

OP SijoitusPlus Suomi XIII/2022

LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 22.4.2022 päivätyn ja julkaistun sekä 4.5.2022 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteeseen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehtoja 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 Ohjelmaesitteessä 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 veloituspaikoissa, OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa 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 tarkoitettun private placement -tyyppisen joukkovelkakirjalainan.

SIOITTAJA VOI MENETTÄÄ SIOITTAMANSA PÄÄOMAN OSITTAIN. ON MAHDOLLISTA, ETTÄ LAINALLE EI KERRY LAINKAAN TUOTTOA.

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|--------------------------|---------------------------------|
| 1. Lainan nimi: | OP SijoitusPlus Suomi XIII/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 Osakekori:

| i | Osake | ISIN | Bloomberg Ticker |
|---|-----------------|--------------|------------------|
| 1 | Kone Oyj B | FI0009013403 | KNEBV FH Equity |
| 2 | NOKIA OYJ | FI0009000681 | NOKIA FH Equity |
| 3 | SAMPO OYJ-A SHS | FI0009003305 | SAMPO FH Equity |
| 4 | TELIA CO AB | SE0000667925 | TELIA SS Equity |
| 5 | UPM-KYMMENE OYJ | FI0009005987 | UPM FH Equity |

7. Valuutta:

Euro

8. Lainan nimellisarvo:

4.100.000 euroa

9. Velkakirjojen muoto:

Arvo-osuusmuotoinen

10. Velkakirjojen määrä:

41.000

11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 100 euroa
Minimimerkintä 100 euroa

12. Merkintäaika:

27.06.2022-22.08.2022

13. Liikkeeseenlaskupäivä:

25.08.2022

14. Laina-aika:

25.08.2022-10.09.2027

15. Takaisinmaksupäivä:

10.09.2027

Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

16. Takaisinmaksettava määrä:

Nimellisarvo × Palautuskerroin

Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:

Kohdassa 6. ilmoitettu Osakekori

Nimellisarvo:

4.100.000 euroa

Palautuskerroin:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö 4:

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 Sääntö 4:

Jos Tuotto on pienempi kuin 0 %: $1 + (\text{Tuotto} - 0 \%)$, kuitenkin vähintään 80 % .

Jos Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %, 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: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Laskentakaava2:</i> $\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$ <i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy korikomponenttikohtaisten suhteellisten arvonmuutosten painotettuna summana. Suhteellisessa arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon. <i>Tähän Lainaan soveltuvässä muodossa valittu Laskentakaava2:</i> $\sum_{i=1}^5 1/5 \times \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$ <i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy korikomponenttikohtaisten suhteellisten arvonmuutosten painotettuna summana. Suhteellisessa arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon. |
| Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten: | Kukin Osake 1/5 |
| Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Loppuarvo: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvässä muodossa valittu Loppuarvo2:</i> Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvässä muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</i> Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t): | 25.08.2027 |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |

| | |
|---|--|
| Päättymispäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Alkuarvo: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</i> |
| | Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:</i> |
| | Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t): | 25.08.2022 |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Lähtöpäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Barrier: | 0 % |
| Tuottoraja: | 0 % |
| Kerroin | Ei sovelleta |
| Vähimmäispalautuskerroin: | 80 % |
| 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: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys1:</i> |
| | Laskennallinen Pääoma [\times Tuottokerroin] \times Sovellettu Tuotto |
| | <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Hyvitys1:</i> |
| | Laskennallinen Pääoma \times Tuottokerroin \times Sovellettu Tuotto |
| Laskennallinen pääoma: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääöma1:</i> |
| | Nimellisarvo |
| Nimellisarvo: | 4.100.000 euroa |
| Pääomakerroin: | Ei sovelleta |
| Tuottokerroin: | 2,20 |
| Sovellettu Tuotto: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sovellettu Tuotto 2:</i> |
| | Suurempi seuraavista |
| | (i) Vähimmäistuotto |
| | (ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos |
| Vähimmäistuotto: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</i> |
| | Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo |
| | <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</i> |
| | 0 % |
| Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Lukituskerroin: | Ei sovelleta |
| Lukitustaso(j): | Ei sovelleta |

| | |
|---|--|
| Kohde-etuuden Arvonmuutos: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottokaava6:</i> Min[Enimmäistuotto; ($\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i$) - Tuottoraja] [\times Kerroin] <i>Selitys:</i> Kohde-etuuden Arvonmuutos on Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä <i>Tuottorajalla</i> , kuitenkin enintään Enimmäistuotto [kerrottuna Kertoimella] <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottokaava6:</i> Min[30 %; ($\sum_{i=1}^5 \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i$) - 0 %] <i>Selitys:</i> Kohde-etuuden Arvonmuutos on Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä 0 %:lla, kuitenkin enintään 30 % |
| Paino: | Kukin Osake 1/5 |
| Enimmäistuotto: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Enimmäistuotto1:</i> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Enimmäistuotto1:</i> 30 % |
| Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Tuotto: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto4:</i> $\text{Tuotto}_i = \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$ |
| Loppuarvo: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</i> Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</i> Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | 25.08.2027 |
| Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |

| | |
|---|--|
| Päättymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Alkuarvo: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo2:</i> |
| | Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:</i> |
| | Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | 25.08.2022 |
| Havaintopäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Tuottoraja: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottoraja1:</i> |
| | Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo |
| | <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottoraja1:</i> |
| | 0 % |
| Kerroin Tuottorajan laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Hyvitystaso(t): | 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): | 10.09.2027 |
| | Mikäli Hyvityksen maksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Hyvityksen maksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Hyvityksen maksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään. |
| 22. Pankkipäivä: | Helsinki ja TARGET |
| 23. Pankkipäiväolettama: | Seuraava |
| 24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennakaiseen takaisinmaksuun: | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11 |
| 25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennakaisista takaisinmaksua: | Ei |
| 26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos"): | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu |
| 27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu"): | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen 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: | OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron. |
| | Lisäksi OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli Tuottokerroin jää alle 1,70. |
| | OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla. |
| | OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli OP Yrityspankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista. |

31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen: Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20
32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatilitetista 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

Osakesidonnaiset Lainat

1. Markkinahäiriö: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 3 soveltuu
2. Lähtö-/Arvostus-/Päättymis-/Havainto-/Keskiarvostus-/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. Osakkeen tai sen liikkeeseenlaskeneeseen 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) ei sovelleta

6. Arvopaperipörssi:

| | Osake | Arvopaperipörssi |
|---|-----------------|------------------|
| 1 | Kone Oyj B | Nasdaq Helsinki |
| 2 | NOKIA OYJ | Nasdaq Helsinki |
| 3 | SAMPO OYJ-A SHS | Nasdaq Helsinki |
| 4 | TELIA CO AB | Nasdaq Stockholm |
| 5 | UPM-KYMMENE OYJ | Nasdaq Helsinki |

7. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:

| | Osake | Yhtiön internet-sivut |
|---|-----------------|--|
| 1 | Kone Oyj B | www.kone.com |
| 2 | NOKIA OYJ | www.nokia.com |
| 3 | SAMPO OYJ-A SHS | www.sampo.fi |
| 4 | TELIA CO AB | www.teliacompany.com |
| 5 | UPM-KYMMENE OYJ | www.upm.com |

8. Lisenssisopimuksen mukainen käyttö-oikeus: Ei sovelleta
9. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta: Ei sovelleta
10. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta: Ei sovelleta

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 27.1.2022.
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: Merkintäpaikkoina toimivat OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit sekä 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: Kiinteä 100 %
9. Merkinnän maksu: Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu mahdollisesta Hyvityksestä ja Takaisinmaksettavasta määrästä, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.

Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa Hyvitystä muodostu, ja Arvo-osuuden omistajille maksetaan 80 % Lainan nimellisarvosta, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto negatiivinen 4,33 %

Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio on 5 vuotta ja 16 päivää.
11. Merkintäsitoumukset: Ei
12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella: Ei sovellu

13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta määrästä: liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.
14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu Strukturointikustannus on enintään 6,12 prosenttia, joka vastaa noin 1,18 käyttötapa: prosenttia vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 100 prosenttia. 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 16.06.2022. 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.
- Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
15. Arvo-osuusjärjestelmän rekisterinpitäjä: Euroclear Finland Oy
16. Lainan ISIN-koodi: FI4000527031
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, 23. päivänä elokuuta 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 epäjohdonmukainen 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 SijoitusPlus Suomi XIII/2022

Lainan ISIN-koodi: FI4000527031

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

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 22.4.2022. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 09 183 5339 ja sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

¹ Tiivistelmän käänösvetvöllisuus 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 tuomioistuimien velvoittaa kantajan kääntämään Ohjelmaesitteen kokonaisuudessaan maan viralliselle kielelle. Käänösvetvöllisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

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

OP Ryhmä muodostuu noin 117 osuuskunnasta 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 sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset

ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yksin tai yhdessä omistavat yli puolet.

OP Yrityspankin hallitukseen kuuluvat 4.5.2022 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 4.5.2022 seuraavat henkilöt: Petri Sahlström, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

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

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma:

| Milj. € | 1-12/2021 ⁽¹⁾ | 1-12/2020 ⁽¹⁾ | 1-3/2022 ⁽²⁾ | 1-3/2021 ⁽²⁾ |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Korkokate | 412 | 322 | 94 | 77 |
| Nettopalkkiotuotot | 31 | 23 | 3 | 13 |
| Saamisten arvonalentumiset | -74 | -53 | -42 | 2 |
| Tuotot yhteensä | 661 | 523 | 116 | 150 |
| Tulos ennen veroja | 267 | 228 | -17 | 65 |

¹⁾ Tilintarkastettu

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

| | 12/2021 ⁽¹⁾ | 12/2020 ⁽¹⁾ | 3/2022 ⁽²⁾ |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 94 820 | 79 809 | 90 968 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 22 630 | 21 931 | 20 559 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 1 994 | 2 309 | 1 468 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 26 236 | 24 461 | 26 636 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 16 089 | 13 944 | 14 806 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 4 296 | 4 020 | 4 184 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾ | 1,77 | 2,22 ⁽²⁾⁽⁴⁾ | 2,02 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 15,4 | 14,1 | 15,3 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 20,9 | 20,2 | 20,9 |
| Pääomavaatimus, % | 10,5 ⁽²⁾ | 10,5 ⁽²⁾ | 10,5 ⁽²⁾ |

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. € | 1-12/2021 ⁽¹⁾ | 1-12/2020 ⁽¹⁾ | 1-3/2022 ⁽²⁾ | 1-3/2021 ⁽²⁾ |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Korkokate | 1 409 | 1 284 | 333 | 316 |
| Nettopalkkiotuotot | 1 034 | 931 | 272 | 270 |
| Saamisten arvonalentumiset | -158 | -225 | -83 | -22 |
| Tuotot yhteensä | 3 616 | 3 103 | 793 | 896 |

| | | | | |
|------------------------------------|-------|-----|-----|-----|
| Tulos ennen veroja | 1 127 | 785 | §89 | 265 |
| Omistajien osuus kauden tuloksesta | 900 | 641 | 154 | 210 |

1) Tilintarkastettu.

2) Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

| | 12/2021 ⁽¹⁾ | 12/2020 ⁽¹⁾ | 3/2022 ⁽²⁾ |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 174 110 | 160 207 | 169 418 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 34 895 | 34 706 | 32 420 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 1 982 | 2 261 | 1 468 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 96 947 | 93 644 | 97 410 |
| Talletukset yhteensä, mrd. € | 75,6 | 70,9 | 74,8 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 14 184 | 13 112 | 13 924 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽²⁾ | 2,37 | 2,47 ^(3/4) | 2,48 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 18,2 | 18,9 | 18,4 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 20,4 | 21,7 | 20,6 |
| Pääomavaatimus, % | 13,8 ⁽²⁾ | 13,8 ⁽²⁾ | 13,8 ⁽²⁾ |

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 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 luotokannan 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. Yleisen taloudellisen tilan heikentyminen Suomessa ja kansainvälisesti sekä epävarmuus tulevasta kehityksestä markkinoilla, esimerkiksi ulkomaankaupan vähentyessä ja raaka-aineiden hintojen nousussa geopolittisen kriisin seurauksena, 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. Suhdannenäkymiin ja toimintaympäristöön liittyy tavanomaista suurempaa epävarmuutta yhä jatkuvan koronapandemian sekä kärjistyneen geopolittisen tilanteen vuoksi.

Talletusten ulosvirtaukseen liittyvät riskit

Talletukset ovat merkittävä osa OP Ryhmän varainhankintaa. OP Ryhmän taloudellisen tilanteen tai liiketoiminnan ansaintalogiikan heikentyminen voi johtaa talletusten ulosvirtaukseen, mikä muuttaisi OP Ryhmän rahoitusrakennetta ja keskimääräistä rahoituskustannusta. Tämä voisi vaarantaa maksuvalmiuden siten, että OP Ryhmä ei pystyisi maksamaan odotettuja ja odottamattomia kassavirtoja sekä vakuusvaateita ilman, että päivittäinen toiminta häiriintyisi. Tällä voisi olla kielteinen vaikutus OP Ryhmän liiketoimintaan.

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 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 vaikuttavat maantieteelliset keskittymät Suomessa.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Lainan perustiedot:

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000527031

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 100 euroa

Lainan pääoma: 4.100.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 41.000

Laina-aika on 25.08.2022-10.09.2027

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakekori

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa:

| i | Osake | Yhtiön internet-sivut |
|---|-----------------|-----------------------|
| 1 | Kone Oyj B | www.kone.com |
| 2 | NOKIA OYJ | www.nokia.com |
| 3 | SAMPO OYJ-A SHS | www.sampo.fi |
| 4 | TELIA CO AB | www.teliacompany.com |
| 5 | UPM-KYMMENE OYJ | www.upm.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 Korikomponenttien arvonmuutoksesta. Korikomponenttien lopullinen arvostushinta lasketaan kunkin Osakkeen Arvopaperipörssin julkaiseman arvon perusteella. Hyvityksen määrään vaikuttaa lisäksi Tuottokerroin. Hyvityksen laskenta perustuu Laskennalliseen Pääomaan. Hyvitys maksetaan kertaosana Takaisinmaksupäivänä. Hyvityksen maksamisen edellytys on, että Lainassa ei ole tapahtunut Ennenaikaista takaisinmaksua.

Lainan Nimellisarvoon kohdistuu pääomatappion riski. Koska Lainan Takaisinmaksettava määrä on muu kuin Nimellisarvo, riippuu sijoittajalle Takaisinmaksettavan määrän suuruus Korikomponenttien 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 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 päättymishetkellä 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 päättymishetkellä 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 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 Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa 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 Osake. 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.

Liikkeeseenlaskijan kriisinratkaisumenettely saattaa johtaa Lainojen alaskirjaukseen ja muuttamiseen huonommalla etuoikeudella oleviksi rahoitusvälineiksi taikka lainaehtojen muuttamiseen.

Lainoihin liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainat saattavat joutua alaskirjauksen tai osakkeiksi muunnon kohteeksi, ja yhteenliittymään kuuluvien jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu ja mahdollisuus tukitoimiin ei mahdollisesti koske velkasitoumuksia, jotka muunnettaisiin osakkeiksi kriisinratkaisumenettelyssä. On myös mahdollista, että Lainojen takaisinmaksuaikaa pidennetään tai Lainan koron tai hyvityksen määrää muutetaan tai maksua siirretään. Kriisinratkaisumenettelyssä mahdollinen Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan luovutus tai myynti kriisinratkaisuvälineinä voivat vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää Lainasta johtuvat maksuvelvoitteet tai Lainan arvoon. Edellä mainittujen seikkojen johdosta Lainan arvo-osuuden omistajalla on riski Laina sijoitetun pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Laina on etusijainen huonomman etuoikeuden velkoihin nähden ja samassa etuoikeusasemassa muiden vakuudetto-mien velkojen kanssa.

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 maksuvelvoitteita sijoittajaa kohtaan. OP Yrityspankki ei aseta Lainalle vakuutta. Mikäli OP Yrityspankki laina-aikana julistettaisiin maksukyvyttömäksi, sijoittajien Laina 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 Linaan liittyvän tuoton.

Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla voi Lainakohtaisissa ehdoissa mainitun tavoin olla oikeus vaatia Lainan ennenaikaista takaisinmaksua

ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Jos Lainan Takaisinmaksettavaksi määräksi on Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettu Lainan nimellisarvo, Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan. Liikkeeseenlaskija maksaa Arvo-osuuden omistajille Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän markkina-arvoisen tuoton Lainan päättymishetkellä, joka voi huonoimmillaan olla nolla. Lisäksi sijoittaja menettää mahdollisesti maksamansa ylikurssin.

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 jos kyseessä on hyvin monimutkainen tuote tai markkinaolosuhteet ovat 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 ennaikaisesti, tai velkakirjan sen hetkinen markkinahinta voi olla sijoitettua pääomaa matalampi, jolloin ennen Takaisinmaksupäivää myydyistä 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 vaihtoehtoisiiin 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 lainaehtoja tai korvata osakkeen yhdellä tai useammalla toisella osakkeella. Mikäli Laskenta-asiamies arvioi, että lainaehtojen 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 ehdoissa 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: 25.08.2022

Merkintäaika: 27.06.2022-22.08.2022

Merkintäpaikka: Merkintäpaikkoina toimivat OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit sekä OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 25.08.2022-10.09.2027

Takaisinmaksupäivä: 10.09.2027

Emissiokurssi: Kiinteä 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 6,12 prosenttia, joka vastaa noin 1,18 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista 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.