

OP YRITYSKORKO EUROOPPA IG KERTYVÄ XII/2022 LAINAKOHTAISET EHDOT

Nämä Lainakohtaiset ehdot muodostavat yhdessä OP Yrityspankki Oyj:n 22.4.2022 päivätyn ja julkaistun sekä 4.5.2022, 27.7.2022, 20.9.2022 ja 27.10.2022 täydennetyin joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdot (siten kuin niitä on täydennetty 27.10.2022) sovelletaan, mikäli Lainakohtaisissa ehdoissa ei ole toisin määrätty. Lainakohtaiset ehdot on laadittu Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 mukaisesti ja niitä tulee lukea yhdessä Ohjelmaesitteen ja sen mahdollisten täydennysten kanssa kaikkien merkityksellisten tietojen saamiseksi.

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

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

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

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

OP Yrityspankki Oyj laskee liikkeeseen yleisölle merkittäväksi tarkoitetun joukkovelkakirjalainan.

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

OSA I – YLEISET EHDOT

| | |
|---------------------------------|---|
| 1. Lainan nimi: | OP Yrityskorko Eurooppa IG Kertyvä XII/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 12/27, series S38 -indeksiin (Bloomberg-koodi ITXEB538 Corp) 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.

| | Viiteyhtiön nimi | ISIN | Paino |
|----|--------------------------------|--------------|--------------|
| 1 | Aegon NV | XS0105290349 | 1/125 |
| 2 | Airbus SE | XS1050846507 | 1/125 |
| 3 | Volvo AB | XS2175848170 | 1/125 |
| 4 | Akzo Nobel NV | XS1134519120 | 1/125 |
| 5 | Allianz SE | DE000A19S4U8 | 1/125 |
| 6 | Alstom SA | FR0013453040 | 1/125 |
| 7 | Anglo American PLC | XS1962513674 | 1/125 |
| 8 | Anheuser-Busch InBev SA/NV | BE6301510028 | 1/125 |
| 9 | ArcelorMittal SA | XS2082323630 | 1/125 |
| 10 | Assicurazioni Generali SpA | XS0452314536 | 1/125 |
| 11 | AstraZeneca PLC | XS1411404426 | 1/125 |
| 12 | Aviva PLC | XS1509003361 | 1/125 |
| 13 | AXA SA | FR0011524255 | 1/125 |
| 14 | BAE Systems PLC | USG06940AE30 | 1/125 |
| 15 | Banco Bilbao Vizcaya Argentari | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 16 | Banco Santander SA | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 17 | Barclays PLC | XS1757394322 | 1/125 |
| 18 | BASF SE | XS1548422846 | 1/125 |
| 19 | Bayer AG | XS2199265617 | 1/125 |
| 20 | Bayerische Motoren Werke AG | XS1548436473 | 1/125 |
| 21 | Bertelsmann SE & Co KGaA | XS1400165350 | 1/125 |
| 22 | BNP Paribas SA | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 23 | Bouygues SA | FR0013222494 | 1/125 |
| 24 | BP PLC | XS2135797202 | 1/125 |
| 25 | British American Tobacco PLC | XS0909359332 | 1/125 |
| 26 | British Telecommunications PLC | XS0097283096 | 1/125 |
| 27 | Carlsberg Breweries AS | XS1071713470 | 1/125 |
| 28 | Carrefour SA | XS1179916017 | 1/125 |
| 29 | Centrica PLC | USG2071AAE04 | 1/125 |

| | | | |
|----|--------------------------------|--------------|-------|
| 30 | CNH Industrial NV | XS1412424662 | 1/125 |
| 31 | Commerzbank AG | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 32 | Cie de Saint-Gobain | XS1881574591 | 1/125 |
| 33 | Compass Group PLC | XS1876068963 | 1/125 |
| 34 | Continental AG | XS2056430874 | 1/125 |
| 35 | Cooperatieve Rabobank UA | XS1871439342 | 1/125 |
| 36 | Credit Agricole SA | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 37 | Credit Suisse Group AG | XSSNRREFOBL0 | 1/125 |
| 38 | Danone SA | FR0012432912 | 1/125 |
| 39 | Danske Bank A/S | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 40 | Deutsche Bank AG | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 41 | Deutsche Telekom AG | XS1557096267 | 1/125 |
| 42 | Diageo PLC | US25243YAU38 | 1/125 |
| 43 | E.ON SE | XS1616410061 | 1/125 |
| 44 | EDP Finance BV | XS1558083652 | 1/125 |
| 45 | Electricite de France SA | XS0162990229 | 1/125 |
| 46 | ELO | FR0013510179 | 1/125 |
| 47 | EnBW Energie Baden-Wuerttember | XS1074208270 | 1/125 |
| 48 | Enel SpA | XS0192503695 | 1/125 |
| 49 | Engie SA | FR0013245867 | 1/125 |
| 50 | Eni SpA | XS1292988984 | 1/125 |
| 51 | Equinor ASA | US85771PAX06 | 1/125 |
| 52 | Fortum Oyj | XS1956037664 | 1/125 |
| 53 | Glencore International AG | XS1489184900 | 1/125 |
| 54 | GSK PLC | XS0866588527 | 1/125 |
| 55 | Hannover Rueck SE | XS1808482746 | 1/125 |
| 56 | HeidelbergCement AG | XS1425274484 | 1/125 |
| 57 | Heineken NV | XS1330434389 | 1/125 |
| 58 | Henkel AG & Co KGaA | XS2057835808 | 1/125 |
| 59 | HOCHTIEF AG | DE000A2LQ5M4 | 1/125 |
| 60 | Holcim AG | CH0433761274 | 1/125 |
| 61 | HSBC Holdings PLC | XSSNRREFOBL0 | 1/125 |
| 62 | Iberdrola SA | XS1398476793 | 1/125 |
| 63 | Imperial Brands PLC | XS1558013360 | 1/125 |
| 64 | ING Groep NV | XS1882544205 | 1/125 |
| 65 | Intesa Sanpaolo SpA | XS1807182495 | 1/125 |

| | | | |
|----|----------------------------------|--------------|-------|
| 66 | ITV PLC | XS2050543839 | 1/125 |
| 67 | Kering SA | FR0013165677 | 1/125 |
| 68 | Koninklijke Ahold Delhaize NV | US008685AB51 | 1/125 |
| 69 | Koninklijke DSM NV | XS1041772986 | 1/125 |
| 70 | Koninklijke KPN NV | XS0454773713 | 1/125 |
| 71 | Koninklijke Philips NV | XS2001175657 | 1/125 |
| 72 | Air Liquide SA | FR0011439835 | 1/125 |
| 73 | LANXESS AG | XS1501367921 | 1/125 |
| 74 | Lloyds Banking Group PLC | XS1517174626 | 1/125 |
| 75 | Louis Dreyfus Co BV | XS2264074647 | 1/125 |
| 76 | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | FR0013482825 | 1/125 |
| 77 | Mediobanca Banca di Credito Fi | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 78 | Mercedes-Benz Group AG | DE000A169G15 | 1/125 |
| 79 | Muenchener Rueckversicherungs- | DE0002452547 | 1/125 |
| 80 | National Grid PLC | XS2231259305 | 1/125 |
| 81 | Naturgy Energy Group SA | XS1590568132 | 1/125 |
| 82 | NatWest Group PLC | XSSNRREFOBL0 | 1/125 |
| 83 | Nestle SA | XS1648298559 | 1/125 |
| 84 | Next PLC | XS1410414954 | 1/125 |
| 85 | Orange SA | FR0013241536 | 1/125 |
| 86 | Pearson PLC | XS1228153661 | 1/125 |
| 87 | Pernod Ricard SA | FR0013506524 | 1/125 |
| 88 | PostNL NV | XS1709433509 | 1/125 |
| 89 | Prudential PLC | XS0096874671 | 1/125 |
| 90 | Publicis Groupe SA | FR0013217346 | 1/125 |
| 91 | Repsol SA | XS1148073205 | 1/125 |
| 92 | Sanofi | FR0013201639 | 1/125 |
| 93 | SES SA | XS2075811781 | 1/125 |
| 94 | Shell PLC | XS1411405662 | 1/125 |
| 95 | Siemens AG | USN82008AU28 | 1/125 |
| 96 | Sky Ltd | XS0301676861 | 1/125 |
| 97 | Smurfit Kappa Acquisitions ULC | XS1117298759 | 1/125 |
| 98 | Societe Generale SA | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 99 | Sodexo SA | XS2203995910 | 1/125 |

| | | | |
|-----|--------------------------------|--------------|-------|
| 100 | Solvay SA | BE6282460615 | 1/125 |
| 101 | SSE PLC | XS1676952481 | 1/125 |
| 102 | Standard Chartered PLC | XS1395052639 | 1/125 |
| 103 | Stellantis NV | FR0013323326 | 1/125 |
| 104 | STMicroelectronics NV | XS2211997155 | 1/125 |
| 105 | Stora Enso Oyj | XS1432392170 | 1/125 |
| 106 | Suedzucker AG | XS1524573752 | 1/125 |
| 107 | Swiss Reinsurance Co Ltd | CH0262881441 | 1/125 |
| 108 | Telefonica SA | XS1550951211 | 1/125 |
| 109 | Telekom Austria AG | XS1405762805 | 1/125 |
| 110 | Telenor ASA | XS0862442331 | 1/125 |
| 111 | Telia Co AB | XS0826189028 | 1/125 |
| 112 | Tesco PLC | USG87621AL52 | 1/125 |
| 113 | TotalEnergies SE | XS0418669429 | 1/125 |
| 114 | UBS Group AG | CH0341440334 | 1/125 |
| 115 | Unibail-Rodamco-Westfield SE | XS1376614118 | 1/125 |
| 116 | UniCredit SpA | XSLACREFOBL0 | 1/125 |
| 117 | Unilever Finance Netherlands B | XS1873208950 | 1/125 |
| 118 | Veolia Environnement SA | FR0013394681 | 1/125 |
| 119 | Vinci SA | FR0013367620 | 1/125 |
| 120 | Vivendi SE | FR0013176310 | 1/125 |
| 121 | Vodafone Group PLC | XS1372838679 | 1/125 |
| 122 | Volkswagen AG | XS1910947941 | 1/125 |
| 123 | Wendel SE | FR0013417128 | 1/125 |
| 124 | WPP 2005 Ltd | XS1112013666 | 1/125 |
| 125 | Zurich Insurance Co Ltd | CH0398633229 | 1/125 |

7. Valuutta: Euro
8. Lainan nimellisarvo: 401.000 euroa
9. Velkakirjojen muoto: Arvo-osuusmuotoinen
10. Velkakirjojen määrä: 401
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä: Nimellisarvo 1.000 euroa
Minimimerkintä 1.000 euroa

12. Merkintäaika: 31.10.2022 – 25.11.2022
13. Liikkeeseenlaskupäivä: 30.11.2022
14. Laina-aika: 30.11.2022 – 10.1.2028
15. Takaisinmaksupäivä: 10.1.2028 ("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: 401.000 euroa

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

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

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 järjestysnumeron 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:

$$1 - \sum_{i=1}^{125} \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - 0)$$

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 järjestysnumeron 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: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 2 kohdan mukaisessa muodossa valittu Paino1:</u> |
| | Viiteyhtiön korin mukainen paino |
| | <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Paino1:</u> |
| | 1/125 |
| Irtautumispiste: | Ei sovelleta |
| Kiinnityspiste: | Ei sovelleta |
| Palautusosuus: | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa muodossa valittu Palautusosuus1:</u> |
| | Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo |
| | <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Palautusosuus1:</u> |
| | 0 |
| Valuuttakurssikerroin: | Ei sovelleta |
| FX Loppuarvo: | Ei sovelleta |
| FX määräytymispäivä(t) Loppuarvon laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvo: | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Tuotto: | Ei sovelleta |
| Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Loppuarvo: | Ei sovelleta |
| Loppuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |

| | |
|---|---|
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Päätymispäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Alkuarvo: | Ei sovelleta |
| Alkuarvon määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Arvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Havaintopäivä(t): | Ei sovelleta |
| Lähtöpäivä: | Ei sovelleta |
| Keskiarvostuspäivä(t): | Ei sovelleta |
| Barrier: | Ei sovelleta |
| Tuottoraja: | Ei sovelleta |
| Kerroin: | Ei sovelleta |
| Vähimmäispalautuskerroin: | Ei sovelleta |
| Viitekorko: | Ei sovelleta |
| Viitekoron määräytymispäivä(t): | Ei sovelleta |
| Toteutuskorko: | Ei sovelleta |
| Enimmäispalautuskerroin: | Ei sovelleta |
| 17. Takaisinmaksutapa: | Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä |
| 18. Lainaan soveltuvat Tuottokomponentit: | Kertatuotto |
| Kohde-etuus/Kohde-etuuskori: | Kohdassa 6. ilmoitettu Luottoriskikori |
| 19. Koron määräytymisperuste: | Ei sovelleta |
| Korkosidonnainen Laina: | Ei sovelleta |
| Luottoriskisidonnainen Laina: | |
| Kertatuotto: | <i>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa muodossa sekä tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Kertatuotto1:</i> |
| | Kertatuottokerroin × Laskennallinen pääoma |

| | | |
|--|------------------------|---|
| Kertatuottokerroin laskentaa varten: | Kertatuoton | 0,214 |
| Laskennallinen Pääoma laskentaa varten: | Kertatuoton | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 4 mukaisessa muodossa valittu Laskennallinen PääomaI:</u> Laskennallinen Pääoma = $(1 - \sum_{i=1}^N \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - \text{Palautusosuus}_i)) \times \text{Nimellisarvo}$ kun $\text{Luottovastuutapahtuma}_i = \begin{cases} 1, & \text{jos on Luottovastuutapahtuma Luottovastuutapahtumakaudella} \\ 0, & \text{jos ei Luottovastuutapahtumaa Luottovastuutapahtumakaudella} \end{cases}$ <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Laskennallinen PääomaI:</u> Laskennallinen Pääoma = $(1 - \sum_{i=1}^{125} \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - \text{Palautusosuus}_i)) \times \text{Nimellisarvo}$ kun $\text{Luottovastuutapahtuma}_i = \begin{cases} 1, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ on kohdannut Luottovastuutapahtuman} \\ 0, & \text{jos Viiteyhtiö}_i \text{ ei ole kohdannut Luottovastuutapahtumaa} \end{cases}$ |
| Paino Kertatuoton laskentaa varten: | Paino1: | $\text{Paino}_i = \text{Viiteyhtiön alkuperäinen koripaino}$ |
| Palautusosuus laskentaa varten: | Kertatuoton | <u>Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan "Määritelmät" mukaisessa muodossa valittu PalautusosuusI:</u> Liikkeeseenlaskijan määrittämä kiinteä arvo <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu PalautusosuusI:</u> 0 |
| Kiinnityspiste laskentaa varten: | Kertatuoton | Ei sovelleta |
| Irtautumispiste laskentaa varten: | Kertatuoton | Ei sovelleta |
| Valuuttakurssikerroin laskentaa varten: | Kertatuoton | Ei sovelleta |
| FX Loppuarvo laskentaa varten: | Kertatuoton | Ei sovelleta |
| FX määräytymispäivä(t) laskentaa varten: | Loppuarvon Kertatuoton | Ei sovelleta |
| FX Alkuarvo laskentaa varten: | Kertatuoton | Ei sovelleta |

| | |
|--|--|
| FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) Kertatuoton laskentaa varten: | Ei sovelleta |
| Nimellisarvo Kertatuoton laskentaa varten: | 401.000 euroa |
| 20. Hyvityksen määräytymisperuste: | Ei sovelleta |
| 21. Kertatuoton maksupäivä: | 10.1.2028 ("Alkuperäinen Takaisinmaksupäivä") tai Lopullinen Takaisinmaksupäivä |
| 22. Pankkipäivä: | Helsinki ja TARGET |
| 23. Pankkipäiväolettama: | Seuraava |
| 24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennakaiseen takaisinmaksuun: | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11 |
| 25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennakaisista takaisinmaksua: | Ei |
| 26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos") | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu |
| 27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu") | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.13 soveltuu |
| 28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennakaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstrumentissa tapahtunut häiriö"): | Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.14 soveltuu |
| 29. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon: | Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.18 |
| 30. Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle: | 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 Kertatuottokerrointa ei kyetä vahvistamaan vähintään tasolle 0,15. 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 ennenaikaisesti: Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 13 (*Erityiset ehdot – Luottoriskisidonnaiset Lainat*) kohtaa 6 ei sovelleta
2. Kauppapäivä: Viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä
3. Lopullinen Takaisinmaksupäivä: Ohjelman yleisten lainaehtojen kohdan Määritelmät mukaisessa muodossa määritelty Lopullinen Takaisinmaksupäivä soveltuu
4. Luottovastuutapahtumakausi: 30.11.2022 – 20.12.2027 (voidaan tarkastella 60 pv takautuvasti)
5. Kohde-etuutta koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: www.markit.com
6. Lisenssisopimuksen mukainen käyttöoikeus: OP Yrityspankki Oyj:llä on lisenssisopimuksen mukaan oikeus käyttää Markit iTraxx Europe S38 -indeksiä tämän joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskun yhteydessä. Lisenssisopimuksen mukaan OP Yrityspankki Oyj on velvollinen sisällyttämään seuraavat tekstit Lainakohtaisiin ehtoihin:

“The Markit iTraxx Europe S38 (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 IG Kertyvä XII/2022”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Yrityskorko Eurooppa IG Kertyvä XII/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 IG Kertyvä XII/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 IG Kertyvä XII/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.
Kohde-etuuden Hallinnoija on Markit N.V.
8. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta Ei sovelleta
9. Negatiivisen koron muodostuminen: Ohjelman yleisten lainaehdojen Liitteen 13 (*Erityiset ehdot – Luottoriskisidonnaiset Lainat*) kohtaa 3 ei sovelleta

OSA III – MUUT EHDOT

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: OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit ja 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 tuotto ja duraatio riippuvat mahdollisesta Luottovastuutapahtumasta, joten niitä ei ole mahdollista laskea etukäteen. Luottovastuutapahtuman tapahtuttua 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 soveltu
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 6.47 prosenttia, joka vastaa noin 1.23 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Strukturointikustannuksen suuruus perustuu lisäksi sille oletukselle, että Lainan emissiokurssi on 100 prosenttia. Kustannus sisältyy merkintähintaan, eli sitä ei vähennetä eräpäivänä maksettavasta tuotosta taikka eräpäivänä palautettavasta Takaisinmaksettavasta määrästä. Strukturointikustannus määritellään lainakohtaisesti ja se perustuu Lainan sisältämien korko- ja johdannaissijoitusten arvoille arvostuspäivänä 20.10.2022. 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: FI4000536156
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.

Helsingissä, 28. päivänä marraskuuta 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.¹

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 IG Kertyvä XII/2022

Lainan ISIN-koodi: FI4000536156

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.

¹ Tiivistelmän käänkövelvollisuus 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 tuomioistuimella velvoittaa kantajan kääntämään Ohjelmaesitteen kokonaisuudessaan maan viralliselle kielelle. Käänkövelvollisuus ei koske Suomessa nostettavaa kannetta.

KESKEISET TIEDOT LIIKKEESEENLASKIJASTA

Kuka on arvopaperien liikkeeseenlaskija?

Tämän ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettujen Lainojen liikkeeseenlaskija on OP Yrityspankki Oyj. OP Yrityspankki Oyj on julkinen osakeyhtiö ja finanssipalveluyritys, jonka kotipaikka on Helsinki. OP Yrityspankin perustamismaa on Suomi, ja siihen sovelletaan Suomen lainsäädäntöä. OP Yrityspankin oikeushenkilötunnus (LEI) on 549300NQ588N7RWKBP98.

OP Yrityspankki harjoittaa liikepankkina 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 finanssipalveluja tarjoavaan OP Ryhmään.

OP Ryhmä muodostuu noin 117 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 27.7.2022 seuraavat henkilöt: Timo Ritakallio, Petteri Rinne, Mikko Timonen, Jarmo Viitanen, Pasi Sorri. OP Yrityspankin toimitusjohtaja on Katja Keitaanniemi.

OP Osuuskunnan hallitukseen kuuluvat 27.7.2022 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 ¹⁾ | 1-12/2020 ¹⁾ | 1-9/2022 ²⁾ | 1-9/2021 ²⁾ |
|----------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------|------------------------|
| Korkokate | 412 | 322 | 316 | 231 |
| Nettopalkkiotuotot | 31 | 23 | 13 | 26 |
| Saamisten arvonalentumiset | -74 | -53 | -16 | -25 |
| Tuotot yhteensä | 661 | 523 | 367 | 409 |
| Tulos ennen veroja | 267 | 228 | 141 | 176 |

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

| | 12/2021 ¹⁾ | 12/2020 ¹⁾ | 9/2022 ²⁾ |
|---|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 94 820 | 79 809 | 95 521 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 22 630 | 21 931 | 23 019 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 1 994 | 2 309 | 1 393 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 26 236 | 24 461 | 28 366 |
| Talletukset yhteensä, milj. € | 16 089 | 13 944 | 14 336 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 4 296 | 4 020 | 4 326 |

| | | | |
|---|---------------------|------------------------|---------------------|
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾ | 1,8 | 2,22 ⁽²⁾⁽⁴⁾ | 1,61 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 15,4 | 14,1 | 12,3 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 20,9 | 20,2 | 16,7 |
| Pääomavaatimus, % | 10,5 ⁽²⁾ | 10,5 ⁽²⁾ | 10,5 ⁽²⁾ |

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

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

⁴⁾ Oikaistu.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

| Milj. € | 1-12/2021 ⁽¹⁾ | 1-12/2020 ⁽¹⁾ | 1-9/2022 ⁽²⁾ | 1-9/2021 ⁽²⁾ |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Korkokate | 1 409 | 1 284 | 1 122 | 971 |
| Nettopalkkiotuotot | 1 034 | 931 | 756 | 761 |
| Saamisten arvonalentumiset | -158 | -225 | -70 | -95 |
| Tuotot yhteensä | 3 616 | 3 103 | 2 410 | 2 573 |
| Tulos ennen veroja | 1 127 | 785 | 940 | 858 |
| Omistajien osuus kauden tuloksesta | 900 | 641 | 756 | 693 |

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

| | 12/2021 ⁽¹⁾ | 12/2020 ⁽¹⁾ | 9/2022 ⁽²⁾ |
|---|------------------------|------------------------|-----------------------|
| Varat yhteensä, milj. € | 174 110 | 160 207 | 169 797 |
| Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. € | 34 895 | 34 706 | 34 046 |
| Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. € | 1 982 | 2 261 | 1 393 |
| Saamiset asiakkailta, milj. € | 96 947 | 93 644 | 98 892 |
| Talletukset yhteensä, mrd. € | 75,6 | 70,9 | 75,4 |
| Oma pääoma yhteensä, milj. € | 14 184 | 13 112 | 14 057 |
| Järjestämättömät saamiset vastuista, % ⁽³⁾ | 2,37 | 2,47 ⁽²⁾⁽⁴⁾ | 2,36 |
| CET1-vakavaraisuus, % | 18,2 | 18,9 | 17,7 |
| Vakavaraisuussuhde, % | 20,4 | 21,7 | 19,7 |
| Pääomavaatimus, % | 13,8 ⁽²⁾ | 13,8 ⁽²⁾ | 13,8 ⁽²⁾ |

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

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

⁴⁾ Oikaistu.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijaan liittyvät olennaiset riskit?

OP Yrityspankkiin liittyvät luottoriskit

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

Liiketoiminnan edellytykset ja yleinen taloudellinen tilanne

Yleisen taloudellisen tilanteen muutokset vaikuttavat pankki-, vakuutus- ja varallisuudenhoitotoimialojen liiketoimintoihin, liiketoimintojen tuloksiin ja taloudellisiin asemiin. 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 heikennyttä 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: FI4000536156

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1000 euroa

Lainan pääoma: 401.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 401

Laina-aika on 30.11.2022 – 10.1.2028

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Viiteyhtiön luottoriski

Kohde-etuutta koskevia tietoja saa www.markit.com

Laina lasketaan liikkeeseen rajatulle sijoittajajoukolle 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 Kertatuoton 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 kohde-etuutena on useammasta Viiteyhtiöstä koostuva Luottoriskikori.

Lainan kuolettamista koskevat järjestelyt:

Lainan pääoma ja tuotto maksetaan Kertatuoton maksupäivänä tai Lopullisena Takaisinmaksupäivän 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 ennaikaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin Lainan päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

Lainakohtaisten ehtojen mukaisen Lainan rakenteesta johtuvan ennaikaisen takaisinmaksun tapahtuessa Takaisinmaksettava määrä voi olla alle Lainan nimellisarvon ja sijoittaja ei saa tuottoa alkuperäisen laina-ajan loppuun saakka.

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

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 Kertatuoton kertyminen saattaa lakata tai Kertatuottoa saatetaan maksaa alennetulle nimellisarvolle.

Kertatuoton määräytyminen

Luottoriskisidonnaisen rakenteen tuottokomponentti on Kertatuotto. Se perustuu kiinteään Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuun Kertatuottokertoimeen ja Laskennalliseen Pääomaan Luottovastuutapahtumakauden lopussa. Kertatuotto maksetaan kertakorvauksena Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuna ajankohtana, ja sen suuruus määritellään Viiteyhtiöittäin (Laskennallinen Pääoma 1).

Laskennallinen Pääoma 1:

$$\text{Laskennallinen Pääoma} = \left(1 - \sum_{i=1}^{125} \text{Paino}_i \times \text{Luottovastuutapahtuma}_i \times (1 - \text{Palautusosuus}_i)\right) \times \text{Nimellisarvo}$$

kun

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

Missä arvopapereilla tullaan käymään kauppaa?

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

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Erityinen Luottoriskisidonnaiseen 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 Kertatuoton 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 Viiteyhtiön kohdistunut Luottovastuutapahtuma voi johtaa siihen, että sijoittaja menettää Lainan nimellisarvon kokonaan tai osan siitä.

Luottovastuutapahtumaan liittyvä ajallinen riski

Sijoittajan tulee lainaa merkittävästi huomioida, että Laskenta-asiamies voi huomioida 60 kalenteripäivää ennen Lainan Liikkeeseenlaskupäivää tapahtuneen Luottovastuutapahtuman siten, että Luottovastuutapahtuman tapahtuminen voi vaikuttaa lainalle maksettavan tuoton ja/tai Takaisinmaksettavan määrän suuruuteen. Sijoittaja ottaa tällöin riskin, että Kertatuottoa lasketaan alennetun Laskennallisen pääoman perusteella heti Liikkeeseenlaskupäivästä alkaen.

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.

Liikkeeseenlaskijan kriisinratkaisumenettely saattaa johtaa Lainan alaskirjaukseen ja muuttamiseen huonommalla etuoikeudella oleviksi rahoitusvälineiksi taikka lainaehtojen muuttamiseen

Lainaan liittyy riski siitä, että Liikkeeseenlaskijan tai koko OP Ryhmän vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa yhteisestä kriisinratkaisumekanismista annetun asetuksen (EU/2014/806, jäljempänä YKMasetus) 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 Lainan takaisinmaksuaikaa pidennetään tai Lainan tuoton 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.

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 vaihtoehtoisiin 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 määrittelmän Lainan päättämishetkellä 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 ennaikaisen takaisinmaksun tapahtumista Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvan kulujen kasvun johdosta.

Likviditeetti- ja jälkimarkkinariski

Likviditeettirisillä 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.

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

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 30.11.2022

Merkintäaika: 31.10.2022 – 25.11.2022

Merkintäpaikka: OP Osuuskunnan jäsenosuuspankkien konttorit ja OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 30.11.2022 – 10.1.2028

Takaisinmaksupäivä: 10.1.2028

Emissiokurssi: 100

Merkintöjen maksuaika: Kokonaisuudessaan merkittäessä.

Listaus: Lainaa ei listata.

Liikkeeseenlaskun ja/tai tarjoamisen kokonaiskustannukset: Strukturointikustannus on enintään 6.47 prosenttia, joka vastaa noin 1.23 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 säilytyspalveluista.

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.