



Mainos

OP Terveys Kuponki Autocall 6/2023

Nimellispääomaturvaamaton strukturoitu joukkovelkakirjalaina

- Kohde-etuutena Bayer AG, Novartis AG ja Pfizer Inc -osakkeiden kurssikehitys heikoimmin kehittyneen osakekurssin mukaan tarkasteltuna.
- Sijoittajalle, joka uskoo heikoimmin kehittyneen kohde-etuusosakkeen kurssin laskeneen enintään -25 % viimeisenä arvostuspäivänä.
- Laina-aika 1-5 vuotta, ennen aikaista erääntymistä ja tuoton maksua tarkastellaan vuosittain.
- Vuosittain kertyvä 12,00 %:n* hyvitys. Maksetaan, mikäli Kohde-etuuden Referenssihintaa on vähintään Hyvitystasolla jonakin arvostuspäivänä.
- Suoja -25 %:n kurssilaskun varalle.
- Merkintäaika 13.02.2023-03.03.2023.
- Liikkeeseenlaskijana OP Yrityspankki Oyj , Aa3 (Moody's) ja AA- (S&P).

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

* Alustava, vähintään 10,00 %

Avaintietoja

Merkintäaika	13.02.2023-03.03.2023
Laina-aika	08.03.2023-24.03.2028 (jos laina ei eräänny enneaikaisesti)
Kohde-etuus	Bayer AG, Novartis AG ja Pfizer Inc osakkeiden kurssikehitys heikoimmin kehittyneen mukaan tarkasteltuna
Hyvitys	12,00 % (alustava, vähintään 10,00 %). Mahdollinen hyvitys muodostuu vuosittain kumulatiivisesti arvostuspäivinä.
Pääoman takaisinmaksu	Nimellispääoman takaisinmaksu on riippuvainen Kohde-etuuden arvonkehityksestä
Takaisinmaksupäivä	24.03.2028, ilman enneaikaista erääntymistä
Autocall-taso	100 %
Hyvitystaso	75 %. Hyvitysprosentti maksetaan, jos osakekorin heikoiten kehittyneen osakkeen Referenssihintaa \geq Hyvitystaso.
Suojataso	75 %
Referenssihintaa	Heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden päätösarvo suhteessa alkuarvoon arvostuspäivänä. Määrittely vuosittain: 07.03.2024, 06.03.2025, 06.03.2026, 08.03.2027 ja 08.03.2028
Mahdolliset maksupäivät	25.03.2024, 24.03.2025, 24.03.2026, 24.03.2027 ja 24.03.2028
Velkakirjan nimellisarvo	1 000 €
Vähimmäismerkintä	5 000 €
Emissiokurssi	Vaihtuva, noin 100 % (enintään 100 %)
Lainan ISIN-koodi	FI4000546858

Termien määrittely

Alkuarvo on liikkeeseenlaskijan Kohde-etuudelle määrittämä arvo (100 %), joka perustuu Kohde-etuuden arvoon liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä ajanjaksolla 13.02.2023-08.03.2023.

Referenssihintaa määritellään heikoimmin kehittyneelle Kohde-etuudelle arvostuspäivinä Alkuarvoon suhteutetun päätöskurssin perusteella.

Autocall-taso Jos heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden Referenssihintaa on arvostuspäivänä vähintään Autocall-tasolla (100 %), laina erääntyy enneaikaisesti ja sijoittajalle maksetaan nimellispääoma täysimääräisenä.

Hyvitystaso Jos heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden Referenssihintaa on arvostuspäivänä vähintään Hyvitystasolla (75 %), sijoittajalle maksetaan hyvitys sekä mahdolliset kertyneet hyvitykset.

Suojataso on 75 % laskettuna Alkuarvosta. Mikäli heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden arvonmuutos on viimeisenä arvostuspäivänä negatiivinen enintään -25 % Alkuarvosta laskettuna, sijoittajalle maksetaan nimellispääoma täysimääräisenä.

Lainan nimellispääoma ei ole turvattu Nimellispääoman takaisinmaksu on riippuvainen heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden arvonkehityksestä, sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Jos Kohde-etuuden Referenssihintaa on viimeisenä arvostuspäivänä alle Suojatason (75 %) eli laskenut enemmän kuin -25 % Alkuarvosta, sijoittajalle maksetaan heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden kurssilaskun mukainen nimellispääoma. Sijoittaja siis menettää nimellispääomaa samassa suhteessa kuin Kohde-etuuden kurssi on laskenut suhteessa sen Alkuarvoon.

Sijoitusidea

Terveysteeman taustalla vaikuttavat useat megatrendit

Lääketeollisuuden ja terveydenhuoltopalveluiden pitkän aikavälin kasvunäkymät ovat valoisat. Väestön ikääntyminen ja keskiluokkaistuminen todennäköisesti lisäävät terveyspalveluiden kysyntää tulevaisuudessa luoden erinomaisen toimintaympäristön lääke- ja terveysteollisuudelle. Ikääntyvä väestö on kiinnostunut terveydestään ja myös valmis panostamaan hyvinvointiinsa. Lisäksi tulotason noususta seuraavien elintasosairauksien, kuten diabeteksen, voimakas yleistymisen lisäävät lääkkeiden ja terveyspalveluiden kysyntää. Erityisesti kehittyneillä markkinoilla terveysyhtiöt hakevat kasvua tiettyyn sairauteen kohdistuvilla patenttisuojatuilla erikoislääkkeillä, kuten esimerkiksi syöpälääkkeillä, kun taas kehittyvillä markkinoilla kasvua ajaa laaja-alaisempi, erityisesti geneeristen, lääkkeiden kysynnän lisääntyminen.

Lääke- ja terveysteollisuutta pidetään defensiivisenä toimialana

Lääke- ja terveysteollisuutta pidetään defensiivisenä toimialana, sillä taloussyklin muutosten ei ole todettu merkittävästi vaikuttavan lääkkeiden kysyntään. Kohde-etuudeksi valitut yhtiöt edustavat sektorin suuria toimijoita ja ovat pitkään tehneet vakuuttavaa tulosta. Kohde-etuusyhtiöt hyötyvätkin mittavan kokonsa ja laajan globaalien läsnäolonsa ansiosta laaja-alaisesti lääketeollisuuden ja terveydenhuoltopalveluiden tulevaisuuden näkymistä. Lääkemyynnin laaja-alainen maantieteellinen kasvupohja on omiaan vähentämään lääkeyhtiöihin ja yksittäisiin kohdemarkkinoihin kohdistuvia riskejä.

Lähde: OP Yrityspankki & Bloomberg, 08.02.2023

Kuponki Autocall -rakenne

Tarkastelu heikoimman mukaan

Arvostuspäivinä huomioidaan vain heikoimmin kehittyneen osakkeen arvonkehitys. Lainan ennaikainen erääntyminen, pääoman takaisinmaksu sekä hyvityksen maksu määräytyvät heikoimmin kehittyneen osakkeen arvonkehityksen perusteella. Tässä materiaalissa Kohde-etuuden kurssilla ja Referenssihinnalla viitataan heikoimmin kehittyneen osakkeen arvonkehitykseen. Sijoittaja ei hyödy vahvemmin kehittyneen osakkeen kurssikehityksestä.

Tuottoa myös laskevassa markkinassa

Jos heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden kurssi on arvostuspäivänä vähintään Hyvitystasolla (75 %), seuraavana maksupäivänä sijoittajalle maksetaan kertyneet hyvitykset niiltä menneiltä arvostuspäiviltä, joilta hyvitystä ei vielä ole maksettu.

Vuosittain kertyvä Hyvitys

Hyvitys kertyy sijoitetulle nimellispääomalle vuosittain ja maksetaan edellä kuvatulla tavalla.

Mahdollisuus ennaikaiseen erääntymiseen

Jos heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden kurssi on arvostuspäivänä vähintään ennaikaisen erääntymisen toteuttavalla Autocall-tasolla (100 %), laina erääntyy ennaikaisesti ja seuraavana maksupäivänä sijoittajalle maksetaan nimellispääoma täysimääräisenä sekä kertyneet hyvitykset niiltä menneiltä arvostuspäiviltä, joilta hyvitystä ei vielä ole maksettu.

Suoja kurssilaskun varalle

Jos heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden Referenssihinta on viimeisenä arvostuspäivänä vähintään Suojatasolla (75 %), eli laskenut enintään -25 % Kohde-etuuden Alkuarvosta, sijoittajalle maksetaan nimellispääoma täysimääräisenä.

Käytetyt termit määritelty edellisellä sivulla. Tarkemmat tiedot Kohde-etuudesta, tuoton määräytymisestä ja lainan ehdoista sekä siihen liittyvistä riskeistä seuraavilla sivuilla.

Tietoa Kohde-etuudesta

Analyttikot suhtautuvat keskimäärin positiivisesti kohde-etuusosakkeisiin

Bloombergin keräämä analyttikoiden 12 kk tavoitehintakonsensus on kaikille lainan osakkeille nykykurssia korkeampi: Bayer +27 %, Novartis +13 % ja Pfizer +18 %. Yhtiöitä seuraavat analyttikot antavat Bayerille 18 OSTA, 7 PIDÄ ja 0 MYY -suositusta. Novartisille vastaavat luvut ovat 14/12/4 ja Pfizerille 10/14/0

Kohde-etuusyhtiöt lukeutuvat maailman suurimpien lääkeyhtiöiden joukkoon

Bayer AG on saksalainen lääkeyhtiö, joka on perustettu vuonna 1863. Se on yksi maailman johtavista terveydenhuoltoalan yrityksistä. Yhtiön tuotevalikoima sisältää lääkkeitä, diagnostisia välineitä, ja luonnollisia ja lääketieteellisiä tuotteita. Yhtiö on erikoistunut monien eri sairauksien, kuten sydän- ja verisuonisairauksien, diabeteksen ja syövän hoitoon. Terveystoimialan lisäksi yhtiön ydinosaanamiseen kuuluu maataloustuotteet. Yhtiöllä on noin 300 tytäryritystä yli 70 maassa, ja yhteensä yritys työllistää maailmanlaajuisesti noin 100 000 ihmistä. Yhtiön liikevaihto vuonna 2021 oli noin 44 miljardia ja liikevoitto yli 8,7 miljardia euroa. Yhtiö investoi tutkimus- ja kehitystyöhön noin 12 % liikevaihdostaan.

Novartis AG on sveitsiläinen terveydenhuoltoalan yhtiö, joka lukeutuu toimialan johtavien yritysten joukkoon. Novartisin liiketoiminta kattaa innovatiiviset alkuperäislääkkeet sekä laadukkaat rinnakkaisvalmisteet. Näitä liiketoiminta-alueita tukee yhtiön globaali tutkimusorganisaatio. Vuonna 2022 yhtiön liikevaihto oli yli 49 miljardia ja liikevoitto yli 12 miljardia euroa. Yhtiö investoi tutkimus- ja kehitystyöhön lähes 18 % liikevaihdostaan. Novartis työllistää noin 110 000 työntekijää ja yhtiön tuotteita myydään 150 eri maassa. Yhtiön suurin markkina on Yhdysvallat, josta tulee noin 35 % yhtiön liikevaihdosta.

Lähde: OP Yrityspankki & Bloomberg, 08.02.2023

Lähde: OP Yrityspankki & Bloomberg, 08.02.2023.
Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta.

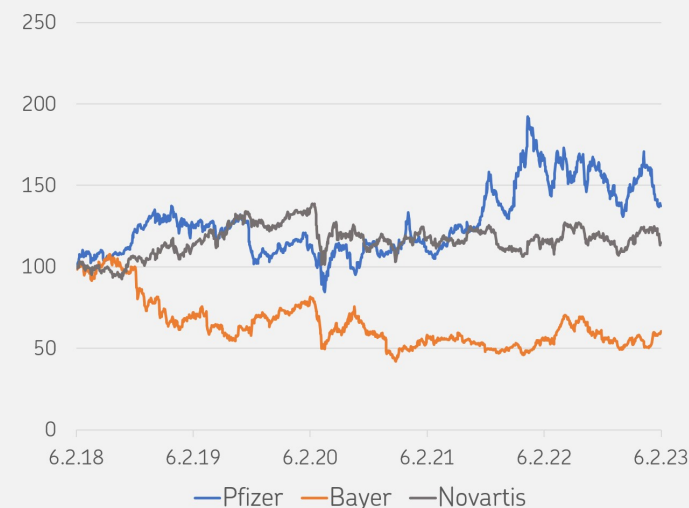
Tietoa Kohde-etuudesta

Kohde-etuusyhtiöt lukeutuvat maailman suurimpien lääkeyhtiöiden joukkoon

Pfizer Inc on yhdysvaltalainen maailmanlaajuinen vuonna 1849 perustettu lääkeyritys. Yrityksen pääkonttori sijaitsee New Yorkissa. Yritys työllisti 79 000 työntekijää vuoden 2021 lopussa. Pfizerin liikevaihto otti merkittävän kasvuloikan yhtiön kehittämän koronavirusrokotteen ansiosta. Vuonna 2022 yhtiön liikevaihto oli lähes 95,5 miljardia ja liikevoitto yli 36 miljardia euroa. Yhtiö investoi liikevaihdostaan yli 11 % tutkimus- ja kehitystyöhön.

	Bayer AG	Novartis AG	Pfizer Inc
Osakekurssi (08.02.2023)	58.34	79.63	43.76
Markkina-arvo, (Mrd)	57,31	191,41	245,64
Osinkoennuste, 2023 (%)	3,86 %	4,08 %	3,83 %
PB-luku, (liukuva 12kk)	1,39	3,07	2,65
P/E-ennuste, 2024	7,70	12,20	11,00
EV/EBITDA-ennuste, 2023	7.2	12.5	10.8
ROE-ennuste, 2023 (%)	12 %	12 %	12 %
Kurssimuutos, 6kk (%)	9 %	-3 %	-11 %
Kurssimuutos, 12kk (%)	10 %	-1 %	-18 %

Kohde-etuuden kurssikehitys



Kuvaajassa Kohde-etuuksien kurssikehitys indeksoituna edellisen viiden vuoden ajalta.

Lähteet: Bloomberg ja OP Yrityspankki 08.02.2023.
Historiallinen kehitys ei ole taee tulevasta.

Tuoton määräytyminen

Alle on taulukoitu mahdolliset lopputulemat lainan arvostuspäivinä, jolloin tarkastellaan lainan mahdollista erääntymistä sekä hyvityksen maksua.

Arvostuspäivät (1.-4.) - kolme mahdollista lopputulemaa:	
Referenssihintaa \geq Autocall-taso 100 %	Ennenaikainen erääntyminen ja hyvityksen maksu 100 % + 12,00 %* hyvitys kultakin aikaisemmalta arvostuspäivältä, jolta sitä ei ole vielä maksettu
Hyvitystaso 75 % \leq Referenssihintaa < Autocall-taso 100 %	Laina-aika jatkuu - hyvitys maksetaan 12,00 %* hyvitys kultakin menneeltä arvostuspäivältä, jolta sitä ei ole vielä maksettu
Referenssihintaa < Hyvitystaso 75 %	Laina-aika jatkuu - ei hyvityksen maksua
Viimeinen (5.) arvostuspäivä - kaksi mahdollista lopputulemaa:	
Referenssihintaa \geq Hyvitystaso 75 % & Suojataso 75 %	Erääntyminen tuotolla 100 % + 12,00 %* hyvitys kultakin menneeltä arvostuspäivältä, jolta sitä ei ole vielä maksettu
Referenssihintaa < Suojataso 75 %	Erääntyminen tappiollisena Kohde-etuuden kurssilaskun mukainen pääoman palautus ilman hyvitystä

Selitykset

* Alustava, vähintään 10,00 %

Referenssihintaa on heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden päätösarvo suhteessa Alkuarvoon arvostuspäivänä. Referenssihintaa verrataan lainan ehtojen mukaisiin Autocall-, Hyvitys- ja Suojatasoihin lainan arvostuspäivinä.

Ennenaikainen erääntyminen ja hyvityksen maksu

Jos heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden Referenssihintaa on arvostuspäivänä vähintään ennenaikaisen erääntymisen toteuttavalla Autocall-tasolla, laina erääntyy ennenaikaisesti ja sijoittajalle maksetaan nimellispääoma täysimääräisenä sekä hyvitys aikaisemmilta arvostuspäiviltä, joilta sitä ei ole vielä maksettu.

Laina-aika jatkuu

Jos yllä kuvattu ehto ennenaikaiselle erääntymiselle ei täyty, laina-aika jatkuu ja ennenaikaista erääntymistä tarkastellaan jälleen seuraavana arvostuspäivänä. Lainan hyvitys maksetaan, mikäli Referenssihintaa on vähintään Hyvitystasolla.

Erääntyminen tuotolla

Jos heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden Referenssihintaa on viimeisenä arvostuspäivänä vähintään Hyvitystasolla, sijoittajalle maksetaan nimellispääoma täysimääräisenä sekä hyvitys aikaisemmilta arvostuspäiviltä, joilta sitä ei ole vielä maksettu.

Erääntyminen tappiollisena

Jos heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden Referenssihintaa on viimeisenä arvostuspäivänä alle Suojatason, sijoittajalle maksetaan Kohde-etuuden kurssilaskun mukainen nimellispääoma, mutta ei lainkaan hyvitystä. Sijoittaja siis menettää nimellispääomaa samassa suhteessa kuin Kohde-etuuden kurssi on laskenut suhteessa sen Alkuarvoon.

Tuotonlaskentaesimerkkejä

Yksinkertaistettuja esimerkkejä, miten Kohde-etuuden kehitys arvostuspäivinä (1-5) vaikuttaa tuottoon tai tappioon

		AJANKOHTA							
Arvostuspäivät	7.3.2024	6.3.2025	6.3.2026	8.3.2027	8.3.2028				
Maksupäivät	25.3.2024	24.3.2025	24.3.2026	24.3.2027	24.3.2028	Sijoittajalle maksetaan			
HEIKOMMAN OSAKKEEN REFERENSSIHINTA ARVOSTUSPÄIVÄNÄ						HYVITYSTEN SUMMA	PÄÄOMA	TUOTTO p.a.	
Skenaario 1 <i>Hyvitys</i>	105% 12.0 %					12.0 %	100.0 %	11.42%	
Skenaario 2 <i>Hyvitys</i>	70% 0.0 %	60% 0.0 %	60% 0.0 %	100% 48.0 %		48.0 %	100.0 %	10.18%	
Skenaario 3 <i>Hyvitys</i>	50% 0.0 %	60% 0.0 %	55% 0.0 %	60% 0.0 %	75% 60.0 %	60.0 %	100.0 %	9.76%	
Skenaario 4 <i>Hyvitys</i>	80% 12.0 %	65% 0.0 %	60% 0.0 %	60% 0.0 %	60% 0.0 %	12.0 %	60.0 %	-7.11%	
Skenaario 5 <i>Hyvitys</i>	60% 0.0 %	50% 0.0 %	50% 0.0 %	50% 0.0 %	55% 0.0 %	0.0 %	55.0 %	-11.18%	
Skenaario 6 <i>Hyvitys</i>	55% 0.0 %	40% 0.0 %	30% 0.0 %	20% 0.0 %	0% 0.0 %	0.0 %	0.0 %	-100.00%	

Alkuarvo	100%
Autocall-taso	100%
Hyvitystaso	75%
Suojatase	75%

Esimerkeissä on käytetty lainan alustavia ehtoja. Verovaihtuoksia ei ole otettu huomioon. Esimerkit eivät kuvasta lainan odotettua kehitystä. Tuotto p.a. (ts. vuotuinen tuotto) on laskettu erääntymispäivän mukaan. Lainan avaintietoasiakirjan tuottonäkymien laskennassa on puolestaan käytetty lainan vähimmäisehtoja, minkä takia asiakirjojen esimerkit voivat poiketa toisistaan.

Lainaan liittyviä riskejä

Alla on kuvattu lyhyesti lainaan liittyvät keskeisimmät riskit. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua huolellisesti myös OP Yrityspankin laatimiin lainaehtoihin, avaintietoasiakirjaan ja ohjelmaesitteeseen varmistuakseen siitä, että hän ymmärtää lainan ominaisuudet ja riskit.

Tuottoon ja pääomaan liittyvät riskit

Lainan mahdolliseen tuottoon ja pääoman palautukseen sekä ennaikaiseen takaisinmaksuun vaikuttaa Kohde-etuuden arvonkehitys. Mikäli heikoimmin kehittyneen Kohde-etuuden Referenssihintaa on viimeisenä arvostuspäivänä alle lainan ehtojen mukaisen Suojatason (75 %) Alkuarvosta laskettuna, eikä laina ole erääntynyt ennaikaisesti, sijoittajalle palautetaan vain vastaava osuus nimellispääomasta (Referenssihintaa / Alkuarvo * nimellispääoma). Lainan nimellispääoman palautus on tällöin 0 %:n ja 75 % välillä.

Liikkeeseenlaskijariski

Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä eli siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan maksuvelvoitteistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman ja mahdollisen tuoton kokonaan tai osittain. Lainalle ei ole vakuutta. Lainaan liittyy myös riski siitä, että liikkeeseenlaskijan vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta kriisinsuoritusviranomaisen käyttöä oikeuttaan puuttua pankin liikkeeseen laskemien lainojen ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla ja soveltaa liikkeeseenlaskijaan laissa määriteltyjä kriisinsuoritusvälineitä, joita voivat olla esimerkiksi lainan alaskirjaus, muuntaminen osakkeiksi, lainan takaisinmaksuajan pidentäminen tai hyvityksen määrän muuttaminen. Tällöin sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. OP Yrityspankki Oyj on vakaa vuonna 1902 perustettu liikepankki ja OP Ryhmän keskusrahailaitos, jonka kansainvälinen luottokelpoisuusluokitus 08.02.2023 on Aa3 (Moody's) ja AA- (Standard & Poor's), joka vastaa vahvaa luottokelpoisuutta.

Jälkimerkkinariski

OP Yrityspankki Oyj pyrkii antamaan ostohintaa arvo-osuuksille lainan juoksuaikana, muttei takaa jälkimerkkinariskia. On mahdollista, ettei lainalle muodostu jatkuvaa päivittäistä jälkimerkkinariskia. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen takaisinmaksupäivää, voi lainan senhetkinen markkinahinta olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Näin ollen sijoittajalle saattaa syntyä myynnistä luovutustappiota. Päivittäiseen noteeraukseen vaikuttaa korko- ja osakemarkkinoiden sekä näiden johdannaisten kehitys.

Ennaikaisen takaisinmaksun riski

Lainan rakenteesta johtuen Kohde-etuuden arvonkehitys voi johtaa Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun, jolloin sijoittajalle maksetaan siihen asti kertyneet tuotot ja nimellisarvo kokonaisuudessaan. Sijoittaja ei saa enää tuottoja alkuperäisen laina-ajan loppuun asti. Lainaehdojen mukaisen ennaikaisen takaisinmaksun tapahtuessa suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen, suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun tai suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön johdosta maksettava määrä voi olla yli tai alle lainan nimellisarvon. Liikkeeseenlaskijalla on myös oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin ilman erityistä syytä. Lisäksi liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin, mikäli lainan Kohde-etuuteen kohdistuu lainaehdojen mukainen mukauttamistoimenpide, ja kohde-etuuden korvaaminen tai laskennan korjaus johtaisivat kohtuuttomaan lopputulokseen. Tällöin liikkeeseenlaskija maksaa markkinahinnan perusteella arvo-osuuden omistajille takaisin määrän, joka voi olla yli tai alle lainan nimellisarvon.

Peruutus oikeuteen liittyvä riski

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintäviikkauksen jäädessä alhaiseksi tai jos tapahtuu jotain sellaista, mikä liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyyn onnistumisen. Lisäksi liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku, mikäli hyvitysprosenttia ei kyetä vahvistamaan vähintään ennalta ilmoitetulle minimitasolle. Tällöin merkintäsumma palautetaan merkitsijälle eikä palautettavalle summalle makseta korkoa.

Asiakirjat ja vastuuvarama

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

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. 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.

Saadakseen täydelliset tiedot liikkeeseenlaskijasta ja lainasta ja ymmärtääkseen täysin lainan sijoittamista koskevaan päätökseen liittyvät mahdolliset riskit ja edut, mahdollisen sijoittajan tulee perehtyä huolellisesti lainakohtaisiin ehtoihin sekä Finanssivalvonnan hyväksymään OP Yrityspankki Oyj:n 22.4.2022 julkaisemaan sekä 4.5.2022, 27.7.2022, 20.9.2022 ja 27.10.2022 täydentämään joukkovelkakirjaohjelmaesitteeseen, lainakohtaisiin ehtoihin 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 merkintäpaikasta, OP Private - palvelukonttoreista sekä osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.

Strukturointikustannus, verotus, vastuullisuusperiaatteet ja vakuus

Strukturointikustannus

Enintään 5,43 %, joka vastaa noin 1,05 %:n vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä lainassa tapahdu ennaikaista takaisinmaksua. Sisältyy emissiokurssiin eikä vähennetä eräpäivänä maksettavasta ehdollisesti kertyvästä tuotosta. Strukturointikustannus perustuu lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 31.01.2023 emissiokurssilla 100,00 %

Verotus

Laina on korkotulon lähdeverolain mukainen joukkovelkakirjalaina. Lainasta maksettava mahdollinen tuotto on Suomessa asuvalle luonnolliselle henkilölle tai kotimaiselle kuolinpesälle korkotulon lähdeveron alaista. Mikäli laina myydään ennen eräpäivää, syntynyt luovutusvoitto/-tappio on pääomatuloverotuksen alaista.

Vakuus

Lainalla ei ole vakuutta, joten lainan nimellispääoman palautukseen ja hyvityksen maksuun liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvystä.

Lainaa ei listata

OP Yrityspankki Oyj pyrkii antamaan ostonoteerauksia lainalle sen juoksuaikana normaaleissa markkinaolosuhteissa. Mikäli sijoittaja haluaa myydä lainan ennen laina-ajan päättymistä, lainan arvo voi olla yli tai alle nimellisarvon.

Vastuullisuusperiaatteet

Tuotteessa noudatetaan OP Varainhoito Oy:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita poissulkulistan osalta. Poissulkeminen perustuu tyypillisesti kansainvälisten normien tai OECD:n ohjeiden vastaiseen toimintaan, tietyn tyyppisten aseiden valmistamiseen tai hiilirisktiin. Voit tutustua poissulkulistaan täältä. (<https://www.op.fi/op-ryhma/vastuullisuus/vastuullisuus-liiketoiminnassa/sijoittaminen>)