

## OP TERÄSYHTIÖT TAKUUKORKO AUTOCALL 22/2021 LAINAKOHTAISET EHDOT

---

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 23.4.2021 päivätyn ja julkaistun sekä 29.4.2021 ja 28.7.2021 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteeseen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehtoja sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Lainakohtaiset ehdot on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti ja niitä tulee lukea yhdessä Ohjelmaesitteeseen ja sen mahdollisten täydennysten kanssa kaikkien merkityksellisten tietojen saamiseksi.

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

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

Lainaan liittyvä Avaintietoasiakirja on saatavissa veloitusetta merkintäpaikoissa, OP-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 SIJOITTAMANSA PÄÄOMAN OSITTAIN TAI KOKONAAN. ON MAHDOLLISTA, ETTÄ LAINALLE EI KERRY LAINKAAN TUOTTOA.**

### OSA I – YLEISET EHDOT

- |                                 |   |
|---------------------------------|---|
| 1. Lainan nimi:                 | OP Teräsyhtiöt Takuukorko Autocall 22/2021  |
| 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: | Takaisinmaksettavan määrän ja Lainan rakenteesta johtuvan ennenaikaisen takaisinmaksun laskentaa varten seuraava Osakekori: |
-

i	Osake (i)	ISIN	Bloomberg Ticker	Yhtiön internet-sivut	Arvopaperipörssi
1	OUTOKUMPU OYJ	FI0009002422	OUT1V FH Equity	www.outokumpu.com	Nasdaq Helsinki
2	SSAB AB-A SHARES	SE0000171100	SSABA SS Equity	www.ssab.se	Nasdaq Stockholm

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: Enintään 3.000.000 euroa (alustava)
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: Enintään 3.000 (alustava)
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 1.000 euroa  
Minimimerkintä 5.000 euroa
12. Merkintäaika: 16.8.2021 – 10.9.2021
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 15.9.2021
14. Laina-aika: 15.9.2021 – 3.10.2023
15. Takaisinmaksupäivä: 3.10.2023
- Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
16. Takaisinmaksettava määrä: Nimellisarvo x Palautuskerroin
- Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: Kohdassa 6. ilmoitettu Osakekori
- Nimellisarvo: Enintään 3.000.000 euroa (alustava)
- Palautuskerroin: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö4:
- Jos Tuotto on pienempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier:  
1+(Tuotto – Tuottoraja)[×Kerroin], kuitenkin vähintään Vähimmäispalautuskertoimen suuruinen.
- Vähimmäispalautuskerroin on Liikkeeseenlaskijan ilmoittama kiinteä arvo.

Jos Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier, Palautuskerroin on 1.

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö4:

Jos Tuotto on pienempi kuin -30 %:  $1 + (\text{Tuotto} - 0 \%)$ , kuitenkin vähintään 0 %.

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: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Laskentakaava3:

$$\text{Min}_{i=1,N} \left[ \frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right]$$

*Selitys:* Tuotto määräytyy alhaisimman korikomponentin suhteellisen arvonmuutoksen perusteella. Suhteellisessa arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskentakaava3:

$$\text{Min}_{i=1,2} \left[ \frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right]$$

*Selitys:* Tuotto määräytyy alhaisimman korikomponentin suhteellisen arvonmuutoksen perusteella. Suhteellisessa

	arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon
Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten	Ei sovelleta
Loppuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</u>  Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u>  Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t):	15.9.2023
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Päätymispäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u>  Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo  <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u>  Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien).
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
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):	15.09.2021 – 04.04.2022 04.04.2022 – 03.10.2022 03.10.2022 – 03.04.2023 03.04.2023 – 03.10.2023
Korkojakson Päätymispäivä(t):	04.04.2022, 03.10.2022, 03.04.2023 ja 03.10.2023  Mikäli Korkojakson Päätymispäivä ei ole Pankkipäivä, kyseinen Korkojakson Päätymispäivä ei siirry.
Korkojaksokohtainen Korkotuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 3 mukaisessa muodossa valittu Korkotuotto I:</u>  $\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t [\times \text{Koronlaskuperuste}]_t$  <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Korkotuotto I:</u>  $\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t$

Laskennallinen pääoma <sub>[t]</sub> :	Enintään 3.000.000 euroa (alustava)
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
Havaintopäivät(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:	4,1 % (alustava) (vähintään 3,6 %)
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
20. Hyvityksen määräytymisperuste:	Ei sovelleta
21. Koronmaksupäivä(t)	04.04.2022 <sup>(1)</sup> , 03.10.2022 <sup>(2)</sup> , 03.04.2023 <sup>(3)</sup> , 03.10.2023 <sup>(4)</sup>
	Mikäli Koronmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Koronmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Koronmaksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

22. Pankkipäivä: Helsinki TARGET
23. Pankkipäiväolettama: Seuraava
24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun: Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11
25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennen- aikaista takaisinmaksua: Ei
26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennen- aikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suo- jausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos") Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu
27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennen- aikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin yllä- pidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulu- jen kasvu") Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu
28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennen- aikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstru- mentissa tapahtunut häiriö"): Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.14 soveltuu
29. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisin- os- toon: Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.18
30. Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttami- selle: OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseen- lasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron.
- Lisäksi OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liik- keeseenlasku, mikäli Kiinteää korkoa ei kyetä vahvista- maan vähintään tasolle 3,6 %.
- OP Yrityspankki pidättää itselleen oikeuden peruuttaa Lai- nan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liik- keeseenlaskupäivänä, mikäli OP Yrityspankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliitti- sissa olosuhteissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellai- nen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkee- seenlaskun toteuttamista.
31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen: Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20



32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: Tiedot Takaisinmaksettavan määrän ja Lainan rakenteesta johtuvan ennaaikaisen takaisinmaksun perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta [www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat). Tiedot eivät ole maksullisia.
33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

## OSA II – ERITYISET EHDOT

### Osakesidonnaiset Lainat

1. Markkinahäiriö: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 3 soveltuu
2. Arvostus-/ Ennaaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivän siirtyminen: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 4 soveltuu
3. Korjaus Osakkeen arvoon: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 5 soveltuu
4. Osakkeeseen tai sen liikkeeseenlaskeneeseen yhtiöön kohdistuva mukauttamistoimenpide: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 6 soveltuu
5. Erityinen ennaaikainen takaisinmaksu:
- a) Kohde-etuuden korvaamisen tai laskennan korjauksen kohtuuttomuus Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 7 a) soveltuu
- b) Lainan rakenteesta johtuva ennaaikainen takaisinmaksu Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 7 b) soveltuu
- Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat) kohdan 7 b) mukaisessa muodossa valittu Kaava3:
- $$\text{Min}_{i=1,n} \text{Tuotto}_i \text{ on suurempi [tai yhtä suuri] kuin AutoCall – taso}$$
- Selitys:* Ennaaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivinä, mikäli Kohde-etuuden Tuotto/Kohde-etuuskorin/alhaisimman Korikomponentin(i) Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin AutoCall –taso.
- Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Kaava3:
- $$\text{Min}_{i=1,2} \text{Tuotto}_i \text{ on suurempi tai yhtä suuri kuin } 0 \%$$

*Selitys:* Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määräytymispäivinä, mikäli alhaisimman Korikomponentin(i) Tuotto on suurempi tai yhtä suuri kuin 0 %.

Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Osan I – Yleiset ehdot kohdassa 6. ilmoitettu Osakekori
Tuotto Kaava3:n laskentaa varten:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto4:</u> $\left( \frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$
Loppuarvo Kaava3:n laskentaa varten:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo3:</u> Loppuarvon määräytymispäivien viralliset päätösarvot
Loppuarvon määräytymispäivä:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u> Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	17.03.2022 <sup>(1)</sup> , 15.09.2022 <sup>(2)</sup> , 16.03.2023 <sup>(3)</sup>
Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo Kaava3:n laskentaa varten:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo, joka perustuu Kohde-etuuden arvoon Liikkeeseenlaskijan valitsemana päivänä välillä merkintäajan ensimmäinen päivä ja Liikkeeseenlaskupäivä (molemmat päivät mukaan lukien).
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta

Lähtöpäivä Loppuarvon määrätymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määrätymispäivää varten:	Ei sovelleta
AutoCall-taso(t) Kaava3:n laskentaa varten:	0 %
Paino Kaava 2:n laskentaa varten:	Ei sovelleta
Ennenaikaisen Takaisinmaksun Määrätymispäivä(t):	17.03.2022 <sup>(1)</sup> , 15.09.2022 <sup>(2)</sup> , 16.03.2023 <sup>(3)</sup>
Takaisinmaksettava määrä:	Nimellisarvo
Nimellisarvo:	Enintään 3.000.000 euroa (alustava)
Palautuskerroin:	Ei sovelleta
Tuotto Palautuskertoimen laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino <sub>i</sub> :	Ei sovelleta
Loppuarvo Palautuskertoimen laskentaa varten:	Ei sovelleta
Loppuarvon määrätymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määrätymispäivää varten:	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t) Loppuarvon määrätymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päätymispäivä Loppuarvon määrätymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määrätymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo Palautuskertoimen laskentaa varten:	Ei sovelleta
Alkuarvon määrätymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta

Barrier:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	Ei sovelleta
Kerroin:	Ei sovelleta
Vähimmäispalautuskerroin:	Ei sovelleta
Ennenaikainen Takaisinmaksupäivä(t):	04.04.2022 <sup>(1)</sup> , 03.10.2022 <sup>(2)</sup> , 03.04.2023 <sup>(3)</sup>

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

#### 6. Arvopaperipörssi:

i	Osake	Arvopaperipörssi
1	OUTOKUMPU OYJ	Nasdaq Helsinki
2	SSAB AB-A SHARES	Nasdaq Stockholm

#### 7. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:

i	Osake	Yhtiön internet-sivut
1	OUTOKUMPU OYJ	<a href="http://www.outokumpu.com">www.outokumpu.com</a>
2	SSAB AB-A SHARES	<a href="http://www.ssab.se">www.ssab.se</a>

8. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus: Ei sovelleta

9. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta: Ei sovelleta

### OSA III – MUUT EHDOT

#### Tiedot liikkeeseenlaskusta

1. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen: OP Yrityspankin hallituksen 15.12.2020 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 9.8.2021

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

Mahdollisissa eturistiriitatilanteissa OP Yrityspankki toimii hyvän tavan mukaisesti.

3. Liikkeeseenlaskun luonne: Yksittäinen laina
4. Merkintäpaikat: OP Yrityspankki Oyj
5. Merkintäoikeudet: Ei sovellu
6. Merkintä-/säilytyspalkkio: Ei.
- Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista
7. Arvo-osuuksien kirjaaminen: Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Liikkeeseenlaskupäivän jälkeisenä Pankkipäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja –tileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti.
8. Emissiokurssi: Vaihtuva, noin 100. Enintään 100.
9. Merkinnän maksu: Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: Lainalle laskettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu mahdollisesta Lainan rakenteesta johtuvasta ennaikaisesta takaisinmaksusta, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.
- Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa Hyvitystä muodostu, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta.
- Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio riippuu Lainan takaisinmaksun ajankohdasta, joten sitä ei ole mahdollista ilmoittaa etukäteen.
11. Merkintäsitoumukset: Ei
12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella: Ei 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 2,59 prosenttia, joka vastaa noin 1,25 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 100. Kustannus sisältyy merkintahintaan, 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 9.8.2021. Strukturointikustannus perustuu Lainan alustaviin ehtoihin. Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle Lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lissenssi-, materiaali ja markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Liikkeeseenlaskija ei peri Lainasta erillistä merkintäpalkkiota.

Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.

- |  |   |
|--|---|
| 15. Arvo-osuusjärjestelmän rekisterinpitäjä:                                 | Euroclear Finland Oy  |
| 16. Lainan ISIN-koodi:   | FI4000508395  |
| 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 <a href="http://www.op.fi/joukkolainat">www.op.fi/joukkolainat</a> |

Helsingissä, 12. päivänä elokuuta 2021

**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 Teräsyhtiöt Takuukorko Autocall 22/2021

Lainan ISIN-koodi: FI4000508395

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

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 23.4.2021. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 09 183 5339 ja sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

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

OP Ryhmä muodostuu noin 140 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), OP-Palvelut Oy, keskusyhteisön muut jäsenluottolaitokset, keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten konsolidointiryhmiin kuuluvat yhteisöt

<sup>1</sup> Tiivistelmän käänösvelvollisuus 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. Käänösvelvollisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yksin tai yhdessä omistavat yli puolet.

OP Yrityspankin hallitukseen kuuluvat 23.4.2021 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Vesa Aho, Jarmo Viitanen, Olli-Pekka Saario, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 23.4.2021 seuraavat henkilöt: Leif Enberg, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

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

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

Liikkeeseenlaskijan konsernituloslaskelma:

Milj. €	1-12/2020 <sup>(1)</sup>	1-12/2019 <sup>(1)</sup>	1-6/2021 <sup>(2)</sup>	1-6/2020 <sup>(2)</sup>
Korkokate	325	295	153	165
Nettopalkkiotuotot	5	-28	14	-5
Saamisten arvonalentumiset	-53	-51	12	-67
Tuotot yhteensä	1 148	1 165	702	488
Tulos ennen veroja	529	412	308	138
Emoyhtiön omistajien osuus kauden tuloksesta	429	328	248	112

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu.

<sup>2)</sup> Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

	12/2020 <sup>(1)</sup>	12/2019 <sup>(1)</sup>	6/2021 <sup>(2)</sup>
Varat yhteensä, milj. €	83 991	69 126	97 463
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	21 903	22 726	21 691
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 444	1 474	2 373
Saamiset asiakkailta, milj. €	24 485	23 829	24 894
Talletukset yhteensä, milj. €	13 300	11 103	13 708
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 797	4 374	5 065
Järjestämättömät saamiset vastuista, % <sup>(3)</sup>	2,2 <sup>(2)(4)</sup>	-	2,1
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	1,1 <sup>(2)</sup>	0,5 <sup>(2)</sup>	-
CET1-vakavaraisuus, %	15,1 <sup>(2)</sup>	14,9 <sup>(2)</sup>	14,3
Vakavaraisuussuhde, %	21,0 <sup>(2)</sup>	18,4 <sup>(2)</sup>	19,4
Pääomavaatimus, %	10,5 <sup>(2)</sup>	10,5 <sup>(2)</sup>	10,5

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

<sup>2)</sup> Tilintarkastamaton.



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

<sup>4)</sup> Oikaistu.

#### OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2020 <sup>1)</sup>	1-12/2019 <sup>1)</sup>	1-6/2021 <sup>2)</sup>	1-6/2020 <sup>2)</sup>
Korkokate	1 284	1 241	641	646
Nettopalkkiotuotot	931	936	512	455
Saamisten arvonalentumiset	-225	-87	-35	-166
Tuotot yhteensä	3 103	3 181	1 777	1 481
Tulos ennen veroja	785	838	561	287
Omistajien osuus kauden tuloksesta	641	663	451	222

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu.

<sup>2)</sup> Tilintarkastamaton.

#### OP Ryhmän tase:

	12/2020 <sup>1)</sup>	12/2019 <sup>1)</sup>	6/2021 <sup>2)</sup>
Varat yhteensä, milj. €	160 207	147 024	170 495
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 706	34 369	34 120
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	2 261	1 290	2 199
Saamiset asiakkailta, milj. €	93 644	91 463	94 739
Talletukset yhteensä, milj. €	70 940	63 998	73 607
Oma pääoma yhteensä, milj. €	13 112	12 570	13 463
Järjestämättömät saamiset vastuista, % <sup>3)</sup>	2,5 <sup>2)4)</sup>	-	2,4
Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, %	2,0 <sup>2)</sup>	1,1 <sup>2)</sup>	-
CET1-vakavaraisuus, %	18,9 <sup>2)</sup>	19,5 <sup>2)</sup>	18,3
Vakavaraisuussuhde, %	21,7 <sup>2)</sup>	21,1 <sup>2)</sup>	20,8
Pääomavaatimus, %	13,8 <sup>2)</sup>	14,5 <sup>2)</sup>	13,8

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

<sup>2)</sup> Tilintarkastamaton.

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

<sup>4)</sup> Oikaistu.

### ***Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?***

#### **OP Yrityspankkiin liittyvät luottoriskit**

Luottoriski on OP Yrityspankin merkittävin riski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että sopimusosapuoli ei täytä sopimuksenmukaisia takaisinmaksuvelvoitteitaan ja aiheuttaa täten toiselle osapuolelle taloudellisen tappion. 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 epädullinen vaikutus OP Yrityspankki -konsernin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

#### **Liiketoiminnan edellytykset ja yleinen taloudellinen tilanne**

Pankin toiminnan tuottavuuteen vaikuttavat monet tekijät, joista merkittävimpiä ovat yleinen taloustilanne Suomessa ja maailmalla, korkojen ja osakehintojen taso ja volatiliiteetti, valuuttakurssien muutokset sekä kilpailutilanne. Muut tekijät, kuten julkisen talouden ja inflaation kehitys, kotitalouksien tulojen ja työllisyyden kehitys, yritysten sijoitushalukkuuden ja kotitalouksien säästöjen kehitys sekä vakuutuskorvausten kehitys, voivat vaikuttaa Pankin liiketoiminnan volyyymiin ja tuloksiin sekä sen taloudelliseen tilanteeseen. Talouden taantuma Suomessa tai maailmalla (esimerkiksi vuoden 2019 lopussa alkaneen koronaviruspandemian ja sen leviämisen ehkäisemiseen tähtävien toimenpiteiden seurauksena) voi vaikuttaa Pankin liiketoimintaan, toiminnan tuloksiin, kassavirtoihin ja taloudelliseen tilanteeseen heikentävästi. Taloudellinen epävarmuus ja taloustilanteen mahdolliset vaihtelut voivat johtaa Pankin asiakkaidensa puolesta suorittamien maksutapahtumien vähenemiseen ja siten aiheuttaa palvelumaksuista ja toimeksiannoista saatavien tuottojen laskua.

#### **Intensiivinen kilpailu voi vaikuttaa haitallisesti liiketoimintaan ja sen kannattavuuteen**

Pankki- ja vahinkovakuutustoimialat ovat erittäin kilpailtuja niillä markkinoilla, joilla OP Yrityspankki toimii. OP Yrityspankki kilpailee kaikilla markkinoillaan alueellisten, paikallisten ja kansainvälisten toimijoiden kanssa. Jos OP Yrityspankki ei pysty kilpailemaan houkuttelevalla ja myös kannattavalla tuote- ja palvelutarjonnalla, se voi menettää markkinaosuuttaan tai kärsiä tappiota osalla liiketoiminta-alueistaan tai kaikilla niistä. Kilpailu voi johtaa lisääntyneeseen hintapaineeseen OP Yrityspankin tuotteiden ja palveluiden osalta erityisesti, jos kilpailijat pyrkivät lisäämään markkinaosuuttaan. Tämä voi vahingoittaa OP Yrityspankin kykyä säilyttää tai kasvattaa kannattavuuttaan. Kilpailuympäristön muutoksilla, OP Yrityspankin epäonnistumisella sopeutua ja hallita näitä muutoksia sekä muilla kilpailuun ja toimialan yleiseen kehitykseen liittyvillä riskeillä voisi olla olennaisen haitallinen vaikutus OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

#### **OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoimintaan liittyvät luottoriskit**

Vuoden 2021 alussa OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoiminnan luotonannosta 70 % muodostui henkilöasiakasrahoituksesta, ja valtaosa siitä oli parhaissa luottoluokissa. Henkilöasiakasrahoituksen suurimpana uhkana voisi olla yleisen taloudellisen tilanteen heikkenemisen ja Covid-19-pandemian 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 voivat vaikuttaa maantieteelliset keskittymät Suomessa.

## **KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA**

### ***Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?***

#### **Lainan perustiedot:**

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000508395

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: Enintään 3.000.000 euroa (alustava)

Velkakirjojen määrä: Enintään 3.000 (alustava)

Laina-aika on 15.9.2021 – 3.10.2023

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osake

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa:

i	Osake	Yhtiön internet-sivut
1	OUTOKUMPU OYJ	www.outokumpu.com
2	SSAB AB-A SHARES	www.ssab.se

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 4,1 % (alustava, vähintään 3,6 %). 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 Korikomponenttien 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 Koronmaksupäivinä tai Ennenaikaisena Takaisinmaksupäivänä voimassa olevien lakien ja EFi:n sääntöjen ja päätösten mukaisesti sille, jolle arvo-osuustilin tietojen mukaan on Lainan eräpäivänä tai muuna maksupäivänä oikeus vastaanottaa suoritus.

Liikkeeseenlaskijalla on yleinen oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

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

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

#### **Osakesidonnainen rakenne:**

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

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 arvomuutos 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.

#### **Liikkeeseenlaskijariski (liikkeeseenlaskijaan kohdistuva luottoriski)**

Hankkiessaan tämän Lainan sijoittaja ottaa OP Yrityspankkiin kohdistuvan luottoriskin. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että OP Yrityspankki ei kykenisi täyttämään Lainaehtojen mukaisia maksuvelvoitteitaan sijoittajaa kohtaan. OP Yrityspankki ei aseta Lainalle vakuutta. Mikäli OP Yrityspankki laina-aikana julistettaisiin maksukyvyttömäksi, sijoittajien Linaan perustuvilla saatavilla ei ole etuoikeutta, vaan niillä on sama etuoikeus kuin OP Yrityspankin muilla vakuudettomilla sitoumuksilla, ja siten voi olla olemassa riski siitä, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan ja/tai Linaan liittyvän tuoton.

#### **Ennenaikainen takaisinmaksu**

Liikkeeseenlaskijalla on Lainakohtaisissa ehoissa 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.

Kohde-etuuden arvomuutos voi johtaa laskentakaavan perusteella liikkeeseenlaskijan velvollisuuteen maksaa Laina ennenaikaisesti takaisin. Tällöin liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajalle takaisin takaisinmaksuun asti mahdollisesti kertyneen tuoton ja pääoman kokonaan. Sijoittaja ei tällöin saa tuottoa alkuperäisen laina-ajan loppuun saakka.

#### **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 myydystä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.

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

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

### **Korkoriski**

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

### **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 lainaehtoja tai korvata osakkeen yhdellä tai useammalla toisella osakkeella. Mikäli Laskenta-asiamies arvioi, että lainaehtojen korjaus tai Kohde-etuuden 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 ennen aikaisen 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.

### **Liikkeeseenlaskijan kriisinratkaisumenettely saattaa johtaa Lainojen 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) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainan nimellisarvoa alennetaan, Laina muutetaan konkurssissa huonommalla etuoikeudella olevaksi rahoitusvälineeksi taikka Lainan ehtoja muutetaan.

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

### ***Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?***

Liikkeeseenlaskupäivä: 15.9.2021

Merkintäaika: 16.8.2021 – 10.9.2021

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 15.9.2021 – 3.10.2023

Takaisinmaksupäivä: 3.10.2023

Emissiokurssi: Vaihtuva, noin 100. Enintään 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 2,59 prosenttia, joka vastaa noin 1,25 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Tehdystä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon 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.