

OP PITKÄ KORKO OBLIGAATIO 5/2023

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, 27.10.2022 ja 9.2.2023 täydennetyt joukkovelkakirjaohjelman ohjelmaesitteen ("Ohjelmaesite") ja siinä olevien Yleisten lainaehdojen kanssa tämän Lainan ehdot. Ohjelman Yleisiä lainaehdoja (siten kuin niitä on täydennetty 27.10.2022 ja 9.2.2023) 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 veloitusmerkintäpaikoissa, OP-Private -palvelukonttoreissa sekä OP Ryhmän verkkosivuilla www.op.fi/joukkolainat kaksi (2) Pankkipäivää ennen Lainan merkintäajan alkamista.

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

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

OSA I – YLEISET EHDOT

- | | |
|---------------------------------|----------------------------------|
| 1. Lainan nimi: | OP Pitkä Korko Obligaatio 5/2023 |
| 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: | Ei sovelleta |
| 7. Valuutta: | Euro |
| 8. Lainan nimellisarvo: | 684.000 euroa |
| 9. Velkakirjojen muoto: | Arvo-osuusmuotoinen |

10. Velkakirjojen määrä:	684
11. Velkakirjojen nimellisarvo ja minimimerkintä:	Nimellisarvo 1.000 euroa Minimimerkintä 5.000 euroa
12. Merkintäaika:	14.02.2023 – 10.03.2023, klo 14.00 mennessä
13. Liikkeeseenlaskupäivä:	14.03.2023
14. Laina-aika:	14.03.2023 – 14.03.2028
15. Takaisinmaksupäivä:	14.03.2028 Mikäli Takaisinmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy Takaisinmaksupäivä seuraavaan Pankkipäivään. Maksuajankohdan siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
16. Takaisinmaksettava määrä:	Nimellisarvo
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Ei sovelleta
Nimellisarvo:	684.000 euroa
Palautuskerroin:	Ei sovelleta
Paino Sääntö 2:n laskentaa varten:	Ei sovelleta
Irtautumispiste:	Ei sovelleta
Kiinnityspiste:	Ei sovelleta
Palautusosuus:	Ei sovelleta
Valuuttakurssikerroin:	Ei sovelleta
FX Loppuarvo:	Ei sovelleta
FX Loppuarvon määräytymispäivä(t) FX Loppuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
FX Alkuarvo:	Ei sovelleta
FX Alkuarvon määräytymispäivä(t) FX Alkuarvon laskentaa varten:	Ei sovelleta
Tuotto:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 2 laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino Laskentakaavan 5 laskentaa varten:	Ei sovelleta

Loppuarvo:	Ei sovelleta
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Päätymispäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Alkuarvo:	Ei sovelleta
Alkuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivä(t):	Ei sovelleta
Lähtöpäivä:	Ei sovelleta
Keskiarvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Barrier:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	Ei sovelleta
Kerroin:	Ei sovelleta
Vähimmäispalautuskerroin:	Ei sovelleta
Viitekorko:	Ei sovelleta
Viitekoron määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Toteutuskorko:	Ei sovelleta
Enimmäispalautuskerroin:	Ei sovelleta
17. Takaisinmaksutapa:	Yhdessä erässä Takaisinmaksupäivänä
18. Lainaan soveltuvat Tuottokomponentit:	Korkojaksojen 1-2 osalta: Kiinteä korko Korkojaksojen 3-5 osalta: Vaihtuva korko
Kohde-etuus/Kohde-etuuskori:	Ei sovelleta
19. Koron määräytymisperuste:	

Korkosidonnainen Laina:

Korkojakso(t):	14.03.2023 - 14.03.2024 14.03.2024 - 14.03.2025 14.03.2025 - 16.03.2026 16.03.2026 - 15.03.2027 15.03.2027 - 14.03.2028 Korkojaksot ovat vuosittain mukaan lukien Korkojakson ensimmäinen päivä ja pois lukien Korkojakson viimeinen päivä. Ensimmäinen Korkojakso alkaa Liikkeeseenlaskupäivästä ja päättyy 14.03.2024. Kukin seuraava Korkojakso alkaa edellisen Korkojakson päättymispäivästä ja päättyy sitä seuraavan Korkojakson Päättymispäivään.
Korkojakson Päättymispäivä(t):	14.03.2024, 14.03.2025, 16.03.2026, 15.03.2027 ja 14.03.2028 Mikäli Korkojakson Päättymispäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Korkojakson Päättymispäivä seuraavaan pankkipäivään. Korkojakson Päättymispäivän siirtyminen vaikuttaa maksettavaan määrään.
Korkojaksokohtainen Korkotuotto:	<u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 3 mukaisessa muodossa valittu Korkotuotto1:</u> $\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t [\times \text{Koronlaskuperuste}_t]$ <u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Korkotuotto1:</u> $\text{Korkotuotto}_t = \text{Laskennallinen Pääoma}_t \times \text{Nimelliskorko}_t \times \text{Koronlaskuperuste}_t$
Laskennallinen pääoma _t :	684.000 euroa
Nimelliskorko _t :	Kiinteä korko Korkojaksoille 1-2 Muut rakenteet Korkojaksoille 3-5
Tuotto Korkokertoimen laskentaa varten:	Ei sovelleta
Paino:	Ei sovelleta
Barrier1:	Ei sovelleta
Barrier2:	Ei sovelleta
Tuottoraja:	Ei sovelleta
Kerroin1:	Ei sovelleta
Kerroin2:	Ei sovelleta

Minimikorkokerroin:	Ei sovelleta
Enimmäiskorkokerroin:	Ei sovelleta
Loppuarvo:	Ei sovelleta
Loppuarvon määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Arvostuspäivä(t):	Ei sovelleta
Havaintopäivät(t):	Ei sovelleta
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
Kiinteä korko:	3,25 % Korkojaksoille 1-2
Vaihtuva korko:	Ei sovelleta
Muut korkorakenteet:	<p><u>Ohjelman yleisten lainaehtojen Liitteen 3 mukaisessa muodossa valittu Korkokaava27:</u></p> <p>Max $[0; \text{Viitekorko}_1 - \text{Viitekorko}_2][\times \text{Kerroin}]$</p> <p><i>Selitys:</i> Korkojakson Nimelliskorko on Viitekorko_1 vähennettynä Viitekorko_2:lla [kerrottuna Kertoimella]. Mikäli Viitekorko_1 on alhaisempi kuin Viitekorko_2, Nimelliskorko on 0 %.</p> <p><u>Tähän Lainaan soveltuvassa muodossa valittu Korkokaava27:</u></p> <p>Max $[0; \text{Viitekorko}_1 - \text{Viitekorko}_2] \times \text{Kerroin}$</p> <p><i>Selitys:</i> Korkojakson Nimelliskorko on Viitekorko_1 vähennettynä Viitekorko_2:lla kerrottuna Kertoimella. Mikäli Viitekorko_1 on alhaisempi kuin Viitekorko_2, Nimelliskorko on 0 %.</p>
Taulukko:	Liitteen 3 mukaista Taulukkoa sovelletaan

Nimelliskoron määräytyminen kullakin
Korkojaksolla:

Korkojakso(t)	Korkojakson Alkupäivä	Korkojakson Loppupäivä	Nimelliskorko	Korkolattia	Korkokatto
1	14.03.2023	14.03.2024	3,25 %	Ei sovelleta	Ei sovelleta
2	14.03.2024	14.03.2025	3,25 %	Ei sovelleta	Ei sovelleta
3	14.03.2025	16.03.2026	Korkokaava27	Ei sovelleta	Ei sovelleta
4	16.03.2026	15.03.2027	Korkokaava27	Ei sovelleta	Ei sovelleta
5	15.03.2027	14.03.2028	Korkokaava27	Ei sovelleta	Ei sovelleta

Nimelliskoron määräytymispäivä(t):	Kaksi Pankkipäivää ennen kunkin Korkojakson Alkupäivää
Viitekorko:	Ei sovelleta
Viitekoron määräytymispäivä(t):	Ei sovelleta
Viitekorko ₁ :	Tarkoittaa kolmenkymmenen (30) vuoden euromääräisten koronvaihtosopimusten vuosikorkona ilmaistua EURIBOR ICE SWAP RATE-korkotasoa, joka julkaistaan noin klo 11.00 Frankfurtin aikaa tai Laskenta-asiamiehen määrittämää korvaavaa korkoa. Bloombergin koodi EUAMDB30 Index (tai sen korvaava koodi).
Viitekoron ₁ määräytymispäivä(t):	Kaksi Pankkipäivää ennen kunkin Korkojakson Alkupäivää
Viitekorko ₂ :	Tarkoittaa kahden (2) vuoden euromääräisten koronvaihtosopimusten vuosikorkona ilmaistua EURIBOR ICE SWAP RATE-korkotasoa, joka julkaistaan noin klo 11.00 Frankfurtin aikaa tai Laskenta-asiamiehen määrittämää korvaavaa korkoa. Bloombergin koodi EUAMDB02 Index (tai sen korvaava koodi).
Viitekoron ₂ määräytymispäivä(t):	Kaksi Pankkipäivää ennen kunkin Korkojakson Alkupäivää
Marginaali:	Ei sovelleta
Annuiteettitekijä:	Ei sovelleta
Kerroin:	512 %
Koronlaskuperuste:	Todelliset/360
Luottoriskisidonnainen Laina:	Ei sovelleta
20. Hyvityksen määräytymisperuste:	Ei sovelleta
21. Koronmaksupäivä(t):	14.03.2024, 14.03.2025, 16.03.2026, 15.03.2027 ja 14.03.2028 Mikäli Koronmaksupäivä ei ole Pankkipäivä, siirtyy kyseinen Koronmaksupäivä seuraavaan pankkipäivään.

	Koronmaksupäivän siirtyminen ei vaikuta maksettavaan määrään.
22. Pankkipäivä:	Korkojakson Päätymispäivien sekä Nimelliskoron ja Viitekorkojen ^{1,2} määräytymispäivien osalta: TARGET Muiden päivien osalta Helsinki, TARGET
23. Pankkipäiväolettama:	Seuraava
24. Liikkeeseenlaskijan oikeus ennenaikaiseen takaisinmaksuun:	Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.11
25. Arvo-osuuden omistajan oikeus vaatia ennenaikaista takaisinmaksua:	Ei
26. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumenttiin kohdistuneen Lainmuutoksen perusteella ("Suojausinstrumenttiin kohdistunut lainmuutos")	Ohjelman yleisten lainaehtojen kohta 4.12 soveltuu
27. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuvien kulujen kasvun perusteella ("Suojausinstrumentin ylläpidosta johtuva kulujen kasvu")	Ei sovelleta
28. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan ennenaikaiseen takaisinmaksuun Suojausinstrumentissa tapahtuneen häiriön perusteella ("Suojausinstrumentissa tapahtunut häiriö"):	Ei sovelleta
29. Liikkeeseenlaskijan oikeus Lainan takaisinostoon:	Kyllä, sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.18
30. Ehto Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamiselle:	OP Yrityspankilla on oikeus peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku, mikäli merkintöjen määrä jää alle 3.000.000 euron. OP Yrityspankki peruuttaa Lainan liikkeeseenlaskun, mikäli Kerroin jää alle 200 prosenttiyksikön. OP Yrityspankki pidättää itsellään oikeuden peruuttaa Lainan liikkeeseenlasku kokonaan tai osittain viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä, mikäli OP Yrityspankin mielestä kansallisissa tai kansainvälisissä taloudellisissa tai poliittisissa olosuhteissa taikka muissa Lainan liikkeeseenlaskuun oleellisesti vaikuttavissa olosuhteissa on tapahtunut sellainen muutos, joka voisi haitata tai vaikeuttaa Lainan liikkeeseenlaskun toteuttamista.
31. Lainaehtojen lopullinen vahvistaminen:	Sovelletaan Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.20
32. Tiedot Kohde-etuuden arvonkehityksestä, volatilitteetista ja näiden tietojen maksullisuudesta:	Ei sovelleta
33. Keskeisiä tietoja lainasta:	Ei sovelleta

OSA II – ERITYISET EHDOT

Korkosidonnaiset Lainat

1. Erityinen ennaikainen takaisinmaksu: Ohjelman yleisten lainaehtojen kohtaa 4.10.1 ei sovelleta
2. Viitekorkoa koskevien tietojen saatavuus ja erityisehdot: Ei sovelleta
3. Tiedot indeksin/Viitekoron hallinnoijasta: Viitekorko ei ole Vertailuarvoasetuksen mukaiseen arvopaperimarkkinaviranomaisen ylläpitämään rekisteriin merkityn Hallinnoijan tarjoama.
Viitekoron hallinnoija on ICE Benchmark Administration Limited.
4. Kuvaus indeksistä/Viitekorosta: Viitekorko kuvaa euromääräisten koronvaihtosopimusten vuosikorkona ilmaistua keskihintaa, joka julkaistaan noin klo 11:00 Frankfurtin aikaa. Viitekorko julkaistaan eri maturiteeteille yhdestä kolmeen kymmeneen vuoteen.
Viitekoron metodologian mukaisesti ICE Benchmark Administration käyttää useita satunnaisesti valittuja havaintopisteitä, jotka otetaan lyhyen aikaikkunan sisällä ennen laskennan suorittamista. Tämä parantaa viitekoron laskennan luotettavuutta ja tarjoaa suojaa mahdollisia väärinkäytöksiä sekä alla olevassa markkinassa olevia poikkeamia vastaan.
Havaintopisteet, jotka eivät sisällä riittävän luotettavaa markkinadataa, jätetään viitekoron laskennan ulkopuolelle. Vähimmäismäärä likvidejä havaintopisteitä vaaditaan, jotta viitekoron arvo voidaan määrittää.
Jotta viitekoron luotettavuus voidaan varmistaa, poikkeavat havaintopisteet jätetään laskennan ulkopuolelle.
Jäljelle jääneiden havaintopisteiden pohjalta, käyttäen laatuperusteista havaintopisteen marginaaliin perustuvaa laatupainotusta, ICE Benchmark Administration määrittelee ICE Swap Rate viitekoron arvon.
Viitekoron laskenta-agenttina toimii ICE Benchmark Administration Limited.

OSA III – MUUT EHDOT

Tiedot liikkeeseenlaskusta

1. Päätökset ja valtuudet, joiden nojalla Laina lasketaan liikkeeseen: OP Yrityspankin hallituksen 16.12.2022 antama valtuutus, jonka mukaisesti Lainan liikkeeseenlaskusta on tehty päätös 21.12.2022.
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 Yrityspankki Oyj

5. Merkintäoikeudet: Ei sovellu
6. Merkintä-/säilytyspalkkio: Ei merkintäpalkkiota
- Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon säilytyspalveluehdoista.
7. Arvo-osuuksien kirjaaminen: Arvo-osuudet kirjataan merkitsijän ilmoittamalle arvo-osuustilille viimeistään viidentenä (5.) Liikkeeseenlaskupäivän jälkeisenä Pankkipäivänä arvo-osuusjärjestelmästä ja –tileistä annettujen lakien ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen ja näiden sääntöjen perusteella tehtyjen päätösten mukaisesti.
8. Emissiokurssi: 100
9. Merkinnän maksu: Merkintä on maksettava kokonaisuudessaan viimeistään Liikkeeseenlaskupäivänä merkinnän yhteydessä ilmoitettavalla tavalla.
10. Lainan efektiivinen tuotto ja duraatio: Lainalle maksettavaan lopulliseen efektiiviseen vuotuiseen tuottoon ja duraatioon vaikuttaa Viitekoron kehitys, joten niitä ei ole mahdollista laskea etukäteen.
- Jos Laina pidetään Takaisinmaksupäivään, on Lainan efektiivinen vuotuinen tuotto riippuvainen Viitekoron kehityksestä.
11. Merkintäsitoumukset: Ei
12. Kiintiöt tarjouksen toteuttamisessa kahden tai useamman valtion alueella: Ei sovellu
13. Arvio Liikkeeseenlaskijalle kertyvän pääoman määrästä: Liikkeeseenlaskijalle kertyy arviolta 100 % merkitystä nimellisarvosta liikkeeseenlaskuun liittyvien palkkioiden ja kulujen jälkeen.
14. Strukturointikustannus ja pääoman suunniteltu käytötapa: Strukturointikustannus on enintään 3,28 prosenttia, joka vastaa noin 0,65 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 johdannais-sijoitusten arvoille arvostuspäivänä 30.1.2023. 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: FI4000548912
17. Pörssilistaus ja arvio sen alkamisesta: Ei listata

- | | |
|--|---|
| 18. Jälkimarkkinat: | OP Yrityspankissa otetaan vastaan Lainaa koskevia osto- ja myyntitarjouksia. |
| 19. Suostumus arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: | Ei |
| 20. Tarjousaika arvopaperien edelleenmyyntiin ja lopulliseen sijoittamiseen: | Ei sovelleta |
| 21. Suostumukselle asetetut ehdot: | Ei sovelleta |
| 22. Rahoituksenvälittäjä(t): | Ei sovelleta |
| 23. Rahoituksenvälittäjän veloittamat palkkiot: | Ei sovelleta |
| 24. Ilmoitukset: | Lainaa koskevat ilmoitukset ja kutsut saatetaan Arvo-osuuden omistajien tietoon internet-osoitteessa www.op.fi/joukkolainat . |

Helsingissä, 10. päivänä maaliskuuta 2023

OP YRITYSPANKKI OYJ

LAINAKOHTAISTEN EHTOJEN LIITE – LIIKKEESEENLASKUN TIIVISTELMÄ

JOHDANTO

Tämä tiivistelmä on Ohjelmaesitteen johdanto.

Sijoittajan tulee perustaa päätöksensä sijoittaa arvopapereihin koko Ohjelmaesitteeseen.

Jos Ohjelmaesitteeseen sisältyviä tietoja koskeva 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 epä johdonmukainen tai jos siinä ei luettuna yhdessä Ohjelmaesitteen muiden osien kanssa anneta keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista tämän Ohjelmaesitteen alla liikkeeseen laskettaviin arvopapereihin.

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

Lainan nimi: OP Pitkä Korke Obligaatio 5/2023

Lainan ISIN-koodi: FI4000548912

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 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), 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.

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

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⁾	1-12/2022 ²⁾
Korkokate	412	396
Nettopalkkiotuotot	31	19
Saamisten arvonalentumiset	-74	-18
Tuotot yhteensä	661	564
Tulos ennen veroja	267	265

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

Liikkeeseenlaskijan tase:

	12/2021 ¹⁾	12/2022 ²⁾
Varat yhteensä, milj. €	94 820	99 433
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	22 630	25 209
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 994	1 384
Saamiset asiakkailta, milj. €	26 236	28 178
Talletukset yhteensä, milj. €	16 089	14 683
Oma pääoma yhteensä, milj. €	4 296	4 364
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	1,77	1,50
CET1-vakavaraisuus, %	15,4	11,9
Vakavaraisuussuhde, %	20,9	16,0
Pääomavaatimus, %	10,5 ²⁾	10,5

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tuloslaskelma:

Milj. €	1-12/2021 ¹⁾	1-12/2022 ²⁾
Korkokate	1 409	1 618
Nettopalkkiotuotot	1 034	1 005
Saamisten arvonalentumiset	-158	-115
Tuotot yhteensä	3 616	3 426
Tulos ennen veroja	1 127	1 265
Omistajien osuus kauden tuloksesta	900	1 014

¹⁾ Tilintarkastettu.

²⁾ Tilintarkastamaton.

OP Ryhmän tase:

	12/2021 ⁽¹⁾	12/2022 ⁽²⁾
Varat yhteensä, milj. €	174 110	175 516
Yleiseen liikkeeseen lasketut velkakirjat, milj. €	34 895	37 438
Velat, joilla on huonompi etuoikeus kuin muilla veloilla, milj. €	1 982	1 384
Saamiset asiakkailta, milj. €	96 947	98 546
Talletukset yhteensä, mrd. €	75,6	77,1
Oma pääoma yhteensä, milj. €	14 184	14 335
Järjestämättömät saamiset vastuista, %	2,37	2,34
CET1-vakavaraisuus, %	18,2	17,4
Vakavaraisuussuhde, %	20,4	19,3
Pääomavaatimus, %	13,8 ⁽²⁾	13,8

¹⁾ Tilintarkastettu, ellei toisin mainita.

²⁾ Tilintarkastamaton.

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 tilanteen 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 heikennettyä ongelmasaamisten ja arvonalentumisten määrä kasvaisi. Yritysassiakasrahoituksessa eniten vastuuta 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: FI4000548912

Lainan valuutta: Euro

Velkakirjan nimellisarvo: 1.000 euroa

Lainan pääoma: 684.000 euroa

Velkakirjojen määrä: 684

Laina-aika on 14.03.2023 – 14.03.2028

Lainan Kohde-etuuden tyyppi: Ei sovelleta

Laina lasketaan liikkeeseen rajatulle sijoittajajoukolle tarkoitettuna private placement –tyyppisenä joukkovelkakirjalainana, jolla on sama etuoikeus kuin Liikkeeseenlaskijan muilla vakuudettomilla sitoumuksilla.

Lainalle ei ole asetettu erillistä vakuutta.

Korkosidonnainen rakenne:

Korkotuotto perustuu kiinteään korkoon ja vaihtuviin Viitekorkoihin_{1,2}. Kahtena ensimmäisenä Korkojaksona Lainan kiinteä korko on 3,25 %. Tämän jälkeen Lainan tuotto perustuu Viitekorkojen_{1,2} kehitykseen kunkin Korkojakson 3-5 aikana. Korkotuottoon vaikuttaa myös Kerroin, joka on 512 %. Korkotuoton maksu tapahtuu useissa erissä Laina-aikana Koronmaksupäivinä.

Korkotuoton määräytyminen riippuu myös Korkojakson pituudesta ja Koronlaskuperusteesta.

Lainassa Korkojaksolle sovellettava Nimelliskorko on seuraaville Korkojaksolle kiinteä 14.03.2023-14.03.2024 ja 14.03.2024-14.03.2025 sekä seuraaville Korkojaksolle vaihtuva 14.03.2025-16.03.2026, 16.03.2026-15.03.2027 ja 15.03.2027-14.03.2028.

Korkojaksolle sovellettava Nimelliskorko määräytyy Nimelliskoron Määräytymispäivänä etukäteen Korkojakson alussa.

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

Liikkeeseenlaskijalla on yleinen oikeus Lainan ennen aikaiseen takaisinmaksuun. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan ja mahdollisen markkina-arvoisen tuoton, joka voi olla nolla.

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

Korkosidonnainen rakenne:

Korkojaksolle sovellettavan Nimelliskoron laskennassa käytetyt kaavat ja periaatteet:

Korkojaksojen 1-2 osalta:

Korkokaava 1

Korkojakson Nimelliskorko on Kiinteä korkoprosentti.

Korkojaksojen 3-5 osalta:

Korkokaava 27

Max $[0; \text{Viitekorko}_1 - \text{Viitekorko}_2][\times \text{Kerroin}]$ ***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?**Markkinariski**

Markkinariskillä tarkoitetaan Lainan markkina-arvoon ja/tai lopulliseen tuoton määräytymiseen vaikuttaviin tekijöihin liittyvää riskiä. Lainasijoituksen tuotto määräytyy kiinteän koron ja vaihtuvan Viitekoron markkinakehityksen perusteella. Sijoittajalle maksetaan takaisinmaksupäivänä vähintään nimellispääoma kokonaisuudessaan. Pääomaturva ei tarjoa kuitenkaan suojaa inflaatiota vastaan. On mahdollista, että inflaation nousun myötä sijoittajalle takaisinmaksettavan pääoman reaalin arvo muodostuu pienemmäksi kuin Lainan pääoman nimellisarvo.

Tuottoriski

Tämän Lainan tuotto perustuu kiinteään korkoon ja vaihtuvaan Viitekoroon. Vaihtuvan Viitekoron arvo voi muuttua Laina-aikana, eikä historiallinen kehitys ole tae tulevasta kehityksestä. Sijoittajan täytyy huomioida koronlaskentaperuste sekä Lainan tuottoon vaikuttava Kerroin. Korkotuoton määrään vaikuttaa myös korkojakson lopun siirtyminen.

Lisäksi sijoittajan on huomioitava, että inflaation ollessa korkeampi kuin Lainasta maksettava tuotto, voi Lainan reaalin tuotto jäädä negatiiviseksi, vaikka nimellistuotto olisikin positiivinen.

Viitekoron noteerauksen lakkaaminen tai muuttuminen

Jos Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitetun Viitekoron noteeraus markkinoilla lakkaa kokonaan tai Viitekoron noteeraus markkinoilla muuttuu olennaisesti esimerkiksi Viitekoron laskentaperusteiden tai -tavan osalta, käytetään Lainassa Liikkeeseenlaskijan ilmoittamaa (i) korkoa, jota markkinoilla aletaan yleisesti käyttää lakkaavan Viitekoron sijaan tai sellaisen Viitekoron sijaan, jonka noteeraus on olennaisesti muuttunut tai (ii) uutta korkoa, joka markkinoilla otetaan yleisesti käyttöön lakkaavan Viitekoron sijaan tai sellaisen Viitekoron sijaan, jonka noteeraus on olennaisesti muuttunut. Laskenta-asiamiehellä on myös oikeus jatkaa noteeraukseltaan olennaisesti muuttuneen Viitekoron käyttöä, jos Viitekoron käyttöä yleisesti jatketaan markkinoilla.

Jos Liikkeeseenlaskija käyttää korvaavaa korkoa, on Laskenta-asiamiehellä oikeus tehdä tarvittavat oikaisut Lainakohtaisissa ehdoissa ilmoitettuihin tietoihin. Oikaisut voivat vaikuttaa Arvo-osuuden omistajille maksettavan koron suuruuteen laskevasti tai nousevasti. Tällöin on mahdollista, että maksettavan koron suuruus muodostuu pienemmäksi kuin oikaisemattomilla tiedoilla laskettuna.

Liikkeeseenlaskijan kriisinratkaisumenettely saattaa johtaa Lainan alaskirjaukseen ja muuttamiseen huonommalla etuoikeudella oleviksi rahoitusvälineiksi taikka lainaehojen 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 YKM asetus) ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten kriisinratkaisusta annetun lain (1194/2014, jäljempänä kriisinratkaisulaki) mukaisessa kriisinratkaisumenettelyssä Lainan nimellisarvoa alennetaan, Laina muutetaan konkurssissa huonommalla etuoikeudella olevaksi rahoitusvälineeksi taikka Lainan ehtoja muutetaan. On myös mahdollista, että Lainan takaisinmaksuaikaa pidennetään tai Lainan koron tai hyvityksen määrää muutetaan tai maksua siirretään kriisinratkaisuviranomaisen päätöksellä. Kriisinratkaisumenettelyssä mahdollinen Liikkeeseenlaskijan liiketoiminnan luovutus tai myynti kriisinratkaisuvälineinä voivat vaikuttaa Liikkeeseenlaskijan kykyyn täyttää Lainasta johtuvat maksuvelvoitteet tai Lainan arvoon. Edellä mainittujen seikkojen johdosta Lainan arvo-osuuden omistajalla on riski Lainaan sijoitetun pääoman menettämisestä osittain tai kokonaan. Laina on etusijainen huonommalla etuoikeudella oleviin velkoihin nähden ja samassa etuoikeusasemassa muiden vakuudettomien velkojen kanssa.

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.

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 myydyistä Lainasta voi syntyä luovutustappiota.

Ennenaikainen takaisinmaksu

Liikkeeseenlaskijalla on Lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin oikeus vaatia Lainan ennenaikaista takaisinmaksua ilman erityistä syytä tai tapahtumaa. Liikkeeseenlaskija maksaa tällöin takaisin nimellisarvon kokonaisuudessaan ja mahdollisen markkina-arvoisen tuoton, joka voi olla nolla. Laskenta-asiamies määrittää hyvän markkinatavan mukaisesti, mikä osuus kyseisestä markkina-arvosta on Lainakohtaisten ehtojen mukaista korkoa. Takaisinmaksettavalle pääomalle ei kerry korkoa takaisinmaksupäivän jälkeiseltä ajalta.

Jos Laina maksetaan ennaikaisesti takaisin ennen Takaisinmaksupäivää Suojausinstrumenttiin kohdistuneen lainmuutoksen vuoksi, Liikkeeseenlaskija maksaa velkakirjojen haltijoille Lainan Suojausinstrumentin päättymishetkellä olevan markkina-arvon, joka voi olla yli tai alle Lainan nimellisarvon.

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

Mitkä ovat arvopaperiin sijoittamisen edellytykset ja aikataulu?

Liikkeeseenlaskupäivä: 14.03.2023

Merkintäaika: 14.02.2023 – 10.03.2023

Merkintäpaikka: OP Yrityspankki Oyj

Laina-aika: 14.03.2023 – 14.03.2028

Takaisinmaksupäivä: 14.03.2028

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 3,28 prosenttia, joka vastaa noin 0,65 prosentin vuotuista kustannusta, mikäli sijoitus pidetään eräpäivään asti, eikä Lainassa ole tapahtunut ennenaikaista takaisinmaksua. Tehdystä merkinnästä ei veloiteta merkintäpalkkiota. Arvo-osuuksien säilytyksestä veloitetaan kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen säilytyspalkkio. Säilytyspalkkion suuruus riippuu sijoittajan käyttämän Arvo-osuustiliä hallinnoivan tahon 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.