

OP YRITYSKORKO EUROOPPA IG KERTYVÄ XIII/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, 20.9.2022 ja 27.10.2022 täydennetyt joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdot (siten kuin niitä on täydennetty 27.10.2022) 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 jäsenosuospankkien 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.

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

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|--------------------------|--|
| 1. Lainan nimi: | OP Yrityskorko Eurooppa IG Kertyvä 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:

Luottoriskikori, johon kuuluvat alla olevassa taulukossa listattujen Markit iTraxx Europe 12/27, series S38 -indeksiin (Bloomberg-koodi ITXEB538 Corp) kuuluvien Viiteyhtiöiden luottoriskit.

Lainan Viiteyhtiöt, niiden lukumäärä sekä Viiteyhtiökohtaiset painot ovat alustavia ja niihin voi tulla muutoksia Viiteyhtiön Luottovastuutapahtuman johdosta. Liikkeeseenlaskija vahvistaa lopulliset Viiteyhtiöt, niiden lukumäärän ja Viiteyhtiökohtaiset painot viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

	Viiteyhtiön nimi	ISIN	Paino
1	Aegon NV	XS0105290349	1/125
2	Airbus SE	XS1050846507	1/125
3	Volvo AB	XS2175848170	1/125
4	Akzo Nobel NV	XS1134519120	1/125
5	Allianz SE	DE000A19S4U8	1/125
6	Alstom SA	FR0013453040	1/125
7	Anglo American PLC	XS1962513674	1/125
8	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE6301510028	1/125
9	ArcelorMittal SA	XS2082323630	1/125
10	Assicurazioni Generali SpA	XS0452314536	1/125
11	AstraZeneca PLC	XS1411404426	1/125
12	Aviva PLC	XS1509003361	1/125
13	AXA SA	FR0011524255	1/125
14	BAE Systems PLC	USG06940AE30	1/125
15	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	XSLACREFOBL0	1/125
16	Banco Santander SA	XSLACREFOBL0	1/125
17	Barclays PLC	XS1757394322	1/125
18	BASF SE	XS1548422846	1/125
19	Bayer AG	XS2199265617	1/125
20	Bayerische Motoren Werke AG	XS1548436473	1/125
21	Bertelsmann SE & Co KGaA	XS1400165350	1/125
22	BNP Paribas SA	XSLACREFOBL0	1/125
23	Bouygues SA	FR0013222494	1/125
24	BP PLC	XS2135797202	1/125
25	British American Tobacco PLC	XS0909359332	1/125
26	British Telecommunications PLC	XS0097283096	1/125

27	Carlsberg Breweries AS	XS1071713470	1/125
28	Carrefour SA	XS1179916017	1/125
29	Centrica PLC	USG2071AAE04	1/125
30	CNH Industrial NV	XS1412424662	1/125
31	Commerzbank AG	XSLACREFOBL0	1/125
32	Cie de Saint-Gobain	XS1881574591	1/125
33	Compass Group PLC	XS1876068963	1/125
34	Continental AG	XS2056430874	1/125
35	Cooperatieve Rabobank UA	XS1871439342	1/125
36	Credit Agricole SA	XSLACREFOBL0	1/125
37	Credit Suisse Group AG	XSSNRREFOBL0	1/125
38	Danone SA	FR0012432912	1/125
39	Danske Bank A/S	XSLACREFOBL0	1/125
40	Deutsche Bank AG	XSLACREFOBL0	1/125
41	Deutsche Telekom AG	XS1557096267	1/125
42	Diageo PLC	US25243YAU38	1/125
43	E.ON SE	XS1616410061	1/125
44	EDP Finance BV	XS1558083652	1/125
45	Electricite de France SA	XS0162990229	1/125
46	ELO	FR0013510179	1/125
47	EnBW Energie Baden-Wuerttember	XS1074208270	1/125
48	Enel SpA	XS0192503695	1/125
49	Engie SA	FR0013245867	1/125
50	Eni SpA	XS1292988984	1/125
51	Equinor ASA	US85771PAX06	1/125
52	Fortum Oyj	XS1956037664	1/125
53	Glencore International AG	XS1489184900	1/125
54	GSK PLC	XS0866588527	1/125
55	Hannover Rueck SE	XS1808482746	1/125
56	HeidelbergCement AG	XS1425274484	1/125
57	Heineken NV	XS1330434389	1/125
58	Henkel AG & Co KGaA	XS2057835808	1/125
59	HOCHTIEF AG	DE000A2LQ5M4	1/125
60	Holcim AG	CH0433761274	1/125
61	HSBC Holdings PLC	XSSNRREFOBL0	1/125

62	Iberdrola SA	XS1398476793	1/125
63	Imperial Brands PLC	XS1558013360	1/125
64	ING Groep NV	XS1882544205	1/125
65	Intesa Sanpaolo SpA	XS1807182495	1/125
66	ITV PLC	XS2050543839	1/125
67	Kering SA	FR0013165677	1/125
68	Koninklijke Ahold Delhaize NV	US008685AB51	1/125
69	Koninklijke DSM NV	XS1041772986	1/125
70	Koninklijke KPN NV	XS0454773713	1/125
71	Koninklijke Philips NV	XS2001175657	1/125
72	Air Liquide SA	FR0011439835	1/125
73	LANXESS AG	XS1501367921	1/125
74	Lloyds Banking Group PLC	XS1517174626	1/125
75	Louis Dreyfus Co BV	XS2264074647	1/125
76	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR0013482825	1/125
77	Mediobanca Banca di Credito Fi	XSLACREFOBL0	1/125
78	Mercedes-Benz Group AG	DE000A169G15	1/125
79	Muenchener Rueckversicherungs-	DE0002452547	1/125
80	National Grid PLC	XS2231259305	1/125
81	Naturgy Energy Group SA	XS1590568132	1/125
82	NatWest Group PLC	XSSNRREFOBL0	1/125
83	Nestle SA	XS1648298559	1/125
84	Next PLC	XS1410414954	1/125
85	Orange SA	FR0013241536	1/125
86	Pearson PLC	XS1228153661	1/125
87	Pernod Ricard SA	FR0013506524	1/125
88	PostNL NV	XS1709433509	1/125
89	Prudential PLC	XS0096874671	1/125
90	Publicis Groupe SA	FR0013217346	1/125
91	Repsol SA	XS1148073205	1/125
92	Sanofi	FR0013201639	1/125
93	SES SA	XS2075811781	1/125
94	Shell PLC	XS1411405662	1/125
95	Siemens AG	USN82008AU28	1/125
96	Sky Ltd	XS0301676861	1/125

97	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	XS1117298759	1/125
98	Societe Generale SA	XSLACREFOBL0	1/125
99	Sodexo SA	XS2203995910	1/125
100	Solvay SA	BE6282460615	1/125
101	SSE PLC	XS1676952481	1/125
102	Standard Chartered PLC	XS1395052639	1/125
103	Stellantis NV	FR0013323326	1/125
104	STMicroelectronics NV	XS2211997155	1/125
105	Stora Enso Oyj	XS1432392170	1/125
106	Suedzucker AG	XS1524573752	1/125
107	Swiss Reinsurance Co Ltd	CH0262881441	1/125
108	Telefonica SA	XS1550951211	1/125
109	Telekom Austria AG	XS1405762805	1/125
110	Telenor ASA	XS0862442331	1/125
111	Telia Co AB	XS0826189028	1/125
112	Tesco PLC	USG87621AL52	1/125
113	TotalEnergies SE	XS0418669429	1/125
114	UBS Group AG	CH0341440334	1/125
115	Unibail-Rodamco-Westfield SE	XS1376614118	1/125
116	UniCredit SpA	XSLACREFOBL0	1/125
117	Unilever Finance Netherlands B	XS1873208950	1/125
118	Veolia Environnement SA	FR0013394681	1/125
119	Vinci SA	FR0013367620	1/125
120	Vivendi SE	FR0013176310	1/125
121	Vodafone Group PLC	XS1372838679	1/125
122	Volkswagen AG	XS1910947941	1/125
123	Wendel SE	FR0013417128	1/125
124	WPP 2005 Ltd	XS1112013666	1/125
125	Zurich Insurance Co Ltd	CH0398633229	1/125

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 1.000.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: 10.000

11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 100 euroa
Minimimerkintä 100 euroa
12. Merkintäaika: 7.11.2022 – 5.12.2022
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 9.12.2022
14. Laina-aika: 9.12.2022 – 10.1.2028
15. Takaisinmaksupäivä: 10.1.2028 ("Alkuperäinen Takaisinmaksupäivä") tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä

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

16. Takaisinmaksettava määrä: Nimellisarvo x Palautuskerroin

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

Nimellisarvo: 1.000.000 euroa

Palautuskerroin: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö2:

$$1 - \sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i [x \text{ Vipukerroin}] \times (1 - \text{Palautusosuus})$$

i on järjestyslukuindeksointi, kun kaikki Viiteyhtiöt järjestetään kronologisesti Luottovastuutapahtumien perusteella kaikkina päivinä kaikkina aikoina siten, että ensimmäisenä Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö saa pienimmän $i:n$ arvon ($i = 1$), seuraavana Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö saa yhtä suuremman $i:n$ arvon ja niin edelleen. Viiteyhtiöt, jotka eivät ole kohdanneet Luottovastuutapahtumaa saavat järjestysnumeron i Luottovastuutapahtuman kohdanneiden Viiteyhtiöiden jälkeen. N on Viiteyhtiöiden lukumäärä.

Luottovastuutapahtuma $_i$ =

$$\begin{cases} 1, \text{ jos Viiteyhtiö}_i \text{ on kohdannut Luottovastuutapahtuman} \\ 0, \text{ jos Viiteyhtiö}_i \text{ ei ole kohdannut Luottovastuutapahtumaa} \end{cases}$$

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö2:

$$1 - \sum_{i=1}^{125} \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - 0)$$

i on järjestyslukuindeksointi, kun kaikki Viiteyhtiöt järjestetään kronologisesti Luottovastuutapahtumien perusteella kaikkina päivinä kaikkina aikoina siten, että ensimmäisenä Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö saa pienimmän $i:n$ arvon ($i = 1$), seuraavana Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö saa yhtä suuremman $i:n$ arvon ja niin edelleen. Viiteyhtiöt, jotka eivät ole kohdanneet Luottovastuutapahtumaa saavat järjestysnumeron i

Luottovastuutapahtuman kohdanneiden Viiteyhtiöiden jälkeen. N on Viiteyhtiöiden lukumäärä.

$$\text{Luottovastuutapahtuma}_i = \begin{cases} 1, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ on kohdannut Luottovastuutapahtuman} \\ 0, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ ei ole kohdannut Luottovastuutapahtumaa} \end{cases}$$

Paino Sääntö 2:n laskentaa varten: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 kohdan mukaisessa muodossa valittu Paino1:

Viiteyhtiön korin mukainen paino

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Paino1:

1/125

Irtautumispiste: Ei sovelleta

Kiinnityspiste: Ei sovelleta

Palautusosuus: Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa muodossa valittu Palautusosuus1:

Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Palautusosuus1:

0

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
Päättymispäivä:	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
Toteutuskorko:	Ei sovelleta
Enimmäispalautuskerroin:	Ei sovelleta
17. Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä
18. Linaan soveltuvat Tuottokomponentit:	Kertatuotto
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Kohdassa 6. ilmoitettu Luottoriskikori
19. Koron määräytymisperuste:	Ei sovelleta
Korkosidonnainen Laina:	Ei sovelleta
Luottoriskisidonnainen Laina:	
Kertatuotto:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa muodossa sekä tähän Linaan soveltuvassa muodossa valittu Kertatuotto1:</i>

Kertatuottokerroin \times Laskennallinen pääoma

Kertatuottokerroin Kertatuoton laskentaa varten: 0,202

Laskennallinen Pääoma Kertatuoton laskentaa varten: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma I:

Laskennallinen Pääoma = $(1 - \sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - \text{Palautusosuus}_i)) \times \text{Nimellisarvo}$

kun

$\text{Luottovastuutapahtuma}_i$
 $= \begin{cases} 1, & \text{jos on Luottovastuutapahtuma Luottovastuutapahtumakaudella} \\ 0, & \text{jos ei Luottovastuutapahtumaa Luottovastuutapahtumakaudella} \end{cases}$

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma I:

Laskennallinen Pääoma = $(1 - \sum_{i=1}^{125} \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - \text{Palautusosuus}_i)) \times \text{Nimellisarvo}$

kun

$\text{Luottovastuutapahtuma}_i$
 $= \begin{cases} 1, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ on kohdannut Luottovastuutapahtuman} \\ 0, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ ei ole kohdannut Luottovastuutapahtumaa} \end{cases}$

Paino Kertatuoton laskentaa varten: Paino_i: Paino_i = Viiteyhtiön alkuperäinen koripaino

Palautusosuus Kertatuoton laskentaa varten: Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa muodossa valittu Palautusosuus I:

Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Palautusosuus I:

0

Kiinnityspiste Kertatuoton laskentaa varten: Ei sovelleta

Irtautumispiste Kertatuoton laskentaa varten: Ei sovelleta

Valuuttakurssikerroin Kertatuoton laskentaa varten: Ei sovelleta

FX Loppuarvo Kertatuoton laskentaa varten: Ei sovelleta

FX määrätymispäivä(t) Loppuarvon Kertatuoton laskentaa varten: Ei sovelleta

FX Alkuarvo Kertatuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) Kertatuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
Nimellisarvo Kertatuoton laskentaa varten:	1.000.000 euroa
20. Hyvityksen määräytymisperuste:	Ei sovelleta
21. Kertatuoton maksupäivä:	10.1.2028 ("Alkuperäinen Takaisinmaksupäivä") tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä
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 Kertatuottokerrointa ei kyetä vahvistamaan vähintään tasolle 0,15.

OP Yrityspankki pidättää itselleen 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, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: Ei sovelleta
33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

OSA II – ERITYISET EHDOT

Luottoriskisidonnaiset Lainat

1. Liikkeeseenlaskijan oikeus laskea Lainan takaisinmaksumäärä ennaikaisesti: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 13 (*Erityiset ehdot – Luottoriskisidonnaiset Lainat*) kohtaa 6 ei sovelleta
2. Kauppapäivä: Viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä
3. Lopullinen Takaisinmaksupäivä: Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan Määritelmät mukaisessa muodossa määriteltä Lopullinen Takaisinmaksupäivä soveltuu.
4. Luottovastuutapahtumakausi: 9.12.2022 – 20.12.2027 (voidaan tarkastella 60 pv takautuvasti)
5. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: www.markit.com
6. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus:

OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää Markit iTraxx Europe S38 -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavat tekstit Lainakohtaisiin ehtoihin:

“The Markit iTraxx Europe S38 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Yrityskorko Eurooppa IG Kertyvä XIII/2022”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Yrityskorko Eurooppa IG Kertyvä XIII/2022” is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or

otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling “OP Yrityskorko Eurooppa IG Kertyvä XIII/2022”, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling “OP Yrityskorko Eurooppa IG Kertyvä XIII/2022”, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

7. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta: Kohde-etuus on Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tarjoama.
Kohde-etuuden Hallinnoija on Markit N.V.
8. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta Ei sovelleta
9. Negatiivisen koron muodostuminen: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 13 (*Erityiset ehdot – Luottoriskisidonnaiset Lainat*) kohtaa 3 ei sovelleta

OSA III – MUUT EHDOT

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: OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit ja OP Yrityspankki Oyj
5. Merkintäoikeudet: Ei sovellu
6. Merkintä-/säilytyspalkkio: Ei merkintäpalkkiota.

Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.

7. Arvo-osuuksien kirjaaminen: Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Liikkeeseenlaskupäivän jälkeisenä Pankkipäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja -tileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti.
8. Emissiokurssi: 100
9. Merkinnän maksu: Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen tuotto ja duraatio riippuvat mahdollisesta Luottovastuutapahtumasta, joten niitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Luottovastuutapahtuman tapahduttua on mahdollista, että sijoittaja menettää koko sijoittamansa pääoman ja tuoton.
- Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa tuottoa muodostu, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta.
- Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio riippuu Lainan takaisinmaksun ajankohdasta, joten sitä ei ole mahdollista ilmoittaa etukäteen.
11. Merkintäsitoumukset: Ei
12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella: Ei sovellu
13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.
14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa: Strukturointikustannus on enintään 6.47 prosenttia, joka vastaa noin 1.24 prosentin vuotuisesta 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 20.10.2022. 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: FI4000541289
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, 7. päivänä joulukuuta 2022

OP YRITYSPANKKI OYJ

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN LIITE – LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

JOHDANTO
<p><i>Tämä tiivistelmä on Ohjelmaesitteen johdanto.</i></p> <p><i>Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteeseen.</i></p> <p><i>Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan tai osittain.</i></p> <p><i>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 käännskustannuksista.¹</i></p> <p><i>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.</i></p> <p><i>Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.</i></p> <p>Lainan nimi: OP Yrityskorko Eurooppa IG Kertyvä XIII/2022</p> <p>Lainan ISIN-koodi: FI4000541289</p> <p>Liikkeeseenlaskija nimi ja yhteystiedot: OP Yrityspankki Oyj, Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki, Suomi, puh. 0100 05151</p>

¹ Tiivistelmän käänkösvollisuus 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. Käänkösvollisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

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.

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 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⁾	1-9/2022 ⁽²⁾	1-9/2021 ⁽²⁾
Korkokate	412	322	316	231
Nettopalkkiotuotot	31	23	13	26
Saamisten arvonalentumiset	-74	-53	-16	-25
Tuotot yhteensä	661	523	367	409
Tulos ennen veroja	267	228	141	176

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2020 ⁽¹⁾	9/2022 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	94 820	79 809	95 521
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 630	21 931	23 019
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 994	2 309	1 393
Saamiset asiakkailta, milj. €	26 236	24 461	28 366

Talletukset yhteensä, milj. €	16 089	13 944	14 336
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 296	4 020	4 326
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾	1,8	2,22 ^(2/4)	1,61
CET1-vakavaraisuus, %	15,4	14,1	12,3
Vakavaraisuussuhde, %	20,9	20,2	16,7
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⁾	1-9/2022 ⁽²⁾	1-9/2021 ⁽²⁾
Korkokate	1 409	1 284	1 122	971
Nettopalkkiotuotot	1 034	931	756	761
Saamisten arvonalentumiset	-158	-225	-70	-95
Tuotot yhteensä	3 616	3 103	2 410	2 573
Tulos ennen veroja	1 127	785	940	858
Omistajien osuus kauden tuloksesta	900	641	756	693

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2020 ⁽¹⁾	9/2022 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	174 110	160 207	169 797
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 895	34 706	34 046
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 982	2 261	1 393
Saamiset asiakkailta, milj. €	96 947	93 644	98 892
Talletukset yhteensä, mrd. €	75,6	70,9	75,4
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 184	13 112	14 057
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾	2,37	2,47 ^(2/4)	2,36
CET1-vakavaraisuus, %	18,2	18,9	17,7
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- 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 liittyvä tavanomaista suurempaa epävarmuutta yhä jatkuvan koronapandemian sekä kärjistyneen geopoliittisen tilanteen vuoksi.

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 vastuuta on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat maantieteelliset keskittymät Suomessa.

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.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Lainan perustiedot:

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000541289

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 100 euroa

Lainan pääoma: 1.000.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 10.000

Laina-aika on 9.12.2022 – 10.1.2028

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Viiteyhtiön luottoriski

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa www.markit.com

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

Lainalle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

Luottoriskisidonnainen rakenne:

Lainan Nimellisarvoon kohdistuu pääomatappion riski. Mikäli Lainalle laskettavan tuoton Kohde-etuutena oleva Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuutapahtumakaudella, Lainan Kertatuoton perusteena oleva Laskennallinen pääoma alenee.

Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruuteen kohdistuu pääomatappion riski. Mikäli Lainan Takaisinmaksettavan määrän laskennassa käytettynä Kohde-etuutena oleva Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuutapahtuman, sijoittajalle Takaisinmaksettava määrä alenee.

Lainan tuoton kohde-etuutena on useammasta Viiteyhtiöstä koostuva Luottoriskikori.

Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt:

Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Kertatuoton maksupäivänä tai Lopullisena Takaisinmaksupäivän 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 ennaikaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Lainakohtaisten ehtojen mukaisen Lainan rakenteesta johtuvan ennaikaisen takaisinmaksun tapahtuessa Takaisinmaksettava määrä voi olla alle Lainan nimellisarvon ja sijoittaja ei saa tuottoa alkuperäisen laina-ajan loppuun saakka.

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

Luottoriskisidonnainen rakenne:

Lainan tuoton maksu ja pääoman takaisinmaksu on sidottu Viiteyhtiön luottoriskiin. Luottoriski toteutuu, mikäli yhdenkin viiteyhtiön osalta tapahtuu Luottovastuutapahtuma.

Tällöin sijoittaja saattaa menettää koko sijoitetun pääoman tai osan siitä ja Kertatuoton kertyminen saattaa lakata tai Kertatuottoa saatetaan maksaa alennetulle nimellisarvolle.

Kertatuoton määräytyminen

Luottoriskisidonnaisen rakenteen tuottokomponentti on Kertatuotto. Se perustuu kiinteään Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuun Kertatuottokertoimeen ja Laskennalliseen Pääomaan Luottovastuutapahtumakauden lopussa. Kertatuotto maksetaan kertakorvauksena Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna ajankohtana, ja sen suuruus määritellään Viiteyhtiöittäin (Laskennallinen Pääoma 1).

Laskennallinen Pääoma 1:

Laskennallinen Pääoma = $(1 - \sum_{i=1}^{125} \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - \text{Palautusosuus}_i)) \times \text{Nimellisarvo}$

kun

$\text{Luottovastuutapahtuma}_i = \begin{cases} 1, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ on kohdannut Luottovastuutapahtuman} \\ 0, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ ei ole kohdannut Luottovastuutapahtumaa} \end{cases}$

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

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

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Erityinen Luottoriskisidonnaiseen lainaan liittyvä pääoman takaisinmaksuun ja tuoton kertymiseen liittyvä riski

Luottoriskisidonnaisissa rakenteissa markkinariski on se, että Lainan nimellisarvoon ja/tai tuottoon kohdistuu yksi tai useampi Viiteyhtiön Luottovastuutapahtuma. Luottovastuutapahtuma voi vaikuttaa pienentävästi Kertatuoton tai Takaisinmaksettavan määrän määrään laskennallisen pääoman alenemisen perusteella. On mahdollista, että huonoimmillaan yhden tai useamman Luottovastuutapahtuman johdosta sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan, eikä Lainalle kerry lainkaan tuottoa

Riski Lainan nimellisarvon menettämisestä

On mahdollista, että Viiteyhtiön kohdistunut Luottovastuutapahtuma voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osan siitä.

Luottovastuutapahtumaan liittyvä ajallinen riski

Sijoittajan tulee lainaa merkittäessään huomioida, että Laskenta-asiamies voi huomioida 60 kalenteripäivää ennen Lainan Liikkeeseenlaskupäivää tapahtuneen Luottovastuutapahtuman siten, että Luottovastuutapahtuman tapahtuminen voi vaikuttaa lainalle maksettavan tuoton ja/tai Takaisinmaksettavan määrän suuruuteen. Sijoittaja ottaa tällöin riskin, että Kertatuottoa lasketaan alennetun Laskennallisen pääoman perusteella heti Liikkeeseenlaskupäivästä alkaen.

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan Lainan markkina-arvoon ja/tai lopulliseen tuoton määräytymiseen vaikuttaviin tekijöihin liittyvää riskiä. Sijoittajan tulee arvioida tuoton saamiseen liittyvää markkinariskiä suhteessa omiin tavoitteisiinsa sijoituksen tuotosta ja riskin sietämisestä tai esimerkiksi verrata Lainan arvioitua tuottoa vaihtoehtoisesta sijoituksesta saatavaan tuottoon.

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

Lainaan liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisestä kriisinratkaisumekanismista annetun asetuksen (EU/2014/806, jäljempänä YKMasetus) 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 Lainan takaisinmaksuaikaa pidennetään tai Lainan tuoton 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 Lainaan 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 vaihtoehtoisiin 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.

Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla on Lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin oikeus vaatia Lainan ennenaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Koska Lainan Takaisinmaksettavaksi määräksi on Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettu Nimellisarvo kerrottuna Yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisella Palautuskertoimella, Liikkeeseenlaskija maksaa takaisin Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelmän Lainan päättämishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon. Laskenta-asiamies määrittää hyvän markkinatavan mukaisesti, mikä osuus kyseisestä markkina-arvosta on Lainakohtaisten ehtojen mukaista korkoa/Hyvitystä. Lisäksi sijoittaja menettää mahdollisesti maksamansa ylikurssin. Takaisinmaksettavalle pääomalle eri kerry korkoa/Hyvitystä takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

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. Sijoittajan on huomioitava, että Liikkeeseenlaskija ei tarjoa sijoittajalle välinettä tai informaatiopaikkaa, jonka avulla sijoittaja pystyisi seuraamaan Suojausinstrumentin ylläpidosta mahdollisesti johtuvien kulujen kasvun muutosta. Täten sijoittaja ei välttämättä pysty ennalta arvioimaan Lainan ennaikaisen takaisinmaksun tapahtumista Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun johdosta.

Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski

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

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

Mikä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 9.12.2022

Merkintäaika: 7.11.2022 – 5.12.2022

Merkintäpaikka: OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit ja OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 9.12.2022 – 10.1.2028

Takaisinmaksupäivä: 10.1.2028

Emissiokurssi: 100

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

Listaus: Lainaa ei listata.

Liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannukset: Strukturointikustannus on enintään 6.47 prosenttia, joka vastaa noin 1.24 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Tehdyistä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluista.

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.