



Reklam

OP PlaceringsPlus Hälsa VI/2023

Ett obligationslån med delvis garanterat nominellt kapital

- Underliggande tillgång är kursutvecklingen för indexet Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5% Index
- För placerare som tror att värdet av den Underliggande tillgången stiger eller hålls oförändrat under löptiden.
- Löptid cirka 3 år.
- 20 %* Gottgörelse om den Underliggande tillgångens värdeförändring under löptiden är 0-20 %*.
- Då den Underliggande tillgångens värdeförändring överstiger 20 %*, är Gottgörelsen lika med värdeförändringen i den Underliggande tillgången.
- Teckningspris 100 %.
- Placeringsobjektet har nominell kapitalgaranti på 85 %.
- Teckningstid 06.02.2023-17.03.2023.
- 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 (15 %)

Basfakta

Teckningstid	06.02.2023-17.03.2023
Löptid	23.03.2023-08.04.2026
Underliggande tillgång	Kursutvecklingen för aktieindexet Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5% Index
Kupong	20 % (preliminärt, minst 15 %)
Återbetalning av kapitalet	På återbetalningsdagen betalas minst 85 % av lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.
Bestämningdag för Slutvärde	23.03.2026
Återbetalningsdag	08.04.2026
Obligationens nominella värde	1000 €
Emissionskurs	100 %
Lånets ISIN-kod	FI4000546718
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 PlaceringsPlus Hälsa VI/2023 är en placering med delvis garanterat nominellt kapital. Till försäkringstagaren återbetalas minst 85 % av det nominella kapitalet på återbetalningsdagen, dock med beaktande av emittentrisk.
Betalning av teckning	Betalas vid teckningstidpunkten.

PlaceringsPlus -struktur

20 %* Kupong

Om värdeförändringen i den Underliggande tillgången på bestämningsdagen för slutvärdet (23.03.2026) ligger mellan 0-20 %*, betalar lånet en gottgörelse i form av en kupong som är 20 %*.

100 % Avkastningskoefficient

Då värdeförändringen överstiger 20 %*, är gottgörelsen lika med värdeförändringen i den underliggande tillgången. Placeraren drar full nytta av värdeutvecklingen i indexet som utgör underliggande tillgång, dvs. med en avkastningskoefficient på 100 %.

Obegränsad maximiavkastning

Det har inte fastställts någon övre gräns för den gottgörelse som eventuellt bildas åt placeraren på basis av utvecklingen i indexet som utgör underliggande tillgång.

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 85 % av det nominella kapitalet, trots att indexet som utgör 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. Lånets maximiförlust räknat som årlig förlust är - 5,20 % 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.

* Preliminärt, minst 15 %

Placeringsidé

Underliggande aktieindex består av internationella hälsojättar

Genom att placera i lånet är det möjligt att dra nytta av avkastningspotentialen på aktiemarknaden med ett selektivt aktieindex. Det underliggande indexet består av tio företag som hör till världens största företag inom hälsovårdsbranschen. 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 hälsobranschen.

Många megatrender bakom hälsotemat

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 hälsotjänster. 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 alltmer på sin hälsa, vilket i sin tur leder till att den förväntade livslängden blir längre och hälsokostnaderna ökar då befolkningen åldras.

Källor: OP Företagsbanken & Bloomberg, 02.02.2023



Placeringsidé

Hälsoföretagens affärsrörelse är inte särskilt konjunkturberoende

Förutom de positiva trenderna på sikt ökar intresset för hälsotemat som placeringsobjekt också därför att läkemedels- och hälsoindustrin är så defensiva 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.

Kupongstrukturen möjliggör avkastning även om utvecklingen av indexet skulle vara 0 %

Lånets kupongstruktur möjliggör avkastning även om utvecklingen av det underliggande indexet under löptiden skulle vara dämpad. I enlighet med lånestrukturen betalas placeraren 20 % kupong (preliminär, minst 15 %) om utvecklingen av det underliggande indexet är 0–20 %. Maximiavkastningen är dock inte begränsad om det underliggande indexet stiger högre än kupongnivån. Delvis kapitalgaranti 85 % för lånet ger skydd mot eventuell kursnedgång. Kupongstrukturen och den delvisa kapitalgarantin gör lånet till ett intressant differentieringsinstrument i placeringsportföljen i dagens osäkra marknadsläge.

I den här produkten drar placeraren nytta av utdelningen från företagen som ingår i indexet så att indexföretagens utdelningar beaktas i aktieindexets kursutveckling. Indexföretagens förväntade utdelning är cirka 3,1 %. Indexutvecklingen belastas dock årligen med en syntetisk utdelning på 5,0 %. Den syntetiska utdelningen förklaras på följande sida.

Källor: OP Företagsbanken & Bloomberg, 02.02.2023

Information om den underliggande tillgången

Tio hälsoföretag i det underliggande indexet

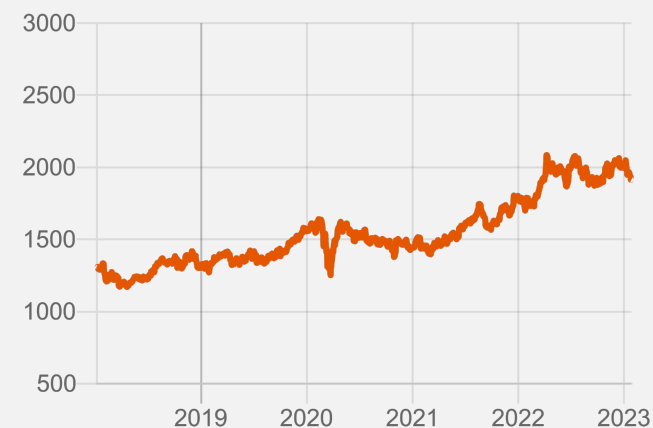
Det underliggande indexet består av tio företag som hör till världens största företag inom hälsovårdsbranschen: Abbvie Inc, AstraZeneca Plc, Bristol-Myers Squibb Co, Johnson & Johnson, Merck & Co. Inc, Novartis AG, Novo Nordisk A/S, Pfizer Inc, Roche Holding AG och Sanofi SA. Fem av företagen kommer från Europa och fem från USA, men alla företag verkar globalt.

Företagens sammanlagda marknadsvärde är cirka 2 000 miljarder euro och de sysselsätter totalt cirka 800 000 personer. Produktutvecklingen innehar en central roll inom hälsobranschen och företagen investerar på årsplanet totalt cirka 70 miljarder euro i forskning och utveckling. Enligt resultatförväntningen för 2024 är indexets P/E-tal 15,1 och P/B-tal 8,4. Många hälsoföretag äger till exempel värdefulla patenträtter, och därför kan de balansbaserade P/B-talen vara högre än genomsnittet.

Det underliggande indexet rebalanseras kvartalsvis och efter rebalanseringen är varje företags indexvikt 10 %. Indexföretagen ändras inte. Indexutvecklingen belastas årligen med en syntetisk utdelning på 5,0 %. 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 %.

Kursutveckling för den underliggande tillgången

Kurs nu	Högst (12 mån.)	Lägst (12 mån.)
1916.28	2101.93	1713.54



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

Källor: Bloomberg och OP Företagsbanken 02.02.2023. Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Exempel på beräkning av avkastning

Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i indexet som utgör Underliggande tillgång.

Värdeförändringen i indexet räknas som den procentuella skillnaden mellan indexets startvärde (bestämningsdag 23.03.2023) och slutvärde (bestämningsdag 23.03.2026).

Värdeförändring 0–20 %*

Om Värdeförändringen är 0–20 %*, är gottgörelsen 20 %*.

Värdeförändring över 20 %*

Då värdeförändringen överstiger Kupongen, är gottgörelsen lika med värdeförändringen i den underliggande tillgången. Indexets positiva värdeförändring har inte begränsats.

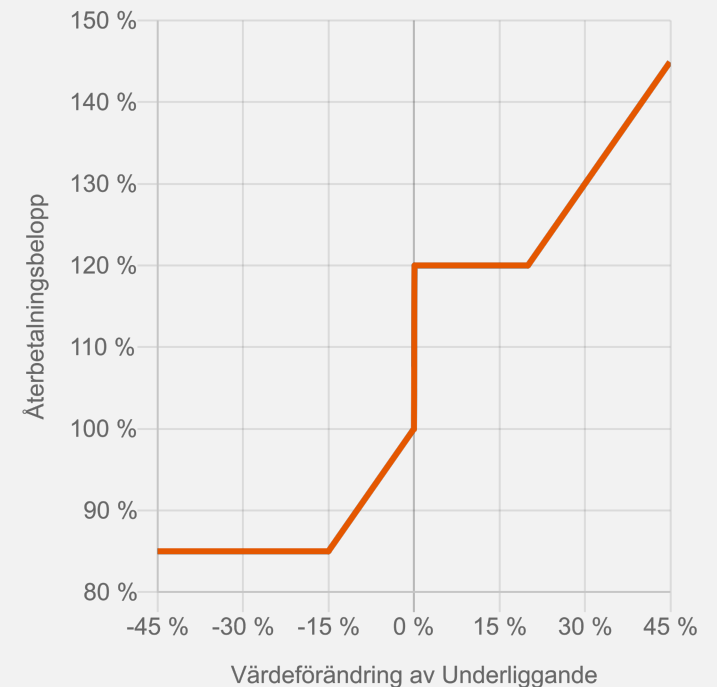
Negativ värdeförändring

Om värdeförändringen hos den aktiekorg som avses i lånevillkoren är negativ 23.03.2026, finns ingen gottgörelse att betala. Till placeraren återbetalas på förfallodagen en andel i enlighet med kursutvecklingen för den Underliggande tillgången, dock minst 85 % av det nominella kapitalet. Om lånet hålls till förfallodagen och kursutvecklingen för den underliggande tillgången är negativ -15 % eller mera, är lånets effektiva årsavkastning -5,20 % p.a.. Lånet omfattas av en emittentrisk. Lånet saknar säkerhet.

På följande sida anges lånets avkastning i olika exempelscenarier.

*Kupong 20 % (preliminärt, minst (15 %))

Avkastningsprofil



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

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

	Exempel 1	Exempel 2	Exempel 3
	Värdeförändringen i indexet är positiv över 20 %*	Värdeförändringen i indexet är 0 %, eller positiv högst 20 %*	Värdeförändringen i indexet är negativ
Emissionskurs	100 %	100 %	100 %
Teckningsprovision	0 %	0 %	0 %
Placerings nominella värde, €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Placeraren betalar, €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Indexet värdeförändring**	50 %	0 %	-100 %
Avkastningskoefficient	100 %	100 %	100 %
Gottgörelse***	50 %	20 %	0 %
Till placeraren betalas,	15 000 €	12 000 €	8 500 €
Effektiv årsavkastning	14,25 % p.a.	6,17 % p.a.	-5,20 % p.a.

* Kupong är preliminär (minst 15 %). Den fastställs senast på emissionsdagen.

** Indexets värdeförändring: Slutvärde/Startvärde -1.

***Om värdeförändringen är noll eller större, men dock högst lika stor som Kupongen (20 %), är gottgörelsen 20 %. Då värdeförändringen överstiger Kupongen, är gottgörelsen lika med värdeförändringen i den underliggande tillgången.

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 08.04.2026, är 85 % 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 85 % 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, finns ingen gottgörelse att betala. Om lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen gottgörelse att betala uppkommer, och minst 85 % av lånets nominella belopp betalas till placeraren, är den effektiva avkastningen på lånet förlustbringande maximalt -5,20 % p.a. på grund av den negativa utvecklingen hos den underliggande tillgången. Till placeraren betalas på återbetalningsdagen minst 85 % av det nominella kapitalet. Till placeraren betalas på återbetalningsdagen minst 85 % 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 .

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 02.02.2023 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.

Handlingar och 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 säkerhet

Struktureringskostnad

Högst 3,72 % som motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,21 %, 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 26.01.2023 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.

Säkerhet

Lånet saknar säkerhet, vilket innebär att återbetalningen av lånets nominella kapital och betalningen av gottgörelsen omfattas av en risk för emittentens betalningsförmåga.

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.

Licens

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