OP SIJOITUSPLUS KULTAYHTIÖT XII/2021
LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 23.4.2021 päivätyn ja julkaistun sekä 29.4.2021 ja 28.7.2021 täydennetyn 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 merkityksellisten tietojen saamiseksi.

Ohjelmaesite ja sen täydennykset julkaistaan OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat. Ohjelmaesite sekä Ohjelman alla liikkeeseen laskettavien yksittäisten Lainojen Lainakohtaiset ehdot ja niihin liittyvät muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa merkintäpaikoissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

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

Lainaan liittyvä Avaintietoasiakirja on saatavissa veloituksetta 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 yleisölle merkittäväksi tarkoitetun joukkovelkakirjalainan.

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

OSA I – YLEISET EHDOT

1. Lainan nimi:	OP SijoitusPlus Kultayhtiöt XII/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

1	Solactive Gold Miners Decrement 4.5% Index (NTR)	DE000SL0D6K6	SOMINER2 Index

7. Valuutta:	Euro
8. Lainan nimellisarvo:	Enintään 15.000.000 euroa (alustava)
9. Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä:	Enintään 150.000 (alustava)
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	Nimellisarvo 100 euroa Minimimerkintä 100 euroa
12. Merkintäaika:	27.9.2021 – 2.11.2021
13. Liikkeeseenlaskupäivä:	4.11.2021
14. Laina-aika:	4.11.2021 – 20.11.2026
15. Takaisinmaksupäivä:	20.11.2026 Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
16. Takaisinmaksettava määrä:	Nimellisarvo x Palautuskerroin
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Kohdassa 6. ilmoitettu Osakeindeksi
Nimellisarvo:	Enintään 15.000.000 euroa (alustava)
Palautuskerroin:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö4:* Jos Tuotto on pienempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier: 1 + (Tuotto – Tuottoraja)[× 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 0 %: 1 + (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:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskentakaava1:* $\frac{Loppuarvo}{Alkuarvo} - 1$ *Selitys*: 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:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:* Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	*Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:*

	Päättymispäivä
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Päättymispäivä:	4.11.2026
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Alkuarvo:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo2:* Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	*Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:* Lähtöpäivä
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	4.11.2021
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
20. Hyvityksen määräytymisperuste:	

Osakeindeksisidonnainen Laina:

Hyvitys:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys1:* Laskennallinen Pääoma [× Tuottokerroin] × Sovellettu Tuotto *Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Hyvitys1:* Laskennallinen Pääoma × Tuottokerroin × Sovellettu Tuotto
Laskennallinen Pääoma:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma1:* Nimellisarvo
Nimellisarvo:	Enintään 15.000.000 euroa (alustava)
Pääomakerroin:	Ei sovelleta
Tuottokerroin:	1,50 (alustava) (vähintään 1,30)
Sovellettu Tuotto:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sovellettu Tuotto2:* Suurempi seuraavista: (i) Vähimmäistuotto (ii)Kohde-etuuden Arvonmuutos
Vähimmäistuotto:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:* Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo *Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:* 0 %

Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Lukituskerroin:	Ei sovelleta
Lukitustaso$_{(j)}$:	Ei sovelleta
Kohde-etuuden Arvonmuutos:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottokaava5:* $\mathrm{Min}(\mathrm{Enimmäistuotto}; \mathrm{Tuotto} - \mathrm{Tuottoraja})[\times \mathrm{Kerroin}]$ *Selitys*: Kohde-etuuden Arvonmuutos on Kohde-etuuden Tuotto vähennettynä Tuottorajalla, kuitenkin enintään Enimmäistuotto [kerrottuna Kertoimella] *Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottokaava5:* $\mathrm{Min}(30\ \%; \mathrm{Tuotto} - 0\ \%)$ *Selitys*: Kohde-etuuden Arvonmuutos on Kohde-etuuden Tuotto vähennettynä Tuottorajalla, kuitenkin enintään 30 %.
Paino:	Ei sovelleta
Enimmäistuotto:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Enimmäistuotto1:* Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo *Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Enimmäistuotto1:* 30 %
Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
Tuotto:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto1:* $\mathrm{Tuotto} = \left(\frac{Loppuarvo}{Alkuarvo} - 1\right)$
Loppuarvo:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:*

	Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	*Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:*
	Päättymispäivä
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Havaintopäivät(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päättymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	4.11.2026
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo2:*
	Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	*Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:*
	Lähtöpäivä
Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Havaintopäivät(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten:	4.11.2021
Keskiarvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottoraja1:*
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo
	Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottoraja1:

	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)	20.11.2026
22. Pankkipäivä:	Helsinki, TARGET
23. Pankkipäiväolettama:	Sovellettu seuraava
24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:	Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11
25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:	Ei
26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos")	Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu
27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu")	Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu
28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa	Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.14 soveltuu

tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstrumentissa tapahtunut häiriö"):	
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 1,30. 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.
33. Keskeisiä tietoja lainasta:	Ei sovelleta

OSA II – ERITYISET EHDOT

Osakeindeksisidonnaiset Lainat

1. Markkinahäiriö:	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 3 soveltuu
2. Lähtö-/Arvostus-/Päättymis-/Havainto-/Keskiarvostus-/Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivän siirtyminen:	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 4 soveltuu
3. Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön vaihtuminen, Osakeindeksin korvaaminen:	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 5 soveltuu
4. Osakeindeksin muutokset:	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 6 soveltuu
5. Osakeindeksin lakkauttaminen:	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 7 soveltuu
6. Häiriö Osakeindeksin julkaisemisessa:	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 8 soveltuu
7. Korjaus Osakeindeksin arvoon:	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 9 soveltuu
8. Erityinen ennenaikainen takaisinmaksu:	
a) Kohde-etuuden korvaamisen tai laskennan korjauksen kohtuuttomuus	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 10 a) soveltuu
b) Lainan rakenteesta johtuva ennenaikainen takaisinmaksu	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot – Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohtaa 10 b) ei sovelleta.
9. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:	Kohde-etuutta koskevia lisätietoja saa internet-osoitteesta www.solactive.com
10. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus:	OP Yrityspankki Oyj:llä on oikeus käyttää Solactive Gold Miners Decrement 4.5 % Index (NTR) –indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin: Solactive Gold Miners Decrement 4.5 % Index (NTR) The issue of the Securities is not sponsored, endorsed, sold, or promoted by any index to which the return on the Securities is linked (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 whatso-

	ever, 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 15.12.2020 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 21.9.2021.
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:	Merkintäpaikkoina toimivat OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit sekä OP Yrityspankki Oyj
5. Merkintäoikeudet:	Ei sovellu

6. Merkintä-/säilytyspalkkio:	Ei merkintäpalkkiota Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.
7. Arvo-osuuksien kirjaaminen:	Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Liikkeeseenlaskupäivän jälkeisenä Pankkipäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja –tileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti.
8. Emissiokurssi:	100
9. Merkinnän maksu:	Kokonaisuudessaan merkittäessä
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, ja Arvo-osuuden omistajille maksetaan 75 % Lainan nimellisarvosta, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto negatiivinen –5,54 %. Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio on 5 vuotta 16 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 5.08 % prosenttia, joka vastaa noin 0.99 % prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennenaikaista 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 21.9.2021. 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:	FI4000512462
17. Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta:	Ei listata
18. Jälkimarkkinat:	OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa otetaan vastaan Lainaa koskevia osto- ja myyntitarjouksia.
19. Suostumus arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen:	Ei
20. Tarjousaika arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen:	Ei sovelleta
21. Suostumukselle asetetut ehdot:	Ei sovelleta
22. Rahoituksenvälittäjä(t):	Ei sovelleta
23. Rahoituksenvälittäjän veloittamat palkkiot:	Ei sovelleta
24. Ilmoitukset:	Lainaa koskevat ilmoitukset ja kutsut saatetaan Arvo-osuuden omistajien tietoon internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.

Helsingissä, 23. päivänä syyskuuta 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 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 käännöskustannuksista.[1]

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

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

Lainan nimi: OP SijoitusPlus Kultayhtiöt XII/2021

Lainan ISIN-koodi: FI4000512462

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 arvopaperien liikkeeseenlaskija?

Tämän ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettujen Lainojen liikkeeseenlaskija on OP Yrityspankki Oyj. OP Yrityspankki Oyj on julkinen osakeyhtiö ja finanssipalveluyritys, jonka kotipaikka on Helsinki. OP Yrityspankin perustamismaa on Suomi, ja siihen sovelletaan Suomen lainsäädäntöä. OP Yrityspankin oikeushenkilötunnus (LEI) on 549300NQ588N7RWKBP98.

OP Yrityspankki harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (610/2014) tarkoitettua liiketoimintaa ja tarjoaa myös sijoituspalvelua 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 sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yksin tai yhdessä omistavat yli puolet.

[1] Tiivistelmän käännösvelvollisuus 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. Käännösvelvollisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

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]	1-6/2021[2]	1-6/2020[2]
Korkokate	325	295	153	165
Nettopalkkiotuotot	5	-28	14	-5
Saamisten arvonalentumiset	-53	-51	12	-67
Tuotot yhteensä	1 148	1 165	702	488
Tulos ennen veroja	529	412	308	138
Emoyhtiön omistajien osuus kauden tuloksesta	429	328	248	112

1) Tilintarkastettu.
2) Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

	12/2020[1]	12/2019[1]	6/2021[2]
Varat yhteensä, milj. €	83 991	69 126	97 463
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	21 903	22 726	21 691
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 444	1 474	2 373
Saamiset asiakkailta, milj. €	24 485	23 829	24 894
Talletukset yhteensä, milj. €	13 300	11 103	13 708
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 797	4 374	5 065
Järjestämättömät saamiset vastuista, %[3]	2,2[2][4]	-	2,1
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	1,1[2]	0,5[2]	-
CET1-vakavaraisuus, %	15,1[2]	14,9[2]	14,3
Vakavaraisuussuhde, %	21,0[2]	18,4[2]	19,4
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]	1-6/2021[2]	1-6/2020[2]
Korkokate	1 284	1 241	641	646
Nettopalkkiotuotot	931	936	512	455
Saamisten arvonalentumiset	-225	-87	-35	-166
Tuotot yhteensä	3 103	3 181	1 777	1 481
Tulos ennen veroja	785	838	561	287
Omistajien osuus kauden tuloksesta	641	663	451	222

[1] Tilintarkastettu.
[2] Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

	12/2020[1]	12/2019[1]	6/2021[2]
Varat yhteensä, milj. €	160 207	147 024	170 495
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 706	34 369	34 120
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 261	1 290	2 199
Saamiset asiakkailta, milj. €	93 644	91 463	94 739
Talletukset yhteensä, milj. €	70 940	63 998	73 607
Oma pääoma yhteensä, milj. €	13 112	12 570	13 463
Järjestämättömät saamiset vastuista, %[3]	2,5[2][4]	-	2,4
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	2,0[2]	1,1[2]	-
CET1-vakavaraisuus, %	18,9[2]	19,5[2]	18,3
Vakavaraisuussuhde, %	21,7[2]	21,1[2]	20,8
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 sopimusosapuoli ei täytä sopimuksenmukaisia takaisinmaksuvelvoitteitaan ja aiheuttaa täten toiselle osa-puolelle taloudellisen tappion. 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

Pankin toiminnan tuottavuuteen vaikuttavat monet tekijät, joista merkittävimpiä ovat yleinen taloustilanne Suomessa ja maailmalla, korkojen ja osakehintojen taso ja volatiliteetti, valuuttakurssien muutokset sekä kilpailutilanne. Muut tekijät, kuten julkisen talouden ja inflaation kehitys, kotitalouksien tulojen ja työllisyyden kehitys, yritysten sijoitushalukkuuden ja kotitalouksien säästöjen kehitys sekä vakuutuskorvausten kehitys, voivat vaikuttaa Pankin liiketoiminnan volyymiin ja tuloksiin sekä sen taloudelliseen tilanteeseen. Talouden taantuma Suomessa tai maailmalla (esimerkiksi vuoden 2019 lopussa alkaneen koronaviruspandemian ja sen leviämisen ehkäisemiseen tähtäävien toimenpiteiden seurauksena) voi vaikuttaa Pankin liiketoimintaan, toiminnan tuloksiin, kassavirtoihin ja taloudelliseen tilanteeseen heikentävästi. Taloudellinen epävarmuus ja taloustilanteen mahdolliset vaihtelut voivat johtaa Pankin asiakkaidensa puolesta suorittamien maksutapahtumien vähenemiseen ja siten aiheuttaa palvelumaksuista ja toimeksiannoista saatavien tuottojen laskua.

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

Vuoden 2021 alussa OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoiminnan luotonannosta 70 % muodostui henkilöasiakasrahoituksesta, ja valtaosa siitä oli parhaissa luottoluokissa. Henkilöasiakasrahoituksen suurimpana uhkana voisi olla yleisen taloudellisen tilanteen heikkenemisen ja Covid-19-pandemian myötä lisääntynyt työttömyys, jonka seurauksena asiakkaiden maksukyvyn heikennyttyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysasiakasrahoituksessa eniten vastuita on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan voivat vaikuttaa maantieteelliset keskittymät Suomessa.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Lainan perustiedot:

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000512462

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 100 euroa

Lainan pääoma: Enintään 15.000.000 euroa (alustava)

Velkakirjojen määrä: Enintään 150.000 (alustava)

Laina-aika on 4.11.2021 – 20.11.2026

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakeindeksi

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa internet-osoitteesta www.solactive.com.

Laina lasketaan liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitettuna 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 Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa 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 osittain.

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 Lainaehtojen mukaisia maksuvelvoitteitaan sijoittajaa kohtaan. OP Yrityspankki ei aseta Lainalle vakuutta. Mikäli OP Yrityspankki laina-aikana julistettaisiin maksukyvyttömäksi, sijoittajien Lainaan 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 Lainaan 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 vaihtoehtoisiin sijoituskohteisiin.

Korkoriski

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

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 kohdistuvaan markkinahäiriöön liittyvä riski

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.

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

Lainaan liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisestä kriisinratkaisumekanismista annetun asetuksen (EU/2014/806) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainan nimellisarvoa alennetaan, Laina muutetaan konkurssissa huonommalla etuoikeudella olevaksi rahoitusvälineeksi taikka Lainan ehtoja muutetaan.

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

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 4.11.2021

Merkintäaika: 27.9.2021 – 2.11.2021

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

Laina-aika: 4.11.2021 – 20.11.2026

Takaisinmaksupäivä: 20.11.2026

Emissiokurssi: 100

Merkintöjen maksuaika: Kokonaisuudessaan merkittäessä

Listaus: Lainaa ei listata.

Liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannukset: Strukturointikustannus on enintään 5.08 % prosenttia, joka vastaa noin 0.99 % prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Tehdystä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.

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

Ei sovellu.

Miksi tämä Ohjelmaesite on laadittu?

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

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

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.