälsovårdsindustrin: Abbvie Inc, AstraZeneca Plc, Bristol-Myers Squibb Co, Johnson & Johnson, Merck & Co. Inc, Novartis AG, Novo Nordisk A/S, Pfizer Inc, Roche Holding AG och Sanofi SA. Fem av företagen kommer från Europa och fem från USA, men alla företag verkar globalt. Det underliggande indexet rebalanseras kvartalsvis och efter rebalanseringen är varje företags indexvikt 10 %. Indexföretagen ändras inte. Företagens sammanlagda marknadsvärde är cirka 2 000 miljarder euro och de sysselsätter totalt cirka 800 000 personer. Produktutvecklingen innehar en central roll inom hälsoindustrin och företagen investerar på årsplanet totalt cirka 70 miljarder euro i forskning och utveckling.

Det underliggande aktieindexet är ett avkastningsindex och dess utveckling består av indexföretagens utdelningar och kursutveckling. Indexföretagens utdelningar ökar indexavkastningen. Indexet belastas dock årligen med en syntetisk utdelning på 5 %. Med syntetisk utdelning avses att man från indexets värdeutveckling gör ett årligt procentuellt avdrag. Avdraget görs dagligen så att avdraget på årsplanet är 5 %. Om värdestegringen för indexkomponenterna (utdelning+kursuppgång) är till exempel 8 %, stiger indexet som utgör underliggande tillgång med 3 %.

Kursutvecklingen för aktieindexet som utgör underliggande tillgång 12.10.2017–12.10.2022



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 och OP Företagsbanken Abp 13.10.2022.

Hur det nominella kapitalet och den eventuella gottgörelsen som betalas till placeraren räknas ut:

Den gottgörelse som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i aktieindexet som utgör underliggande tillgång multiplicerad med avkastningskoefficienten. Värdeförändringen i aktieindexet räknas som den procentuella förändringen i aktieindexets startvärde och slutvärde. Startvärdet är ett värde som emittenten fastställt och som baserar sig på avslutskursen för den Underliggande tillgången 07.12.2022. Aktieindexets slutvärde beräknas enligt de officiella avslutskurserna på bestämningsdagen (08.12.2025) för slutvärdet. Enligt lånevillkoren beaktas högst 10 % av den relativa positiva värdeförändringen i aktieindexet. Avkastningskoefficienten är preliminärt 150 % (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 emittentrisken 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 aktieindexet och lånets gottgörelse räknas ut

Skatteeffekterna och försäkringens kostnader har inte beaktats i exemplet.

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*	10,00 %	-100 %
Avkastningskoefficient**	150,00 %	150,00 %
Gottgörelse	15,00 %	0,00 %
Till placeraren betalas, €	11 500 €	10 000 €
Effektiv årsavkastning	4,67 %	0,00 %

* Aktieindexets värdeförändring: Slutvärde/Startvärde -1, men högst 10 %

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

Hur värdeförändringen i aktieindexet påverkar återbetalningsbeloppet

Gottgörelse

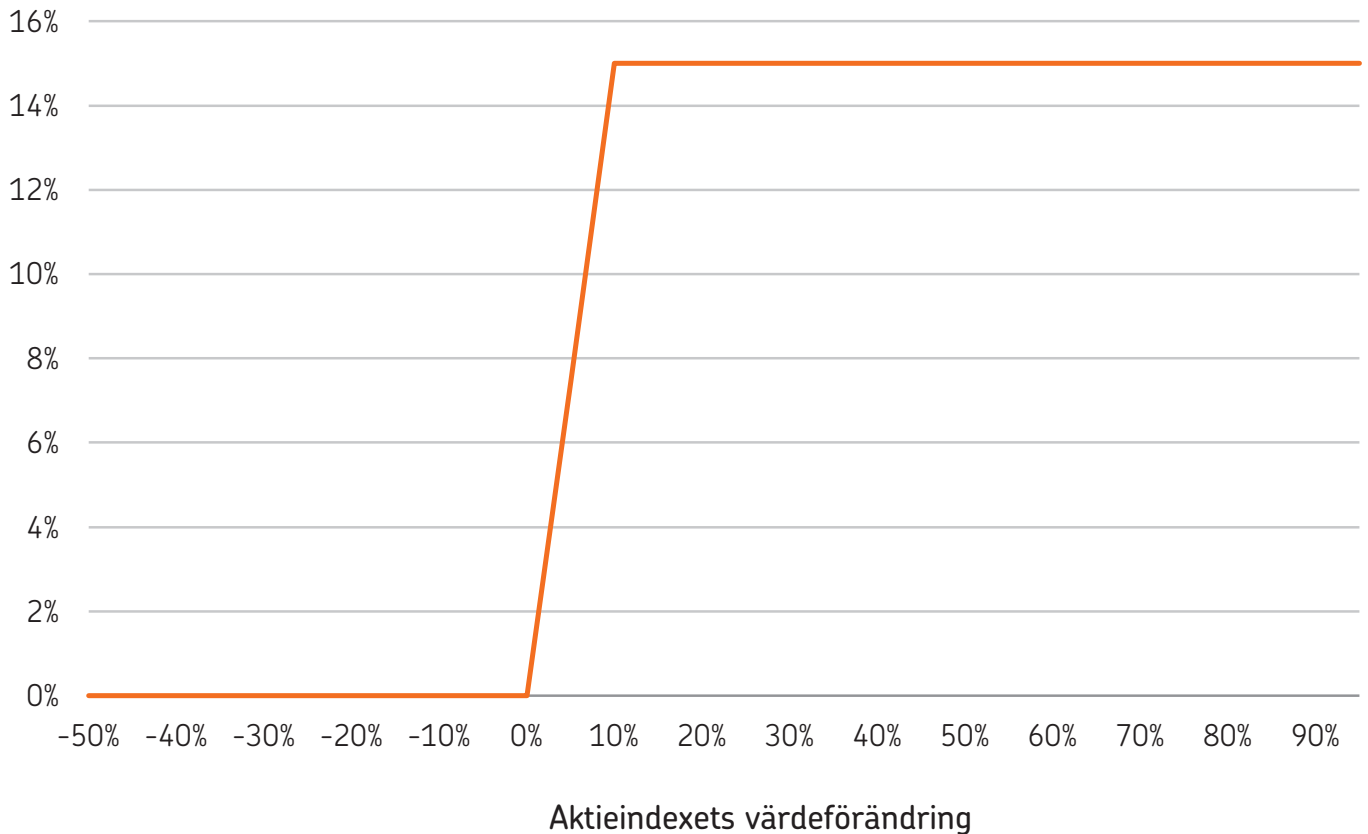


Bild: Den orangefärgade grafen beskriver gottgörelsen i enlighet med de preliminära lånevillkoren (den lodräta axeln) med olika värdeförändringar i aktieindexet som utgör underliggande tillgång (den vågräta axeln).

Risker i anslutning till placeringsobjektet

Marknadsrisker

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (29.12.2025), 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 emittriskrisken 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 5.10.2022).

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.

Licensavtal

OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5% i samband med emissionen av det här obligationslånet. OP Företagsbanken Abp är skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren:

Index Disclaimer

The financial instrument is not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Index and / or Index trade mark or the Index Price at any time or in any other respect. The Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Index to third parties including but not limited to investors and / or financial intermediaries of the financial instrument. Neither publication of the Index by Solactive AG nor the licensing of the Index or Index trademark for the purpose of use in connection with the financial instrument constitutes a commendation by Solactive AG to invest capital in said financial instrument nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive

Sammandrag av villkoren för OP Sparobligation Hälsa XXII/2022

Emittent:
OP Företagsbanken Abp

Lånets namn:
OP Sparobligation Hälsa XXII/2022

Underliggande tillgång:
Aktieindex: Solactive Europe & US Top
Pharmaceuticals 2020 AR 5 %

Obligationernas form:
Värdeandelar

Obligationernas nominella värde:
1 000 euro (minimiteckning 1 000 euro)

Teckningstid:
24.10.2022–02.12.2022

Emissionsdag:
07.12.2022

Återbetalningsdag:
29.12.2025

Emissionskurs:
100 %

Avkastningskoefficient:
Preliminärt 150 % (minst 100 %)

Säkerhet:
Ingen säkerhet

Återbetalningsbelopp:
På återbetalningsdagen betalas lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.

Beskattning:
Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (29.12.2025). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den realisationsvinst/-förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Beskattningen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden.

Notering:
Lånet kommer inte att noteras.

Sekundärmarknad:

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 3,55 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,15 procent, om placeringen hålls till återbetalningsdagen 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 återbetalningsdagen eller från det återbetalningsbelopp som återbetalas på återbetalningsdagen. Struktureringskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 10.10.2022.

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.

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, placerings- erfarenhet, 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 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.