

OP Företagsränta Europa II/2017 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 27.5.2016 och kompletterat 13.6.2016, 3.8.2016, 3.11.2016, 29.12.2016, 2.2.2017, 3.2.2017 och 2.3.2017 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med artikel 5 punkt 4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det.

Grundprospektet och tilläggen till det offentliggörs på OP Gruppens internetadress: www.op.fi/obligationslan. Grundprospektet och Lånespecifika villkor för enskilda Lån som emitteras under Programmet samt övriga handlingar som ansluter sig till dem kan fås avgiftsfritt från teckningsställena under respektive kontors öppettid samt på OP Gruppens internetadress www.op.fi/obligationslan två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

För att få fullständig information om Emittenten och erbjudandet måste placeraren läsa både Grundprospektet och eventuella tillägg till det samt de här Lånespecifika villkoren. En sammanfattning om det här Lånet har fogats till de här Lånespecifika villkoren.

I de Lånespecifika villkoren har termen "preliminärt" använts för att ange de punkter som ska fastställas senast på emissionsdagen.

OP Företagsbanken Abp emitterar ett obligationslån avsett att tecknas av allmänheten.

PLACERAREN KAN FÖRLORA DET PLACERADE KAPITALET OCH AVKASTNINGEN DELVIS ELLER HELT.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--|---|
| 1. Lånets namn: | OP Företagsränta Europa II/2017 |
| 2. Emittent: | OP Företagsbanken Abp |
| 3. Lånets huvudarrangör: | OP Företagsbanken Abp |
| 4. Betalningsombud: | OP Företagsbanken Abp |
| 5. Beräkningsombud: | OP Företagsbanken Abp |
| 6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: | En kreditriskkorg som består av kreditriskerna hos Referensbolagen i indexet MARKIT ITRX EUR XOVER S27. |

	Referensbolagets namn	ISIN	Vikt
1	Air France-KLM	FR0011965177	1/75
2	Altice Finco SA	XS0946155693	1/75
3	Anglo American PLC	USG03762CE22	1/75
4	ArcelorMittal	US03938LAF13	1/75

5	Ardagh Packaging Finance PLC	XS1406669983	1/75
6	Astaldi SpA	XS1000393899	1/75
7	Beni Stabili SpA SIIQ	XS1209112793	1/75
8	Boparan Finance PLC	XS1082473395	1/75
9	Cable & Wireless Ltd	XS0050504306	1/75
10	Care UK Health & Social Care P	XS1084823548	1/75
11	Casino Guichard Perrachon SA	FR0011301480	1/75
12	Cellnex Telecom SA	XS1265778933	1/75
13	CMA CGM SA	XS1244815111	1/75
14	CNH Industrial NV	XS1046851025	1/75
15	Constellium NV	XS1064882316	1/75
16	Deutsche Lufthansa AG	XS1109110251	1/75
17	Dry Mix Solutions Investisseme	XS1076527875	1/75
18	EDP - Energias de Portugal SA	PTEDPZOM0003	1/75
19	Elis SA	XS1225112272	1/75
20	Fiat Chrysler Automobiles NV	US31562QAC15	1/75
21	Financiere Quick SAS	XS1054087496	1/75
22	Galapagos Holding SA	XS1071420027	1/75
23	Galp Energia SGPS SA	PTGALIOE0009	1/75
24	Garfunkelux Holdco 2 SA	XS1308316568	1/75
25	GKN Holdings PLC	XS0103214762	1/75
26	Hellenic Telecommunications Or	XS1086785182	1/75
27	Hema Bondco I BV	XS1075833860	1/75
28	HOCHTIEF AG	DE000A1TM5X8	1/75
29	Iceland Bondco PLC	XS1087777295	1/75
30	INEOS Group Holdings SA	XS1405769990	1/75
31	International Game Technology	XS1204434028	1/75
32	J Sainsbury PLC	XS1139087933	1/75
33	Jaguar Land Rover Automotive P	XS1025866119	1/75
34	Ladbrokes Coral Group PLC	XS1066478014	1/75
35	Leonardo SpA	XS0182242247	1/75
36	Lock Lower Holding AS	XS1094674642	1/75
37	Louis Dreyfus Co BV	XS1000918018	1/75
38	Loxam SAS	XS1089828880	1/75
39	Matalan Finance PLC	XS1070709313	1/75
40	Matterhorn Telecom Holding SA	XS1219475792	1/75
41	METRO AG	DE000A1MA9K8	1/75
42	Metsa Board OYJ	FI4000085550	1/75
43	Monitchem HoldCo 3 SA	XS1074935229	1/75
44	New Look Senior Issuer PLC	XS1248518158	1/75
45	Nokia OYJ	XS0411735482	1/75
46	Novafives SAS	XS1028950886	1/75
47	Peugeot SA	FR0013153707	1/75

48	Pizzaexpress Financing 1 PLC	XS1028948047	1/75
49	Play Finance 1 SA	XS0982709494	1/75
50	Premier Foods Finance PLC	XS1043621090	1/75
51	Repsol SA	XS0733696495	1/75
52	Rexel SA	XS1409506885	1/75
53	Saipem Finance International B	XS1487495316	1/75
54	Schaeffler Finance BV	XS1212469966	1/75
55	Selecta Group BV	XS1078234330	1/75
56	SFR Group SA	XS1028956222	1/75
57	Smurfit Kappa Acquisitions Unl	XS1074396927	1/75
58	Stena AB	USW8758PAK22	1/75
59	Stonegate Pub Co Financing PLC	XS1575503146	1/75
60	Stora Enso OYJ	XS1432392170	1/75
61	Sunrise Communications Holding	XS1189795591	1/75
62	Synlab Unsecured Bondco PLC	XS1268471494	1/75
63	Techem GmbH	XS0783934911	1/75
64	Telecom Italia SpA/Milano	XS0184373925	1/75
65	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	US294829AA48	1/75
66	Tesco PLC	XS0105244585	1/75
67	thyssenkrupp AG	DE000A1R08U3	1/75
68	Trionista Holdco GmbH	XS0929666070	1/75
69	TUI AG	XS1504103984	1/75
70	Unitymedia GmbH	USD85456AB30	1/75
71	UPC Holding BV	XS0909769407	1/75
72	Virgin Media Finance PLC	XS0889942990	1/75
73	Vue International Bidco PLC	XS0953085114	1/75
74	Wind Acquisition Finance SA	XS1055940206	1/75
75	Ziggo Bond Finance BV	XS1170079443	1/75

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 1.809.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 1809
11. Obligationernas nominella värde och minimateckning: 1.000 euro
12. Teckningstid: 3.4.2017–19.5.2017
13. Emissionsdag: 24.5.2017
14. Löptid: 24.5.2017–12.7.2024

15. Återbetalningsdag: 12.7.2024 ("Ursprunglig Återbetalningsdag") eller Slutlig Återbetalningsdag
- Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
16. Återbetalningsbelopp: Nominellt värde x Återbetalningskoefficient

Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:

Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6

Nominellt värde:

1.809.000 euro

Återbetalningskoefficient:

Regel2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$1 - \sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i [x \text{ Hävstångskoefficient}] \times (1 - \text{Återbetalningsandel})$$

i är ett ordningstalsindex för att ordna alla Referensbolag kronologiskt enligt Kredithändelser varje dag vid varje tidpunkt så att det Referensbolag som först har haft en Kredithändelse får det minsta i -värdet ($i=1$), det Referensbolag som haft en Kredithändelse som följande får ett i -värde som är i plus ett och så vidare. Referensbolag som inte har haft en Kredithändelse får sina ordningstal i efter de Referensbolag som haft en Kredithändelse. N är antalet Referensbolag.

$\text{Kredithändelse}_i =$

$\begin{cases} 1, & \text{om Referensbolag}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolag}_i \text{ inte har haft någon Kredithändelse} \end{cases}$

Regel2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$1 - \sum_{i=1}^{75} \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i \times (1 - \text{Återbetalningsandel})$$

i är ett ordningstalsindex för att ordna alla Referensbolag kronologiskt enligt Kredithändelser varje dag vid varje tidpunkt så att det Referensbolag som först har haft en Kredithändelse får det minsta i -värdet ($i=1$), det Referensbolag som haft en Kredithändelse som följande får ett i -värde som är i plus ett och så vidare. Referensbolag som inte har haft en Kredithändelse får sina ordningstal i efter de Referensbolag som haft en Kredithändelse. N är antalet Referensbolag.

$\text{Kredithändelse}_i =$

$\begin{cases} 1, & \text{om Referensbolag}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolag}_i \text{ inte har haft någon Kredithändelse} \end{cases}$

Vikt för beräkningen av Regel 2:	<u>Vikt1 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Referensbolagets ursprungliga korgvikt
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	<u>Återbetalningsandell som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> Ett fast värde som Emittenten fastställt <u>Återbetalningsandell som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> 0
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Regel 4:	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte

Stängningsdag:	Tillämpas inte
Granskningsdag(ar):	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Granskningsdag(ar):	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalnings- koefficient:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans be- stämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Lösenränta:	Tillämpas inte
Maximiåterbetalnings- koefficient:	Tillämpas inte
17. Återbetalningssätt:	Allt i ett på Återbetalningsdagen
18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet:	Fast ränta
Underliggande till- gång/Korg med Under- liggande tillgångar:	Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6

19. Räntebestämningsgrund:	Tillämpas inte
Ränterelaterat Lån:	Tillämpas inte
Kreditriskrelaterat Lån:	
Ränteperiod(t):	Ränteperioderna pågår varje år 20.6–20.6. Räntan ska beräknas för varje Ränteperiod, den första dagen i Ränteperioden medräknad och den sista dagen i Ränteperioden oräknad. Den första Ränteperioden börjar på Emissionsdagen och slutar 20.6.2018. Varje Ränteperiod börjar på föregående Ränteperiodens Stängningsdag och slutar på följande Ränteperiodens Stängningsdag.
Ränteperiodens Stängningsdag(ar):	Ränteperiodens Stängningsdagar infaller varje år 20.6 med början 20.6.2018 och slut 20.6.2024. Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågavarande Ränteperiodens Stängningsdag inte till följande bankdag.
Ränteavkastning som betalas:	<u>Ränteavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^N \text{Ränteavkastning}_{t,i}$ <i>Förklaring:</i> Hela Ränteavkastningen består av summan av Referensbolags-specifika <i>Ränteavkastningar</i> _{t,i} <u>Ränteavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{75} \text{Ränteavkastning}_{t,i}$
Ränteperiodspecifik Ränteavkastning(t):	<u>Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t [\times \text{Ränteberäkningsgrund}_t] [\times \text{Valukurskoefficient}_t]$ <u>Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t$
Kalkylmässigt Kapital:	<u>I enlighet med Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>

Kalkylmässigt kapital_{t,i} = Vikt_i × Nominellt värde ×
Störningsfri andel_{t,i}

Vikt _i :	<u>Vikt1 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Referensbolagets ursprungliga korgvikt
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	Tillämpas inte
Nominellt värde:	1.809.000 euro
Störningsfri Andel _{t,i} :	<u>Formel2 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Störningsfri andel _{t,i} = $\begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <i>Förklaring:</i> Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Ränteperioden på grund av att en Kredithändelse inträffat.
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde _{t,i} :	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Nominell ränta _t :	Fast ränta
Fast ränta:	Fast 4,20 % p.a.
Rörlig ränta:	Tillämpas inte
Övriga räntestrukturer:	Tillämpas inte

Tabell:	Den Tabell som avses i Bilaga 4 ska inte tillämpas
Bestämningsdag(ar) för Nominell ränta:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Marginal:	Tillämpas inte
Annuitetsfaktor:	Tillämpas inte
Ränteberäkningsgrund:	30/360
Tilläggsränta:	Nej
Tilläggsräntans belopp:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Begynnelse- dag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Slut- dag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gransk- ningsdag(ar):	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gräns- värde:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans betal- ningsdag(ar):	Tillämpas inte
Engångsavkastning:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämnings- grund:	Tillämpas inte
21. Räntebetalningsdag(ar):	20.6.2018, 20.6.2019, 20.6.2020, 20.6.2021, 20.6.2022, 20.6.2023 och för den sista ränteperioden 12.7.2024 (Ursprunglig Återbetalningsdag) eller Slutlig Återbetalningsdag.
	Om en Räntebetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågavarande Räntebetalningsdag till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.

22. Bankdag: Helsingfors och TARGET
23. Bankdagsantagande: Följande
24. Lånets förmånsrätt: Obligationslån enligt punkt 4.5 i Allmänna lånevillkor för Programmet
25. Emittentens rätt till återbetalning i förtid: Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
26. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid: Nej
27. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet"): Punkt 4.12 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av ökade kostnader för upprätthållande ("Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet"): Punkt 4.13 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
29. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"): Punkt 4.14 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
30. Emittentens rätt till återköp av Lånet: Ja, punkt 4.18 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
31. Villkor för genomförande av emissionen av Lånet: OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro.
- OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet helt eller delvis senast på Emissionsdagen, om OP Företagsbanken anser att det i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden eller i andra omständigheter som väsentligt påverkar emissionen av Lånet har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av Låneemissionen.
32. Slutligt fastställande av lånevillkoren: Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

33. Information om värdeutvecklingen och volatiliteten hos den Underliggande tillgången: Tillämpas inte

DEL II – SPECIELLA VILLKOR Kreditriskrelaterade Lån

1. Emittentens rätt att beräkna Lånets återbetalningsbelopp i förtid: Punkt 6 i Bilaga 13 (*Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte.
2. Handelsdag: Senast Emissionsdagen
3. Slutlig Återbetalningsdag: Avser den dag då Återbetalningsbeloppet betalas då betalning inte sker på den Ursprungliga återbetalningsdagen på grund av att Emittenten fått vetskap om en händelse som enligt Emittentens bedömning utgör en Kredithändelse och som inträffat under Kredithändelsesperioden, men som i enlighet med internationell marknadspraxis inte har fastställts senast fem (5) Bankdagar före den Ursprungliga Återbetalningsdagen. Återbetalningen av Återbetalningsbeloppet sker i sådana fall tio (10) Bankdagar efter det att det enligt internationell marknadspraxis har fastställts att en Kredithändelse inträffat.
4. Kredithändelseperiod: 24.5.2017 – 20.6.2024 (båda dagarna medräknade)
5. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: www.markit.com
6. Licensavtalsenlig rätt: OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet MARKIT ITRX EUR XOVER S27 i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren:
- “The MARKIT ITRX EUR XOVER S27 (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 II/2017”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Yrityskorko Eurooppa II/2017” 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 II/2017", 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 II/2017, 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."

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

Upplysningar om emissionen

- | | |
|--|--|
| 1. Beslut och befogenheter som emissionen av Lånet grundar sig på: | OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 22.12.2016, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 23.3.2017. |
| 2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare: | Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed. |
| 3. Emissionens natur: | Enskilt lån |
| 4. Teckningsställen: | Teckningsställena utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor samt OP Företagsbanken Abp |
| 5. Teckningsrätter: | Teckningsrätten är inte begränsad. |
| 6. Tecknings-/förvaringsprovision: | Ingen teckningsprovision.

För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar värdeandelskontot. |
| 7. Registrering av värdeandelar: | Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i en- |

- lighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskon-
ton samt Euroclear Finland Ab:s regler och beslut som fattats på
basis av de här bestämmelserna.
8. Emissionskurs: Rörlig, mellan 98,75 – 101,55
9. Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen
10. Lånets effektiva avkastning och du-
ration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas på Lånet och Lånets
duration är beroende av en eventuell Kredithändelse, vilket betyder
att de inte kan räknas ut på förhand. Då en Kredithändelse inträffar
är det möjligt att placeraren förlorar hela det placerade kapitalet
samt avkastningen på det.
- Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen avkastning att
betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på
storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassa-
flöden, dvs. Macaulays duration, beror på Lånets återbetalningstid-
punkt, vilket betyder att den inte går att uppge på förhand.
11. Teckningsförbindelser: Nej
12. Kvoter för genomföringen av erbjud-
andet inom två eller flera staters territo-
rium Ej tillämplig
13. Uppskattning av det kapital som in-
kommer till Emittenten: Till Emittenten inkommer enligt uppskattning 100 % av det teck-
nade nominella värdet efter provisioner och kostnader som hänfö-
r sig till emissionen.
14. Struktureringskostnad och planerat
användningsändamål för kapitalet: Struktureringskostnaden är cirka 6,00 procent, vilket motsvarar en
årlig kostnad på cirka 0,72 procent, om placeringen hålls till förfal-
lodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Dessu-
tom baserar sig storleken på strukturingskostnaden på antagandet
att Lånets emissionskurs är 98,48. Kostnaden ingår i teckningspri-
set, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfal-
lodagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfal-
lodagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den
baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som in-
går i lånet på värderingsdagen 23.3.2017. I strukturingskostna-
den ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet,
såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avveckl-
ings- och förvaringskostnader.
- Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för Lånet.
- Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.
5. Värdeandelssystem och registerförare: Euroclear Finland Ab:s OM-system
16. Lånets ISIN-kod: FI4000252044

17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: Noteras inte
18. Sekundärmarknad: OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lån.
18. Samtycke till vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: Nej
19. Erbjudandetid för vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: Tillämpas inte
20. Villkor som ställts för samtycket: Tillämpas inte
21. Finansiell(a) mellanhand(händer): Tillämpas inte
22. Meddelanden: Meddelanden som gäller Lånet ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen www.op.fi/obligationslan.

Helsingfors den 22 maj 2017

OP FÖRETAGSBANKEN ABP

BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1.	Varning	<p>Den här sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.</p> <p>Placeraren ska basera varje beslut om att placera i värdepappren på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet.</p> <p>Om ett yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförts vid en domstol utanför Finland, kan käranden i enlighet med den nationella lagstiftningen i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.¹</p> <p>Civilrättsligt ansvar för sammanfattningen kan åläggas de personer som ansvarar för Grundprospektet endast, om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa placerare när de överväger att placera i värdepapper som emitteras under det här Grundprospektet.</p>
A.2.	Samtycke	Ej tillämplig

Avsnitt B – Emittent		
B.1.	Firma	<p>Emittenten:</p> <p>Pohjola Bank Abp:s nya firma togs i bruk 4.4.2016.</p> <p>Emittentens nya firma är OP Företagsbanken Abp (nedan "Banken", "OP Företagsbanken", "Beräkningsombudet" eller "Emittenten")</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP-Pohjola-gruppens nya namn OP Gruppen togs i bruk 1.1.2015. Samtidigt ändrades centralinstitutet OP-Pohjola anl:s namn till OP Andelslag.</p>
B.2.	Säte och övrig information	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett publikt aktiebolag och finansföretag, dess hemvist är Helsingfors och på bolaget tillämpas finsk lag. Banken infördes i Patent- och registerstyrelsens handelsregister 14.7.1903. Dess företags- och organisationsnummer är 0199920-7. OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också investeringstjänster och förvaringstjänster. Adressen är Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors, Finland. På Banken tillämpas finsk lag.</p>

¹ Översättningsskyldigheten gäller fall där Banken emitterar Lån under Grundprospektet och erbjuder dem till försäljning i en annan EU-medlemsstat än Finland. I ett sådant fall har Banken ingen skyldighet att översätta något annat än den här sammanfattningen av prospektet till den aktuella medlemsstatens språk. Vid en eventuell rättegång i medlemsstaten kan en domstol förplikta käranden att översätta hela Grundprospektet till landets officiella språk. Översättningsskyldigheten gäller inte talan som väcks i Finland.

		<p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppen består av sammanslutningen och resten av OP Gruppen. Sammanslutningen är en helhet som baserar sig på bestämmelserna i sammanslutningslagen. OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag har införts i handelsregistret 23.5.1997. OP Andelslags företags- och organisationsnummer är 0242522-1. Bolagets registrerade adress är OP Andelslag, Industrigatan 1, 00510 Helsingfors och telefonnumret 010 252 010. På OP Gruppen tillämpas finsk lag.</p>
B.4.b	Kända trender	<p>Emittenten:</p> <p>Kända trender som påverkar Emittenten och Emittentens bransch består av de allmänna omständigheter som råder på den europeiska finansmarknaden, såsom de rådande låga räntorna och åtstramningen av regleringen av bankerna.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Kända trender som påverkar OP Gruppen och dess bransch består av de allmänna omständigheter som råder på den europeiska finansmarknaden, såsom de rådande låga räntorna och åtstramningen av regleringen av bankerna.</p>
B.5.	Koncernen	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett dotterbolag till OP Andelslag och är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster. OP Gruppen består av cirka 180 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralt finansiellt institut för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppen består av cirka 180 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralt finansiellt institut för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p>OP Gruppens struktur 4.4.2016:</p>

B.9.	Resultatprognos	<p>Emittenten:</p> <p>Utsikter för 2017: OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt 2017 väntas bli ungefär lika stort som eller mindre än resultatet före skatt 2016.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Resultatet för 2017 uppskattas bli ungefär lika stort som eller mindre än 2016 på grund av växande utvecklingskostnader och andra kostnader för genomförandet av strategin.</p>															
B.10.	Revisionsanmärkning	<p>Emittenten:</p> <p>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p>															
B.12.	Historisk finansiell information, väsentliga förändringar	<p>Centrala historiska nyckeltal för Emittentens koncern:</p> <p>Resultaträkning</p> <table border="1" data-bbox="555 1921 1519 2067"> <thead> <tr> <th>Milj. €</th> <th>10-12/ 2016</th> <th>10-12/ 2015</th> <th>1-12/ 2016</th> <th>1-12/ 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>50</td> <td>56</td> <td>228</td> <td>220</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td>135</td> <td>124</td> <td>534</td> <td>507</td> </tr> </tbody> </table>	Milj. €	10-12/ 2016	10-12/ 2015	1-12/ 2016	1-12/ 2015	Räntenetto	50	56	228	220	Försäkringsnetto	135	124	534	507
Milj. €	10-12/ 2016	10-12/ 2015	1-12/ 2016	1-12/ 2015													
Räntenetto	50	56	228	220													
Försäkringsnetto	135	124	534	507													

	Provisionsintäkter, netto	-14	6	-4	37
	Nettointäkter från placeringsverksamhet	94	47	247	319
	Övriga rörelseintäkter	3	8	33	29
	Andel av intresseföretagens resultat	-2	0	-2	0
	Intäkter totalt	266	242	1 037	1 113
	Personalkostnader	42	39	162	155
	Avskrivningar och nedskrivningar	14	13	51	49
	Övriga rörelsekostnader	82	68	281	253
	Kostnader totalt	137	120	494	457
	Nedskrivningar av fordringar	23	9	37	29
	OP-bonus till ägarkunder	0	0	2	2
	Resultat före skatt	105	112	504	625
	Inkomstskatter	24	22	102	120
	Resultat från kvarvarande verksamheter	81	89	402	505
	Resultat från avvecklade verksamheter		8		22
	Periodens resultat	81	97	402	527
	Fördelning:				
	Moderföretagets ägare	79	92	399	517
	Innehav utan bestämmande inflytande	1	5	3	10
	Periodens resultat	81	97	402	527
	Rapport över totalresultat				
	Periodens resultat	81	97	402	527
	Poster som inte omklassificeras till resultatet				
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-31	38	-79	64
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
	Förändring i fonden för verkligt värde				
	Värdering till verkligt värde	-26	-1	104	-135
	Säkring av kassaflöde	-3	-1	-7	-7
	Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
	Inkomstskatter				
	Poster som inte omklassificeras till resultatet				
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	6	-8	16	-13
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
	Värdering till verkligt värde	5	0	-21	27
	Säkring av kassaflöde	1	0	1	1
	Periodens totalresultat	33	126	416	466
	Fördelning av totalresultat:				
	Moderföretagets ägare	32	124	412	458
	Innehav utan bestämmande inflytande	1	2	4	8
	Periodens totalresultat	33	126	416	466
	Totalresultatet hänförligt till moderföretagets ägare fördelar sig enligt följande:				
	Kvarvarande verksamheter	32	116	412	436
	Avvecklade verksamheter		8		22
	Totalt	32	124	412	458

Balansräkning		
Milj. €	31.12. 2016	31.12. 2015
Kontanta medel	9 336	8 469
Fordringar på kreditinstitut	9 458	9 678
Finansiella tillgångar för handel	638	852
Derivatinstrument	4 678	5 045
Fordringar på kunder	18 702	17 183
Investeringsstillgångar	16 698	14 881
Andelar av intresseföretag	46	16
Immateriella tillgångar	790	781
Materiella tillgångar	93	58
Övriga tillgångar	2 488	1 965
Skattefordringar	46	35
Tillgångar totalt	62 974	58 964
Skulder till kreditinstitut	10 332	5 209
Derivatinstrument	4 398	4 959
Skulder till kunder	16 178	17 549
Försäkringsskuld	3 008	2 917
Skuldebrev emitterade till allmänheten	19 826	19 475
Avsättningar och övriga skulder	3 231	3 005
Skatteskulder	405	370
Efterställda skulder	1 592	1 737
Skulder totalt	58 969	55 223
Eget kapital		
Hänförligt till moderföretagets ägare		
Aktiekapital	428	428
Fonden för verkligt värde	197	120
Övriga fonder	1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel	2 179	1 996
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	109	105
Eget kapital totalt	4 005	3 741
Skulder och eget kapital totalt	62 974	58 964
Kapitaltäckning för kreditinstitut		
Kapitaltäckningen för kreditinstitut har redovisats i enlighet med EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) (CRR).		
Kapitalbas, milj. €	31.12.2016	31.12.2015
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 005	3 741
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-279	-365

	Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-6	-11
	Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	3 720	3 364
	Immateriella tillgångar	-76	-73
	Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-23	-20
	Planerad vinstutdelning	-201	-155
	Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-126	-115
	Kärnprimärkapital (CET1)	3 295	3 001
	Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	140	192
	Primärkapitaltillskott (AT1)	140	192
	Primärkapital (T1)	3 435	3 193
	Debenturlån	1 193	1 207
	Supplementärkapital (T2)	1 193	1 207
	Kapitalbas totalt	4 628	4 400
	På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I juni 2016 löstes in ett kapitallån på JPY10 miljarder, av vilket 52 miljoner euro under jämförelseperioden hade räknats till kapitalbasen.		
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	31.12.2016	31.12.2015
	Kredit- och motpartsrisk	19 354	18 155
	Schablonmetoden (SA)	1 861	1 778
	Exponeringar mot stater och centralbanker	33	23
	Institutsexponeringar	51	53
	Företagsexponeringar	1 623	1 575
	Hushållsexponeringar	12	75
	Övriga**	64	51
	Internmetoden (IRB)	17 493	16 377
	Institutsexponeringar	1 141	1 147
	Företagsexponeringar	11 551	10 725
	Hushållsexponeringar	983	710
	Aktieexponeringar *	3 741	3 730
	Övriga	77	65
	Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 329	1 450
	Operativ risk, schablonmetoden	1 163	1 297
	Övriga risker***	253	390
	Totalt	22 099	21 292
	* Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 3,7 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.		
	** Av riskvikten i posten Övriga består 45 miljoner euro (31) av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.		
	*** Värdejustering av exponeringar (CVA)		
	Relationstal, %	31.12.2016	31.12.2015
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,9	14,1
	Tier 1-kapitalrelation	15,5	15,0

	Kapitalrelation	20,9	20,7		
	Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.12.2016	31.12.2015		
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,9	14,1		
	Tier 1-kapitalrelation	14,9	14,1		
	Kapitalrelation	20,3	19,8		
	Kapitalkrav, milj. €	31.12.2016	31.12.2015		
	Kapitalbas	4 628	4 400		
	Kapitalkrav	2 327	2 238		
	Buffert för kapitalkrav	2 301	2 162		
	Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländersvisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet.				
	Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter sedan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.				
	Inga väsentliga förändringar har ägt rum i bankens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 31.12.2016.				
	Centrala historiska nyckeltal för OP Gruppen:				
	Resultaträkning				
	Milj. €	10-12/ 2016	10-12/ 2015	1-12/ 2016	1-12/ 2015
	Räntenetto	260	259	1 058	1 026
	Försäkringsnetto	140	129	558	528
	Provisionsintäkter, netto	222	202	859	855
	Nettointäkter från placeringsverksamhet	108	64	390	432
	Övriga rörelseintäkter	18	12	122	46
	Andel av intresseföretagens resultat	-4	3	1	9
	Intäkter totalt	743	670	2 989	2 895
	Personalkostnader	199	208	762	781
	Avskrivningar och nedskrivningar	44	42	160	162
	Övriga rörelsekostnader	188	166	646	577
	Kostnader totalt	431	415	1 567	1 520
	Nedskrivningar av fordringar	41	31	77	78
	OP-bonus till ägarkunder	53	49	206	196
	Resultat före skatt	218	175	1 138	1 101
	Inkomstskatter	41	34	223	249
	Periodens resultat	177	141	915	853

	Fördelning:				
	Ägare	177	137	913	845
	Innehav utan bestämmande inflytande	0	4	2	8
	Periodens resultat	177	141	915	853
	Rapport över totalresultat				
	Periodens resultat	177	141	915	853
	Poster som inte omklassificeras till resultatet				
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-27	286	-329	519
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
	Förändring i fonden för verkligt värde				
	Värdering till verkligt värde	-54	12	176	-205
	Säkring av kassaflöde	-59	-1	-35	-14
	Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
	Inkomstskatter				
	Poster som inte omklassificeras till resultatet				
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	5	-57	66	-104
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
	Värdering till verkligt värde	11	-2	-35	41
	Säkring av kassaflöde	12	0	7	3
	Periodens totalresultat	66	378	764	1 093
	Fördelning av totalresultat:				
	Ägare	63	378	726	1 077
	Innehav utan bestämmande inflytande	3	1	38	16
	Periodens totalresultat	66	378	764	1 093
	Balansräkning				
	Milj. €	31.12. 2016	31.12. 2015		
	Kontanta medel	9 471	8 619		
	Fordringar på kreditinstitut	337	425		
	Finansiella tillgångar för handel	692	928		
	Derivatinstrument	4 732	5 072		
	Fordringar på kunder	78 604	75 192		
	Investeringsstillgångar	25 105	20 784		
	Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	9 168	8 640		
	Andelar av intresseföretag	91	93		
	Immateriella tillgångar	1 474	1 395		
	Materiella tillgångar	871	843		
	Övriga tillgångar	2 992	2 347		
	Skattefordringar	210	118		
	Tillgångar totalt	133 747	124 455		

	Skulder till kreditinstitut	4 669	1 673
	Derivatinstrument	4 044	4 678
	Skulder till kunder	60 077	58 220
	Försäkringsskuld	10 586	7 705
	Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	9 205	8 666
	Skuldebrev emitterade till allmänheten	28 287	27 706
	Avsättningar och övriga skulder	4 226	3 921
	Skatteskulder	894	866
	Tilläggsandelar	77	106
	Efterställda skulder	1 445	1 590
	Skulder totalt	123 509	115 131
	Eget kapital		
	Hänförligt till OP Gruppens ägare		
	Andelskapital		
	Medlemsandelar	166	154
	Avkastningsandelar	2 719	2 502
	Fonden för verkligt värde	318	242
	Övriga fonder	2 108	2 085
	Ackumulerade vinstmedel	4 824	4 271
	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	102	70
	Eget kapital totalt	10 237	9 324
	Skulder och eget kapital totalt	133 747	124 455
	OP Gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat		
	Milj. €	31.12.2016	31.12.2015
	OP Gruppens egna kapital	10 237	9 324
	Övrig andelskapital, kapitallån, eviga lån och debenturlån	1 397	1 547
	Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen	-139	-70
	Goodwill och immateriella tillgångar	-1 438	-1 356
	Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen*	743	728
	Planerad utdelning	-83	-66
	Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen**	16	-57
	Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-283	-280
	Konglomeratets kapitalbas totalt	10 449	9 769
	Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten***	4 713	3 707
	Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*	1 434	1 406
	Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas	6 147	5 113
	Konglomeratets kapitaltäckning	4 302	4 656
	Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)	170	191

		<p>* Bedömning av värderingsdifferenser och SCR enligt Solvens II</p> <p>** Överskott i pensionsansvar, värdering av förvaltningsfastigheter till verkligt värde, värdering av säkringen av kassaflöde från fonden för verkligt värde.</p> <p>*** Riskvägda poster x 12,5 %, under jämförelseperioden riskvägda poster x 10,5 %.</p> <p>Jämförelseåret har redovisats i enlighet med Solvens II. Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna. O-SII-bufferten (2 procent) som faststälts för OP Gruppen 7.1.2016 minskade kapitalrelationen med 24 procentenheter.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter sedan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.</p> <p>OP Gruppen har 2.2.2017 underrättats om att Europeiska centralbanken (ECB) beslutat att höja riskvikterna för OP Gruppens hushållsexponeringar för en tid på 18 månader börjande från det datum då beslutet offentliggjorts. Höjningen beror på att ECB noterat brister i valideringsprocessen för den IRBA-metod (Internal Ratings Based Approach) som OP Gruppen tillämpar för kapitaltäckningsanalysen, i synnerhet att valideringar försenats.</p> <p>Till följd av att riskvikterna höjs kommer OP Gruppens CET1-kapitaltäckning att sjunka knappt två procentenheter. Vid slutet av december 2016 var OP Gruppens CET1-kapitaltäckning 20,1 procent, och i siffran har inte ännu höjningen av riskvikterna beaktats.</p> <p>Frånsett de händelser som nämns ovan, har inga väsentliga förändringar ägt rum i OP Gruppens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 31.12.2016.</p>
B.13.	Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av solvensen	<p>Emittenten:</p> <p>Emittenten har ingen vetskap om att händelser som hänför sig till Emittenten och som har väsentlig inverkan på bedömningen av Emittentens solvens nyligen skulle ha inträffat.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Emittenten har ingen vetskap om att händelser som hänför sig till OP Gruppen och som har väsentlig inverkan på bedömningen av OP Gruppens solvens nyligen skulle ha inträffat.</p>
B.14.	Beroende inom koncernen	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett dotterbolag till OP Andelslag och är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster, vilket gör bolaget beroende av gruppen. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär med stöd av sammanslutningslagen ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden i enlighet med det som beskrivits ovan i punkt B.5.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär med stöd av sammanslutningslagen ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden i enlighet med det som beskrivits ovan i punkt B.5, vilket gör dem beroende av varandra.</p>

B.15.	Huvudsaklig verksamhet	<p>Enligt ett börsmeddelande som offentliggjorts 10.6.2016 har förvaltningsrådet vid OP Gruppens centralinstitut fastställt OP Gruppens strategi och de strategiska målen på grupplanet. I enlighet med den nya strategin har OP Gruppen som mål att gradvis förändras från en ren finansaktör till ett digitalt flerbransch- och tjänsteföretag med gedigen finanskompentens. Affärsrörelsen utvidgas till att börja med genom att utöka bland annat hälso- och välbefinnanderörelsen. OP kommer under de närmaste åren att utvidga hälso- och välbefinnandetjänsterna så att de blir gruppens fjärde affärsområde vid sidan av bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsrörelserna.</p> <p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också investeringstjänster och förvaringstjänster. Dessutom fungerar OP Företagsbanken som centralbank för OP Gruppen samt ansvarar för gruppens likviditet och internationella affärsrörelse.</p> <p>OP Företagsbanken bedriver verksamhet i Finland och Bankrörelsen i Baltikum tillhandahåller finansbolagsprodukter i Estland, Lettland och Litauen. Verksamheten i Lettland och Litauen tillhandahåller skadeförsäkringstjänster som filialer till Seesam Insurance AS, som registrerats i Estland.</p> <p>Omasairaala Oy, som inledde sin verksamhet i huvudstadsregionen 2013, har beslutat expandera genom att öppna fyra nya privatsjukhus i Finland. Verksamheten utvidgas samtidigt till nya specialområden och till företagshälsövård. Det riksomfattande sjukhusnätverket byggs upp under namnet Pohjola.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Företagen i OP Gruppen bedriver bank- och försäkringsrörelse och verksamhet som stöder den.</p>												
B.16.	Ägande och kontroll	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken är ett helägt dotterbolag till OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag och dess viktigaste dotterbolag.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag är ett andelslag, vars medlemmar kan bestå av de kreditinstitut som avses i andelsbankslagen, vilkas stadgar eller bolagsordning har godkänts av andelslaget. OP Andelslag ägs av andelsbankerna.</p>												
B.17.	Kreditbetyg	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken Abp:s rating är följande (31.3.2016):</p> <table border="1" data-bbox="555 1742 1262 1921"> <thead> <tr> <th>Rating-institut</th> <th>Kortfristig upplåning</th> <th>Långfristig upplåning</th> <th>Utsikter</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Standard & Poor's</td> <td>A-1+</td> <td>AA-</td> <td>Negativa</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>P-1</td> <td>Aa3</td> <td>Stabila</td> </tr> </tbody> </table> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppens rating är följande (31.3.2016):</p>	Rating-institut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter	Standard & Poor's	A-1+	AA-	Negativa	Moody's	P-1	Aa3	Stabila
Rating-institut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter											
Standard & Poor's	A-1+	AA-	Negativa											
Moody's	P-1	Aa3	Stabila											

		Rating-institut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter
		Standard & Poor's	A-1+	AA-	Negativa
		Moody's	P-1	Aa3	Stabila
B.18	Beskrivning av det solidariska ansvarets art och tillämpningsområde	De medlemskreditinstitut som ingår i OP Gruppen och centralinstitutet har solidariskt ansvar för varandras skulder. En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut har fått betalning för en fordran som förfallit till betalning, kan kräva betalning av centralinstitutet när huvudförpliktelsen har förfallit till betalning.			
B.19	Upplysningar om OP Gruppen	Upplysningar om OP Gruppen ingår i varje punkt i avsnitt B. Dessutom beskrivs de riskfaktorer som ansluter sig till gruppen i punkt D.2.			

Avsnitt C – Värdepapper		
C.1.	Slag och kategori för värdepapper som erbjuds och/eller tas upp till handel	Värdepappersslag: Obligation Kategori: Värdeandelar ISIN-kod som är Lånets identifikation: [●]
C.2.	Valuta	Lånets valuta är euro.
C.5.	Inskränkningar i överlåtbarheten	Ej tillämplig. Obligationerna kan överlåtas fritt.
C.8.	Rättigheter, rangordning och begränsningar	Lånet emitteras som ett obligationslån avsett att tecknas av allmänheten med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter. Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.
C.9.	Ränta, avkastning, gottgörelse, återbetalning och övriga uppgifter	Kreditriskrelaterad struktur: Lånets Nominella värde omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Om Referensbolag som utgör Underliggande tillgång för den avkastning som ska tillfalla Lånet blir föremål för en Kredithändelse under en Kredithändelseperiod, minskar det Kalkylmässiga kapital som utgör grund för Lånets ränteberäkning. Storleken på Lånets Återbetalningsbelopp omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Om ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång för det Återbetalningsbelopp som ska tillfalla Lånet blir föremål för en Kredithändelse, minskar det Återbetalningsbelopp som ska tillfalla placeraren. Lånets underliggande tillgång är flera Referensbolag. Ränteavkastningen baserar sig på en fast ränta, som är 4,20 % p.a. Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetalningsdagarna. Den Ränteavkastning som betalas beror på Ränteperiodens längd och Ränteberäkningsgrunden. Löptid och förfarandet för amortering av Lån: Löptiden är 24.5.2017–12.7.2024. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Räntebetalningsdagen/-dagarna i enlighet med gällande lagar och EFi:s regler

		<p>och beslut, till den som enligt uppgifterna för värdeandelskontot på Lånets förfallodag eller på en annan betalningsdag har rätt att ta emot betalning.</p> <p>Namn på företrädare för obligationsinnehavarna: Ej tillämplig. Ingen företrädare utses för obligationsinnehavarna.</p>
C.10.	Avkastningens derivatinslag	<p>Om placeraren säljer Lånet före förfallodagen, kan placeraren till exempel omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen, vilket kan leda till en överlåtelseförlust.</p> <p>Om Lånet hålls till återbetalningsdagen och ingen avkastning att betala ackumuleras, kan den effektiva årliga avkastningen på Lånet till följd av en överkurs vara negativ.</p> <p>Om Säkringsinstrumentet måste avvecklas på grund av en Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en Störning i Säkringsinstrumentet, ska Emittenten till obligationsinnehavarna betala det marknadsvärde som Lånets Säkringsinstrument har vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella värde.</p> <p>Kreditriskrelaterad struktur:</p> <p>I lånet är betalningen av avkastning och återbetalningen av kapitalet bundet till kreditrisken hos Referensbolaget. Kreditrisken realiseras, om en Kredithändelse inträffar redan för ett Referensbolag.</p> <p>I så fall kan placeraren förlora hela det placerade kapitalet eller en del av det och ackumuleringen av ränta upphör.</p> <p>Kalkylmässigt kapital fastställs separat för alla Ränteperioder och separat för varje Referensbolag:</p> $\text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} = \text{Vikt}_i \times \text{Nominellt värde} \times \text{Störningsfri Andel}_{t,i}$ <p>Ränteperiodspecifik (t) Referensbolagsspecifik (i) Störningsfri Andel$_{t,i}$ fastställs med följande formel:</p> <p>Formel 2</p> $\text{Störningsfri Andel}_{t,i} = \begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <p>Då Formel 2 tillämpas och en Kredithändelse inträffar för ett Referensbolag under en Ränteperiod, slutar räntan ackumuleras på så sätt att det inte betalas någon ränta alls på ifrågavarande Referensbolags andel av kapitalet för Ränteperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av Ränteperioden Kredithändelsen inträffar och inte heller längre från ifrågavarande Ränteperiod och framåt. Den avkastning som betalas till placeraren blir allt mindre ju tidigare under Löptiden och ju fler Referensbolag som omfattas av en Kredithändelse.</p>
C.11.	Notering och handel	Lånet kommer inte att noteras.

C.15.	Hur värdet av placeringen påverkas av värdet av underliggande tillgångar	Lånets värde fastställs på basis av en Kredithändelse som inträffar för ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång och den avkastningsstruktur som valts. Avkastningsstrukturen anges i punkt C.10.
C.16.	Stängnings- eller förfallodag för derivatinstrumenten	Om Lånet inte är föremål för återbetalning i förtid, är stängningsdagen eller förfallodagen densamma som Lånets Återbetalningsdag. Lånets Återbetalningsdag är 12.7.2024.
C.17.	Avveckling av värdepappren	Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Abp.
C.18.	Förfarandet vid avkastning på derivatinstrumenten	Avkastningens belopp beror på realiseringen av en eventuell Kredithändelse hos ett Referensbolag och den avkastningsstruktur som tillämpas på Lånet. Avkastningsstrukturen anges i punkterna C.9 och C.10.
C.19.	Lösenpris eller sista noterade pris för den underliggande tillgången	Tillämpas inte. Ett lösenpris eller sista noterade pris kan inte beräknas för de Referensbolag som utgör underliggande tillgång.
C.20.	Slag av underliggande tillgång och information om underliggande tillgång.	Lånets Underliggande tillgångs slag: Referensbolags kreditrisk Information om den Underliggande tillgången finns på internetadressen www.markit.com .

Avsnitt D – Risker		
D.2.	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	<p><i>Risker hänför sig till OP Företagsbanken som emittent, till dess affärsrörelse och omvärld samt till Lån som erbjuds under det här Grundprospektet. En del av riskerna kan vara betydande. Den sammanfattning om risker som följer baserar sig på den information som var tillgänglig på dagen för Grundprospektet och de bedömningar som fram till dess gjorts utifrån informationen. Beskrivningen av risker är därför nödvändigtvis inte heltäckande. Om en eller flera av de risker som beskrivs nedan realiserar, kan de ha en betydande negativ inverkan på de marknader där OP Företagsbankskoncernen och OP Gruppen verkar och därmed också på OP Företagsbankskoncernens och OP Gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</i></p> <p>RISKFaktorER I ANSLUTNING TILL OP FÖRETAGSBANKSKONCERNENS VERKSAMHET</p> <p>De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen: De viktigaste riskerna i verksamheten är kreditriskerna, marknadsrisken, likviditetsrisken, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all affärsrörelse.</p>

		<p>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget: Resultatet av OP Företagsbankskoncernens verksamhet kan påverkas av flera faktorer, varav de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget i Finland och utlandet, räntornas och aktiekursernas instabilitet och förändringar i valutakurserna.</p> <p>Kundernas betalningsbeteende och kreditvärdighet: OP Företagsbankens viktigaste risk är kreditrisken. Det är svårt att bedöma vilka nedskrivningar som eventuellt realiserar i OP Företagsbankskoncernens kreditportfölj. Det här beror på många faktorer, till exempel utvecklingen av det allmänna ekonomiska läget, ändringar i kunders och motparters rating, kundernas lånebetalningar eller förändringar i kundernas likviditet, säkerheternas realiseringsvärden, strukturella förändringar och förändringar i teknologi i olika branscher samt externa omständigheter såsom krav i lagar och andra bestämmelser.</p> <p>Likviditet och upplåning: OP Företagsbankskoncernen klarar nödvändigtvis inte av att fullgöra sina betalningsförpliktelser vid förfall eller att refinansiera skulder som förfaller till betalning och fullgöra sina förpliktelser som kreditgivare, om den till exempel inte klarar av att skaffa finansiering på skuldmarknaden.</p> <p>Marknadsrisker och prisutvecklingen på kapitalmarknaden: De viktigaste marknadsriskerna som berör OP Företagsbankskoncernen är ränte-, valuta-, kreditspread-, råvaru-, aktie- och volatilitetsriskerna. Förändringarna på kapitalmarknaden inverkar främst på avkastningen på skadeförsäkringens placeringstillgångar, nettointäkter från handel och avkastningen på likviditetsreserverna.</p> <p>Systemrisk: På grund av de inbördes bindningarna i det finländska och internationella finanssystemet och på kapitalmarknaden, kan ekonomiska problem hos finländska banker eller andra finansiella institut förorsaka problem också hos andra företag som verkar i finansbranschen.</p> <p>Konkurrens: Konkurrensen är hård på de bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningsmarknader där OP Företagsbankskoncernen verkar.</p> <p>Riskfaktorer i anslutning till OP Företagsbankens strategi: OP Företagsbankskoncernens strategiska mål är att bilda en totalintegrerad finanskoncern som innehar den ledande ställningen inom företagsbanks- och skadeförsäkringstjänster i Finland.</p> <p>Risker i anslutning till eventuella företagsarrangemang och samarbetsavtal: OP Företagsbankskoncernen kan också i framtiden överväga strategiska företagsarrangemang och samarbetsavtal. Det är inte säkert att OP Företagsbankskoncernen lyckas genomföra planerna på sådana arrangemang eller att arrangemangen och genomföringen av dem lyckas enligt förväntningarna.</p> <p>Kapitaltäckning: OP Företagsbankskoncernen måste uppfylla de kapitaltäckningskrav som de bestämmelser som gäller vid respektive tidpunkt ställer på dess verksamhet. Det här är också en förutsättning för koncernens koncession. Förändringar i OP Företagsbankskoncernens kapitalstruktur och kapitaltäckning kan påverka OP Företagsbankens rating samt tillgången på och kostnaderna för upplåningen.</p> <p>Riskfaktorer i anslutning till medlemskreditinstitutens solidariska ansvar: Medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag är i enlighet med sammanslutningslagen solidariskt ansvariga för varandras skulder i och med att de är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som central-</p>
--	--	--

institutet betalat för ett medlemskreditinstituts räkning. Om centralinstitutet är insolvent har medlemskreditinstituten dessutom enligt lagen om andelslag och centralinstitutets stadgar en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder. Det här kan ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

Risker i anslutning till den operativa verksamheten: De viktigaste operativa risker som identifierats hänför sig till system, affärsrörelseprocesser, korrekt dokumentering samt resurserna för verksamheten.

Risker i anslutning till skadeförsäkringsrörelsen: De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och försäkringsskuldens tillräcklighet. En betydande risk inom försäkringsverksamheten utgör förutom försäkringsriskerna dessutom placeringsrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för försäkringsskulden och eget kapital. De viktigaste riskerna i placeringsverksamheten är marknads, kredit- och likviditetsriskerna. De kan realiseras genom att avkastningen på placeringstillgångarna blir mindre än väntat eller genom att placeringarna minskar i värde.

Katastrofer till följd av mänsklig aktivitet och naturkatastrofer: Ersättningskrav på grund av katastrofer till följd av mänsklig aktivitet eller naturkatastrofer kan förorsaka avsevärda säsongvariationer i Skadeförsäkringens ekonomiska resultat. En stegring i värdet på försäkrade objekt, geografisk koncentration och inflationseffekter kan öka storleken på de ersättningskrav som följer av katastrofer.

Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser

Risker i anslutning till regleringen: OP Företagsbankskoncernen verkar i en bransch som är detaljerat reglerad. OP Företagsbankskoncernen måste bland annat uppfylla kraven i bestämmelser som gäller kapitalkravet och kapitaltäckningen, rapporteringen av den finansiella informationen och ställningen, exponeringar och vinstutdelning samt bestämmelserna i andelsbankslagen och sammanlutningslagen. Vissa beslut i OP Företagsbankskoncernen kräver också att myndigheterna eller sammanslutningens centralinstitut på förhand har gett sitt samtycke eller att myndigheterna fått en anmälan.

Juridiska risker och rättegångsrisker: OP Företagsbankens kunders eller motparter talan mot OP Företagsbanken kan leda till rättsprocesser. Om OP Företagsbanken konstateras ha brutit mot sina förpliktelser, kan bolaget vara skyldigt att betala skadestånd. En sådan eventuell rättegång kan också inverka negativt på OP Företagsbankens anseende ur dess kunders och motpartens synvinkel.

Skatterisker: En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om skatterisken realiseras kan det medföra att betalningar förhöjs eller att skattemyndigheterna förordnar sanktioner som för sin del kan leda till ekonomiska förluster.

Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal: Vissa medarbetares expertis och kundrelationer är särskilt viktiga och de står därmed i en nyckelposition då det handlar om att bibehålla och utveckla OP Företagsbankens konkurrenskraft.

RISKFAKTORER I ANSLUTNING TILL OP GRUPPENS VERKSAMHET

De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen: De mest betydande riskerna i affärsrörelsen är den strategiska risken, kreditrisken och likviditetsrisken samt marknadsriskerna. Till de viktigaste marknadsriskerna hör ränterisken och riskerna i placeringsrörelsen. Också försäkringsriskerna, de operativa riskerna och

		<p>compliance-riskerna samt koncentrationsriskerna är betydande i finansgruppens affärsrörelse.</p> <p>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget: En försvagning i det allmänna ekonomiska läget i Finland eller utomlands kan påverka lönsamheten i OP Gruppens rörelse och koncernens finansiella ställning negativt.</p> <p>Kreditrisk i anslutning till bankrörelsen: Med kreditrisk avses motpartsrisken, dvs. risken för en förlust som beror på att avtalsparterna inte klarar av sina avtalade förpliktelser.</p> <p>Pris- och kursutvecklingen på penning-, valuta- och skuldkapitalmarknaden: Väsentliga marknadsriskerna inom OP Gruppens bankrörelse är hur en förändring i räntorna påverkar räntenettet och hur en förändring i kreditspreaden påverkar likviditetsreservens värde. Vid bedömningen av försäkringsrörelsens marknadsrisker är det mest centrala marknadsriskerna i anslutning till placeringar och marknadsriskerna som ingår i försäkringsskulden, varav den viktigaste är ränterisken. Förändringar i ekonomin eller marknadsförhållandena och totaleffekterna av dem på OP Gruppens rörelse och dess resultat är svåra att förutse.</p> <p>Likviditet och upplåning: Enligt OP Gruppens interna arbetsfördelning ska OP Företagsbanken Abp i egenskap av OP Gruppens centralbank trygga likviditeten för OP Gruppen och de företag som ingår i den samt ta hand om marknadsupplåningen. Den kortfristiga likviditetsrisken utgörs av risken för att gruppen eller ett företag som hör till gruppen inte klarar av väntade och oväntade, nuvarande och framtida kassaflöden eller försäkringsbehov utan inverkan på kontinuiteten i affärsrörelsen, lönsamheten eller kapitaltäckningen.</p> <p>Systemrisk: Problem hos ett enskilt finansiellt institut kan medföra problem för flera banker eller hela finanssystemet, bland annat på grund av de finansiella institutens inbördes exponeringar och risker, handel och avveckling av affärer.</p> <p>Riskfaktorer i anslutning till den operativa verksamheten: En förutsättning för OP Gruppens affärsrörelser är att de kan hantera stora mängder transaktioner effektivt och omsorgsfullt. Med operativ risk avses risken för att otillräckliga eller misslyckade processer, bristfälliga eller felaktiga rutiner, system eller yttre faktorer förorsakar ekonomisk förlust eller andra skadliga följder.</p> <p>Konkurrens: Konkurrensen i finans-, försäkrings- och kapitalförvaltningsbranschen är intensiv inom OP Gruppens alla affärsområden. Det här kan ha en negativ inverkan på affärsrörelsen, resultatet i rörelsen och den finansiella ställningen.</p> <p>Kapitaltäckning: OP Gruppen och ett enskilt företag i gruppen ska uppfylla de kapitalkrav och krav på riskhantering och kapitalutvärdering som ställs på dess verksamhet i enlighet med de bestämmelser som gäller vid respektive tidpunkt. OP Gruppens kapitalstruktur och kapitaltäckning kan påverka OP Företagsbankens och OP Gruppens rating samt tillgången på och kostnaderna för upplåningen.</p> <p>Försäkringsrisk i anslutning till skadeförsäkringsrörelsen: I OP Gruppen har skadeförsäkringsrörelsen koncentrerats till OP Företagsbankskoncernen. De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och bedömningen av försäkringsskuldens tillräcklighet.</p>
--	--	--

		<p>Försäkringsrisker i anslutning till liv- och pensionsförsäkringsrörelsen: De viktigaste försäkringsriskerna i livförsäkringsrörelsen ansluter sig till dödlighetsintensiteten, den återstående livslängden (dvs. lång livslängd), invaliditet, kundbeteende och driftskostnaderna. De här faktorerna är centrala för fastställandet av försäkringsrisken, eftersom försäkringspremierna och försäkringsskuldens belopp baserar sig på antaganden som gjorts på basis av dem.</p> <p>Riskerna i försäkrings- och pensionssamfundens placeringsverksamhet: En betydande risk inom försäkringsverksamheten utgör förutom försäkringsriskerna dessutom placeringsrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för försäkringsskulden. Riskerna i placeringsverksamheten kan bestå av motparts- eller marknadsrisker eller operativa risker. En uppgång i räntorna minskar marknadsvärdet hos värdepappren med fast ränta. Om räntorna sjunker, kan omplaceringsintäkterna från värdepapper med fast ränta i framtiden sjunka. En nedgång i aktiekurserna och priserna på fastigheter samt förändringar i valutakurserna kan minska värdet på försäkrings- och pensionssamfundens placeringar och avkastningen på dem.</p> <p>Risker i anslutning till strategin och företagsförvärv: Trots att OP Gruppen långt har integrerat bank- och skadeförsäkringsrörelserna samt fortlöpande ökat sina kund- och marknadsandelar, är det inte säkert att gruppen klarar av att utnyttja de fördelar som integreringen av affärsrörelserna och koncentreringsförmånsprogrammet ger så att gruppen i framtiden framgångsrikt kan sälja produkter och tjänster till kundkåren. Om OP Gruppen inte lyckas genomföra sin strategi med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p>Risker i anslutning till Uppköpserbjudandet: I enlighet med det uppköpserbjudande som OP Andelslag offentliggjorde i februari 2014 överfördes verksamheterna i anslutning till kapitalförvaltningen, kortrörelsen och fastighetskapitalförvaltningen till ett av OP Andelslag grundat helägt dotterbolag som i enlighet med den fusionsplan som undertecknats i februari 2016 kommer att fusioneras med moderbolaget OP Andelslag 30.6.2016. OP Företagsbankskoncernen planerar en fortsatt omstrukturering där också skadeförsäkringssegmentet skulle överföras från OP Företagsbankskoncernen till att ägas direkt av OP Andelslag. Dessutom övervägs möjligheten att skilja åt centralbanksfunktionerna till ett dotterbolag som helt ägs av OP Andelslag.</p> <p>Arrangemangen efter Uppköpserbjudandet uppskattas på årsplanet ge OP Gruppen synergifördelar på cirka 50 miljoner euro av vilka kostnadssynergierna uppskattas vara cirka 20 miljoner euro och intäktssynergierna cirka 30 miljoner euro. Det är dock inte säkert att de strukturella arrangemangen lyckas i enlighet med OP Andelslags förväntningar och att de väntade integrations- och synergimålen nås.</p> <p>Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser</p> <p>Risker i anslutning till regleringen och juridiska risker: OP Gruppen verkar i branscher som är kraftigt reglerade och dess verksamhet är föremål för ett omfattande kontroll- och regleringssystem (inklusive i synnerhet bestämmelserna i Finland och Europeiska unionen).</p> <p>Skatterisker: En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om den här risken realiserar kan det medföra ökade betalningar eller ekonomiska förluster.</p>
--	--	--

		<p>Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal: För att OP Gruppen ska behålla sin konkurrenskraft och kunna genomföra sin strategi, måste de enskilda företagen i gruppen anställa och hålla kvar kompetent och yrkeskunnig personal inom alla affärsområden.</p>
D.3.	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	<p>Allmänna risker i anslutning till lån</p> <p>Emittentrisk: OP Företagsbanken ställer inte någon säkerhet för de obligationslån som emitteras under Grundprospektet. Om OP Företagsbanken under löptiden konstateras vara insolvent, har placerarnas tillgodohavanden på basis av Lånet inte någon förmånsrätt utan de har samma företräde som OP Företagsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan därmed finnas risk för att placeraren helt eller delvis förlorar det placerade kapitalet.</p> <p>Marknadsrisken: Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Placeraren måste bedöma marknadsrisken för avkastningen i förhållande till sina mål i fråga om avkastning på placeringen och risktålighet, eller till exempel jämföra den förväntade avkastningen på Lånet med den förväntade avkastningen på en alternativ placering.</p> <p>Avkastningsrisken: Det finns alltid risker i anslutning till placeringar på värdepappersmarknaden, och värdepappers historiska utveckling är aldrig en garanti för den framtida avkastningen. Placeraren ansvarar ensam för det ekonomiska resultatet av sina placeringsbeslut.</p> <p>Risker i anslutning till produktens struktur: Om lånevillkoren (kalkyleringsreglerna) är komplicerade kan det leda till att placeraren har svårigheter med att jämföra eller kanske inte alls kan jämföra olika Lån med varandra eller med andra alternativa placeringar.</p> <p>Överkursrisken: Om Lånet tecknas eller betalas till överkurs (emissionskursen är större än 100 %), betyder det att placeraren betalar ett belopp som är större än Lånets nominella värde. Den betalda överkursen återbetalas inte.</p> <p>Risken för förlust av Lånets nominella värde: Det är möjligt att en Kredithändelse som ett Referensbolag omfattas av kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis.</p> <p>Ränterisken: En allmän räntestegring minskar ett Låns sekundärmarknadsvärde. Dessutom inverkar den återstående löptiden på hur stor inverkan en förändring i räntorna har på Lånets sekundärmarknadsvärde.</p> <p>Sekundärmarknadsrisken: Det är möjligt att Lånet inte får en fortlöpande daglig sekundärmarknad under löptiden. Om en placerare då vill sälja sin placering före Lånets förfallodag, kan obligationens marknadspris vid ifrågavarande tidpunkt vara lägre eller högre än det kapital som placerats. Det här påverkar den slutliga avkastningen på Lånet.</p> <p>Återbetalning i förtid:</p> <p>Emittenten har på de sätt som nämns i Lånespecifika villkor rätt att yrka på att Lånet återbetalas i förtid utan att hänvisa till ett särskilt skäl eller en särskild händelse.</p> <p>Eftersom det i Lånespecifika villkor angetts att Lånets Återbetalningsbelopp utgörs av det Nominella värdet multiplicerat med den Återbetalningskoefficient som</p>

anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor, ska Emittenten återbetala det marknadsvärde som Beräkningsombudet enligt god marknads sed fastställt för marknadsvärdet vid den tidpunkt då Lånet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Beräkningsombudet ska enligt god marknads sed fastställa vilken andel av ifrågavarande marknadsvärde som enligt Lånespecifika villkor utgör ränta/Gottgörelse. Dessutom förlorar placeraren den överkurs den eventuellt betalt. På det kapital som ska återbetalas upplöper inte ränta/Gottgörelse för tiden efter återbetalningsdagen.

Om Lånet återbetalas i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en störning i Säkringsinstrumentet, betalar Emittenten till placerarna det marknadsvärde som Emittenten enligt god marknads sed fastställer för Lånet vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Placeraren måste beakta att Emittenten inte erbjuder placeraren ett verktyg eller en informationsplattform som placeraren kan använda för att följa upp en eventuell ändring i ökningen av kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet. Placeraren klarar därmed nödvändigtvis inte av att på förhand bedöma hur kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet ökar då Lånet återbetalas i förtid.

En eventuell intressekonflikt i Beräkningsombudets åtgärder: OP Företagsbanken har i egenskap av Beräkningsombud rätt att enligt egen prövning vidta åtgärder som kan ansluta sig till t.ex. värdebestämningen av en Underliggande tillgång, utbyte av Underliggande tillgång och korrigerig av beräkningen av avkastningen. De åtgärder som Beräkningsombudet gör och som Grundprospektet möjliggör ska basera sig på allmänna marknadsförfaranden. Placeraren kan ha svårigheter med att uppfatta de ekonomiska följderna av åtgärder som Beräkningsombudet vidtagit enligt sin prövning.

Placeraren ska också beakta att eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt i vissa fall kan uppkomma. Det kan till exempel ske i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Återkallelse av emission: Emittenten kan i enlighet med Lånespecifika villkor ha rätt att återkalla emissionen på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit liten eller om det inträffat något som enligt Emittentens prövning kan äventyra arrangemanget.

Säkringsrisken: Emittenten eller säkringsmotparten kan skydda sig mot marknadsrisken på emissionsdagen eller före den. Skyddet mot marknadsrisken kan inverka på priset på den underliggande tillgången och den avkastning som kunden får.

Likviditetsrisken: Ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om det är fråga om en mycket komplicerad produkt eller om marknadsläget är exceptionellt.

Emittentens resolutionsförfarande: Lånen omfattas av en risk för att Emittentens Lån i ett resolutionsförfarande som eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier samt att det solidariska ansvaret och möjligheterna till stödåtgärder hos de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen eventuellt inte gäller de skuldförbindelser som skulle konverteras till aktier i resolutionsförfarandet. I sådana

		<p>fall bär värdeandelsinnehavaren risken för att det kapital som placerats i Lånet kan gå förlorat helt eller delvis.</p> <p>Särskilda risker i anslutning till Lån</p> <p>Särskild marknadsrisk i anslutning till Kreditriskrelaterade lån</p> <p>Lånets nominella värde och avkastning är föremål för en risk för att en Kredithändelse inträffar hos ett Referensbolag.</p> <p>Då en Kredithändelse inträffar påverkas också beloppet av den ränta som upplöper genom att det kalkylmässiga kapitalet minskar.</p> <p>Då en Kredithändelse inträffar är det möjligt att räntan slutar att upplöpa eller att ingen ränta alls betalas på Lånet före Lånets ursprungliga förfallodag.</p> <p>Till ett Kreditriskrelaterat lån ansluter sig en risk för Kredithändelse i ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång. Kreditrisken realiserar, om en Kredithändelse (konkurs, utebliven betalning, omstrukturering av skulder, statlig intervention) inträffar för ett Referensbolag.</p>
D.6.	Varning	Lånets avkastningsstruktur är komplicerad och det är möjligt att en Kredithändelse som inträffat leder till att placeraren helt eller delvis förlorar sitt placerade kapital och sin eventuella avkastning.

Avsnitt E – Erbjudande		
E.2.b.	Användning av medel	Emissionen är en del av Bankens upplåning.
E.3.	Beskrivning av erbjudandets villkor	<p>Emissionsdag: 24.5.2017</p> <p>Teckningstid: 3.4.2017–19.5.2017</p> <p>Teckningsställe: Teckningsställena utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbanker och OP Företagsbanken Abp</p> <p>Löptid: 24.5.2017–12.7.2024</p> <p>Återbetalningsdag: 12.7.2024</p> <p>Emissionens natur: Enskilt lån</p> <p>Lånekapital: 1.809.000 euro</p> <p>Obligationens nominella värde och minimateckning: 1.000 euro</p> <p>Antal obligationer: 1809</p> <p>Teckningskurs: Rörlig, mellan 98,75 – 101,55</p> <p>Tid för betalning av teckningar: Allt i ett vid teckningen.</p> <p>Teckningsförbindelser: Nej</p>
E.4.	Beskrivning av eventuella intressen som har betydelse för emissionen/er-	Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

	bjudandet, inbegripet intressekonflikter	Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.
E.7.	Beräknade kostnader som ska åläggas placeraren av emitenten eller erbjuda- ren	För en utförd teckning debiteras ingen teckningsprovision.