

# OP YRITYSKORKO EUROOPPA V/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 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 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 veloituksetta 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 tarkoitetun joukkovelkakirjalainan.

[SIOITTAJA VOI MENETTÄÄ SIOITTAMANSAN PÄÄOMAN OSITTAIN TAI KOKONAAN. ON MAHDOLLISTA, ETTÄ LAINALLE EI KERRY LAINKAAN TUOTTOA.]

### OSA I – YLEISET EHDOT

- |                                 |  |
|---------------------------------|--|
| 1. Lainan nimi:                 | OP Yrityskorko Eurooppa V/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: | Luottoriskikori, johon kuuluvat alla olevassa taulukossa listattujen Markit iTraxx Europe Crossover 06/27, series S37 –indeksiin (Bloomberg-koodi ITXEX537Corp) kuuluvien Viiteyhtiöiden luottoriskit. |

Lainan Viiteyhtiöt, niiden lukumäärä sekä Viiteyhtiökohtaiset painot ovat alustavia ja niihin voi tulla muutoksia Viiteyhtiön Luottovastuutapahtuman johdosta. Liikkeeseenlaskija vahvistaa lopulliset Viiteyhtiöt, niiden lukumäärän ja Viiteyhtiökohtaiset painot viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä.

|    | <b>Viiteyhtiön nimi</b>        | <b>ISIN</b>  | <b>Paino</b> |
|----|--------------------------------|--------------|--------------|
| 1  | Accor SA                       | FR0012949949 | 1/75         |
| 2  | ADLER Real Estate AG           | XS1731858715 | 1/75         |
| 3  | Air France-KLM                 | FR0013477254 | 1/75         |
| 4  | Altice Finco SA                | XS1577952440 | 1/75         |
| 5  | Altice France SA/France        | XS1859337419 | 1/75         |
| 6  | Ardagh Packaging Finance PLC   | USG04586AU00 | 1/75         |
| 7  | Atlantia SpA                   | XS1558491855 | 1/75         |
| 8  | Boparan Finance PLC            | XS1082472587 | 1/75         |
| 9  | Cable & Wireless Ltd           | USG3165UAB73 | 1/75         |
| 10 | Casino Guichard Perrachon SA   | FR0012074284 | 1/75         |
| 11 | CECONOMY AG                    | XS2356316872 | 1/75         |
| 12 | Cellnex Telecom SA             | XS1468525057 | 1/75         |
| 13 | Cirsa Finance International Sa | XS1990952779 | 1/75         |
| 14 | Clariant AG                    | CH0469273541 | 1/75         |
| 15 | CMA CGM SA                     | XS2242188261 | 1/75         |
| 16 | Constellium SE                 | XS1713568811 | 1/75         |
| 17 | Crown European Holdings SA     | XS1227287221 | 1/75         |
| 18 | Deutsche Lufthansa AG          | XS2049726990 | 1/75         |
| 19 | Dufry One BV                   | XS1699848914 | 1/75         |
| 20 | eG Global Finance PLC          | XS2065633203 | 1/75         |
| 21 | Elis SA                        | FR0013413556 | 1/75         |
| 22 | Faurecia SE                    | XS1963830002 | 1/75         |
| 23 | FCC Aqualia SA                 | XS1627343186 | 1/75         |
| 24 | Galp Energia SGPS SA           | PTGALCOM0013 | 1/75         |
| 25 | GKN Holdings Ltd               | XS1611857795 | 1/75         |
| 26 | Grifols SA                     | XS1598757760 | 1/75         |
| 27 | Hapag-Lloyd AG                 | XS2326548562 | 1/75         |
| 28 | Iceland Bondco PLC             | XS1681806326 | 1/75         |
| 29 | Iliad Holding SASU             | XS2397781357 | 1/75         |
| 30 | INEOS Group Holdings SA        | XS2250349581 | 1/75         |
| 31 | International Consolidated Air | XS2020580945 | 1/75         |
| 32 | International Game Technology  | XS1844997970 | 1/75         |
| 33 | Intrum AB                      | XS1634532748 | 1/75         |
| 34 | Jaguar Land Rover Automotive P | XS1551347393 | 1/75         |
| 35 | K+S AG                         | XS1854830889 | 1/75         |
| 36 | Kaixo Bondco Telecom SA        | XS2397198487 | 1/75         |
| 37 | Ladbrokes Coral Group Ltd      | XS1514268165 | 1/75         |

|    |                                 |              |      |
|----|---------------------------------|--------------|------|
| 38 | Lagardere SA                    | FR0013153160 | 1/75 |
| 39 | Leonardo SpA                    | XS1627782771 | 1/75 |
| 40 | Loxam SAS                       | XS1590067432 | 1/75 |
| 41 | Marks & Spencer PLC             | XS1531151253 | 1/75 |
| 42 | Matterhorn Telecom Holding SA   | XS1720690889 | 1/75 |
| 43 | Monitchem HoldCo 3 SA           | XS2057884921 | 1/75 |
| 44 | Nexi SpA                        | XS2332589972 | 1/75 |
| 45 | Nidda Healthcare Holding GmbH   | XS1690644668 | 1/75 |
| 46 | Nokia Oyj                       | XS1577731604 | 1/75 |
| 47 | Novafives SAS                   | XS1713466222 | 1/75 |
| 48 | OI European Group BV            | XS1405765907 | 1/75 |
| 49 | Orano SA                        | FR0010804500 | 1/75 |
| 50 | Picard Bondco SA                | XS2361344315 | 1/75 |
| 51 | Premier Foods Finance PLC       | XS2347091279 | 1/75 |
| 52 | Renault SA                      | FR0013299435 | 1/75 |
| 53 | Rexel SA                        | XS2403428472 | 1/75 |
| 54 | Rolls-Royce PLC                 | XS1819575066 | 1/75 |
| 55 | Saipem Finance International B  | XS1487495316 | 1/75 |
| 56 | Schaeffler AG                   | DE000A2YB7A7 | 1/75 |
| 57 | Stena AB                        | USW8758PAK22 | 1/75 |
| 58 | Stonegate Pub Co Financing PLC  | XS1575503146 | 1/75 |
| 59 | Syngenta AG                     | XS1199954691 | 1/75 |
| 60 | TDC Holding A/S                 | XS0593952111 | 1/75 |
| 61 | TechnipFMC PLC                  | FR0011593300 | 1/75 |
| 62 | Telecom Italia SpA/Milano       | XS1347748607 | 1/75 |
| 63 | Telefonaktiebolaget LM Ericsson | XS1571293684 | 1/75 |
| 64 | Teollisuuden Voima Oyj          | XS1183235644 | 1/75 |
| 65 | thyssenkrupp AG                 | DE000A14J587 | 1/75 |
| 66 | TK Elevator Holdco GmbH         | XS2198191962 | 1/75 |
| 67 | TUI AG                          | DE000A3E5KG2 | 1/75 |
| 68 | United Group BV                 | XS2111947748 | 1/75 |
| 69 | UPC Holding BV                  | USN9T41QAG33 | 1/75 |
| 70 | Valeo                           | FR0011689033 | 1/75 |
| 71 | Verisure Midholding AB          | XS2287912450 | 1/75 |
| 72 | Virgin Media Finance PLC        | XS2189766970 | 1/75 |
| 73 | Volvo Car AB                    | XS1971935223 | 1/75 |
| 74 | ZF Europe Finance BV            | XS2010039977 | 1/75 |
| 75 | Ziggo Bond Co BV                | USN9836ZAA68 | 1/75 |

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 2.335.000 euroa
9. Velkikirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen

10. Velkakirjojen määrä: 2.335
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: 1.000 euroa
12. Merkintäaika: 6.6.2022 – 23.6.2022
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 29.6.2022
14. Laina-aika: 29.6.2022 – 9.7.2027
15. Takaisinmaksupäivä: 9.7.2027 ("Alkuperäinen Takaisinmaksupäivä") tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä.

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 Luottoriskikori

Nimellisarvo: 2.335.000 euroa

Palautuskerroin: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisessa muodossa valittu Sääntö2:

$$1 - \sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i [\text{x Vipukerroin}] \times (1 - \text{Palautusosuus})$$

$i$  on järjestyslukuindeksointi, kun kaikki Viiteyhtiöt järjestetään kronologisesti Luottovastuutapahtumien perusteella kaikkina päivinä kaikkina aikoina siten, että ensimmäisenä Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö saa pienimmän  $i$ :n arvon ( $i=1$ ), seuraavana Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö saa yhtä suuremman  $i$ :n arvon ja niin edelleen. Viiteyhtiöt, jotka eivät ole kohdanneet Luottovastuutapahtumaa saavat järjestysnumeronsa  $i$  Luottovastuutapahtuman kohdanneiden Viiteyhtiöiden jälkeen.  $N$  on Viiteyhtiöiden lukumäärä.

$$\text{Luottovastuutapahtuma}_i = \begin{cases} 1, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ on kohdannut Luottovastuutapahtuman} \\ 0, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ ei ole kohdannut Luottovastuutapahtumaa} \end{cases}$$

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Sääntö2:

$$1 - \sum_{i=1}^{75} \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - 0)$$

$i$  on järjestyslukuindeksointi, kun kaikki Viiteyhtiöt järjestetään kronologisesti Luottovastuutapahtumien perusteella kaikkina

päivinä kaikkina aikoina siten, että ensimmäisenä Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö saa pienimmän  $i$ :n arvon ( $i = 1$ ), seuraavana Luottovastuutapahtuman kohdannut Viiteyhtiö saa yhtä suuremman  $i$ :n arvon ja niin edelleen. Viiteyhtiöt, jotka eivät ole kohdanneet Luottovastuutapahtumaa saavat järjestysnumeronsa  $i$  Luottovastuutapahtuman kohdanneiden Viiteyhtiöiden jälkeen.  $N$  on Viiteyhtiöiden lukumäärä.

$$\text{Luottovastuutapahtuma}_i = \begin{cases} 1, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ on kohdannut Luottovastuutapahtuman} \\ 0, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ ei ole kohdannut Luottovastuutapahtumaa} \end{cases}$$

Paino Sääntö 2:n laskentaa varten:

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 kohdan mukaisessa muodossa valittu Paino1:

Viiteyhtiön korin mukainen paino

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Paino1:

1/75

Irtautumispiste:

Ei sovelleta

Kiinnityspiste:

Ei sovelleta

Palautusosuus:

Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa muodossa valittu Palautusosuus1:

Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Palautusosuus1:

0

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                        |
| 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                        |
| 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: | Kiinteä korko  |
| Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:              | Kohdassa 6. ilmoitettu Luottoriskikori   |
| 19. Koron määräytymisperuste:             |  |
| <b>Korkosidonnainen Laina:</b>            | Ei sovelleta   |
| <b>Luottoriskisidonnainen Laina:</b>      |  |
| Korkojakso(t):                            | Korkojaksot ovat vuosittain 20.6. – 20.6.<br><br>Korko lasketaan kullekin Korkojaksolle mukaan lukien Korkojakson ensimmäinen päivä ja pois lukien Korkojakson viimeinen päivä. Ensimmäinen Korkojakso alkaa Liikkeeseenlaskupäivästä ja päättyy 20.6.2023. Kukin seuraava Korkojakso alkaa edellisen Korkojakson päättymispäivästä ja päättyy sitä seuraavan Korkojakson Päättymispäivään.  |
| Korkojakson Päättymispäivä(t):            | Korkojakson Päättymispäivät ovat vuosittain 20.6. alkaen 20.6.2023 ja päättyen 20.6.2027.<br><br>Mikäli Korkojakson Päättymispäivä ei ole Pankkipäivä, ei kyseinen Korkojakson Päättymispäivä siirry seuraavaan Pankkipäivään.   |
| Maksettava(t) Korkotuotto/-tuotot:        | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa muodossa valittu Korkotuotto1:</u><br><br>$\text{Korkotuotto}_t = \sum_{i=1}^N \text{Korkotuotto}_{t,i}$<br><br><i>Selitys:</i> Korkotuotto <sub>t</sub> muodostuu kokonaisuudessaan Viiteyhtiökohtaisten <i>Korkotuotto<sub>t,i</sub></i> :jen summasta. N tarkoittaa Lainakohtaisten ehtojen kohdassa Kohde-etuus/Kohde-etuuskori ilmoitettujen Viiteyhtiöiden lukumäärää.<br><br><u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Korkotuotto1:</u><br><br>$\text{Korkotuotto}_t = \sum_{i=1}^{75} \text{Korkotuotto}_{t,i}$<br><br><i>Selitys:</i> Korkotuotto <sub>t</sub> muodostuu kokonaisuudessaan Viiteyhtiökohtaisten <i>Korkotuotto<sub>t,i</sub></i> :jen summasta. 75 tarkoittaa Lainakohtaisten ehtojen kohdassa Kohde-etuus/Kohde-etuuskori ilmoitettujen Viiteyhtiöiden lukumäärää. |
| Korkojaksokohtainen Korkotuotto(t):       | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa muodossa valittu Korkojaksokohtainen Korkotuotto<sub>t,i</sub>:</u><br><br>$\text{Korkotuotto}_{t,i} = \text{Laskennallinen Pääoma}_{t,i} \times \text{Nimelliskorko}_t [\times \text{Koronlaskuperuste}_t] [\times \text{Valuuttakurssikerroin}_t]$   |

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu  
Korkojaksokohtainen Korkotuotto<sub>t,i</sub>:

$Korkotuotto_{t,i} = \text{Laskennallinen Pääoma}_{t,i} \times \text{Nimelliskorko}_t \times \text{Koronlaskuperuste}_t$

Laskennallinen Pääoma: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisesti:

$\text{Laskennallinen Pääoma}_{t,i} = \text{Paino}_i \times \text{Nimellisarvo} \times \text{Häiriötön Osuus}_{t,i}$

Paino: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 kohdan mukaisessa muodossa valittu Paino1:

Viiteyhtiön korin mukainen paino

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Paino1:

1/75

Irtautumispiste: Ei sovelleta

Kiinnityspiste: Ei sovelleta

Palautusosuus: Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa muodossa valittu Palautusosuus1:

Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo

Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Palautusosuus1:

0

Nimellisarvo: 2.335.000 euroa

Häiriötön Osuus<sub>t,i</sub>: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Kaava2:

Häiriötön Osuus<sub>t,i</sub> =

$\begin{cases} 1, & \text{jos ei Luottovastuutapahtumaa Korkojaksolla}_t \text{ tai aiemmin} \\ 0, & \text{jos on Luottovastuutapahtuma Korkojaksolla}_t \text{ tai aiemmin} \end{cases}$

*Selitys:* Määritelmää sovelletaan tapauksiin, jolloin Luottovastuutapahtuman tapahduttua kertyneitä korkoja ei makseta kuluvalta Korkojaksolta.

Valuuttakurssikerroin: Ei sovelleta



|   |  |
|---|--|
| FX Loppuarvo <sub>0[t]</sub> :                                    | 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                               |
| Nimelliskorko <sub>t</sub> :                                      | Kiinteä korko                              |
| Kiinteä korko:  | Kiinteä 9,0 % p.a.                         |
| Vaihtuva korko:   | Ei sovelleta                               |
| Muut korkorakenteet:  | Ei sovelleta                               |
| Taulukko:   | Liitteen 4 mukaista Taulukkoa ei sovelleta |
| Nimelliskoron määräytymispäivä(t):                                | Ei sovelleta                               |
| Viitekorko:   | Ei sovelleta                               |
| Viitekoron määräytymispäivä(t):                                   | Ei sovelleta                               |
| Marginaali:   | Ei sovelleta                               |
| Annuiteettitekijä:  | Ei sovelleta                               |
| Koronlaskuperuste <sub>t</sub>                                    | 30/360                                     |
| Lisäkorko:  | Ei sovelleta                               |
| Lisäkoron määrä:  | Ei sovelleta                               |
| Lisäkoron Alkupäivä:  | Ei sovelleta                               |
| Lisäkoron Loppupäivä:   | Ei sovelleta                               |
| Lisäkoron Tarkastelupäivä(t):                                     | Ei sovelleta                               |
| Lisäkoron Raja-arvo:  | Ei sovelleta                               |
| Lisäkoron maksupäivä(t):  | Ei sovelleta                               |

|   |   |
|---|---|
| <b>Kertatuotto:</b>   | Ei sovelleta  |
| 20. Hyvityksen määräytymisperuste:  | Ei sovelleta  |
| 21. Koronmaksupäivä(t)  | 20.6.2023, 20.6.2024, 20.6.2025, 22.6.2026 ja viimeisen Korkojakson osalta 9.7.2027 tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä<br><br>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 ennaikaiseen takaisinmaksuun:  | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11   |
| 25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennaikaista takaisinmaksua:  | Ei  |
| 26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos")                  | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu  |
| 27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu") | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu  |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstrumentissa tapahtunut häiriö"):                             | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.14 soveltuu  |
| 29. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon:   | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.18 soveltuu  |
| 30. Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:  | OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron tai mikäli Lainan kiinteää korkoa ei pystytä vahvistamaan vähintään tasolle 6,50 % p.a.  |

OP Yrityspankki pidättää itselleen oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli OP Yrityspankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.

- |  |  |
|--|--|
| 31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:   | Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20 |
| 32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta: | Ei sovelleta   |
| 33. Keskeisiä tietoja lainasta:  | Ei sovelleta   |

## OSA II – ERITYISET EHDOT

### Luottoriskisidonnaiset Lainat

- |   |   |
|---|---|
| 1. Liikkeeseenlaskijan oikeus laskea Lainan takaisinmaksumäärä ennaikaisesti: | Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 13 ( <i>Erityiset ehdot – Luottoriskisidonnaiset Lainat</i> ) kohtaa 6 ei sovelleta   |
| 2. Kauppapäivä:   | Viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä   |
| 3. Lopullinen Takaisinmaksupäivä:   | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan Määritelmät mukaisessa muodossa määritelty Lopullinen Takaisinmaksupäivä soveltuu   |
| 4. Luottovastuutapahtumakausi:  | 29.6.2022 – 20.6.2027 (molemmat päivät mukaan lukien)   |
| 5. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot:                | <a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a>  |
| 6. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus:                                  | OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää Markit iTraxx Europe Crossover S37 -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavat tekstit Lainakohtaisiin ehtoihin: |

“The Markit iTraxx Europe Crossover S37 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit Indices Limited (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Yrityskorko Eurooppa V/2022”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Yrityskorko Eurooppa V/2022” is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied,

and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.

The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling “OP Yrityskorko Eurooppa V/2022”, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling “OP Yrityskorko Eurooppa V/2022”, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

7. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta:

Kohde-etuus on Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tarjoama.

8. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta:

Kohde-etuuden Hallinnoija on Markit.

9. Negatiivisen koron muodostuminen:

Ei sovelleta

Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 13 (*Erityiset ehdot – Luottoriskisidonnaiset Lainat*) kohtaa 3 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: 100
9. Merkinnän maksu: Kokonaisuudessaan merkittäessä
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: Lainalle maksettava lopullinen efektiivinen vuotuinen tuotto ja duraatio riippuvat mahdollisesta Luottovastuutapahtumasta, joten niitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Luottovastuutapahtuman tapahduttua on mahdollista, että sijoittaja menettää koko sijoittamansa pääoman ja tuoton.
- Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään asti eikä maksettavaa tuottoa muodostu, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruudesta.
- Lainan kassavirtojen painotettu keskimääräinen takaisinmaksuaika eli Macaulayn duraatio riippuu Lainan takaisinmaksun ajankohdasta, joten sitä ei ole mahdollista ilmoittaa etukäteen.
11. Merkintäsitoumukset: Ei
12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella: Ei sovellu
13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellis-arvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.

14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käyttötapa: Strukturointikustannus on enintään 6,60 prosenttia, joka vastaa noin 1,28 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 100. Kustannus sisältyy 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 24.5.2022. 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:n arvo-osuusjärjestelmä
16. Lainan ISIN-koodi: FI4000523667
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 [www.op.fi/joukkolainat](http://www.op.fi/joukkolainat).

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 käännöskustannuksista.<sup>1</sup>*

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

Lainan ISIN-koodi: FI4000523667

Liikkeeseenlaskija 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.

**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 finanssivalvontayritys, 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 kuuluu sekä toiminnallisesti että omistuksellisesti kiinteästi pankki-, vakuutus- ja muita finanssivalvontajärjestelmään OP Ryhmään.

OP Ryhmä muodostuu noin 121 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

<sup>1</sup> Tiivistelmän käännösvastuusesta vastaa tilanne, jossa Pankki tarjoaa Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettavia Lainoja jossakin muussa EU:n jäsenvaltiossa kuin Suomessa. Tällaisessa tilanteessa Pankilla ei ole vastuuta kääntää kuin tämä esitteen tiivistelmä kyseisen jäsenvaltion kielelle. Mahdollisissa oikeudenkäynneissä kyseisessä jäsenvaltiossa voi tuomioistuimella velvoittaa kantajan kääntämään Ohjelmaesitteen kokonaisuudessaan maan viralliselle kielelle. Käännösvastuu ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

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

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

Liikkeeseenlaskijan tuloslaskelma:

| Milj. €                    | 1-12/2021 <sup>1)</sup> | 1-12/2020 <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                | 20 599               |
| 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, ellei toisin mainita.

<sup>2)</sup> Tilintarkastamaton.

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

<sup>4)</sup> Oikaistu.



## OP Ryhmän tuloslaskelma:

| Milj. €                            | 1-12/2021 <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                     |

<sup>1)</sup> Tilintarkastettu.

<sup>2)</sup> 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>(3)</sup>             | 2,37                   | 2,47 <sup>(2)(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>   |

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

<sup>2)</sup> Tilintarkastamaton.

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

<sup>4)</sup> Oikaistu.

**Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?****OP Yrityspankkiin liittyvät luottoriskit**

Luottoriski on OP Yrityspankin merkittävin riski. Luottoriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että 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- 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.

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

OP Ryhmän vähittäispankkiliiketoiminnan luotonanto keskittyy henkilöasiakasrahoitukseen, josta 85 % on parhaissa luottoluokissa. Henkilöasiakasrahoituksen suurimpana uhkana voisi olla yleisen taloudellisen tilanteen heikkenemisen myötä lisääntynyt työttömyys, jonka seurauksena asiakkaiden maksukyvyyn heikennyttyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysassiakasrahoituksessa eniten vastuita on Asuntojen vuokraus ja hallinta -toimialalla, joka riskitasoltaan vastaa henkilöasiakasriskiä. Toimialakohtaisten keskittymien lisäksi vähittäispankin liiketoimintaan, toiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat maantieteelliset keskittymät Suomessa.

#### **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.

### **KESKEISET TIEDOT ARVOPAPEREISTA**

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

#### **Lainan perustiedot:**

Arvopaperityyppi: Joukkovelkakirja

Laji: Arvo-osuusmuotoinen

Lainan ISIN-koodi: FI4000523667

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 2.335.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 2.335

Laina-aika on 29.6.2022 – 9.7.2027

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Viiteyhtiön luottoriski

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa [www.markit.com](http://www.markit.com)

Laina lasketaan liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitettuna joukkovelkakirjalainana, jolla on sama etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Lainalle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

#### **Luottoriskisidonnainen rakenne:**

Lainan Nimellisarvoon kohdistuu pääomatappion riski. Mikäli Lainalle laskettavan tuoton Kohde-etuutena oleva Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuutapahtuman Luottovastuutapahtumakaudella, Lainan koronlaskennan perusteena oleva Laskennallinen pääoma alenee.

Lainan Takaisinmaksettavan määrän suuruuteen kohdistuu pääomatappion riski. Mikäli Lainan Takaisinmaksettavan määrän laskennassa käytettynä Kohde-etuutena oleva Viiteyhtiö kohtaa Luottovastuutapahtuman, sijoittajalle Takaisinmaksettava määrä alenee.

Lainan tuoton ja Takaisinmaksettavan määrän kohde-etuutena on useampi Viiteyhtiö.

Korkotuotto perustuu kiinteään korkoon. Lainan kiinteä korko on 9,0 % p.a.. Korkotuoton maksu tapahtuu useassa erässä Laina-aikana Koronmaksupäivinä.

**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.

#### **Luottoriskisidonnainen rakenne:**

Lainan tuoton maksu ja pääoman takaisinmaksu on sidottu Viiteyhtiön luottoriskiin. Luottoriski toteutuu, mikäli yhdenkin viiteyhtiön osalta tapahtuu Luottovastuutapahtuma.

Tällöin sijoittaja saattaa menettää koko sijoitetun pääoman tai osan siitä ja koron kertyminen saattaa lakata tai korkoa saatetaan maksaa alennetulle nimellisarvolle.

**Laskennallinen Pääoma** määritellään erikseen kaikille Korkojaksoille Viiteyhtiökohtaisesti:

$$\text{Laskennallinen Pääoma}_{t,i} = \text{Paino}_i \times \text{Nimellisarvo} \times \text{Häiriötön Osuus}_{t,i}$$

Korkojaksottainen ( $t$ ) Viiteyhtiökohtainen ( $i$ ) **Häiriötön Osuus** $_{t,i}$  määritellään seuraavalla kaavalla:

$$\text{Kaava 2 Häiriötön Osuus}_{t,i} = \begin{cases} 1, & \text{jos ei Luottovastuutapahtumaa Korkojaksolla}_t \text{ tai aiemmin} \\ 0, & \text{jos on Luottovastuutapahtuma Korkojaksolla}_t \text{ tai aiemmin} \end{cases}$$

Sovellettaessa Kaavaa 2 Viiteyhtiön kohdatessa Luottovastuutapahtuman jollakin Korkojaksolla päättyy koron kertyminen siten, että kyseisen Viiteyhtiön osuudelle pääomasta ei makseta korkoa lainkaan kyseiseltä Korkojaksolta riippumatta siitä, missä vaiheessa Korkojaksoa Luottovastuutapahtuma tapahtuu, eikä myöskään enää kyseisestä Korkojaksosta eteenpäin. Sijoittajalle maksettava tuotto on sitä pienempi mitä aiemmassa vaiheessa Laina-aikaa ja mitä useampaa Viiteyhtiötä kohtaa Luottovastuutapahtuma.

#### **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?**

#### **Erityinen Luottoriskisidonnaisen lainaan liittyvä pääoman takaisinmaksuun ja tuoton kertymiseen liittyvä riski**

Luottoriskisidonnaisissa rakenteissa markkinariski on se, että Lainan nimellisarvoon ja/tai tuottoon kohdistuu yksi tai useampi Viiteyhtiön Luottovastuutapahtuma. Luottovastuutapahtuma voi vaikuttaa pienentävästi kertyvän koron tai Takaisinmaksettavan määrän määrään laskennallisen pääoman alenemisen perusteella. On mahdollista, että huonoimmillaan yhden tai useamman Luottovastuutapahtuman johdosta sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan, eikä Lainalle kerry lainkaan tuottoa

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

On mahdollista, että Viiteyhtiöön kohdistunut Luottovastuutapahtuma voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osan siitä.

### **Luottovastuutapahtumaan liittyvä ajallinen riski**

Luottoriskisidonnoisessa rakenteessa Viiteyhtiön kohdatessa Luottovastuutapahtuman jollakin Korkojaksolla on mahdollista, että koron kertyminen päättyy kyseisen Viiteyhtiön osalta siten, että Luottovastuutapahtumaan asti kertyneet korot maksetaan sijoittajalle seuraavana Koronmaksupäivänä, mutta kyseisen Viiteyhtiön osuudelle nimellisarvosta ei kerry korkoa enää Luottovastuutapahtuman jälkeen tai, että kyseisen Viiteyhtiön osuudelle pääomasta ei makseta korkoa lainkaan kyseiseltä Korkojaksolta riippumatta siitä, missä vaiheessa Korkojaksoa Luottovastuutapahtuma tapahtuu, eikä myöskään enää kyseisestä Korkojaksosta eteenpäin.

### **Markkinariski**

Markkinariskillä tarkoitetaan Lainan markkina-arvoon ja/tai lopulliseen tuoton määräytymiseen vaikuttaviin tekijöihin liittyvää riskiä. Sijoittajan tulee arvioida tuoton saamiseen liittyvää markkinariskiä suhteessa omiin tavoitteisiinsa sijoituksen tuotosta ja riskin sietämisestä tai esimerkiksi verrata Lainan arvioitua tuottoa vaihtoehtoisesta sijoituksesta saatavaan tuottoon.

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

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

### **Tuotteen rakenteeseen liittyvät riskit**

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

### **Korkoriski**

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

### **Ennenaikainen takaisinmaksu**

Liikkeeseenlaskijalla on Lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin oikeus vaatia Lainan ennenaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Koska Lainan Takaisinmaksettavaksi määräksi on Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettu Nimellisarvo kerrottuna Yleisten lainaehtojen Liitteen 2 mukaisella Palautuskertoimella, Liikkeeseenlaskija maksaa takaisin Laskenta-asiamiehen hyvän markkinatavan mukaisesti määrittelemän Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon. Laskenta-asiamies määrittää hyvän markkinatavan mukaisesti, mikä osuus kyseisestä markkina-arvosta on Lainakohtaisten ehtojen mukaista korkoa/Hyvitystä. Lisäksi sijoittaja menettää mahdollisesti maksamansa ylikurssin. Takaisinmaksettavalle pääomalle eri kerry korkoa/Hyvitystä takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

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. Sijoittajan on huomioitava, että Liikkeeseenlaskija ei tarjoa sijoittajalle välinettä tai informaatiopaikkaa, jonka avulla sijoittaja pystyisi seuraamaan Suojausinstrumentin ylläpidosta mahdollisesti johtuvien kulujen kasvun muutosta. Täten sijoittaja ei välttämättä pysty ennalta arvioimaan Lainan ennenaikaisen takaisinmaksun tapahtumista Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun johdosta.

### **Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski**

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

### **Liikkeeseenlaskijan kriisinratkaisumenettely saattaa johtaa Lainojen alaskirjaukseen ja muuttamiseen huonommalla etuoikeudella oleviksi rahoitusvälineiksi**

Lainaan liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisestä kriisinratkaisumekanismista annetun asetuksen (EU/2014/806) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainan nimellisarvoa alennetaan, Laina muutetaan konkurssissa huonommalla etuoikeudella olevaksi rahoitusvälineeksi taikka Lainan ehtoja muutetaan.

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

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

Liikkeeseenlaskupäivä: 29.6.2022

Merkintäaika: 6.6.2022 – 23.6.2022

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

Laina-aika: 29.6.2022 – 9.7.2027

Takaisinmaksupäivä: 9.7.2027

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 6,60 prosenttia, joka vastaa noin 1,28 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.