

## OP SIOJITUSPLUS TERVEYS XIII/2020 LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 24.4.2020 päivätyn ja julkaistun sekä 29.4.2020 ja 22.7.2020 täydennetyt joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdot 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](http://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](http://www.op.fi/joukkolainat) kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

Saadakseen täydelliset tiedot Liikkeeseenlaskijasta ja tarjouksesta sijoittajan on tutustuttava sekä Ohjelmaesitteen ja sen mahdollisiin täydennyksiin että näihin Lainakohtaisiin ehtoihin. Tätä Lainaa koskeva tiivistelmä on liitetty näihin Lainakohtaisiin ehtoihin.

Lainaan liittyvä Avaintietoasiakirja on saatavissa veloitukselta merkintäpaikoissa, OP-Private -palvelukonttoreissa sekä OP Ryhmän verkkosivuilla [www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat) kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

Lainakohtaisissa ehdoissa on merkitty termillä "alustava" ne kohdat, jotka vahvistetaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

OP Yrityspankki Oyj laskee liikkeeseen rajatulle joukolle sijoittajia merkittäväksi tarkoitetun private placement -tyyppisen joukkovelkakirjalainan.

**SIOJITTAJA VOI MENETTÄÄ SIOJITTAMANSAN PÄÄOMAN OSITTAIN. ON MAHDOLLISTA, ETTÄ LAINALLE EI KERRY LAINKAAN TUOTTOA.**

### OSA I – YLEISET EHDOT

- |                                 |                                   |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Lainan nimi:                 | OP SijoitusPlus Terveys XIII/2020 |
| 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: | Osakeindeksi:                     |

i	Osake (i)	ISIN	Bloomberg Ticker
---	-----------	------	------------------

1	Solactive Europe & US Top Pharmaceuticals 2020 AR 3.5% Index	DE000SL0BVJ9	SOPB2020 Index
---	-----------------------------------------------------------------	--------------	----------------

7. Valuutta:	Euro
8. Lainan nimellisarvo:	9.200.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä:	92.000
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	Nimellisarvo 100 euroa Minimimerkintä 100 euroa
12. Merkintäaika:	26.10.2020 – 23.11.2020
13. Liikkeeseenlaskupäivä:	27.11.2020
14. Laina-aika:	27.11.2020 – 15.12.2025
15. Takaisinmaksupäivä:	15.12.2025
16. Takaisinmaksettava määrä:	Nimellisarvo x Palautuskerroin
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Kohdassa 6. ilmoitettu Osakeindeksi
Nimellisarvo:	9.200.000 euroa
Palautuskerroin:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö4:</u>  Jos Tuotto on pienempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier: $1 + (\text{Tuotto} - \text{Tuottoraja})[\times \text{Kerroin}]$ , kuitenkin vähintään Vähimmäispalautuskertoimen suuruinen.  Vähimmäispalautuskerroin on Liikkeeseenlaskijan ilmoittama kiinteä arvo.  Jos Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier, Palautuskerroin on 1  <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö4:</u>  Jos Tuotto on pienempi kuin 0 %: $1 + (\text{Tuotto} - 0 \%)$ , kuitenkin vähintään 75 %.  Jos Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %, Palautuskerroin on 1
Paino Sääntö 2:n laskentaa varten:	Ei sovelleta

Irtautumispiste:	Ei sovelleta
Kiinnityspiste:	Ei sovelleta
Palautusosuus:	Ei sovelleta
Valuuttakurssikerroin:	Ei sovelleta
FX Loppuarvo:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Tuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskentakaava2:</u>  $\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1$
Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Loppuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</u>  Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u>  Päätymispäivä
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta

Päättymispäivä:	27.11.2025
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo2:</u>  Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:</u>  Lähtöpäivä
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	27.11.2020
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Barrier:	0 %
Tuottoraja:	0 %
Kerroin:	Ei sovelleta
Vähimmäispalautuskerroin:	75 %
Viitekorko:	Ei sovelleta
Viitekoron määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Toteutuskorko:	Ei sovelleta
Enimmäispalautuskerroin:	Ei sovelleta
17. Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä
18. Lainaan soveltuvat Tuottokomponentit:	Hyvitys
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Kohdassa 6. ilmoitettu Osakeindeksi
19. Koron määräytymisperuste:	Ei sovelleta

**Osakeindeksisidonnainen Laina:**

Hyvitys:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys1:</u> Laskennallinen Pääoma [ $\times$ Tuottokerroin] $\times$ Sovellettu Tuotto <u>Tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Hyvitys1:</u> Laskennallinen Pääoma $\times$ Sovellettu Tuotto
Laskennallinen Pääoma:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys1:</u> Laskennallinen Pääoma [ $\times$ Tuottokerroin] $\times$ Sovellettu Tuotto <u>Tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Hyvitys1:</u> Laskennallinen Pääoma $\times$ Sovellettu Tuotto
Nimellisarvo:	9.200.000 euroa
Pääomakerroin:	Ei sovelleta
Tuottokerroin:	145%
Sovellettu Tuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Sovellettu Tuotto2:</u> Suurempi seuraavista: (i) Vähimmäistuotto (ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos
Vähimmäistuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</u> 0 %
Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Lukituskerroin:	Ei sovelleta
Lukitustaso <sub>(j)</sub> :	Ei sovelleta

Kohde-etuuden Arvonmuutos:	<p><u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottokaava6:</u></p> $\text{Min}[\text{Enimmäistuotto}; (\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - \text{Tuottoraja}][\times \text{Kerroin}]$ <p><i>Selitys:</i> Kohde-etuuden Arvonmuutos on Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä <i>Tuottorajalla</i>, kuitenkin enintään Enimmäistuotto [kerrottuna Kertoimella]</p> <p><u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottokaava6:</u></p> $\text{Tuotto} = \left( \frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1 \right)$
Paino:	Ei sovelleta
Enimmäistuotto:	<p><u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Enimmäistuotto1:</u></p> <p>Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo</p> <p><u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Enimmäistuotto1:</u></p> <p>40 %</p>
Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
Tuotto:	<p><u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto1:</u></p> $\text{Tuotto} = \left( \frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1 \right)$
Loppuarvo:	<p><u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</u></p> <p>Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo</p>
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	<p><u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u></p> <p>Päätymispäivä</p>
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta

Havaintopäivät(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päättymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	27.11.2025
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo2:</u> Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:</u> Lähtöpäivä
Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Havaintopäivät(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten:	27.11.2020
Keskiarvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottoraja1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottoraja1:</u> 0 %
Kerroin Tuottorajan laskentaa varten:	Ei sovelleta
Valuuttakurssikerroin:	Ei sovelleta
FX Loppuarvo:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta

FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Barrier:	Ei sovelleta
Barrier1:	Ei sovelleta
Barrier2:	Ei sovelleta
21. Hyvityksen maksupäivä(t)	15.12.2025
22. Pankkipäivä:	Helsinki TARGET
23. Pankkipäiväolettaja:	Sovellettu 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.  OP Yrityspankki peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Tuottokerroin jää alle 1,3.

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, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta [www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat).
33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

## OSA II – ERITYISET EHDOT

### Osakeindeksisidonnaiset Lainat

- |                                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Markkinahäiriö:                                                                                                 | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohta 3 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 2. Lähtö-/Arvostus-/Päätymis-/Havainto-/Keskiarvostus-/Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivän siirtyminen: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohta 4 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3. Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön vaihtuminen, Osakeindeksin korvaaminen:                          | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohta 5 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 4. Osakeindeksin muutokset:                                                                                        | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohta 6 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 5. Osakeindeksin lakkauttaminen:                                                                                   | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohta 7 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 6. Häiriö Osakeindeksin julkaisemisessa:                                                                           | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohta 8 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 7. Korjaus Osakeindeksin arvoon:                                                                                   | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohta 9 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 8. Erityinen ennenaikainen takaisinmaksu:                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| a) Kohde-etuuden korvaamisen tai laskennan korjauksen kohtuuttomuus                                                | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohta 10 a) soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| b) Lainan rakenteesta johtuva ennenaikainen takaisinmaksu                                                          | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 ( <i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i> ) kohtaa 10 b) ei sovelleta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 9. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:                                                     | Kohde-etuutta koskevia lisätietoja saa internet-osoitteesta <a href="http://www.solactive.com">www.solactive.com</a>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 10. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus:                                                                      | <p>OP Yrityspankki Oyj:llä on oikeus käyttää Solactive Europe &amp; US Top Pharmaceuticals 2020 AR 3.5% Index –indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin:</p> <p>Solactive Europe &amp; US Top Pharmaceuticals 2020 AR 3.5% Index<br/>The issue of the Securities is not sponsored, endorsed, sold, or promoted by any index to which the return on the Securities is linked</p> |

(an "Index", including any successor index) or any index sponsor of an Index to which the return on the Securities is linked (an "Index Sponsor") and no Index Sponsor makes any representation whatsoever, whether express or implied, either as to the results to be obtained from the use of an Index and/or the levels at which an Index stands at any particular time on any particular date or otherwise. No Index or Index Sponsor shall be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in an Index and an Index Sponsor is under no obligation to advise any person of any error therein. No Index Sponsor is making any representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of purchasing or assuming any risk in connection with the Securities. Neither the Issuer nor the Guarantor shall have any liability for any act or failure to act by an Index Sponsor in connection with the calculation, adjustment or maintenance of an Index. Except as disclosed prior to the Issue Date, neither the Issuer, the Guarantor nor their affiliates has any affiliation with or control over an Index or Index Sponsor or any control over the computation, composition or dissemination of an Index. Although the Calculation Agent will obtain information concerning an Index from publicly available sources it believes reliable, it will not independently verify this information. Accordingly, no representation, warranty or undertaking (express or implied) is made and no responsibility is accepted by the Issuer, the Guarantor, their affiliates or the Calculation Agent as to the accuracy, completeness and timeliness of information concerning an Index.

11. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:

Kohde-etuus on Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tarjoama.

Kohde-etuuden Hallinnoija on Solactive AG.

## OSA III – MUUT EHDOT

### Tiedot liikkeeseenlaskusta

1. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:

OP Yrityspankin hallituksen 13.12.2019 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 16.10.2020.

2. Liikkeeseenlaskuun osallistuvien intressit ja eturistiriidat:

Liikkeeseenlaskijan ja Laskenta-asiamiehen ollessa sama taho, on mahdollista, että Laskenta-asiamiehen tekemillä toimenpiteillä on vaikutusta Liikkeeseenlaskijan asemaan, mikä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteen esimerkiksi tilanteessa, jossa Laskenta-asiamiehen harkintavalta vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan maksuvelvoitteiden määrään.

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.

3. Liikkeeseenlaskun luonne:

Yksittäinen laina

4. Merkintäpaikat:

OP Yrityspankki Oyj

5. Merkintäoikeudet: Ei sovellu
6. Merkintä-/säilytyspalkkio: 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 vuotuinen tuotto riippuu mahdollisesta Hyvityksestä ja Takaisinmaksettavasta määrästä, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.
- Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa Hyvitystä muodostu, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta.
- Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio on 5 vuotta 18 päivää.
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 5,00 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 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. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä eräpäivänä maksettavasta tuotosta taikka eräpäivänä palautettavasta Takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu Lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 16.10.2020. 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:                                                       | FI4000455886                                                                 |
| 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 sovelleta                                                                 |
| 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:                                                             | Ei sovelleta                                                                 |

Helsingissä, 25. päivänä marraskuuta 2020

**OP YRITYSPANKKI OYJ**

## LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN LIITE – LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

### JOHDANTO

*Tämä tiivistelmä on Ohjelmaesitteen johdanto.*

*Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteeseen.*

*Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman osittain.*

*Jos Ohjelmaesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne pannaan vireille Suomen ulkopuolella, kantaja voi Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion kansallisen lainsäädännön nojalla joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Ohjelmaesitteen käänöskustannuksista.<sup>1</sup>*

*Ohjelmaesitteestä vastuulliset henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epä johdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista tämän Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettaviin arvopapereihin.*

*Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.*

Lainan nimi: OP SijoitusPlus Terveys XIII/2020

Lainan ISIN-koodi: FI4000455886

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

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 24.4.2020. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 09 183 5339 ja sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

### KESKEISET TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA

#### ***Kuka on arvopapereiden 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 sekä harjoittaa vahinkovakuutustoimintaa. 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 150 osuuspankista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. Ryhmää valvotaan yhtenä kokonaisuutena ja keskusyhteisö ja jäsenluottolaitokset (ml. OP Yrityspankki) ovat toisistaan keskinäisessä vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista. OP Ryhmän keskuspankkina toimiva OP Yrityspankki Oyj kuuluu talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (jäljempänä Yhteenliittymälaki) tarkoitettuun

<sup>1</sup> Tiivistelmän käänöselvällisyys koskee tilannetta, jossa Pankki tarjoaa Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettavia Lainoja jossakin muussa EU:n jäsenvaltiossa kuin Suomessa. Tällaisessa tilanteessa Pankilla ei ole velvollisuutta kääntää kuin tämä esitteen tiivistelmä kyseisen jäsenvaltion kielelle. Mahdollisissa oikeudenkäynneissä kyseisessä jäsenvaltiossa voi tuomioistuin velvoittaa kantajan kääntämään Ohjelmaesitteen kokonaisuudessaan maan viralliselle kielelle. Käänöselvällisyys ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

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 24.4.2020 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Vesa Aho, Jarmo Viitanen, Olli-Pekka Saario, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 24.4.2020 seuraavat henkilöt: Leif Enberg, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

OP Yrityspankin tilintarkastaja toimii tilikaudella 2020 KPMG Oy Ab ja päävastuullisena tilintarkastajana sen edustaja Juha-Pekka Mylén.

***Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?***

Liikkeeseenlaskijan konsernituloslaskelma:

Milj. €	2019	2018	6/2020	6/2019
Korkokate	295	274	165	136
Nettopalkkiotuotot	-28	-23	-5	-15
Saamisten arvonalentumiset	-51	-13	-67	-13
Tuotot yhteensä	1 165	1 046	488	568
Tulos ennen veroja	412	439	138	187
Emoyhtiön omistajien osuus tilikauden tuloksesta	328	346	112	152

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

	2019	2018	6/2020
Varat yhteensä, milj. €	69 126	66 725	83 318
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 726	20 338	22 520
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 474	1 482	2 771
Saamiset asiakkailta, milj. €	23 829	22 351	25 101
Talletukset yhteensä, milj. €	11 103	11 531	13 574
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 374	4 147	4 386
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	0,5	0,4	1,1
CET1-vakavaraisuus, %	14,9	15,1	13,7
Vakavaraisuussuhde, %	18,4	19,4	21,0
Pääomavaatimus, %	10,5	10,5	10,5

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	2019	2018	6/2020	6/2019
Korkokate	1 241	1 186	646	602
Nettopalkkiotuotot	936	887	455	450
Saamisten arvonalentumiset	-87	-46	-166	-39
Tuotot yhteensä	3 181	2 885	1481	1579
Tulos ennen veroja	838	959	287	396
Omistajien osuus tilikauden tuloksesta	663	739	222	316

OP Ryhmän tase:

	2019	2018	6/2020
Varat yhteensä, milj. €	147 024	140 294	160 255
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 369	30 458	35 276
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 290	1 358	2 587
Saamiset asiakkailta, milj. €	91 463	87 026	93 754
Talletukset yhteensä, milj. €	63 998	61 327	69 171
Oma pääoma yhteensä, milj. €	12 570	11 742	12 515
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	1,1	1,0	1,6
CET1-vakavaraisuus, %	19,5	20,5	17,7
Vakavaraisuussuhde, %	21,1	22,5	21,1
Pääomavaatimus, %	14,5	14,3	13,8

### ***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. Korona-viruksen ja sen leviämisen rajoittamiseksi käynnistettyjen toimenpiteiden aiheuttama yleisen taloudellisen tilan heikentyminen Suomessa ja kansainvälisesti sekä epävarmuus tulevasta kehityksestä markkinoilla 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.

#### **Intensiivinen kilpailu voi vaikuttaa haitallisesti liiketoimintaan ja sen kannattavuuteen**

Pankki- ja vahinkovakuutustoimialat ovat erittäin kilpailtuja niillä markkinoilla, joilla OP Yrityspankki toimii. OP Yrityspankki kilpailee kaikilla markkinoillaan alueellisten, paikallisten ja kansainvälisten toimijoiden kanssa. Jos OP Yrityspankki ei pysty kilpailemaan houkuttelevalla ja myös kannattavalla tuote- ja palvelutarjonnalla, se voi menettää markkinaosuuttaan tai kärsiä tappiota osalla liiketoiminta-alueistaan tai kaikilla niistä. Kilpailu voi johtaa lisääntyneeseen hintapaineeseen OP Yrityspankin tuotteiden ja palveluiden osalta erityisesti, jos kilpailijat pyrkivät lisäämään markkinaosuuttaan. Tämä voi vahingoittaa OP Yrityspankin kykyä säilyttää tai kasvattaa kannattavuuttaan. Kilpailuympäristön muutoksilla, OP Yrityspankin epäonnistumisella sopeutua ja hallita näitä muutoksia sekä muilla kilpailuun ja toimialan yleiseen kehitykseen liittyvillä riskeillä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

#### **OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoimintaan liittyvät luottoriskit**

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 heikennyttä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yrityksiäsiakasrahoituksessa 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.

## KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

### *Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?*

#### **Lainan perustiedot:**

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000455886

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 100 euroa

Lainan pääoma: 9.200.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 92.000

Laina-aika on 27.11.2020 – 15.12.2025

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakeindeksi

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa internet-osoitteesta [solactive.com](http://solactive.com).

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

Lainalle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

#### **Osakeindeksisidonnainen rakenne:**

Sijoittajalle maksettava Hyvitys riippuu Kohde-etuuden arvonmuutoksesta. Kohde-etuuden lopullinen arvostushinta lasketaan Solactive AG:n julkaiseman arvon perusteella. Hyvityksen määrään vaikuttaa lisäksi Tuottokerroin. Hyvityksen laskenta perustuu Laskennalliseen Pääomaan. Hyvitys maksetaan kertasuorituksena Takaisinmaksupäivänä. Hyvityksen maksamisen edellytys on, että Lainassa ei ole tapahtunut Ennenaikaista takaisinmaksua.

Lainan Nimellisarvoon kohdistuu pääomatappion riski. Koska Lainan Takaisinmaksettava määrä on muu kuin Nimellisarvo, riippuu sijoittajalle Takaisinmaksettavan määrän suuruus Kohde-etuuden arvonmuutoksen ja Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettujen muiden tekijöiden perusteella lasketusta Palautuskertoimesta. Palautuskerroin ei voi olla missään tilanteessa pienempi kuin 0.

**Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt:** Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Takaisinmaksupäivänä 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.

Jos Suojausinstrumentti joudutaan purkamaan Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen, 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.

### ***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?***

#### **Markkinariski**

Markkinariskillä tarkoitetaan Lainan markkina-arvoon ja/tai lopulliseen tuoton määräytymiseen vaikuttaviin tekijöihin liittyvää riskiä. Lainasijoituksen tuotto määräytyy Kohde-etuuden markkinakehityksen perusteella. Kohde-etuuden kehittyessä epäsuotuisasti voi sijoittaja jäädä kokonaan ilman tuottoa.

#### **Tuottoriski**

Tämän Lainan tuotto riippuu Kohde-etuuden arvonmuutoksesta. Kohde-etuus on Osakeindeksi. Kohde-etuuden arvo voi laina-aikana nousta tai laskea. Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitetaan sijoittajalle maksettava vähimmäistuotto, joka on tässä Lainassa 0 %. On mahdollista, että Kohde-etuus kehittyy laina-aikana siten, että Lainalle ei makseta lainkaan tuottoa.

#### **Liikkeeseenlaskijan kriisinratkaisumenettely saattaa johtaa Lainojen alaskirjaukseen tai osakkeiksi muuntoon**

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

#### **Liikkeeseenlaskijariski (liikkeeseenlaskijaan kohdistuva luottoriski)**

Hankkiessaan tämän Lainan sijoittaja ottaa OP Yrityspankkiin kohdistuvan luottoriskin. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että OP Yrityspankki ei kykenisi täyttämään Lainahtojen mukaisia maksuvelvoitteitaan sijoittajaa kohtaan. OP Yrityspankki ei aseta Lainalle vakuutta. Mikäli OP Yrityspankki laina-aikana julistettaisiin maksukyvyttömäksi, sijoittajien Linaan perustuvilla saatavilla ei ole etuoikeutta, vaan niillä on sama etuoikeus kuin OP Yrityspankin muilla vakuudettomilla sitoumuksilla, ja siten voi olla olemassa riski siitä, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan ja/tai Linaan liittyvän tuoton.

#### **Ennenaikainen takaisinmaksu**

Liikkeeseenlaskijalla on Lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin oikeus vaatia Lainan ennenaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Tällöin Liikkeeseenlaskija maksaa takaisin Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Jos Laina maksetaan ennenaikaisesti takaisin ennen Takaisinmaksupäivää Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen, Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun tai Suojausinstrumentissa tapahtuneen

häiriön vuoksi, Liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajille Liikkeeseenlaskijan hyvän markkinatavan mukaisesti määrätelmän Lainalla Suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

### **Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski**

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

### **Tuotteen rakenteeseen liittyvät riskit**

Tuotteen rakenteeseen liittyvällä riskillä tarkoitetaan tuoton ja Takaisinmaksettavan määrän määräytymiseen liittyviä monimutkaisia laskentasääntöjä. Lainaehtojen laskentasääntöjen monimutkaisuus voi johtaa siihen, että sijoittajan on hankalaa tai jopa mahdotonta verrata eri Lainoja keskenään tai verrata niitä muihin vaihtoehtoisin sijoituskohteisiin.

### **Korkoriski**

Yleisellä korkotasolla on kaikissa markkinatilanteissa vaikutusta Lainan arvoon. Yleisesti voidaan sanoa, että muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina yleinen korkotason nousu laskee Lainan jälkimarkkina-arvoa. Lisäksi jäljellä olevan laina-ajan pituudella on vaikutusta siihen, kuinka suuri vaikutus korkotason muutoksilla on Lainan jälkimarkkina-arvoon. Mitä pidempi laina-aika, sitä suurempi vaikutus korkotason muutoksella on Lainan jälkimarkkina-arvoon.

### **Osakeindeksin lakkauttamiseen liittyvä riski**

Jos osakeindeksiä laskeva/julkaiseva yhteisö lakkauttaa osakeindeksin, eikä korvaavaa uutta osakeindeksiä ole, Laskenta-asiamies laskee puuttuvat osakeindeksin arvot

käyttäen laskennan perusteena ennen lakkauttamista voimassa olleita laskentamenetelmiä ja koostumusta. Sijoittajan on huomioitava, että jos Laskenta-asiamiehen arvion mukaan laskennan korjaus tai muutos ei tuota taloudellisesti järkevää tai kohtuullista lopputulosta, joka kuvastaa edellä kuvattua tapahtumaa edeltävää tilannetta,

Liikkeeseenlaskija maksaa Lainan takaisin sijoittajille niin pian kyseisen tapahtuman

jälkeen kuin se on mahdollista. Laskenta-asiamies määrittää ennen aikaisen takaisinmaksun markkinahinnan perusteella, jolloin takaisinmaksumäärä voi olla alle Lainan

nimellisarvon.

### **Osakeindeksiin kohdistuva markkinahäiriö**

Osakeindeksiin voi kohdistua markkinahäiriö, joka voi vaikuttaa osakeindeksin virallisen arvon saamiseen lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna päivänä. Tällaisessa

tilanteessa osakeindeksin virallisen arvon saamista voidaan joutua siirtämään eteenpäin enintään kahdeksan aikataulun mukaista pörssipäivää, jolloin Laskenta-asiamies

viimeistään määrittää osakeindeksin arvon. Osakeindeksin arvo voi tällaisessa tilanteessa poiketa siitä, mikä se olisi ollut, jos virallinen arvo olisi saatu. Tämä voi johtaa

siihen, että Takaisinmaksettavan määrän ja/tai tuoton suuruus muodostuu tällöin pienemmäksi.

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

*Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?*

Liikkeeseenlaskupäivä: 27.11.2020

Merkintäaika: 26.10.2020 – 23.11.2020

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 27.11.2020 – 15.12.2025

Takaisinmaksupäivä: 15.12.2025

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 5,00 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Tehdystä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.

***Kuka on tarjoaja ja/tai kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakeva henkilö?***

Ei sovellu.

***Miksi tämä Ohjelmaesite on laadittu?***

Ohjelmaesite on laadittu Lainojen tarjoamiseksi yleisölle. Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen lasketut Lainat ovat osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa. Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. Lainoille ei ole asetettu merkintäsitoumusta tai muuta liikkeeseenlaskuun liittyvää sitoumusta.

Liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan Lainassa ei ole olennaisia intressiristiriitoja.

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.