



MAINOS

OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023

Liikkeeseenlaskija:	OP Yrityspankki Oyj
Merkintäaika:	29.5.2023 – 22.6.2023
Laina-aika:	28.6.2023 – 10.7.2028
Kohde-etuus:	Luottoriskiori (Danske Bank, Nordea Bank, Swedbank, Svenska Handelsbank ja Skandinaviska Enskilda Banken)
Kiinteä korko:	5,25 % (alustava, vähintään 4,0 %) vuodessa kunakin koronmaksupäivänä voimassa olevalle laskennalliselle pääomalle
Takaisinmaksettava pääoma:	Nimellispääoma, josta on vähennetty mahdolliset luottovastuutapahtuman kohdanneet osuudet
Merkintähinta:	100 %
Minimimerkintä:	1 000 euroa
ISIN:	FI4000556196
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 Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023-lainasta ja ymmärtääkseen täysin lainan sijoittamista koskevaan päätökseen liittyvät mahdolliset riskit ja edut, mahdollisen sijoittajan tulee perehtyä huolellisesti lainakohtaisiin ehtoihin sekä Finanssivalvonnan OP Yrityspankin 21.4.2023 julkaisemaan ja 3.5.2023 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, viitatu asiakirjat, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirja ovat saatavilla merkintäpaikoissa sekä osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.



OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023

OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023 on noin viisivuotinen sijoitus viiden pohjoismaisen pankin luottoriskiin. Sijoitus toteutetaan käyttämällä kohde-etuutena pankkien luottoriskikoria. Kohde-etuuskorissa mukana olevat pankit ovat Danske Bank, Nordea, Swedbank, Svenska Handelsbanken ja Skandinaviska Enskilda Banken (SEB).

Sijoittajalle maksetaan vuotuinen korko 5,25 % (alustava, vähintään 4,0 %), joka lasketaan lainan laskennalliselle pääomalle. Mikäli yksikään viidestä viiteyhtiöstä ei kohtaa luottovastuutapahtumaa, on lainan laskennallinen pääoma 100 %. Jos viiteyhtiö kohtaa luottovastuutapahtuman, pienentää se lainan laskennallista pääomaa korkojakson luottovastuutapahtuman jälkeiseltä osalta ja siten sijoituksen tuottoa sekä takaisinmaksettavaa pääomaa. Luottoriski jakautuu viiteyhtiöiden kesken siten, että kunkin viiteyhtiön paino on 1/5 eli 20 %. Luottovastuutapahtumalla tarkoitetaan yhtiön konkurssia, maksuhäiriöitä, velkojen uudelleenjärjestelyä tai valtiollista väliintuloa. Lainalla ei ole pääomaturvaa.

Sijoitus on joukkovelkakirjamuotoinen ja sen liikkeeseenlaskija on OP Yrityspankki Oyj.

Miksi sijoittaa OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023-lainaan?

OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023 on hajautettu sijoitus viiden pohjoismaisen pankin luottoriskiin. Luottoriskikorissa on mukana suuria ja tunnettuja pohjoismaisia pankkeja, jotka toimivat useassa eri maassa erityisesti Pohjois-Euroopan alueella. Tavoiteltava vuotuinen korko 5,25 % (alustava, vähintään 4,0 %) on houkuttelevalla tasolla, kun kohde-etuutena on vakavaraisia investment grade -luottoluokituksen pohjoismaisia pankkeja. Laina mahdollistaa sijoittajalle vuosittaisen korkotuoton tavoittelemisen.

Luottojohdannaisilla rakennettu laina tarjoaa korkeampaa tuottoa kuin mitä sijoittajan olisi mahdollista saavuttaa ostamalla suoraan kohde-etuusyhtiöiden joukkovelkakirjoja jälkimarkkinoilta. Alla on kuvattu velkakirjojen ja luottojohdannaisten tuotto. Taulukosta selviää, että luottojohdannaisilla rakennettu laina tarjoaa 0,77 % p.a. korkeampaa tuottoa kuin suorat joukkovelkakirjasijoitukset (tilanne 22.5.2023).

Yhtiö	Vertailussa käytettävät yrityslainat	Yrityksen joukkovelkakirja-lainan riskilisa	Yrityksen luottojohdannaisten riskilisa	Yrityslainan ja Luottojohdannaisten tuottoero
Danske Bank AS	DANBNK 2 ½ 06/21/29 Corp	2,40%	2,69%	0,29%
Nordea AB	NDASS 1 06/27/29 Corp	1,34%	2,03%	0,69%
Swedbank AB	SWEDA 1 ½ 09/18/28 Corp	1,32%	2,32%	1,00%
Svenska Handelsbanken	SHBASS 1 5/8 03/05/29 Corp	1,38%	2,29%	0,91%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	SEB 1 3/8 10/31/28 Corp	1,38%	2,36%	0,98%
Keskiarvo		1,56%	2,34%	0,77%

Laina tarjoaa sijoittajalle hajautushyötyä verrattuna muihin omaisuusluokkiin kuten osakkeisiin, sillä lainan kohde-etuutena on kyseisten pankkien luottoriski, eikä tuotto siten perustu pankkien osakkeiden kurssikehitykseen. Laina tarjoaakin hyvän hajautusmahdollisuuden sijoitussalkulle, jonka kehitys on sidoksissa kohde-etuutena olevien yhtiöiden tuloksenteleeseen, sillä tämän lainan positiivisen kehityksen ainoana vaatimuksena on, että luottoriskikoriin kuuluvat pankit eivät kohtaa luottovastuutapahtumia lainan luottovastuutapahtumakautena. Sijoittajan tulee huomioida myös liikkeeseenlaskijariski. Laina on kustannustehokas tapa sijoittaa hajautetusti pohjoismaisten pankkien luottoriskiin. Lainan minimisijoitus on vain 1000 euroa, mikä on merkittävästi vähemmän kuin pankkien varsinaisten joukkovelkakirjojen minimimerkitäkoot.

Kohde-etuutena viiden pohjoismaisen pankin luottoriski:

Viiteyhtiön nimi	Viitevelkasitoumuksen ISIN	Paino	S&P	Moody's
Danske Bank AS	XS1967697738	1/5	BBB	-
Nordea AB	XS0497179035	1/5	-	Baa1
Swedbank AB	XS0861583887	1/5	-	Baa2
Svenska Handelsbanken	XS1014674227	1/5	-	A3
Skandinaviska Enskilda Banken AB	XS0828014133	1/5	-	Baa1

Luottoluokitukset vastaavat kohde-etuutena hyödynnettävien luottojohdannaisten viitevelkasitoumusten luottoluokituksia. Kohde-etuus luottojohdannaisten viitevelkasitoumukset ovat kyseisten pankkien "subordinated debt" -lainoja eli heikomman etuoikeusluokan joukkovelkakirjalainoja.

Danske Bank

Danske Bank on kansainvälisesti toimiva pohjoismaalainen pankki, joka tarjoaa henkilö-, yritys- ja yhteisöasiakkaiden pankkipalveluita 10 maassa. Pankin keskeisimmät markkinat ovat Suomen lisäksi Norja, Ruotsi ja Tanska. Kaiken kaikkiaan työntekijöitä Danske Bankilla on melkein 22 000, joista noin 2000 työskentelee Suomessa. Liikevoitto oli vuonna 2022 yhteensä noin 1,85 miljardia euroa.

Handelsbanken

Handelsbanken on kansainvälisesti toimiva ruotsalainen pankkikonserni. Pankin pääkonttori sijaitsee Ruotsissa mutta henkilöstöä pankilla on noin 11 000 henkeä yli 20 maassa. Konsernin vuoden 2022 liikevoitto oli noin 2,53 miljardia euroa.

Nordea

Nordea on yksi pohjoismaiden suurimmista finanssipalvelukonserneista, jonka pääliiketoiminta-alueita ovat Personal Banking, Commercial & Business Banking, Wholesale Banking ja Wealth Management. Nordealla on Pohjoismaissa yli 10 miljoonaa henkilöasiakasta ja yli puoli miljoonaa yritys- ja yhteisöasiakasta. Työntekijöitä konsernin palveluksessa on yli 28 000. Nordea luotiin vuonna 1997 yhdistämällä ruotsalainen Nordbanken ja suomalainen Merita Pankki Merita-Nordbankeniksi. Konsernin liikevoitto vuonna 2022 oli noin 4,77 miljardia euroa.

Swedbank

Swedbank on pohjoismaissa ja Baltiassa operoiva pankkikonserni, jonka pääkonttori sijaitsee Tukholmassa. Konserni tarjoaa vähittäispankkitoimintaa, varainhoitoa ja rahoituspalveluja. Swedbankilla on noin 7 miljoonaa yksityisasiakasta ja noin 550 000 yritysasiakasta. Yhtiön juuret ulottuvat aina vuoden 1820 Ruotsiin. Konsernin liikevoitto oli viime vuonna noin 2,68 miljardia euroa.

SEB

Skandinaviska Enskilda Banken, lyhennettynä SEB, on johtava pohjoismaainen rahoituspalveluiden tarjoaja. Yhtiö tarjoaa laajan valikoiman pankkipalveluita Ruotsissa ja Baltian maissa. Suomessa, Tanskassa, Norjassa ja Saksassa toiminnan painopiste on puolestaan yritysten ja instituutioiden pankkipalveluissa. Yhtiön liikevoitto viime vuonna 2022 oli noin 3,18 miljardia euroa ja yhtiön palveluksessa työskentelee yhteensä noin 15 500 henkeä. Asiakkaita SEB:illä on noin 4,4 miljoonaa.

Lähteet: Bloomberg ja OP Yrityspankki Oyj 15.5.2023
Historiallinen kehitys ei ole tae tulevast.

Luottoluokitukset

Liikkeeseenlaskijan ja viiteyhtiöiden luottokelpoisuutta voidaan arvioida luottoluokituksella. Mitä parempi yrityksen luottoluokitus on, sitä suuremmalla todennäköisyydellä se selviää taloudellisista velvoitteistaan. Maailman kolme suurinta luottoluokitustajaa, jotka luokittelevat muun muassa valtioita, yrityksiä ja kuntia ovat Standards & Poor's, Moody's ja Fitch.

	Moody's			S&P		
Investment Grade (IG)	Aaa			AAA		
	Aa1	Aa2	Aa3	AA+	AA	AA-
	A1	A2	A3	A+	A	A-
	Baa1	Baa2	Baa3	BBB+	BBB	BBB-
High Yield (HY)	Ba1	Ba2	Ba3	BB+	BB	BB-
	B1	B2	B3	B+	B	B-
	Caa1	Caa2	Caa3	CCC+	CCC	CCC-
	Ca			CC		
	C			C		
Default	D			D		

Sijoittajalle maksettavan mahdollisen tuoton laskeminen:

OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023-lainan tuotto muodostuu kahdesta komponentista:

1. Vuosittain maksettavista koroista, jotka lasketaan lainan laskennalliselle pääomalle
2. Laina-ajan lopussa takaisinmaksettavan pääoman ja merkinnän yhteydessä maksetun summan välisestä erotuksesta.

Laskennallinen pääoma on se osa nimellispääomasta, josta on vähennetty mahdolliset luottovastuutapahtuman kohdanneet osuudet. Takaisinmaksettava pääoma on laskennallinen pääoma, joka on laskettu luottovastuutapahtumakauden päättymispäivän mukaiselle tilanteelle.

Sijoittajalle maksetaan vuotuinen korko 5,25 % (alustava, vähintään 4,0 %), joka lasketaan lainan laskennalliselle pääomalle. Korko maksetaan lainaan sijoittaneelle vuosittaisina koronmaksupäivinä: 20.6.2024, 23.6.2025, 22.6.2026, 21.6.2027 ja 10.7.2028. Laskennallinen pääoma on viiteyhtiön painon verran alempi luottovastuutapahtumapäivästä lähtien. Korkoa maksetaan kunakin koronmaksupäivänä voimassa olevalle laskennalliselle pääomalle.

Esimerkkejä luottovastuutapahtumien vaikutuksesta kokonaistuottoon

Sijoituksen todellinen vuosituotto riippuu saatavien korkokassavirtojen suuruudesta sekä niiden maksuajankohdista ja palautettavan pääoman suuruudesta. Alla olevassa taulukossa on havainnollistettu mahdollisten luottovastuutapahtumien vaikutusta erilaisissa tilanteissa todelliseen vuosituottoon ja pääomaan OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023-lainan mukaisilla ehdoilla.

Luottovastuutapahtuman seurauksena sijoittaja menettää laskennallista pääomaa viiteyhtiön painoa vastaavan määrän (1/5). Lainassa on markkinaehtoinen palautusosuus luottovastuutapahtumien osalta. Kuhunkin viiteyhtiöön kohdistuva luottovastuutapahtuma alentaa lainan takaisimaksumäärää 20 prosenttiyksikköä, jos palautusosuus on nolla. Laskennallinen pääoma, jolle korkoa lasketaan, alenee luottovastuutapahtumassa aina yhtiön painon verran eli ($1/5 = 20\%$). Luottovastuutapahtuman kohdanneen yhtiön osalta jo kertyneet korot maksetaan luottovastuutapahtumaan asti (määrityspäivältä ei makseta korkoa). Oletamme skenaariolaskelmissa, että mahdolliset luottovastuutapahtumat tapahtuvat heti kyseisen korkokauden ensimmäisenä päivänä. Laina-ehdojen mukaisesti mahdollinen luottovastuutapahtuma pienentää laskennallista pääomaa vasta luottovastuutapahtumapäivästä alkaen.

Esimerkeissä sijoituksen nimellismäärä on 10 000 euroa. Esimerkit laskettu alustavalla korolla 5,25 % (vähintään 4,0 %). Kyse on esimerkeistä, eivätkä ne kuvaa odotettua kehitystä.

Skenaariot	Kuvaus	Korkojen yhteissumma	Pääoman takaisinmaksu	Yhteensä	Todellinen vuosikorko
Skenaario 1	Ei luottovastuutapahtumia	2 613,33 €	10 000,00 €	12 613,33 €	5,195 %
Skenaario 2	1 luottovastuutapahtuma kolmannella korkokaudella	2 298,33 €	8 000,00 €	10 298,33 €	0,649 %
Skenaario 3	5 luottovastuutapahtumaa ensimmäisellä korkokaudella	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-100 %

Sijoitukseen liittyviä riskejä

Riski luottovastuutapahtumasta

Yrityskorkolainan tuottoon ja pääoman takaisinmaksuun vaikuttaa nimelliskoron lisäksi se, tapahtuuko yhdelle tai useammalle viiteyhtiölle luottovastuutapahtuma luottovastuutapahtumakauden (28.6.2023 – 20.6.2028) aikana. Luottovastuutapahtuman toteamiseksi Viiteyhtiön tilannetta voidaan tarkastella taannehtivasti 60 kalenteripäivän ajalta ennen Luottovastuutapahtumakauden alkamista kansainvälisen markkinakäytännön mukaisesti.

Luottovastuutapahtumalla tarkoitetaan viiteyhtiölle luottovastuutapahtumakauden aikana tapahtunutta konkurssia, maksuhäiriötä (esim. yritys laiminlyö yhteismäärältään erääntyneitä maksuja vähintään miljoonan Yhdysvaltain dollarin arvosta), velkojen uudelleen järjestelyä (esim. erääntyneitä korkoja, lainapääomia tai lainasuoritusten lykkäyksiä on yhteismäärältään vähintään kymmenen miljoonan Yhdysvaltain dollarin arvosta) tai valtiollista väliintuloa, jossa valtion taholta kohdistuu yrityksen velkojen uudelleenjärjestelyä. Tarkemmat määrittelyt luottovastuutapahtumista löytyvät ohjelmaesitteestä.

Kuhunkin viiteyhtiöön kohdistuva luottovastuutapahtuma vaikuttaa koron kertymiseen siten, että kyseisen viiteyhtiön osuudelle pääomasta maksetaan korkoa luottovastuutapahtumapäivään asti, mutta ei enää luottovastuutapahtuman jälkeiseltä ajalta. Se osa nimellispääomasta, josta on vähennetty mahdolliset luottovastuutapahtuman kohdanneet osuudet (laskennallinen pääoma), maksetaan lainan takaisinmaksupäivänä. Sijoitetun pääoman sekä mahdollisen tuoton menettää osittain tai kokonaan, jos yhdellä tai useammalla viiteyhtiöllä on luottovastuutapahtuma luottovastuutapahtumakauden aikana. Yksittäisen yhtiön paino lainassa on 1/5, mutta on mahdollista, että useisiin yhtiöihin kohdistuu luottovastuutapahtuma. Lainassa on markkinaehtoinen palautusosuus luottovastuutapahtumien osalta. Kuhunkin viiteyhtiöön kohdistuva luottovastuutapahtuma alentaa lainan takaisimaksumäärää 20 prosenttiyksikköä, jos palautusosuus on nolla. Laskennallinen pääoma, jolle korkoa lasketaan, alenee luottovastuutapahtumassa aina yhtiön painon verran eli ($1/5 = 20\%$). Luottovastuutapahtuman kohdanneen yhtiön osalta jo kertyneet korot maksetaan luottovastuutapahtumaan asti (määrityspäivältä ei makseta korkoa).

Jälkimarkkinariski

Jos joukkolaina pidetään takaisinmaksupäivään (10.7.2028 tai Lainaehtojen mukainen Lopullinen Takaisinmaksupäivä) asti, sen nimellispääomaan ei kohdistu korkomarkkinoiden tai luottoriskipreemioiden kehitykseen liittyvää riskiä. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen takaisinmaksupäivää, hänellä on korkojen ja lainan viiteyhtiöiden luottoriskien markkinakehitykseen liittyvä riski. Lainan senhetkinen markkinahinta voi tällöin olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Näin ollen sijoittajalle saattaa syntyä myynnistä luovutustappiota.

Riski lainan ennaikaisesta takaisinmaksusta

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin ilman erityistä syytä, jolloin liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajalle takaisin laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle lainan nimellisarvon. Laskenta-asiamies määrittää hyvän markkinatavan mukaisesti, mikä osuus kyseisestä markkina-arvosta on lainakohtaisten ehtojen mukaista korkoa.

Lisäksi liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennaikaisesti takaisin ennen sovittua takaisinmaksupäivää lainaan soveltuvan suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen, suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun tai suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön 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.

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 kriisinratkaisuviranomaisella on oikeus puuttua pankin liikkeeseen laskemien lainojen ehtoihin sijoittajan asemaan vaikuttavalla tavalla ja soveltaa liikkeeseenlaskijaan laissa määriteltäviä kriisinratkaisuvälineitä, 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 keskusrahalaite.

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 15.5.2023).

OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023 ehtojen tiivistelmä

Liikkeeseenlaskija:
OP Yrityspankki Oyj

Lainan nimi:
OP Yrityskorko Pohjoismaiset Pankit IV/2023

Kohde-etuus:
Luottoriskikori (Danske Bank, Nordea Bank, Swedbank, Svenska Handelsbank ja Skandinaviska Enskilda Banken)

Velkakirjojen muoto:
Arvo-osuusmuotoinen

Velkakirjojen nimellisarvo:
1 000 euroa (minimimerkintä)

Merkintäaika:
29.5.2023 – 22.6.2023

Merkinnän maksu:
Maksetaan merkintähetkellä

Liikkeeseenlaskupäivä:
28.6.2023

Takaisinmaksupäivä:
10.7.2028 tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä

Emissiokurssi:
100 %

Vakuus:
Ei vakuutta

Verotus:
Lainan korko on lähdeveronalainen. Mikäli laina myydään ennen sitä, syntynyt luovutusvoitto/-tappio on pääomatuloverotuksen alaisista. Verokohtelu määräytyy asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja voi tulevaisuudessa muuttua.

Takaisinmaksumäärä:
Arvo-osuuksien omistajille maksetaan takaisinmaksupäivänä lainan jäljellä oleva laskennallinen pääoma sekä mahdollinen viimeisen korkojakson korko.

Kiinteä korko:
5,25 % (alustava, vähintään 4,0 %) vuosittain kunakin koronmaksupäivänä voimassa olevalle laskennalliselle pääomalle laskettuna. Korko vahvistetaan merkintäajan päätyttyä sen hetki-sen markkinatilanteen mukaan.

Luottovastuutapahtumakausi:
28.6.2023 – 20.6.2028
(voidaan tarkastella 60 päivää takautuvasti)

Noteeraus:
Lainaa ei listata.

Jälkimarkkinakaupankäynti:

OP Osuuskunnan jäsenosuospankeissa ja OP Yrityspankissa otetaan vastaan lainaa koskevia osto- ja myyntitarjouksia. 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 4,11 prosenttia, joka vastaa noin 0,80 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä lainassa ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu sille oletukselle, että

lainan emissiokurssi on 100 %. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä eräpäivänä maksettavasta tuotosta taikka eräpäivänä palautettavasta takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 15.5.2023.

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.

Ehto lainan liikkeeseenlaskun toteutumiselle:

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus perua lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle kolmen miljoonan euron.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus perua lainan liikkeeseenlasku, mikäli lainan korkoa ei kyetä vahvistamaan vähintään tasolle 4,0 %.

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 kehoitukseksi 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.

RISKILUOKITUS: KESKIMÄÄRÄINEN RISKI.

Strukturoidut sijoitustuotteet, joissa nimellispääoman palautus riippuu markkinoiden kehityksestä kuten esim. viiteyhtiöiden osakkeiden markkina-arvon kehityksestä tai viiteyhtiöiden luottovastuutapahtumien lukumäärästä sekä liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Mahdollinen nimellispääoman palautus ei kata ylikurssia eikä sijoittajan maksamia palkkioita ja kuluja. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvä riski on kuvattu tässä markkinointiesitteessä. Riskiluokitus ei poista sijoittajan velvollisuutta perehtyä huolellisesti tähän markkinointiesitteeseen, tuotekohtaisiin ehtoihin ja mahdolliseen ohjelmaesitteeseen ja niissä mainittuihin riskeihin.

OP Yrityspankki Oyj
Kotipaikka: Helsinki, Y-tunnus 199920-7
PL 308, 00013 OP
www.op.fi

