

# OP Nokian Renkaat Takuukorko 12/2023

## LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 22.4.2022 päivätyn ja julkaistun sekä 4.5.2022, 27.7.2022, 20.9.2022, 27.10.2022, 9.2.2023 ja 9.3.2023 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdoja (siten kuin niitä on täydennetty 27.10.2022 ja 9.2.2023) 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, OP-Private palvelukonttoreissa 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-Private -palvelukonttoreissa 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 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 Nokian Renkaat Takuukorko 12/2023 |
| 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 Osake:                      |

| i | Osake              | ISIN         | Bloomberg Ticker |
|---|--------------------|--------------|------------------|
| 1 | NOKIAN RENKAAT OYJ | FI0009005318 | TYRES FH Equity  |

- |                         |                     |
|-------------------------|---------------------|
| 7. Valuutta:            | Euro                |
| 8. Lainan nimellisarvo: | 2.549.000 euroa     |
| 9. Velkakirjojen muoto: | Arvo-osuusmuotoinen |

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 10. Velkakirjojen määrä:                                          | 2.549                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:                 | Nimellisarvo 1.000 euroa<br>Minimimerkintä 5.000 euroa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 12. Merkintäaika:                                                 | 17.04.2023-12.05.2023, päättyen klo 14:00                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 13. Liikkeeseenlaskupäivä:                                        | 17.05.2023                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 14. Laina-aika:                                                   | 17.05.2023-04.06.2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 15. Takaisinmaksupäivä:                                           | 04.06.2024                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|                                                                   | Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 16. Takaisinmaksettava määrä:                                     | Nimellisarvo × Palautuskerroin                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:                                      | Kohdassa 6. ilmoitettu Osake                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Nimellisarvo:                                                     | 2.549.000 euroa                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Palautuskerroin:                                                  | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö 4:</i><br><br>Jos Tuotto on pienempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier: $1 + (\text{Tuotto} - \text{Tuottoraja}) \times \text{Kerroin}$ , kuitenkin vähintään Vähimmäispalautuskertoimen suuruinen.<br><br>Vähimmäispalautuskerroin on Liikkeeseenlaskijan ilmoittama kiinteä arvo.<br><br>Jos Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier, Palautuskerroin on 1<br><br><i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö 4:</i><br><br>Jos Tuotto on pienempi kuin -30 %: $1 + (\text{Tuotto} - 0 \%)$ , kuitenkin vähintään 0 %.<br><br>Jos Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin -30 %, 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:                                  | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskentakaava1:</i>                                                                                     |
|                                          | $\frac{\text{Loppuarvo}}{\text{Alkuarvo}} - 1$                                                                                                                                                                   |
|                                          | <i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy Kohde-etuuden suhteellisen arvonmuutoksen perusteella siten, että Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon                                                                               |
| Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten: | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten: | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Loppuarvo:                               | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 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):                        | 17.05.2024                                                                                                                                                                                                       |
| Havaintopäivä(t):                        | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Päätymispäivä:                           | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Keskiarvostuspäivä(t):                   | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Alkuarvo:                                | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</i>                                                                                                                          |
|                                          | Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo                                                                                                                                                                              |
|                                          | <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</i>                                                                                                                                                    |
|                                          | Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien). |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t):           | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Arvostuspäivä(t):                        | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Havaintopäivä(t):                        | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Lähtöpäivä:                              | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Keskiarvostuspäivä(t):                   | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                     |
| Barrier:                                 | -30 %                                                                                                                                                                                                            |
| 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: | Kiinteä korko                                                                                                             |
| Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:              | Ei sovelleta                                                                                                              |
| 19. Koron määräytymisperuste:             |                                                                                                                           |
| <b>Korkosidonnainen laina:</b>            |                                                                                                                           |
| Korkojakso(t):                            | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Korkojakson Päätymispäivä(t):             | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Kertahyvityksenä maksettava korkotuotto:  | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 3 mukaisessa muodossa valittu Korkotuotto L:</i>                               |
|                                           | $\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t [\times \text{Koronlaskuperuste}_t]$ |
|                                           | <i>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Korkotuotto L:</i>                                                         |
|                                           | $\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t$                                     |
| Laskennallinen pääoma <sub>[t]</sub> :    | 2.549.000 euroa                                                                                                           |
| Nimelliskorko <sub>[t]</sub> :            | Kiinteä korko                                                                                                             |
| Tuotto Korkokertoimen laskentaa varten:   | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Paino <sub>(i)</sub> :                    | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Barrier1:                                 | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Barrier2:                                 | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Tuottoraja:                               | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Kerroin1:                                 | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Kerroin2:                                 | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Minimikorkokerroin:                       | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Enimmäiskorkokerroin:                     | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Loppuarvo:                                | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t):           | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Arvostuspäivä(t):                         | Ei sovelleta                                                                                                              |
| Havaintopäivä(t):                         | Ei sovelleta                                                                                                              |

|                                                                      |                                                                                                                                                           |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Päättymispäivä:                                                      | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Keskiarvostuspäivä(t):                                               | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Alkuarvo:                                                            | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t):                                       | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Arvostuspäivä(t):                                                    | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Havaintopäivä(t):                                                    | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Lähtöpäivä:                                                          | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Keskiarvostuspäivä(t):                                               | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Kiinteä korko:                                                       | 9,60 %                                                                                                                                                    |
| Vaihtuva korko:                                                      | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Muut korkorakenteet:                                                 | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Taulukko:                                                            | Liitteen 3 mukaista Taulukkoa ei sovelleta                                                                                                                |
| Nimelliskoron määräytyminen kullakin Korkojaksolla:                  | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Viitekorko:                                                          | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Viitekoron määräytymispäivä(t):                                      | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Marginaali:                                                          | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Annuiteettitekijä:                                                   | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| Koronlaskuperuste:                                                   | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| <b>Luottoriskisidonnainen Laina:</b>                                 | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| <b>Kertatuotto:</b>                                                  | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| 20. Hyvityksen määräytymisperuste:                                   | Ei sovelleta                                                                                                                                              |
| 21. Koronmaksupäivä(t):                                              | 04.06.2024                                                                                                                                                |
|                                                                      | Mikäli Koronmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Koronmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään. |
| 22. Pankkipäivä:                                                     | Helsinki ja TARGET                                                                                                                                        |
| 23. Pankkipäiväolettama:                                             | Seuraava                                                                                                                                                  |
| 24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennaikaiseen takaisinmaksuun:         | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11                                                                                             |
| 25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua: | Ei                                                                                                                                                        |

|                                                                                                                                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos"):                  | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu"): | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa 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 Kiinteää korkoa ei kyetä vahvistamaan vähintään tasolle 8,00 %.</p> <p>OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla.</p> <p>OP Yrityspankki pidättää itselleen 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, volatilitietistä ja näiden tietojen maksullisuudesta:                                                                                                    | Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta <a href="http://www.op.fi/joukkolainat">www.op.fi/joukkolainat</a> . Tiedot eivät ole maksullisia.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 33. Keskeisiä tietoja lainasta:                                                                                                                                                                      | Ei sovelleta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

## OSA II – ERITYISET EHDOT

### Korkosidonnaiset Lainat

|                                                              |                                                           |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| 1. Erityinen ennenaikainen takaisinmaksu:                    | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1 ei sovelleta |
| 2. Viitekorkoa koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: | Ei sovelleta                                              |
| 3. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:                | Ei sovelleta                                              |

## Osakesidonnaiset Lainat

- |                                                                                                                    |                                                                                                                        |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. Markkinahäiriö:                                                                                                 | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 ( <i>Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat</i> ) kohta 3 soveltuu        |
| 2. Lähtö-/Arvostus-/Päätymis-/Havainto-/Keskiarvostus-/Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivän siirtyminen: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 ( <i>Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat</i> ) kohta 4 soveltuu        |
| 3. Korjaus osakkeen arvoon:                                                                                        | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 ( <i>Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat</i> ) kohta 5 soveltuu        |
| 4. Osakkeen tai sen liikkeeseenlaskeneeseen yhtiöön kohdistuva mukauttamistoimenpide:                              | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 ( <i>Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat</i> ) kohta 6 soveltuu        |
| 5. Erityinen ennenaikainen takaisinmaksu:                                                                          |                                                                                                                        |
| a) Kohde-etuuden korvaamisen tai laskennan korjauksen kohtuuttomuus                                                | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 ( <i>Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat</i> ) kohta 7 a) soveltuu     |
| b) Lainan rakenteesta johtuva ennenaikainen takaisinmaksu                                                          | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 ( <i>Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat</i> ) kohta 7 b) ei sovelleta |
| 6. Arvopaperipörssi:                                                                                               | Nasdaq Helsinki                                                                                                        |
| 7. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:                                                     | <a href="http://www.nokiantyres.com">www.nokiantyres.com</a>                                                           |
| 8. Lisenssisopimuksen mukainen käyttö-oikeus:                                                                      | Ei sovelleta                                                                                                           |
| 9. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:                                                                      | Ei sovelleta                                                                                                           |
| 10. 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:       | 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.<br><br>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 säilytyspalveluista.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 7. Arvo-osuuksien kirjaaminen:                                               | Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Liikkeeseenlaskupäivän jälkeisenä Pankkipäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja –tileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 8. Emissiokurssi:                                                            | 100                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 9. Merkinnän maksu:                                                          | Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio:                                  | Lainalle laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto ja kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio riippuvat Kohde-etuuden arvonkehityksestä, joten niitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.<br><br>Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 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 1,98 prosenttia, joka vastaa noin 1,88 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 30.03.2023. 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.<br><br>Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa. |
| 15. Arvo-osuusjärjestelmän rekisterinpitäjä:                                 | Euroclear Finland Oy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 16. Lainan ISIN-koodi:                                                       | FI4000549993                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 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](http://www.op.fi/joukkolainat).

Helsingissä, 12. 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.*

*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.<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 Nokian Renkaat Takuukorko 12/2023

Lainan ISIN-koodi: FI4000549993

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

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 22.4.2022. 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 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 27.7.2022 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 27.7.2022 seuraavat henkilöt: Petri Sahlström, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

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

***Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?***

**Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma:**

| Milj. €                    | 1-12/2021 <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 geopolitiittisen 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. Suhdannäkymiin ja toimintaympäristöön liittyy tavanomaista suurempaa epävarmuutta yhä jatkuvan koronapandemian sekä kärjistyneen geopolitiittisen 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 85 % 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. Yritysassiakasrahoituksessa eniten vastuita on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat maantieteelliset keskittymät Suomessa.

## KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

### *Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?*

#### **Lainan perustiedot:**

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000549993

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 2.549.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 2.549

Laina-aika on 17.05.2023-04.06.2024

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osake

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa:

| i | Osake              | Yhtiön internet-sivut |
|---|--------------------|-----------------------|
| 1 | NOKIAN RENKAAT OYJ | www.nokiantyres.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.

#### **Korkosidonnainen rakenne:**

Korkotuotto perustuu kiinteään korkoon. Lainan kiinteä korko on 9,60 %. Korkotuoton maksu tapahtuu useissa erissä

Laina-aikana Koronmaksupäivinä.

#### **Osakesidonnainen rakenne:**

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

#### **Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt:**

Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Takaisinmaksupäivänä ja Koronmaksupäivänä 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 Lainan päättämishetkellä 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 päättämishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

#### **Osakesidonnainen rakenne:**

Koska Lainakohtaisissa ehdoissa on Takaisinmaksettavan määrän suuruutta laskettaessa ilmoitettu, että soveltuva Palautuskerroin on Sääntö 4, voi sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osittain Kohde-etuuden arvon kehityksen perusteella.

Palautuskerroin ei voi olla missään tilanteessa pienempi kuin 0.

### ***Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?***

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

### ***Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?***

#### **Riski Lainan nimellisarvon menettämisestä**

On mahdollista, että Kohde-etuuden arvonmuutos voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osan siitä.

#### **Markkinariski**

Markkinariskillä tarkoitetaan Lainan markkina-arvoon ja/tai lopulliseen tuoton määräytymiseen vaikuttaviin tekijöihin liittyvää riskiä. Lainasijoituksen tuotto määräytyy Kohde-etuuden markkinakehityksen perusteella. Kohde-etuuden kehittyessä epäsuotuisasti voi sijoittaja jäädä kokonaan ilman tuottoa.

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

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

#### **Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski**

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

#### **Tuotteen rakenteeseen liittyvät riskit**

Tuotteen rakenteeseen liittyvällä riskillä tarkoitetaan tuoton ja Takaisinmaksettavan määrän määräytymiseen liittyviä monimutkaisia laskentasaantöjä. Lainaehtojen laskentasaantöjen 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.

## **Osaketta koskevaan mukauttamistoimenpiteeseen liittyvä riski**

Osakkeeseen tai sen liikkeeseen laskeneeseen yhtiöön voi kohdistua mahdollinen järjestely tai toimenpide kuten esimerkiksi osakkeen poistaminen arvopaperipörssistä, sulautuminen tai konkurssi. Jos Laskenta-asiamies arvioi, että tällaisella tapahtumalla on vaikutus osakkeen arvoon, voi Laskenta-asiamies korjata lainaehotoja tai korvata osakkeen yhdellä tai useammalla toisella osakkeella. Mikäli Laskenta-asiamies arvioi, että lainaehotojen korjaus tai osakkeen korvaaminen ei tuota taloudellisesti järkevää tai kohtuullista lopputulosta, joka kuvastaa edellä kuvattua tapahtumaa edeltävää tilannetta, maksaa Liikkeeseenlaskija 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.

## **Osakkeeseen kohdistuvaan markkinahäiriöön liittyvä riski**

Osakkeeseen voi kohdistua markkinahäiriö, joka voi vaikuttaa osakkeen virallisen arvon saamiseen Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna päivänä. Tällaisessa tilanteessa osakkeen virallisen arvon saamista voidaan joutua siirtämään eteenpäin enintään kahdeksan aikataulun mukaista pörssipäivää, jolloin Laskenta-asiamies viimeistään määrittää osakkeen arvon. Osakkeen 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: 17.05.2023

Merkintäaika: 17.04.2023-12.05.2023, päättyen klo 14:00

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 17.05.2023-04.06.2024

Takaisinmaksupäivä: 04.06.2024

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 1,98 prosenttia, joka vastaa noin 1,88 prosentin vuotuisesta 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.