



MAINOS

OP Säästöobligaatio Terveys XXII/2022

Nimellispääomaturvattu strukturoitu joukkovelkakirjalaina

Liikkeeseenlaskija:	OP Yrityspankki Oyj
Merkintäaika:	24.10.2022 – 02.12.2022
Laina-aika:	07.12.2022 – 29.12.2025
Kohde-etuus:	Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5% -osakeindeksi
Tuottokerroin:	150 % (alustava, vähintään 100 %)
Enimmäistuotto:	4,67 % p.a. oletuksella, että kohde-etuus kehittyy 10 % ja tuottokerroin on 150 % (tuotto on välillä 0,00 % p.a. ja 4,67 % p.a.)
Merkintähinta:	100 %
Minimimerkintä:	1 000 euroa
ISIN:	FI4000532957
Merkintäpaikat:	Osuuspankit ja OP Yrityspankki Oyj

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Saadakseen täydelliset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja OP Säästöobligaatio Terveys XXII/2022 -lainasta ja ymmärtääkseen täysin lainan sijoittamista koskevaan päätökseen liittyvät mahdolliset riskit ja edut, mahdollisen sijoittajan tulee perehtyä huolellisesti lainakohtaisiin ehtoihin sekä Finanssivalvonnan hyväksymään OP Yrityspankin 22.4.2022 julkaisemaan sekä 4.5.2022, 27.7.2022 ja 20.9.2022 täydentämään joukkovelkakirjaohjelmaesitteeseen ja avaintietoasiakirjaan. Tämä markkinointimateriaali ei yksinään anna täydellistä kuvaa lainan ominaisuuksista tai liikkeeseenlaskijasta. Ohjelmaesitteen hyväksymistä ei pidä ymmärtää tarjottavien tai kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla otettavien arvopapereiden hyväksymiseksi. Ohjelmaesite, viitatus asiakirjat, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirja ovat saatavilla merkintäpaikoissa sekä osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.



OP Säästöobligaatio Terveys XXII/2022

OP Säästöobligaatio Terveys XXII/2022 on noin kolmevuotinen sijoitus Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5% -osakeindeksiin. Kohde-etuusindeksi koostuu kymmenestä lääke- ja terveystoimialan osakkeesta, tarjoten hyvän hajautuksen sekä maantieteellisesti, että terveystoimialan eri sektoreille.

Lainan nimellispääomalle maksetaan hyvitystä kohde-etuutena olevan osakeindeksin arvonkehityksen perusteella lainaehdoissa määritellyllä tavalla. Mikäli kohde-etuuden arvo kehittyy epäsuotuisasti, on mahdollista, että hyvitystä ei muodostu. Lainaan sijoittaneelle maksetaan takaisinmaksupäivänä vähintään nimellispääoma takaisin huomioiden kuitenkin liikkeeseenlaskijaksi. Laina on joukkovelkakirjamuotoinen ja sen liikkeeseenlaskija on OP Yrityspankki Oyj. Lainalle ei ole asetettu vakuutta.

*Kohde-etuudella tarkoitetaan omaisuuslajia (esim. osakeindeksi), jonka arvon muutos vaikuttaa maksettavaan hyvitykseen.

Miksi sijoittaa OP Säästöobligaatio Terveys XXII/2022 -linaan?

Linaan sijoittamalla on mahdollista hyötyä osakemarkkinoiden tuottopotentialista valmiiksi valikoidulla osakeindeksillä ja nimellispääomaturvattuna. Kohde-etuusindeksi koostuu kymmenestä maailman suurimpiin lukeutuvasta terveystoimialan yhtiöstä. Indeksissä on mukana: Abbvie Inc, AstraZeneca Plc, Bristol-Myers Squibb Co, Johnson & Johnson, Merck & Co. Inc, Novartis AG, Novo Nordisk A/S, Pfizer Inc, Roche Holding AG sekä Sanofi SA. Yhtiöistä puolet ovat eurooppalaisia ja puolet yhdysvaltalaisia, mutta yhtiöiden liiketoiminta on pääasiassa erittäin kansainvälistä. Indeksillä tarjotaan siis hajautusta sekä maantieteellisesti että terveystoimialan eri sektoreille.

Kohde-etuusindeksin yhtiöt hyötyvät useasta megatrendistä, jotka tukevat terveysteeman kiinnostavuutta sijoituskohteena. Esimerkiksi väestön ikääntyminen erityisesti kehittyneissä maissa luo lääkekehittäjille sekä terveystoimialan tarjoajille uusia liiketoimintamahdollisuuksia. Ikääntymisen lisäksi väestö myös vaurastuu erityisesti monissa kehittyneissä talouksissa, joissa yhä useampi ihminen on saavuttanut korkeamman tulotason ja elämänlaadun viime vuosikymmeninä. Tämä vahva trendi tulee todennäköisesti myös jatkumaan tulevaisuudessa, mikä tukee terveystuotteiden ja -palveluiden globaalia kysyntää. Vaurastuva väestö panostaa yhä enemmän terveyteensä, mikä johtaa eliniänodotteiden pitenemiseen sekä kohonneisiin terveystoimialan kuluihin väestön ikääntyessä.

Pitkän aikavälin myönteisten trendien lisäksi terveysteeman kiinnostavuutta sijoituskohteena tukee myös lääke- ja terveystoimialan defensiivinen luonne. Lääke- ja terveysala mielletään usein defensiiviseksi toimialaksi, joka on vähemmän herkkä taloussyklin muutoksille, eivätkä laskusuhdanteet vaikuta esimerkiksi lääkkeiden tai terveystoimialan kysyntään yhtä merkittävästi kuin esimerkiksi syklisten toimialojen lopputuotteiden kysyntään, joka on hyvin riippuvaista talouden suhdanteista.

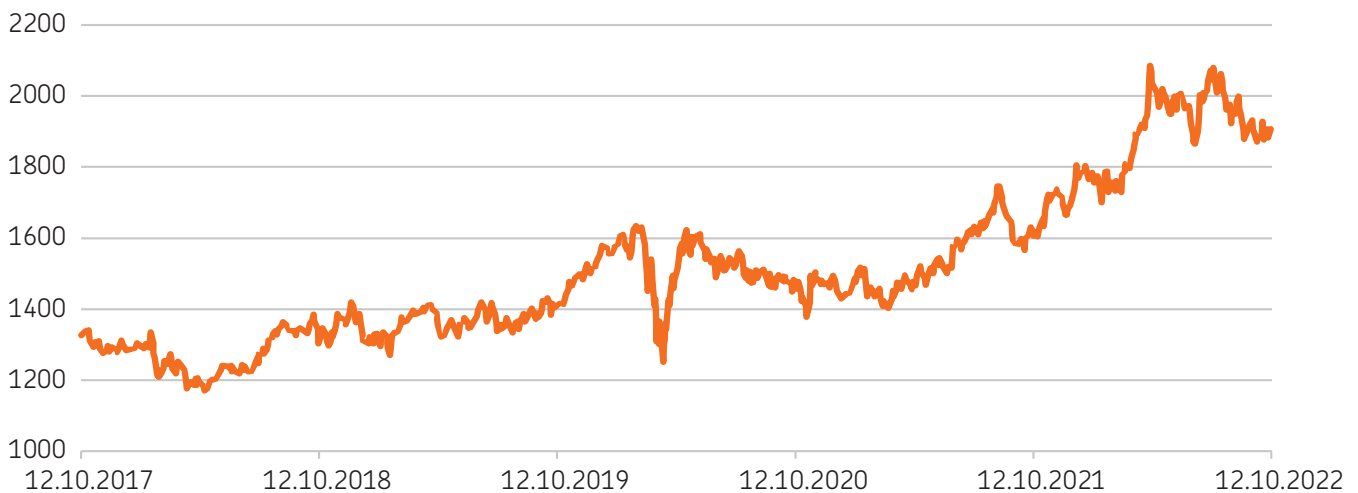
Nimellispääomaturva tarjoaa turvaa osakeindeksin mahdollista negatiivista kehitystä vastaan. Lainan kautta sijoittajan on mahdollista hyötyä kohde-etuusosakeindeksin mahdollisesta kurssinoususta nimellispääomaturvattuna. Kohde-etuusindeksin mahdollinen kurssinousu huomioidaan aina 10 % asti. Tässä tuotteessa sijoittaja hyötyy osakeindeksiin sisältyvien yhtiöiden maksamista osingoista siten, että indeksiyhtiöiden osingot huomioidaan osakeindeksin kurssikehityksessä, mutta indeksin kehitystä rasietaan vuositasolla 5,0 %:n vähennyksellä (avattu tarkemmin seuraavassa kappaleessa).

Kohde-etuutena oleva osakeindeksi:

Kohde-etuusindeksi koostuu kymmenestä maailman suurimpiin lukeutuvasta terveystoimialan yhtiöstä: Abbvie Inc, AstraZeneca Plc, Bristol-Myers Squibb Co, Johnson & Johnson, Merck & Co. Inc, Novartis AG, Novo Nordisk A/S, Pfizer Inc, Roche Holding AG sekä Sanofi SA. Yhtiöistä viisi on eurooppalaisia ja viisi yhdysvaltalaisia, mutta kaikki yhtiöt operoivat globaalisti. Kohde-etuusindeksi tasapainotetaan neljännesvuosittain, minkä jälkeen kunkin yhtiön indeksipaino on 10 %. Indeksiyhtiöt eivät muutu. Yhtiöiden yhteenlaskettu markkina-arvo on noin 2000 miljardia euroa ja yhtiöt työllistävät yhteensä noin 800 000 henkilöä. Tuotekehitys on terveystoimialalla keskeisessä roolissa ja yhtiöt investoivatkin vuositasolla tutkimukseen ja kehitykseen yhteensä noin 70 miljardia euroa.

Kohde-etuusindeksi on tuottoindeksi, eli sen kehitys muodostuu indeksiyhtiöiden maksamista osingoista sekä kurssikehityksestä. Indeksiyhtiöiden maksamat osingot kasvattavat indeksin tuottoa. Indeksiiä kuitenkin rasietaan vuositasolla 5 % synteettisellä osingolla. Synteettinen osinko tarkoittaa sitä, että indeksin arvonkehityksestä vähennetään vuosittain ilmoitettu prosenttimäärä. Vähennys tehdään päivittäin siten, että vuositasolla vähennys on 5 %. Jos indeksin komponenttien arvonnousu (osingot + kurssinousu) on esimerkiksi 8 %, niin kohde-etuutena oleva indeksi nousee 3 %.

Kohde-etuutena olevan osakeindeksin kurssikehitys 12.10.2017 – 12.10.2022



Kuvaaja havainnollistaa kohde-etuutena olevan osakeindeksin historiallista arvonkehitystä edeltävältä viideltä vuodelta. Historiallinen kehitys ei ole taee tulevasta.

Lähteet: Bloomberg ja OP Yrityspankki Oyj 13.10.2022.

Sijoittajalle maksettavan nimellispääoman ja mahdollisen hyvityksen laskeminen:

Sijoittajalle maksettava hyvitys riippuu kohde-etuutena olevan osakeindeksin arvonmuutoksesta kerrottuna tuottokertoimella. Osakeindeksin arvonmuutos lasketaan osakeindeksin alkuarvon ja loppuarvon prosentuaalisena muutoksena. Alkuarvo on liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden päätöskurssiin päivämäärällä 07.12.2022. Osakeindeksin loppuarvo lasketaan loppuarvon määräytymispäivän (08.12.2025) virallisen päätöskurssin mukaan. Osakeindeksin suhteellisesta positiivisesta arvonmuutoksesta huomioidaan lainaehtojen mukaan enintään 10 %. Tuottokerroin on alustavasti 150 % (vähintään 100 %).

Mikäli lainaehtojen mukainen osakeindeksin alkuarvon ja loppuarvon välinen arvonmuutos on negatiivinen tai nolla, maksettavaa hyvitystä ei muodostu. Sijoittajille maksetaan eräpäivänä kuitenkin vähintään lainan nimellisarvo huomioiden kuitenkin liikkeeseenlaskijariski. Jos laina pidetään eräpäivään, eikä hyvitystä muodostu, lainan efektiivinen vuotuinen tuotto on (0,00 %). Lainalla ei ole vakuutta.

Esimerkkejä osakeindeksin kehityksestä ja lainan hyvityksen laskemisesta

Esimerkeissä ei ole otettu huomioon verovaikutuksia eikä vakuutuksen kuluja.

Esimerkit eivät kuvasta lainan historiallista tai odotettua kehitystä.

Lainan markkinointimateriaalin laskentaesimerkeissä käytetään alustavia ehtoja. Lainan avaintietoasiakirjan tuottonäkymien laskennassa on puolestaan käytetty lainan vähimmäisehtoja. Tämän takia esimerkit voivat poiketa toisistaan.

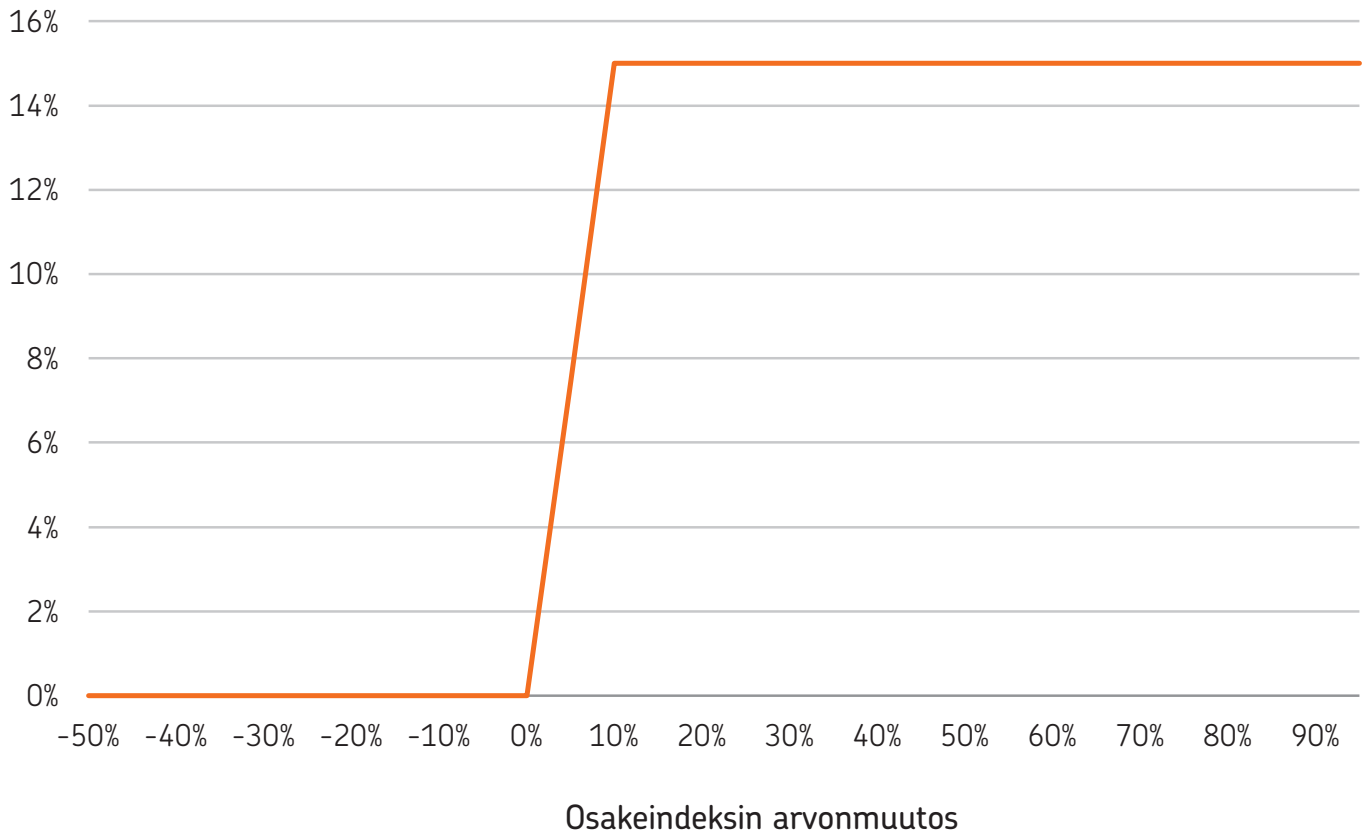
	Esimerkki 1	Esimerkki 2
	Osakeindeksin arvonmuutos on positiivinen Suurin mahdollinen tuotto	Osakeindeksin arvonmuutos on negatiivinen Pienin mahdollinen tuotto
Emissiokurssi	100 %	100 %
Merkintäpalkkio	0 %	0 %
Sijoituksen nimellisarvo, €	10 000 €	10 000 €
Sijoittaja maksaa, €	10 000 €	10 000 €
Osakeindeksin arvonmuutos*	10,00 %	-100 %
Tuottokerroin**	150,00 %	150,00 %
Hyvitys	15,00 %	0,00 %
Sijoittajalle maksetaan, €	11 500 €	10 000 €
Todellinen vuosituotto	4,67 %	0,00 %

* Osakeindeksin arvonmuutos: Loppuarvo/Lähtöarvo -1, mutta enintään 10 %

** Tuottokerroin on alustava (vähintään 100 %). Se vahvistetaan viimeistään liikkeeseenlaskupäivänä.

Osakeindeksin arvonmuutoksen vaikutus maksettavaan hyvitykseen

Hyvitys



Kuva: Oranssi kuvaaja havainnollistaa lainan alustavien ehtojen mukaisen hyvityksen määrän (pystyakseli) kohde-etuutena olevan osakeindeksin eri arvonmuutoksilla (vaaka-akseli).

Sijoituskohteeseen liittyviä riskejä

Markkinariskit

Jos joukkolaina pidetään takaisinmaksupäivään (29.12.2025) asti, sen nimellispääomaan ei kohdistu osake-, korko- tai valuutamarkkinoiden riskiä. Liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajalle eräpäivänä vähintään lainan nimellisarvon huomioiden kuitenkin liikkeeseenlaskijariski. Mikäli sijoittaja myy lainan ennen eräpäivää, hänellä on esimerkiksi markkinakehitykseen liittyvä riski, minkä johdosta voi syntyä luovutustappiota. Yleisesti voidaan sanoa, että lainan ostohetken ja myyntihetken välisenä aikana esimerkiksi korkotason nousu voi laskea lainan arvoa. Vastaavasti yleisen korkotason lasku puolestaan voi nostaa lainan arvoa. Lisäksi lainan tuottoon vaikuttaa aina myös kohde-etuuden kehitys. Jos laina pidetään takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa hyvitystä muodostu, on lainan efektiivinen vuotuinen tuotto (0,00 %).

Riski lainan ennaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskijalla on yleinen oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin ilman erityistä syytä, jolloin liikkeeseenlaskija maksaa takaisin sijoittajille lainan nimellisarvon kokonaisuudessaan sekä laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän markkina-arvoisen tuoton lainan päättymishetkellä, joka voi huonoimmillaan olla nolla.

Lisäksi liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin ennen sovittua takaisinmaksupäivää lainaan soveltuvan suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen vuoksi. Tällöin liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajille laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän lainalla suojausinstrumentin muutoshetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle lainan nimellisarvon. Lisäksi lainaan voidaan soveltaa erityistä ennaikaisesta takaisinmaksusta, mikäli kohde-etuutena olevaan osakkeeseen tai yhtiöön kohdistuu lainaehtojen mukainen mukauttamistoimenpide, ja kohde-etuuden korvaaminen tai laskennan korjaus eivät tuota taloudellisesti järkevää tai kohtuullista lopputulosta.

Liikkeeseenlaskijariski

Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan maksuvelvoitteistaan. Lainalle ei ole asetettu vakuutta. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton kokonaan tai osittain.

Lainaan liittyy riski, että liikkeeseenlaskijan vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta kriisintarkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien lainojen ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla ja soveltaa liikkeeseenlaskijaan laissa määriteltyjä kriisintarkaisuvälineitä, joita voivat olla esimerkiksi lainan alaskirjaus, muuntaminen osakkeiksi, lainan takaisinmaksuajan pidentäminen tai hyvityksen määrän muuttaminen.

OP Yrityspankki Oyj on vakaa vuonna 1902 perustettu liikepankki ja OP Ryhmän keskusrahalaitos.

OP Osuuskunta on OP Yrityspankki Oyj:n ainoa osakkeenomistaja. OP Yrityspankki Oyj:n kansainvälinen luottokelpoisuusluokitus on Aa3 (Moody's) ja AA- (Standard & Poor's), mikä vastaa vahvaa luottokelpoisuutta (tilanne 5.10.2022).

Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteutumiselle

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintöjen määrän jäädessä alle kolmen miljoonan euron, tuottokertoimen jäädessä alle 100 %:n tai jos tapahtuu jotain muuta, joka liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa liikkeeseenlaskun onnistumisen. Tässä tapauksessa maksettu summa palautetaan sijoittajalle eikä palautettavalle määrälle makseta korkoa.

Lisenssisopimus

OP Yrityspankki Oyj:llä on oikeus käyttää Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5% -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin:

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

OP Säästöobligatio Terveys XXII/2022 ehtojen tiivistelmä

Liikkeeseenlaskija:

OP Yrityspankki Oyj

Lainan nimi:

OP Säästöobligatio Terveys XXII/2022

Kohde-etuus:

Osakeindeksi: Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 5%

Velkikirjojen muoto:

Arvo-osuusmuotoinen

Velkikirjojen nimellisarvo:

1 000 euroa (vähimmäismerkintä 1 000 euroa)

Merkintäaika:

24.10.2022 – 02.12.2022

Liikkeeseenlaskupäivä:

07.12.2022

Takaisinmaksupäivä:

29.12.2025

Emissiokurssi:

100 %

Tuottokerroin:

Alustavasti 150 % (vähintään 100 %)

Vakuus:

Ei vakuutta

Takaisinmaksumäärä:

Lainasta maksetaan takaisinmaksupäivänä lainan nimellispääoma sekä mahdollinen hyvitys.

Verotus:

Lainan tuotto on lähdeveronalainen, mikäli se pidetään takaisinmaksupäivään (29.12.2025) asti. Mikäli laina myydään ennen sitä, syntynyt luovutusvoitto/-tappio on pääomatuloverotuksen alaista. Verokohtelu määräytyy asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja voi tulevaisuudessa muuttua.

Noteeraus:

Lainaa ei listata.

Jälkimarkkinakaupankäynti:

OP Yrityspankki Oyj pyrkii antamaan ostonoteerauksia lainalle sen juoksuaikana normaaleissa markkinaolosuhteissa. Lainan jälkimarkkina-arvoon voi vaikuttaa kohde-etuuden kehitykseen liittyvän markkinariskin lisäksi likviditeetti-, korko-, valuutta- ja luottoriski.

Lainaan liittyvät kulut ja palkkiot:

Lainan säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. OP:n säilytysmaksuihin voi käyttää OP-bonusia.

Strukturointikustannus:

Strukturointikustannus on enintään 3,55 % prosenttia, joka vastaa noin 1,15 prosentin vuotuisia kustannuksia, mikäli sijoitus pidetään takaisinmaksupäivään asti, eikä ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua.

Strukturointikustannuksen suuruus perustuu sille oletukselle, että lainan emissiokurssi on 100 %. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä takaisinmaksupäivänä tuotosta taikka takaisinmaksupäivänä palautettavasta takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 10.10.2022.

Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali ja markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Liikkeeseenlaskija ei peri lainasta erillistä merkintäpalkkiota. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

VASTUUVARAUMA

OP Yrityspankki Oyj on laatinut tämän materiaalin markkinointitarkoituksessa. Materiaali ei ole täydellinen kuvaus tuotteesta tai siihen liittyvistä riskeistä. Annetut tiedot ja näkemykset edustavat OP Yrityspankki Oyj:n mielipidettä ja niitä voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta. Annettuja tietoja ei ole tarkoitettu sijoitusneuvoksi, tarjoukseksi tai kehotukseksi antaa tarjous rahoitusvälineen ostamisesta tai myymisestä. Materiaalissa ei huomioida kenenkään yksittäisen henkilön sijoitustavoitteita, taloudellista asemaa, sijoituskokemusta ja -tietämystä tai muita seikkoja. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä on suositeltavaa hankkia asiantuntijaneuvoja. On tärkeää muistaa, että historiallinen kehitys ei ole tae tulevista tuotoista. Mikäli esimerkeissä on käytetty historiallisia markkina-arvoja, markkina-arvot on määritetty käyttäen hyväksi julkisesti luotettavina pidetyistä lähteistä saatua tietoa ja OP Yrityspankki on antanut ne vilpittömässä mielessä sen näkemyksen mukaan, joka OP Yrityspankilla on markkina-arvosta arvostushetkellä. OP Yrityspankki Oyj ei ole eikä pyri olemaan vero-, kirjanpito- tai lainopillinen neuvonantaja missään toimipaikassaan. Tätä asiakirjaa ei saa jäljentää, jakaa eikä julkaista missään tarkoituksessa ilman OP Yrityspankki Oyj:n suostumusta.