

OP ORANGE ASKELMA AUTOCALL 4/2022 LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 23.4.2021 päivätyn ja julkaistun sekä 29.4.2021, 28.7.2021, 27.10.2021 ja 10.11.2021 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehtoja (sitien kuin niitä on täydennetty 10.11.2021) 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 Ohjelmaesitteeseen ja sen mahdollisiin täydennyksiin että näihin Lainakohtaisiin ehtoihin. Tätä Lainaa koskeva tiivistelmä on liitetty näihin Lainakohtaisiin ehtoihin.

Lainaan liittyvä Avaintietoasiakirja on saatavissa veloituksetta 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 Orange Askelma Autocall 4/2022 |
| 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: | Seuraava Osakeindeksi: |

i	Osakeindeksi	ISIN	Bloomberg Ticker
1	iEdge Orange SA Decrement 0.8 EUR GTR Series 1 Index		IDORA1 Index

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: Enintään 10.000.000 euroa (alustava)
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: Enintään 10.000 (alustava)
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimelliarvo: 1.000 euroa
Minimimerkintä: 5.000 euroa
12. Merkintäaika: 24.1.2022 – 18.2.2022
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 23.2.2022
14. Laina-aika: 23.2.2022 – 13.3.2029
15. Takaisinmaksupäivä: 13.3.2029
- Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksu-päivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vai-kuta maksettavaan määrään.
16. Takaisinmaksettava määrä: Nimellisarvo x Palautuskerroin
- Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: Kohdassa 6. ilmoitettu Osakeindeksi
- Nimellisarvo: Enintään 10.000.000 euroa (alustava)
- 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 -50 %: $1 + (\text{Tuotto} - 0 \%)$, kuitenkin vähintään 0 %.

	Jos Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin -50 %, 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 määrätymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määrätymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Tuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Laskentakaava1:</u> $\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1$
	<i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy Kohde-etuuden suhteellisen arvonmuutoksen perusteella siten, että Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon
Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten	Ei sovelleta
Loppuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo3:</u> Loppuarvon määrätymispäivien 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):	23.02.2029
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 merkintäajan 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:	-50 %
Tuottoraja:	0 %
Kerroin:	Ei sovelleta
Vähimmäispalautuskerroin:	0 %
Viitekorko:	Ei sovelleta
Viitekoron määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta

Toteutuskorko:	Ei sovelleta
Enimmäispalautuskerroin:	Ei sovelleta
17. Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä
18. Lainaan soveltuvat Tuotto-komponentit:	Hyvitys
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Kohdassa 6. ilmoitettu Osakeindeksi
19. Koron määräytymisperuste:	Ei sovelleta
20. Hyvityksen määräytymisperuste:	Ei sovelleta

**Osakeindeksisidonnainen
Laina:**

Hyvitys:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys1:</u> Laskennallinen Pääoma [\times Tuottokerroin] \times Sovellettu Tuotto <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Hyvitys1:</u> Laskennallinen Pääoma \times Sovellettu Tuotto
Laskennallinen Pääoma:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma1:</u> Nimellisarvo
Nimellisarvo:	Enintään 10.000.000 euroa (alustava)
Pääomakerroin:	Ei sovelleta
Tuottokerroin:	Ei sovelleta
Sovellettu Tuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sovellettu Tuotto2:</u> Suurempi seuraavista: (i) Vähimmäistuotto (ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos

Vähimmäistuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu VähimmäistuottoI:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu VähimmäistuottoI:</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 TuottokaavaB:</u> $T \times X_t$, jos (Tuotto – Tuottoraja) on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin Hyvitystaso, 0 muutoin Missä T on Hyvityksen Arvostuspäivän järjestysnumero <i>Selitys:</i> Jos Kohde-etuuden Tuotto on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin Hyvitystaso, maksetaan X kerrottuna Arvostuspäivän järjestysnumerolla, nolla muutoin. <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu TuottokaavaB:</u> $T \times X_t$, jos (Tuotto – Tuottoraja) on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin 0 ₍₁₎ %, -1 ₍₂₎ %, -2 ₍₃₎ %, -3 ₍₄₎ %, -4 ₍₅₎ %, -5 ₍₆₎ %, -6 ₍₇₎ %, -7 ₍₈₎ %, -8 ₍₉₎ %, -9 ₍₁₀₎ %, -10 ₍₁₁₎ %, -11 ₍₁₂₎ %, -12 ₍₁₃₎ %, 0 muutoin Missä T on Hyvityksen Arvostuspäivän järjestysnumero <i>Selitys:</i> Jos Kohde-etuuden Tuotto on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin 0 ₍₁₎ %, -1 ₍₂₎ %, -2 ₍₃₎ %, -3 ₍₄₎ %, -4 ₍₅₎ %, -5 ₍₆₎ %, -6 ₍₇₎ %, -7 ₍₈₎ %, -8 ₍₉₎ %, -9 ₍₁₀₎ %, -10 ₍₁₁₎ %, -11 ₍₁₂₎ %, -12 ₍₁₃₎ %, maksetaan 10,0 % (vähintään 8,5 %) kerrottuna Arvostuspäivän järjestysnumerolla, nolla muutoin. X_t on 10 % (alustava) (vähintään 8,5 %)
Paino:	Ei sovelleta
Enimmäistuotto:	Ei sovelleta

Kerroin Enimmäis- tuoton laskentaa var- ten:	Ei sovelleta
Tuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto1:</u> $\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1$ <i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy Kohde-etuuden suhteellisen arvonmuutoksen perusteella siten, että Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon.
Loppuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo3:</u> Loppuarvon määräytymispäivien viralliset päätösarvot
Loppuarvon määräyty- mispäivä(t):	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymis- päivä:</u> Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t) Lop- puarvon määräytymis- päivää varten:	23.02.2023 ⁽¹⁾ , 28.08.2023 ⁽²⁾ , 26.02.2024 ⁽³⁾ , 28.08.2024 ⁽⁴⁾ , 25.02.2025 ⁽⁵⁾ , 28.08.2025 ⁽⁶⁾ , 25.02.2026 ⁽⁷⁾ , 27.08.2026 ⁽⁸⁾ , 25.02.2027 ⁽⁹⁾ , 26.08.2027 ⁽¹⁰⁾ , 24.02.2028 ⁽¹¹⁾ , 28.08.2028 ⁽¹²⁾ , 23.02.2029 ⁽¹³⁾
Havaintopäivät(t) Lop- puarvon määräytymis- päivää varten:	Ei sovelleta
Päätymispäivä Loppu- arvon määräytymispäi- vää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräyty- mispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Al- kuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä 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: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottoraja1:

Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottoraja1:

0 %

Kerroin Tuottorajan laskentaa varten: Ei sovelleta

Hyvitystaso(t):

Loppuarvon määräytymispäivät	Hyvitystaso
23.02.2023	0 %
28.08.2023	-1 %
26.02.2024	-2 %
28.08.2024	-3 %
25.02.2025	-4 %
28.08.2025	-5 %
25.02.2026	-6 %
27.08.2026	-7 %
25.02.2027	-8 %
26.08.2027	-9 %
24.02.2028	-10 %
28.08.2028	-11 %
23.02.2029	-12 %

Valuuttakurssikerroin: Ei sovelleta

FX Loppuarvo:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määrätymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määrätymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Barrier:	Ei sovelleta
Barrier1:	Ei sovelleta
Barrier2:	Ei sovelleta
21. Hyvityksen maksupäivä(t):	13.03.2023 ⁽¹⁾ , 13.09.2023 ⁽²⁾ , 13.03.2024 ⁽³⁾ , 13.09.2024 ⁽⁴⁾ , 13.03.2025 ⁽⁵⁾ , 15.09.2025 ⁽⁶⁾ , 13.03.2026 ⁽⁷⁾ , 14.09.2026 ⁽⁸⁾ , 15.03.2027 ⁽⁹⁾ , 13.09.2027 ⁽¹⁰⁾ , 13.03.2028 ⁽¹¹⁾ , 13.09.202 ⁽¹²⁾ 8, 13.03.2029 ⁽¹³⁾ Mikäli Hyvityksen maksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Hyvityksen maksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
22. Pankkipäivä:	Helsinki, TARGET
23. Pankkipäiväolettama:	Seuraava
24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:	Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11
25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:	Ei
26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos")	Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu
27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin	Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu

ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu")

- | | |
|---|---|
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstrumentissa tapahtunut häiriö"): | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.14 soveltuu |
| 29. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon: | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.18 |
| 30. Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle: | <p>OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron.</p> <p>OP Yrityspankki peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Tuottokavassa B olevan muuttujan X_t arvo (Lainan markkinointimateriaalissa Hyvitysprosentti) jää alle 8,5 %.</p> <p>OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla.</p> |
| 31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen: | Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20 |
| 32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: | Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta www.op.fi/joukkolainat . Tiedot eivät ole maksullisia. |
| 33. Keskeisiä tietoja lainasta: | Ei sovelleta |

OSA II – ERITYISET EHDOT

Osakeindeksisidonnaiset Lainat

- | | |
|--|--|
| 1. Markkinahäiriö: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 3 soveltuu |
| 2. Lähtö-/Arvostus-/Päätymis-/Havainto-/Keskiarvostus-/Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivän siirtyminen: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 4 soveltuu |
| 3. Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön vaihtuminen, Osakeindeksin korvaaminen: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 5 soveltuu |
| 4. Osakeindeksin muutokset: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 6 soveltuu |
| 5. Osakeindeksin lakkauttaminen: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 7 soveltuu |
| 6. Häiriö Osakeindeksin julkaisemisessa: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 8 soveltuu |
| 7. Korjaus Osakeindeksin arvoon: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 9 soveltuu |
| 8. Erityinen ennenaikainen takaisinmaksu: | |
| a) Kohde-etuuden korvaamisen tai laskennan korjauksen kohtuuttomuus | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 10 a) soveltuu |
| b) Lainan rakenteesta johtuva ennenaikainen takaisinmaksu | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 10 b) soveltuu |

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (Eriyiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat) kohdan 10 b) mukaisessa muodossa valittu Kaava1:

Tuotto on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin AutoCall – taso

Selitys: Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivinä, mikäli Kohde-etuuden Tuotto/Kohde-etuuskorin/alhaisimman Korikomponen-~~tin~~(i) Tuotto on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin ennalta määrätty Auto-Call –taso.

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Kaava1:

Tuotto on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin

0₍₁₎%, -1₍₂₎%, -2₍₃₎%, -3₍₄₎%, -4₍₅₎%, -5₍₆₎%, -6₍₇₎%, -7₍₈₎%, -8₍₉₎%, -9₍₁₀₎%, -10₍₁₁₎%, -11₍₁₂₎%

Selitys: Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivinä, mikäli Kohde-etuuden Tuotto on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin Autocall -taso.

Ennenaikaisen takaisinmaksun määräytymispäivät	Autocall-taso
23.02.2023 ₍₁₎	0 %
28.08.2023 ₍₂₎	-1 %
26.02.2024 ₍₃₎	-2 %
28.08.2024 ₍₄₎	-3 %
25.02.2025 ₍₅₎	-4 %
28.08.2025 ₍₆₎	-5 %
25.02.2026 ₍₇₎	-6 %
27.08.2026 ₍₈₎	-7 %
25.02.2027 ₍₉₎	-8 %
26.08.2027 ₍₁₀₎	-9 %
24.02.2028 ₍₁₁₎	-10 %
28.08.2028 ₍₁₂₎	-11 %

Tuotto Kaava1:n laskentaa varten:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto1:

$\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1$

Selitys: Tuotto määräytyy Kohde-etuuden suhteellisen arvonmuutoksen perusteella siten, että Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon

Loppuarvo Kaava1:n laskentaa varten:

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

Loppuarvon määräytymispäivien viralliset päätösarvot

Loppuarvon määräytymispäivä:

Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:

Arvostuspäivä(t)

Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	23.02.2023 ⁽¹⁾ , 28.08.2023 ⁽²⁾ , 26.02.2024 ⁽³⁾ , 28.08.2024 ⁽⁴⁾ , 25.02.2025 ⁽⁵⁾ , 28.08.2025 ⁽⁶⁾ , 25.02.2026 ⁽⁷⁾ , 27.08.2026 ⁽⁸⁾ , 25.02.2027 ⁽⁹⁾ , 26.08.2027 ⁽¹⁰⁾ , 24.02.2028 ⁽¹¹⁾ , 28.08.2028 ⁽¹²⁾
Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päättymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo Kaava 1:n laskentaa varten:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo 1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo 1:</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(t) Kaava 1:n laskentaa varten:	0 ₍₁₎ %, -1 ₍₂₎ %, -2 ₍₃₎ %, -3 ₍₄₎ %, -4 ₍₅₎ %, -5 ₍₆₎ %, -6 ₍₇₎ %, -7 ₍₈₎ %, -8 ₍₉₎ %, -9 ₍₁₀₎ %, -10 ₍₁₁₎ %, -11 ₍₁₂₎ %
Paino Kaava 2:n laskentaa varten:	Ei sovelleta
Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivä(t):	23.02.2023 ⁽¹⁾ , 28.08.2023 ⁽²⁾ , 26.02.2024 ⁽³⁾ , 28.08.2024 ⁽⁴⁾ , 25.02.2025 ⁽⁵⁾ , 28.08.2025 ⁽⁶⁾ , 25.02.2026 ⁽⁷⁾ , 27.08.2026 ⁽⁸⁾ , 25.02.2027 ⁽⁹⁾ , 26.08.2027 ⁽¹⁰⁾ , 24.02.2028 ⁽¹¹⁾ , 28.08.2028 ⁽¹²⁾
Takaisinmaksettava määrä:	Nimellisarvo
Nimellisarvo:	Enintään 10.000.000 euroa (alustava)

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):	13.03.2023 ⁽¹⁾ , 13.09.2023 ⁽²⁾ , 13.03.2024 ⁽³⁾ , 13.09.2024 ⁽⁴⁾ , 13.03.2025 ⁽⁵⁾ , 15.09.2025 ⁽⁶⁾ , 13.03.2026 ⁽⁷⁾ , 14.09.2026 ⁽⁸⁾ , 15.03.2027 ⁽⁹⁾ , 13.09.2027 ⁽¹⁰⁾ , 13.03.2028 ⁽¹¹⁾ , 13.09.2028 ⁽¹²⁾
	Mikäli Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

9. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:

www.sgx.com

10. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus:

OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää iEdge Orange SA Decrement 0.8 EUR GTR Series 1 Index –indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin:

“Index Provider disclaimer

The OP Orange Autocall 36/2021 is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Singapore Exchange Limited and/or its affiliates (collectively, “SGX”) and SGX makes no warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the iEdge Orange SA Decrement 0.8 EUR GTR Series 1 Index and/or the figure at which the iEdge Orange SA Decrement 0.8 EUR GTR Series 1 Index stand at any particular time on any particular day or otherwise. The iEdge Orange SA Decrement 0.8 EUR GTR Series 1 Index are administered, calculated and published by SGX. SGX shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the OP Orange Autocall 36/2021 and the iEdge Orange SA Decrement 0.8 EUR GTR Series 1 Index and shall not be under any obligation to advise any person of any error therein. “SGX” is a trade mark of SGX and is used by OP Yrityspankki Oyj under license. All intellectual property rights in the iEdge Orange SA Decrement 0.8 EUR GTR Series 1 Index vest in SGX.”

11. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:

Kohde-etuuden Hallinnoijaa ei ole rekisteröity Vertailuarvoasetuksen mukaisesti.

12. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta

Kohde-etuus on tuottoindeksi, joka seuraa ranskalaisen Orange S.A. te-leoperaattorin kurssikehitystä. Kohde-etuusindeksi vähentää Orange S.A.:n kurssikehityksestä vuosittain 0,80 euron suuruisen synteettisen osingon. Vastaavasti indeksiin lisätään Orange S.A.:n mahdollinen osingonmaksu.

Indeksin laskentakaava:

$$DI_t = DI_{t-1} \times \frac{I_t}{I_{t-1}} - SD \times \frac{Act(t-1, t)}{360}$$

Missä DI_t on kohde-etuusindeksi ajanhetkellä t , I_t on kohde-etuusindeksi ilman synteettistä osinkoa ajanhetkellä t , SD on synteettinen osinko ja $Act(t-1, t)$ on päivien lukumäärä nykyisen ja edellisen laskentapäivän välillä.

Indeksin laskenta-agenttina toimii SGX. Indeksien tarkistussäännöt; Ei kohde-etuuden uudelleenpainotusta, Ei säännöllistä tarkistusta. Indexi on tyypiltään ylituottoindeksi ja valuuttana on euro.

OSA III – MUUT EHDOT

Tiedot liikkeeseenlaskusta

- | | |
|--|--|
| 1. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen: | OP Yrityspankin hallituksen 21.12.2021 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 17.1.2022. |
| 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: | Vaihtuva noin 100. Enintään 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 soveltu |
| 13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: | Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. |
| 14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa: | <p>Strukturointikustannus on enintään 7.00 prosenttia, joka vastaa noin 0.96 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 100. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä eräpäivänä maksettavasta tuotosta taikka eräpäivänä palautettavasta Takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu Lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 17.1.2022. 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.</p> <p>Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.</p> |
| 15. Arvo-osuusjärjestelmän rekisterinpitäjä: | Euroclear Finland Oy |
| 16. Lainan ISIN-koodi: | FI4000517487 |
| 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, 20. päivänä tammikuuta 2022

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 Orange Askelma Autocall 4/2022

Lainan ISIN-koodi: FI4000517487

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

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 23.4.2021. 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 luottolaitostoinnasta 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 122 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 23.4.2021 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Vesa Aho, Jarmo Viitanen, Olli-Pekka Saario, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 23.4.2021 seuraavat henkilöt: Leif Enberg, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

OP Yrityspankin tilintarkastaja toimii tilikaudella 2021 KPMG Oy Ab ja päävastuullisena tilintarkastajana sen edustaja Juha-Pekka Mylén.

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Liikkeeseenlaskijan konsernituloslaskelma:

Milj. €	1-12/2020 ⁽¹⁾	1-12/2019 ⁽¹⁾	1-9/2021 ⁽²⁾	1-9/2020 ⁽²⁾
Korkokate	325	295	253	244
Nettopalkkiotuotot	5	-28	16	-3
Saamisten arvonalentumiset	-53	-51	-25	-65
Tuotot yhteensä	1 148	1 165	1 037	838
Tulos ennen veroja	529	412	469	319
Emoyhtiön omistajien osuus kauden tuloksesta	429	328	379	256

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

	12/2020 ⁽¹⁾	12/2019 ⁽¹⁾	9/2021 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	83 991	69 126	97 284
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	21 903	22 726	22 009
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 444	1 474	2 002
Saamiset asiakkailta, milj. €	24 485	23 829	24 879
Talletukset yhteensä, milj. €	13 300	11 103	14 500
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 797	4 374	5 193
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾	2,2 ⁽²⁽⁴⁾⁾	-	1,9
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	1,1 ⁽²⁾	0,5 ⁽²⁾	-
CET1-vakavaraisuus, %	15,1 ⁽²⁾	14,9 ⁽²⁾	14,8
Vakavaraisuussuhde, %	21,0 ⁽²⁾	18,4 ⁽²⁾	19,8
Pääomavaatimus, %	10,5 ⁽²⁾	10,5 ⁽²⁾	10,5

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

³⁾ Vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana tunnusluku ”Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %” on muutettu tunnusluvuksi ”Järjestämättömät saamiset vastuista, %” ja sen sisältö on muuttunut. Järjestämättömien saamisten vastuiden vertailutieto 12/2020 on oikaistu. Tunnusluku muutettiin vuoden 2021 alusta nettomääräisestä bruttomääräiseksi, eli järjestämättömät saamiset eivät sisällä enää tappiota koskevaa vähennyserää. Samassa yhteydessä siirryttiin käyttämään kattavampaa ongelmasaamisten käsitettä, joka sisältää kaikki taseen ulkopuoliset järjestämättömät saamiset. Tunnuslukujen uusi nimittäjä sisältää luotto- ja takauskannan lisäksi siirtyvät korkosaamiset sekä käyttämättömät luottojärjestelyt.

⁴⁾ Oikaistu.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2020 ¹⁾	1-12/2019 ¹⁾	1-9/2021 ²⁾	1-9/2020 ²⁾
Korkokate	1 284	1 241	971	960
Nettopalkkiotuotot	931	936	761	679
Saamisten arvonalentumiset	-225	-87	-95	-183
Tuotot yhteensä	3 103	3 181	2 573	2 268
Tulos ennen veroja	785	838	858	526
Omistajien osuus kauden tuloksesta	641	663	693	431

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

	12/2020 ¹⁾	12/2019 ¹⁾	9/2021 ²⁾
Varat yhteensä, milj. €	160 207	147 024	171 657
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 706	34 369	34 391
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 261	1 290	1 990
Saamiset asiakkailta, milj. €	93 644	91 463	95 229
Talletukset yhteensä, milj. €	70 940	63 998	74 613
Oma pääoma yhteensä, milj. €	13 112	12 570	13 736
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ³⁾	2,5 ²⁾⁴⁾	-	2,42
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	2,0 ²⁾	1,1 ²⁾	-
CET1-vakavaraisuus, %	18,9 ²⁾	19,5 ²⁾	19,0
Vakavaraisuussuhde, %	21,7 ²⁾	21,1 ²⁾	21,4
Pääomavaatimus, %	13,8 ²⁾	14,5 ²⁾	13,8

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

³⁾ Vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana tunnusluku ”Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %” on muutettu tunnusluvuksi ”Järjestämättömät saamiset vastuista, %” ja sen sisältö on muuttunut. Järjestämättömien saamisten vastuiden vertailutieto 12/2020 on oikaistu. Tunnusluku muutettiin vuoden 2021 alusta nettomääräisestä bruttomääräiseksi, eli järjestämättömät saamiset eivät sisällä enää tappiota koskevaa vähennyserää. Samassa yhteydessä siirryttiin käyttämään kattavampaa ongelmasaamisten käsitettä, joka sisältää kaikki taseen ulkopuoliset järjestämättömät saamiset. Tunnuslukujen uusi nimittäjä sisältää luotto- ja takauskannan lisäksi siirtyvät korkosaamiset sekä käyttämättömät luottojärjestelyt.

⁴⁾ Oikaistu.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

OP Yrityspankkiin liittyvät luottoriskit

Luottoriski on OP Yrityspankin merkittävin riski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että sopimuspuoli ei täytä sopimuksenmukaisia takaisinmaksuvelvoitteitaan ja aiheuttaa täten toiselle osapuolelle taloudellisen tappion. 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

Pankin toiminnan tuottavuuteen vaikuttavat monet tekijät, joista merkittävimpiä ovat yleinen taloustilanne Suomessa ja maailmalla, korkojen ja osakehintojen taso ja volatilitteetti, valuuttakurssien muutokset sekä kilpailutilanne. Muut tekijät, kuten julkisen talouden ja inflaation kehitys, kotitalouksien tulojen ja työllisyyden kehitys, yritysten sijoitushalukkuuden ja kotitalouksien säästöjen kehitys sekä vakuutuskorvausten kehitys, voivat vaikuttaa Pankin liiketoiminnan volyyymiin ja tuloksiin sekä sen taloudelliseen tilanteeseen. Talouden taantuma Suomessa tai maailmalla (esimerkiksi vuoden 2019 lopussa alkaneen koronaviruspandemian ja sen leviämisen ehkäisemiseen tähtäävien toimenpiteiden seurauksena) voi vaikuttaa Pankin liiketoimintaan, toiminnan tuloksiin, kassavirtoihin ja taloudelliseen tilanteeseen heikentävästi. Taloudellinen epävarmuus ja taloustilanteen mahdolliset vaihtelut voivat johtaa Pankin asiakkaidensa puolesta suorittamien maksutapahtumien vähenemiseen ja siten aiheuttaa palvelumaksuista ja toimeksiannoista saatavien tuottojen laskua.

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

Vuoden 2021 alussa OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoiminnan luotonannosta 70 % muodosti henkilöasiakasrahoituksesta ja valtaosa siitä oli parhaissa luottoluokissa. Henkilöasiakasrahoituksen suurimpana uhkana voisi olla yleisen taloudellisen tilanteen heikkenemisen ja Covid-19-pandemian myötä lisääntynyt työttömyys, jonka seurauksena asiakkaiden maksukyvyyn heikennyttyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysassiakasrahoituksessa eniten vastuita on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan voivat vaikuttaa maantieteelliset keskittymät Suomessa.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Lainan perustiedot:

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000517487

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: Enintään 10.000.000 euroa (alustava)

Velkakirjojen määrä: Enintään 10.000 (alustava)

Laina-aika on 23.2.2022 – 13.3.2029

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakeindeksi

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa internet-osoitteesta www.sgx.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.

Osakeindeksisidonnainen rakenne:

Sijoittajalle maksettava Hyvitys riippuu Kohde-etuuden arvonmuutoksesta. Kohde-etuuden lopullinen arvostushinta lasketaan SGX:n 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-etuuden arvonmuutoksen ja Lainakohtaisissa ehdoissa 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 ja Hyvityksen maksupäivänä 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.

Lainakohtaisten ehtojen mukaisen Lainan rakenteesta johtuvan ennenaikaisen takaisinmaksun tapahtuessa Takaisinmaksettava määrä on Lainan nimellisarvo ja sijoittaja ei saa tuottoa alkuperäisen laina-ajan loppuun saakka.

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.

Osakeindeksisidonnainen 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 kehittyy epäsuotuisasti tavoiteltuun tuottoon nähden. Vähimmäistuotto ei voi missään tilanteessa olla alle 0.

Lainaan soveltuva Vähimmäistuotto:

Vähimmäistuotto1: Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo: 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 osittain.

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 Osakeindeksi. 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 kehittyy 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 Lainaehojen 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 ehdoissa mainituin tavoin oikeus vaatia Lainan ennenaikaista 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 ennenaikaisesti 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 Lainaa 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 Lainaa ennenaikaisesti, 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 vaihtoehtoisin 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.

Osakeindeksin lakkauttamiseen liittyvä riski

Jos osakeindeksiä laskeva/julkaiseva yhteisö lakkauttaa osakeindeksin, eikä korvaavaa uutta osakeindeksiä ole, Laskenta-asiamies laskee puuttuvat osakeindeksin arvot käyttäen laskennan perusteena ennen lakkauttamista voimassa olleita laskentamenetelmiä ja koostumusta. Sijoittajan on huomioitava, että jos Laskenta-asiamiehen arvion mukaan laskennan korjaus tai muutos ei tuota taloudellisesti järkevää tai kohtuullista lopputulosta, joka kuvastaa edellä kuvattua tapahtumaa edeltävää tilannetta, Liikkeeseenlaskija maksaa Lainan takaisin sijoittajille niin pian kyseisen tapahtuman jälkeen kuin se on mahdollista. Laskenta-asiamies määrittää ennenaikaisen takaisinmaksun markkinahinnan perusteella, jolloin takaisinmaksumäärä voi olla alle Lainan nimellisarvon.

Osakeindeksiin kohdistuvaan markkinahäiriöön liittyvä riski

Osakeindeksiin voi kohdistua markkinahäiriö, joka voi vaikuttaa osakeindeksin virallisen arvon saamiseen Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna päivänä. Tällaisessa tilanteessa osakeindeksin virallisen arvon saamista voidaan joutua siirtämään eteenpäin enintään kahdeksan aikataulun mukaista pörssipäivää, jolloin Laskenta-asiamies viimeistään määrittää osakeindeksin arvon. Osakeindeksin 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.

Liikkeeseenlaskijan kriisinvratkaisumenettely saattaa johtaa Lainojen alaskirjaukseen ja muuttamiseen huonommalla etuoikeudella oleviksi rahoitusvälineiksi

Lainaan liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisestä kriisinvratkaisumekanismista annetun asetuksen (EU/2014/806) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinvratkaisusta annetun lain (1194/2014) mukaisessa kriisinvratkaisumenettelyssä Lainan nimellisarvoa alennetaan, Laina muutetaan konkurssissa huonommalla etuoikeudella olevaksi rahoitusvälineeksi taikka Lainan ehtoja muutetaan.

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

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 23.2.2022

Merkintäaika: 24.1.2022 – 18.2.2022

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 23.2.2022 – 13.3.2029

Takaisinmaksupäivä: 13.3.2029

Emissiokurssi: Vaihtuva, noin 100. Enintään 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 7.00 prosenttia, joka vastaa noin 0.96 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Tehdystä 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.