

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Mainos

Pääomaturvaamaton strukturoitu laina

Kohde-etuus:	Fortumin, Sammon ja UPM-Kymmenen osakekurssien arvonkehitys heikoimman mukaan tarkasteltuna
Emissiokurssi:	noin 100 % (alustava, enintään 100 %)
Hyvitysprosentti:	Neljännesvuosittain kertyvä 3,0 % (alustava, vähintään 2,5 %) edellyttäen, että heikoimmin kehittyneen osakkeen referenssihintaa on vähintään hyvitystasolla
Pääoman takaisinmaksu:	Nimellispääoman takaisinmaksuun vaikuttaa kohde-etuuden arvonkehitys
Merkintäaika:	29.9.2021 – 29.10.2021
Laina-aika:	3.11.2021 – 19.11.2024 (jos laina ei eräänny ennaikaisesti)
Liikkeeseenlaskija:	OP Yrityspankki Oyj, Aa3 (Moody's) ja AA- (S&P)

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

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Avaintietoja

Kohde-etuus	Fortumin, Sammon ja UPM-Kymmenen osakekurssien arvonkehitys heikoimman mukaan tarkasteltuna
Hyvitysprosentti ¹	3,0 % (alustava, vähintään 2,5 %). Mahdollinen hyvitys muodostuu neljännesvuosittain kumulatiivisesti arvostuspäivinä
Pääoman takaisinmaksu	Nimellispääoman takaisinmaksuun vaikuttaa Kohde-etuuden arvonkehitys
Alkuarvo (100 %)	Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä ajanjaksolla 29.9.2021 - 3.11.2021
Autocall-taso (100 %)	Laina erääntyy ennaikaisesti nimellisarvoonsa ja hyvitys maksetaan, jos heikoimman osakkeen Referenssihintaa \geq Autocall-taso
Hyvitystaso (80 %)	Hyvitysprosentti maksetaan, jos heikoimman osakkeen Referenssihintaa \geq Hyvitystaso
Suojataso (80 %)	Laina erääntyy nimellisarvoonsa, jos heikoimmin kehittyneen osakkeen Referenssihintaa 1.11.2024 on vähintään Suojatasolla. Jos Referenssihintaa on alle Suojatason, takaisinmaksumäärä määräytyy heikoimman osakkeen kurssikehityksen mukaan.
Referenssihintaa	Kunkin kohde-etuusosakkeen päätösarvo suhteessa alkuarvoon arvostuspäivänä. Määrittely neljännesvuosittain: 03.02.2022 ^[1] , 03.05.2022 ^[2] , 03.08.2022 ^[3] , 03.11.2022 ^[4] , 02.02.2023 ^[5] , 02.05.2023 ^[6] , 03.08.2023 ^[7] , 02.11.2023 ^[8] , 01.02.2024 ^[9] , 30.04.2024 ^[10] , 01.08.2024 ^[11] , 01.11.2024 ^[12]
Mahdolliset maksupäivät	21.02.2022 ^[1] , 19.05.2022 ^[2] , 19.08.2022 ^[3] , 21.11.2022 ^[4] , 20.02.2023 ^[5] , 19.05.2023 ^[6] , 21.08.2023 ^[7] , 20.11.2023 ^[8] , 19.02.2024 ^[9] , 20.05.2024 ^[10] , 19.08.2024 ^[11] , 19.11.2024 ^[12]
Emissiokurssi	Vaihtuva, noin 100 % (enintään 100 %)
Velkakirjojen nimellisarvo	1.000 € (vähimmäismerkintä 5.000 €)
Laina-aika	3.11.2021-19.11.2024 (jos laina ei eräänny ennaikaisesti)
Merkintäaika	29.9.2021 - 29.10.2021
Lainan ISIN-koodi	FI4000512447
Verotus	Tämä 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.

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Lainan rakenne ja riskejä²

Lainassa takaisinmaksumäärää, mahdollista hyvitystä ja ennenaikaista erääntymistä tarkastellaan neljännesvuosittaisina arvostuspäivinä heikoimmin kehittyneen osakkeen Alkuarvoon suhteutetun kurssikehityksen mukaan. Neljännesvuosittaisina arvostuspäivinä heikoimmin kehittyneen osakkeen perusteella laina voi erääntyä ennenaikaisesti.

Alkuarvo on liikkeeseenlaskijan kullekin osakkeelle määrittämä arvo (100 %), joka perustuu osakkeiden arvoihin liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä ajanjaksolla 29.9.2021-3.11.2021.

Neljännesvuosittaisessa tarkastelussa kertyvä mahdollinen hyvitys on 3,0 %³ (alustava, vähintään 2,5 %). Lainan Hyvitystaso on 80 %, joten heikoimmin kehittynyt osake saa olla laskenut enintään 20 prosenttia alkuarvostaan arvostuspäivänä, jotta hyvitys tai aiemmin maksamatta jääneet hyvitykset maksetaan.

Referenssihinta määritellään osakkeille arvostuspäivinä osakkeiden Alkuarvoihin suhteutettujen päätöskurssien perusteella.

Mikäli heikommin kehittyneen osakkeen Referenssihinta per 1.11.2024 on alle 80 % Alkuarvosta, eikä laina ole erääntynyt ennenaikaisesti, sijoittajalle palautetaan nimellispääomasta vastaava osuus (Referenssihint / Alkuarvo * nimellispääoma). Takaisinmaksettava osuus nimellispääomasta on tällöin 0 %:n ja alle 80 %:n välillä. Tällöin sijoittajalle ei myöskään makseta hyvitystä.

Lainan nimellispääoma ei ole turvattu. Sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman kokonaan tai osittain. Lainalla ei ole vakuutta, joten lainan nimellispääoman palautukseen ja hyvityksen maksuun liittyy lisäksi riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Lainaa ei listata, mutta 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.

²Lainan takaisinmaksun ja tuotonmaksun rakenteen osalta sijoittajan on tutustuttava ohjelmaesitteeseen ja lainakohtaisiin ehtoihin, joista löytyy ensisijainen kuvaus lainan rakenteesta. Lisää riskeistä sivulla 12 ja 13.

³Hyvitysprosentti vahvistetaan viimeistään 3.11.2021. Tämän aineiston laskelmat perustuvat tilanteeseen, jossa Hyvitysprosentiksi vahvistettaisiin 3,0 %.

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Lainan rakenne

A. Arvostuspäivät 1-11

1. Mikäli heikoimmin kehittyneen osakkeen **Referenssihint**a \geq **Autocall-taso (100 %)**, seuraavana hyvityksen maksupäivänä sijoittajalle maksetaan hyvitys kultakin vuosineljännekseltä, jolta sitä ei ole vielä maksettu, sekä nimellispääoma ja laina eräänny enneaikaisesti.
2. Mikäli heikoimmin kehittyneen osakkeen **Referenssihint**a \geq **Hyvitystaso (80 %)**, mutta $<$ **Autocall-taso (100 %)**, seuraavana hyvityksen maksupäivänä sijoittajalle maksetaan Hyvitys kultakin vuosineljännekseltä, jolta sitä ei ole vielä maksettu, mutta laina ei eräänny vaan se jatkaa juoksuaikaansa.
3. Mikäli heikoimmin kehittyneen osakkeen **Referenssihint**a $<$ **Hyvitystaso (80 %)**, sijoittajalle ei makseta hyvitystä ja laina jatkaa juoksuaikaansa.

B. Arvostuspäivä 12

Mikäli laina ei ole eräännytynyt enneaikaisesti, Referenssihint per 1.11.2024 määrää Hyvityksen ja pääomanpalautuksen määrän lainan takaisinmaksupäivänä 19.11.2024:

1. Jos heikoimmin kehittyneen osakkeen **Referenssihint**a \geq **Hyvitys- ja Suojataso (80 %)**, sijoittajalle maksetaan 100 % nimellispääomasta ja hyvitys kultakin vuosineljännekseltä, jolta sitä ei ole vielä maksettu.
2. Jos heikoimmin kehittyneen osakkeen **Referenssihint**a $<$ **Hyvitys- ja Suojataso (80 %)**, sijoittaja menettää nimellispääoman osittain tai kokonaan. Lainan pääomanpalautus määräytyy heikoimmin kehittyneen osakkeen kurssikehityksen mukaan ja hyvitystä ei makseta.

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Miksi sijoittaa?

Lainassa neljännesvuosittain tapahtuvat tarkastelut tehdään heikoimmin kehittyneen osakkeen mukaan. Lainaan on valittu kolme vahvaa kotimaista yhtiötä defensiivisenä pidettäville sektoreille. Valitsemalla yhtiöt eri sektoreilta olemme onnistuneet luomaan lainan, jossa on mahdollisuus korkeaan neljännesvuosittaiseen kuponkivirtaan lievästi laskevassakin osakemarkkinassa.

Valikoidut yhtiöt edustavat vakaita suomalaisia yhtiöitä, joiden osalta tulevaisuuden näkymät ovat keskimäärin positiivisia. Bloombergin analyytikoiden tavoitehintakonsensus Sammon osakkeelle on 45,83 €, mikä on hieman yli nykyisen kurssitason (43,58 €). UPM-Kymmenen osakkeelle analyyttikkokonsensus näkee vielä enemmän nousuvaraa, osakkeen tavoitehintakonsensus (36,89 €) on noin 12 % yli nykykurssin (32,92 €). Fortumin kohdalla analyytikoiden tavoitehintakonsensus (25,54 €) on hieman alle nykykurssin (26,78 €). Vallitseva tilanne, jossa analyyttikkojen tavoitehintakonsensus on lähellä nykyistä kurssitasoa, tukee kohde-etuuteen sijoittamista struktuurilainan avulla.

Lainan rakenne tarjoaa sijoittajalle korkean tuottopotentialin, mikäli sijoittaja uskoo, että kohde-etuusosakkeiden osakekurssit pysyvät 0,25 – 3 vuoden aikana vähintään Hyvitystasolla (80 %). Lainassa on lisäksi Suojatasona 80 % heikoimman osakkeen mukaan tarkasteltuna. Jos yksikään kohde-etuusosakkeista ei ole laskenut viimeisenä arvostuspäivänä yli 20 prosenttia, palautuu sijoittajalle nimellispääoma kokonaisuudessaan. Sijoittajan tulee huomioida, että pääoman takaisinmaksuun liittyy kuitenkin liikkeeseenlaskijariski.



OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Miksi sijoittaa?

Fortum

Fortumilla on korkeat markkinaosuudet liiketoiminnoissaan Pohjoismaissa ja yhtiöllä on selkeä tuotannon kokoetu toimialalla, jossa alalle tulon esteet ovat keskimääräistä suurempia. Yhtiöön sijoittamista voidaan perustella vahvoilla ennustettuun markkinakehitykseen sekä yhtiörakenteen transformaatioon perustuvilla argumenteilla. Nämä argumentit ovat sähkön hintojen nousu, vesivoimakapasiteetin arvon nousu sekä tasejärjestelyiden lisäarvo osakkeenomistajalle. Lisäksi saksalaisen energiayhtiö Uniperin hankinta on monipuolistanut Fortumin rakennetta ja yhtiöiden liiketoimintojen synergiat tarjoavatkin vahvan pohjan Fortumin tulevaisuuden kehitykselle. Vuoden 2021 aikana yhtiö on kiihdyttänyt rakenteellisen muutoksen vauhtia pidemmän aikavälin tavoiterakenteen saavuttamiseksi.

Sampo

Sammon laadukkaat vakuutustoiminnot tarjoavat vakaan pohjan tasaiselle tulokunnolle. Erityisesti vahinkovakuutustoiminta, joka on Sammon suurin liiketoiminta-alue, on toiminut hyvänä kivijalkana myllertävässä markkinaympäristössä. Yhtiön Q2/2021 tulos oli erittäin vahva kaikilla liiketoiminta-alueilla, nettotulos kasvoi vuoden takaisesta 77 %. Sammon uusimman sijoituksen Hastingsin tulos on ollut kahden ensimmäisen vuosineljänneksen aikana selvästi odotettua parempi. Sammon vankan vakuutusteknisen suorittamisen odotetaan jatkuvan myös loppuvuoden osalta, kun yhtiö aikoo uuden strategiansa mukaisesti keskittyä entistä vahvemmin vahinkovakuuttamiseen. Sampo on vähentänyt Nordea omistuksiaan vuoden 2021 aikana huomattavasti ja yhtiön odotetaan luopuvan omistuksistaan täysin seuraavan 12 kuukauden aikana.

UPM-Kymmene

UPM-Kymmenen tuoreimman Q2/2021 osavuositarkastuksen osakekohtainen tulos ylitti jälleen analyytikoiden odotukset, kuten myös seitsemällä aiemmalla vuosineljänneksellä. Yhtiö on toimialan kustannusjohtaja ja kassavirralla on korostetun vahva prioriteettiasema strategian toteuttamisessa. Yhtiö sopeuttaa toimintaansa lyhyellä vasteajalla suhteessa markkinoiden muutoksiin ja tehtaiden kilpailukyvyssä tapahtuviin muutoksiin, varmistaen näin osaltaan kyvyn investoida kasvaviin, hyvät kannattavuusedellytykset omaaviin liiketoimintoihin. Investoinnit sellun tuotantokapasiteettiin Uruguayssa, biokemikaaleihin Saksassa ja uusiutuviin polttoaineisiin pienentävät laskevasta kysynnästä kärsivän paperituotannon osuutta liiketoiminnasta ja parantavat pidemmän aikavälin kasvumahdollisuuksia.

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

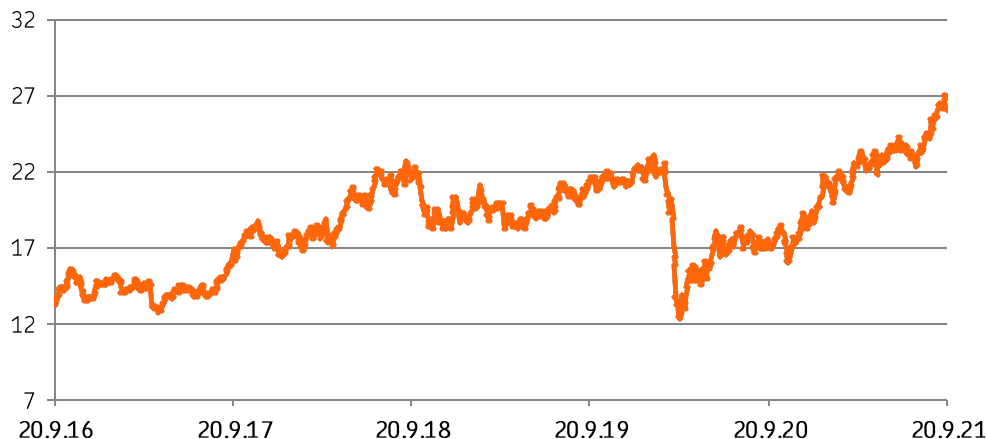
Tietoa yhtiöstä



Fortum on johtava puhtaan energian yhtiö, joka kehittää ja tarjoaa asiakkailleen ratkaisuja liittyen sähköön, lämpöön, jäähdytykseen ja resurssitehokkuuden parantamiseen. Suomalaisen Fortumin toiminta on keskittynyt Pohjoismaihin, Venäjälle, Puolaan, Saksaan, Viroon ja Intiaan.

Euroopan unionin pyrkimykset energiatuotannon päästörasituksen vähentämiseksi voivat vahvistaa Fortumin pohjoismaisen, pääosin hiilidioksidipäästöttömän tuotantokapasiteetin kilpailukykyä pidemmällä aikavälillä. Fortumin liikevaihto ylsi viime vuonna 49 miljardiin euroon.

Fortum kurssikehitys 20.9.2016 - 20.9.2021



Yhtiön nimi	Kurssi (21.9.2021)	Markkina-arvo (Mrd)	Osinkoennuste 2021 (%)	PB-luku (liukuva 12kk)	P/E-ennuste 2022	EV/EBITDA-ennuste 2021	ROE-ennuste 2021 (%)	Kurssimuutos 6kk (%)	Kurssimuutos 12kk (%)
FORTUM OYJ	26,03	23,12	4,36	1,81	14,94	9,62	19,57	15,33	52,94

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

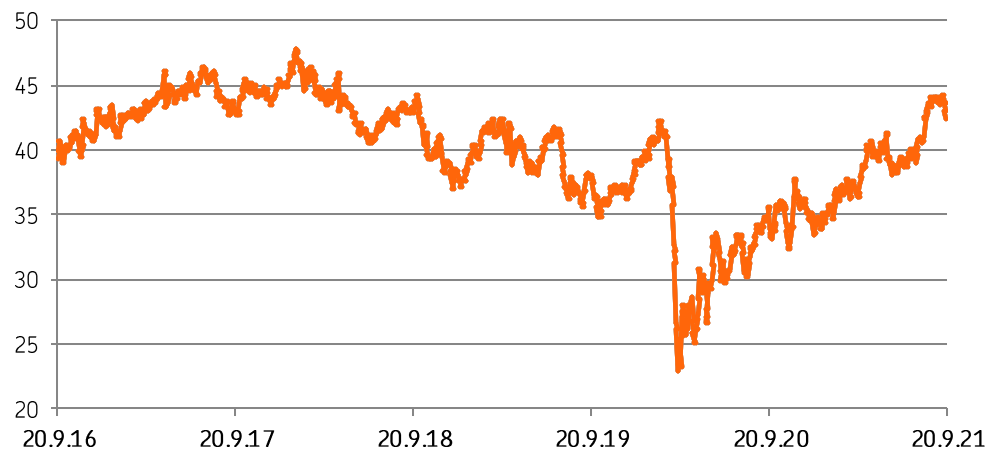
Tietoa yhtiöstä

SAMPO GROUP

Sampo on pohjoismainen finanssikonserni, joka toimii pankki- ja vakuutusalailla. Konserni työllistää lähes 10.000 työntekijää. Sampo-konserniin kuuluu emoyhtiö Sampo Oyj:n lisäksi tytäryhtiöt If Vahinkovakuutus, Mandatum Life, Topdanmark ja Hastings. Yhtiöllä on lisäksi kaksi osakkuusyhtiötä, Nordea ja Nordax.

Sammon vakuutustoiminnat tarjoavat erinomaiset edellytykset vakaalle ja vankalle tasaiselle tulokunnolle. Varsinkin vahinkovakuutustoiminta, joka on yhtiön suurin liiketoiminta-alue, selvisi erittäin kannattavana läpi koronaviruspandemian.

Sampo kurssikehitys 20.9.2016 - 20.9.2021



Yhtiön nimi	Kurssi (21.9.2021)	Markkina-arvo (Mrd)	Osinkoennuste 2021 (%)	PB-luku (liukuva 12kk)	P/E-ennuste 2022	EV/EBITDA-ennuste 2021	ROE-ennuste 2021 (%)	Kurssimuutos 6kk (%)	Kurssimuutos 12kk (%)
SAMPO OYJ-A SHS	42,88	23,81	5,03	2,00	16,29	-	15,25	16,84	26,49

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Tietoa yhtiöstä

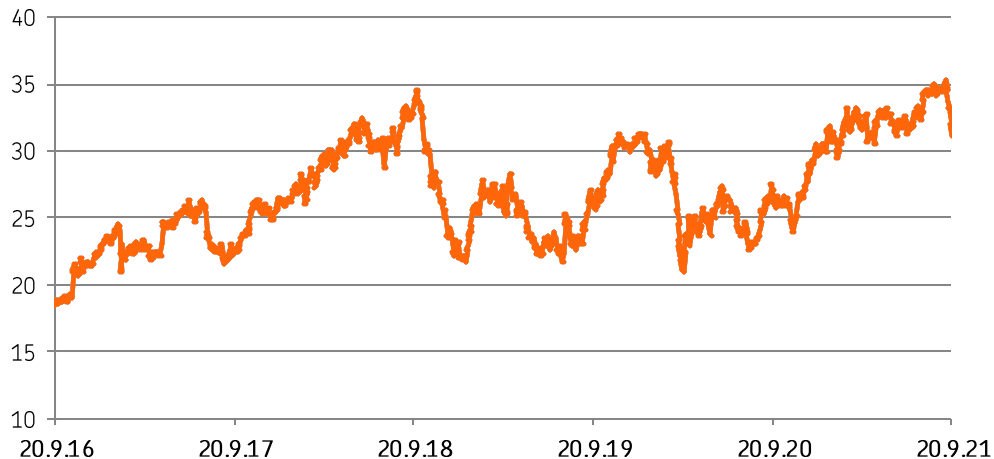


UPM

UPM on globaali metsäteollisuusyhtiö, jonka liiketoiminnan perusta on kuituun ja biomassaan pohjautuvat liiketoiminnot sekä uusiutuvat raaka-aineet ja tuotteet. UPM:n taloudellinen asema on erittäin vahva, turvaten mahdollisuudet yhtiön jatko kehittämiseen ja liikevaihdon kannattavaan kasvuun. Avainasemassa yhtiön uusissa innovaatioissa on yhtiön asiantuntemus uusiutuviissa ja kierrätettävissä materiaaleissa, vähäpäästöisessä energiassa ja resurssitehokkuudessa.

Yhtiö työllistää noin 18 000 työntekijää 12 maassa ja yhtiön visiona on olla biometsteollisuuden edelläkävijä ja kestävä, innovaatiovetoinen ja kiinnostavan tulevaisuuden rakentaja.

UPM kurssikehitys 20.9.2016 - 20.9.2021



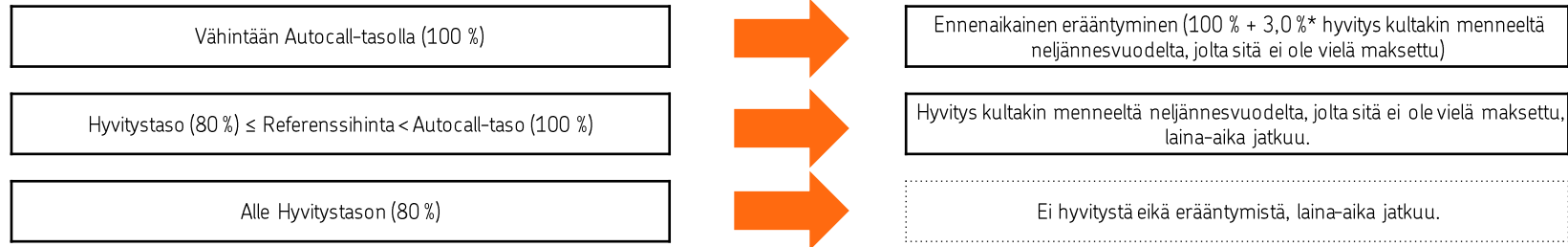
Yhtiön nimi	Kurssi (21.9.2021)	Markkina-arvo (Mrd)	Osinkoennuste 2021 (%)	PB-luku (liukuva 12kk)	P/E-ennuste 2022	EV/EBITDA-ennuste 2021	ROE-ennuste 2021 (%)	Kurssimuutos 6kk (%)	Kurssimuutos 12kk (%)
UPM-KYMMENE OYJ	31,44	16,78	4,16	1,78	16,72	10,03	10,81	-2,24	20,32

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Tuottopotentiali ja pääoman palautus⁴

Arvostuspäivät 1-11 (03.02.2022, 03.05.2022, 03.08.2022, 03.11.2022, 02.02.2023, 02.05.2023, 03.08.2023, 02.11.2023, 01.02.2024, 30.04.2024, 01.08.2024)

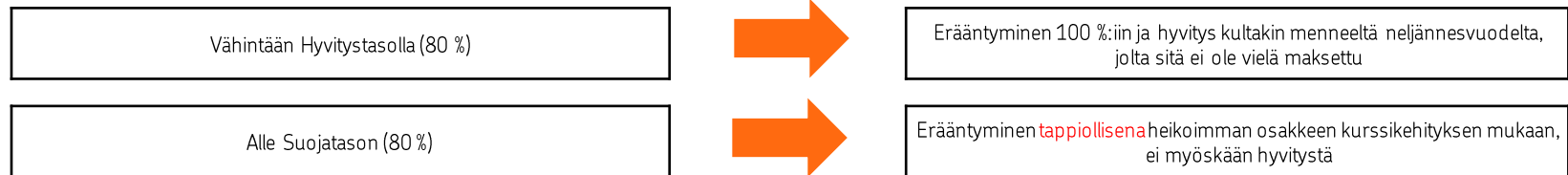
Heikoimmin kehittyneen osakkeen Referenssihintaa



Arvostuspäivä 12 (01.11.2024)

Ei ennenaikaista erääntymistä arvostuspäivinä 1-11

Heikoimmin kehittyneen osakkeen Referenssihintaa



⁴Lainan takaisinmaksun ja tuotonmaksun rakenteen osalta sijoittajan on tutustuttava ohjelmaesitteeseen ja lainakohtaisiin ehtoihin, joista löytyy ensisijainen kuvaus rakenteesta.

* Hyvitys 3,0 % alustava, vähintään 2,5 %

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Esimerkkituottoja eri skenaarioissa

Alkuarvo	100 %
Autocall-taso	100 %
Hyvitystaso	80 %
Suojataso	80 %

Arvostuspäivät (1,3,6,9 ja 12)	03.02.22	03.08.22	02.05.23	01.02.24	01.11.24			
Maksupäivät (1,3,6,9 ja 12)	21.02.22	19.08.22	19.05.23	19.02.24	19.11.24	Sijoittajalle maksetaan		
	HEIKOIMMAN OSAKKEEN REFERENSSIHINTA ARVOSTUSPÄIVÄNÄ					HYVITYSTEN SUMMA	PÄÄOMA	TUOTTO p.a.
Skenaario 1	105 %					3,0 %	100,0 %	10,35 %
Hyvitys	3,0 %							
Skenaario 2	80 %	65 %	50 %	120 %		27,0 %	100,0 %	11,21 %
Hyvitys	3,0 %	0,0 %	0,0 %	24,0 %				
Skenaario 3	50 %	40 %	50 %	60 %	80 %	36,0 %	100,0 %	10,62 %
Hyvitys	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	36,0 %			
Skenaario 4	80 %	75 %	55 %	65 %	60 %	3,0 %	60,0 %	-14,53 %
Hyvitys	3,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %			
Skenaario 5	60 %	70 %	40 %	50 %	55 %	0,0 %	55,0 %	-17,80 %
Hyvitys	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %			
Skenaario 6	55 %	50 %	40 %	30 %	0 %	0,0 %	0,0 %	-100,00 %
Hyvitys	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %	0,0 %			

Esimerkit eivät kuvasta lainan odotettua kehitystä. Tuotto p.a. on laskettu erääntymispäivän mukaan. Laskelmassa ei ole huomioitu verotuksen vaikutusta ja emissiokurssiksi on oletettu 100 %. Hyvitykseksi oletettu laskelmassa 3,0 % (alustava, vähintään 2,5 %).

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Lainaan liittyviä riskejä ja kustannukset (1/2)

Lainaehdoissa sekä ohjelmaesitteessä on kuvattu joukkovelkakirjasijoituksiin liittyviä riskejä. Tässä tiivistelmässä esitellään lyhyesti lainaan liittyviä riskejä. Sijoittajien tulee tutustua lainan ehtoihin huolellisesti ja harkita muun muassa seuraavia seikkoja:

Tuottoon ja pääomaan liittyvät riskit

Lainan mahdolliseen tuottoon ja pääoman palautukseen sekä ennaikaiseen takaisinmaksuun vaikuttaa Kohde-etuuden arvonkehitys. Mikäli heikoimmin kehittyneen osakkeen osakekurssin Referenssihintaa per 1.11.2024 on alle 80 % Alkuarvosta eikä laina ole erääntynyt ennaikaisesti, sijoittajalle palautetaan vain vastaava osuus nimellispääomasta (Kohde-etuuden Referenssihintaa / Kohde-etuuden Alkuarvo * nimellispääoma). Lainan nimellispääoman palautus on tällöin 0 %:n ja alle 80 %:n välillä. Lainalle ei tällöin myöskään makseta hyvitystä eräpäivänä.

Liikkeeseenlaskijariski:

Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Lainalla ei ole vakuutta. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan maksuvelvoitteistaan. 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. Tällöin sijoittaja voi menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. OP Yrityspankki Oyj on vakaa vuonna 1902 perustettu liikepankki ja OP Ryhmän keskusrahalaitos. OP Yrityspankki Oyj:n kansainvälinen luottokelpoisuusluokitus (23.9.2021) on Aa3 (Moody's) ja AA- (Standard & Poor's), mikä vastaa vahvaa luottokelpoisuutta.

Jälkimarkkinat:

OP Yrityspankki Oyj pyrkii antamaan ostohintaa lainalle sen juoksuaikana, muttei takaa jälkimarkkinoita. On mahdollista, ettei lainalle muodostu jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinää. 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.

Vastuullisuusperiaatteet strukturoiduissa tuotteissa:

Tuotteessa noudatetaan OP Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteita poissulkulistan osalta. Poissulkeminen perustuu tyypillisesti kansainvälisten normien tai OECD:n ohjeiden vastaiseen toimintaan, tietyn tyyppisten aseiden valmistamiseen tai hiiliriskiin. Voit tutustua poissulkulistaan [täältä](#).

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Lainaan liittyviä riskejä ja kustannukset (2/2)

Ennenaikainen takaisinmaksu:

Lainan rakenteesta johtuen kohde-etuuden arvonkehitys voi johtaa lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun, jolloin sijoittajalle maksetaan siihen asti kertyneet tuotot ja nimellisarvo kokonaisuudessaan. Sijoittaja ei saa enää tuottoja alkuperäisen laina-ajan loppuun asti.

Lainaehtojen mukaisen ennenaikaisen 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 ennenaikaisesti takaisin ilman erityistä syytä. Lisäksi liikkeeseenlaskijalla on oikeus maksaa laina ennenaikaisesti takaisin, mikäli lainan kohde-etuutena olevaan osakkeeseen tai yhtiöön kohdistuu lainaehtojen 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.

Peruutusoikeus:

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku perustuen muuttuneeseen markkinatilanteeseen, merkintävilkkauden jäädessä alhaiseksi tai jos tapahtuu jotain sellaista, mikä liikkeeseenlaskijan harkinnan mukaan voi vaarantaa järjestelyn onnistumisen. Lisäksi liikkeeseenlaskijalla on oikeus peruuttaa liikkeeseenlasku, mikäli hyvitysprosenttia ei kyetä vahvistamaan vähintään tasolle 2,5 %. Siinä tapauksessa merkintäsumma palautetaan merkitsijälle eikä palautettavalle summalle makseta korkoa.

Strukturointikustannus:

Lainan strukturointikustannus on enintään 3,0 prosenttia, joka vastaa noin 0,98 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä lainassa ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannus perustuu lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 21.9.2021 emissiokurssilla 99,85 %. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti. Sen suuruus riippuu mm. markkinaolosuhteista, kuten korkotason ja osakejohdannaisten muutoksista. Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali-, markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Liikkeeseenlaskija ei peri lainasta erillistä merkintäpalkkiota. Laina on osa liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

OP Suomi Kuponki Autocall 31/2021

Vastuuvarauma

Lainan markkinointimateriaalin laskentaesimerkeissä käytetään alustavia ehtoja. Lainan avaintietoasiakirjan tuottonäkymien laskennassa on puolestaan käytetty lainan vähimmäisehtoja. Tämän takia 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 Yrityspankin 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 ei ole eikä pyri olemaan vero-, kirjanpito- tai lainopillinen neuvonantaja missään toimipaikassaan. Tätä asiakirjaa ei saa jäljentää, jakaa eikä julkaista missään tarkoituksessa ilman OP Yrityspankin 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 Yrityspankin 23.4.2021 julkaisemaan sekä 29.4.2021 ja 28.7.2021 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 merkintäpaikasta, OP Private - palvelukonttoreista sekä osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.