



REKLAM

# OP Placeringsobligation Telekommunikation IX/2020

Ett strukturerat obligationslån med garanterat nominellt kapital

Emittent:	OP Företagsbanken Abp
Teckningstid:	17.8.2020–25.9.2020
Löptid:	30.9.2020–18.10.2022
Underliggande tillgång:	En aktiekorg (Telia, Telenor och Orange)
Teckningspris:	115 %
Maximiavkastning:	Maximiavkastningen är inte begränsad (maximiförlust -6,60 % p.a.)
Minimiteckning:	1 000 euro
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 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 24.4.2020 samt kompletterat 29.4.2020 och 22.7.2020) 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 och på adressen [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan).



# OP Placeringsobligation Telekommunikation IX/2020

OP Placeringsobligation Telekommunikation IX/2020 är en cirka tvåårig placering i kursutvecklingen av en aktiekorg som består av tre företag inom telekommunikationsbranschen. De aktier som utgör underliggande tillgång för lånet är: Telia, Telenor och Orange.

På placeringens 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 placeringsobligationen återbetalas minst det nominella kapitalet på återbetalningsdagen, dock med beaktande av emittentrisken. Den överkurs som betalats vid teckningstidpunkten återbetalas inte.

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

## Varför placera i lånet OP Placeringsobligation Telekommunikation IX/2020?

Företagen som hör till den underliggande tillgången utgör ett täckande urval av de internationella telekommunikationsföretagen och erbjuder en stark geografisk spridning. Telekommunikationssektorn ses ofta också som en defensiv bransch, eftersom förändringarna i den ekonomiska cykeln inte i betydande grad påverkar efterfrågan på operatörernas tjänster.

Coronavirusets globala framfart har gjort distansarbetet till det nya normala. Undantagstiden har gynnat företag som erbjuder internet- och kommunikationstjänster. Företagen som valts till den underliggande tillgången har haft nytta av pandemin eftersom efterfrågan på dataöverföring har ökat. Dessutom möjliggör de nya nätverken (5G) snabbare dataöverföring och nya tjänster, vilket ger tillhandahållarna av infraplattformarna nya affärsrörelsemöjligheter. Pandemin har dock minskat dramatiskt på resandet, vilket har påverkat operatörernas roamingintäkter negativt. Resandet återhämtar sig så småningom och också roamingintäkterna torde stegvis återhämta sig.

Företagen som valts till den underliggande tillgången representerar sektorns största aktörer och har länge varit verksamma inom respektive affärsområden. Dessutom erbjuder lånetstrukturen placerarna avkastningspotential då marknaden hålls oförändrad eller utvecklas något positivt. Samtidigt har utvecklingen av aktiekorgen som utgör lånets underliggande tillgång inte begränsats, varvid placeraren har en obegränsad avkastningspotential om den underliggande tillgången utvecklats ytterst positivt. Det garanterade nominella kapitalet skyddar också aktiekorgen mot en eventuell negativ utveckling, vilket betyder att lånets struktur erbjuder placerarna möjlighet att ta del av en värdeuppgång i den underliggande tillgången utan full kapitalrisk och utan begränsningar i maximiavkastningen. Placerarna ska dock beakta att den här produktens utdelning inte ger tilläggsavkastning och att en betald överkurs inte återbetalas.

## Den underliggande tillgången utgörs av aktierna i tre telekommunikationsföretag:

### Telia

är ett företag inom media och teknik. Företaget har cirka 20 000 anställda. Företagets huvudkontor är beläget i Stockholm. Företagets omsättning 2019 var nästan 86 miljoner svenska kronor. Största delen av företagets omsättning kommer från Sverige, men företaget är verksamt också i Finland, Norge, Danmark, Litauen och Estland.

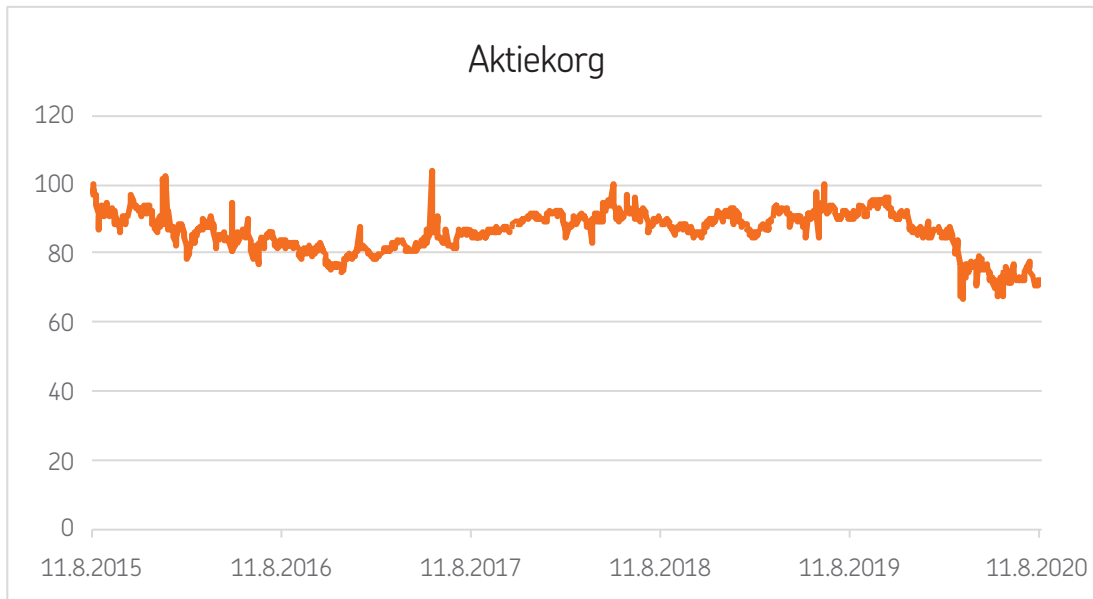
### Telenor

är ett teleföretag som opererar i de nordiska länderna och i Asien. Företagets omsättning 2019 var cirka 114 000 miljoner norska kronor och företaget har globalt cirka 19 000 anställda. Över hälften av Telenors omsättning härrör från Asien, cirka 22 procent från de nordiska länderna och resten från andra länder.

### Orange

är en av de största teleoperatörerna i Europa och Afrika och företaget har över 266 miljoner kunder i hela världen. Företaget har 148 000 anställda och 6857 patent. Till företagets strategiska mål hör bl.a. att ta fram en ny mall för nätoperatörer samt att utnyttja artificiell intelligens allt mer i framtiden.

## Den indexerade utvecklingen 11.8.2015 - 11.8.2020 för aktiekorgen som utgör underliggande tillgång



Grafen åskådliggör den historiska indexerade värdeutvecklingen för aktierna i aktiekorgen som utgör underliggande tillgång under de fem föregående åren. Den historiska utvecklingen är ingen garanti för den framtida utvecklingen.

Källor: Bloomberg, företagens nätsidor och OP Företagsbanken Abp 22.7.2020.

## Hur den eventuella gottgörelsen som betalas till placeraren räknas ut:

Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i aktiekorgen som utgör den underliggande tillgången. Värdeförändringen i aktiekorgen räknas som den procentuella förändringen i aktiekorgens startvärde (bestämningdag 30.9.2020) och slutvärde (bestämningdag 30.9.2022). Om värdeförändringen är noll eller större än, men dock högst lika stor som kupongen 21 %\*, är gottgörelsen 21 %\*. Då värdeförändringen överstiger kupongen, är gottgörelsen lika med värdeförändringen i den underliggande tillgången. Aktiekorgens positiva värdeförändring har inte begränsats. Överkursen återbetalas inte.

Om värdeförändringen hos den aktiekorg som avses i lånevillkoren är negativ 30.9.2022, 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 negativ (-6,60 %) på grund av överkursen. Överkursen återbetalas inte. Lånet saknar säkerhet.

\*Kupong 21 % (preliminärt, minst 16 %).

## 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	Exempel 3
	Värdeförändringen i aktiekorgen är positiv med mer än 22 %*	Värdeförändringen i aktiekorgen är noll eller positiv med högst 22%	Värdeförändringen i aktiekorgen är negativ Minsta möjliga avkastning
Emissionskurs	115 %	115 %	115 %
Teckningsprovision	0 %	0 %	0 %
Placeringsens nominella värde, €	10 000 €	10 000 €	10 000 €
Placeraren betalar, €	11 500 €	11 500 €	11 500 €
Värdeförändringen i aktiekorgen**	50,00 %	0,00 %	-100 %
Avkastningskoefficient	100,00 %	100,00 %	100,00 %
Gottgörelse***	50,00 %	21,00 %	0,00 %
Till placeraren betalas, €	15 000 €	12 100 €	10 000 €
Effektiv årsavkastning	13,86 %	2,52 %	-6,60 %

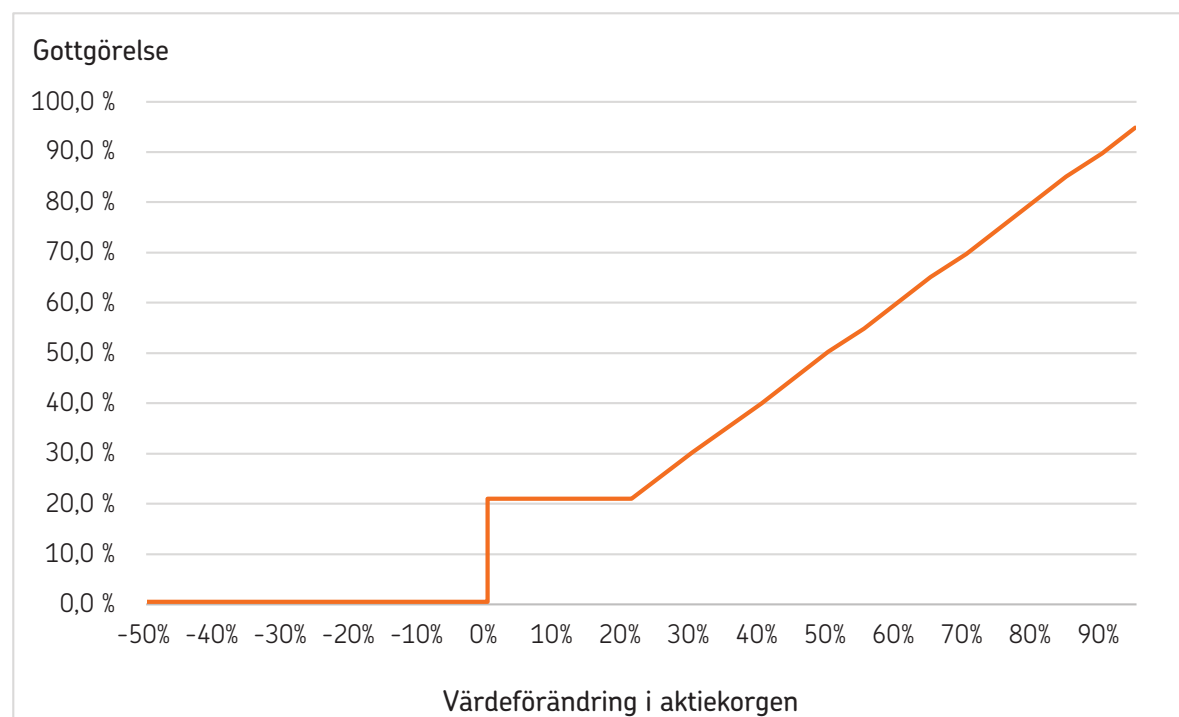
\* Kupongen är preliminärt 21 % (minst 16 %). Den fastställs senast på emissionsdagen

\*\* Aktiekorgens värdeförändring: Slutvärde/Startvärde -1

\*\*\* Om Värdeförändringen är noll eller större än, men dock högst lika stor som kupongen 21 %\*, är gottgörelsen 21 %\*.

Då värdeförändringen överstiger kupongen, är gottgörelsen lika med värdeförändringen i den underliggande tillgången.

## Hur värdeförändringen i aktiekorgen påverkar återbetalningsbeloppet



Graf: Grafen utvisar de olika alternativen för avkastningen på aktiekorgen och motsvarande gottgörelser för lånet som placeraren får med kupongen 21 % (preliminärt, minst 16 %). Grafen beaktar inte överkursen.

# Risker i anslutning till placeringen

## Marknadsrisker

Om obligationslånet hålls till återbetalningsdagen (18.10.2022), 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 lånets effektiva avkastning på grund av överkursen negativ (-6,60 %). Den betalda överkursen återbetalas inte.

## 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 bolag 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.

## Emittentrisken

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 17.07.2020 är Aa3 (Moody's) och AA- (Standard & Poor's), vilket är en stark rating.



# Sammandrag av villkoren för OP Placeringsobligation Telekommunikation IX/2020

<b>Emittent:</b> OP Företagsbanken Abp	<b>Teckningstid:</b> 17.8.2020–25.9.2020	<b>Beskattning:</b> Lånets avkastning är källskattepliktig, om lånet hålls till återbetalningsdagen (18.10.2022). Om lånet säljs före återbetalningsdagen, omfattas den överlåtelsevinst/förlust som uppstår av kapitalbeskattning. Skattebehandlingen beror på kundens specifika omständigheter och kan förändras i framtiden.
<b>Lånets namn:</b> OP Placeringsobligation Telekommunikation IX/2020	<b>Betalning av teckning:</b> Betalas vid teckningen	<b>Återbetalningsbelopp:</b> På återbetalningsdagen betalas till värdeandel-sinnehavarna lånets nominella kapital och den eventuella gottgörelsen.
<b>Underliggande tillgång:</b> Aktiekorg med tre företag med lika vikt: Telia Telenor Orange	<b>Emissionsdag:</b> 30.9.2020	<b>Notering:</b> Lånet kommer inte att noteras.
<b>Obligationernas form:</b> Värdeandelar	<b>Återbetalningsdag:</b> 18.10.2022	
<b>Obligationernas nominella värde:</b> 1 000 euro (minimiteckning)	<b>Emissionskurs:</b> 115 %	
	<b>Kupong:</b> Preliminärt 21 % (minst 16 %)	
	<b>Säkerhet:</b> Ingen säkerhet	

## 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 2,68 %\*, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,30 %\*, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett. Storleken på struktureringskost-

naden baserar sig på antagandet att lånets emissionskurs är 115 %. 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 4.8.2020. 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 kupongen stannar under 16 %.

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: RISKKLASSIFICERING: 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. Riskerna som avser emittentens återbetalningsförmåga har beskrivits i den här marknadsföringsbroschyren. Tilläggsinformation om riskklassificeringen finns på Föreningen för Strukturerade Placeringsprodukter i Finland rf:s (Finnish Structured Products Association) internetsidor på adressen [www.sijoitustuotteet](http://www.sijoitustuotteet).

