

OP PUHDAS VESI BOOSTER 16/2021 LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 23.4.2021 päivätyn ja julkaistun sekä 29.4.2021 täydennetyt joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Lainakohtaiset ehdot on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti ja niitä tulee lukea yhdessä Ohjelmaesitteen ja sen mahdollisten täydennysten kanssa kaikkien merkittävien 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-Private -palvelukonttoreissa 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 tarkoitetun 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 Puhdas Vesi Booster 16/2021 |
| 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	Osakeindeksi (i)	ISIN	Bloomberg Ticker	Internet-sivut
---	------------------	------	------------------	----------------

1	iEdge ESG Transatlantic Water EW 50 Decrement 5% NTR Index	SGXIA0000306	ESGTW5DN Index	www.sgx.com
---	--	--------------	----------------	--

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 2.324.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: 2.324
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 1.000 euroa
Minimimerkintä 5.000 euroa
12. Merkintäaika: 10.5.2021 – 11.6.2021
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 16.6.2021
14. Laina-aika: 16.6.2021 – 2.7.2026
15. Takaisinmaksupäivä: 2.7.2026

Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään, paitsi jos seuraava Pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin Takaisinmaksupäivä siirtyy edeltävään Pankkipäivään. Takaisinmaksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

16. Takaisinmaksettava määrä: Nimellisarvo x Palautuskerroin

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

Nimellisarvo: 2.324.000 euroa

Palautuskerroin: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö4:

Jos Tuotto on pienempi [~~tai yhtä suuri~~] kuin Barrier: $1 + (\text{Tuotto} - \text{Tuottoraja}) \times \text{Kerroin}$, kuitenkin vähintään Vähimmäispalautuskertoimen suuruinen.

Vähimmäispalautuskerroin on Liikkeeseenlaskijan ilmoittama kiinteä arvo.

Jos Tuotto on suurempi [~~tai yhtä suuri~~] kuin Barrier, Palautuskerroin on 1

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö4:

Jos Tuotto on pienempi kuin -20 %: $1 + (\text{Tuotto} - 0 \%)$, kuitenkin vähintään Vähimmäispalautuskertoimen suuruinen.

Vähimmäispalautuskerroin on 0 %.

Jos Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin -20 %, 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 muodossa valittu Laskentakaava1:</u> $\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1$ <i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy Kohde-etuuden suhteellisen arvonmuutoksen perusteella siten, että Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon.
Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Loppuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Loppuarvo2:</u>

	Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t):	16.6.2026
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Päätymispäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u>
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo
	<u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u>
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien).
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Barrier:	-20 %
Tuottoraja:	0 %
Kerroin:	Ei sovelleta
Vähimmäispalautuskerroin:	0 %
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 määrätymisperuste: Ei sovelleta

Osakeindeksisidonnainen Laina:

Hyvitys: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys I:

Laskennallinen Pääoma [\times Tuottokerroin] \times Sovellettu Tuotto

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Hyvitys I:

Laskennallinen Pääoma \times Tuottokerroin \times Sovellettu Tuotto

Laskennallinen Pääoma: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma I:

Nimellisarvo

Nimellisarvo: 2.324.000 euroa

Pääomakerroin: Ei sovelleta

Tuottokerroin: 3,2

Sovellettu Tuotto: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sovellettu Tuotto 2:

Suurempi seuraavista:

(i) Vähimmäistuotto

(ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos

Vähimmäistuotto: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto I:

Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Vähimmäistuotto I:

	0 %
Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Lukituskerroin:	Ei sovelleta
Lukitustaso _(j) :	Ei sovelleta
Kohde-etuuden Arvonmuutos:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottokaava1:</u> (Tuotto - Tuottoraja)[× Kerroin] <i>Selitys:</i> Kohde-etuuden Arvonmuutos on Kohde-etuuden Tuoton Tuottorajan ylittävä osa [kerrottuna Kertoimella]. <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottokaava1:</u> (Tuotto-Tuottoraja) <i>Selitys:</i> Kohde-etuuden Arvonmuutos on Kohde-etuuden Tuoton Tuottorajan ylittävä osa.
Paino:	Ei sovelleta
Enimmäistuotto:	Ei sovelleta
Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
Tuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto1:</u> $\left(\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1 \right)$
Loppuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 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> Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	16.6.2026

Havaintopäivät(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien).
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Havaintopäivät(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
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
Hyvitystaso(t):	Ei sovelleta
Valuuttakurssikerroin:	Ei sovelleta

FX Loppuarvo:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Barrier:	- 20 %
Barrier1:	Ei sovelleta
Barrier2:	Ei sovelleta
21. Hyvityksen maksupäivä(t):	2.7.2026
	Mikäli Hyvityksen maksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Hyvityksen maksupäivä seuraavaan Pankkipäivään, paitsi jos seuraava Pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin Hyvityksen maksupäivä siirtyy edeltävään Pankkipäivään. Hyvityksen maksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
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 2,8.
- 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, volatiliteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta www.op.fi/joukkolainat. Tiedot eivät ole maksullisia.
33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

OSA II – ERITYISET EHDOT

Osakeindeksisidonnaiset Lainat

- | | |
|---|---|
| 1. Markkinahäiriö: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 3 soveltuu |
| 2. Lähtö-/Arvostus-/Päättymis-/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>) kohta 10 b) ei sovelleta |
| 9. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: | Kohde-etuutta koskevia lisätietoja saa internet-osoitteesta www.sgx.com |
| 10. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus: | OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää iEdge ESG Transatlantic Water EW 50 Decrement 5% NTR Index –indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin: |

“ Index Provider disclaimer

The OP Puhdas Vesi Booster 16/2021 is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Singapore Exchange Limited and/or its affiliates (collectively, “SGX”) and SGX makes no warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the iEdge ESG Transatlantic Water EW 50 Decrement 5% NTR Index and/or the figure at which the iEdge ESG Transatlantic Water EW 50 Decrement 5% NTR Index stand at any particular time on any particular day or otherwise. The iEdge ESG Transatlantic Water EW 50 Decrement 5% NTR Index are administered, calculated and published by SGX. SGX shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for

any error in the OP Puhdas Vesi Booster 16/2021 and the iEdge ESG Transatlantic Water EW 50 Decrement 5% NTR Index and shall not be under any obligation to advise any person of any error therein.

“SGX” is a trade mark of SGX and is used by OP Yrityspankki Oyj under license. All intellectual property rights in the iEdge ESG Transatlantic Water EW 50 Decrement 5% NTR Index vest in SGX.”

11. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:

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

Kohde-etuuden Hallinnoija on Singapore Exchange.

OSA III – MUUT EHDOT

Tiedot liikkeeseenlaskusta

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

OP Yrityspankin hallituksen 15.12.2020 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 3.5.2021.

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:

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 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 riippuu Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta, 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 5,0 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 99,3. 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 3.5.2021. Strukturointikustannus perustuu Lainan alustaviin ehtoihin. Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle Lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali ja markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset.
- Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
15. Arvo-osuusjärjestelmän rekisterinpitäjä: Euroclear Finland Oy
16. Lainan ISIN-koodi: FI4000507108
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:	Ei sovelleta

Helsingissä, 6. päivänä toukokuuta 2021

OP YRITYSPANKKI OYJ

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN LIITE – LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

JOHDANTO

Tämä tiivistelmä on Ohjelmaesitteen johdanto.

Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteeseen.

Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaisuudessaan tai osittain.

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

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 Puhdas Vesi Booster 16/2021

Lainan ISIN-koodi: FI4000507108

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

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 23.4.2021. 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 luottolaitostoinnasta 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 ja kuuluu sekä toiminnallisesti että omistuksellisesti kiinteästi pankki-, vakuutus- ja muita finanssipalveluja tarjoavaan OP Ryhmään.

OP Ryhmä muodostuu noin 140 osuuspankista ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. Ryhmää valvotaan yhtenä kokonaisuutena ja keskusyhteisö ja jäsenluottolaitokset (ml. OP Yrityspankki) ovat toissijaisesti keskinäisessä vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista. OP Ryhmän keskuspankkina toimiva OP Yrityspankki Oyj kuuluu talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (jäljempänä Yhteenliittymälaki) tarkoitettuun yhteenliittymään, johon kuuluvat myös yhteenliittymän keskusyhteisö (OP Osuuskunta), OP-Palvelut Oy, keskusyhteisön muut jäsenluottolaitokset, keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten konsolidointiryhmiin kuuluvat yhteisöt

¹ Tiivistelmän käänkövelvollisuus 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. Käänkövelvollisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

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

OP Yrityspankin hallitukseen kuuluvat 23.4.2021 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Vesa Aho, Jarmo Viitanen, Olli-Pekka Saario, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 23.4.2021 seuraavat henkilöt: Leif Enberg, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

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

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Liikkeeseenlaskijan konsernituloslaskelma:

Milj. €	1-12/2020 ¹⁾	1-12/2019 ¹⁾	1-3/2021 ²⁾	1-3/2020 ²⁾
Korkokate	325	295	77	81
Nettopalkkiotuotot	5	-28	11	1
Saamisten arvonalentumiset	-53	-51	2	-49
Tuotot yhteensä	1 148	1 165	367	166
Tulos ennen veroja	529	412	152	27
Emoyhtiön omistajien osuus kauden tuloksesta	429	328	123	21

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

	12/2020 ¹⁾	12/2019 ¹⁾	3/2021 ²⁾
Varat yhteensä, milj. €	83 991	69 126	91 008
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	21 903	22 726	22 533
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 444	1 474	2 425
Saamiset asiakkailta, milj. €	24 485	23 829	24 477
Talletukset yhteensä, milj. €	13 300	11 103	12 632
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 797	4 374	4 918
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ³⁾	2,22 ²⁾⁴⁾	-	2,13
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	1,1 ²⁾	0,5 ²⁾	-
CET1-vakavaraisuus, %	15,1	14,9	14,7
Vakavaraisuussuhde, %	21,0	18,4	20,3
Pääomavaatimus, %	10,5 ²⁾	10,5 ²⁾	10,5

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. €	1-12/2020 ¹	1-12/2019 ¹	1-3/2021 ²	1-3/2020 ²
Korkokate	1 284	1 241	316	319
Nettopalkkiotuotot	931	936	270	244
Saamisten arvonalentumiset	-225	-87	-22	-105
Tuotot yhteensä	3 103	3 181	896	662
Tulos ennen veroja	785	838	265	129
Omistajien osuus kauden tuloksesta	641	663	210	94

1) Tilintarkastettu.

2) Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

	12/2020 ¹	12/2019 ¹	3/2021 ²
Varat yhteensä, milj. €	160 207	147 024	166 119
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 706	34 369	34 993
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 261	1 290	2 242
Saamiset asiakkailta, milj. €	93 644	91 463	93 813
Talletukset yhteensä, milj. €	70 940	63 998	71 278
Oma pääoma yhteensä, milj. €	13 112	12 570	13 156
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ³	2,47 ^{2/4}	-	2,42
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	2,0 ²	1,1 ²	-
CET1-vakavaraisuus, %	18,9	19,5	18,1
Vakavaraisuussuhde, %	21,7	21,1	20,7
Pääomavaatimus, %	13,8 ²	14,5 ²	13,8

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. Koronaviruksen 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 heikennettyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysassiakasrahoituksessa eniten vastuita on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat maantieteelliset keskittymät Suomessa.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Lainan perustiedot:

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000507108

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 2.324.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 2.324

Laina-aika on 16.6.2021 – 2.7.2026

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakeindeksi

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa internet-osoitteesta www.sgx.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 SGX:n julkaiseman arvon perusteella. Hyvityksen määrään vaikuttaa lisäksi Tuottokerroin. Hyvityksen laskenta perustuu Laskennalliseen Pääomaan. Hyvitys maksetaan kertasuorituksena Hyvityksen maksupäivänä.

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 ja Hyvityksen maksupäivänä 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.

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.

Osakeindeksisidonnainen rakenne:

Lainan tuottoon vaikuttaa aina Kohde-etuuden kehitys valitun arvonkehitysrakenteen kautta. On mahdollista, että huonoimmillaan Lainalle maksettava Hyvitys on nolla.

Lainakohtaisissa ehdoissa valittu Vähimmäistuotto rajaa Lainan Hyvityksen suuruutta tilanteessa, jossa Kohde-etuus kehittyy epäsuotuisasti tavoiteltuun tuottoon nähden. Vähimmäistuotto ei voi missään tilanteessa olla alle 0.

Lainaan soveltuva Vähimmäistuotto:

Vähimmäistuotto1: 0 %

Koska Lainakohtaisissa ehdoissa on Takaisinmaksettavan määrän suuruutta laskettaessa ilmoitettu, että soveltuva Palautuskerroin on Sääntö 4, voi sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osittain Kohde-etuuden arvon kehityksen perusteella.

Palautuskerroin ei voi olla missään tilanteessa pienempi kuin 0.

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

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

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Riski Lainan nimellisarvon menettämisestä

On mahdollista, että Kohde-etuuden arvonmuutos voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osan siitä.

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.

Liikkeeseenlaskijariski (liikkeeseenlaskijaan kohdistuva luottoriski)

Hankkiessaan tämän Lainan sijoittaja ottaa OP Yrityspankkiin kohdistuvan luottoriskin. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että OP Yrityspankki ei kykenisi täyttämään Lainaehojen mukaisia maksuvelvoitteita 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 määrittelemän 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 ennenaikaisesti, 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 ennenaikaisen 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

Mikä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 16.6.2021

Merkintäaika: 10.5.2021 – 11.6.2021 kello 14:00 mennessä

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 16.6.2021 – 2.7.2026

Takaisinmaksupäivä: 2.7.2026

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 5,0 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennenaikaista 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 säilytyspalveluehdoista.

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

Ei sovellu.

Miksi tämä Ohjelmaesite on laadittu?

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

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

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.