

OP SIOITUSOBLIGAATIO ARVOYHTIÖT VI/2021 LAINAKOHTAISET EHDOT

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

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

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

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

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

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

ON MAHDOLLISTA, ETTÄ LAINALLE EI KERRY LAINKAAN TUOTTOA.

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|---------------------------------|---|
| 1. Lainan nimi: | OP Sijoitusobligatio Arvoyhtiöt VI/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: | Osakekori |

| i | Osake | ISIN | Bloomberg ticker |
|---|-------|------|------------------|
|---|-------|------|------------------|

| | | | |
|---|-------------------|--------------|------------------|
| 1 | AXA SA | FR0000120628 | CS FP Equity |
| 2 | ENEL SPA | IT0003128367 | ENEL IM Equity |
| 3 | ENGIE | FR0010208488 | ENGI FP Equity |
| 4 | FORTUM OYJ | FI0009007132 | FORTUM FH Equity |
| 5 | NORDEA BANK ABP | FI4000297767 | NDA SS Equity |
| 6 | NATIONAL GRID PLC | GB00BDR05C01 | NG/ LN Equity |
| 7 | RIO TINTO PLC | GB0007188757 | RIO LN Equity |
| 8 | SANDVIK AB | SE0000667891 | SAND SS Equity |
| 9 | SWISS RE AG | CH0126881561 | SREN SE Equity |

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 5.400.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: 54.000
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 100 euroa
Minimimerkintä 100 euroa
12. Merkintäaika: 17.5.2021 – 18.6.2021
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 23.6.2021
14. Laina-aika: 23.6.2021 – 12.8.2024
15. Takaisinmaksupäivä: 12.8.2024
Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
16. Takaisinmaksettava määrä: Nimellisarvo
- Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: Kohdassa 6. ilmoitettu Osakekori
- Nimellisarvo: 5.400.000 euroa

| | |
|---|--------------|
| Palautuskerroin: | Ei sovelleta |
| Paino Sääntö 2:n laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Irtautumispiste: | Ei sovelleta |
| Kiinnityspiste: | Ei sovelleta |
| Palautusosuus: | Ei sovelleta |
| Valuuttakurssikerroin: | Ei sovelleta |
| FX Loppuarvo: | Ei sovelleta |
| FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvo: | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Tuotto: | Ei sovelleta |
| Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten | Ei sovelleta |
| Loppuarvo: | Ei sovelleta |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Päätymispäivä: | 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 |
| Barrier: | Ei sovelleta |
| Tuottoraja: | Ei sovelleta |
| Kerroin: | Ei sovelleta |
| Vähimmäispalautuskerroin: | Ei sovelleta |
| Viitekorko: | Ei sovelleta |
| Viitekoron määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Toteutuskorko: | Ei sovelleta |
| Enimmäispalautuskerroin: | Ei sovelleta |
| 17. Takaisinmaksutapa: | Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä |
| 18. Lainaan soveltuvat Tuottokomponentit: | Hyvitys |
| Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: | Kohdassa 6. ilmoitettu Osakekori |
| 19. Koron määräytymisperuste: | Ei sovelleta |
| Korkosidonnainen Laina: | Ei sovelleta |
| 20. Hyvityksen määräytymisperuste: | |
| Osakesidonnainen Laina: | |
| Hyvitys: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys1:</u> Laskennallinen Pääoma [\times Tuottokerroin] \times Sovellettu Tuotto <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Hyvitys1:</u> Laskennallinen Pääoma \times Sovellettu Tuotto |
| Laskennallinen Pääoma: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen Pääoma1:</u> |

| | |
|--------------------------------------|--|
| | Nimellisarvo |
| Nimellisarvo: | 5.400.000 euroa |
| Pääomakerroin: | Ei sovelleta |
| Tuottokerroin: | Ei sovelleta |
| Sovellettu Tuotto: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sovellettu Tuotto2:</u> |
| | Suurempi seuraavista: |
| | (i) Vähimmäistuotto |
| | (ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos |
| Vähimmäistuotto: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</u> |
| | Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo |
| | <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Vähimmäistuotto1:</u> |
| | 0 % |
| Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Lukituskerroin: | Ei sovelleta |
| Lukitustaso _(j) : | Ei sovelleta |
| Kohde-etuuden Arvonmuutos: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottokaava11:</u> |
| | $\text{Jos}(\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) -$ <p>Tuottoraja on suurempi [tai yhtä suuri] kuin 0, $\text{Max}[X ; (\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - \text{Tuottoraja}] \times$ Kerroin], 0 muutoin</p> |
| | <p><i>Selitys:</i> Jos Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä Tuottorajalla on suurempi [tai yhtä suuri] kuin 0, Kohde-etuuden Arvonmuutos on suurempi seuraavista: X [(alustava)] [(vähintään/enintään [●])] tai Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä Tuottorajalla [kerrottuna Kertoimella]. Jos Korikomp-</p> |

nenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä Tuottorajalla on pienempi [tai yhtä suuri] kuin 0, Kohde-etuuden Arvonmuutos on 0.

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotokaava11:

$$\text{Jos}(\sum_{i=1}^9 \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - 0\% \text{ on suurempi tai yhtä suuri kuin } 0,$$

$$\text{Max}[X; (\sum_{i=1}^9 \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - 0\%], 0 \text{ muutoin}$$

Missä X on 27,70 %.

Selitys: Jos Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä 0 %:lla on suurempi tai yhtä suuri kuin 0, Kohde-etuuden Arvonmuutos on suurempi seuraavista: 27,70 % tai Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä 0 %:lla. Jos Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä 0 %:lla on pienempi kuin 0, Kohde-etuuden Arvonmuutos on 0.

| | |
|---|--|
| Paino: | Kukin Osake 1/9 |
| Enimmäistuotto: | Ei sovelleta |
| Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Tuotto: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto4:</u> $\left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$ |
| Loppuarvo: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:</u> Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</u> Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | 25.7.2024 |

| | |
|--|--|
| Havaintopäivät(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Päättymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Alkuarvo: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo2:</u> Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:</u> Arvostuspäivä(t) |
| Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | 23.6.2021 |
| Havaintopäivät(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten: | Ei sovelleta |
| Tuottoraja: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottoraja1:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottoraja1:</u> 0 % |
| Kerroin Tuottorajan laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Hyvitystaso(t): | Ei sovelleta |
| Valuuttakurssikerroin: | Ei sovelleta |

| | |
|--|---|
| FX Loppuarvo: | Ei sovelleta |
| FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvo: | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Barrier: | Ei sovelleta |
| Barrier1: | Ei sovelleta |
| Barrier2: | Ei sovelleta |
| 21. Hyvityksen maksupäivä(t): | 12.8.2024 |
| | Mikäli Hyvityksen maksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Mak-suajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään. |
| 22. Pankkipäivä: | Helsinki, TARGET |
| 23. Pankkipäiväoletta: | Seuraava |
| 24. Liikkeeseenlaskijan oikeus enneaikaiseen takaisinmaksuun: | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11 |
| 25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia enneaikaista takaisinmaksua: | Ei |
| 26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan enneaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos") | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu |
| 27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan enneaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu") | Ei sovelleta |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan enneaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstrumentissa tapahtunut häiriö"): | Ei sovelleta |

29. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon: Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.18
30. Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle: OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron.
- Lisäksi OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli Tuottokaavassa 11 käytettyä X muuttujaa (markkinointimateriaalissa "Kuponki") ei kyetä vahvistamaan vähintään tasolle 20 %.
- OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla.
- OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli OP Yrityspankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.
31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen: Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20
32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatili-teetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta www.op.fi/joukkolainat. Tiedot eivät ole maksullisia.
33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

OSA II – ERITYISET EHDOT

Osakesidonnaiset Lainat

1. Markkinahäiriö: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 3 soveltuu
2. Arvostuspäivän 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 enneaikainen 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 enneaikainen takaisinmaksu

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot – Osakesidonnaiset Lainat*) kohtaa 7 b) ei sovelleta

6. Arvopaperipörssi:

| i | Osake | Arvopaperipörssi |
|----------|-------------------|-------------------------|
| 1 | AXA SA | Euronext Paris |
| 2 | ENEL SPA | Borsa Italiana |
| 3 | ENGIE | Euronext Paris |
| 4 | FORTUM OYJ | Nasdaq Helsinki |
| 5 | NORDEA BANK ABP | Nasdaq Stockholm |
| 6 | NATIONAL GRID PLC | London Stock Exchange |
| 7 | RIO TINTO PLC | Nasdaq Stockholm |
| 8 | SANDVIK AB | Nasdaq Stockholm |
| 9 | SWISS RE AG | SIX Swiss Exchange |

7. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:

| i | Osake | Yhtiön internet-sivut |
|----------|-------------------|--|
| 1 | AXA SA | www.axa.fr |
| 2 | ENEL SPA | www.enel.com |
| 3 | ENGIE | www.engie.com |
| 4 | FORTUM OYJ | www.fortum.com |
| 5 | NORDEA BANK ABP | www.nordea.com |
| 6 | NATIONAL GRID PLC | www.nationalgrid.com |
| 7 | RIO TINTO PLC | www.riotinto.com |
| 8 | SANDVIK AB | www.rocktechnology.sandvik |
| 9 | SWISS RE AG | www.swissre.com |

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 7.5.2021. |
| 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: | Merkintäpaikkoina toimivat OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit sekä OP Yrityspankki Oyj |
| 5. Merkintäoikeudet: | Ei sovellu |
| 6. Merkintä-/säilytyspalkkio: | Ei merkintäpalkkiota Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon 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: | 115 |
| 9. Merkinnän maksu: | Kokonaisuudessaan merkittäessä |
| 10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: | Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto riippuu mahdollisesta Hyvityksestä ja Takaisinmaksettavasta määrästä, joten sitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio on 3 vuotta ja 50 päivää. |
| 11. Merkintäsitoumukset: | Ei |
| 12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella | Ei sovellu |
| 13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: | Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen. |

14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa: Strukturointikustannus on enintään 3,09 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 115. 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 7.5.2021. Strukturointikustannus perustuu Lainan alustaviin ehtoihin. Strukturointikustannus sisältää kaikki liikkeeseenlaskijalle Lainasta aiheutuvat kulut, kuten liikkeeseenlasku-, lisenssi-, materiaali ja markkinointi-, selvitys- ja säilytyskustannukset. Liikkeeseenlaskija ei peri Lainasta erillistä merkintäpalkkiota.
- Laina on osa Liikkeeseenlaskijan varainhankintaa.
15. Arvo-osuusjärjestelmän rekisterinpitäjä: Euroclear Finland Oy
16. Lainan ISIN-koodi: FI4000507215
17. Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta: Ei listata
18. Jälkimarkkinat: OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa ja OP Yrityspankissa otetaan vastaan Lainaa koskevia osto- ja myyntitarjouksia.
19. Suostumus arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: Ei
20. Tarjousaika arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: Ei sovelleta
21. Suostumukselle asetetut ehdot: Ei sovelleta
22. Rahoituksenvälittäjä(t): Ei sovelleta
23. Rahoituksenvälittäjän veloittamat palkkiot: Ei sovelleta
24. Ilmoitukset: Lainaa koskevat ilmoitukset ja kutsut saatetaan Arvo-osuuden omistajien tietoon internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat.

Helsingissä, 12. päivänä toukokuuta 2021

OP YRITYSPANKKI OYJ

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN LIITE – LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

JOHDANTO

Tämä tiivistelmä on Ohjelmaesitteen johdanto.

Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteeseen.

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

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

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

Lainan nimi: OP Sijoitusobligaatio Arvoyhtiöt VI/2021

Lainan ISIN-koodi: FI4000507215

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 arvopapereiden 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 osuuskunnasta ja niiden keskusyhteisöstä OP Osuuskunnasta tytäryhtiöineen. Ryhmää valvotaan yhtenä kokonaisuutena ja keskusyhteisö ja jäsenluottolaitokset (ml. OP Yrityspankki) ovat toissijaisesti keskinäisessä vastuussa toistensa veloista ja sitoumuksista. OP Ryhmän keskuspankkina toimiva OP Yrityspankki Oyj kuuluu talletuspankkien yhteenliittymästä annetussa laissa (jäljempänä Yhteenliittymälaki) tarkoitettuun yhteenliittymään, johon kuuluvat myös yhteenliittymän keskusyhteisö (OP Osuuskunta), OP-Palvelut Oy, keskusyhteisön muut jäsenluottolaitokset, keskusyhteisön ja jäsenluottolaitosten konsolidointiryhmiin kuuluvat yhteisöt

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

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 ¹⁾ | 1-12/2019 ¹⁾ | 1-3/2021 ²⁾ | 1-3/2020 ²⁾ |
|--|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Korkokate | 325 | 295 | 77 | 81 |
| Nettopalkkiotuotot | 5 | -28 | 11 | 1 |
| Saamisten arvonalentumiset | -53 | -51 | 2 | -49 |
| Tuotot yhteensä | 1 148 | 1 165 | 367 | 166 |
| Tulos ennen veroja | 529 | 412 | 152 | 27 |
| Emoyhtiön omistajien osuus kauden tuloksesta | 429 | 328 | 123 | 21 |

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

| | 12/2020 ¹⁾ | 12/2019 ¹⁾ | 3/2021 ²⁾ |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 83 991 | 69 126 | 91 008 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 21 903 | 22 726 | 22 533 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 2 444 | 1 474 | 2 425 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 24 485 | 23 829 | 24 477 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 13 300 | 11 103 | 12 632 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 4 797 | 4 374 | 4 918 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ³⁾ | 2,2 ²⁾⁴⁾ | - | 2,13 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 1,1 ²⁾ | 0,5 ²⁾ | - |
| CET1-vakavaraisuus, % | 15,1 | 14,9 | 14,7 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 21,0 | 18,4 | 20,3 |
| Pääomavaatimus, % | 10,5 ²⁾ | 10,5 ²⁾ | 10,5 |

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

2) Tilintarkastamaton.

3) 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.

4) Oikaistu.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

| Milj. € | 1-12/2020 ⁽¹⁾ | 1-12/2019 ⁽¹⁾ | 1-3/2021 ⁽²⁾ | 1-3/2020 ⁽²⁾ |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Korkokate | 1 284 | 1 241 | 316 | 319 |
| Nettopalkkiotuotot | 931 | 936 | 270 | 244 |
| Saamisten arvonalentumiset | -225 | -87 | -22 | -105 |
| Tuotot yhteensä | 3 103 | 3 181 | 896 | 662 |
| Tulos ennen veroja | 785 | 838 | 265 | 129 |
| Omistajien osuus kauden tuloksesta | 641 | 663 | 210 | 94 |

1) Tilintarkastettu.

2) Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

| | 12/2020 ⁽¹⁾ | 12/2019 ⁽¹⁾ | 3/2021 ⁽²⁾ |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 160 207 | 147 024 | 166 119 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 34 706 | 34 369 | 34 993 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 2 261 | 1 290 | 2 242 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 93 644 | 91 463 | 93 813 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 70 940 | 63 998 | 71 278 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 13 112 | 12 570 | 13 156 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾ | 2,47 ^(2/4) | - | 2,42 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 2,0 ⁽²⁾ | 1,1 ⁽²⁾ | - |
| CET1-vakavaraisuus, % | 18,9 | 19,5 | 18,1 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 21,7 | 21,1 | 20,7 |
| Pääomavaatimus, % | 13,8 ⁽²⁾ | 14,5 ⁽²⁾ | 13,8 |

1) Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

2) Tilintarkastamaton.

3) 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.

⁴⁾ Oikaistu.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

OP Yrityspankkiin liittyvät luottoriskit

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

Liiketoiminnan edellytykset ja yleinen taloudellinen tilanne

Yleisen taloudellisen tilanteen muutokset vaikuttavat pankki-, vakuutus- ja varallisuudenhoitotoimialojen liiketoimintoihin, liiketoimintojen tuloksiin ja taloudellisiin asemiin. Koronaviruksen ja sen leviämisen rajoittamiseksi käynnistettyjen toimenpiteiden aiheuttama yleisen taloudellisen tilan heikentyminen Suomessa ja kansainvälisesti sekä epävarmuus tulevasta kehityksestä markkinoilla 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.

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

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 heikennettyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysassiakasrahoituksessa eniten vastuita on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat maantieteelliset keskittymät Suomessa.

KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA

Mitkä ovat arvopapereiden keskeiset ominaisuudet?

Lainan perustiedot:

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000507215

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 100 euroa

Lainan pääoma: 5.400.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 54.000

Laina-aika on 23.6.2021 – 12.8.2024

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osake

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa yhtiöiden internet-sivuilta:

| i | Osake | Yhtiön internet-sivut |
|---|-------------------|--|
| 1 | AXA SA | www.axa.fr |
| 2 | ENEL SPA | www.enel.com |
| 3 | ENGIE | www.engie.com |
| 4 | FORTUM OYJ | www.fortum.com |
| 5 | NORDEA BANK ABP | www.nordea.com |
| 6 | NATIONAL GRID PLC | www.nationalgrid.com |
| 7 | RIO TINTO PLC | www.riotinto.com |
| 8 | SANDVIK AB | www.rocktechnology.sandvik |
| 9 | SWISS RE AG | www.swissre.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.

Osakesidonnainen rakenne:

Sijoittajalle maksettava Hyvitys riippuu Korikomponenttien arvonmuutoksesta. Korikomponenttien lopullinen arvostushinta lasketaan Arvopaperipörssin julkaiseman arvon perusteella. Hyvityksen laskenta perustuu Laskennalliseen Pääomaan. Hyvitys maksetaan kertasuorituksena Takaisinmaksupäivänä. Hyvityksen maksamisen edellytys on, että Lainassa ei ole tapahtunut Ennenaikaista takaisinmaksua.

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

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

Osakesidonnainen rakenne:

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

Lainakohtaisissa ehdoissa valittu Vähimmäistuotto rajaa Lainan Hyvityksen suuruutta tilanteessa, jossa Kohde-etuus kehittyy epäsuotuisasti tavoiteltuun tuottoon nähden. Vähimmäistuotto ei voi missään tilanteessa olla alle 0.

Lainaan soveltuva Vähimmäistuotto:

Vähimmäistuotto1: 0 %

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

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

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Markkinariski

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

Tuottoriski

Tuotto riippuu valitun Kohde-etuuden arvonmuutoksesta. Kohde-etuuden arvo voi laina-aikana nousta tai laskea. Tuoton määrään voi vaikuttaa myös emissiokurssi.

Lainakohtaisissa ehdoissa voidaan ilmoittaa sijoittajalle maksettava vähimmäistuotto. Jos Lainalle ei ole ilmoitettu vähimmäistuottoa, on mahdollista, että Kohde-etuus kehittyä laina-aikana siten, että Lainalle ei makseta lainkaan tuottoa. Jos Laina pidetään eräpäivään asti, eikä maksettavaa tuottoa muodostu, on mahdollista, että efektiivinen vuotuinen tuotto on negatiivinen.

Liikkeeseenlaskijan kriisinratkaisumenettely saattaa johtaa Lainojen alaskirjaukseen tai osakkeiksi muuntoon

Lainoihin liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainat saattavat joutua alaskirjauksen tai osakkeiksi muunnon kohteeksi, ja yhteenliittymään kuuluvien jäsenluottolaitosten keskinäinen vastuu ja mahdollisuus tukitoimiin ei mahdollisesti koske velkasitoumuksia, jotka muunnettaisiin osakkeiksi kriisinratkaisumenettelyssä. On myös mahdollista, että Lainojen takaisinmaksuaikaa pidennetään tai Lainan koron tai hyvityksen määrää muutetaan tai maksua siirretään. 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 Lainaan sijoitetun pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Laina on etusijainen huonomman etuoikeuden velkoihin nähden ja samassa etuoikeusasemassa muiden vakuudettomien velkojen kanssa.

Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla voi Lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin olla oikeus vaatia Lainan ennenaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Jos Lainan Takaisinmaksettavaksi määräksi on Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettu Lainan nimellisarvo, Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan. Liikkeeseenlaskija maksaa Arvo-osuuden omistajille Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän markkina-arvoisen tuoton Lainan päättymishetkellä, joka voi huonoimmillaan olla nolla. Lisäksi sijoittaja menettää mahdollisesti maksamansa ylikurssin.

Jos Laina maksetaan ennenaikaisesti takaisin ennen sovittua takaisinmaksupäivää Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen vuoksi, Liikkeeseenlaskija maksaa sijoittajille Liikkeeseenlaskijan hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Lainalla Suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, että jos kyseessä on hyvin monimutkainen tuote tai markkinaolosuhteet ovat poikkeukselliset, 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 ennen aikaisesti, tai velkakirjan sen hetkinen markkinahinta voi olla sijoitettua pääomaa matalampi, jolloin ennen Takaisinmaksupäivää myydystä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.

Ylikurssiriski

Mikäli lainaa merkitään tai maksetaan ylikurssiin (emissiokurssi yli 100 %), tarkoittaa tämä sitä, että sijoittaja maksaa lainan nimellisarvoa suuremman rahasumman. Maksettua ylikurssia ei palauteta sijoittajalle.

Korkoriski

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

Lainan hyvityksen kertymiseen liittyvä riski

Sijoittajalle maksettava hyvitys määräytyy Kohde-etuuden arvonmuutoksen perusteella. Sijoittajan on huomioitava, että Kohde-etuuden historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta arvonkehityksestä.

Osaketta koskevaan mukauttamistoimenpiteeseen liittyvä riski

Sijoittajan on myös otettava huomioon osakkeeseen tai sen liikkeeseen laskeneeseen yhtiöön liittyvä 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 lainaehjoja tai korvata osakkeen yhdellä tai useammalla toisella osakkeella. Mikäli Laskenta-asiamies arvioi, että lainaehjojen 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 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: 23.6.2021

Merkintäaika: 17.5.2021 – 18.6.2021

Merkintäpaikka: OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit sekä OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 23.6.2021 – 12.8.2024

Takaisinmaksupäivä: 12.8.2024

Emissiokurssi: 115

Merkintöjen maksuaika: Kokonaisuudessaan merkittäessä

Listaus: Lainaa ei listata.

Liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannukset: Strukturointikustannus on enintään 3,09 prosenttia, joka vastaa noin 0,97 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.