

# OP Säästöobligaatio Eurooppa & Amerikka XIX/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](http://www.op.fi/joukkolainat). Ohjelmaesite sekä Ohjelman alla liikkeeseen laskettavien yksittäisten Lainojen Lainakohtaiset ehdot ja niihin liittyvät muut asiakirjat ovat maksutta saatavissa merkintäpaikoissa kunkin konttorin aukioloaikana sekä OP Ryhmän verkkosivuilla [www.op.fi/joukkolainat](http://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](http://www.op.fi/joukkolainat) kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

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

OP Yrityspankki Oyj laskee liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitetun joukkovelkakirjalainan.

ON MAHDOLLISTA, ETTÄ LAINALLE EI KERRY LAINKAAN TUOTTOA.

### OSA I – YLEISET EHDOT

1. Lainan nimi: OP Säästöobligaatio Eurooppa & Amerikka XIX/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 | iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index | -    | SDGEZDN Index    |
| 2 | iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index       | -    | SDGUSDN Index    |

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 1.761.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen

|   |   |
|---|---|
| 10. Velkakirjojen määrä:  | 1.761   |
| 11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:                 | Nimellisarvo 1.000 euroa<br>Minimimerkintä 1.000 euroa  |
| 12. Merkintäaika:   | 26.04.2023-02.06.2023   |
| 13. Liikkeeseenlaskupäivä:  | 07.06.2023  |
| 14. Laina-aika:   | 07.06.2023-26.06.2028   |
| 15. Takaisinmaksupäivä:   | 26.06.2028  |
|   | 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 Osakeindeksikori   |
| Nimellisarvo:   | 1.761.000 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 |
| Vähimmäispalautuskerroin:       | Ei sovelleta |
| Viitekorko:                     | Ei sovelleta |
| Viitekoron määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Toteutuskorko:                  | Ei sovelleta |
| Enimmäispalautuskerroin:        | Ei sovelleta |

17. Takaisinmaksutapa: Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä

18. Lainaan soveltuvat tuotokomponentit: Hyvitys

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

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  $\times$  Tuottokerroin  $\times$  Sovellettu Tuotto

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

Nimellisarvo

Nimellisarvo: 1.761.000 euroa

Pääomakerroin: Ei sovelleta

Tuottokerroin: 1,00

|  |   |
|--|---|
| 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:                         | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</i>  |
|  | Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo   |
|  | <i>Tähän Lainaan soveltuvassa 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 Tuottokaava47:</i>   |
|  | $\text{Min}[\text{Enimmäistuotto}; (\text{Max}^{i=1, n} \text{Tuotto}_i) - \text{Tuottoraja}] [\times \text{Kerroin}]$  |
|  | <i>Selitys:</i> Kohde-etuuden Arvonmuutos on Korkeimman Korikomponentin(i) Tuotto(i) vähennettynä <i>Tuottorajalla</i> , kuitenkin enintään Enimmäistuotto [kerrottuna Kertoimella] |
|  | <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottokaava47:</i>   |
|  | $\text{Min}[\text{Enimmäistuotto}; (\text{Max}^{i=1, 2} \text{Tuotto}_i) - \text{Tuottoraja}]$  |
|  | Enimmäistuotto on 30 %  |
|  | <i>Selitys:</i> Kohde-etuuden Arvonmuutos on Korkeimman Korikomponentin(i) Tuotto(i) vähennettynä 0 %:lla, kuitenkin enintään 30 %  |
| Paino:                                   | Ei sovelleta  |
| Enimmäistuotto:                          | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Enimmäistuotto1:</i>   |
|  | Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo   |
|  | <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Enimmäistuotto1:</i>   |
|  | 30 %  |
| Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten: | Ei sovelleta  |

|  |   |
|--|---|
| Tuotto:  | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto4:</i>                               |
|  | $\text{Tuotto}_i = \left( \frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$   |
| Loppuarvo:   | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</i>                            |
|  | Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo  |
| 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:      | 07.06.2028  |
| Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:         | Ei sovelleta  |
| Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta  |
| Alkuarvo:  | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo2:</i>   |
|  | Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo   |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t):                             | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:</i>  |
|  | Arvostuspäivä(t)  |
| Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:       | 07.06.2023  |
| 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):  | 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):  | 26.06.2028  |
| 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 ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu"): | Ei sovelleta  |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen 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.

Lisäksi OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli Tuottokerroin jää alle 1,00.

OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla.

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, volatiliiteista ja näiden tietojen maksullisuudesta:

Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta [www.op.fi/joukkolainat](http://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 (*Eriyiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 3 soveltuu

2. Lähtö-/Arvostus-/Päättymis-/Keskiarvostus-/Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivän siirtyminen:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Eriyiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 4 soveltuu

3. Osakeindeksiä laskevan ja julkaisevan yhteisön vaihtuminen, Osakeindeksin korvaaminen:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Eriyiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 5 soveltuu

4. Osakeindeksin muutokset:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Eriyiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 6 soveltuu

5. Osakeindeksin lakkauttaminen:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Eriyiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 7 soveltuu

6. Häiriö Osakeindeksin julkaisemisessa:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Eriyiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 8 soveltuu

7. Korjaus Osakeindeksin arvoon:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Eriyiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 9 soveltuu

8. Eriyinen ennenaikainen takaisinmaksu:

a) Kohde-etuuden korvaamisen tai laskennan korjauksen kohtuuttomuus

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Eriyiset ehdot - Osakeindeksisidonnaiset Lainat*) kohta 10 a) soveltuu

b) Lainan rakenteesta johtuva ennenaikainen takaisinmaksu

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 7 (*Eriyiset 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 | iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index | www.sgx.com           |
| 2 | iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index       | www.sgx.com           |

10. Lisenssisopimuksen mukainen käyttö-oikeus: OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index ja iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index –indeksejä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavan tekstin Lainakohtaisiin ehtoihin:

**“Index Provider disclaimer**

The OP Säästöobligaatio Eurooppa & Amerikka XIX/2023 is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Singapore Exchange Limited and/or its affiliates (collectively, “SGX”) and SGX makes no warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index and/or the figure at which the iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index stand at any particular time on any particular day or otherwise. The iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index are administered, calculated and published by SGX. SGX shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the OP Säästöobligaatio Eurooppa & Amerikka XIX/2023 and the iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index and shall not be under any obligation to advise any person of any error therein. “SGX” is a trade mark of SGX and is used by OP Yrityspankki Oyj under license. All intellectual property rights in the iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index vest in SGX.”

**“Index Provider disclaimer**

The OP Säästöobligaatio Eurooppa & Amerikka XIX/2023 is not in any way sponsored, endorsed, sold or promoted by Singapore Exchange Limited and/or its affiliates (collectively, “SGX”) and SGX makes no warranty or representation whatsoever, expressly or impliedly, either as to the results to be obtained from the use of the iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index and/or the figure at which the iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index stand at any particular time on any particular day or otherwise. The iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index are administered, calculated and published by SGX. SGX shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to any person for any error in the OP Säästöobligaatio Eurooppa & Amerikka XIX/2023 and the iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index and shall not be under any obligation to advise any person of any error therein. “SGX” is a trade mark of SGX and is used by OP Yrityspankki Oyj under license. All intellectual property rights in the iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index vest in SGX.”

11. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta

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

Kohde-etuuden Hallinnoija on Singapore Exchange Limited.

## 12. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta

Kohde-etuus on tuottoindeksi, joka seuraa Yhdysvaltojen markkinan suuria yrityksiä, jotka saavat tarkastelussa korkeimman ESG arvosanan ISS-ESG yhtiön metodologian määrittelemänä. Indeksiin valitaan 40 parhaan arvosanan saanutta yhtiötä tasapainoin. Kohde-etuusindeksi vähentää iEdge ESG US SDG 40 EW indeksin kurssikehityksestä vuosittain jatkuvan 5 % synteettisen osingon. Vastaavasti indeksiin lisätään kohde-etuusyhtiöiden mahdollinen osingonmaksu.

Indeksin laskentakaava:

$$DI_t = DI_{t-1} \times \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - SD \frac{Act(n-1,n)}{360} \right)$$

Missä  $DI_t$  on kohde-etuusindeksi ajanhetkellä  $t$ ,  $I_t$  on kohde-etuusindeksi ilman synteettistä osinkoa ajanhetkellä  $t$ ,  $SD$  on synteettinen osinko ja  $(n-1,n)$  on päivien lukumäärä nykyisen ja edellisen laskentapäivän välillä.

Indeksin laskenta-agenttina toimii Singapore Exchange Limited. Indeksin tarkistussäännöt; Neljännesvuosittainen kohde-etuuden uudelleenpainotus maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä, Neljännesvuosittainen tarkistus. Indeksi on tyypiltään ylituottoindeksi ja valuuttana on Yhdysvaltain dollari.

Kohde-etuus on tuottoindeksi, joka seuraa Euroopan markkinan suuria yrityksiä, jotka saavat tarkastelussa korkeimman ESG arvosanan ISS-ESG yhtiön metodologian määrittelemänä. Indeksiin valitaan 35 parhaan arvosanan saanutta yhtiötä tasapainoin. Kohde-etuusindeksi vähentää iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW indeksin kurssikehityksestä vuosittain jatkuvan 5 % synteettisen osingon. Vastaavasti indeksiin lisätään kohde-etuusyhtiöiden mahdollinen osingonmaksu.

Indeksin laskentakaava:

$$DI_t = DI_{t-1} \times \left( \frac{I_t}{I_{t-1}} - SD \frac{Act(n-1,n)}{360} \right)$$

Missä  $DI_t$  on kohde-etuusindeksi ajanhetkellä  $t$ ,  $I_t$  on kohde-etuusindeksi ilman synteettistä osinkoa ajanhetkellä  $t$ ,  $SD$  on synteettinen osinko ja  $(n-1,n)$  on päivien lukumäärä nykyisen ja edellisen laskentapäivän välillä.

Indeksin laskenta-agenttina toimii Singapore Exchange Limited. Indeksin tarkistussäännöt; Neljännesvuosittainen kohde-etuuden uudelleenpainotus maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä, Neljännesvuosittainen tarkistus. Indeksi on tyypiltään ylituottoindeksi ja valuuttana on euro.

## 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 21.12.2023.

2. Liikkeeseenlaskuun osallistuvien intressit ja eturistiriidat: Liikkeeseenlaskijan ja Laskenta-asiamiehen ollessa sama taho, on mahdollista, että Laskenta-asiamiehen tekemillä toimenpiteillä on vaikutusta Liikkeeseenlaskijan asemaan, mikä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteen esimerkiksi tilanteessa, jossa Laskenta-asiamiehen harkintavalta vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan maksuvelvoitteiden määrään.
- Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.
3. Liikkeeseenlaskun luonne: Yksittäinen laina
4. Merkintäpaikat: Merkintäpaikkoina toimivat OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit sekä OP Yrityspankki Oyj
5. Merkintäoikeudet: Ei sovellu
6. Merkintä-/säilytyspalkkio: Ei merkintäpalkkiota
- Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluohdoista.
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: Kiinteä 100 %
9. Merkinnän maksu: Kokonaisuudessaan merkittäessä.
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: Lainalle maksettava 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 0,00 %.
- Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio on 5 vuotta ja 19 päivää.
11. Merkintäsitoumukset: Ei
12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella: Ei sovellu
13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.

14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa: Strukturointikustannus on enintään 4,59 prosenttia, joka vastaa noin 0,89 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 06.04.2023. 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: FI4000550181
17. Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta: Ei listata
18. Jälkimarkkinat: OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa ja 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](http://www.op.fi/joukkolainat).

Helsingissä, 07. päivänä kesäkuuta 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 käännöskustannuksista.<sup>1</sup>*

*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 Eurooppa & Amerikka XIX/2023

Lainan ISIN-koodi: FI4000550181

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.

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

### 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 108 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), 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 <sup>(1)</sup> | 1-12/2022 <sup>(1)</sup> |
|----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Korkokate                  | 412                      | 396                      |
| Nettopalkkiotuotot         | 31                       | 19                       |
| Saamisten arvonalentumiset | -74                      | -18                      |
| Tuotot yhteensä            | 661                      | 564                      |
| Tulos ennen veroja         | 267                      | 265                      |

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu

**Liikkeeseenlaskijan tase:**

|   | 12/2021 <sup>(1)</sup> | 12/2022 <sup>(1)</sup> |
|---|------------------------|------------------------|
| 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 <sup>(2)</sup>    | 10,5                   |

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

<sup>2)</sup> Tilintarkastamaton.

**OP Ryhmän tuloslaskelma:**

| Milj. €                            | 1-12/2021 <sup>(1)</sup> | 1-12/2022 <sup>(1)</sup> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 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                    |

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu

**OP Ryhmän tase:**

|  | 12/2021 <sup>(1)</sup> | 12/2022 <sup>(1)</sup> |
|--|------------------------|------------------------|
| 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 <sup>2)</sup> | 13,8   |

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

<sup>2)</sup> 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 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. Suhdannenäkymiin 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 heikennyttä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysassiakasrahoituksessa eniten vastuuta 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: FI4000550181

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 1.761.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 1.761

Laina-aika on 07.06.2023-26.06.2028

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakeindeksikori

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa:

| i | Osakeindeksi  | Internet-sivut |
|---|---|----------------|
| 1 | iEdge ESG Eurozone SDG 35 EW Decrement 5% NTR Index | www.sgx.com    |
| 2 | iEdge ESG US SDG 40 EW Decrement 5% NTR Index       | www.sgx.com    |

Laina lasketaan liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitettuna joukkovelkakirjalainana, jolla on sama etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Lainalle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

**Osakeindeksisidonnainen rakenne:**

Lisää teksti

**Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt:**

Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Takaisinmaksupäivänä 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 ennenaikaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan ja mahdollisen markkina-arvoisen tuoton, joka voi olla nolla.

Jos Suojausinstrumentti joudutaan purkamaan Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen 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 %)

**Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?**

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

**Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?**

## **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.

Sijoittajalle maksetaan takaisinmaksupäivänä vähintään nimellispääoma kokonaisuudessaan. Pääomaturva ei tarjoa kuitenkaan suojaa inflaatiota vastaan. On mahdollista, että inflaation nousun myötä sijoittajalle takaisinmaksettavan pääoman reaalin arvo muodostuu pienemmäksi kuin Lainan pääoman nimellisarvo.

## **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.

Lisäksi sijoittajan on huomioitava, että inflaation ollessa korkeampi kuin Lainasta maksettava tuotto, voi Lainan reaalin tuotto jäädä negatiiviseksi, vaikka nimellistuotto olisikin positiivinen.

## **Liikkeeseenlaskijan kriisinratkaisumenettely saattaa johtaa Lainan alaskirjaukseen ja muuttamiseen huonommalla etuoikeudella oleviksi rahoitusvälineiksi taikka lainaehtojen 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 voi Lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin olla oikeus vaatia Lainan ennenaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Jos Lainan Takaisinmaksettavaksi määräksi on Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettu Lainan nimellisarvo, Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan. Liikkeeseenlaskija maksaa Arvo-osuuden omistajille Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän markkina-arvoisen tuoton Lainan päättymishetkellä, joka voi huonoimmillaan olla nolla.

Jos Laina maksetaan ennenaikaisesti takaisin ennen sovittua takaisinmaksupäivää Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen 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 jos kyseessä on hyvin monimutkainen tuote tai markkinaolosuhteet ovat 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 velkakirjan sen hetkinen markkinahinta voi olla sijoitettua pääomaa matalampi, jolloin ennen Takaisinmaksupäivää myydystä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.

## **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.

#### **Lainan hyvityksen kertymiseen liittyvä riski**

Sijoittajalle maksettava hyvitys määräytyy Kohde-etuuden arvonmuutoksen perusteella. Hyvityksen määrään vaikuttaa myös Enimmäistuotto, joka on tässä lainassa 30 %. Sijoittajan on huomioitava, että Kohde-etuuden historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta arvonkehityksestä. Maksettavan hyvityksen määrään voi vaikuttaa lisäksi tuottokerroin. Sijoittajan on huomioitava, että hyvityksen laskenta voi perustua laskennalliseen pääomaan, joka voi Lainasta riippuen olla yhtä suuri, suurempi tai pienempi kuin nimellisarvo. Lainan tuoton kertyminen voi olla rajattu erityiseen ennenaikaiseen takaisinmaksuun, jolloin Lainalle ei kerry tuottoa alkuperäisen laina-ajan loppuun asti.

#### **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 ehtoissa 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: 07.06.2023

Merkintäaika: 26.04.2023-02.06.2023

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

Laina-aika: 07.06.2023-26.06.2028

Takaisinmaksupäivä: 26.06.2028

Emissiokurssi: Kiinteä 100 %

Merkintöjen maksuaika: Kokonaisuudessaan merkittäessä

Listaus: Lainaa ei listata.

Liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannukset: Strukturointikustannus on enintään 4,59 prosenttia, joka vastaa noin 0,89 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.