



Reklam

OP PlaceringsPlus Amerika XXVI/2022

Ett obligationslån med delvis garanterat nominellt kapital

- Till den underliggande aktiekorgen hör AT&T, Broadcom, Cisco Systems, Citigroup, Coca-Cola Company, JPMorgan Chase & Co, Morgan Stanley, Verizon Communications Inc och Walmart
- För placerare som tror att värdet av den Underliggande tillgången stiger under löptiden.
- Löptid cirka 5 år.
- Avkastningskoefficienten är 150 %* på den positiva värdeutvecklingen i den Underliggande tillgången, beaktas till 30 %.
- Placeringsobjektet har nominell kapitalgaranti på 90 %.
- Maximiavkastningen är 7,62 % p.a. med antagandet att värdet av den Underliggande tillgången under löptiden ökar med 30 % och avkastningskoefficienten är 150 % (avkastningen mellan -2,06 % p.a. och 7,62 % p.a.).
- Teckningspris 100 %.
- Teckningstid 07.11.2022-16.12.2022.
- 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.

* Preliminärt, minst 100 %

Basfakta

Teckningstid	07.11.2022-16.12.2022
Löptid	21.12.2022-10.01.2028
Underliggande tillgång	AT&T, Broadcom, Cisco Systems, Citigroup, Coca-Cola Company, JPMorgan Chase & Co, Morgan Stanley, Verizon Communications Inc och Walmart en korg som består av aktier.
Avkastningskoefficient	150 % (preliminärt, minst 100 %) för den Underliggande tillgångens värdestegring, som beaktas till 30 %
Återbetalning av kapitalet	På återbetalningsdagen betalas minst 90 % av lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.
Bestämningdag för Slutvärde	21.12.2027
Återbetalningsdag	10.01.2028
Obligationens nominella värde	1000 €
Betalning av teckning	Betalas vid teckningstidpunkten.
Emissionskurs	100 %
Lånets ISIN-kod	FI4000541321
Notering	Lånet noteras inte.
Säkerhet	Lånet saknar säkerhet.
Beskrivning	På lånets 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 SijoitusPlus Amerikka XXVI/2022 är en placering med delvis garanterat nominellt kapital. Till försäkringstagaren återbetalas minst 90 % av det nominella kapitalet på återbetalningsdagen, dock med beaktande av emittentrisk.

Definition av termer

Avkastningskoefficient

Om värdeförändringen i den Underliggande tillgången i relation till Startvärdet är positiv på bestämningsdagen för slutvärdet (21.12.2027), betalas till placeraren som avkastning värdeförändringen i den Underliggande tillgången multiplicerat med avkastningskoefficienten 150 % (preliminärt, minst 100 %).

Maximigottgörelse

Den positiva värdeförändringen i den Underliggande tillgången beaktas till 30 %. Lånets maximigottgörelse är 45,0 % (preliminärt, minst 30,0 %)

Partiell nominell kapitalgaranti

Det partiella nominella kapitalskyddet i lånestrukturen PlaceringsPlus minskar placerarens risk för en negativ utveckling av den Underliggande tillgången och placerarens maximiförlust är begränsad. Till placeraren betalas på återbetalningsdagen minst 90 % av det nominella kapitalet, trots att aktiekorgen som utför lånets Underliggande tillgång skulle ha utvecklats negativt under löptiden. Det delvis garanterade nominella kapitalet skyddar aktiekorgen mot en eventuell negativ utveckling, vilket betyder att lånets struktur erbjuder placeraren möjlighet att ta del av en eventuell värdeuppgång i den Underliggande tillgången utan full kapitalrisk.

Placeraren ska dock beakta att den här produktens utdelning inte ger tilläggsavkastning. Lånets maximiförlust är -2,06 % p.a. Lånet omfattas av en emittentrisk

Närmare uppgifter om den underliggande tillgången, bestämningen av avkastningen och lånets villkor samt de risker som förknippas med lånet finns på följande sidor.

Placeringsidé

Till aktiekorgen som utgör underliggande tillgång för lånet OP PlaceringsPlus Amerika XXVI/2022 har valts 9 amerikanska välkända företag från olika branscher. I lånet ingår tre leverantörer av finanstjänster, två teleoperatörer, två teknikföretag, en livsmedelsjätte samt världens största företag inom detaljhandel. Hemorten för alla företag är Förenta staterna och där uppstår också en betydande del av företagens omsättning. Trots sin hemmamarknad bedriver de flesta företagen också internationell affärsrörelse. Analytikerna ställer sig i snitt positivt till företagen som ingår i lånet. Bloombergs analytikerkonsensus ger företagen vitsordet 4,07 (i snitt) på en skala mellan 1 och 5.

Många placerare anser att USA just nu är en mer lockande marknad än Europa. Marknaden i USA är attraktiv bl.a. till följd av inflationsutvecklingen som under de senaste månaderna har varit mer dämpad på den nya kontinenten. Marknaden tror också att inflationen i USA kommer att utvecklas gynnsammare än i Europa under de närmaste åren. Å andra sidan får USA stöd också av det geografiska läget långt från kriget i Ukraina, trots att USA aktivt har stött Ukraina. Tack vare det geografiska läget är USA inte beroende av rysk energi och energimarknaden i USA har klarat sig avsevärt bättre i de senaste tidernas omvälvningar på den globala energimarknaden.

Källor: OP Företagsbanken & Bloomberg, 16.11.2022



Information om den underliggande tillgången

AT&T är ett amerikanskt multinationellt holdingbolag och USA:s största teleoperatör som utöver operatörstjänster erbjuder media- och tekniktjänster globalt. Bolagets omsättning 2021 var nästan 169 miljarder US-dollar och antalet anställda är cirka 200 000.

Broadcom planerar, utvecklar, tillverkar och levererar flera olika halvledarprodukter och infrastrukturprogram globalt. Broadcoms produktsortiment är riktat till marknaden för datorhallar, programvara, bredband, trådlösa tjänster, lagring och industri. Företagets omsättning uppgick 2021 till cirka 27 miljarder US-dollar.

Cisco Systems är ett teknikföretag som tar fram bland annat nät- och telekommunikationsutrustning samt programvara som stöd för dessa. Företaget är ett av världens största teknikföretag och i fjol uppgick företagets omsättning till nästan 50 miljarder dollar och antalet anställda var över 83 000.

Citigroup är ett av världens största företag i finansbranschen och det har cirka 200 miljoner kunder. Företaget tillhandahåller finanstjänster samt bedriver investeringsbankverksamhet. Finanshuset bedriver verksamhet internationellt och cirka hälften av dess omsättning kommer från Nordamerika. Företagets omsättning 2021 var över 71 miljarder dollar och det sysselsatte cirka 238 000 personer.

Källor: OP Företagsbanken & Bloomberg, 16.11.2022

Information om den underliggande tillgången

Coca-Cola Company producerar, marknadsför och distribuerar världsberömda läskedrycker samt olika fritidsprodukter. Företaget är världen största tillverkare av alkoholfria drycker. Företaget betjänar sina kunder i över 200 länder och har nästan 80 000 anställda. Företagets omsättning uppgick ifjol till mer än 38,5 miljarder dollar.

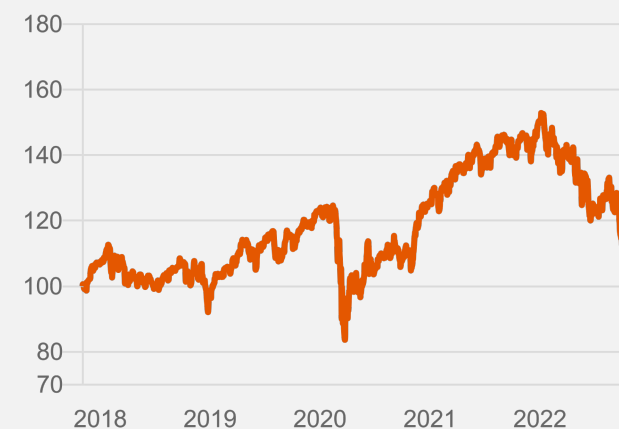
JPMorgan Chase & Co är en internationell storbank och tillhandahållare av finanstjänster. Mätt med marknadsvärdet är företaget 2022 världens värdefullaste bank. JPM verkar bland annat som investeringsbank, affärsbank samt kapitalförvaltare. Omsättningen uppgick 2021 till mer än 121,5 miljarder dollar och antalet anställda var 288 000.

Morgan Stanley är en internationell storbank, men den är ändå den minsta av bankerna som ingår i lånet. Företaget producerar finanstjänster såsom tjänster för kapitalförvaltning. Företagets omsättning 2021 var nästan 60 miljarder dollar och det sysselsatte över 80 000 personer.

Verizon Communications är ett datakommunikationsföretag från USA som förutom trådtelefoner erbjuder mobiltelefonitjänster samt olika medielösningar. Företaget hade 2021 cirka 118 000 anställda och dess omsättning uppgick till cirka 133 miljarder US-dollar.

Walmart är ett detaljhandelsföretag från USA och mätt med omsättningen och antalet anställda hör företaget till de största i världen. Företaget sysselsätter cirka 2,3 miljoner personer. Walmart har över 5 300 affärer i USA och via dem säljer företaget livsmedel samt bruksvaror. Förutom i USA är företaget verksamt också internationellt med cirka 4 800 affärer som genererar cirka 20 % av företagets omsättning. Företaget betjänar varje vecka cirka 230 miljoner kunder. Walmarts omsättning uppgick under den föregående räkenskapsperioden till mer än 576 miljarder dollar och rörelsevinsten till nästan 26,5 miljarder dollar.

Kursutveckling för den underliggande tillgången



I grafen visas kursutvecklingen för den underliggande tillgången under de fem föregående åren

Källor: Bloomberg, företagets webbplats och OP Företagsbanken 16.11.2022. Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Exempel på beräkning av avkastning

Den gottgörelse som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i aktiekorgen som utgör Underliggande tillgång multiplicerad med avkastningskoefficienten.

Beräkning av aktiekorgens värdeförändring:

Värdeförändringen i aktiekorgen räknas som den procentuella förändringen i aktiekorgens startvärde och slutvärde. Aktiekorgens startvärde beräknas enligt de officiella avslutskurserna på bestämningsdagen 21.12.2022 för startvärdet. Aktiekorgens slutvärde beräknas enligt de officiella avslutskurserna på bestämningsdagen 21.12.2027 för slutvärdet.

Om värdeförändringen i aktiekorgen är positiv:

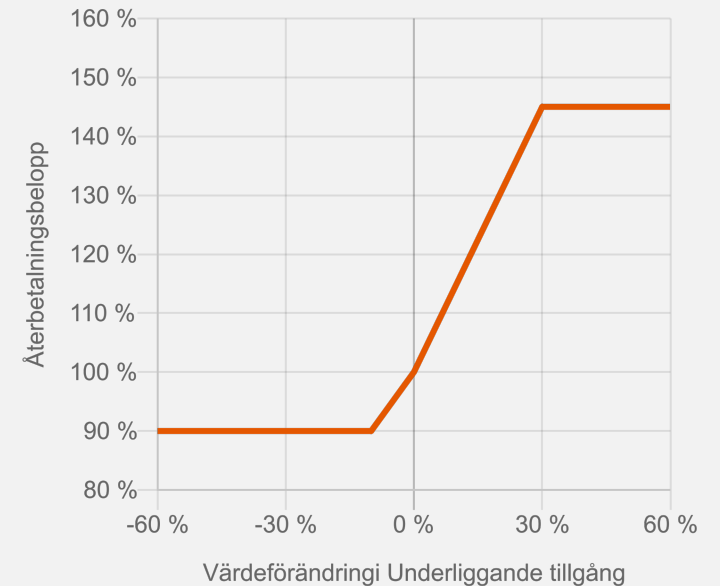
Enligt lånevillkoren beaktas högst 30 % av den relativa positiva värdeförändringen i aktiekorgen. Avkastningskoefficienten är preliminärt 150 % (minst 100 %).

Om värdeförändringen i aktiekorgen är negativ:

Om värdeförändringen 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 återbetalningsdagen, dock med beaktande av emittentrisken.

Då lider placeraren en kapitalförlust enligt värdeutvecklingen 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 negativa effektiva avkastningen på lånet förlustbringande maximalt -2,06 % p.a. på grund av den negativa utvecklingen hos den underliggande tillgången.

Avkastningsprofil



Grafen beskriver gottgörelsen i enlighet med de preliminära lånevillkoren (den lodräta axeln) med olika värdeförändringar i aktiekorgen som utgör underliggande tillgång (den vågräta axeln). I grafen har lånets preliminär villkor använts. Grafen beaktar inte skatteeffekterna.

Exempel på hur utvecklingen i aktiekorgen som utgör underliggande tillgång och lånets gottgörelse räknas ut

	Exempel 1	Exempel 2
	Värdeförändringen i aktiekorgen är positiv	Värdeförändringen i aktiekorgen är negativ
	Största möjliga avkastning	Minsta möjliga avkastning
Emissionskurs	100 %	100 %
Teckningsprovision	0 %	0 %
Placerings nominella värde, €	10 000 €	10 000 €
Placeraren betalar, €	10 000 €	10 000 €
Aktiekorgens värdeförändring*	30 %	-100 %
Avkastningskoefficient**	150 %	150 %
Gottgörelse	45,00 %	0 %
Till placeraren betalas, €	14 500 €	9 000 €
Effektiv årsavkastning	7,62 % p.a.	-2,06 % p.a.

* Aktiekorgens värdeförändring: Slutvärde/Startvärde -1, men högst 30 %.

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

Exemplen beskriver inte lånets historiska eller förväntade utveckling. I exemplen har man använt de preliminära villkoren och inte beaktat skatteeffekterna. Vid beräkningen av avkastningsutsikterna i faktabladet för lånet har däremot lånets minimivillkor och därför kan exemplen avvika från varandra.

Risker i anslutning till lånet

Marknadsrisken

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen 10.01.2028, 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 emittentriskens 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 den aktiekorg 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 förlustbringande maximalt -2,06 % p.a. på grund av den negativa utvecklingen hos den underliggande tillgången. Till placeraren betalas på återbetalningsdagen minst 90 % av det nominella kapitalet. Till placeraren betalas på återbetalningsdagen minst 90 % av det nominella kapitalet. Den delvisa kapitalgarantin erbjuder dock inte skydd mot inflationen. Det möjligt att realvärdet på det kapital som återbetalas till placeraren vid en ökad inflation blir lägre än Lånekapitalets nominella värde. Dessutom ska placeraren beakta att då inflationen är högre än avkastningen som betalas på Lånet, kan Lånets realavkastning vara negativ trots att den nominella avkastningen skulle vara positiv.

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 eller om det inträffat något annat som enligt emittentens prövning kan äventyra emissionen. Emittenten återkallar emissionen av lånet, om avkastningskoefficienten stannar under 100 %.

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. Försäkringstagaren ska också beakta att indexlånets marknadsvärde under lånetiden inte direkt följer utvecklingen av den underliggande tillgångens värde.

Emittentrisk

Lånet förknippas med den risk som avser emittentens återbetalningsförmåga, dvs. 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 och den eventuella avkastningen helt eller delvis. Lånet saknar säkerhet. Lånet omfattas också av en risk för att resolutionsmyndigheterna till följd av emittentens allvarliga finansiella svårigheter utövar sin 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 som utgör centralt finansiellt institut för OP Gruppen. Bankens internationella rating 16.11.2022 är Aa3 (Moody's) och AA- (Standard & Poor's), vilket är en stark rating.

Risk för återbetalning i förtid

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 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.

Sekundärmarknad

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.

Ansvarsreservation

I exempelkalkylerna i lånets marknadsföringsmaterial används preliminära villkor. Vid beräkningen av avkastningsutsikterna i faktabladet för lånet har däremot använts lånets minimivillkor. Därför kan exemplen i dokumenten 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 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. 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.

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 Företagsbanken Abp:s obligationsprogram (offentliggjort 22.4.2022 samt kompletterat 4.5.2022, 27.7.2022, 20.9.2022 och 27.10.2022) 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.

Struktureringskostnad, beskattning och hållbarhetsprinciper

Struktureringskostnad

Högst 5,10 % som motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,99 %, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid sker på lånet. Ingår i emissionskursen och dras inte av från den avkastning som betalas på förfallodagen och som samlas villkorligt. Struktureringskostnaden baserar sig på värdena på lånets ränte- och derivatplaceringar på värderingsdagen 31.10.2022 med emissionskursen 100,00 %

Beskattning

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 kapitalbeskattning.

Hållbarhetsprinciper

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. (<https://www.op.fi/op-gruppen/ansvarskansla/ansvarsfull-affarsrorelse/placering>)

Lånet kommer inte att noteras

OP Företagsbanken Abp strävar efter att ge lånet köpnoteringar under lånets löptid vid normala marknadsförhållanden. Om placeraren vill sälja lånet före slutet av löptiden, kan lånets värde vara större eller mindre än det nominella värdet.