

OP LÄÄKEYHTIÖT AUTOCALL 26/2020 LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 24.4.2020 päivätyn ja julkaistun sekä 29.4.2020 ja 22.7.2020 täydennetyt joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdot sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Lainakohtaiset ehdot on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti ja niitä tulee lukea yhdessä Ohjelmaesitteen ja sen mahdollisten täydennysten kanssa kaikkien merkityksellisten tietojen saamiseksi.

Ohjelmaesite ja sen täydennykset julkaistaan OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat. Ohjelmaesite sekä Ohjelman alla liikkeeseen laskettavien yksittäisten Lainojen Lainakohtaiset ehdot ja niihin liittyvät muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa merkintäpaikoissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

Saadakseen täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteen ja sen mahdollisiin täydennyksiin että näihin Lainakohtaisiin ehtoihin. Tätä Lainaa koskeva tiivistelmä on liitetty näihin Lainakohtaisiin ehtoihin.

Lainaan liittyvä Avaintietoasiakirja on saatavissa veloitusetta merkintäpaikoissa, OP-Private -palvelukonttoreissa sekä OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

Lainakohtaisissa ehdoissa on merkitty termillä "alustava" ne kohdat, jotka vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

OP Yrityspankki Oyj laskee liikkeeseen rajatulle joukolle sijoittajia merkittäväksi tarkoitetun private placement -tyyppisen joukkovelkakirjalainan.

SIJOITTAJA VOI MENETTÄÄ SIJOITTAMANSA PÄÄOMAN OSITTAIN TAI KOKONAAN. ON MAHDOLLISTA, ETTÄ LAINALLE EI KERRY LAINKAAN TUOTTOA.

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|---------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Lainan nimi: | OP Lääkeyhtiöt Autocall 26/2020 |
| 2. Liikkeeseenlaskija: | OP Yrityspankki Oyj |
| 3. Lainan pääjärjestäjä: | OP Yrityspankki Oyj |
| 4. Maksuasiamies: | OP Säilytys Oy |
| 5. Laskenta-asiamies: | OP Yrityspankki Oyj |
| 6. Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: | Osakekori, jossa seuraavat Osakkeet: |

| i | Osake (i) | ISIN | Bloomberg Ticker | Yhtiön Internet-sivut |
|---|-----------|--------------|------------------|--|
| 1 | BAYER AG | DE000BAY0017 | BAYN GY | www.bayer.com |

| | | | | |
|---|-----------------------------------|--------------|---------|--|
| 2 | BAUSCH HEALTH COMPANIES INC | CA0717341071 | BHC UN | www.bauschhealth.com |
| 3 | TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES | US8816242098 | TEVA UN | www.tevapharm.com |

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 994.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: 994
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 1.000 euroa
Minimimerkintä 5.000 euroa
12. Merkintäaika: 7.9.2020 – 2.10.2020
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 7.10.2020
14. Laina-aika: 7.10.2020 – 23.10.2025
15. Takaisinmaksupäivä: 23.10.2025
- Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
16. Takaisinmaksettava määrä: Nimellisarvo x Palautuskerroin
- Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: Kohdassa 6. ilmoitettu Osakekori
- Nimellisarvo: 994.000 euroa
- Palautuskerroin: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö4:
- Jos Tuotto on pienempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier: $1 + (\text{Tuotto} - \text{Tuottoraja}) \times \text{Kerroin}$, kuitenkin vähintään Vähimmäispalautuskertoimen suuruinen.
- Vähimmäispalautuskerroin on Liikkeeseenlaskijan ilmoittama kiinteä arvo.
- Jos Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier, Palautuskerroin on 1.
- Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö4:

Jos Tuotto on pienempi kuin -30 %: $1 + (\text{Tuotto} - 0\%)$, kuitenkin vähintään Vähimmäispalautuskertoimen suuruinen.

Vähimmäispalautuskerroin on 0 %.

Jos Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin -30 %, Palautuskerroin on 1.

Paino Sääntö 2:n laskentaa varten: Ei sovelleta

Irtautumispiste: Ei sovelleta

Kiinnityspiste: Ei sovelleta

Palautusosuus: Ei sovelleta

Valuuttakurssikerroin: Ei sovelleta

FX Loppuarvo: Ei sovelleta

FX Loppuarvon määräytymispäivä(t)
FX Loppuarvon laskentaa varten: Ei sovelleta

FX Alkuarvo: Ei sovelleta

FX Alkuarvon määräytymispäivä(t)
FX Alkuarvon laskentaa varten: Ei sovelleta

Tuotto: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Laskentakaava2:

$$\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$$

Selitys: Tuotto määräytyy korikomponenttikohtaisten suhteellisten arvonmuutosten painotettuna summana. Suhteellisessa arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon.

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskentakaava2:

$$\sum_{i=1}^3 1/3 \times \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$$

Selitys: Tuotto määräytyy korikomponenttikohtaisten suhteellisten arvonmuutosten painotettuna summana. Suhteellisessa arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon.

Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten: 1/3

| | |
|---|---|
| Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten | Ei sovelleta |
| Loppuarvo: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</u> |
| | Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u> |
| | Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t): | 7.10.2025 |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Päätymispäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Alkuarvo: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> |
| | Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo |
| | <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> |
| | Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintä-ajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien). |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Lähtöpäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Barrier: | -30 % |
| Tuottoraja: | 0 % |
| Kerroin: | Ei sovelleta |

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Vähimmäispalautuskerroin: | Ei sovelleta |
| Viitekorko: | Ei sovelleta |
| Viitekoron määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Toteutuskorko: | Ei sovelleta |
| Enimmäispalautuskerroin: | Ei sovelleta |

17. Takaisinmaksutapa: Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä

18. Lainaan soveltuvat Tuottokomponentit: Hyvitys

Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: Kohdassa 6. ilmoitettu Osakekori

19. Koron määräytymisperuste: Ei sovelleta

20. Hyvityksen määräytymisperuste:

Osakesidonnainen Laina:

Hyvitys: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys1:

Laskennallinen Pääoma [\times Tuottokerroin] \times Sovellettu Tuotto

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Hyvitys1:

Laskennallinen Pääoma \times Sovellettu Tuotto

Laskennallinen Pääoma: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma1:

Nimellisarvo

Nimellisarvo: 994.000 euroa

Pääomakerroin: Ei sovelleta

Tuottokerroin: Ei sovelleta

Sovellettu Tuotto: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sovellettu Tuotto 2:

Suurempi seuraavista:

| | |
|--------------------------------------|---|
| | (i) Vähimmäistuotto |
| | (ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos |
| Vähimmäistuotto: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</u> 0 % |
| Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Lukituskerroin: | Ei sovelleta |
| Lukitustaso(j): | Ei sovelleta |
| Kohde-etuuden Arvonmuutos: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu TuottokaavaC:</u> $T \times X_t$, jos $(\sum_{i=1}^n \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i - \text{Tuottoraja})$ on suurempi [tai yhtä suuri] kuin Hyvitystaso, 0 muutoin Missä T on Hyvityksen Arvostuspäivän järjestysnumero <i>Selitys:</i> Jos Kohde-etuuskorin Korikomponenttien Tuottojen painotettu summa on suurempi [tai yhtä suuri] kuin Hyvitystaso, maksetaan X [(alustava)] [(vähintään/enintään [●])] kerrottuna Arvostuspäivän järjestysnumerolla, nolla muutoin. <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu TuottokaavaC:</u> $T \times 11 \%_t$, jos $(\sum_{i=1}^3 \frac{1}{3} \times \text{Tuotto}_i - 0 \%)$ on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %, 0 muutoin Missä T on Hyvityksen Arvostuspäivän järjestysnumero <i>Selitys:</i> Jos Kohde-etuuskorin Korikomponenttien Tuottojen painotettu summa on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %, maksetaan 11 % kerrottuna Arvostuspäivän järjestysnumerolla, nolla muutoin. |
| Paino: | 1/3 |
| Enimmäistuotto: | Ei sovelleta |

| | |
|--|---|
| Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Tuotto: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto4:</u> $\left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$ |
| Loppuarvo: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo3:</u> Loppuarvon määräytymispäivien viralliset päätösarvot |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u> Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | 7.10.2021 ⁽¹⁾ , 6.10.2022 ⁽²⁾ , 5.10.2023 ⁽³⁾ , 7.10.2024 ⁽⁴⁾ , 7.10.2025 ⁽⁵⁾ |
| Havaintopäivät(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Alkuarvo: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien). |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Havaintopäivät(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |

| | |
|--|---|
| Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Tuottoraja: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottoraja1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottoraja1:</u> 0 % |
| Kerroin Tuottorajan laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Valuuttakurssikerroin: | Ei sovelleta |
| FX Loppuarvo: | Ei sovelleta |
| FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvo: | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Barrier: | Ei sovelleta |
| Barrier1: | Ei sovelleta |
| Barrier2: | Ei sovelleta |
| 21. Hyvityksen maksupäivä(t): | 25.10.2021 ⁽¹⁾ , 24.10.2022 ⁽²⁾ , 23.10.2023 ⁽³⁾ , 23.10.2024 ⁽⁴⁾ , 23.10.2025 ⁽⁵⁾ Mikäli Hyvityksen maksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Hyvityksen maksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Hyvityksen maksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään. |
| 22. Pankkipäivä: | Helsinki, TARGET |
| 23. Pankkipäiväolettaja: | Seuraava |
| 24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun: | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11 |

25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennenai-
kaisen takaisinmaksua: Ei
26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenai-
kaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin
kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suo-
jausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos") Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu
27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenai-
kaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin
ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella
("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulu-
jen kasvu") Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu
28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenai-
kaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa
tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstru-
mentissa tapahtunut häiriö"): Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.14 soveltuu
29. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisin-
ostoon: Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.18
30. Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttami-
selle: OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku,
mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron.

Lisäksi OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseen-
lasku, mikäli Tuottokaavassa C käytettyä X muuttujaa (markki-
nointimateriaalissa "Hyvitysprosentti") ei kyetä vahvistamaan vä-
hintään tasolle 9 %.

OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liik-
keeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lai-
naehtojen mukaisella tavalla.

OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liik-
keeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liikkeeseenlasku-
päivänä, mikäli OP Yrityspankin mielestä kansallisissa tai kansain-
välisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa on tapahtunut
sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikke-
eseenlaskun toteuttamista.
31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen: Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20
32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä,
volatiliteetista ja näiden tietojen maksullisuu-
desta: Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehi-
tyksestä saa internet-osoitteesta www.op.fi/joukkolainat. Tiedot ei-
vät ole maksullisia.
33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

OSA II – ERITYISET EHDOT

Osakesidonnaiset Lainat

1. Markkinahäiriö: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 3 soveltuu
2. Lähtö-/Arvostus-/Päättymis-/Havainto-/Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivän siirtyminen: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 4 soveltuu
3. Korjaus Osakkeen arvoon: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 5 soveltuu
4. Osakkeeseen tai sen liikkeeseen-laskeneeseen yhtiöön kohdistuva mukauttamistoimenpide: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 6 soveltuu
5. Erityinen ennenaikainen takaisinmaksu:
- a) Kohde-etuuden korvaamisen tai laskennan korjauksen kohtuuttomuus Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 7 a) soveltuu
- b) Lainan rakenteesta johtuva ennenaikainen takaisinmaksu Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 7 b) soveltuu

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat) kohdan 7 b) mukaisessa muodossa valittu Kaava2:

$$\sum_{i=1}^n \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i \text{ on suurempi [tai yhtä suuri] kuin AutoCall – taso}$$

Selitys: Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivinä, mikäli Kohde-etuuden Kohde-etuuskorin Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin AutoCall –taso.

Tähän Lainaan soveltuva muodossa valittu Kaava2:

$$\sum_{i=1}^3 1/3 \times \text{Tuotto}_i \text{ on suurempi tai yhtä suuri kuin } 0 \%$$

Selitys: Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivinä, mikäli Kohde-etuuskorin Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %.

Tuotto Kaava2:n laskentaa varten:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuva muodossa valittu Tuotto4:

$$\left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$$

Loppuarvo Kaava2:n laskentaa varten:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuva muodossa valittu Loppuarvo3:

Loppuarvon määräytymispäivien viralliset päätösarvot

| | |
|--|--|
| Loppuarvon määräytymispäivä: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u> |
| | Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | 7.10.2021 ⁽¹⁾ , 6.10.2022 ⁽²⁾ , 5.10.2023 ⁽³⁾ , 7.10.2024 ⁽⁴⁾ |
| Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Päättymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Alkuarvo Kaava2:n laskentaa varten: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> |
| | Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo |
| | <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> |
| | Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien). |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Lähtöpäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| AutoCall-taso Kaava2:n laskentaa varten: | 0 % |
| Paino Kaava 2:n laskentaa varten: | 1/3 |

| | |
|--|---|
| Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivä(t): | 7.10.2021 ⁽¹⁾ , 6.10.2022 ⁽²⁾ , 5.10.2023 ⁽³⁾ , 7.10.2024 ⁽⁴⁾ |
| Takaisinmaksettava määrä: | Nimellisarvo |
| Nimellisarvo: | 994.000 euroa |
| Palautuskerroin: | Ei sovelleta |
| Tuotto Palautuskertoimen laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Paino: | Ei sovelleta |
| Loppuarvo Palautuskertoimen laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Alkuarvo Palautuskertoimen laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Lähtöpäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Barrier: | Ei sovelleta |
| Tuottoraja: | Ei sovelleta |
| Kerroin: | Ei sovelleta |

Vähimmäispalautuskerroin:

Ei sovelleta

Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä(t):

25.10.2021⁽¹⁾, 24.10.2022⁽²⁾, 23.10.2023⁽³⁾, 23.10.2024⁽⁴⁾

Mikäli Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Ennenaikaisen Takaisinmaksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

6. Arvopaperipörssi:

| Osake | Arvopaperipörssi |
|--------------------------------|-------------------------|
| BAYER AG | Xetra |
| BAUSCH HEALTH COMPANIES INC | New York Stock Exchange |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES | New York Stock Exchange |

7. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:

| Osake | Yhtiön internet-sivut |
|--------------------------------|--|
| BAYER AG | www.bayer.com |
| BAUSCH HEALTH COMPANIES INC | www.bauschhealth.com |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES | www.tevapharm.com |

8. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus:

Ei sovelleta

9. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:

Ei sovelleta

OSA III – MUUT EHDOT

Tiedot liikkeeseenlaskusta

1. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:

OP Yrityspankin hallituksen 13.12.2019 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 26.8.2020.

2. Liikkeeseenlaskuun osallistuvien intressit ja eturistiriidat:

Liikkeeseenlaskijan ja Laskenta-asiamiehen ollessa sama taho on mahdollista, että Laskenta-asiamiehen tekemillä toimenpiteillä on vaikutusta Liikkeeseenlaskijan asemaan, mikä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteen esimerkiksi tilanteessa, jossa Laskenta-asiamiehen harkintavalta vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan maksuvelvoitteiden määrään.

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.

3. Liikkeeseenlaskun luonne:

Yksittäinen laina

4. Merkintäpaikat:

OP Yrityspankki Oyj

5. Merkintäoikeudet:

Ei sovellu

6. Merkintä-/säilytyspalkkio: Ei merkintäpalkkiota
- Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.
7. Arvo-osuuksien kirjaaminen: Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Liikkeeseenlaskupäivän jälkeisenä Pankkipäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja –tileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti
8. Emissiokurssi: 100.
9. Merkinnän maksu: Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: Lainalle laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu mahdollisesta Hyvityksestä, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.
- Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa Hyvitystä muodostu, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta.
- Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio riippuu Lainan takaisinmaksun ajankohdasta, joten sitä ei ole mahdollista ilmoittaa etukäteen.
11. Merkintäsitoumukset: Ei
12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella Ei sovellu
13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.
14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa: Strukturointikustannus on enintään 5,00 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 99,69. 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 26.8.2020. Strukturointikustannus perustuu Lainan alustaviin ehtoihin. 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. |
| 15. Arvo-osuusjärjestelmän rekisterinpitäjä: | Euroclear Finland Oy |
| 16. Lainan ISIN-koodi: | FI4000441951 |
| 17. Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta: | Ei listata |
| 18. Jälkimarkkinat: | OP Yrityspankissa otetaan vastaan Lainaa koskevia osto- ja myyntitarjouksia. |
| 19. Suostumus arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: | Ei |
| 20. Tarjousaika arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: | Ei sovelleta |
| 21. Suostumukselle asetetut ehdot: | Ei sovelleta |
| 22. Rahoituksenvälittäjä(t): | Ei sovelleta |
| 23. Rahoituksenvälittäjän veloittamat palkkiot: | Ei sovelleta |
| 24. Ilmoitukset: | Lainaa koskevat ilmoitukset ja kutsut saatetaan Arvo-osuuden omistajien tietoon internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat . |

Helsingissä, 5. päivänä lokakuuta 2020

OP YRITYSPANKKI OYJ

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN LIITE – LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

JOHDANTO

Tämä tiivistelmä on Ohjelmaesitteen johdanto.

Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteeseen.

Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan tai osittain.

Jos Ohjelmaesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuolella, kantaja voi Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Ohjelmaesitteen käänöskustannuksista.¹

Ohjelmaesitteestä vastuulliset henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista tämän Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettaviin arvopapereihin.

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

Lainan nimi: OP Lääkeyhtiöt Autocall 26/2020

Lainan ISIN-koodi: FI4000441951

Liikkeeseenlaskija nimi ja yhteystiedot: OP Yrityspankki Oyj, Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki, Suomi, puh. 0100 05151

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 24.4.2020. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 09 183 5339 ja sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

KESKEISET TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA

Kuka on arvopaperien liikkeeseenlaskija?

Tämän ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettujen Lainojen liikkeeseenlaskija on OP Yrityspankki Oyj. OP Yrityspankki Oyj on julkinen osakeyhtiö ja finanssipalveluyritys, jonka kotipaikka on Helsinki. OP Yrityspankin perustamismaa on Suomi, ja siihen sovelletaan Suomen lainsäädäntöä. OP Yrityspankin oikeushenkilötunnus (LEI) on 549300NQ588N7RWKBP98.

OP Yrityspankki harjoittaa liikepankkina luottolaitostoinnista annetussa laissa (610/2014) tarkoitettua liiketoimintaa ja tarjoaa myös sijoituspalvelua sekä harjoittaa vahinkovakuutustoimintaa. OP Yrityspankki on OP Ryhmän keskusyhteisön OP Osuuskunnan täysin omistama ja merkittävin tytäryhtiö ja ja kuuluu sekä toiminnallisesti että omistuksellisesti kiinteästi pankki-, vakuutus- ja muita finanssipalveluja tarjoavaan OP Ryhmään.

OP Ryhmä muodostuu noin 150 osuuspankista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. Ryhmää valvotaan yhtenä kokonaisuutena ja keskusyhteisö ja jäsenluottolaitokset (ml. OP Yrityspankki) ovat toissijaisesti keskinäisessä vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista. OP Ryhmän keskuspankkina toimiva OP Yrityspankki Oyj kuuluu talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (jäljempänä Yhteenliittymälaki) tarkoitettuun yhteenliittymään, johon kuuluvat myös yhteenliittymän keskusyhteisö (OP Osuuskunta), OP-Palvelut Oy, keskusyhteisön muut jäsenluottolaitokset, keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten konsolidointiryhmiin kuuluvat yhteisöt

¹ Tiivistelmän käänösvollisuus koskee tilannetta, jossa Pankki tarjoaa Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettavia Lainoja jossakin muussa EU:n jäsenvaltiossa kuin Suomessa. Tällaisessa tilanteessa Pankilla ei ole velvollisuutta kääntää kuin tämä esitteen tiivistelmä kyseisen jäsenvaltion kielelle. Mahdollisissa oikeudenkäynneissä kyseisessä jäsenvaltiossa voi tuomioistuin velvoittaa kantajan kääntämään Ohjelmaesitteen kokonaisuudessaan maan viralliselle kielelle. Käänösvollisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yksin tai yhdessä omistavat yli puolet.

OP Yrityspankin hallitukseen kuuluvat 24.4.2020 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Vesa Aho, Jarmo Viitanen, Olli-Pekka Saario, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 24.4.2020 seuraavat henkilöt: Leif Enberg, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

OP Yrityspankin tilintarkastaja toimii tilikaudella 2020 KPMG Oy Ab ja päävastuullisena tilintarkastajana sen edustaja Juha-Pekka Mylén.

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Liikkeeseenlaskijan konsernituloslaskelma:

| Milj. € | 2019 | 2018 | 6/2020 | 6/2019 |
|--|-------|-------|--------|--------|
| Korkokate | 295 | 274 | 165 | 136 |
| Nettopalkkiotuotot | -28 | -23 | -5 | -15 |
| Saamisten arvonalentumiset | -51 | -13 | -67 | -13 |
| Tuotot yhteensä | 1 165 | 1 046 | 488 | 568 |
| Tulos ennen veroja | 412 | 439 | 138 | 187 |
| Emoyhtiön omistajien osuus tilikauden tuloksesta | 328 | 346 | 112 | 152 |

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

| | 2019 | 2018 | 6/2020 |
|---|--------|--------|--------|
| Varat yhteensä, milj. € | 69 126 | 66 725 | 83 318 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 22 726 | 20 338 | 22 520 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 1 474 | 1 482 | 2 771 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 23 829 | 22 351 | 25 101 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 11 103 | 11 531 | 13 574 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 4 374 | 4 147 | 4 386 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 0,5 | 0,4 | 1,1 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 14,9 | 15,1 | 13,7 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 18,4 | 19,4 | 21,0 |
| Pääomavaatimus, % | 10,5 | 10,5 | 10,5 |

OP Ryhmän tuloslaskelma:

| Milj. € | 2019 | 2018 | 6/2020 | 6/2019 |
|--|-------|-------|--------|--------|
| Korkokate | 1 241 | 1 186 | 646 | 602 |
| Nettopalkkiotuotot | 936 | 887 | 455 | 450 |
| Saamisten arvonalentumiset | -87 | -46 | -166 | -39 |
| Tuotot yhteensä | 3 181 | 2 885 | 1481 | 1579 |
| Tulos ennen veroja | 838 | 959 | 287 | 396 |
| Omistajien osuus tilikauden tuloksesta | 663 | 739 | 222 | 316 |

OP Ryhmän tase:

| | 2019 | 2018 | 6/2020 |
|---|---------|---------|---------|
| Varat yhteensä, milj. € | 147 024 | 140 294 | 160 255 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 34 369 | 30 458 | 35 276 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 1 290 | 1 358 | 2 587 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 91 463 | 87 026 | 93 754 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 63 998 | 61 327 | 69 171 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 12 570 | 11 742 | 12 515 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 1,1 | 1,0 | 1,6 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 19,5 | 20,5 | 17,7 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 21,1 | 22,5 | 21,1 |
| Pääomavaatimus, % | 14,5 | 14,3 | 13,8 |

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?**OP Yrityspankkiin liittyvät luottoriskit**

Luottoriski on OP Yrityspankin merkittävin riski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että vastapuoli ei täytä luottosuhteesta syntyviä velvoitteita. Riskinä on, että velalliset eivät maksa lainojaan sopimusehtojen mukaisesti ja että vakuudet ovat riittämättömiä. Tästä voi aiheutua merkittäviä luottotappioita, joilla voi olla olennaista vaikutusta tuottoihin. Luottoriskiä hallitaan noudattamalla ohjeistuksen mukaista luottoprosessia, joka sisältää luotonannon kaikki vaiheet huolellisesta ja harkitusta luottopäätöksenteosta alkaen. Mikäli tehdyt arviot luottoriskistä osoittautuisivat epätarkoiksi tai riittämättömiksi, maksuhäiriöt, konkurssit tai työttömyys lisääntyisivät Suomessa taikka OP Yrityspankki ei kykenisi ylläpitämään luottokannan marginaalia ja laatua hyvinä, voi tällä olla epäedullinen vaikutus OP Yrityspankki -konsernin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Liiketoiminnan edellytykset ja yleinen taloudellinen tilanne

Yleisen taloudellisen tilanteen muutokset vaikuttavat pankki-, vakuutus- ja varallisuudenhoitotoimialojen liiketoimintoihin, liiketoimintojen tuloksiin ja taloudellisiin asemiin. Korona-viruksen ja sen leviämisen rajoittamiseksi käynnistettyjen toimenpiteiden aiheuttama yleisen taloudellisen tilan heikentyminen Suomessa ja kansainvälisesti sekä epävarmuus tulevasta kehityksestä markkinoilla voivat vaikuttaa epäsuotuisasti OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Esimerkiksi tiettyjen pankki-, vahinkovakuutus- ja varallisuudenhoitopalveluiden sekä -tuotteiden kysyntä voi laskea ja luottotappioiden määrä lisääntyä, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Intensiivinen kilpailu voi vaikuttaa haitallisesti liiketoimintaan ja sen kannattavuuteen

Pankki- ja vahinkovakuutustoimialat ovat erittäin kilpailtuja niillä markkinoilla, joilla OP Yrityspankki toimii. OP Yrityspankki kilpailee kaikilla markkinoillaan alueellisten, paikallisten ja kansainvälisten toimijoiden kanssa. Jos OP Yrityspankki ei pysty kilpailemaan houkuttelevalla ja myös kannattavalla tuote- ja palvelutarjonnalla, se voi menettää markkinaosuuttaan tai kärsiä tappiota osalla liiketoiminta-alueistaan tai kaikilla niistä. Kilpailu voi johtaa lisääntyneeseen hintapaineeseen OP Yrityspankin tuotteiden ja palveluiden osalta erityisesti, jos kilpailijat pyrkivät lisäämään markkinaosuuttaan. Tämä voi vahingoittaa OP Yrityspankin kykyä säilyttää tai kasvattaa kannattavuuttaan. Kilpailuympäristön muutoksilla, OP Yrityspankin epäonnistumisella sopeutua ja hallita näitä muutoksia sekä muilla kilpailuun ja toimialan yleiseen kehitykseen liittyvillä riskeillä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoimintaan liittyvät luottoriskit

OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoiminnan luotonanto keskittyy henkilöasiakasrahoitukseen, josta 85 % on parhaissa luottoluokissa. Henkilöasiakasrahoituksen suurimpana uhkana voisi olla yleisen taloudellisen tilanteen heikkenemisen myötä lisääntynyt työttömyys, jonka seurauksena asiakkaiden maksukyvyyn heikennettyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysiasiakasrahoituksessa eniten vastuuta on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat maantieteelliset keskittymät Suomessa.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Lainan perustiedot:

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000441951

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 994.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 994

Laina-aika on 7.10.2020 – 23.10.2025

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakekori

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa yhtiöiden internet-sivuilta:

| Osake | Yhtiön internet-sivut |
|--------------------------------|--|
| BAYER AG | www.bayer.com |
| BAUSCH HEALTH COMPANIES INC | www.bauschhealth.com |
| TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES | www.tevapharm.com |

Laina lasketaan liikkeeseen rajatulle sijoittajajoukolle tarkoitettuna private placement –tyyppisenä joukkovelkakirjalainana, jolla on sama etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Lainalle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

Osakesidonnainen rakenne:

Sijoittajalle maksettava Hyvitys riippuu Kohde-etuuskorin arvonmuutoksesta. Kohde-etuuskorin lopullinen arvostushinta lasketaan kunkin Osakkeen arvopaperipörssin julkaiseman arvon perusteella. Hyvityksen laskenta perustuu Laskennalliseen Pääomaan. Hyvitys maksetaan kertasuorituksena Takaisinmaksupäivänä tai Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä.

Lainan Nimellisarvoon kohdistuu pääomatappion riski. Koska Lainan Takaisinmaksettava määrä on muu kuin Nimellisarvo, riippuu sijoittajalle Takaisinmaksettavan määrän suuruus Kohde-etuuskorin arvonmuutoksen ja Lainakohtaisissa ehtoissa ilmoitettujen muiden tekijöiden perusteella lasketusta Palautuskertoimesta. Palautuskerroin ei voi olla missään tilanteessa pienempi kuin 0.

Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt: Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Takaisinmaksupäivänä tai Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä voimassa olevien lakien ja EFi:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolle arvo-osuustilin tietojen mukaan on Lainan eräpäivänä tai muuna maksupäivänä oikeus vastaanottaa suoritus.

Liikkeeseenlaskijalla on yleinen oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin Lainan päättämishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Jos Suojausinstrumentti joudutaan purkamaan Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainamuutoksen, Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun tai Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella, Liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjojen haltijoille Lainan Suojausinstrumentin päättämishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Osakesidonnainen rakenne:

Lainan tuottoon vaikuttaa aina Kohde-etuuden kehitys valitun arvonkehitysrakenteen kautta. On mahdollista, että huonoimmillaan Lainalle maksettava Hyvitys on nolla.

Lainakohtaisissa ehdoissa valittu Vähimmäistuotto rajaa Lainan Hyvityksen suuruutta tilanteessa, jossa Kohde-etuus kehittyä epäsuotuisasti tavoiteltuun tuottoon nähden. Vähimmäistuotto ei voi missään tilanteessa olla alle 0.

Lainaan soveltuva Vähimmäistuotto:

Vähimmäistuotto1: 0 %

Koska Lainakohtaisissa ehdoissa on Takaisinmaksettavan määrän suuruutta laskettaessa ilmoitettu, että soveltuva Palautuskerroin on Sääntö 4, voi sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osittain Kohde-etuuden arvon kehityksen perusteella.

Palautuskerroin ei voi olla missään tilanteessa pienempi kuin 0.

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

Lainaa ei aiota hakea kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai kaupan käymiseksi monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. OP Yrityspankissa otetaan vastaan Lainaa koskevia osto- ja myyntitarjouksia.

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Riski Lainan nimellisarvon menettämisestä

On mahdollista, että Kohde-etuuden arvonmuutos voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osan siitä.

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan Lainan markkina-arvoon ja/tai lopulliseen tuoton määräytymiseen vaikuttaviin tekijöihin liittyvää riskiä. Lainasijoituksen tuotto määräytyy Kohde-etuuden markkinakehityksen perusteella. Kohde-etuuden kehittyessä epäsuotuisasti voi sijoittaja jäädä kokonaan ilman tuottoa.

Tuottoriski

Tämän Lainan tuotto riippuu Kohde-etuuden arvonmuutoksesta. Kohde-etuus on Osakekori. Kohde-etuuden arvo voi laina-aikana nousta tai laskea. Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitetaan sijoittajalle maksettava vähimmäistuotto, joka on tässä Lainassa 0 %. On mahdollista, että Kohde-etuus kehittyä laina-aikana siten, että Lainalle ei makseta lainkaan tuottoa.

Liikkeeseenlaskijariski (liikkeeseenlaskijaan kohdistuva luottoriski)

Hankkiessaan tämän Lainan sijoittaja ottaa OP Yrityspankkiin kohdistuvan luottoriskin. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että OP Yrityspankki ei kykenisi täyttämään Lainaehtojen mukaisia maksuvelvoitteitaan sijoittajaa kohtaan. OP Yrityspankki ei aseta Lainalle vakuutta. Mikäli OP Yrityspankki laina-aikana julistettaisiin maksukyvyttömäksi, sijoittajien Lainaan perustuvilla saatavilla ei ole etuoikeutta, vaan niillä on sama etuoikeus kuin OP Yrityspankin muilla vakuudettomilla sitoumuksilla, ja siten voi olla olemassa riski siitä, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan ja/tai Lainaan liittyvän tuoton.

Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla on Lainakohtaisissa ehoissa mainituin tavoin oikeus vaatia Lainan ennaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Tällöin Liikkeeseenlaskija maksaa takaisin Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Jos Laina maksetaan ennaikaisesti takaisin ennen Takaisinmaksupäivää Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen, Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun tai Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön vuoksi, Liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajille Liikkeeseenlaskijan hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Lainalla Suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että Lainan ollessa hyvin monimutkainen tai markkinaolosuhteiden ollessa poikkeukselliset, Laina voi olla vaikeaa tai mahdotonta myydä. Liikkeeseenlaskija pyrkii tarjoamaan Lainalle jälkimarkkinaa. On kuitenkin mahdollista, että jälkimarkkinan likviditeetti on edellä kuvatulla tavalla liian heikko mahdollistamaan yksittäisen toimeksiannon toteuttamisen, jolloin sijoittaja ei pysty myymään Laina ennaikaisesti, tai Lainan sen hetkinen markkinahinta voi olla sijoitettua pääomaa matalampi, jolloin ennen Takaisinmaksupäivää myydystä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.

Tuotteen rakenteeseen liittyvät riskit

Tuotteen rakenteeseen liittyvällä riskillä tarkoitetaan tuoton ja Takaisinmaksettavan määrän määräytymiseen liittyviä monimutkaisia laskentasääntöjä. Lainaehtojen laskentasääntöjen monimutkaisuus voi johtaa siihen, että sijoittajan on hankalaa tai jopa mahdotonta verrata eri Lainoja keskenään tai verrata niitä muihin vaihtoehtosiin sijoituskohteisiin.

Korkoriski

Yleisellä korkotasolla on kaikissa markkinatilanteissa vaikutusta Lainan arvoon. Yleisesti voidaan sanoa, että muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina yleinen korkotason nousu laskee Lainan jälkimarkkina-arvoa. Lisäksi jäljellä olevan laina-ajan pituudella on vaikutusta siihen, kuinka suuri vaikutus korkotason muutoksilla on Lainan jälkimarkkina-arvoon. Mitä pidempi laina-aika, sitä suurempi vaikutus korkotason muutoksella on Lainan jälkimarkkina-arvoon.

Osaketta koskevaan mukauttamistoimenpiteeseen liittyvä riski

Osakkeeseen tai sen liikkeeseen laskeneeseen yhtiöön voi kohdistua mahdollinen järjestely tai toimenpide kuten esimerkiksi osakkeen poistaminen arvopaperipörssistä, sulautuminen tai konkurssi. Jos Laskenta-asiamies arvioi, että tällaisella tapahtumalla on vaikutus osakkeen arvoon, voi Laskenta-asiamies korjata lainaehjoja tai korvata osakkeen yhdellä tai useammalla toisella osakkeella. Mikäli Laskenta-asiamies arvioi, että lainaehjojen korjaus tai osakkeen korvaaminen ei tuota taloudellisesti järkevää tai kohtuullista lopputulosta, joka kuvastaa edellä kuvattua tapahtumaa edeltävää tilannetta, maksaa Liikkeeseenlaskija Lainan takaisin sijoittajille niin pian kyseisen tapahtuman jälkeen kuin se on mahdollista. Laskenta-asiamies määrittää ennaikaisen takaisinmaksun markkinahinnan perusteella, jolloin takaisinmaksumäärä voi olla alle Lainan nimellisarvon.

Osakkeeseen kohdistuvaan markkinahäiriöön liittyvä riski

Osakkeeseen voi kohdistua markkinahäiriö, joka voi vaikuttaa osakkeen virallisen arvon saamiseen Lainakohtaisissa ehoissa ilmoitettuna päivänä. Tällaisessa tilanteessa osakkeen virallisen arvon saamista voidaan joutua siirtämään eteenpäin enintään kahdeksan aikataulun mukaista pörssipäivää, jolloin Laskenta-asiamies viimeistään määrittää osakkeen arvon. Osakkeen arvo voi tällaisessa tilanteessa poiketa siitä, mikä se olisi ollut, jos virallinen arvo olisi saatu. Tämä voi johtaa siihen, että Takaisinmaksettavan määrän ja/tai tuoton suuruus muodostuu tällöin pienemmäksi.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREIDEN YLEISÖLLE TARJOAMISESTA JA/TAI KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI SÄÄNNELLYLLÄ MARKKINALLA OTTAMISESTA

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 7.10.2020

Merkintäaika: 7.9.2020 – 2.10.2020

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 7.10.2020 – 23.10.2025

Takaisinmaksupäivä: 23.10.2025

Emissiokurssi: 100.

Merkintöjen maksuaika: Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.

Listaus: Lainaa ei listata.

Liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannukset: Strukturointikustannus on enintään 5,00 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikasta takaisinmaksua. Tehdyistä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.

Kuka on tarjoaja ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö?

Ei sovellu.

Miksi tämä Ohjelmaesite on laadittu?

Ohjelmaesite on laadittu Lainojen tarjoamiseksi yleisölle. Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen lasketut Lainat ovat osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa. Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. Lainoille ei ole asetettu merkintäsitoumusta tai muuta liikkeeseenlaskuun liittyvää sitoumusta.

Liikkeeseenlaskijan ja Laskenta-asiamiehen ollessa sama taho on mahdollista, että Laskenta-asiamiehen tekemillä toimenpiteillä on vaikutusta Liikkeeseenlaskijan asemaan, mikä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteen esimerkiksi tilanteessa, jossa Laskenta-asiamiehen harkintavalta vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan maksuvelvoitteiden määrään.

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.