

OP Energia Autocall 15/2022

LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 23.4.2021 päivätyn ja julkaistun sekä 29.4.2021, 28.7.2021, 27.10.2021, 10.11.2021, 10.2.2022 ja 10.3.2022 täydennetyt joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteeseen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdot (sitien kuin niitä on täydennetty 10.11.2021) 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 Ohjelmaesitteeseen 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 verkko-sivuilla 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 tarkoitettun private placement -tyyppisen joukkovelkakirjalainan.

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

OP YRITYSPANKKI OYJ:N 23.4.2021 PÄIVÄTYN JA JULKAISTUN OHJELMAESITTEEN VIIMEINEN VOIMASSAOLOPÄIVÄ ON 23.4.2022. OHJELMAESITETTÄ SEURAAVA FINANSSIVALVONNAN HYVÄKSYMÄ OHJELMAESITE TULLAAN JULKAISEMAAN OP RYHMÄN VERKKOSIVUILLA WWW.OP.FI/JOUKKOLAINAT.

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|--------------------------|-----------------------------|
| 1. Lainan nimi: | OP Energia Autocall 15/2022 |
| 2. Liikkeeseenlaskija: | OP Yrityspankki Oyj |
| 3. Lainan pääjärjestäjä: | OP Yrityspankki Oyj |
| 4. Maksuasiamies: | OP Säilytys Oy |
| 5. Laskenta-asiamies: | OP Yrityspankki Oyj |

6. Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:

Osakeindeksi

i	Osakeindeksi(i)	ISIN	Bloomberg Ticker	Internet-sivut
1	STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR	EU0009658780	SXEP Index	www.stoxx.com

7. Valuutta:

Euro

8. Lainan nimellisarvo:

5.797.000 euroa

9. Velkakirjojen muoto:

Arvo-osuusmuotoinen

10. Velkakirjojen määrä:

5.797

11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 1.000 euroa
Minimimerkintä 5.000 euroa

12. Merkintäaika:

28.03.2022-13.04.2022, päättyen klo 14:00

13. Liikkeeseenlaskupäivä:

19.04.2022

14. Laina-aika:

19.04.2022-06.05.2025

15. Takaisinmaksupäivä:

06.05.2025

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

16. Takaisinmaksettava määrä:

Nimellisarvo × Palautuskerroin

Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:

Kohdassa 6. ilmoitettu osakeindeksi

Nimellisarvo:

5.797.000 euroa

Palautuskerroin:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö 4:

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 Sääntö 4:

Jos Tuotto on pienempi kuin -25 %: $1 + (\text{Tuotto} - 0 \%)$, kuitenkin vähintään 0 %.

Jos Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin -25 %, Palautuskerroin on 1

Paino Sääntö 2:n laskentaa varten:

Ei sovelleta

Irtautumispiste:

Ei sovelleta

Kiinnityspiste

Ei sovelleta

Palutusosuus:	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:	<p><i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskentakaava1:</i></p> $\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1$ <p><i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy Kohde-etuuden suhteellisen arvonmuutoksen perusteella siten, että Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon</p>
Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Loppuarvo:	<p><i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</i></p> <p>Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo</p>
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	<p><i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</i></p> <p>Arvostuspäivä(t)</p>
Arvostuspäivä(t):	18.04.2025
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Päätymispäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<p><i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</i></p> <p>Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo</p> <p><i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</i></p> <p>Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien).</p>
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta

Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Barrier:	-25 %
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 Osakendeksi
19. Koron määräytymisperuste:	Ei sovelleta
20. Hyvityksen määräytymisperuste:	

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 Sovellettu Tuotto

Laskennallinen pääoma: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma I:*

Nimellisarvo

Nimellisarvo: 5.797.000 euroa

Pääomakerroin: Ei sovelleta

Tuottokerroin: Ei sovelleta

Sovellettu Tuotto:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa sekä tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Sovellettu Tuotto 2:</i>
	Suurempi seuraavista
	(i) Vähimmäistuotto
	(ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos
Vähimmäistuotto:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</i>
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo
	<i>Tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</i>
	0 %
Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Lukituskerroin:	Ei sovelleta
Lukitustaso(j):	Ei sovelleta
Kohde-etuuden Arvonmuutos:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu TuottokaavaB:</i>
	$T \times X_t$, jos (Tuotto - Tuottoraja) on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin Hyvitystaso, 0 muutoin
	Missä T on Hyvityksen Arvostuspäivän järjestysnumero
	<i>Selitys:</i> Jos Kohde-etuuden Tuotto on suurempi [tai yhtäsuuri] kuin Hyvitystaso, maksetaan X [(alustava)] [(vähintään/enintään [●])] kerrottuna Arvostuspäivän järjestysnumerolla, nolla muutoin.
	<i>Tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu TuottokaavaB:</i>
	$T \times X_t$, jos (Tuotto - 0 %) on suurempi tai yhtäsuuri kuin 0 %, 0 muutoin
	Missä T on Hyvityksen Arvostuspäivän järjestysnumero
	Missä X_t on 6,70 %
	<i>Selitys:</i> Jos kohde-etuuden Tuotto on suurempi tai yhtäsuuri kuin 0 %, maksetaan 6,70 % kerrottuna Arvostuspäivän järjestysnumerolla, nolla muutoin,
Paino:	Ei sovelleta
Enimmäistuotto:	Ei sovelleta
Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta

Tuotto:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto1:</i> $\left(\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1 \right)$
Loppuarvo:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo3:</i> Loppuarvon määräytymispäivien viralliset päätösarvot
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</i> Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	20.10.2022 ⁽¹⁾ , 20.04.2023 ⁽²⁾ , 19.10.2023 ⁽³⁾ , 18.04.2024 ⁽⁴⁾ , 21.10.2024 ⁽⁵⁾ ja 18.04.2025 ⁽⁶⁾
Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</i> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</i> 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
Havaintopäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta

Tuottoraja:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottoraja1:</i>
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo
	<i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottoraja1:</i>
	0 %
Kerroin Tuottorajan laskentaa varten:	Ei sovelleta
Hyvitystaso(t):	0 %
Valuuttakurssikerroin:	Ei sovelleta
FX Loppuarvo:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Barrier:	Ei sovelleta
Barrier1:	Ei sovelleta
Barrier2:	Ei sovelleta
21. Hyvityksen maksupäivä(t):	07.11.2022 ⁽¹⁾ , 08.05.2023 ⁽²⁾ , 06.11.2023 ⁽³⁾ , 06.05.2024 ⁽⁴⁾ , 06.11.2024 ⁽⁵⁾ ja 06.05.2025 ⁽⁶⁾
	Mikäli Hyvityksen maksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Hyvityksen maksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Hyvityksen maksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
22. Pankkipäivä:	Helsinki, TARGET
23. Pankkipäiväolettama:	Seuraava
24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:	Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11
25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:	Ei
26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen 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 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 Tuottokaavassa B olevan muuttujan X_t arvo (Lainan markkinointimateriaalissa Hyvitysprosentti) jää alle 6,00 %
- OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla.
31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:
- Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20
32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatilitetista 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 (*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 (<i>Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 9 soveltuu
8. Erityinen ennaikainen 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 ennaikainen takaisinmaksu	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 10 b) soveltuu
	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat) kohdan 10 b) mukaisessa muodossa valittu Kaava1:</i>
	Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin AutoCall - taso
	<i>Selitys:</i> Ennaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivinä, mikäli Kohde-etuuden Tuotto/Kohde-etuuskorin/alhaisimman Korikomponentin(i) Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin AutoCall-taso.
	<i>Tähän Lainaan soveltuva muoto valittu Kaava1:</i>
	Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %
	<i>Selitys:</i> Ennaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivinä, mikäli Kohde-etuuden Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %.
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Osan I - Yleiset ehdot kohdassa 6. ilmoitettu Osakeindeksi
Tuotto Kaava1:n laskentaa varten:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuva muoto valittu Tuotto1:</i>
	$\left(\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1 \right)$
Loppuarvo Kaava1:n laskentaa varten:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuva muoto valittu Loppuarvo3:</i>
	Loppuarvon määräytymispäivien viralliset päätösarvot
Loppuarvon määräytymispäivä:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuva muoto valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</i>
	Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	20.10.2022 ⁽¹⁾ , 20.04.2023 ⁽²⁾ , 19.10.2023 ⁽³⁾ , 18.04.2024 ⁽⁴⁾ ja 21.10.2024 ⁽⁵⁾
Havaintopäivä(y) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta

Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo Kaava 1:n laskentaa varten:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo 1:</i> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo <i>Tähän lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo 1:</i> 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
Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Lähtöpäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
AutoCall-taso(t) Kaava 1:n laskentaa varten:	0 %
Paino Kaava 2:n laskentaa varten:	Ei sovelleta
Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivä(t):	20.10.2022 ⁽¹⁾ , 20.04.2023 ⁽²⁾ , 19.10.2023 ⁽³⁾ , 18.04.2024 ⁽⁴⁾ ja 21.10.2024 ⁽⁵⁾
Takaisinmaksettava määrä:	Nimellisarvo
Nimellisarvo:	5.797.000 euroa
Palautuskerroin:	Ei sovelleta
Tuotto Palautuskertoimen laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino ₁ :	Ei sovelleta
Loppuarvo Palautuskertoimen laskentaa varten:	Ei sovelleta
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta

Päättymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo Palautuskertoimen laskentaa varten:	Ei sovelleta
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Barrier:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	Ei sovelleta
Kerroin:	Ei sovelleta
Vähimmäispalautuskerroin:	Ei sovelleta
Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä(t):	07.11.2022 ⁽¹⁾ , 08.05.2023 ⁽²⁾ , 06.11.2023 ⁽³⁾ , 06.05.2024 ⁽⁴⁾ ja 06.11.2024 ⁽⁵⁾

Mikäli Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Ennenaikaisen Takaisinmaksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään

9. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: Kohde-etuutta koskevia lisätietoja saa internet-osoitteesta www.stoxx.com

10. Lisenssisopimuksen mukainen käyttö-oikeus: OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR –indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin:

STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to 'OP Yrityspankki Oyj', other than the licens-ing of the STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR® Index and the related trade-marks for use in connection with 'OP Energia Autocall 15/2022'.

STOXX, Deutsche Börse Group and and their licensors, research partners or data providers do not:

» Sponsor, endorse, sell or promote 'OP Energia Autocall 15/2022'.

» Recommend that any person invest in 'OP Energia Autocall 15/2022' or any other securities.

» Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of 'OP Energia Autocall 15/2022'.

» Have any responsibility or liability for the administration, management or

marketing of 'OP Energia Autocall 15/2022'.

» Consider the needs of 'OP Energia Autocall 15/2022' or the owners of 'OP Energia Autocall 15/2022' in determining, composing or calculating the STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR ® Index or have any obligation to do so.

STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with 'OP Energia Autocall 15/2022' or its performance.

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers 'OP Energia Autocall 15/2022' or any other third parties.

Specifically,

» STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:

» The results to be obtained by 'OP Energia Autocall 15/2022', the owner of 'OP Energia Autocall 15/2022' or any other person in connection with the use of the STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR ® Index and the data included in the STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR ® Index;

» The accuracy, timeliness and completeness of the STOXX Europe 600 Basic Resources Price EUR® Index and its data;

» The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR ® Index and its data;

» The performance of 'OP Energia Autocall 15/2022' generally.

» STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR ® Index or its data;

» Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or indirect, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR® Index or its data or generally in relation to 'OP Energia Autocall 15/2022', even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

The licensing agreement between 'OP Yrityspankki Oyj' and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of 'OP Energia Autocall 15/2022' or any other third parties.

STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR Index is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Limited, Zurich, Switzerland ("STOXX"), Deutsche Börse Group or their licensors, which is used under license. 'OP Energia Autocall 15/2022' is neither sponsored or promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers and STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR Index or its data.

11. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta: Kohde-etuus on Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tarjoama.

Kohde-etuuden Hallinnoija on Stoxx Limited.

12. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta: Ei sovelleta

OSA III – MUUT EHDOT

Tiedot liikkeeseenlaskusta

1. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen: OP Yrityspankin hallituksen 21.12.2021 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 27.1.2022.

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

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.

3. Liikkeeseenlaskun luonne: Yksittäinen laina

4. Merkintäpaikat: OP 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 laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu mahdollisesta Hyvityksestä, 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 takaisinmaksun ajankohdasta, joten sitä ei ole mahdollista ilmoittaa etukäteen.
11. Merkintäsitoumukset: Ei
12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella Ei soveltu
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 3,00 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 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 prosenttia. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä eräpäivänä maksettavasta tuotosta taikka eräpäivänä palautettavasta Takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu Lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 16.03.2022. Strukturointikustannus perustuu Lainan alustaviin ehtoihin. Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle Lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali ja markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Liikkeeseenlaskija ei peri Lainasta erillistä merkintäpalkkiota.
- Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
15. Arvo-osuusjärjestelmän rekisterinpitäjä: Euroclear Finland Oy
16. Lainan ISIN-koodi: FI4000518972
17. Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta: Ei listata
18. Jälkimarkkinat: OP Yrityspankissa otetaan vastaan Lainaa koskevia osto- ja myyntitarjouksia.
19. Suostumus arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: Ei
20. Tarjousaika arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: Ei sovelleta
21. Suostumukselle asetetut ehdot: Ei sovelleta
22. Rahoituksenvälittäjä(t): Ei sovelleta
23. Rahoituksenvälittäjän veloittamat palkkiot: Ei sovelleta

24. Ilmoitukset:

Lainaa koskevat ilmoitukset ja kutsut saatetaan Arvo-osuuden omistajien tietoon internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.

Helsingissä, 13. päivänä huhtikuuta 2022

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 käänöskustannuksista.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 Energia Autocall 15/2022

Lainan ISIN-koodi: FI4000518972

Liikkeeseenlaskijan 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.

¹ Tiivistelmän käänösvetvöllisuus koskee tilannetta, jossa Pankki tarjoaa Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettavia Lainoja jossakin muussa EU:n jäsenvaltiossa kuin Suomessa. Tällaisessa tilanteessa Pankilla ei ole velvöllisuutta kääntää kuin tämä esitteen tiivistelmä kyseisen jäsenvaltion kielelle. Mahdollisissa oikeudenkäynneissä kyseisessä jäsenvaltiossa voi tuomioistuimien velvoittaa kantajan kääntämään Ohjelmaesitteen kokonaisuudessaan maan viralliselle kielelle. Käänösvetvöllisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

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

ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yksin tai yhdessä omistavat yli puolet.

OP Yrityspankin hallitukseen kuuluvat 10.3.2022 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 10.3.2022 seuraavat henkilöt: Petri Sahlström, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

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

Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2020 ⁽¹⁾⁽²⁾
Korkokate	412	322
Nettopalkkiotuotot	31	23
Saamisten arvonalentumiset	-74	-53
Tuotot yhteensä	661	523
Tulos ennen veroja	267	228

¹⁾ Tilintarkastettu

²⁾ Tuloksen vertailulukuna on käytetty OP Yrityspankki Oyj:n vuoden 2020 vastaavien jaksojen lukuja, jotka esitetään IFRS-sääntelyn mukaisesti.

Liikkeeseenlaskijan tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2020 ⁽¹⁾⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	94 820	79 809
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 630	21 931
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 994	2 309
Saamiset asiakkailta, milj. €	26 236	24 461
Talletukset yhteensä, milj. €	16 089	13 944
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 296	4 020
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾	1,77	2,22 ⁽⁴⁾
CET1-vakavaraisuus, %	15,4	14,1
Vakavaraisuussuhde, %	20,9	20,2
Pääomavaatimus, %	10,5	10,5

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tase- ja muiden poikkileikkaustyyppisten erien vertailulukuna on käytetty vuoden 2020 lopun tilannetta, ellei toisin mainita.

³⁾ Vuoden 2021 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana tunnusluku "Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %" on muutettu tunnusluvuksi "Järjestämättömät saamiset vastuista, %" ja sen sisältö on muuttunut. Järjestämättömien saamisten vastuiden vertailutieto 12/2020 on oikaistu. Tunnusluku muutettiin vuoden 2021 alusta nettomääräisestä bruttomääräiseksi, eli järjestämättömät saamiset eivät sisällä enää tappiota koskevaa vähennyserää. Samassa yhteydessä siirryttiin käyttämään kattavampaa ongelmasaamisten käsitettä, joka sisältää kaikki taseen ulkopuoliset järjestämättömät saamiset. Tunnuslukujen uusi nimittäjä sisältää luotto- ja takauskannan lisäksi siirtyvät korkosaamiset sekä käyttämättömät luottojärjestelyt.

⁴⁾ Oikaistu.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2020 ⁽¹⁾
Korkokate	1 409	1 284
Nettopalkkiotuotot	1 034	931
Saamisten arvonalentumiset	-158	-225
Tuotot yhteensä	3 616	3 103

Tulos ennen veroja	1 127	785
Omistajien osuus kauden tuloksesta	900	641

1) Tilintarkastettu.

OP Ryhmän tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2020 ⁽¹⁾
Varat yhteensä, milj. €	174 110	160 207
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 895	34 706
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 982	2 261
Saamiset asiakkailta, milj. €	96 947	93 644
Talletukset yhteensä, mrd. €	62,2	59,1
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 184	13 112
Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽²⁾	2,6	2,6 ⁽³⁾
CET1-vakavaraisuus, %	18,2	18,9
Vakavaraisuussuhde, %	20,4	21,7
Pääomavaatimus, %	13,8	13,8

1) Tilintarkastettu.

2) 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.

3) 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 luotokannan marginaalia ja laatua hyvinä, voi tällä olla epäedullinen vaikutus OP Yrityspankki -konsernin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Liiketoiminnan edellytykset ja yleinen taloudellinen tilanne

Yleisen taloudellisen tilanteen muutokset vaikuttavat pankki-, vakuutus- ja varallisuudenhoitotoimialojen liiketoimintoihin, liiketoimintojen tuloksiin ja taloudellisiin asemiin. Yleisen taloudellisen tilan heikentyminen Suomessa ja kansainvälisesti sekä epävarmuus tulevasta kehityksestä markkinoilla, esimerkiksi ulkomaankaupan vähentyessä ja raaka-aineiden hintojen nousussa geopolittisen kriisin seurauksena, 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. Suhdannenäkymiin ja toimintaympäristöön liittyy tavanomaista suurempaa epävarmuutta yhä jatkuvan koronapandemian sekä kärjistyneen geopolittisen tilanteen vuoksi.

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 maksukyvyin heikentyneenä ongelmansaamisten 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: FI4000518972

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 5.797.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 5.797

Laina-aika on 19.04.2022-06.05.2025

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakeindeksi

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa:

i	Osake	Yhtiön internet-sivut
1	STOXX Europe 600 Oil & Gas Price EUR	www.stoxx.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 Osakeindeksin julkaisijan julkaiseman arvon perusteella. Hyvityksen laskenta perustuu Laskennalliseen Pääomaan. Hyvitys maksetaan kertasuorituksena Takaisinmaksupäivänä tai Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä.

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/-päivinä tai Ennenaikaisena 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. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Lainakohtaisten ehtojen mukaisen Lainan rakenteesta johtuvan ennenaikaisen takaisinmaksun tapahtuessa Takaisinmaksettava määrä on Lainan nimellisarvo ja sijoittaja ei saa tuottoa alkuperäisen laina-ajan loppuun saakka.

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

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: Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo (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 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 mainitun tavoin oikeus vaatia Lainan ennenaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Tällöin Liikkeeseenlaskija maksaa takaisin Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Lainan päättämishetkellä 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 päättämishetkellä 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 aikaisesta, tai Lainan sen hetkinen markkinahinta voi olla sijoitettua pääomaa matalampi, jolloin ennen Takaisinmaksupäivää myydyistä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.

Tuotteen rakenteeseen liittyvät riskit

Tuotteen rakenteeseen liittyvällä riskillä tarkoitetaan tuoton ja Takaisinmaksettavan määrän määräytymiseen liittyviä monimutkaisia laskentäsääntöjä. Lainaehojen laskentäsääntöjen 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: 19.04.2022

Merkintäaika: 28.03.2022-13.04.2022, päättyen klo 14:00

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 19.04.2022-06.05.2025

Takaisinmaksupäivä: 06.05.2025

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 3,00 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.