

OP Kehittyvät Markkinat Valuuttakorko 41/2021 LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 23.4.2021 päivätyn ja julkaistun sekä 29.4.2021, 28.7.2021, 27.10.2021 ja 10.11.2021 täydennetyin joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdoja (sitien kuin niitä on täydennetty 10.11.2021) sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Lainakohtaiset ehdot on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti ja niitä tulee lukea yhdessä Ohjelmaesitteen ja sen mahdollisten täydennysten kanssa kaikkien merkityksellisten tietojen saamiseksi.

Ohjelmaesite ja sen täydennykset julkaistaan OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat. Ohjelmaesite sekä Ohjelman alla liikkeeseen laskettavien yksittäisten 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 veloituksetta merkintäpaikoissa OP-Private -palvelukonttoreissa sekä OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

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

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

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

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|---------------------------------|---|
| 1. Lainan nimi: | OP Kehittyvät Markkinat Valuuttakorko 41/2021 |
| 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: | Valuuttakori, jossa seuraavat valuuttaparit: |

| i | Valuuttapari | Bloomberg Ticker |
|----------|---|-------------------------|
| 1 | EURBRL , jossa EUR on euroalueen euro ja BRL on Brasilian real | EURBRL Curncy |
| 2 | EURMXN , jossa EUR on euroalueen euro ja MXN on Meksikon peso | EURMXN Curncy |
| 3 | EURRUB , jossa EUR on euroalueen euro ja RUB on Venäjän rupla | EURRUB Curncy |
| 4 | EURZAR , jossa EUR on euroalueen euro ja ZAR on Etelä-Afrikan rand | EURZAR Curncy |

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 310.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: Enintään 310
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: 1.000 euroa
Minimimerkintä 5.000 euroa
12. Merkintäaika: 29.11.2021 – 23.12.2021
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 29.12.2021
14. Laina-aika: 29.12.2021 – 29.12.2026
15. Takaisinmaksupäivä: 29.12.2026
- 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 Valuuttakori
- Nimellisarvo: 310.000 euroa

| | |
|--|--|
| Palautuskerroin: | <p><u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö5:</u></p> <p>Jos Tuotto on suurempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier: $1 - (\text{Tuotto} - \text{Tuottoraja})[\times \text{Kerroin}]$, kuitenkin vähintään Vähimmäispalautuskertoimen suuruinen.</p> <p>Vähimmäispalautuskerroin on Liikkeeseenlaskijan ilmoittama kiinteä arvo.</p> <p>Jos Tuotto on pienempi [tai yhtä suuri] kuin Barrier, Palautuskerroin on 1.</p> <p><u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö5:</u></p> <p>Jos Tuotto on suurempi kuin 40 %: $1 - (\text{Tuotto} - 0)$, kuitenkin vähintään 0.</p> <p>Jos Tuotto on pienempi tai yhtä suuri kuin 40 %, Palautuskerroin on 1.</p> |
| 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: | <p><u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Laskentakaava2:</u></p> $\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$ <p><i>Selitys:</i> Tuotto määräytyy korikomponenttikohtaisten suhteellisten arvonmuutosten painotettuna summana. Suhteellisessa arvonmuutoksessa Korikomponentin Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon.</p> |

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskentakaava2:

$$\sum_{i=1}^4 \text{Paino}_i \times \left(\frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$$

Selitys: Tuotto määräytyy Kohde-etuuden suhteellisen arvonmuutoksen perusteella siten, että Loppuarvoa verrataan Alkuarvoon.

Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:

| i | Valuuttapari | Paino |
|----------|---------------------|--------------|
| 1 | EURBRL | 1/4 |
| 2 | EURMXN | 1/4 |
| 3 | EURRUB | 1/4 |
| 4 | EURZAR | 1/4 |

Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten

Ei sovelleta

Loppuarvo:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:

Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo

Loppuarvon määräytymispäivä(t):

Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:

Päätymispäivä

Arvostuspäivä(t):

Ei sovelleta

Havaintopäivä(t):

Ei sovelleta

Päätymispäivä:

7.12.2026

Keskiarvostuspäivä(t):

Ei sovelleta

Alkuarvo:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:

Liikkeeseenlaskijan määrittämä arvo.

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Alkuarvo1:

| | |
|---|--|
| | 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: | 40 % |
| 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: | Kohdassa 6. ilmoitettu Valuuttakori |
| 19. Koron määräytymisperuste: | |
| Korkosidonnainen Laina: | |
| Korkojakso(t): | Korkojaksot ovat vuosittain 29.12 – 29.12. |
| | Korko lasketaan kullekin Korkojaksolle mukaan lukien Korkojakson ensimmäinen päivä ja pois lukien Korkojakson viimeinen päivä. Ensimmäinen Korkojakso alkaa Liikkeeseenlaskupäivästä ja päättyy 29.12.2022. Kukin seu- |

raava Korkojakso alkaa edellisen Korkojakson päättymispäivästä ja päättyy sitä seuraavan Korkojakson Päättymispäivään.

Korkojakson Päättymispäivät ovat vuosittain 29.12. alkaen 29.12.2022 ja päättyen 29.12.2026.

Mikäli Korkojakson Päättymispäivä ei ole Pankkipäivä, ei kyseinen Korkojakson Päättymispäivä siirry seuraavaan Pankkipäivään.

| | |
|---|---|
| Korkojakson Päättymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Korkojaksokohtainen Korkotuotto: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 3 mukaisessa muodossa valittu Korkotuotto1:</u> $\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t [\times \text{Koronlaskuperuste}_t]$ <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Korkotuotto1:</u> $\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t$ |
| Laskennallinen pääoma _[t] : | 310.000 euroa |
| Nimelliskorko _[t] : | Kiinteä korko |
| Tuotto Korkokertoimen laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Paino _i : | 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: | 8 % |
| Vaihtuva korko: | Ei sovelleta |
| Muut korkorakenteet: | Ei sovelleta |
| Taulukko: | Liitteen 3 mukaista Taulukkoa ei sovelleta |
| Nimelliskoron määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Viitekorko: | Ei sovelleta |
| Viitekoron määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Marginaali: | Ei sovelleta |
| Annuiteettitekijä: | Ei sovelleta |
| Koronlaskuperuste: | Ei sovelleta |
| 20. Hyvityksen määräytymisperuste: | Ei sovelleta |
| 21. Koronmaksupäivä(t): | 29.12.2022, 29.12.2023, 30.12.2024, 29.12.2025, 29.12.2026. |

| | |
|--|---|
| | Mikäli Koronmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Koronmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään. |
| 22. Pankkipäivä: | Helsinki, TARGET |
| 23. Pankkipäiväolettama: | Seuraava |
| 24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennakaiseen takaisinmaksuun: | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11 |
| 25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennakaisista takaisinmaksua: | Ei |
| 26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos") | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu |
| 27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu") | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen 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>OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli Kiinteä korko jää alle 6,5 %.</p> <p>OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Lainan suojausta ei pystytä toteuttamaan lainaehtojen mukaisella tavalla.</p> <p>OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli OP Yrityspankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa taikka muissa Lainan liikkeeseen-</p> |

- laskuun 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, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta www.op.fi/joukkolainat. Tiedot eivät ole maksullisia.
33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

OSA II – ERITYISET EHDOT

Valuuttakurssisidonnaiset Lainat

1. Lähtö-/Arvostus-/Havainto-/Päättymispäivän siirtyminen: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 10 (*Erityiset ehdot – Valuuttakurssisidonnaiset Lainat*) kohta 3 soveltuu
2. Valuuttakurssihäiriö: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 10 (*Erityiset ehdot – Valuuttakurssisidonnaiset Lainat*) kohta 4 soveltuu
3. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: www.ecb.europa.eu
4. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus: Ei sovelleta
5. 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 23.11.2021.
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 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: 100
9. Merkinnän maksu: Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto sekä Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio riippuu Takaisinmaksettavasta määrästä, joten niitä ei ole mahdollista laskea 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 5,60 prosenttia, joka vastaa noin 1,10 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennen aikaista 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 johdannais-sijoitusten arvoille arvostuspäivänä 23.11.2021. 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: | FI4000513783 |
| 17. Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta: | Ei listata |
| 18. Jälkimarkkinat: | OP Yrityspankissa otetaan vastaan Lainaa koskevia osto- ja myyntitarjouksia. |
| 19. Suostumus arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: | Ei |
| 20. Tarjousaika arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: | Ei sovelleta |
| 21. Suostumukselle asetetut ehdot: | Ei sovelleta |
| 22. Rahoituksenvälittäjä(t): | Ei sovelleta |
| 23. Rahoituksenvälittäjän veloittamat palkkiot: | Ei sovelleta |
| 24. Ilmoitukset: | Lainaa koskevat ilmoitukset ja kutsut saatetaan Arvo-osuuden omistajien tietoon internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat |

Helsingissä, 27. päivänä joulukuuta 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 käänöskustannuksista.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 Kehittyvät Markkinat Valuuttakorko 41/2021

Lainan ISIN-koodi: FI4000513783

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 122 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

¹ 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 ⁽¹⁾ | 1-12/2019 ⁽¹⁾ | 1-9/2021 ⁽²⁾ | 1-9/2020 ⁽²⁾ |
|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Korkokate | 325 | 295 | 253 | 244 |
| Nettopalkkiotuotot | 5 | -28 | 16 | -3 |
| Saamisten arvonalentumiset | -53 | -51 | -25 | -65 |
| Tuotot yhteensä | 1 148 | 1 165 | 1 037 | 838 |
| Tulos ennen veroja | 529 | 412 | 469 | 319 |
| Emoyhtiön omistajien osuus kauden tuloksesta | 429 | 328 | 379 | 256 |

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan konsernitase:

| | 12/2020 ⁽¹⁾ | 12/2019 ⁽¹⁾ | 9/2021 ⁽²⁾ |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 83 991 | 69 126 | 97 284 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 21 903 | 22 726 | 22 009 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 2 444 | 1 474 | 2 002 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 24 485 | 23 829 | 24 879 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 13 300 | 11 103 | 14 500 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 4 797 | 4 374 | 5 193 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾ | 2,2 ⁽²⁾⁽⁴⁾ | - | 1,9 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauksista, % | 1,1 ⁽²⁾ | 0,5 ⁽²⁾ | - |
| CET1-vakavaraisuus, % | 15,1 ⁽²⁾ | 14,9 ⁽²⁾ | 14,8 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 21,0 ⁽²⁾ | 18,4 ⁽²⁾ | 19,8 |
| 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⁾ | 1-9/2021 ²⁾ | 1-9/2020 ²⁾ |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Korkokate | 1 284 | 1 241 | 971 | 960 |
| Nettopalkkiotuotot | 931 | 936 | 761 | 679 |
| Saamisten arvonalentumiset | -225 | -87 | -95 | -183 |
| Tuotot yhteensä | 3 103 | 3 181 | 2 573 | 2 268 |
| Tulos ennen veroja | 785 | 838 | 858 | 526 |
| Omistajien osuus kauden tuloksesta | 641 | 663 | 693 | 431 |

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

| | 12/2020 ¹⁾ | 12/2019 ¹⁾ | 9/2021 ²⁾ |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 160 207 | 147 024 | 171 657 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 34 706 | 34 369 | 34 391 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 2 261 | 1 290 | 1 990 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 93 644 | 91 463 | 95 229 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 70 940 | 63 998 | 74 613 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 13 112 | 12 570 | 13 736 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ³⁾ | 2,5 ²⁾⁴⁾ | - | 2,42 |
| Järjestämättömät saamiset luotto- ja takauskannasta, % | 2,0 ²⁾ | 1,1 ²⁾ | - |
| CET1-vakavaraisuus, % | 18,9 ²⁾ | 19,5 ²⁾ | 19,0 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 21,7 ²⁾ | 21,1 ²⁾ | 21,4 |
| 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: FI4000513783

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 310.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 310

Laina-aika on 29.12.2021 – 29.12.2026

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Valuuttakurssi

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa www.op.fi/joukkolainat.

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.

Valuuttasidonnainen rakenne:

Lainan Nimellisarvoon kohdistuu pääomatappion riski. Koska Lainan Takaisinmaksettava määrä on muu kuin Nimellisarvo, riippuu sijoittajalle Takaisinmaksettavan määrän suuruus Valuuttakorin 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 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 enneaikaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Lainakohtaisten ehtojen mukaisen Lainan rakenteesta johtuvan enneaikaisen takaisinmaksun tapahtuessa Takaisinmaksettava määrä voi olla alle Lainan nimellisarvon 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.

Korkosidonnainen rakenne:

Korkojaksolle sovellettavan Nimelliskoron laskennassa käytetyt kaavat ja periaatteet:

Korkokaava 1 Korkojakson Nimelliskorko on Kiinteä korkoprosentti.

Valuuttasidonnainen rakenne:

Koska Lainakohtaisissa ehdoissa on Takaisinmaksettavan määrän suuruutta laskettaessa ilmoitettu, että soveltuva Palautuskerroin on Sääntö 5, 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.

Tuottoriski

Tämän Lainan tuotto riippuu Kohde-etuuden arvonmuutoksesta. Kohde-etuus on Valuuttakori. Kohde-etuuden arvo voi laina-aikana nousta tai laskea. Lainakohtaisissa ehtoissa ilmoitetaan sijoittajalle maksettava vähimmäistuotto, joka on tässä Lainassa 0 %. On mahdollista, että Kohde-etuus kehittyä laina-aikana siten, että Lainalle ei makseta lainkaan tuottoa.

Liikkeeseenlaskijariski (liikkeeseenlaskijaan kohdistuva luottoriski)

Hankkiessaan tämän Lainan sijoittaja ottaa OP Yrityspankkiin kohdistuvan luottoriskin. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että OP Yrityspankki ei kykenisi täyttämään Lainaehojen mukaisia maksuvelvoitteitaan sijoittajaa kohtaan. OP Yrityspankki ei aseta Lainalle vakuutta. Mikäli OP Yrityspankki laina-aikana julistettaisiin maksukyvyttömäksi, sijoittajien Lainaan 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 Lainaan liittyvän tuoton.

Ennenaikainen takaisinmaksu

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

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

Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski

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

Tuotteen rakenteeseen liittyvät riskit

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

Korkoriski

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

Lainan jälkimarkkina-arvoon. Mitä pidempi laina-aika, sitä suurempi vaikutus korkotason muutoksella on Lainan jälkimarkkina-arvoon.

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

Mikä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 29.12.2021

Merkintäaika: 29.11.2021 – 23.12.2021

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 29.12.2021 – 29.12.2026

Takaisinmaksupäivä: 29.12.2026

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 5,60 prosenttia, joka vastaa noin 1,10 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikasta 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.

Liikkeeseenlaskijan tietojen mukaan Lainassa ei ole olennaisia intressiristiriitoja.

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.