

# OP Sijoitusobligaatio Uudistuva Eurooppa VIII/2022

## LAINAKOHTAISET EHDOT

---

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 22.4.2022 päivätyn ja julkaistun sekä 4.5.2022 täydennetyn joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainahtojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainahtoja sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Lainakohtaiset ehdot on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti ja niitä tulee lukea yhdessä Ohjelmaesitteen ja sen mahdollisten täydennysten kanssa kaikkien merkityksellisten tietojen saamiseksi.

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

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

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

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

OP Yrityspankki Oyj laskee liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitettun joukkovelkakirjalainan.

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

### OSA I – YLEISET EHDOT

- |                          |  |
|--------------------------|--|
| 1. Lainan nimi:          | OP Sijoitusobligaatio Uudistuva Eurooppa VIII/2022 |
| 2. Liikkeeseenlaskija:   | OP Yrityspankki Oyj                                |
| 3. Lainan pääjärjestäjä: | OP Yrityspankki Oyj                                |
| 4. Maksuasiamies:        | OP Säilytys Oy                                     |
| 5. Laskenta-asiamies:    | OP Yrityspankki Oyj                                |

## 6. Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:

## Seuraava Osakekori:

i	Osake	ISIN	Bloomberg Ticker	Yhtiön internet-sivut	Arvopaperipörssi
1	VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR0000124141	VIE FP Equity	www.veolia.com	Euronext Paris
2	EON SE	DE000ENAG999	EOAN GY Equity	www.eon.com	Xetra
3	RED ELECTRICA CORPORACION SA	ES0173093024	RED SQ Equity	www.ree.es	Bolsa de Madrid
4	SIGNIFY NV	NL0011821392	LIGHT NA Equity	www.signify.com	Euronext Amsterdam
5	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	IT0003242622	TRN IM Equity	www.terna.it	Borsa Italiana
6	BILLERUDKORSNAS AB	SE0000862997	BILL SS Equity	www.billerudkorsnas.com	Nasdaq Stockholm
7	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	IE00B1RR8406	SKG ID Equity	www.smurfitkappa.com	Euronext Dublin
8	IBERDROLA SA	ES0144580Y14	IBE SQ Equity	www.iberdrola.com	Bolsa de Madrid
9	ENEL SPA	IT0003128367	ENEL IM Equity	www.enel.com	Borsa Italiana
10	SIEMENS AG-REG	DE0007236101	SIE GY Equity	new.siemens.com	Xetra

## 7. Valuutta:

Euro

## 8. Lainan nimellisarvo:

5.825.000 euroa

## 9. Velkakirjojen muoto:

Arvo-osuusmuotoinen

## 10. Velkakirjojen määrä:

5.825

## 11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:

Nimellisarvo 1.000 euroa  
Minimimerkintä 1.000 euroa

## 12. Merkintäaika:

16.05.2022-23.06.2022

## 13. Liikkeeseenlaskupäivä:

29.06.2022

## 14. Laina-aika:

29.06.2022-16.07.2025

## 15. Takaisinmaksupäivä:

16.07.2025

Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään, paitsi jos seuraava Pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin Takaisinmaksupäivä siirtyy edeltävään Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.

## 16. Takaisinmaksettava määrä:

Nimellisarvo

Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:

Kohdassa 6. ilmoitettu Osakekori

Nimellisarvo:

5.825.000 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
Päättyispäivä:	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
20. Hyvityksen määräytymisperuste:

**Osakesidonnainen laina:**

- Hyvitys: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Hyvitys L:*
- Laskennallinen Pääoma [ $\times$ Tuottokerroin] $\times$  Sovellettu Tuotto
- Tähän Lainaan soveltuva muodossa valittu Hyvitys L:*
- Laskennallinen Pääoma  $\times$  Sovellettu Tuotto
- Laskennallinen pääoma: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuva muodossa valittu Laskennallinen Pääoma L:*
- Nimellisarvo
- Nimellisarvo: 5.825.000 euroa
- Pääomakerroin: Ei sovelleta
- Tuottokerroin: Ei sovelleta
- Sovellettu Tuotto: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa sekä tähän Lainaan soveltuva muodossa valittu Sovellettu Tuotto 2:*
- Suurempi seuraavista
- (i) Vähimmäistuotto
- (ii) Kohde-etuuden Arvonmuutos
- Vähimmäistuotto: *Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Vähimmäistuotto L:*
- Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo
- Tähän Lainaan soveltuva muodossa valittu Vähimmäistuotto L:*
- 0 %
- Vähimmäistuoton Määräytymispäivä(t): Ei sovelleta
- Lukituskerroin: Ei sovelleta
- Lukitustaso(j): Ei sovelleta

Kohde-etuuden Arvonmuutos:

*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottokaava 11:*

Jos  $(\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - \text{Tuottoraja}$  on suurempi [tai yhtä suuri kuin]  $\text{Max} [X; (\sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - \text{Tuottoraja}]$ , 0 muutoin

*Selitys:* Jos Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä *Tuottorajalla* on suurempi [tai yhtä suuri] kuin 0, Kohde-etuuden Arvonmuutos on suurempi seuraavista: X [(alustava)] [(vähintään [•])] tai Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä *Tuottorajalla* [kerrottuna Kertoimella]. Jos Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä *Tuottorajalla* on pienempi [tai tyhjä suuri] kuin 0, Kohde-etuuden Arvonmuutos on 0.

*Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuottokaava 11:*

Jos  $(\sum_{i=1}^{10} \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - 0\%$  on suurempi tai yhtä suuri kuin 0,  $\text{Max} [X; (\sum_{i=1}^{10} \text{Paino}_i \times \text{Tuotto}_i) - 0\%]$ , 0 muutoin

Missä X on 34 %

*Selitys:* Jos Korikomponenttien(i) painotettujen Tuottojen summa vähennettynä 0 %:lla on suurempi tai yhtä suuri kuin 0, Kohde-etuuden Arvonmuutos on suurempi seuraavista: 34 % 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:

i	Osake (i)	Paino (i)
1	VEOLIA ENVIRONNEMENT	1/10
2	EON SE	1/10
3	RED ELECTRICA CORPORACION SA	1/10
4	SIGNIFY NV	1/10
5	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	1/10
6	BILLERUDKORSNAS AB	1/10
7	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1/10
8	IBERDROLA SA	1/10
9	ENEL SPA	1/10
10	SIEMENS AG-REG	1/10

Enimmäistuotto:

Ei sovelleta

Kerroin Enimmäistuoton laskentaa varten:

Ei sovelleta

Tuotto:

*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Tuotto4:*

$$\text{Tuotto}_i = \left( \frac{\text{Loppuarvo}_i}{\text{Alkuarvo}_i} - 1 \right)$$

Loppuarvo:

*Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Loppuarvo2:*

Loppuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo

Loppuarvon määräytymispäivä(t):	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Loppuarvon Määräytymispäivä:</i>
	Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	30.06.2025
Havaintopäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Päätymispäivä Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Loppuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Alkuarvo:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Alkuarvo2:</i>
	Alkuarvon määräytymispäivän virallinen päätösarvo
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Alkuarvon Määräytymispäivä:</i>
	Arvostuspäivä(t)
Arvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	29.06.2022
Havaintopäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Lähtöpäivä Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t) Alkuarvon määräytymispäivää varten:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	<i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 5 mukaisessa muodossa valittu Tuottoraja1:</i>
	Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo
	<i>Tähän Lainaan soveltuvasa muodossa valittu Tuottoraja1:</i>
	0 %
Kerroy 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):	16.07.2025
	Mikäli Hyvityksen maksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Hyvityksen maksupäivä seuraavaan Pankkipäivään, paitsi jos seuraava Pankkipäivä on seuraavan kalenterikuukauden puolella, jolloin Hyvityksen maksupäivä siirtyy edeltävään Pankkipäivään. Hyvityksen maksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
22. Pankkipäivä:	Helsinki ja TARGET
23. Pankkipäiväolettama:	Sovellettu 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"):	Ei sovelleta
28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen 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 (markkinointi-materiaalissa "Kuponki") ei kyetä vahvistamaan vähintään tasolle 25 %.

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, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: Tiedot Hyvityksen perusteena olevan Kohde-etuuden arvonkehityksestä saa internet-osoitteesta [www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat). Tiedot eivät ole maksullisia.

33. Keskeisiä tietoja lainasta: Ei sovelleta

## OSA II – ERITYISET EHDOT

### Osakesidonnaiset Lainat

1. Markkinahäiriö: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 3 soveltuu
2. Lähtö-/Arvostus-/Päättymis-/Havainto-/Keskiarvostus-/Ennenaikaisen 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. Osakkeen tai sen liikkeeseenlaskeneeseen yhtiöön Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 6 soveltuu kohdistuva mukauttamistoimenpide:
5. Erityinen ennenaikainen 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 ennenaikainen takaisinmaksu Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 6 (*Erityiset ehdot - Osakesidonnaiset Lainat*) kohta 7 b) ei sovelleta



6. Arvopaperipörssi:

	Osake	Arvopaperipörssi
1	VEOLIA ENVIRONNEMENT	Euronext Paris
2	EON SE	Xetra
3	RED ELECTRICA CORPORACION SA	Bolsa de Madrid
4	SIGNIFY NV	Euronext Amsterdam
5	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	Borsa Italiana
6	BILLERUDKORSNAS AB	Nasdaq Stockholm
7	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	Euronext Dublin
8	IBERDROLA SA	Bolsa de Madrid
9	ENEL SPA	Borsa Italiana
10	SIEMENS AG-REG	Xetra

7. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:

	Osake	Yhtiön internet-sivut
1	VEOLIA ENVIRONNEMENT	www.veolia.com
2	EON SE	www.eon.com
3	RED ELECTRICA CORPORACION SA	www.ree.es
4	SIGNIFY NV	www.signify.com
5	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	www.tema.it
6	BILLERUDKORSNAS AB	www.billerudkorsnas.com
7	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	www.smurfitkappa.com
8	IBERDROLA SA	www.iberdrola.com
9	ENEL SPA	www.enel.com
10	SIEMENS AG-REG	new.siemens.com

8. Lisenssisopimuksen mukainen käyttö-oikeus: Ei sovelleta
9. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta: Ei sovelleta
10. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta: Ei sovelleta

**OSA III – MUUT EHDOT**

**Tiedot liikkeeseenlaskusta**

1. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen:

OP Yrityspankin hallituksen 21.12.2021 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 27.1.2022.

2. Liikkeeseenlaskuun osallistuvien intressit ja eturistiriidat:

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

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: Kiinteä 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.
- Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti, eikä maksettavaa Hyvitystä muodostu, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto negatiivinen -4,48 %
- Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio on 3 vuotta ja 17 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 3,56 prosenttia, joka vastaa noin 1,15 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 prosenttia. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä eräpäivänä maksettavasta tuotosta taikka eräpäivänä palautettavasta Takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu Lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 03.05.2022. 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: FI4000523014
17. Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta: Ei listata
18. Jälkimarkkinat: OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa 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, 27. päivänä kesäkuuta 2022

**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 käännskustannuksista.<sup>1</sup>*

*Ohjelmaesitteestä vastuulliset henkilöt voidaan asettaa siviilioikeudelliseen vastuuseen tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä luettuna yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osien kanssa on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen 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 Uudistuva Eurooppa VIII/2022

Lainan ISIN-koodi: FI4000523014

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

Liikkeeseenlaskijan oikeushenkilötunnus (LEI): 549300NQ588N7RWKBP98

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän Ohjelmaesitteen 22.4.2022. Finanssivalvonnan osoite on PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 09 183 5339 ja sähköposti: kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

<sup>1</sup> Tiivistelmän 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 tuomioistuimien velvoittaa kantajan kääntämään Ohjelmaesitteen kokonaisuudessaan maan viralliselle kielelle. Käännsvelvollisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

### 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 luottolaitostoiminnasta annetussa laissa (610/2014) tarkoitettua liiketoimintaa ja tarjoaa myös sijoituspalvelua. 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 121 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 sekä sellaiset luottolaitokset, rahoituslaitokset ja palveluyritykset, joiden äänivallasta edellä mainitut yhteisöt yksin tai yhdessä omistavat yli puolet.

OP Yrityspankin hallitukseen kuuluvat 4.5.2022 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 4.5.2022 seuraavat henkilöt: Petri Sahlström, Jarna Heinonen, Jari Himanen, Kati Levoranta, Pekka Loikkanen, Tero Ojanperä, Riitta Palomäki, Jaakko Pehkonen, Timo Ritakallio, Olli Tarkkanen, Mervi Väisänen.

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

### Mitä ovat liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset taloudelliset tiedot?

#### Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 <sup>(1)</sup>	1-12/2020 <sup>(2)</sup>	1-3/2022 <sup>(2)</sup>	1-3/2021 <sup>(2)</sup>
Korkokate	412	322	94	77
Nettopalkkiotuotot	31	23	3	13
Saamisten arvonalentumiset	-74	-53	-42	2
Tuotot yhteensä	661	523	116	150
Tulos ennen veroja	267	228	-17	65

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu

<sup>2)</sup> Tilintarkastamaton.

#### Liikkeeseenlaskijan tase:

	12/2021 <sup>(1)</sup>	12/2020 <sup>(2)</sup>	3/2022 <sup>(2)</sup>
Varat yhteensä, milj. €	94 820	79 809	90 968
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 630	21 931	20 559
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 994	2 309	1 468
Saamiset asiakkailta, milj. €	26 236	24 461	26 636
Talletukset yhteensä, milj. €	16 089	13 944	14 806
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 296	4 020	4 184
Järjestämättömät saamiset vastuista, % <sup>(3)</sup>	1,77	2,22 <sup>(2)(4)</sup>	2,02
CET1-vakavaraisuus, %	15,4	14,1	15,3
Vakavaraisuussuhde, %	20,9	20,2	20,9
Pääomavaatimus, %	10,5 <sup>(2)</sup>	10,5 <sup>(2)</sup>	10,5 <sup>(2)</sup>

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu.

<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. €	1-12/2021 <sup>(1)</sup>	1-12/2020 <sup>(1)</sup>	1-3/2022 <sup>(2)</sup>	1-3/2021 <sup>(2)</sup>
Korkokate	1 409	1 284	333	316
Nettopalkkiotuotot	1 034	931	272	270
Saamisten arvonalentumiset	-158	-225	-83	-22
Tuotot yhteensä	3 616	3 103	793	896
Tulos ennen veroja	1 127	785	189	265
Omistajien osuus kauden tuloksesta	900	641	154	210

1) Tilintarkastettu.

2) Tilintarkastamaton.

#### OP Ryhmän tase:

	12/2021 <sup>(1)</sup>	12/2020 <sup>(1)</sup>	3/2022 <sup>(2)</sup>
Varat yhteensä, milj. €	174 110	160 207	169 418
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 895	34 706	32 420
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 982	2 261	1 468
Saamiset asiakkailta, milj. €	96 947	93 644	97 410
Talletukset yhteensä, mrd. €	75,6	70,9	74,8
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 184	13 112	13 924
Järjestämättömät saamiset vastuista, % <sup>(2)</sup>	2,37	2,47 <sup>(3/4)</sup>	2,48
CET1-vakavaraisuus, %	18,2	18,9	18,4
Vakavaraisuussuhde, %	20,4	21,7	20,6
Pääomavaatimus, %	13,8 <sup>(2)</sup>	13,8 <sup>(2)</sup>	13,8 <sup>(2)</sup>

1) Tilintarkastettu.

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. Yleisen taloudellisen tilan heikentyminen Suomessa ja kansainvälisesti sekä epävarmuus tulevasta kehityksestä markkinoilla, esimerkiksi ulkomaankaupan vähentyessä ja raaka-aineiden hintojen noustessa geopoliittisen kriisin seurauksena, voivat vaikuttaa epäsuotuisasti OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Esimerkiksi tiettyjen pankki-, vahinkovakuutus- ja varallisuudenhoitopalveluiden sekä -tuotteiden kysyntä voi laskea ja luottotappioiden määrä lisääntyä, millä voi olla olennaisen haitallinen vaikutus OP Yrityspankin liiketoimintaan, liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Suhdannenäkymiin ja toimintaympäristöön liittyy tavanomaista suurempaa epävarmuutta yhä jatkuvan koronapandemian sekä kärjistyneen geopoliittisen tilanteen vuoksi.

#### **Talletusten ulosvirtaukseen liittyvät riskit**

Talletukset ovat merkittävä osa OP Ryhmän varainhankintaa. OP Ryhmän taloudellisen tilanteen tai liiketoiminnan ansaintalogiikan heikentyminen voi johtaa talletusten ulosvirtaukseen, mikä muuttaisi OP Ryhmän rahoitusrakennetta ja keskimääräistä rahoituskustannusta. Tämä voisi vaarantaa maksuvalmiuden siten, että OP Ryhmä ei pystyisi maksamaan odotettuja ja odottamattomia kassavirtoja sekä vakuusvaateita ilman, että päivittäinen toiminta häiriintyisi. Tällä voisi olla kielteinen vaikutus OP Ryhmän liiketoimintaan.

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

OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoiminnan luotonanto keskittyy henkilöasiakasrahoitukseen, josta 85 % on parhaissa luottoluokissa. Henkilöasiakasrahoituksen suurimpana uhkana voisi olla yleisen taloudellisen tilanteen heikkenemisen myötä lisääntynyt työttömyys, jonka seurauksena asiakkaiden maksukyvyyn heikennyttä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysi asiakasrahoituksessa 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: FI4000523014

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 5.825.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 5.825

Laina-aika on 29.06.2022-16.07.2025

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Osakekori

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa:

i	Osake	Yhtiön internet-sivut
1	VEOLIA ENVIRONNEMENT	www.veolia.com
2	EON SE	www.eon.com
3	RED ELECTRICA CORPORACION SA	www.rec.es
4	SIGNIFY NV	www.signify.com
5	TERNA-RETE ELETTRICA NAZIONALE SPA	www.terna.it
6	BILLERUDKORSNAS AB	www.billerudkorsnas.com
7	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	www.smurfitkappa.com
8	IBERDROLA SA	www.iberdrola.com
9	ENEL SPA	www.enel.com
10	SIEMENS AG-REG	new.siemens.com

Laina lasketaan liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitettuna 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 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 nimellisarvon kokonaisuudessaan ja mahdollisen markkina-arvoisen tuoton, joka voi olla nolla.

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 ehtoissa 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:

Vähimmäistuotto 1: Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo (0 %)

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

Lainaa ei aiota hakea kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla tai kaupan käymiseksi monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttoreissa 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 emissioskurssi.

Lainakohtaisissa ehdoissa voidaan ilmoittaa sijoittajalle maksettava vähimmäistuotto. Jos Lainalle ei ole ilmoitettu vähimmäistuottoa, on mahdollista, että Kohde-etuus kehittyy 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 ja muuttamiseen huonommalla etuoikeudella oleviksi rahoitusvälineiksi taikka lainaehtojen muuttamiseen.**

Lainoihin liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisestä kriisinratkaisumekanismista annetun asetuksen (EU/2014/806, jäljempänä YKM-asetus) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014, jäljempänä kriisinratkaisulaki) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainan nimellisarvoa alennetaan, Laina muutetaan konkurssissa huonommalla etuoikeudella olevaksi rahoitusvälineeksi taikka Lainan ehtoja muutetaan. On myös mahdollista, että Lainojen takaisinmaksuaikaa pidennetään tai Lainan koron tai hyvityksen määrää muutetaan tai maksua siirretään kriisinratkaisuviranomaisen päätöksellä. Kriisinratkaisumenettelyssä mahdollinen Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan luovutus tai myynti kriisinratkaisuvälineinä voivat vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää Lainasta johtuvat maksuvelvoitteet tai Lainan arvoon. Edellä mainittujen seikkojen johdosta Lainan arvo-osuuden omistajalla on riski Lainaan sijoitetun pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Laina on etusijainen huonommalla etuoikeudella oleviin velkoihin nähden ja samassa etuoikeusasemassa muiden vakuudettomien velkojen kanssa.

#### **Ennenaikainen takaisinmaksu**

Liikkeeseenlaskijalla voi Lainakohtaisissa ehdoissa mainitun 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 ennenaikaisesti, 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**

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 lainaeh-toja tai korvata osakkeen yhdellä tai useammalla toisella osakkeella. Mikäli Laskenta-asiamies arvioi, että lainaeh-tojen korjaus tai osakkeen korvaaminen ei tuota taloudellisesti järkevää tai kohtuullista lopputulosta, joka kuvastaa edellä kuvattua tapahtumaa edeltävää tilannetta, maksaa Liikkeeseenlaskija Lainan takaisin sijoittajille niin pian kyseisen tapahtuman jälkeen kuin se on mahdollista. Laskenta-asiamies määrittää ennenaikaisen takaisinmaksun markkinahinnan perusteella, jolloin takaisinmaksumäärä voi olla alle Lainan nimellisarvon.

#### **Osakkeeseen kohdistuvaan markkinahäiriöön liittyvä riski**

Osakkeeseen voi kohdistua markkinahäiriö, joka voi vaikuttaa osakkeen virallisen arvon saamiseen Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna päivänä. Tällaisessa tilanteessa osakkeen virallisen arvon saamista voidaan joutua siirtämään eteenpäin enintään kahdeksan aikataulun mukaista pörssipäivää, jolloin Laskenta-asiamies viimeistään määrittää osakkeen arvon. Osakkeen arvo voi tällaisessa tilanteessa poiketa siitä, mikä se olisi ollut, jos virallinen arvo olisi saatu. Tämä voi johtaa siihen, että Takaisinmaksettavan määrän ja/tai tuoton suuruus muodostuu tällöin pienemmäksi.

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

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

Liikkeeseenlaskupäivä: 29.06.2022

Merkintäaika: 16.05.2022-23.06.2022

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

Laina-aika: 29.06.2022-16.07.2025

Takaisinmaksupäivä: 16.07.2025

Emissiokurssi: Kiinteä 115 %

Merkintöjen maksuaika: Kokonaisuudessaan merkittäessä

Listaus: Lainaa ei listata

Liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannukset: Strukturointikustannus on enintään 3,56 prosenttia, joka vastaa noin 1,15 prosentin vuotuisista kustannuksista, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Tehdystä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluhoista.

***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.