

OP Pankit Booster 20/2023

LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 21.4.2023 päivätyn ja julkaistun sekä 3.5.2023 ja 25.7.2023 täydennetyn joukkovelkakirjahjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdot sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Lainakohtaiset ehdot on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti ja niitä tulee lukea yhdessä Ohjelmaesitteen ja sen mahdollisten täydennysten kanssa kaikkien merkityksellisten tietojen saamiseksi.

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

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

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

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

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

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

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|---------------------------------|---------------------------|
| 1. Lainan nimi: | OP Pankit Booster 20/2023 |
| 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: | Seuraava Osakeindeksikori |

i	Osakeindeksi(i)	ISIN	Bloomberg Ticker
1	Solactive BNP EOD GR Decrement 3.90 Index	DE000SL0KEP3	SOBNP390 Index
2	Solactive Societe Generale EOD GR Decrement 1.80 Index	DE000SL0KER9	SOGLE180 Index
3	Solactive NORDEA EOD GR Decrement 0.80 Index	DE000SL0JX48	SONDA080 Index
4	Solactive Credit Agricole EOD GR Decrement 1.05 Index	DE000SL0KEQ1	SOACA105 Index

7. Valuutta:	Euro
8. Lainan nimellisarvo:	620.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto:	Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä:	6.200
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	Nimellisarvo 100 euroa Minimimerkintä 100 euroa
12. Merkintäaika:	14.08.2023-12.09.2023
13. Liikkeeseenlaskupäivä:	14.09.2023
14. Laina-aika:	14.09.2023-09.10.2028
15. Takaisinmaksupäivä:	09.10.2028
16. Takaisinmaksettava määrä:	Nimellisarvo × Palautuskerroin
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Kohdassa 6. ilmoitettu Osakeindeksikori
Nimellisarvo:	620.000 euroa
Palautuskerroin:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö 4:</i> 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 <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö 4:</i> Jos Tuotto on pienempi kuin -35 %: $1 + (\text{Tuotto} - 0 \%)$, kuitenkin vähintään 0 %. Jos Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin -35 %, Palautuskerroin on 1
Paino Sääntö 2:n laskentaa varten:	Ei sovelleta
Irtautumispiste:	Ei sovelleta
Kiinnityspiste	Ei sovelleta
Palautusosuus:	Ei sovelleta
Valuuttakurssikerroin:	Ei sovelleta
FX Loppuarvo:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta

Tuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Laskentakaava2:</u>
	$\sum_{i=1}^N \text{Painoi} \times \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$
	<i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy korikomponenttikohtaisten suhteellisten arvonmuutosten painotettuna summana. Suhteellisessa arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon.
	<u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskentakaava2:</u>
	$\sum_{i=1}^4 1/4 \times \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$
	<i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy korikomponenttikohtaisten suhteellisten arvonmuutosten painotettuna summana. Suhteellisessa arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon.
Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:	Kukin Osakeindeksi 1/4
Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Loppuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</u>
	Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u>
	Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t):	21.09.2028
Päättyispäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u>
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo
	<u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u>
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien).
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Barrier:	-35 %

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 Osakeindeksikori
19. Koron määräytymisperuste:	Ei sovelleta
20. Hyvityksen määräytymisperuste:	
Osakeindeksisidonnainen laina:	
Hyvitys:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys 1:</i>
	Laskennallinen Pääoma $[\times \text{Tuottokerroin}] \times \text{Sovellettu Tuotto}$
	<i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Hyvitys 1:</i>
	Laskennallinen Pääoma $\times \text{Tuottokerroin} \times \text{Sovellettu Tuotto}$
Laskennallinen pääoma:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma 1:</i>
	Nimellisarvo
Nimellisarvo:	620.000 euroa
Pääomakerroin:	Ei sovelleta
Tuottokerroin:	2,60
Sovellettu Tuotto:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sovellettu Tuotto 2:</i>
	Suurempi seuraavista
	(i) Vähimmäistuotto
	(ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos
Vähimmäistuotto:	0 %
Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Lukituskerroin:	Ei sovelleta
Lukitustaso(j):	Ei sovelleta

Kohde-etuuden Arvonmuutos:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottokaava2:</u> $[\sum_{i=1}^N (\text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - \text{Tuottoraja}] \times \text{Kerroin}$ <i>Selitys:</i> Kohde-etuuskorin Arvonmuutos on kunkin Korikomponentin(i) Tuottojen painotetun summan Tuottorajan ylittävä osa [kerrottuna Kertoimella] <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottokaava2:</u> $\sum_{i=1}^4 (\text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - 0 \%$ <i>Selitys:</i> Kohde-etuuskorin Arvonmuutos on kunkin Korikomponentin(i) Tuottojen painotetun summan 0 % ylittävä osa
Paino:	Kukin Osakeindeksi 1/4
Enimmäistuotto:	Ei sovelleta
Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten:	Ei sovelleta
Tuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto4:</u> $\text{Tuotto}_i = \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$
Loppuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</u> Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u> Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	21.09.2028
Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien).
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta

Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottorajal:</i>
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo
	<i>Tähän Lainaan soveltuvaassa muodossa valittu Tuottorajal:</i>
	0 %
Kerroin Tuottorajan laskentaa varten:	Ei sovelleta
Hyvitystaso(t):	Ei sovelleta
Valuuttakurssikerroin:	Ei sovelleta
FX Loppuarvo:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Barrier:	Ei sovelleta
Barrier1:	Ei sovelleta
Barrier2:	Ei sovelleta
21. Hyvityksen maksupäivä(t):	09.10.2028
22. Pankkipäivä:	Helsinki ja T2
23. Pankkipäiväoletta:	Seuraava
24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:	Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11
25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:	Ei
26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos"):	Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu

- | | |
|---|--|
| 27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennen aikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu"): | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennen aikaiseen 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: | <p>OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron.</p> <p>Lisäksi OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli Tuottokerroin jää alle 2,00.</p> <p>OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla.</p> <p>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.</p> |
| 31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen: | Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20 |
| 32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatiliiteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: | Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta www.op.fi/joukkolainat . Tiedot eivät ole maksullisia. |
| 33. Keskeisiä tietoja lainasta: | Ei sovelleta |

OSA II – ERITYISET EHDOT

Osakeindeksisidonnaiset Lainat

- | | |
|--|--|
| 1. Markkinahäiriö: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 3 soveltuu |
| 2. Lähtö-/Arvostus-/Päätymis-/Keskiarvostus-/ Ennen aikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivän siirtyminen: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 4 soveltuu |
| 3. Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön vaihtuminen, Osakeindeksin korvaaminen: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 5 soveltuu |
| 4. Osakeindeksin muutokset: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (<i>Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat</i>) kohta 6 soveltuu |

5. Osakeindeksin lakkauttaminen: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 7 soveltuu
6. Häiriö Osakeindeksin julkaisemisessa: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 8 soveltuu
7. Korjaus Osakeindeksin arvoon: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 9 soveltuu
8. Erityinen ennakoinen takaisinmaksu:
- a) Kohde-etuuden korvaamisen tai laskennan korjauksen kohtuuttomuus Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 10 a) soveltuu
- b) Lainan rakenteesta johtuva ennakoinen takaisinmaksu Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Erityiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 10 b) ei sovelleta

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

	Osakeindeksi	Yhtiön internet-sivut
1	Solactive BNP EOD GR Decrement 3.90 Index	www.solactive.com
2	Solactive Societe Generale EOD GR Decrement 1.80 Index	www.solactive.com
3	Solactive NORDEA EOD GR Decrement 0.80 Index	www.solactive.com
4	Solactive Credit Agricole EOD GR Decrement 1.05 Index	www.solactive.com

10. Lisenssisopimuksen mukainen käyttö-oikeus: OP Yrityspankki Oyj:llä on oikeus käyttää Solactiven indeksejä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin:

Solactive NORDEA EOD GR Decrement 0.80 Index
Solactive SOCIETE GENERALE EOD GR Decrement 1.80 Index
Solactive CREDIT AGRICOLE EOD GR Decrement 1.05 Index
Solactive BNP EOD GR Decrement 3.90 Index

The financial instrument is not sponsored, promoted, sold or supported in any other manner by Solactive AG nor does Solactive AG offer any express or implicit guarantee or assurance either with regard to the results of using the Index and/or Index trade mark or the Index Price at any time or in any other respect. The Index is calculated and published by Solactive AG. Solactive AG uses its best efforts to ensure that the Index is calculated correctly. Irrespective of its obligations towards the Issuer, Solactive AG has no obligation to point out errors in the Index to third parties including but not limited to investors and/or financial intermediaries of the financial instrument. Neither publication of the Index by Solactive AG nor the licensing of the Index or Index trade mark for the purpose of use in connection with the financial instrument constitutes a recommendation by Solactive AG to invest capital in said financial instrument nor does it in any way represent an assurance or opinion of Solactive AG with regard to any investment in this financial instrument.

11. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta Kohde-etuus on Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tarjoama.
- Kohde-etuuden Hallinnoija on Solactive AG.
12. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta 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: | <p>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.</p> <p>Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.</p> |
| 3. Liikkeeseenlaskun luonne: | Yksittäinen laina |
| 4. Merkintäpaikat: | OP Yrityspankki Oyj |
| 5. Merkintäoikeudet: | Ei sovellu |
| 6. Merkintä-/säilytyspalkkio: | <p>Ei merkintäpalkkiota</p> <p>Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.</p> |
| 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: | <p>Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu mahdollisesta Hyvityksestä ja Takaisinmaksettavasta määrästä, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.</p> <p>Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa Hyvitystä muodostu, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta.</p> <p>Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio riippuu Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta, joten sitä ei ole mahdollista ilmoittaa etukäteen.</p> |
| 11. Merkintäsitoumukset: | Ei |
| 12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella | Ei sovellu |
| 13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: | Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. |

14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käytötapa:

Strukturointikustannus on enintään 6,80 prosenttia, joka vastaa noin 1,31 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 31.07.2023. 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:

FI4000557442

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, 12. päivänä syyskuuta 2023

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 käännöskustannuksista.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 Pankit Booster 20/2023

Lainan ISIN-koodi: FI4000557442

Liikkeeseenlaskijan 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.

¹ Tiivistelmän käännösvastuu 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. Käännösvastuu 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 sijoituspalveluja. 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 104 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, Tiia Tuovinen, Pasi Sorri. 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.

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⁾	1-6/2022 ⁽²⁾	1-6/2023 ⁽²⁾
Korkokate	412	396	181	263
Nettopalkkiotuotot	31	19	8	40
Saamisten arvonalentumiset	-74	-18	-40	-23
Tuotot yhteensä	661	564	221	360
Tulos ennen veroja	267	265	28	171

¹⁾ Tilintarkastettu

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾	6/2023 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	94 820	99 433	76 847
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 630	25 209	23 593
Velat, joilla on huonompi etu oikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 994	1 384	1 364
Saamiset asiakkailta, milj. €	26 236	28 178	27 345
Talletukset yhteensä, milj. €	16 089	14 683	11 620
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 296	4 364	4 498
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,77	1,50	1,7
CET1 -vakavaraisuus, %	15,4	11,9	13,3
Vakavaraisuussuhde, %	20,9	16,0	17,5
Pääomavaatimus, %	10,5 ⁽²⁾	10,5	10,5

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 ⁽¹⁾	1-12/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	1-6/2022 ⁽²⁾⁽³⁾	1-6/2023 ⁽²⁾
Korkokate	1 409	1 618	675	1 299
Nettopalkkiotuotot	1 034	942	478	470
Saamisten arvonalentumiset	-158	-115	-100	-99
Tuotot yhteensä	3 616	3 394	1 587	2 285
Tulos ennen veroja	1 127	1 120	402	986
Omistajien osuus kauden tuloksesta	900	1 014 ⁽⁴⁾	324	785

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

³⁾ OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti.

⁴⁾ Lukua ei ole oikaistu.

OP Ryhmän tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽¹⁾⁽³⁾	6/2023 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	174 110	175 691	157 105
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 895	37 438	35 662
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 982	1 384	1 364
Saamiset asiakkailta, milj. €	96 947	98 546	96 889
Talletukset yhteensä, mrd. €	75,6	78,0	73,3
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 184	14 668	15 227
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,37	2,31	2,53
CET1 -vakavaraisuus, %	18,2	17,4	18,8
Vakavaraisuussuhde, %	20,4	19,3	20,8
Pääomavaatimus, %	13,8 ⁽²⁾	13,8	14,3

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

³⁾ OP Ryhmä on soveltanut IFRS 17 Vakuutus sopimukset -standardia 1.1.2023 lähtien. Tuloslaskelman ja taseen luvut vuodelta 2022 on oikaistu takautuvasti.

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 Yrityspankin 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-, 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. Suhdannenäkömiin ja toimintaympäristöön liittyy tavanomaista suurempaa epävarmuutta korkean inflaation, korkojen nousun sekä kärjistyneen geopoliittisen tilanteen vuoksi.

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.

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 heikennyttyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysiasiakasrahoituksessa 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: FI4000557442

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 100 euroa

Lainan pääoma: 620.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 6.200

Laina-aika on 14.09.2023-09.10.2028

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakeindeksikori

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa:

i	Osakeindeksi	Internet-sivut
1	Solactive BNP EOD GR Decrement 3.90 Index	www.solactive.com
2	Solactive Societe Generale EOD GR Decrement 1.80 Index	www.solactive.com
3	Solactive NORDEA EOD GR Decrement 0.80 Index	www.solactive.com
4	Solactive Credit Agricole EOD GR Decrement 1.05 Index	www.solactive.com

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

Lainalle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

Osakeindeksisidonnainen rakenne:

Sijoittajalle maksettava Hyvitys riippuu Kohde-etuuskorin arvonmuutoksesta. Kohde-etuuskorin lopullinen arvostushinta lasketaan Solactiven julkaisemien arvojen perusteella. Hyvityksen määrään vaikuttaa lisäksi Tuottokerroin. Hyvityksen laskenta perustuu Laskennalliseen Pääomaan. Hyvitys maksetaan kertasuorituksena Takaisinmaksupäivänä. Hyvityksen maksamisen edellytys on, että Lainassa ei ole tapahtunut Ennenaikaista takaisinmaksua.

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

Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt:

Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Takaisinmaksupäivänä ja Hyvityksen maksupäivänä voimassa olevien lakien ja Euroclear Finland Oy: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 ennakkaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

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

Osakeindeksisidonnainen rakenne:

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

Lainakohtaisissa ehdoissa valittu Vähimmäistuotto rajaa Lainan Hyvityksen suuruutta tilanteessa, jossa Kohde-etuuskori 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-etuuskorin 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.

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

Lainaan liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisestä 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 Lainan 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.

Ennenaikainen takaisinmaksu

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

Jos Laina maksetaan ennenaikaisesti takaisin ennen Takaisinmaksupäivää Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen, Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun tai Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön vuoksi, Liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajille Liikkeeseenlaskijan hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Lainalla Suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että Lainan ollessa hyvin monimutkainen tai markkinaolosuhteiden ollessa poikkeukselliset, Laina 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 Laina ennenaikaisesti, tai Lainan sen hetkinen markkinahinta voi olla sijoitettua pääomaa matalampi, jolloin ennen Takaisinmaksupäivää myydystä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.

Tuotteen rakenteeseen liittyvät riskit

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

Korkoriski

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

Osakeindeksin lakkauttamiseen liittyvä riski

Jos osakeindeksiä laskeva/julkaiseva yhteisö lakkauttaa osakeindeksin, eikä korvaavaa uutta osakeindeksiä ole, Laskenta-asiamies laskee puuttuvat osakeindeksin arvot käyttäen laskennan perusteena ennen lakkauttamista voimassa olleita laskentamenetelmiä ja koostumusta. Sijoittajan on huomioitava, että jos Laskenta-asiamiehen arvion mukaan laskennan korjaus tai muutos ei tuota taloudellisesti järkevää tai kohtuullista lopputulosta, joka kuvastaa edellä kuvattua tapahtumaa edeltävää tilannetta, Liikkeeseenlaskija maksaa Lainan takaisin sijoittajille niin pian kyseisen tapahtuman jälkeen kuin se on mahdollista. Laskenta-asiamies määrittää ennenaikaisen takaisinmaksun markkinahinnan perusteella, jolloin takaisinmaksumäärä voi olla alle Lainan nimellisarvon.

Osakeindeksiin kohdistuva markkinahäiriö

Osakeindeksiin voi kohdistua markkinahäiriö, joka voi vaikuttaa osakeindeksin virallisen arvon saamiseen lainakohtaisissa

ehdoissa ilmoitettuna päivänä. Tällaisessa tilanteessa osakeindeksin virallisen arvon saamista voidaan joutua siirtämään eteenpäin enintään kahdeksan aikataulun mukaista pörssipäivää, jolloin Laskenta-asiamies viimeistään määrittää osakeindeksin arvon. Osakeindeksin arvo voi tällaisessa tilanteessa poiketa siitä, mikä se olisi ollut, jos virallinen arvo olisi saatu. Tämä voi johtaa siihen, että Takaisinmaksettavan määrän ja/tai tuoton suuruus muodostuu tällöin pienemmäksi.

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

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 14.09.2023

Merkintäaika: 14.08.2023-12.09.2023

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 14.09.2023-09.10.2028

Takaisinmaksupäivä: 09.10.2028

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 6,80 prosenttia, joka vastaa noin 1,31 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Tehdystä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.

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

Ei sovellu.

Miksi tämä Ohjelmaesite on laadittu?

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

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

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.