



Kuponkilaina Neste & Wärtsilä 1/2022





Miksi sijoittaa?

Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022 sopii sijoittajalle, joka uskoo Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakekurssien kehittyvän positiivisesti laina-aikana. Kuponkilaina tarjoaa sijoittajalle mahdollisuuden korkeaan 12,5 %*:n vuosituottoon, mikäli molemmat osakkeet ovat jonakin tarkastelupäivänä vähintään lähtötasoillaan.

Sijoituksen tuotto määräytyy Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakekurssien kehityksen perusteella.

Neste investoi tulevina vuosina voimakkaasti Singaporen ja Rotterdamin jalostamoihinsa. Uskomme näiden investointien realisoituvan tuloskasvuksi lähivuosina. Nesteen valuuaatio on verrokkiryhmää korkeampi, mikä johtunee Nesteen hyvästä kannattavuudesta uusiutuvis- sa öljytuotteissa, keskipitkän ajan suotuisista näkymistä sekä lähivuosien isojen investointien tuomasta mahdollisesta tulosparannuksesta. Uskomme tämän arvostus-eron säilyvän myös tulevaisuudessa Nesteen pidemmän aikavälin potentiaalin vuoksi.

Wärtsilän päätoimialat, Marine ja Energy, ovat kärsineet rajusti koronakriisistä. Kysyntänäkymät ovat kuitenkin

viime aikoina parantuneet, ja yhtiön tilausvirta on kehittynyt positiivisesti jo jonkin aikaa myös hyväkatteisten palveluiden puolella. Wärtsilällä on mahdollisuus parantaa kannattavuuttaan reilusti, kunhan hyvin kannattava huoltoliiketoiminta pääsee vauhtiin risteilyalusten liikennöinnin elpyessä ja globaalien kaupankäynnin vauhdittuessa. Lisäksi Wärtsilän kaasukäyttöisten varavoimalojen tarve säätövoimana uusiutuvien energiamuotojen kyljessä on ilmeinen.

Kuponkilaina sopii sijoittajalle, joka uskoo Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakekurssien pysyvän nykytasollaan tai nousevan maltillisesti. Hyvän tuoton saamiseksi riittää, että kohde-etuutena olevat osakkeet pysyvät vähintään lähtötasoillaan.*

*Kuponki on alustava. Liikkeeseenlaskun ehtona on, että puolivuositainen kuponkituotto voidaan vahvistaa liikkeeseenlaskupäivänä vähintään tasolle 6,0 %, mikä vastaa vuosituotona 12 prosenttia. Sijoitukseen liittyy normaali liikkeeseenlaskijariski. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

Yleiskuva tuotteesta

Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022 on vähintään yhden ja enintään viiden vuoden mittainen sijoitus osakesidonnaiseen joukkovelkakirjalainaan. Kuponginmaksun ehdon täyttyessä sijoittajalle maksetaan korkeaa tuottoa mahdollisen ennenaikaisen erääntymisen yhteydessä tai eräpäivänä. Pääoman palautuksen suuruus eräpäivänä riippuu kohde-etuutena olevien Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakkeiden kehityksestä.

Jos kummankin kohde-etuutena olevan osakkeen arvo on jonakin puolivuositaisena arvostuspäivänä lähtötasollaan tai sen yli, sijoitus erääntyy ennenaikaisesti ja sijoittajalle maksetaan puolivuositainen 6,25 %:n kuponkituotto (vuosituotoksi muutettuna kuponki on 12,5 %) sekä palautetaan sijoituksen nimellispääoma.

Puolivuositainen kuponki on alustava ja liikkeeseenlaskun ehtona on, että se voidaan vahvistaa vähintään tasolle 6,0 %.

Sijoituksen suojataso on 60 %. Mikäli sijoitusta ei ole lunastettu ennenaikaisesti, riippuu sijoittajalle eräpäivänä palautettavan pääoman määrä kohde-etuutena olevien osakkeiden kehityksestä laina-ajan päättyessä. Sijoittajalle maksetaan eräpäivänä takaisin sijoituksen

koko nimellispääoma edellyttäen, että kummankaan kohde-etuutena olevan osakkeen arvo ei ole laskenut yli 40 % lähtöarvostaan.

Mikäli ainakin toinen kohde-etuutena oleva osake on laina-ajan lopussa laskenut enemmän kuin 40 %, palautetaan sijoittajalle sijoituksen nimellisarvo vähennettynä heikommin kehittyneen kohde-etuutena olevan osakkeen (negatiivisella) arvonmuutoksella.

Sijoitus ei ole pääomaturvattu.

Sijoitukseen liittyy normaali liikkeeseenlaskijariski. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

Kohde-etuutena olevat osakkeet

Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022:n kohde-etuutena on Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakkeet.

Neste Oyj

Neste on maailman suurin jätteistä ja tähteistä jalostetun uusiutuvan dieselin tuottaja, minkä lisäksi se myös jalostaa ja jakelee muita perinteistä öljytuotteita. Nesteen jalostamot sijaitsevat Porvoossa, Singaporessa ja Rotterdamissa. Yhtiö kehittää uusiutuvia ratkaisuja myös lento- ja muoviteollisuuteen, ja erityisesti uusiutuvat lentopolttoaineet ovat Nesteen tulevaisuuden tärkeimpiä kasvuaihioita. Uusiutuvien muovien markkinapotentiaali on merkittävä. Nesteen liikevaihto vuonna 2020 oli 11,8 miljardia euroa ja henkilöstön määrä 4.800. Lisätietoja www.neste.com

Neste investoi vuosina 2022-2025 useita miljardeja euroa ja Singaporen ja Rotterdamin jalostamoihinsa. Uskomme näiden investointien realisoituvan tuloskasvuksi lähivuosina. Nesteen valuaatio on verrokkiryhmää korkeampi, mikä johtunee Nesteen hyvästä kannattavuudesta uusiutuviissa öljytuotteissa, keskipitkän ajan suotuisista näkymistä sekä lähivuosien isojen investointien tuomasta mahdollisesta tulosparannuksesta. Uskomme tämän arvostuseron säilyvän myös tulevaisuudessa Nesteen pidemmän aikavälin potentiaalin vuoksi.

Wärtsilä Oyj

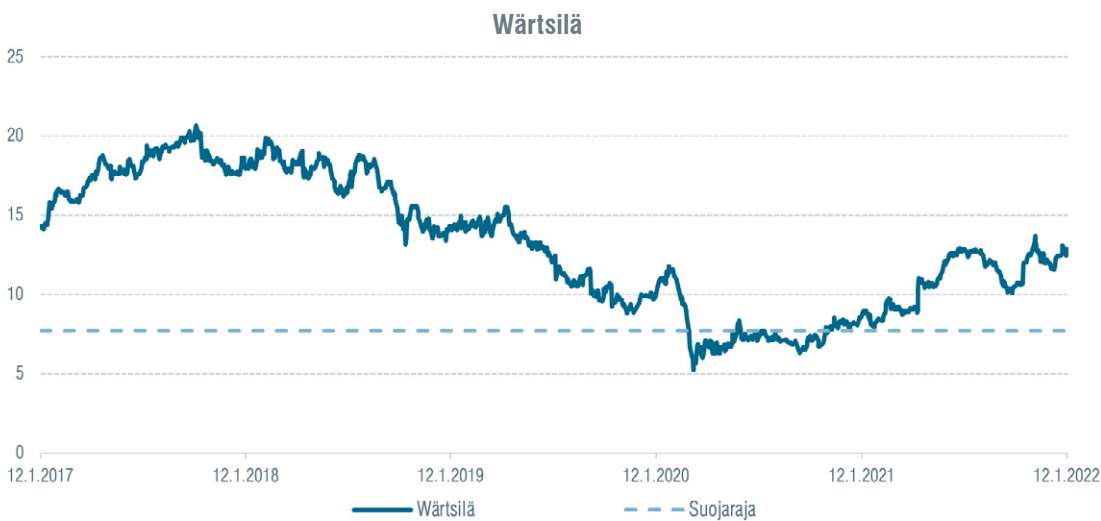
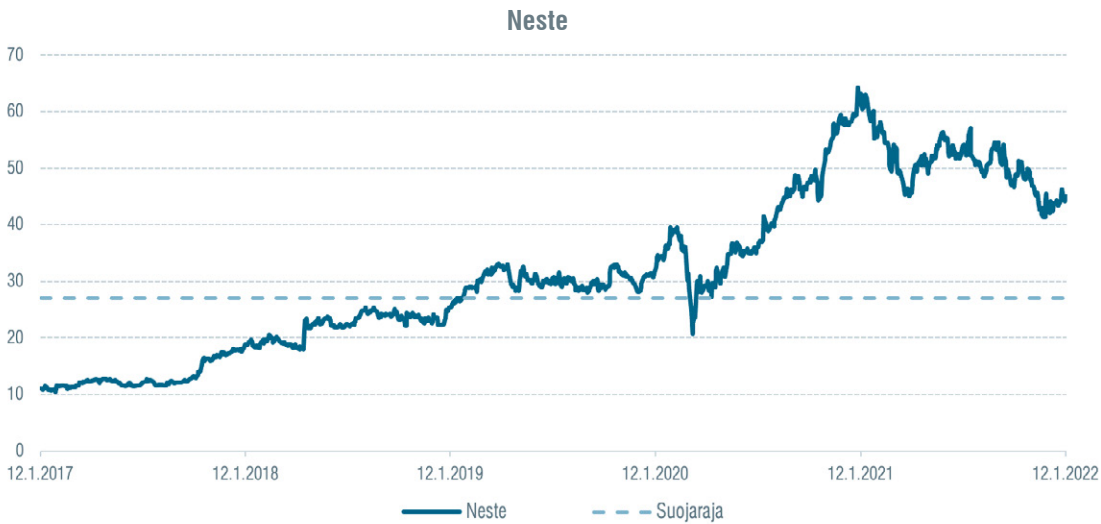
Wärtsilä on kansainvälisesti johtava merenkulun ja energiamarkkinoiden voimarakkaisuun toimittaja. Yhtiö valmistaa laivamoottoreita, voimalaitoksia sekä niihin liittyviä palveluita. Palvelujen osuus Wärtsilän liikevaihdosta on noin kolmannes. Wärtsilän liikevaihto vuonna 2020 oli 4,6 miljardia euroa ja henkilöstömäärä noin 17.500. Lisätietoja www.wartsila.com

Wärtsilän päätoimialat, Marine ja Energy, ovat kärsineet rajusti koronakriisistä. Laivapuolella risteilyalukset ovat liikkumisrajoitusten vuoksi pysyneet satamissa, kansainvälinen kauppa on hiljentynyt ja offshore-laivojen tilaukset ovat vähentyneet öljyn hinnanlaskun myötä. Näiden tekijöiden myötä myös hyvin kannattavien huolto- ja varaosapalveluiden tarve on vähentynyt. Energiamurros ja fossiilisten polttoaineiden hintojen lasku on hiljentänyt voimalamarkkinaa, ja asiakkaiden investointipäätökset ovat lykkääntyneet. Kysyntänäkymät ovat viime aikoina kuitenkin parantuneet, ja yhtiön tilausvirta on kehittynyt positiivisesti jo jonkin aikaa myös hyväkatteisten palveluiden puolella. Energiavarastoinnissa kysyntänäkymät ovat erityisen vahvat.

Yhtiö on historiassa pystynyt pitämään kannattavuutensa yli syklin selvästi yli kymmenessä prosentissa liikevoittomarginaalilla mitattuna. Wärtsilällä on mahdollisuus parantaa kannattavuuttaan reilusti, kunhan hyvin kannattava huoltoliiketoiminta pääsee vauhtiin risteilyalusten liikennöinnin elpyessä ja globaalien kaupankäynnin vauhdittuessa. Wärtsilän kaasukäyttöisten varavoimaloiden tarve säätövoimana uusiutuvien energiamuotojen kyljessä on ilmeinen. Yhtiössä on aloittanut uusi toimitusjohtaja ja pääomistajalla (Investor 18 %) on vahvat näytöt omistamiensa yritysten menestyksestä.



Kohde-etuutena olevien Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakkeiden historiallinen kehitys



Yllä olevissa graafeissa on esitetty kohde-etuutena olevien Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakkeiden historiallinen kehitys tammikuusta 2017 tammikuuhun 2022. Katkoviiva osoittaa sijoituksen suojatason kummankin osakkeen osalta, mikäli ne olisi määritetty 12.1.2022 päätösarvon perusteella. Suojatasolla tarkoitetaan tasoa, jonka alle mentäessä sijoittaja alkaa menettää pääomaa. Tuotteen suojataso on 60 % heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvosta. Lähtöarvojen määrittäminen on 8.2.2022. Historiallisen kehityksen perusteella ei voi tehdä luotettavaa arviota kohde-etuuksien tulevasta kehityksestä. Lähde: Bloomberg 13.1.2022. Lisätietoja kohde-etuutena olevista yhtiöistä on saatavilla yhtiöiden nettisivuilta sekä UB Omaisuudenhoito Oy:stä.

Tuoton määräytyminen

Sijoituksen tuottoon ja eräpäivänä sijoittajalle takaisinmaksettavan pääoman määrään vaikuttaa kohde-etuutena olevien Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakkeiden kehitys laina-aikana.

Sijoitusta tarkastellaan laina-aikana yhdeksänä puolivuositaisena arvostuspäivänä. Kohde-etuutena olevien Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakkeiden lähtöarvot ovat niiden päätöskurssit lähtöarvon määrittäytymispäivänä 8.2.2022.

Mikäli kummankin kohde-etuutena olevan osakkeen arvo on jonakin puolivuositaisena arvostuspäivänä vähintään lähtötasollaan, sijoitus erääntyy ennenaikaisesti ja sijoittajalle palautetaan sijoituksen nimellispääoma sekä maksetaan tuottona puolivuositainen 6,25 %*^{*} kuponkituotto (vuosituotoksi muutettuna 12,5 %). Muussa tapauksessa tuottoa ei makseta ja sijoitus jatkuu.

Ensimmäinen arvostuspäivä on vuoden kuluttua 8.2.2023, jolloin sijoittaja saa yhteensä 12,5 %*^{*} tuoton kummankin kohde-etuutena olevan osakkeen arvolla vähintään lähtötasollaan. Tämän jälkeen arvostuspäivät ovat puolivuositain 8.2. ja 8.8. kunkin vuonna.

Liikkeeseenlaskun ehtona on, että puolivuositainen kuponkituotto voidaan vahvistaa vähintään tasolle 6,0 %.

Mikäli sijoitusta ei lunasteta ennenaikaisesti, on sijoitus-aika viisi vuotta. Jos viimeisenä arvostuspäivänä 8.2.2027 heikommin kehittyneen kohde-etuutena olevan osakkeen arvo on:

- vähintään lähtötasollaan, palautetaan sijoittajalle nimellispääoma sekä maksetaan 10 x kuponkituotto (alustavasti 10 x 6,25 %),
- vähintään 60 % lähtöarvostaan, palautetaan sijoittajalle sijoituksen nimellispääoma,
- alle 60 % lähtöarvostaan, palautetaan sijoittajalle (heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo viimeisenä arvostuspäivänä / heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvo) x sijoitettu nimellispääoma.

Sijoitukseen liittyy liikkeeseenlaskijariski. Liikkeeseenlaskijan ajautuessa maksukyvyttömäksi, voi sijoittaja menettää mahdollisen tuoton sekä sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan.

*Kuponki on alustava. Liikkeeseenlaskun ehtona on, että kuponkituotto voidaan vahvistaa liikkeeseenlaskupäivänä vähintään tasolle 6,0 %.



Tuoton määräytyminen – tuottoesimerkkejä

| Aika | Heikommin kehittyneen osakkeen arvo | Tuoton maksu | Kassavirta sijoittajalle* | Erääntyminen |
|----------|--|---|---|----------------------------------|
| 1 v | osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa | → Kyllä → ei tuottoa | 100 000 e + 12 500 e 0 | erääntyy sijoitus jatkuu |
| 1 v 6 kk | ↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa | → Kyllä → ei tuottoa | 100 000 e + 18 750 e 0 | erääntyy sijoitus jatkuu |
| 2 v | ↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa | → Kyllä → ei tuottoa | 100 000 e + 25 000 e 0 | erääntyy sijoitus jatkuu |
| 2 v 6 kk | ↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa | → Kyllä → ei tuottoa | 100 000 e + 31 250 e 0 | erääntyy sijoitus jatkuu |
| 3 v | ↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa | → Kyllä → ei tuottoa | 100 000 e + 37 500 e 0 | erääntyy sijoitus jatkuu |
| 3 v 6 kk | ↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa | → Kyllä → ei tuottoa | 100 000 e + 43 750 e 0 | erääntyy sijoitus jatkuu |
| 4 v | ↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa | → Kyllä → ei tuottoa | 100 000 e + 50 000 e 0 | erääntyy sijoitus jatkuu |
| 4 v 6 kk | ↓ osake vähintään lähtötasolla osake alle lähtötasonsa | → Kyllä → ei tuottoa | 100 000 e + 56 250 e 0 | erääntyy sijoitus jatkuu |
| 5 v | ↓ osake vähintään lähtötasolla osake laskenut enintään 40 % osake laskenut yli 40 % | → Kyllä → ei tuottoa → ei tuottoa | 100 000 e + 62 500 e 100 000 e (loppuarvo / lähtöarvo) x nimellispääoma | erääntyy erääntyy erääntyy |

Taulukossa on kuvattu sijoituksen tuotonmaksu ja erääntyminen esimerkkien avulla. Heikommin kehittyneen osakkeen arvo -sarakeessa kohde-etuutena olevista Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakkeista heikommin kehittyneen arvoa verrataan arvostuspäivänä sen lähtöarvoon. Sijoituksen nimellispääoma esimerkissä on 100 000 euroa. Laskelmassa ei ole huomioitu veroja eikä merkintäpalkkiota.

*Kuponki on alustava. Liikkeeseenlaskun ehtona on, että kuponkituotto voidaan vahvistaa liikkeeseenlaskupäivänä vähintään tasolle 6,0 %. Sijoitukseen liittyy lisäksi normaali liikkeeseenlaskijariski. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

Tarjouksen keskeiset piirteet

| TÄRKEÄT PÄIVÄMÄÄRÄT | |
|---|---|
| Merkintäaika | 18.1.–7.2.2022 |
| Maksupäivä | 7.2.2022 |
| Liikkeeseenlaskupäivä | 15.2.2022 |
| Eräpäivä | 22.2.2027 mikäli sijoitusta ei lunasteta ennaikaisesti |
| Laina-aika | 15.2.2022–22.2.2027 |
| JOUKKOVELKAKIRJALAINAN TIEDOT | |
| Lainan nimi | Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022 |
| ISIN-koodi | FI4000517495 |
| Liikkeeseenlaskija | Danske Bank A/S (S&P A / Moody's A3) |
| Myyjä | UB Omaisuudenhoito Oy |
| Valvova viranomainen | Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki |
| Viralliset asiakirjat | Liikkeeseenlaskijan ohjelmaesite 'Structured Note Programme', päivätty 16.6.2021, täydennyksineen on saatavissa myyjältä sekä osoitteesta www.danskebank.fi . Lainakohtaiset ehdot sekä avaintietoasiakirja ovat saatavissa myyjältä. |
| Sijoituksen tyyppi | Julkinen ei-pääomaturvattu osakesidonnainen joukkovelkakirjalaina |
| Vakuus | Tuoton ja nimellisarvon maksulle ei ole asetettu vakuutta. Lainaan liittyy riski liikkeeseenlaskijan takaisinmaksuvyvystä. |
| Valuutta | Kaikki sijoitukseen liittyvät laskelmat ja maksut ovat euroissa. |
| Minimimerkintä | 5 000 euroa |
| Eräköko | 5 000 euroa |
| Merkintähinta | 100 % |
| Merkintäpalkkio | Merkintä 5 000–45 000 euroa, palkkio 2 % nimellisarvosta Merkintä 50 000–195 000 euroa, palkkio 1,5 % nimellisarvosta Merkintä vähintään 200 000 euroa, palkkio 1 % nimellisarvosta |
| Muut kustannukset | Sijoituksen myyntihintaan sisältyy liikkeeseenlaskijan strukturointikustannus sekä myyjän palkkio yhteensä enintään 1,4 % p.a. Esimerkiksi 10 000 euron sijoitukselle tämä tarkoittaa 140 euron vuotuista kustannusta. Näillä palkkioilla katetaan mm. riskien hallintaan, tuotteen rakentamiseen ja jakeluun liittyviä kustannuksia. Muiden kustannusten suuruus vahvistetaan liikkeeseenlaskun yhteydessä. UB Omaisuudenhoito Oy ei peri lainan hallinnoinnista tai säilytyksestä erillisiä palkkioita sijoitusaikana. Jälkimarkkinakaupoista peritään välityspalkkio voimassa olevan hinnaston mukaan. |
| Esimerkkejä tuotteen kokonaiskustannuksesta | 10 000 euron merkinnässä merkintäpalkkio on 2 % eli 200 euroa. Merkintäsumma palkkioineen on siten yhteensä 10 200 euroa. Merkintäsummaan sisältyvien muiden kustannusten suuruus on enintään 1,4 % p.a. eli 140 euroa vuodelta. 100 000 euron merkinnässä merkintäpalkkio on 1,5 % eli 1 500 euroa. Merkintäsumma palkkioineen on siten yhteensä 101 500 euroa. Merkintäsummaan sisältyvien muiden kustannusten suuruus on enintään 1,4 % p.a. eli 1 400 euroa vuodelta. |
| Verotus | Sijoitukselle maksettavaa tuottoa käsitellään verotuksessa veronalaisena muuna pääomatulona tuloverolain (1535/1992) mukaisesti. Liikkeeseenlaskijan suomalainen maksuasiamies toimittaa tuotosta ennakonpidätyksen, jonka suuruus on tällä hetkellä 30 %. Lainan liikkeeseenlaskijan ollessa ulkomainen, korkotulon lähdeverosta annetun lain (1341/1990) säännökset eivät sovellu. Mikäli sijoittaja myy sijoituksen ennen eräpäivää, luovutus käsitellään verotuksessa luovutusvoittoa ja -tappiota koskevien säännösten mukaisesti. Yhteisölle ja yhtymälle tuotto on normaalia veronalaista tuloa yleishyödyllisten yhteisöjen verovapautta koskevin poikkeuksin. Verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan ja se voi tulevaisuudessa muuttua. Sijoittaja vastaa kaikista sijoitustuotteeseen liittyvistä veroseuraamuksista. |
| Rekisteröinti ja listaus | Lainan liikkeeseenlasku tapahtuu Euroclear Finland Oy:n arvo-osuusjärjestelmässä. Lainalle haetaan listaus Irlannin pörssiin (Irish Stock Exchange). |
| Jälkimarkkinat | Liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan 5 000 euron ja sen ylittävälle nimellismäärille. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee ottaa yhteyttä UB Omaisuudenhoito Oy:öön. |

| TUOTONLASKENTA | | | | |
|---|---|--------------|-------------------|-----------------|
| | k | Yhtiö | Bloomberg-tikkeri | Pörssi |
| Kohde-etuus | 1 | Neste Oyj | NESTE FH | NASDAQ Helsinki |
| | 2 | Wärtsilä Oyj | WRT1V FH | NASDAQ Helsinki |
| Lähtöarvon määrittäminen | 8.2.2022 | | | |
| Arvostuspäivät (t = 2...10) | t = 2: 8.2.2023, t = 3: 8.8.2023, t = 4: 8.2.2024, t = 5: 8.8.2024, t = 6: 8.2.2025, t = 7: 8.8.2025, t = 8: 8.2.2026, t = 9: 8.8.2026 ja t = 10: 8.2.2027. Mikäli joku edellä mainituista päivistä ei ole kaupankäyntipäivä pörssissä, määrittyy arvostus seuraavana päivänä, jolloin pörssi on avoinna. | | | |
| Ennenaikaiset erääntymispäivät (t = 2...9) | t = 2: 22.2.2023, t = 3: 22.8.2023, t = 4: 22.2.2024, t = 5: 22.8.2024, t = 6: 22.2.2025, t = 7: 22.8.2025, t = 8: 22.2.2026 ja t = 9: 22.8.2026. Mikäli kyseinen päivä ei ole pankkipäivä Suomessa, siirrytään maksu tai mahdollinen lunastus seuraavaan pankkipäivään. | | | |
| Kohde-etuuden arvo (t = 2...10) | Kohde-etuuden k virallinen päätösarvo arvostuspäivänä t | | | |
| Kohde-etuuden lähtöarvo | Kohde-etuuden k virallinen päätösarvo lähtöarvon määrittämispäivänä | | | |
| Ennenaikainen lunastustaso | 100 % heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvosta | | | |
| Suojataso | 60 % heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvosta | | | |
| Kuponki | 6,25 %. Kuponkituotossa ei ole huomioitu merkintäpalkkiota tai muita kuluja. Kuponki on alustava ja liikkeeseenlaskun ehtona on, että se voidaan vahvistaa vähintään tasolle 6,0 %. | | | |
| Takaisinmaksumäärä ennenaikaisen lunastuksen yhteydessä | Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo jonakin arvostuspäivänä t = 2...9 on ennenaikaisella lunastustasolla tai korkeammalla, erääntyy sijoitus ennenaikaisesti ja takaisinmaksumäärä vastaavana ennenaikaisena erääntymispäivänä t = 2...9 on: Nimellisarvo + Nimellisarvo x Kuponki x t, missä t on sen arvostuspäivän järjestysnumero, jolloin ennenaikaisen lunastuksen ehto on ensimmäisen kerran toteutunut. | | | |
| Takaisinmaksumäärä eräpäivänä | <p>Jos lainaa ei ole lunastettu ennenaikaisesti takaisin, määrittyy takaisinmaksumäärä eräpäivänä seuraavasti.</p> <p>Jos heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo viimeisenä arvostuspäivänä t = 10 on</p> <p>i) ennenaikaisella lunastustasolla tai korkeammalla, on takaisinmaksumäärä: Nimellisarvo + Nimellisarvo x Kuponki x 10.</p> <p>ii) suojatasolla tai korkeammalla, mutta alle ennenaikaisen lunastustason, on takaisinmaksumäärä: Nimellisarvo</p> <p>iii) vähemmän kuin suojataso, on takaisinmaksumäärä: Heikommin kehittyneen kohde-etuuden arvo arvostuspäivänä t = 10 / heikommin kehittyneen kohde-etuuden lähtöarvo x Nimellisarvo</p> <p>Takaisinmaksuun liittyy lisäksi liikkeeseenlaskijariski (ks. osio 'Sijoituksen keskeiset riskit').</p> | | | |

Liikkeeseenlaskijasta ja lainasta saa yksityiskohtaiset tiedot lukemalla ohjelmaesitteen, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirjan. Ohjelmaesite, lainakohtaiset ehdot ja avaintietoasiakirja ovat saatavissa UB Omaisuudenhoito Oy:stä. Tarkemmat kuvaukset riskeistä löytyvät tämän esitteen kohdasta 'Sijoituksen keskeiset riskit' sekä lainakohtaisista ehdoista.

Sijoituksen keskeiset riskit

Sijoittaja vastaa itse tekemiensä sijoituspäätösten taloudellisista seuraamuksista. Sijoittajan tulee ennen sijoituspäätösten tekemistä tutustua tämän markkinointiesitteen lisäksi avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä muihin virallisiin asiakirjoihin ja varmistua siitä, että hän ymmärtää sijoitustuotteen ominaisuudet ja riskit.

Pääomaan ja tuottoon kohdistuva riski

Sijoitus ei ole pääomaturvattu, joten sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan. Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022:n riskinä on, että ainakin toisen kohde-etuutena olevien Neste Oyj:n ja Wärtsilä Oyj:n osakkeen arvo on jokaisena arvostuspäivänä alle lähtötasonsa ja päätöspäivänä alle 60 % lähtötasotaan. Tällöin sijoittaja menettää sijoitetusta pääomasta osuuden, joka vastaa heikommin kehittyneen osakkeen kehitystä. Tämä tarkoittaa sitä, että jopa 40 %:n lasku kohde-etuutena olevissa osakkeissa on sallittu ilman vaikutusta nimellispääoman palautukseen eräpäivänä. Sijoittajan maksamaa merkintäpalkkiota ei palauteta.

Liikkeeseenlaskijariski

Sijoitukselle ei ole asetettu erillistä vakuutta, joten siihen liittyy riski liikkeeseenlaskijan, Danske Bank A/S:n, takaisinmaksukyvyistä. Danske Bank A/S:n luottoluokitukset ovat A3 (Moody's) ja A (Standard & Poor's). Liikkeeseenlaskijan luottoluokitukset voivat muuttua laina-aikana. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvällä riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi eikä pysty vastaamaan sitoumuksistaan. Sijoittaja voi liikkeeseenlaskijan mahdollisen maksukyvyttömyyden johdosta menettää sijoittamansa pääoman sekä mahdollisen tuoton osittain tai kokonaan. Eurooppalaisessa sääntelyssä sijoittajanvastuu voi toteutua myös ilman, että pankki ajautuu konkurssiin. Sijoittajanvastuu merkitsee sitä, että tappioiden olleessa riittävän suuret myös pankin velkojat (mm. joukkovelkakirjoihin sijoittaneet) saattavat menettää kriisihallinnossa velkasijoituksensa pääoman osittain tai kokonaan. Menettely vastaa velkojien menetyksiä tilanteessa, jossa pankki olisi päästetty konkurssiin, sillä

velkoja leikataan samassa etusijajärjestyksessä kuin konkurssitilanteessa. Sijoituspäätöstä tehdessään sijoittajan tulee huomioida pääomaan ja liikkeeseenlaskijaan liittyvä kokonaisriski.

Jälkimarkkinariski

Kuponkilainalla ei käydä kauppaa julkisella markkinaluokalla, vaan liikkeeseenlaskija antaa normaaleissa markkinaolosuhteissa sijoitukselle takaisinostohinnan, joka perustuu vallitsevaan markkinatilanteeseen. Jälkimarkkinahinta voi vaihdella voimakkaasti, eikä sijoittaja välttämättä saa myydessään sijoittamaansa nimellispääomaa kokonaisuudessaan takaisin. Jälkimarkkinaarvoon vaikuttavat muun muassa kohde-etuuksina olevien osakkeiden kurssikehitys, arvonvaihtelun suuruus eli volatiliiteetti sekä muutokset liikkeeseenlaskijan rahoituskustannuksissa. Esimerkiksi voimakkaat markkinaliikkeet, markkinapaikkojen sulkeminen tai tekniset ongelmat voivat hetkellisesti vaikeuttaa jälkimarkkinoita. Jälkimarkkinakaupoissa sijoittajan tulee olla yhteydessä UB Omaisuudenhoitoon.

Sijoituksen monimutkaisuus

Strukturoidun sijoitustuotteen tuotto ja pääomasta eräpäivänä palautettavan osan arvo määräytyvät monimutkaisten sidonnaisuuksien perusteella. Niitä voi olla vaikea ymmärtää ja ne voivat vaikeuttaa tuotteen vertaamista perinteisiin sijoituskohteisiin. Tuotteen jälkimarkkinahinta ei välttämättä noudata suoraan tuotteen eräpäivänä määritettävän arvon laskentatapaa. Monimutkaisesta rakenteesta johtuen suosittelemme tutustumaan tuotteen ehtoihin huolellisesti ennen sijoituspäätöksen tekemistä.

Sijoituksen kohdemarkkina

Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022 sopii osaavalle sijoittajalle, jolla on useamman vuoden kokemus sijoitusmarkkinoilta ja myös monimutkaisista rahoitusvälineistä. Sijoittajan tulee olla valmis kantamaan riskiä tuotto-

tavoitteen saavuttamiseksi ja tiedostaa, että tuotteeseen liittyy riski sijoitetun pääoman menettämisestä. Sijoitus-horisontin tulee olla vähintään 5 vuotta.

Näin teet merkinnän Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022:een

► Pehdy huolellisesti materiaaleihin

Sijoittajan tulee ennen sijoituksen tekemistä perehtyä tämän markkinointiesitteen lisäksi Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022:n avaintietoasiakirjaan, lainakohtaisiin ehtoihin sekä liikkeeseenlaskijan, Danske Bank A/S:n, 16.6.2021 päivättyyn ohjelmaesitteeseen täydennyksineen. (Katso tarkemmin Viralliset asiakirjat.) Avaintietoasiakirja, lainaehdot ja ohjelmaesite ovat saatavissa myyjältä.

► Tee merkintä

- sähköisesti osoitteessa www.unitedbankers.fi (merkintäpiste sulkeutuu 7.2.2022 klo 18)

TAI

- merkintäsitoumuslomakkeella

Merkintäsitoumuslomake liitteineen tulee palauttaa UB Omaisuudenhoitoon 7.2.2022 klo 18 mennessä postitse, sähköpostitse tai faksilla. Lue huolellisesti lomakkeessa annetut ohjeet erityisesti tehdessäsi ensimmäistä merkintää UB Omaisuudenhoidon kautta.

► Maksa merkintä

Sijoitus Kuponkilaina Neste & Wärtsilä I/2022:een tulee maksaa viimeistään 7.2.2022. Saat maksu-ohjeet sähköisen merkinnän yhteydessä. Maksuohjeet löytyvät myös merkintäsitoumuslomakkeesta.

Tule asiakkaaksi ja hoida sijoitusasioitasi verkossa:
omaub.unitedbankers.fi



United Bankers Oyj

Helsinki • Aleksanterinkatu 21 A • puh. 09 2538 0320 • sjoita@unitedbankers.fi
Kaikkien toimipisteidemme yhteystiedot löytyvät osoitteesta **unitedbankers.fi**