

Avaintietoasiakirja

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitus tuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Tuotteen nimi	40 000 000 euron lunastettavissa oleva ja takasijainen hybridilaina
ISIN	FI4000292180
Kehittäjän nimi	OPR-Finance Oy ("OPR-Finance" tai "Liikkeeseenlaskija")
Toimivaltainen viranomainen	Finanssivalvonta
Avaintietoasiakirjan laatimispäivä	27.11.2018

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

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi

Tämä tuote on rahoitusväline, joka on muodoltaan hybridilaina. Hybridilaina on Liikkeeseenlaskijan kaikkiin muihin velkasitoumuksiin nähden maksunsaantijärjestyksessä takasijainen ja siihen sovelletaan Suomen lakia.

Tavoitteet

Tämä tuote on arvopaperi, jolle maksetaan kiinteää korkoa ensimmäiseen korontarkistuspäivään asti. Kiinteä korko määritetään jokaiselle tätä seuraavalle kolmen vuoden jaksolle jokaisena korontarkistuspäivänä. Ensimmäisenä korontarkistuspäivänä toteutetaan koron nosto alla kuvatus koronmaksun määräytymisen mukaisesti. Tuotteella ei ole määrittäjä eräpäivää, mutta Liikkeeseenlaskijalla on oikeus lunastaa tuote takaisin ensimmäistä kertaa ensimmäisenä korontarkistuspäivänä (17.2.2021), sekä tätä seuraavina puolivuositaisina koronmaksupäivinä. Liikkeeseenlaskijalla on yksipuolinen oikeus tuotteen lunastamiseen ja sijoitettu pääoma eräännyttäväksi vasta, kun Liikkeeseenlaskija on käyttänyt lunastusoikeuttaan. Liikkeeseenlaskija on oikeutettu lykkäämään korkoerien maksua, jolloin Liikkeeseenlaskija ei maksa korkoa määriteltynä koronmaksupäivinä (mutta on tietyn edellytyksin velvollinen hyvittämään lykättyjä koronmaksuja). Tuotteen nimellisarvoa korotetaan, jos lykättyjä koronmaksuja on maksamatta, kun Liikkeeseenlaskija tekee maksun B- ja/tai C-sarjan osakkeille yhtiöjärjestyksensä mukaisesti. Lisäksi Liikkeeseenlaskijalla on oikeus tuotteen lunastamiseen milloin tahansa tietyissä tilanteissa. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia tuotteen lunastamista ja sijoitetun pääoman takaisinmaksua. Sijoittajan saatava Liikkeeseenlaskijalta on maksunsaantijärjestyksessä erittäin takasijainen. Tämä tarkoittaa sitä, että Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys- tai purkautumistilanteissa Liikkeeseenlaskijan kaikki muut velkasitoumukset ovat ensisijaisia sijoittajan vaatimuksiin nähden. Seuraavassa esitetään tiivistelmä tuotteen ehtoista:

Kaupankäynnin vähimmäismäärä	20 000 euroa
Arvo-osuuden yksikkökoko	20 000 euroa
Laina-aika	Eräännyttämätön (ei määrittäjä eräpäivää)
Valuutta	euro
Liikkeeseenlaskuhinta	100 %
Liikkeeseenlaskupäivä	17.11.2017
Lainan nimellisarvo	40 000 000 euroa
Ensimmäinen kiinteä vuotuinen korko	10,75 %
Koronmäärittäjäjakso(t)	Ensimmäinen koronmäärittäjäjakso on 3.25 vuotta liikkeeseenlaskupäivästä, ja sen jälkeen joka kolmas vuosi.
Koronmaksupäivät	Puolivuositain takautuvasti alkaen 17.8.2018.
Koronmaksun määräytyminen	10,75 % 17.2.2021 asti. Sen jälkeen vuotuinen korko määritetään kuukausittain kolmevuotiskaudeksi kolmen vuoden swap-kurssiksi lisättyä 11,025 prosenttiyksiköllä (re-offer spread) ja 5,00 prosenttiyksikön marginaalilla.
Korontarkistuspäivä(t)	Ensimmäinen korontarkistuspäivä on 17.2.2021, ja sen jälkeen joka kolmas ensimmäisen korontarkistuspäivän vuosipäivä.
Liikkeeseenlaskijan lunastusoikeus	Ensimmäistä kertaa ensimmäisenä korontarkistuspäivänä. Tämän jälkeen lunastettavissa puolivuositain jokaisena koronmaksupäivänä.
Lunastushinta ensimmäisenä korontarkistuspäivänä	Liikkeeseenlaskijalla on oikeus lunastaa tuote nimellisarvoon (100 %) ensimmäisenä korontarkistuspäivänä.
Sijoittajan oikeus eräännyttämiseen	Ei oikeutta
Pörssilistaus	Ei listaus

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida

Tuote on tarkoitettu:

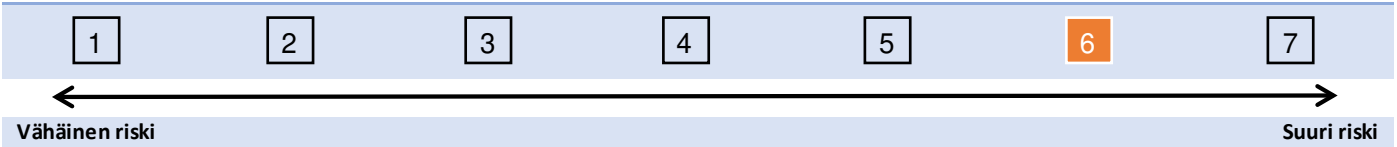
- Asiakkaille, jotka ovat hyväksyttäviä vastapuolia, ammattimaisia asiakkaita ja yksityisasiakkaita, siten kuin nämä on määritelty direktiivissä 2014/65/EY, muutoksineen (MiFID II).
- Asiakkaille, jotka kykenevät kantamaan riskin tuotteen koko sijoitetun pääoman menettämisestä. Tuotteeseen sijoittavilla asiakkailla on korkea riskinsietokyky ja he ovat tyypillisesti halukkaampia ottamaan talletuksia ja parhaimmassa etuoikeusasemassa olevia velkatuotteita suuremman riskin vastineeksi suuremmista korkotuloista.
- Asiakkaille, joiden sijoitushorisontti ottaa huomioon riskin siitä, että Liikkeeseenlaskija ei lunasta tuotetta ensimmäisenä korontarkistuspäivänä.
- Perehtyneille sijoittajille, joilla on yksi tai useampi seuraavista ominaisuuksista: (i) keskiverto tietämys asiaankuuluvista rahoitustuotteista (perehtynyt sijoittaja pystyy tekemään harkitun sijoituspäätöksen säänneltyjen ja hyväksytyjen tarjousasiakirjojen pohjalta ja ymmärtää sijoitukseen liittyvät erityiset tekijät/riskit pelkästään asiakirjoissa annettujen tietojen pohjalta), tai (ii) jonkin verran rahoitusalan kokemusta.

Laina-aika

Tuotteella ei ole määrättyä eräpäivää. Se on suunniteltu Liikkeeseenlaskijan lunastettavaksi.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-indikaattori



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta hallussaan 17.2.2021 asti.

Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja luopuu tuotteesta varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottonsa voi jäädä oletettua vähäisemmäksi. Sijoittaja ei välttämättä pysty myymään tuotettaan helposti tai hänen on myytävä tuotettaan hinnalla, joka vaikuttaa huomattavasti hänen saamaansa tuottoon.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti sijoittaja voi menettää rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei Liikkeeseenlaskija pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan erittäin korkealle tasolle ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat todennäköisesti Liikkeeseenlaskijan kykyyn maksaa sijoittajalle.

Sijoittaja kantaa riskin siitä, että Liikkeeseenlaskija lunastaa tuotteen ajankohtana, joka on epäsuotuisa sijoittajalle ja että lunastushintana saadulle määrälle löytyy ainoastaan sellainen uusi sijoituskohte, jonka ehdot ovat lunastettua tuotetta huonommat. Tähtien tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos Liikkeeseenlaskija ei voi maksaa sijoittajalle hänen saamiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Sijoitusnäköymät¹

Sijoitus 10 000 euroa

Näköymät		1 vuosi	17.2.2021 (Suositeltu sijoitusaika)
Stressinäköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 844,39	12 946,43
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	28,27 %	12,29 %
Epäsuotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 844,39	12 946,43
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	28,27 %	12,29 %
Kohtuullinen näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 844,39	12 946,43
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	28,27 %	12,29 %
Suotuisa näköymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 844,39	12 946,43
	Keskimääräinen tuotto vuosittain	28,27 %	12,29 %

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin 17.2.2021 mennessä eri tuottonäköymien perusteella, kun oletuksena on 10 000 euron sijoitus. Esitetyt näköymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näköymiin. Esitetyt näköymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivät tarkkoja indikaattoreita. Sijoittajan saama tuotto vaihtelee markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan. Stressinäköymä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle tai päättää olla maksamatta korkoa tai lunastamatta tuotetta. Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta eivät sisällä sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamia kuluja. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Mitä tapahtuu, jos OPR-Finance on maksukyvytön?

Sijoittaja altistuu riskille, ettei Liikkeeseenlaskija käytä lunastusoikeuttaan ja ettei sijoitettuun pääomaan siten kohdistu takaisinmaksuvelvoitetta. Liikkeeseenlaskija on myös oikeutettu lykkäämään korkojen maksuja. Mikäli Liikkeeseenlaskija ei suoriudu tuotteeseen liittyvistä (takaisin)maksuvelvoitteistaan, sijoittajalle voi aiheutua tappiota tuotteesta. Tuotteeseen liittyvä sijoittajan saatava on Liikkeeseenlaskijan maksunsaantijärjestyksessä erittäin takasijainen. Tämä tarkoittaa sitä, että Liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyys- tai purkautumistilanteessa Liikkeeseenlaskijan kaikki muut velkasitoumukset ovat ensisijaisia sijoittajan vaatimuksiin nähden. Sijoittaja voi siten menettää koko sijoittamansa summan. Tuote ei kuulu minkään sijoittajille suunnatun korvaus- tai suojajärjestelmän piiriin.

¹ Huomioikaa, että tässä taulukossa esitetyt indikaatiiviset määrät ja tuotot on laskettu sovellettavan lain mukaista menettelyä käyttäen. Laskumenetelmän johdosta etenkin sarakkeen "1 vuosi" sisältämä arvio ei muodosta todennäköistä arviota saavutettavista määristä tai tuotoista, mikäli tuote myydään tai lunastetaan kyseisten kausien jälkeen.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvaluonteiset ja satunnaiset kulut.

Tässä esitetyt summat ovat tuotteesen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut kahden eri sijoitusajan osalta. Ne sisältävät mahdollisia varhaiseen irtautumiseen liittyviä sakkoja. Lukujen oletuksena on 10 000 euron sijoitus. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

Ajan myötä kertyvät kulut

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja näyttää tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

Sijoitus (10 000 euroa)

Näkymä	Jos luovut 1 vuoden kuluttua	Jos luovut suosittelun sijoitusajan päättyessä
Kokonaiskulut (euroa)	204,08	102,04
Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY) (%)	2,49	0,59

Kulujen rakenne

Jäljempänä olevassa taulukossa esitetään:

- Erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suosittelun sijoitusajan lopussa.
- Eri kululuokkien merkitykset.

Tässä taulukossa esitetään vaikutukset vuotuisen tuottoon

Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	0,59 %	Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Summa voi olla pienempikin.
	Irtautumiskulut	0,00 %	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sijoituksen erääntyessä.
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0,00 %	Tuotteesta vastaavan tahon suorittamista kohteena olevien sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	0,00 %	Tuotteesta vastaavan tahon sijoitusten hallinnasta vuosittain perimien kulujen sekä kohdassa II – ”Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?” esitettyjen kulujen vaikutus.
Satunnaiset kulut	Tulosperusteiset palkkiot	0,00 %	Tulosperusteisen palkkion vaikutus. Tällaiset palkkiot vähennetään sijoituksesta, mikäli tuote tuottaa vertailuarvoaan paremmin.
	Voitonjako-osuudet	0,00 %	Voitonjako-osuuksien vaikutus. Voitonjako-osuuksia peritään, mikäli tuote on tuottanut vertailuarvoaan paremmin.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Suosittelun sijoitusaika: 17.2.2021 asti

Tämä tuote on suunniteltu eräännyttäväksi ensimmäisenä korontarkistuspäivänä (eli 17.2.2021).

Toteutunut/todellinen pitoaika voi vaihdella tuotteen lunastamisen mahdollistavan rakenteen takia.

Ainoastaan Liikkeeseenlaskijalla on mahdollisuus päättää tuotteen lunastamisesta. Liikkeeseenlaskija voi ilmoittaa lunastamisesta vähintään 30 päivän ja enintään 60 päivän varoituksella. Sijoittajalla ei ole oikeutta vaatia takaisinmaksua ennen kuin Liikkeeseenlaskija lunastaa tuotteen. Ainoa vaihtoehto on myydä tuote pörssin ulkopuolella (OTC) ennen Liikkeeseenlaskijan lunastusta. Myynnistä saattaa aiheutua lisäkustannuksia (kuten toteutuskulut yms.), joita ei oteta huomioon kohdassa IV – ”Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?”. Myynnistä saatu tuotto saattaa olla huomattavasti pienempi kuin siinä tapauksessa, että sijoittaja pitää tuotteen siihen saakka, että Liikkeeseenlaskija lunastaa tuotteen. Tuotteen ostaminen tai myyminen saattaa olla mahdotonta väliaikaisesti tai pysyvästi.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Tuotteesen tai Liikkeeseenlaskijan menettelyyn liittyvät valitukset voi toimittaa kirjallisessa muodossa osoitteeseen OPR-Finance Oy, Lautatarhankatu 8 B, 00580 Helsinki tai sähköpostitse osoitteeseen investor.info@opr-finance.fi. Tuotetta myyvään tai siitä neuvoja antavaan henkilöön liittyvät valitukset tulee osoittaa kyseiselle henkilölle.

Muut olennaiset tiedot

Tuotteen ehdot ja sijoitusmuistio ovat tuotteen ainoat laillisesti sitovat asiakirjat. Ehdot ja sijoitusmuistio tulee lukea kaikkien tätä tuotetta ja etenkin sen erityispiirteitä ja sijoitukseen liittyviä riskejä koskevien tietojen saamiseksi. Ne ovat pyynnöstä valikoidusti saatavissa tuotteen liikkeeseenlaskun pääjärjestäjänä toimineelta Nordea Bank Oyj:ltä.