

OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023

LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 21.4.2023 päivätyn ja julkaistun 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 merkintäpaikassa, OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

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

Lainaan liittyvä Avaintietoasiakirja on saatavissa veloitusetta merkintäpaikoissa, OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

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

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

ON MAHDOLLISTA, ETTÄ LAINALLE EI KERRY LAINKAAN TUOTTOA.

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|---------------------------------|--|
| 1. Lainan nimi: | OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023 |
| 2. Liikkeeseenlaskija: | OP Yrityspankki Oyj |
| 3. Lainan pääjärjestäjä: | OP Yrityspankki Oyj |
| 4. Maksuasiamies: | OP Säilytys Oy |
| 5. Laskenta-asiamies: | OP Yrityspankki Oyj |
| 6. Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: | Luottoriskikori, johon kuuluvat alla olevassa taulukossa listattujen MARKIT ITRX EUROPE, sarja S39 –indeksiin (Bloomberg-koodi ITXEB539 Corp) kuuluvien Viiteyhtiöiden luottoriskit. |

Lainan Viiteyhtiöt, niiden lukumäärä sekä Viiteyhtiökohtaiset painot ovat alustavia ja niihin voi tulla muutoksia Viiteyhtiön Luottovastuutapahtuman johdosta.

Liikkeeseenlaskija vahvistaa lopulliset Viiteyhtiöt, niiden lukumäärän ja Viiteyhtiökohtaiset painot viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

	Viiteyhtiön nimi	ISIN	Paino
1	Aegon NV	XS0105290349	1/125
2	Airbus SE	XS1050846507	1/125
3	Electrolux AB	XS1148169060	1/125
4	Volvo AB	XS2175848170	1/125
5	Akzo Nobel NV	XS1134519120	1/125
6	Allianz SE	DE000A19S4U8	1/125
7	Alstom SA	FR0013453040	1/125
8	Anglo American PLC	XS1962513674	1/125
9	Anheuser-Busch InBev SA/NV	BE6301510028	1/125
10	ArcelorMittal SA	XS2082323630	1/125
11	Assicurazioni Generali SpA	XS0452314536	1/125
12	AstraZeneca PLC	XS1411404426	1/125
13	Aviva PLC	XS1509003361	1/125
14	AXA SA	FR0011380468	1/125
15	BAE Systems PLC	XS0789683462	1/125
16	Banco Bilbao Vizcaya Argentari	XS1678372472	1/125
17	Banco Santander SA	XS1330948818	1/125
18	Barclays PLC	XS1757394322	1/125
19	BASF SE	DE000A1R0XG3	1/125
20	Bayer AG	XS2199265617	1/125
21	Bayerische Motoren Werke AG	XS1548436473	1/125
22	Bertelsmann SE & Co KGaA	XS0811690550	1/125
23	BNP Paribas SA	XS0895249620	1/125
24	Bouygues SA	FR0011332196	1/125
25	BP PLC	XS2135797202	1/125
26	British American Tobacco PLC	XS0856014583	1/125
27	British Telecommunications PLC	XS0097283096	1/125
28	Carlsberg Breweries AS	XS1071713470	1/125
29	Carrefour SA	XS1179916017	1/125
30	Centrica PLC	USG2071AAE04	1/125
31	CNH Industrial NV	XS1412424662	1/125
32	Commerzbank AG	DE000CZ302M3	1/125
33	Cie de Saint-Gobain	XS1881574591	1/125
34	Compass Group PLC	XS1079320203	1/125
35	Continental AG	XS2056430874	1/125

36	Cooperatieve Rabobank UA	XS1871439342	1/125
37	Credit Agricole SA	XS0315528850	1/125
38	Credit Suisse Group AG	US225401AC20	1/125
39	Danone SA	FR0012432912	1/125
40	Danske Bank A/S	XSLACREFOBL0	1/125
41	Deutsche Bank AG	DE000DL19TX8	1/125
42	Deutsche Telekom AG	XS1557096267	1/125
43	Diageo PLC	US25243YAU38	1/125
44	E.ON SE	XS1616410061	1/125
45	EDP Finance BV	XS1558083652	1/125
46	Electricite de France SA	XS0162990229	1/125
47	ELO SACA	FR0013510179	1/125
48	EnBW Energie Baden-Wuerttember	XS1074208270	1/125
49	Enel SpA	XS0192503695	1/125
50	Engie SA	FR0013245867	1/125
51	Eni SpA	XS1292988984	1/125
52	Equinor ASA	XS1190624111	1/125
53	Fortum Oyj	XS0825855751	1/125
54	Glencore International AG	XS1489184900	1/125
55	GSK PLC	XS0866588527	1/125
56	Hannover Rueck SE	XS1808482746	1/125
57	HeidelbergCement AG	XS1387174375	1/125
58	Heineken NV	XS1330434389	1/125
59	Henkel AG & Co KGaA	XS2057835808	1/125
60	HOCHTIEF AG	DE000A2LQ5M4	1/125
61	Holcim AG	CH0433761274	1/125
62	HSBC Holdings PLC	XS0605521185	1/125
63	Iberdrola SA	XS1171541813	1/125
64	Imperial Brands PLC	XS1558013360	1/125
65	ING Groep NV	XS1882544205	1/125
66	Intesa Sanpaolo SpA	XS1785340172	1/125
67	ITV PLC	XS1292425664	1/125
68	Kering SA	FR0013165677	1/125
69	Koninklijke Ahold Delhaize NV	US008685AB51	1/125
70	Koninklijke DSM NV	XS1041772986	1/125
71	Koninklijke KPN NV	XS0454773713	1/125
72	Koninklijke Philips NV	XS1671760384	1/125
73	Air Liquide SA	FR0011439835	1/125
74	LANXESS AG	XS1501367921	1/125

75	Lloyds Banking Group PLC	XS1517174626	1/125
76	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR0013482825	1/125
77	Mediobanca Banca di Credito Fi	XS2106861771	1/125
78	Mercedes-Benz Group AG	DE000A169G15	1/125
79	Muenchener Rueckversicherungs-	DE0002452547	1/125
80	National Grid PLC	XS2231259305	1/125
81	Naturgy Energy Group SA	XS1590568132	1/125
82	NatWest Group PLC	XS0997797054	1/125
83	Nestlé SA	XS1648298559	1/125
84	Next PLC	XS1410414954	1/125
85	Orange SA	FR0013241536	1/125
86	Pearson PLC	XS1228153661	1/125
87	Pernod Ricard SA	USF7061BAN04	1/125
88	PostNL NV	XS1709433509	1/125
89	Prudential PLC	XS0096874671	1/125
90	Publicis Groupe SA	FR0013217346	1/125
91	Repsol SA	XS1148073205	1/125
92	Sanofi	FR0013201639	1/125
93	SES SA	XS2075811781	1/125
94	Shell PLC	XS1411405662	1/125
95	Siemens AG	USN82008AU28	1/125
96	Smurfit Kappa Acquisitions ULC	XS1117298759	1/125
97	Société Générale SA	XS0751525311	1/125
98	Sodexo SA	XS2203995910	1/125
99	Solvay SA	BE6282459609	1/125
100	SSE PLC	XS1676952481	1/125
101	Standard Chartered PLC	XS1395052639	1/125
102	Stellantis NV	US31562QAF46	1/125
103	STMicroelectronics NV	XS2211997155	1/125
104	Stora Enso Oyj	XS1432392170	1/125
105	Suedzucker AG	XS1524573752	1/125
106	Swiss Reinsurance Co Ltd	USU7514EAU48	1/125
107	Telefonica SA	XS1550951211	1/125
108	Telekom Austria AG	XS0767278301	1/125
109	Telenor ASA	XS0862442331	1/125
110	Telia Co AB	XS0680904827	1/125
111	Tesco PLC	USG87621AL52	1/125
112	TotalEnergies SE	XS0418669429	1/125
113	UBS Group AG	CH0341440334	1/125

114	Unibail-Rodamco-Westfield SE	XS1376614118	1/125
115	UniCredit SpA	XS1508450688	1/125
116	Unilever Finance Netherlands B	XS1873208950	1/125
117	United Utilities PLC	US91311QAC96	1/125
118	Veolia Environnement SA	FR0013394681	1/125
119	Vinci SA	FR0013367620	1/125
120	Vivendi SE	FR0013176310	1/125
121	Vodafone Group PLC	XS1372838679	1/125
122	Volkswagen AG	XS1167644407	1/125
123	Wendel SE	FR0013417128	1/125
124	WPP 2005 Ltd	XS1112013666	1/125
125	Zurich Insurance Co Ltd	CH0398633229	1/125

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 2.060.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: 20.600
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 100 euroa
Minimimerkintä 100 euroa
12. Merkintäaika: 2.5.2023 – 30.5.2023 (Myyntiaika 2.5.2023 – 26.5.2023)
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 1.6.2023
14. Laina-aika: 1.6.2023 – 10.7.2028
15. Takaisinmaksupäivä: 10.7.2028 ("Alkuperäinen Takaisinmaksupäivä") tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä
Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
16. Takaisinmaksettava määrä: Nimellisarvo
- Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: Kohdassa 6. ilmoitettu Luottoriskikori
- Nimellisarvo: 2.060.000 euroa
- Palautuskerroin: Ei sovelleta
- 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:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten	Ei sovelleta
Loppuarvo:	Ei sovelleta
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Päätymispäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Alkuarvo:	Ei sovelleta
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta

Barrier:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	Ei sovelleta
Kerroin:	Ei sovelleta
Vähimmäispalautuskerr oin:	Ei sovelleta
Viitekorko:	Ei sovelleta
Viitekoron määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Toteutuskorko:	Ei sovelleta
Enimmäispalautuskerroi n:	Ei sovelleta
17. Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä
18. Lainaan soveltuvat Tuottokomponentit:	Kertatuotto
Kohde-etuus/Kohde- etuuskori:	Kohdassa 6. ilmoitettu Luottoriskikori

19. Koron määräytymisperuste:

Luottoriskisidonnainen Laina:

Korkojakso(t):	Ei sovelleta
Korkojakson Päätymispäivä(t):	Ei sovelleta
Maksettava(t) Korkotuotto/-tuotot:	Ei sovelleta
Korkojaksokohtainen Korkotuotto(t):	Ei sovelleta
Laskennallinen Pääoma:	Ei sovelleta
Paino _i :	Ei sovelleta
Irtautumispiste:	Ei sovelleta
Kiinnityspiste:	Ei sovelleta
Palautusosuus:	Ei sovelleta

Nimellisarvo:	Ei sovelleta
Häiriötön Osuus _{t,i} :	Ei sovelleta
Valuuttakurssikerroin:	Ei sovelleta
FX Loppuarvo _[t] :	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
Nimelliskorko _t :	Ei sovelleta
Kiinteä korko:	Ei sovelleta
Vaihtuva korko:	Ei sovelleta
Muut korkorakenteet:	Ei sovelleta
Taulukko:	Litteen 4 mukaista Taulukkoa ei sovelleta
Nimelliskoron määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Viitekor	Ei sovelleta
Viitekoron määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Viitekorko ₁ :	Ei sovelleta
Viitekoron ₁ määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Viitekorko ₂ :	Ei sovelleta
Viitekoron ₂ määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Marginaali:	Ei sovelleta

Taulukko Korkokaavan 22 laskentaa varten: Liitteessä 3 olevan Korkokaavan 22 mukaista Taulukkoa ei sovelleta

Annuiteettitekijä: Ei sovelleta

Kerroin: Ei sovelleta

Koronlaskuperuste_t: Ei sovelleta

Lisäkorko: Ei sovelleta

Kertatuotto: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Kertatuotto 1:*

Kertatuottokerroin × Laskennallinen Pääoma

Kertatuottokerroin
Kertatuoton laskentaa
varten: 0,37

Laskennallinen Pääoma
Kertatuoton laskentaa
varten: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma 2:*

$$\text{Laskennallinen Pääoma} = \left[1 - \min \left(1, \min \left(1, \frac{\max(\sum_{i=1}^N \text{Luottovastuu}_i - \text{Kiinnityspiste}, 0)}{\text{Irtautumispiste} - \text{Kiinnityspiste}} \right) \right) \right. \\ \left. + \min \left(1, \frac{\max(\sum_{i=1}^N \text{Palautus}_i - (1 - \text{Irtautumispiste}), 0)}{\text{Irtautumispiste} - \text{Kiinnityspiste}} \right) \right] \times \text{Nimellisarvo}$$

kun

$$\text{Luottovastuu}_i = \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - \text{Palautusosuus}_i)$$

$$\text{Palautus}_i = \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times \text{Palautusosuus}_i$$

$$\text{Paino}_i = \text{Viiteyhtiön korin mukainen paino}_i$$

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

Paino Kertatuoton laskentaa varten: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Paino 1:*

Paino 1 = Viiteyhtiön korin mukainen paino

Palautusosuus
Kertatuoton laskentaa
varten: *Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Palautusosuus 1:*

Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo

Kiinnityspiste
Kertatuoton laskentaa
varten: 0 %

Irtautumispiste Kertatuoton laskentaa varten:	2,4 %
Valuuttakurssikerroin Kertatuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Loppuarvo Kertatuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) Kertatuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo Kertatuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) Kertatuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
Nimellisarvo Kertatuoton laskentaa varten:	2.060.000 euroa
20. Hyvityksen määräytymisperuste:	Ei sovelleta
21. Kertatuoton maksupäivä:	10.7.2028 tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä
22. Pankkipäivä:	Helsinki, T2
23. Pankkipäiväolettama:	Seuraava
24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen 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 ennaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu") Ei sovelleta
28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstrumentissa tapahtunut häiriö"): Ei sovelleta
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 Lainan Kertatuottokerrointa ei pystytä vahvistamaan vähintään tasolle 0,25.
- OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli OP Yrityspankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.
31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen: Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20
32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: Ei sovelleta
33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

OSA II – ERITYISET EHDOT

Luottoriskisidonnaiset Lainat

- | | |
|---|--|
| 1. Liikkeeseenlaskijan oikeus laskea Lainan takaisinmaksumäärä ennenaikaisesti: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 13 (<i>Erityiset ehdot – Luottoriskisidonnaiset Lainat</i>) kohtaa 6 ei sovelleta |
| 2. Kauppapäivä: | Viimeistään Liikkeeseenlaskupäivä |
| 3. Lopullinen Takaisinmaksupäivä: | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan Määritelmät mukaisessa muodossa määritelty Lopullinen Takaisinmaksupäivä soveltuu |
| 4. Luottovastuutapahtumakausi: | 1.6.2023 – 20.6.2028 (molemmat päivät mukaan lukien) |
| 5. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: | www.markit.com |
| 6. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus: | <p>OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää MARKIT ITRX EUROPE, sarja S39 –indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin:</p> <p>The Markit iTraxx Europe S39 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023” is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.</p> <p>The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling “OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023”, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling “OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023”, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index</p> |

	Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index
7. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:	Kohde-etuus on Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tarjoama. Kohde-etuuden hallinnoija on Markit N.V.
8. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta:	Ei sovelleta
9. Negatiivisen koron muodostuminen:	Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 13 (<i>Eriyiset ehdot – Luottoriskisidonnaiset Lainat</i>) kohtaa 3 ei sovelleta

OSA III – MUUT EHDOT

Tiedot liikkeeseenlaskusta

1. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:	OP Yrityspankin hallituksen 16.12.2022 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 21.12.2022.
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:	Kokonaisuudessaan merkittäessä
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:	Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen tuotto ja duraatio riippuvat mahdollisesta Luottovastuutapahtumasta, joten niitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Luottovastuutapahtuman tapahtuttua on mahdollista, että sijoittaja menettää tuoton.

Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa tuottoa muodostu, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto 0,00 %.

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 sovelly |
| 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 5,44 prosenttia, joka vastaa noin 1,04 prosentin vuotuisia kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 100. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä eräpäivänä maksettavasta tuotosta taikka eräpäivänä palautettavasta Takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu Lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 17.4.2023. 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: | FI4000552567 |
| 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, 31. päivänä toukokuuta 2023

OP YRITYSPANKKI OYJ

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN LIITE – LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

JOHDANTO

Tämä tiivistelmä on Ohjelmaesitteen johdanto.

Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteeseen.

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

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

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

Lainan nimi: OP Säästöobligatio Yritysluotto Kertyvä XXIV/2023

Lainan ISIN-koodi: FI4000552567

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

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 21.4.2023. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 09 183 5339 ja sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

KESKEISET TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA

Kuka on arvopaperien liikkeeseenlaskija?

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

OP Yrityspankki harjoittaa liikepankkina luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (610/2014) tarkoitettua liiketoimintaa ja tarjoaa myös sijoituspalvelua. OP Yrityspankki on OP Ryhmän keskusyhteisön OP Osuuskunnan täysin omistama ja merkittävin tytäryhtiö ja kuuluu sekä toiminnallisesti että omistuksellisesti kiinteästi pankki-, vakuutus- ja muita finanssipalveluja tarjoavaan OP Ryhmään.

OP Ryhmä muodostuu noin 108 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), 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 21.4.2023 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Olli Lehtilä, Pasi Sorri, Tiia Tuovinen. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 21.4.2023 seuraavat henkilöt: Petri Sahlström, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

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

OP Yrityspankin tilintarkastaja toimi tilikaudella 2022 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⁾	1-12/2022 ¹⁾
Korkokate	412	396
Nettopalkkiotuotot	31	19
Saamisten arvonalentumiset	-74	-18
Tuotot yhteensä	661	564
Tulos ennen veroja	267	265

¹⁾ Tilintarkastettu.

Liikkeeseenlaskijan tase:

	12/2021 ¹⁾	12/2022 ¹⁾
Varat yhteensä, milj. €	94 820	99 433
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 630	25 209
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 994	1 384
Saamiset asiakkailta, milj. €	26 236	28 178
Talletukset yhteensä, milj. €	16 089	14 683
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 296	4 364
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,77	1,50
CET1-vakavaraisuus, %	15,4	11,9
Vakavaraisuussuhde, %	20,9	16,0
Pääomavaatimus, %	10,5 ²⁾	10,5

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 ¹⁾	1-12/2022 ¹⁾
Korkokate	1 409	1 618
Nettopalkkiotuotot	1 034	1 005
Saamisten arvonalentumiset	-158	-115
Tuotot yhteensä	3 616	3 426
Tulos ennen veroja	1 127	1 265
Omistajien osuus kauden tuloksesta	900	1 014

¹⁾ Tilintarkastettu.

OP Ryhmän tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾
Varat yhteensä, milj. €	174 110	175 516
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 895	37 438
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 982	1 384
Saamiset asiakkailta, milj. €	96 947	98 546
Talletukset yhteensä, mrd. €	75,6	77,1
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 184	14 335
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,37	2,34
CET1-vakavaraisuus, %	18,2	17,4
Vakavaraisuussuhde, %	20,4	19,3
Pääomavaatimus, %	13,8 ⁽²⁾	13,8

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

OP Yrityspankkiin liittyvät luottoriskit

Luottoriski on OP Yrityspankin merkittävin riski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että vastapuoli ei täytä luottosuhteesta syntyviä velvoitteita. Riskinä on, että velalliset eivät maksa lainojaan sopimusehtojen mukaisesti ja että vakuudet ovat riittämättömiä. Tästä voi aiheutua merkittäviä luottotappioita, joilla voi olla olennaista vaikutusta tuottoihin. Luottoriskiä hallitaan noudattamalla ohjeistuksen mukaista luottoprosessia, joka sisältää luotonannon kaikki vaiheet huolellisesta ja harkitusta luottopäätöksenteosta alkaen. Mikäli tehdyt arviot luottoriskistä osoittautuisivat epätarkoiksi tai riittämättömiksi, maksuhäiriöt, konkurssit tai työttömyys lisääntyisivät Suomessa taikka OP Yrityspankki ei kykenisi ylläpitämään luottokannan marginaalia ja laatua hyvinä, voi tällä olla epäedullinen vaikutus OP Yrityspankki -konsernin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Liiketoiminnan edellytykset ja yleinen taloudellinen tilanne

Yleisen taloudellisen tilanteen muutokset vaikuttavat pankki-, vakuutus- ja varallisuudenhoitotoimialojen liiketoimintoihin, liiketoimintojen tuloksiin ja taloudellisiin asemiin. Yleisen taloudellisen tilan heikentyminen Suomessa ja kansainvälisesti sekä epävarmuus tulevasta kehityksestä markkinoilla, esimerkiksi ulkomaankaupan vähentyessä ja raaka-aineiden hintojen noustessa geopoliittisen kriisin seurauksena, voivat vaikuttaa epäsuotuisasti OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Esimerkiksi tiettyjen pankki- ja varallisuudenhoitopalveluiden sekä -tuotteiden kysyntä voi laskea ja luottotappioiden määrä lisääntyä, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Suhdannäkymiin ja toimintaympäristöön liittyy tavanomaista suurempaa epävarmuutta korkean inflaation, korkojen nousun sekä kärjistyneen geopoliittisen tilanteen vuoksi.

OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoimintaan liittyvät luottoriskit

OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoiminnan luotonanto keskittyy henkilöasiakasrahoitukseen, josta kaksi kolmasosaa on parhaissa luottoluokissa. Henkilöasiakasrahoituksen suurimpana uhkana voisi olla yleisen taloudellisen tilanteen heikkenemisen myötä lisääntynyt työttömyys, jonka seurauksena asiakkaiden maksukyvyyn heikennettyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysassiakasrahoituksessa eniten vastuita on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat maantieteelliset keskittymät Suomessa.

Talletusten ulosvirtaukseen liittyvät riskit

Talletukset ovat merkittävä osa OP Ryhmän varainhankintaa. OP Ryhmän taloudellisen tilanteen tai liiketoiminnan ansaintalogiikan heikentyminen voi johtaa talletusten ulosvirtaukseen, mikä muuttaisi OP Ryhmän rahoitusrakennetta ja keskimääräistä rahoituskustannusta. Tämä voisi vaarantaa maksuvalmiuden siten, että OP Ryhmä ei pystyisi maksamaan odotettuja ja odottamattomia kassavirtoja sekä vakuusvaateita ilman, että päivittäinen toiminta häiriintyisi. Tällä voisi olla kielteinen vaikutus OP Ryhmän liiketoimintaan.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Lainan perustiedot:

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000552567

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 100 euroa

Lainan pääoma: 2.060.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 20.600

Laina-aika on 1.6.2023 – 10.7.2028

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Viiteyhtiön luottoriski

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa www.markit.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.

Luottoriskisidonnainen rakenne:

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

Lainan tuoton kohde-etuutena on useampi Viiteyhtiö.

Maksettava Korkotuotto riippuu Viiteyhtiön mahdollisen Luottovastuutapahtuman tapahtumisesta, Laskennallisesta pääomasta ja Lainaan sovellettavasta tuottorakenteesta.

Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt: Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Takaisinmaksupäivänä ja Kertatuoton maksupäivänä voimassa olevien lakien ja EFi:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolle arvo-osuustilin tietojen mukaan on Lainan eräpäivänä tai muuna maksupäivänä oikeus vastaanottaa suoritus.

Liikkeeseenlaskijalla on yleinen oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan ja mahdollisen markkina-arvoisen tuoton, joka voi olla nolla.

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

Luottoriskisidonnainen rakenne:

Lainan tuoton maksu on sidottu Viiteyhtiön luottoriskiiin. Luottoriski toteutuu, mikäli yhdenkin viiteyhtiön osalta tapahtuu Luottovastuutapahtuma.

Viiteyhtiöön kohdistuva Luottovastuutapahtuma voi alentaa Lainan Laskennallista Pääomaa ja täten vaikuttaa sijoittajalle maksettavan tuoton määrän suuruuteen.

Kertatuoton määräytyminen

Luottoriskisidonnaisen rakenteen tuottokomponentti on Kertatuotto. Se perustuu kiinteään Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuun Kertatuottokertoimeen ja Laskennalliseen Pääomaan Luottovastuutapahtumakauden lopussa. Kertatuotto maksetaan kertakorvauksena Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna ajankohtana, ja sen suuruus määritellään joko Viiteyhtiöittäin (Laskennallinen Pääoma 1) tai koko Kohde-etuuskorille (Laskennallinen Pääoma 2).

Laskennallinen Pääoma 1:

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

Laskennallinen Pääoma 2:

Laskennallinen Pääoma = $\left[1 - \min \left(1, \min \left(1, \frac{\max(\sum_{i=1}^N \text{Luottovastuu}_i - \text{Kiinnityspiste}, 0)}{\text{Irtautumispiste} - \text{Kiinnityspiste}} \right) + \min \left(1, \frac{\max(\sum_{i=1}^N \text{Palautus}_i - (1 - \text{Irtautumispiste}), 0)}{\text{Irtautumispiste} - \text{Kiinnit}} \right) \right) \right] \times \text{Nimellisarvo}$

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

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

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Pääoman takaisinmaksuun ja tuoton kertymiseen liittyvä riski

Luottoriskisidonnaisessa rakenteessa markkinariski on se, että Lainan tuottoon kohdistuu yksi tai useampi Viiteyhtiön Luottovastuutapahtuma. Luottovastuutapahtuma voi vaikuttaa pienentävästi kertyvän koron määrään laskennallisen pääoman alenemisen perusteella. On myös mahdollista, että pääoman ja/tai tuoton maksu tapahtuu vasta Takaisinmaksupäivän jälkeen, kuitenkin viimeistään Lopullisena Takaisinmaksupäivänä.

Luottovastuutapahtumaan liittyvä ajallinen riski

Sijoittajan tulee merkityksensä huomioda, että Laskenta-asiamies voi huomioda 60 kalenteripäivää ennen Lainan Liikkeeseenlaskupäivää tapahtuneen Luottovastuutapahtuman siten, että Luottovastuutapahtuman tapahtuminen voi vaikuttaa lainalle maksettavan tuoton ja/tai Takaisinmaksettavan määrän suuruuteen Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitetusta rakenteesta riippuen. Sijoittaja ottaa tällöin riskin, että korkoa lasketaan alennetun Laskennallisen pääoman perusteella heti Liikkeeseenlaskupäivästä alkaen.

Markkinariski

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

Tuottoriski

Tämän Lainan tuottokomponentti on Kertatuotto. Mahdollinen Kertatuotto riippuu Viiteyhtiöiden mahdollisen Luottovastuutapahtuman tapahtumisesta ja Laina sovellettavasta tuottorakenteesta.

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

Lainoihin liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisessä kriisinratkaisumekanismista annetun asetuksen (EU/2014/806, jäljempänä YKM-asetus) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014, jäljempänä kriisinratkaisulaki) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainan nimellisarvoa alennetaan, Laina muutetaan konkurssissa huonommalla etuoikeudella olevaksi rahoitusvälineeksi taikka Lainan ehtoja muutetaan. On myös mahdollista, että Lainojen takaisinmaksuaikaa pidennetään tai Lainan koron tai hyvityksen määrää muutetaan tai maksua siirretään kriisinratkaisuviranomaisen päätöksellä. Kriisinratkaisumenettelyssä mahdollinen Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan luovutus tai myynti kriisinratkaisuvälineinä voivat vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää Lainasta johtuvat maksuvelvoitteet tai Lainan arvoon. Edellä mainittujen seikkojen johdosta Lainan arvo-osuuden omistajalla on riski Laina sijoitetun pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Laina on etusijainen huonommalla etuoikeudella oleviin velkoihin nähden ja samassa etuoikeusasemassa muiden vakuudettomien velkojen kanssa.

Tuotteen rakenteeseen liittyvät riskit

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

Korkoriski

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

Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski

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

Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla on Lainakohtaisissa ehoissa mainituin tavoin oikeus vaatia Lainan ennaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan ja mahdollisen markkina-arvoisen tuoton, joka voi olla nolla. Laskenta-asiamies määrittää hyvän markkinatavan mukaisesti, mikä osuus kyseisestä markkina-arvosta on Lainakohtaisten ehtojen mukaista korkoa. Takaisinmaksuttavalle pääomalle eri kerry korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Jos Laina maksetaan ennaikaisesti takaisin ennen Takaisinmaksupäivää Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen vuoksi, Liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjojen haltijoille Lainan Suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREIDEN YLEISÖLLE TARJOAMISESTA JA/TAI KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI SÄÄNNELLYLLÄ MARKKINALLA OTTAMISESTA***Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?***

Liikkeeseenlaskupäivä: 1.6.2023

Merkintäaika: 2.5.2023 – 30.5.2023 (Myyntiaika 2.5.2023 – 26.5.2023)

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 1.6.2023 – 10.7.2028

Takaisinmaksupäivä: 10.7.2028

Emissiokurssi: 100

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

Listaus: Lainaa ei listata.

Liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannukset: Strukturointikustannus on enintään 5,44 prosenttia, joka vastaa noin 1,04 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Tehdystä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluista.

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

Ei sovellu.

Miksi tämä Ohjelmaesite on laadittu?

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

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

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.

