

OP Säästöobligaatio Korkoputki Kertyvä 5 v XXIV/2022

LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 22.4.2022 päivätyn ja julkaistun sekä 4.5.2022, 27.7.2022 ja 20.9.2022 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdoja 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 veloitusetta merkintäpaikoissa, 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.

OSA I – YLEISET EHDOT

| | |
|---------------------------------|--|
| 1. Lainan nimi: | OP Säästöobligaatio Korkoputki Kertyvä 5 v XXIV/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: | Ei sovelleta |
| 7. Valuutta: | Euro |
| 8. Lainan nimellisarvo: | 8.950.000 euroa |
| 9. Velkakirjojen muoto: | Arvo-osuusmuotoinen |
| 10. Velkakirjojen määrä: | 89.500 |

| | |
|---|---|
| 11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: | Nimellisarvo 100 euroa Minimimerkintä 100 euroa |
| 12. Merkintäaika: | 24.10.2022-15.11.2022 |
| 13. Liikkeeseenlaskupäivä: | 17.11.2022 |
| 14. Laina-aika: | 17.11.2022-17.11.2027 |
| 15. Takaisinmaksupäivä: | 17.11.2027 |
| | Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään. |
| 16. Takaisinmaksettava määrä: | Nimellisarvo |
| Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: | Ei sovelleta |
| Nimellisarvo: | 8.950.000 euroa |
| Palautuskerroin: | Ei sovelleta |
| 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: | Ei sovelleta |
| Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Loppuarvo: | Ei sovelleta |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Päätymispäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Alkuarvo: | 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 |
| Viitekorko: | Ei sovelleta |
| Viitekoron määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Toteutus korko: | Ei sovelleta |
| Enimmäispalautuskerroin: | Ei sovelleta |

17. Takaisinmaksutapa: Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä

18. Lainaan soveltuvat tuottokomponentit: Korkojaksojen 1-2 osalta: Kiinteä korko
Korkojaksojen 3-5 osalta: Vaihtuva korko

Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: Ei sovelleta

19. Koron määräytymisperuste:

Korkosidonnainen Laina:

| | |
|----------------|---|
| Korkojakso(t): | 17.11.2022 - 17.11.2023 17.11.2023 - 18.11.2024 18.11.2024 - 17.11.2025 17.11.2025 - 17.11.2026 17.11.2026 - 17.11.2027 |
|----------------|---|

Korkojaksot ovat vuosittain mukaan lukien Korkojakson ensimmäinen päivä ja pois lukien Korkojakson viimeinen päivä. Ensimmäinen Korkojakso alkaa Liikkeeseenlaskupäivästä ja päättyy 17.11.2023. Kukin seuraava Korkojakso alkaa edellisen Korkojakson päättymispäivästä ja päättyy sitä seuraavan Korkojakson Päättymispäivään.

| | |
|--------------------------------|--|
| Korkojakson Päättymispäivä(t): | 17.11.2023, 18.11.2024, 17.11.2025, 17.11.2026 ja 17.11.2027 |
|--------------------------------|--|

Mikäli Korkojakson Päättymispäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Korkojakson Päättymispäivä seuraavaan pankkipäivään. Korkojakson Päättymispäivän siirtyminen vaikuttaa maksettavaan määrään.

Korkojaksokohtainen Korkotuotto: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 3 mukaisessa muodossa valittu KorkotuottoL:*

$$\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t [\times \text{Koronlaskuperuste}_t]$$

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu KorkotuottoL:

$$\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t \times \text{Koronlaskuperuste}_t$$

| | |
|---|---|
| Laskennallinen pääoma: | 8.950.000 euroa |
| Nimelliskorko: | Kiinteä Korko Korkojaksoille 1-2 Muut rakenteet Korkojaksoille 3-5 |
| Tuotto Korkokertoimen laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Paino _(i) : | Ei sovelleta |
| Barrier1: | Ei sovelleta |
| Barrier2: | Ei sovelleta |
| Tuottoraja: | Ei sovelleta |
| Kerroin1: | Ei sovelleta |
| Kerroin2: | Ei sovelleta |
| Minimikorkokerroin: | Ei sovelleta |
| Enimmäiskorkokerroin: | Ei sovelleta |
| Loppuarvo: | Ei sovelleta |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Havaintopäivät(t): | Ei sovelleta |
| Päätymispäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Alkuarvo: | Ei sovelleta |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Lähtöpäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Kiinteä korko: | 2,50 % Korkojaksoille 1-2 |
| Vaihtuva korko: | Ei sovelleta |

Muut korkorakenteet:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 3 mukaisessa muodossa valittu Korkokaava9:

$\text{Min}[\text{Max}(\text{Viitekorko}; \text{Korkolattia})[\times \text{Kerroin}]; \text{Korkokatto}] + [\text{Marginaali}]$

Selitys: Korkojakson Nimelliskorko on Viitekorko [kerrottuna kertoimella] [lisättyä Marginaalilla] kuitenkin siten, että Korkojaksolle sovellettavan [Viitekoron] [Nimelliskoron] enimmäisarvo ja vähimmäisarvo on rajattu tietylle välille (Korkoputki).

Tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Korkokaava9:

$\text{Min}[\text{Max}(\text{Viitekorko}; 2,00 \%); 3,00 \%] + \text{Marginaali}$

Selitys: Korkojakson Nimelliskorko on Viitekorko lisättyä Marginaalilla kuitenkin siten, että Korkojaksolle sovellettavan Viitekoron enimmäisarvo ja vähimmäisarvo on rajattu tietylle välille (Korkoputki).

Taulukko:

Liitteen 3 mukaista Taulukkoa sovelletaan

Nimelliskoron määräytyminen kullakin Korkojaksolla:

| Korkojakso(t) | Korkojakson Alkupäivä | Korkojakson Loppupäivä | Nimelliskorko | Korkolattia | Korkokatto |
|---------------|-----------------------|------------------------|-------------------------|--------------|--------------|
| 1 | 17.11.2022 | 17.11.2023 | 2,50 % | Ei sovelleta | Ei sovelleta |
| 2 | 17.11.2023 | 18.11.2024 | 2,50 % | Ei sovelleta | Ei sovelleta |
| 3 | 18.11.2024 | 17.11.2025 | Viitekorko + Marginaali | 2,0000 % | 3,0000 % |
| 4 | 17.11.2025 | 17.11.2026 | Viitekorko + Marginaali | 2,0000 % | 3,0000 % |
| 5 | 17.11.2026 | 17.11.2027 | Viitekorko + Marginaali | 2,0000 % | 3,0000 % |

Nimelliskoron määräytymispäivä(t): Kaksi Pankkipäivää ennen kunkin Korkojakson Alkupäivää

Viitekorko: 12 kuukauden Euribor

Viitekoron määräytymispäivä(t): Kaksi Pankkipäivää ennen kunkin Korkojakson Alkupäivää

Marginaali: 0,25 %

Annuiteettitekijä: Ei sovelleta

Koronlaskuperuste: Todelliset/360

Luottoriskisidonnainen Laina: Ei sovelleta

20. Hyvityksen määräytymisperuste: Ei sovelleta

21. Koronmaksupäivä(t): 17.11.2027

Mikäli Korkojakson Päätymispäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Korkojakson Päätymispäivä seuraavaan pankkipäivään. Korkojakson Päätymispäivän siirtyminen vaikuttaa maksettavaan määrään.

22. Pankkipäivä: Korkojakson Päätymispäivien sekä Nimelliskoron ja Viitekoron määräytymispäivien osalta: TARGET

Muiden päivien osalta: Helsinki, 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"): | Ei sovelleta |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstrumentissa tapahtunut häiriö"): | Ei sovelleta |
| 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. OP Yrityspankki peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Marginaali jää alle 0,00 prosenttiyksikön. 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, volatilitetistä ja näiden tietojen maksullisuudesta: | Ei sovelleta |
| 33. Keskeisiä tietoja lainasta: | Ei sovelleta |

OSA II – ERITYISET EHDOT

Korkosidonnaiset Lainat

- | | |
|--|---|
| 1. Erityinen ennakainen takaisinmaksu: | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1 ei sovelleta |
| 2. Viitekorkoa koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: | Ei sovelleta |

3. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta: Viitekorko on Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tarjoama.

Viitekoron Hallinnoija on European Money Markets Institute

4. 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 eturistiriitilanteen esimerkiksi tilanteessa, jossa Laskenta-asiamiehen harkintavalta vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan maksuvelvoitteiden määrään.

Mahdollisissa eturistiriitilanteissa 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 maksettavaan lopulliseen efektiiviseen vuotuisen tuottoon ja duraatioon vaikuttaa Viitekoron kehitys, joten niitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.

Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Viitekoron kehityksestä.

11. Merkintäsitoumukset:

Ei

12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella

Ei sovellu

13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.
14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa: Strukturointikustannus on enintään 5,20 prosenttia, joka vastaa noin 1,02 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissio- ja kassakurssi 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 12.10.2022. 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: FI4000533062
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 lokakuuta 2022

OP YRITYSPANKKI OYJ

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN LIITE – LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

JOHDANTO

Tämä tiivistelmä on Ohjelmaesitteen johdanto.

Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteeseen.

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 Säästöobligatio Korkopotki Kertyvä 5 v XXIV/2022

Lainan ISIN-koodi: FI4000533062

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

OP Yrityspankin hallitukseen kuuluvat 27.7.2022 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 27.7.2022 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⁾² | 1-6/2022 ⁽²⁾⁹ | 1-6/2021 ⁽²⁾ |
|----------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------------|
| Korkokate | 412 | 322 | 181 | 150 |
| Nettopalkkiotuotot | 31 | 23 | 8 | 21 |
| Saamisten arvonalentumiset | -74 | -53 | -40 | 12 |
| Tuotot yhteensä | 661 | 523 | 221 | 284 |
| Tulos ennen veroja | 267 | 228 | 28 | 142 |

¹⁾ Tilintarkastettu

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

| | 12/2021 ⁽¹⁾ | 12/2020 ⁽¹⁾² | 6/2022 ⁽²⁾ |
|---|------------------------|-------------------------|-----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 94 820 | 79 809 | 91 138 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 22 630 | 21 931 | 20 737 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 1 994 | 2 309 | 1 431 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 26 236 | 24 461 | 27 434 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 16 089 | 13 944 | 14 298 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 4 296 | 4 020 | 4 223 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾ | 1,77 | 2,22 ⁽²⁾⁴ | 1,9 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 15,4 | 14,1 | 12,4 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 20,9 | 20,2 | 17,0 |
| 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-/2022 ⁽²⁾ | 1-6/2021 ⁽²⁾ |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|-------------------------|
| Korkokate | 1 409 | 1 284 | 675 | 641 |
| Nettopalkkiotuotot | 1 034 | 931 | 515 | 512 |
| Saamisten arvonalentumiset | -158 | -225 | -100 | -35 |
| Tuotot yhteensä | 3 616 | 3 103 | 1 505 | 1 777 |
| Tulos ennen veroja | 1 127 | 785 | 459 | 561 |
| Omistajien osuus kauden tuloksesta | 900 | 641 | 369 | 451 |

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

| | 12/2021 ¹⁾ | 12/2020 ¹⁾ | 6/2022 ²⁾ |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 174 110 | 160 207 | 167 705 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 34 895 | 34 706 | 33 180 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 1 982 | 2 261 | 1 431 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 96 947 | 93 644 | 98 198 |
| Talletukset yhteensä, mrd. € | 75,6 | 70,9 | 75,5 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 14 184 | 13 112 | 13 843 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ²⁾ | 2,37 | 2,47 ³⁽⁴⁾ | 2,4 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 18,2 | 18,9 | 17,6 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 20,4 | 21,7 | 19,7 |
| 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 luottokannan marginaalia ja laatua hyvinä, voi tällä olla epäedullinen vaikutus OP Yrityspankki -konsernin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Liiketoiminnan edellytykset ja yleinen taloudellinen tilanne

Yleisen taloudellisen tilanteen muutokset vaikuttavat pankki-, vakuutus- ja varallisuudenhoitotoimialojen liiketoimintoihin, liiketoimintojen tuloksiin ja taloudellisiin asemiin. Yleisen taloudellisen tilan heikentyminen Suomessa ja kansainvälisesti sekä epävarmuus tulevasta kehityksestä markkinoilla, esimerkiksi ulkomaankaupan vähentyessä ja raaka-aineiden hintojen noustessa geopoliittisen 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. Suhdannäkymiin ja toimintaympäristöön liittyy tavanomaista suurempaa epävarmuutta yhä jatkuvan koronapandemian sekä kärjistyneen geopoliittisen 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 heikennettyä 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: FI4000533062

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 100 euroa

Lainan pääoma: 8.950.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 89.500

Laina-aika on 17.11.2022-17.11.2027

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Ei sovelleta

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.

Korkosidonnainen rakenne:

Sijoituksen nimellispääomalle maksetaan vuosittain Korkotuottoa. Korkotuotto perustuu kiinteään korkoon ja vaihtuvaan Viitekorkoon lisätynä Marginaalilla. Ensimmäiset kaksi vuotta maksettava korko on kiinteä 2,50 %. Tämän jälkeen maksettava korko on 12 kuukauden Euribor lisätynä Marginaalilla kuitenkin niin, että 12 kuukauden Euribor on vähintään 2,00 % ja enintään 3,00 %. Marginaali on 0,25 %. Korkotuoton maksu tapahtuu kerralla Koronmaksupäivänä. Korkotuoton määrään vaikuttaa Korkojakson Päätymispäivän siirtyminen ja koronlaskentaperuste.

Lainassa sovellettava Nimelliskorko on Korkojaksoille 17.11.2022-17.11.2023 ja 17.11.2023-18.11.2024 kiinteä ja

Korkojaksoille 18.11.2024-17.11.2025, 17.11.2025-17.11.2026 ja 17.11.2026-17.11.2027 vaihtuva.

Korkojaksolle sovellettava Nimelliskorko määräytyy Nimelliskoron Määräytymispäivänä etukäteen Korkojakson alussa.

Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt: Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Takaisinmaksupäivänä ja Koronmaksupäivinä 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 nimellisarvon kokonaisuudessaan ja mahdollisen markkina-arvoisen tuoton, joka voi olla nolla.

Jos Suojausinstrumentti joudutaan purkamaan Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen perusteella, Liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjojen haltijoille Lainan Suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli Lainan nimellisarvon.

Korkosidonnainen rakenne:

Korkojaksolle sovellettavan Nimelliskoron laskennassa käytetyt kaavat ja periaatteet:

Korkojaksojen 1-2 osalta:

Korkokaava 1: Korkojakson Nimelliskorko on Kiinteä korkoprosentti

Korkojaksojen 3-5 osalta:

Korkokaava 9: $\text{Min}[\text{Max}(\text{Viitekorko}; \text{Korkolattia}); \text{Korkokatto}][+\text{Marginaali}]$

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

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

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan Lainan markkina-arvoon ja/tai lopulliseen tuoton määräytymiseen vaikuttaviin tekijöihin liittyvää riskiä. Lainasijoituksen tuotto määräytyy kiinteän koron ja vaihtuvan Viitekoron markkinakehityksen perusteella. Sijoittajalle maksetaan takaisinmaksupäivänä vähintään nimellispääoma kokonaisuudessaan. Pääomaturva ei tarjoa kuitenkaan suojaa inflaatiota vastaan. On mahdollista, että inflaation nousun myötä sijoittajalle takaisinmaksettavan pääoman reaalin arvo muodostuu pienemmäksi kuin Lainan pääoman nimellisarvo.

Tuottoriski

Tämän Lainan tuotto perustuu kiinteään korkoon ja vaihtuvaan Viitekorkoon. Vaihtuvan Viitekoron arvo voi muuttua Laina-aikana, eikä historiallinen kehitys ole tae tulevasta kehityksestä. Sijoittajan täytyy huomioida koronlaskentaperuste sekä mahdollinen marginaali. Sijoittajan on myös otettava huomioon, että tässä Lainassa maksettava korko on rajattu korkokattoon ja korkolattiaan, jolloin Lainan tuotto ei suoraan seuraa vaihtuvan Viitekoron kehitystä. Korkotuoton määrään vaikuttaa myös korkojakson lopun siirtyminen.

Lisäksi sijoittajan on huomioitava, että inflaation ollessa korkeampi kuin Lainasta maksettava tuotto, voi Lainan reaalin tuotto jäädä negatiiviseksi, vaikka nimellistuotto olisikin positiivinen.

Viitekoron noteerauksen lakkaaminen tai muuttuminen

Jos Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitetun Viitekoron noteeraus markkinoilla lakkaa kokonaan tai Viitekoron noteeraus markkinoilla muuttuu olennaisesti esimerkiksi Viitekoron laskentaperusteiden tai -tavan osalta, käytetään Lainassa Liikkeeseenlaskijan ilmoittamaa (i) korkoa, jota markkinoilla aletaan yleisesti käyttää lakkaavan Viitekoron sijaan tai sellaisen Viitekoron sijaan, jonka noteeraus on olennaisesti muuttunut tai (ii) uutta korkoa, joka markkinoilla otetaan

yleisesti käyttöön lakkaavan Viitekoron sijaan tai sellaisen Viitekoron sijaan, jonka noteeraus on olennaisesti muuttunut. Laskenta-asiamiehellä on myös oikeus jatkaa noteeraukseltaan olennaisesti muuttuneen Viitekoron käyttöä, jos Viitekoron käyttöä yleisesti jatketaan markkinoilla.

Jos Liikkeeseenlaskija käyttää korvaavaa korkoa, on Laskenta-asiamiehellä oikeus tehdä tarvittavat oikaisut Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuihin tietoihin. Oikaisut voivat vaikuttaa Arvo-osuuden omistajille maksettavan koron suuruuteen laskevasti tai nousevasti. Tällöin on mahdollista, että maksettavan koron suuruus muodostuu pienemmäksi kuin oikaisemattomilla tiedoilla laskettuna.

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

Lainoihin liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisessä kriisinratkaisumekanismista annetun asetuksen (EU/2014/806, jäljempänä YKM-asetus) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014, jäljempänä kriisinratkaisulaki) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainan nimellisarvoa alennetaan, Laina muutetaan konkurssissa huonommalla etuoikeudella olevaksi rahoitusvälineeksi taikka Lainan ehtoja muutetaan. On myös mahdollista, että Lainojen takaisinmaksuaikaa pidennetään tai Lainan koron tai hyvityksen määrää muutetaan tai maksua siirretään kriisinratkaisuviranomaisen päätöksellä. 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 Lainaansa sijoitetun pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Laina on etusijainen huonommalla etuoikeudella oleviin velkoihin nähden ja samassa etuoikeusasemassa muiden vakuudettomien velkojen kanssa.

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 vaihtoehtoihin 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.

Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski

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

Ennen aikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla on Lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin oikeus vaatia Lainan ennen aikaisesta takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan ja mahdollisen markkina-arvoisen tuoton, joka voi olla nolla. Laskenta-asiamies määrittää hyvän markkinatavan mukaisesti, mikä osuus kyseisestä markkina-arvosta on Lainakohtaisten ehtojen mukaista korkoa. Takaisinmaksettavalle pääomalle eri kerry korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Jos Laina maksetaan ennen aikaisesta takaisin ennen Takaisinmaksupäivää Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen vuoksi, Liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjojen haltijoille Lainan Suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

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

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 17.11.2022

Merkintäaika: 24.10.2022-15.11.2022

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

Laina-aika: 17.11.2022-17.11.2027

Takaisinmaksupäivä: 17.11.2027

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 5,20 prosenttia, joka vastaa noin 1,02 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.