



OHJELMAESITTEEN TÄYDENNYS 5, 7.12.2023
Asianumero FIVA/2023/2222

TÄYDENNYS 5, 7.12.2023 OP YRITYSPANKKI OYJ:N JOUKKOVELKAKIRJAOHJELMAAN 2023 (3.000.000.000 EUROA) SEKÄ OP SUOMI BOOSTER 36/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO POHJOISMAAT LIX/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO POHJOISMAAT LX/2023, OP STORA ENSO AUTOCALL 33/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO YRITYSLUOTTO KERTYVÄ LXI/2023, OP AURINKO & TUULI KUPONKI AUTOCALL 34/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI 2 V LXII/2023, OP KORKOKÄYTÄVÄ OBLIGAATIO 35/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO MULTIASSET KUPONKI LXIV/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI 1 V LXV/2023, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI 3 V S2/2024, OP SÄÄSTÖOBLIGAATIO KORKOPUTKI KERTYVÄ 3 V S1/2024 H JA OP MERCEDES-BENZ AUTOCALL P1/2024 LAINAKOHTAISIIIN EHTOIHIN

Tämä asiakirja ("Täydennysasiakirja") on täydennys 21.4.2023 päivättyyn ja julkistettuun ohjelmaesitteeseen, joka koskee OP Yrityspankki Oyj:n 3.000.000.000 euron määräistä joukkovelkakirjalainojen liikkeeseenlaskuohjelmaa. Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Täydennysasiakirjan. Täydennysasiakirjalla lisätään ohjelmaesitteeseen ehto korkosidonnaisen lainan ennaikaisesta takaisinmaksusta tekemällä jäljempänä kuvatut muutokset ohjelmaesitteen kohtiin "1 Riskitekijät" ja "4. Ohjelman yleiset lainaehdot". Täydennysasiakirjaa tulee lukea yhdessä ohjelmaesitteen kanssa.

1. Tällä Täydennysasiakirjalla lisätään ohjelmaesitteen kohtaan "1.1.2 Erityiset riskit liittyen korkosidonnaisiin lainoihin" alaotsikon "Korkosidonnaiseen rakenteeseen liittyvä markkinariski" jälkeen ja ennen alaotsikkoa "Viitekoron noteerauksen lakkaaminen tai muuttuminen" uusi kohta sivulla 14 seuraavasti:

"Korkosidonnaisen Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun liittyvä riski

Sijoittaessaan Lainaan, jossa sovelletaan korkosidonnaisen Lainan ennaikaisen takaisinmaksun ehtoa, sijoittaja, joka tavoittelee tasaista koron maksua ja ennakoitavia maksupäiviä alkuperäisen Laina-ajan loppuun asti, ottaa riskin siitä, että Liikkeeseenlaskija päättää maksaa tällaisen Lainan ennaikaisesti takaisin jonakin ennaikaiselle takaisinmaksulle ennalta määrättyinä päivinä. Tällöin sijoittaja ei saa enää Lainan tuottoja alkuperäisen Laina-ajan loppuun asti, eikä välttämättä pysty uudelleensijoittamaan ennaikaisesti takaisinmaksettua tuottoa ja pääomaa vastaavaan arvopaperiin samalla korkotasolla kuin kyseisessä ennaikaisesti takaisinmaksettavassa Lainassa. Tämä riski kasvaa, jos ennaikaisen takaisinmaksun aikaisen korkotason odotetaan laskevan.

Lisäksi sijoittajan on huomioitava, että korkosidonnaisessa Lainassa, johon sovelletaan ennaikaisen takaisinmaksun ehtoa, on alhaisempi markkina-arvo kuin muutoin samankaltaisilla arvopapereilla, jotka eivät sisällä ehtoa ennaikaisesta takaisinmaksusta."

2. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohta "4.10.1 Korkosidonnaiset lainat" sivulla 40 seuraavasti. Uutena lisätyt tekstit näkyvät lihavoituna ja kursivoituna.

"4.10.1 Korkosidonnaiset lainat

Korkosidonnaisille Lainoille maksetaan tuottoa Liitteen 3 "Tuottorakenteet ja laskentakaavat – Korkosidonnaiset Lainat" mukaisesti Lainakohtaisissa ehdoissa yksilöityjen ehtojen ja korkokaavojen perusteella.

Mikäli yksittäisessä Lainassa, jossa Liikkeeseenlaskija on ilmoittanut Lainakohtaisissa ehdoissa korkotuoton laskennan perustuvan vaihtuvaan Nimelliskorkoon, Laskenta-asiamies toteaa viimeistään jonakin Koronmaksupäivänä Lainan korkotuoton muodostuvan negatiiviseksi kyseiseltä Korkojaksolta, vähennetään kyseiseltä Korkojaksolta muodostunut negatiivinen korkotuotto tarvittaessa osittain tai kokonaan yhden tai tarvittaessa useamman seuraavan koronmaksun yhteydessä maksettavan koron määrästä.

Mikäli Liikkeeseenlaskija ei pysty vähentämään yhdeltä tai useammalta Korkojaksolta mahdollisesti muodostuneita negatiivisia korkotuottoja kokonaisuudessaan viimeistään Lainan viimeisenä Koronmaksupäivänä sijoittajalle maksettavasta korosta, on Liikkeeseenlaskijalla oikeus vähentää jäljellä oleva vähentämätön osa negatiivisesta korosta sijoittajalle Takaisinmaksupäivänä maksettavan Takaisinmaksettavan määrän määrästä.

(a) Korkosidonnaisen Lainan ennaikainen takaisinmaksu Tavoitemäärän ylittymisen johdosta

Korkosidonnaisiin Lainoihin sovelletaan lisäksi alla olevaa erityistä ehtoa, jos Lainakohtaisissa ehdoissa näin ilmoitetaan.

Korkosidonnaisiin Lainoihin voidaan soveltaa erityistä ennaikaista takaisinmaksuehtoa, jos kokonaistuotto ylittää Lainakohtaisissa ehdoissa määrätyn Tavoitemäärän. Kokonaistuotolla tarkoitetaan maksettujen tai kertyneiden Korkotuottojen summaa. Kokonaistuoton saavuttaessa Tavoitemäärän, kyseinen Laina erääntyy ennaikaisesti sen Korkojakson jälkeen, jonka aikana Kokonaistuotto saavutetaan.

Takaisinmaksettava määrä määräytyy Liitteen 2 mukaisesti Lainakohtaisissa ehdoissa yksilöidyllä tavalla.

(b) Korkosidonnaisen Lainan ennaikainen takaisinmaksu Liikkeeseenlaskijan päätöksen johdosta

Korkosidonnaiseen Lainaan sovelletaan alla olevaa erityistä ehtoa, jos Lainakohtaisissa ehdoissa näin ilmoitetaan.

Liikkeeseenlaskijalla on oikeus päättää maksaa korkosidonnainen Laina kokonaan ennaikaisesti takaisin jonakin Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna Ennaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivänä. Liikkeeseenlaskija perustaa päätöksensä Lainan ennaikaisesta takaisinmaksamisesta Lainaan valitun koron markkinatason muutoksiin Laina-aikana.

Tällöin Arvo-osuuden omistajalle maksetaan Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna Ennaikaisena Takaisinmaksupäivänä takaisinmaksuun asti kertyneet tuotot ja Lainan nimellisarvo kokonaan.

Liikkeeseenlaskija ilmoittaa ennaikaisesta takaisinmaksusta Arvo-osuuden omistajille vähintään viisi (5) Pankkipäivää ennen takaisinmaksua kohdan "Ilmoitukset" mukaisesti.

3. Tällä Täydennysasiakirjalla korvataan ohjelmaesitteen kohdan "4. Ohjelman yleiset lainaehdot" "Liitteen 1: Lainakohtaisten ehtojen mallipohja" otsikon "OSA II – ERITYISET EHDOT" alla oleva kohta "Korkosidonnaiset Lainat" ja sen alla olevat alakohdat sivulla 104 seuraavasti. Uutena lisätyt tai muutetut tekstit näkyvät lihavoituna ja kursivoituna.

[Korkosidonnaiset Lainat]

1. Korkosidonnaisen Lainan ennaikainen takaisinmaksu Tavoitemäärän ylittymisen johdosta:

[[Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1(a)]

["OHJE": Mikäli yksittäisissä Lainakohtaisissa ehdoissa kohtaan "**Korkosidonnaisen Lainan ennaikainen takaisinmaksu Tavoitemäärän ylittymisen johdosta**" valitaan "Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1(a) ei sovelleta", poistetaan kaikki tämän otsikon alla olevat alakohdat.]

Tavoitemäärä:	[●]
Takaisinmaksettava määrä:	[Nimellisarvo] [Nimellisarvo x Palautuskerroin]
Nimellisarvo:	Enintään [●] [euroa/muu valuutta] [(alustava)] [Ei sovelleta]]
Palautuskerroin:	["OHJE": Valitaan alla olevista soveltuva muoto] <u>[Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa va- littu Sääntö1:]</u> [Sääntö1] <u>[Tähän Lainaan soveltuvässä muodossa valittu Sääntö1:]</u> [Sääntö1] [Ei sovelleta] [Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1(a) ei sovelleta]]
2. Korkosidonnaisen Lainan ennakainen takaisinmaksu Liikkeeseenlaskijan päätöksen johdosta:	[[Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1(b)
<i>["OHJE": Mikäli yksittäisissä Lainakoh- taisissa ehdoissa kohtaan "Korkosidonnai- sen Lainan ennakainen takaisinmaksu Liikkeeseenlaskijan päätöksen johdosta" valitaan "Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1(b) ei sovelleta", poistetaan kaikki tämän otsikon alla olevat alakoh- dat.]</i>	
Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivä(t):	[●] [Ei sovelleta]
Ennenaikainen Takaisinmaksu- päivä(t):	[●] [Ei sovelleta]
	[Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1(b) ei sovelleta]]
3. Viitekorkoa koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:	[●] [Ei sovelleta]
4. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:	[Viitekorko on Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkki- naviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tar- joama. Viitekoron Hallinnoija on [●].] [Viitekorko ei ole Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimark- kinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tar- joama.] [Viitekoron hallinnoija on [●].] [Ei sovelleta]
5. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta:	[Ei sovelleta] [●]

Täydennysasiakirjan julkistamisesta aiheutuva peruuttamisoikeus

Sijoittajilla, jotka ovat sitoutuneet merkitsemään tai ostamaan OP Suomi Booster 36/2023, OP Säästöobligatio Pohjoismaat LIX/2023, OP Säästöobligatio Pohjoismaat LX/2023, OP Stora Enso Autocall 33/2023, OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä LXI/2023, OP Aurinko & Tuuli Kuponki Autocall 34/2023, OP Säästöobligatio Korkoputki 2 v LXII/2023, OP Korkokäytävä Obligaatio 35/2023, OP Säästöobligatio MultiAsset Kuponki

LXIV/2023, OP Säästöobligaatio Korkoputki 1 v LXV/2023, OP Säästöobligaatio Korkoputki 3 v S2/2024, OP Säästöobligaatio Korkoputki Kertyvä 3 v S1/2024 H ja OP Mercedes-Benz Autocall P1/2024 -lainaa ennen Täydennysasiakirjan julkistamista 7.12.2023, on oikeus peruuttaa päätöksensä kahden (2) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Täydennysasiakirja on julkistettu. Peruuttamisoikeuden edellytyksenä on, että uusi tieto on käynyt ilmi ennen arvopaperien toimittamista sijoittajalle tai merkintäajan päättymistä sen mukaan, kumpi näistä tapahtuu ensin. Edellä mainitun mukaiset merkinnät voi peruuttaa 11.12.2023 kello 16:00 mennessä ottamalla yhteyttä merkintäpaikkaan. Ohjeet merkinnän peruuttamisesta ovat saatavana näiden kahden pankkipäivän aikana merkintäpaikoista.