

OP TELIA BOOSTER 17/2016 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 och 3.8.2016 ("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 av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets.

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

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--|--|
| 1. Lånets namn: | OP Telia Booster 17/2016 |
| 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: | Aktie: Telia Company AB (ISIN: SE0000667925) |
| 7. Valuta: | Euro |
| 8. Lånets nominella värde: | 2 487 000 euro |
| 9. Obligationernas form: | Värdeandelar |

| | |
|---|---|
| 10. Antal obligationer: | 2 487 |
| 11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning: | Nominellt värde: 1.000 euro Minimiteckning: 5.000 euro |
| 12. Teckningstid: | 5.9.2016 – 23.9.2016 |
| 13. Emissionsdag: | 28.9.2016 |
| 14. Löptid: | 28.9.2016 – 16.10.2019 |
| 15. Återbetalningsdag: | 16.10.2019 |
| | 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 Aktie som anges i punkt 6.

Nominellt värde:

2 487 000 euro

Återbetalningskoefficient:

Regel4 som valts i den form som anges i Bilaga 1 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Om Avkastning är mindre än [eller lika stor som] rier: $1 + (\text{Avkastning} - \text{Avkastningsgräns})[\times \text{Koefficient}]$, dock minst lika stor som Minimiåterbetalningskoefficienten.

Minimiåterbetalningskoefficienten är ett fast värde som Emittenten uppgett.

Om Avkastning är större än [eller lika stor som] Barrier, är Återbetalningskoefficienten 1

Regel4 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Om Avkastning är mindre än 0 %:
 $1 + (\text{Avkastning} - \text{Avkastningsgräns})[\times 1]$, dock minst lika stor som Minimiåterbetalningskoefficienten.

Minimiåterbetalningskoefficienten är ett fast värde som Emittenten uppgett.

Om Avkastning är större än eller lika stor som 0 %, är Återbetalningskoefficienten 1.

| | |
|---|--|
| Vikt för beräkningen av Regel2: | Tillämpas inte |
| Lösgörningspunkt: | Tillämpas inte |
| Fixeringspunkt: | Tillämpas inte |
| Återbetalningsandel: | Tillämpas inte |
| 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: | <p><u>Formel1 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p>Formel 1 $\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1$</p> <p>Förklaring: Avkastningen bestäms på basis av den relativa värdeförändringen i den underliggande tillgången.</p> |
| Vikt för beräkningen av Regel4: | Tillämpas inte |
| Slutvärde: | <p><u>Slutvärde2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u></p> <p>Officiellt slutvärde för [Bestämningdag/Bestämningdagar] för Slutvärde.</p> <p><u>Slutvärde2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p>Officiellt slutvärde för Slutvärdets bestämningdag.</p> |
| Bestämningdag(ar) för Slutvärde: | <u>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> |

| | Värderingsdag |
|------------------------------------|--|
| Värderingsdag(ar): | 30.9.2019 |
| Observationsdag(ar): | Tillämpas inte |
| Stängningsdag: | Tillämpas inte |
| Granskningsdag(ar): | Tillämpas inte |
| Medelvärdesdag(ar): | Tillämpas inte |
| Startvärde: | <u>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> Ett värde som Emittenten fastställt <u>Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Ett värde som Emittenten fastställt och som baserar sig på värdet på den underliggande tillgången på en dag som Emittenten valt mellan den första dagen i teckningstiden och Emissionsdagen (båda dagarna medräknade). |
| 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: | 0 % |
| Avkastningsgräns: | 0 % |
| Koefficient: | 1 |
| Minimiåterbetalningskoefficient: | 0 |
| Referensränta: | Tillämpas inte |

| | |
|---|-----------------------------------|
| Referensräntans bestämningsdag(ar): | Tillämpas inte |
| Lösenränta: | Tillämpas inte |
| Maximiåterbetalningskoefficient: | Tillämpas inte |
| 17. Återbetalningssätt: | Allt i ett på Återbetalningsdagen |
| 18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet: | Gottgörelse |
| Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: | Den Aktie som anges i punkt 6. |
| 19. Räntebestämningsgrund: | Tillämpas inte |
| 20. Gottgörelsens bestämningsgrund: | |

Aktierelaterat Lån:

| | |
|----------------------------------|---|
| Gottgörelse: | <u>Gottgörelse1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> |
| | Kalkylmässigt kapital × Avkastningskoefficient × Tillämpad Avkastning |
| Kalkylmässigt kapital: | <u>Kalkylmässigt kapital1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> |
| | Nominellt värde |
| Nominellt värde: | 2 487 000 euro |
| Kapitalkoefficient: | Tillämpas inte |
| Avkastningskoefficient: | 2,48 |
| Minimiavkastning: | <u>Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> |
| | Ett fast värde som Emittenten fastställt |
| | <u>Minimiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> |
| | 0 % |
| Minimiavkastningens bestämnings- | Tillämpas inte |

dag(ar):

Låsningskoefficient:

Tillämpas inte

Låsningsnivå₀:

Tillämpas inte

Värdet förändring i Underliggande tillgång:

Avkastningsformell som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$(\text{Avkastning} - \text{Avkastningsgräns})[\times \text{Koefficient}]$

Förklaring: Värdet förändring i Underliggande tillgång består av den del av Avkastningen på den Underliggande tillgången som överstiger den Avkastningsgräns som bestämts på förhand [multipliserad med en på förhand bestämd Koefficient].

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

$(\text{Avkastning} - \text{Avkastningsgräns})$

Förklaring: Värdet förändring i Underliggande tillgång består av den del av Avkastningen på den Underliggande tillgången som överstiger den Avkastningsgräns som bestämts på förhand.

Vikt:

Tillämpas inte

Maximiavkastning:

Tillämpas inte

Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen:

Tillämpas inte

Avkastning:

Avkastning1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\left(\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$$

Slutvärde:

Slutvärde2 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Officiellt slutvärde för [Bestämningdag/Bestämningdagar] för Slutvärde.

Slutvärde2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Officiellt slutvärde för Slutvärdets bestämningdag.

| | |
|--|--|
| Bestämningsdag(ar) för Slutvärde: | <u>Bestämningsdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> |
| | Slutdag |
| Värderingsdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde: | Tillämpas inte |
| Observationsdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde: | Tillämpas inte |
| Stängningsdag för Bestämningsdag för Slutvärde: | 30.9.2019 |
| Granskningsdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde: | Tillämpas inte |
| Medelvärdesdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde: | Tillämpas inte |
| Startvärde: | <u>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> |
| | Ett värde som Emittenten fastställt |
| | <u>Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> |
| | Ett värde som Emittenten fastställt och som baserar sig på värdet på den underliggande tillgången på en dag som Emittenten valt mellan den första dagen i teckningstiden och Emissionsdagen (båda dagarna medräknade). |
| Bestämningsdag(ar) för Startvärde: | Tillämpas inte |
| Värderingsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde: | Tillämpas inte |
| Observationsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde: | Tillämpas inte |
| Startdag för Bestämningsdag för Startvärde: | Tillämpas inte |
| Granskningsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde: | Tillämpas inte |

| | |
|--|--|
| Medelvärdesdag(ar) för Bestämningdag för Startvärde: | Tillämpas inte |
| Avkastningsgräns: | <u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> Ett fast värde som Emittenten fastställt <u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> 0 % |
| Koefficient för beräkningen av Avkastningsgränsen: | Tillämpas inte |
| 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 |
| 21. Betalningsdag för gottgörelse: | 16.10.2019 Om en Betalningsdag för gottgörelse inte är en Bankdag, flyttas ifrågakavarende Betalningsdag för gottgörelse till följande Bankdag. Flyttningen av en Betalningsdag för Gottgörelsen inverkar inte på betalningens belopp. |
| 22. Bankdag: | Helsingfors och TARGET |
| 23. Bankdagsantagande: | Nästa |
| 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 | Punkt 4.12 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas |

Säkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet")

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 återkallar emissionen av Lånet om dess Avkastningskoefficient stannar under 2,00.

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 har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av emissionen av Lånet.

32. Slutligt fastställande av lånevillkoren:

Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

33. Upplysningar om värdeutvecklingen och volatiliteten för den Underliggande tillgången:

Information om värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgång som utgör grund för Gottgörelsen fås på begäran från teckningsstället.

DEL II – SPECIELLA VILLKOR

Aktierelaterade Lån

1. Marknadsavbrott:

Punkt 2 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

2. Flyttning av Startdag/Värderingsdag/Stängningsdag/ Granskningsdag/Observationsdag/Medelvärdesdag

Punkt 3 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

3. Korrigering av Aktiens värde:

Punkt 4 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

4. Anpassningsåtgärder som gäller Aktien eller det bolag som emitterat den:

Punkt 5 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

5. Särskild återbetalning i förtid:

- a) Oskälighet till följd av utbyte av Underliggande tillgång eller korrigerig av beräkning Punkt 6 a) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
- b) Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur Punkt 6 b) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte
6. Fondbörs: NASDAQ Stockholm
7. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: Bolagets internetsidor www.telia.com
8. Licensavtalsenlig rätt: Tillämpas inte

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR**Upplýsningar om emissionen**

1. Beslut och befogenheter som emissionen av Lånet grundar sig på: OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 23.12.2015, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 19.8.2016.
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: OP Företagsbanken Abp är teckningsställe.
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 enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Ab:s regler och beslut som fattats på basis av de här bestämmelserna.

| | |
|--|--|
| 8. Emissionskurs: | 100 |
| 9. Betalning av teckning: | Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen. |
| 10. Lånets effektiva avkastning och duration: | <p>Den slutliga effektiva avkastning som räknas ut för Lånet är beroende av den eventuella Gottgörelsen, vilket betyder att den slutliga effektiva avkastningen inte kan räknas ut på förhand.</p> <p>Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.</p> <p>Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 3 år 26 dagar.</p> |
| 11. Teckningsförbindelser: | Nej |
| 12. Kvoter för genomföringen av erbjudandet inom två eller flera staters territorium | Ej tillämplig |
| 13. Uppskattning av det kapital som inkommer till Emittenten: | Till Emittenten inkommer enligt uppskattning 100 % av det tecknade nominella värdet efter provisioner och kostnader som hänförs till emissionen. |
| 14. Struktureringsskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: | <p>Struktureringsskostnaden är cirka 3,02 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,97 procent, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Dessutom baserar sig storleken på struktureringsskostnaden på antagandet att Lånets emissionskurs är 98,45. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfalldagen eller från det återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Struktureringsskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 24.8.2016. I struktureringsskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för Lånet.</p> <p>Lånet utgör en del av emittentens upplåning.</p> |
| 15. Värdeandelssystem och registerförare: | Euroclear Finland Ab:s OM-system |
| 16. Lånets ISIN-kod: | FI4000219399 |
| 17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: | Noteras inte |
| 18. Sekundärmarknad: | OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet. |
| 18. Samtycke till vidareförsäljning av | Nej |

värdepapper och slutplacering:

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 26 september 2016

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 anförs 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</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>Helsingfors, Finland. På Banken tillämpas finsk lag.</p> <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> |

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|---------------|----------------|---------------|-----------------------|--------------------------------------|--------------------------|---|---|---|---------------|---------------|---------------|-----------------------------|---------------------------------|------------------------------|---|--|---|
| | | <p>1,5 miljoner ägarkunder, av vilka 90 % hushåll</p> <p>↓</p> <p>Cirka 180 medlemsandelsbanker</p> <p>↓</p> <p>OP Andelslag</p> <ul style="list-style-type: none"> • Gruppstyrning • Riskhantering • Tillsyn • Strategiska innehav <p>↓</p> <table border="1"> <tr> <td>Innehav 100 %</td> <td>Inflytande 2/3</td> <td>Innehav 100 %</td> </tr> <tr> <td>OP-Tjänster Ab</td> <td>Helsingforsnejdens Andelsbank</td> <td>OP-Fondbolaget Ab</td> </tr> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> • Produkt- och tjänstutveckling • Stödfunktioner </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> • Detaljistbanksrörelse </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> • Förvaltning av placeringsfonder </td> </tr> <tr> <td>Innehav 100 %</td> <td>Innehav 100 %</td> <td>Innehav 100 %</td> </tr> <tr> <td>OP-Livförsäkrings Ab</td> <td>OP-Bostadslånebanken Abp</td> <td>OP Företagsbanken Abp</td> </tr> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> • Livförsäkring </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> • Hypoteksbank </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> • Företagsbanksrörelse • Markets • Skadeförsäkring • Centralbanksrörelse </td> </tr> </table> | Innehav 100 % | Inflytande 2/3 | Innehav 100 % | OP-Tjänster Ab | Helsingforsnejdens Andelsbank | OP-Fondbolaget Ab | <ul style="list-style-type: none"> • Produkt- och tjänstutveckling • Stödfunktioner | <ul style="list-style-type: none"> • Detaljistbanksrörelse | <ul style="list-style-type: none"> • Förvaltning av placeringsfonder | Innehav 100 % | Innehav 100 % | Innehav 100 % | OP-Livförsäkrings Ab | OP-Bostadslånebanken Abp | OP Företagsbanken Abp | <ul style="list-style-type: none"> • Livförsäkring | <ul style="list-style-type: none"> • Hypoteksbank | <ul style="list-style-type: none"> • Företagsbanksrörelse • Markets • Skadeförsäkring • Centralbanksrörelse |
| Innehav 100 % | Inflytande 2/3 | Innehav 100 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OP-Tjänster Ab | Helsingforsnejdens Andelsbank | OP-Fondbolaget Ab | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Produkt- och tjänstutveckling • Stödfunktioner | <ul style="list-style-type: none"> • Detaljistbanksrörelse | <ul style="list-style-type: none"> • Förvaltning av placeringsfonder | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Innehav 100 % | Innehav 100 % | Innehav 100 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| OP-Livförsäkrings Ab | OP-Bostadslånebanken Abp | OP Företagsbanken Abp | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • Livförsäkring | <ul style="list-style-type: none"> • Hypoteksbank | <ul style="list-style-type: none"> • Företagsbanksrörelse • Markets • Skadeförsäkring • Centralbanksrörelse | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9. | Resultatprognos | <p>Emittenten:</p> <p>Utsikter för 2016: OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt väntas bli klart mindre än resultatet från kvarvarande verksamheter 2015.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Utsikter för 2016: OP Gruppens resultat före skatt för 2016 uppskattas bli ungefär lika stort som 2015.</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"> <thead> <tr> <th>Milj. €</th> <th>1–12/ 2015</th> <th>1–12/ 2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kvarvarande verksamheter</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>220</td> <td>257</td> </tr> <tr> <td>Nedskrivningar av fordringar</td> <td>29</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>Räntenetto efter nedskrivningar</td> <td>191</td> <td>231</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse</td> <td>646</td> <td>593</td> </tr> <tr> <td>Provisionsintäkter och -kostnader, netto</td> <td>37</td> <td>52</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter från handel</td> <td>105</td> <td>77</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter från placeringsverksamhet</td> <td>75</td> <td>64</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td>29</td> <td>30</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter totalt</td> <td>1 082</td> <td>1 048</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>155</td> <td>163</td> </tr> <tr> <td>ICT-kostnader</td> <td>92</td> <td>94</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar</td> <td>49</td> <td>52</td> </tr> <tr> <td>Övriga kostnader</td> <td>161</td> <td>191</td> </tr> <tr> <td>Kostnader totalt</td> <td>457</td> <td>500</td> </tr> <tr> <td>Andel av resultat för intresseföretag som behandlas enligt kapitalandelsmetoden</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Resultat före skatt</td> <td>625</td> <td>548</td> </tr> <tr> <td>Inkomstskatt</td> <td>120</td> <td>107</td> </tr> <tr> <td>Resultat från kvarvarande verksamheter</td> <td>505</td> <td>441</td> </tr> <tr> <td>Avvecklade verksamheter</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Resultat från avvecklade verksamheter</td> <td>22</td> <td>29</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>527</td> <td>470</td> </tr> <tr> <td>Fördelning:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Moderföretagets ägare</td> <td>517</td> <td>461</td> </tr> <tr> <td>Innehav utan bestämmande inflytande</td> <td>10</td> <td>9</td> </tr> <tr> <td>Periodens resultat</td> <td>527</td> <td>470</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Milj. €</th> <th>4–6/ 2016</th> <th>4–6/ 2015</th> <th>1–6/ 2016</th> <th>1–6/ 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>58</td> <td>51</td> <td>117</td> <td>109</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td>135</td> <td>125</td> <td>260</td> <td>250</td> </tr> <tr> <td>Provisionsintäkter, netto</td> <td>0</td> <td>9</td> <td>7</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter från placeringsverksamhet</td> <td>44</td> <td>121</td> <td>82</td> <td>208</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td>12</td> <td>7</td> <td>22</td> <td>14</td> </tr> <tr> <td>Andel av intresseföretagens resultat</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Intäkter totalt</td> <td>250</td> <td>313</td> <td>489</td> <td>601</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td>43</td> <td>36</td> <td>85</td> <td>82</td> </tr> <tr> <td>Avskrivningar och nedskrivningar</td> <td>13</td> <td>12</td> <td>25</td> <td>24</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelsekostnader</td> <td>72</td> <td>65</td> <td>138</td> <td>129</td> </tr> <tr> <td>Kostnader totalt</td> <td>128</td> <td>114</td> <td>247</td> <td>235</td> </tr> </tbody> </table> | Milj. € | 1–12/ 2015 | 1–12/ 2014 | Kvarvarande verksamheter | | | Räntenetto | 220 | 257 | Nedskrivningar av fordringar | 29 | 25 | Räntenetto efter nedskrivningar | 191 | 231 | Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse | 646 | 593 | Provisionsintäkter och -kostnader, netto | 37 | 52 | Nettointäkter från handel | 105 | 77 | Nettointäkter från placeringsverksamhet | 75 | 64 | Övriga rörelseintäkter | 29 | 30 | Nettointäkter totalt | 1 082 | 1 048 | Personalkostnader | 155 | 163 | ICT-kostnader | 92 | 94 | Avskrivningar | 49 | 52 | Övriga kostnader | 161 | 191 | Kostnader totalt | 457 | 500 | Andel av resultat för intresseföretag som behandlas enligt kapitalandelsmetoden | 0 | 0 | Resultat före skatt | 625 | 548 | Inkomstskatt | 120 | 107 | Resultat från kvarvarande verksamheter | 505 | 441 | Avvecklade verksamheter | | | Resultat från avvecklade verksamheter | 22 | 29 | Periodens resultat | 527 | 470 | Fördelning: | | | Moderföretagets ägare | 517 | 461 | Innehav utan bestämmande inflytande | 10 | 9 | Periodens resultat | 527 | 470 | Milj. € | 4–6/ 2016 | 4–6/ 2015 | 1–6/ 2016 | 1–6/ 2015 | Räntenetto | 58 | 51 | 117 | 109 | Försäkringsnetto | 135 | 125 | 260 | 250 | Provisionsintäkter, netto | 0 | 9 | 7 | 20 | Nettointäkter från placeringsverksamhet | 44 | 121 | 82 | 208 | Övriga rörelseintäkter | 12 | 7 | 22 | 14 | Andel av intresseföretagens resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | Intäkter totalt | 250 | 313 | 489 | 601 | Personalkostnader | 43 | 36 | 85 | 82 | Avskrivningar och nedskrivningar | 13 | 12 | 25 | 24 | Övriga rörelsekostnader | 72 | 65 | 138 | 129 | Kostnader totalt | 128 | 114 | 247 | 235 |
|---|---|---|--------------|---------------|---------------|---------------------------------|--|--|------------|-----|-----|------------------------------|----|----|--|------------|------------|--|-----|-----|--|----|----|---------------------------|-----|----|---|----|----|------------------------|----|----|-----------------------------|--------------|--------------|-------------------|-----|-----|---------------|----|----|---------------|----|----|------------------|-----|-----|-------------------------|------------|------------|---|---|---|----------------------------|------------|------------|--------------|-----|-----|---|------------|------------|--------------------------------|--|--|---------------------------------------|----|----|---------------------------|------------|------------|--------------------|--|--|-----------------------|-----|-----|-------------------------------------|----|---|---------------------------|------------|------------|---------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|----|----|-----|-----|------------------|-----|-----|-----|-----|---------------------------|---|---|---|----|---|----|-----|----|-----|------------------------|----|---|----|----|--------------------------------------|---|---|---|---|------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------------|----|----|----|----|----------------------------------|----|----|----|----|-------------------------|----|----|-----|-----|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Milj. € | 1–12/ 2015 | 1–12/ 2014 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kvarvarande verksamheter | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto | 220 | 257 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nedskrivningar av fordringar | 29 | 25 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto efter nedskrivningar | 191 | 231 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse | 646 | 593 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsintäkter och -kostnader, netto | 37 | 52 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettointäkter från handel | 105 | 77 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet | 75 | 64 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga rörelseintäkter | 29 | 30 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettointäkter totalt | 1 082 | 1 048 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkostnader | 155 | 163 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ICT-kostnader | 92 | 94 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Avskrivningar | 49 | 52 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga kostnader | 161 | 191 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kostnader totalt | 457 | 500 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Andel av resultat för intresseföretag som behandlas enligt kapitalandelsmetoden | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat före skatt | 625 | 548 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Inkomstskatt | 120 | 107 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat från kvarvarande verksamheter | 505 | 441 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Avvecklade verksamheter | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Resultat från avvecklade verksamheter | 22 | 29 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat | 527 | 470 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Fördelning: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Moderföretagets ägare | 517 | 461 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 10 | 9 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Periodens resultat | 527 | 470 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Milj. € | 4–6/ 2016 | 4–6/ 2015 | 1–6/ 2016 | 1–6/ 2015 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Räntenetto | 58 | 51 | 117 | 109 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Försäkringsnetto | 135 | 125 | 260 | 250 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Provisionsintäkter, netto | 0 | 9 | 7 | 20 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet | 44 | 121 | 82 | 208 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga rörelseintäkter | 12 | 7 | 22 | 14 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Andel av intresseföretagens resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Intäkter totalt | 250 | 313 | 489 | 601 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Personalkostnader | 43 | 36 | 85 | 82 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Avskrivningar och nedskrivningar | 13 | 12 | 25 | 24 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Övriga rörelsekostnader | 72 | 65 | 138 | 129 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Kostnader totalt | 128 | 114 | 247 | 235 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | | |
|--|------------|------------|--------------|---------------|
| Nedskrivningar av fordringar | 0 | 3 | 7 | 18 |
| OP-bonus till ägarkunder | 1 | 0 | 1 | 1 |
| Resultat före skatt | 122 | 195 | 233 | 348 |
| Inkomstskatter | 23 | 36 | 45 | 65 |
| Resultat från kvarvarande verksamheter | 98 | 159 | 187 | 283 |
| Resultat från avvecklade verksamheter | | 6 | | 11 |
| Periodens resultat | 98 | 164 | 187 | 294 |
| Fördelning: | | | | |
| Moderföretagets ägare | 97 | 163 | 186 | 291 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 1 | 1 | 1 | 3 |
| Periodens resultat | 98 | 164 | 187 | 294 |
| Rapport över totalresultat | | | | |
| Periodens resultat | 98 | 164 | 187 | 294 |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet | | | | |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner | -12 | 53 | -43 | 32 |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet | | | | |
| Förändring i fonden för verkligt värde | | | | |
| Värdering till verkligt värde | 31 | -150 | 36 | -50 |
| Säkring av kassaflöde | -2 | -4 | -2 | -5 |
| Omräkningsdifferenser | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Inkomstskatter | | | | |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet | | | | |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner | 2 | -11 | 9 | -6 |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet | | | | |
| Värdering till verkligt värde | -6 | 30 | -7 | 10 |
| Säkring av kassaflöde | 0 | 1 | 0 | 1 |
| Periodens totalresultat | 112 | 83 | 180 | 275 |
| Fördelning av totalresultat: | | | | |
| Moderföretagets ägare | 112 | 82 | 178 | 273 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | 0 | 1 | 2 | 2 |
| Periodens totalresultat | 112 | 83 | 180 | 275 |
| Totalresultatet hänförligt till moderföretagets ägare fördelar sig enligt följande: | | | | |
| Kvarvarande verksamheter | | 77 | | 262 |
| Avvecklade verksamheter | | 5 | | 11 |
| Totalt | | 82 | | 273 |
| Balansräkning | | | | |
| | | | 30.6. | 31.12. |
| Milj. € | | | 2016 | 2015 |
| Kontanta medel | | | 4 781 | 8 469 |
| Fordringar på kreditinstitut | | | 9 281 | 9 678 |
| Finansiella tillgångar för handel | | | 889 | 852 |

| | | | |
|--|---|------------------|-------------------|
| | Derivatinstrument | 6 225 | 5 735 |
| | Fordringar på kunder | 17 972 | 17 183 |
| | Investeringsstillgångar | 17 667 | 14 881 |
| | Andelar av intresseföretag | 15 | 16 |
| | Immateriella tillgångar | 794 | 781 |
| | Materiella tillgångar | 55 | 58 |
| | Övriga tillgångar | 2 495 | 1 965 |
| | Skattefordringar | 34 | 35 |
| | Tillgångar totalt | 60 209 | 59 655 |
| | Skulder till kreditinstitut | 6 853 | 5 209 |
| | Derivatinstrument | 6 113 | 5 650 |
| | Skulder till kunder | 15 740 | 17 549 |
| | Försäkringsskuld | 3 210 | 2 917 |
| | Skuldebrev emitterade till allmänheten | 19 212 | 19 475 |
| | Avsättningar och övriga skulder | 3 320 | 3 005 |
| | Skatteskulder | 368 | 370 |
| | Efterställda skulder | 1 617 | 1 737 |
| | Skulder totalt | 56 433 | 55 914 |
| | Eget kapital | | |
| | Hänförligt till moderföretagets ägare | | |
| | Aktiekapital | 428 | 428 |
| | Fonden för verkligt värde | 147 | 120 |
| | Övriga fonder | 1 093 | 1 093 |
| | Ackumulerade vinstmedel | 1 994 | 1 996 |
| | Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 115 | 105 |
| | Eget kapital totalt | 3 776 | 3 741 |
| | Skulder och eget kapital totalt | 60 209 | 59 655 |
| | Kapitaltäckning för kreditinstitut | | |
| | Kapitaltäckningen för kreditinstitut har för OP-sammanslutningen redovisats i enlighet med EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) (CRR). | | |
| | | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
| | Kapitalbas, milj. € | | |
| | OP Företagsbankskoncernens eget kapital | 3 776 | 3 741 |
| | Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras | -369 | -365 |
| | Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde | -10 | -11 |
| | Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag | 3 398 | 3 364 |
| | Immateriella tillgångar | -76 | -73 |
| | Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar | -24 | -20 |
| | Planerad vinstutdelning | -56 | -155 |
| | Nedskrivningar - förväntade förluster underskott | -120 | -115 |
| | Kärnprimärkapital (CET1) | 3 122 | 3 001 |
| | Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse | 140 | 192 |

| | | | |
|--|---|------------------|-------------------|
| | Primärkapitaltillskott (AT1) | 140 | 192 |
| | Primärkapital (T1) | 3 262 | 3 193 |
| | Debenturlån | 1 207 | 1 207 |
| | Supplementärkapital (T2) | 1 207 | 1 207 |
| | Kapitalbas totalt | 4 469 | 4 400 |
| | På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I juni löstes in ett kapitallån på JPY10 miljarder, av vilket 52 miljoner euro under jämförelseperioden hade räknats till kapitalbasen. | | |
| | | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
| | Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. € | | |
| | Kredit- och motpartsrisk | 18 945 | 18 155 |
| | Schablonmetoden (SA) | 1 871 | 1 778 |
| | Exponeringar mot stater och centralbanker | 31 | 23 |
| | Institutsexponeringar | 35 | 53 |
| | Företagsexponeringar | 1 730 | 1 575 |
| | Hushållsexponeringar | 11 | 75 |
| | Övriga**) | 65 | 51 |
| | Internmetoden (IRB) | 17 074 | 16 377 |
| | Institutsexponeringar | 1 169 | 1 147 |
| | Företagsexponeringar | 11 346 | 10 725 |
| | Hushållsexponeringar | 759 | 710 |
| | Aktieexponeringar *) | 3 726 | 3 730 |
| | Övriga | 74 | 65 |
| | Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden | 1 593 | 1 450 |
| | Operativ risk, schablonmetoden | 1 163 | 1 297 |
| | Övriga risker***) | 312 | 390 |
| | Totalt | 22 014 | 21 292 |
| | *) Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 3,7 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag. | | |
| | **) Av riskvikten i posten Övriga består 47 miljoner euro av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av. | | |
| | ***) Värdejustering av exponeringar (CVA) | | |
| | Relationstal, % | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
| | Kärnprimärkapitalrelation (CET1) | 14,2 | 14,1 |
| | Tier 1-kapitalrelation | 14,8 | 15,0 |
| | Kapitalrelation | 20,3 | 20,7 |
| | Relationstal utan övergångsbestämmelser, % | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
| | Kärnprimärkapitalrelation (CET1) | 14,2 | 14,1 |
| | Tier 1-kapitalrelation | 14,2 | 14,1 |
| | Kapitalrelation | 19,7 | 19,8 |
| | Kapitalkrav, milj. € | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
| | Kapitalbas | 4 469 | 4 400 |

| | | |
|-------------------------|-------|-------|
| Kapitalkrav | 2 318 | 2 238 |
| Buffert för kapitalkrav | 2 151 | 2 162 |

Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonservingsbufferten 2,5 % och ländervisa 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 30.6.2016.

De centrala nyckeltalen för OP Gruppen har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–30.6.2016 jämfört med motsvarande period året innan:

Resultaträkning

| Milj. € | 1-12/2015 | 1-12/2014 |
|---|--------------|--------------|
| Ränteintäkter | 2 486 | 2 685 |
| Räntekostnader | 1 460 | 1 642 |
| Räntenetto före nedskrivningar | 1 026 | 1 043 |
| Nedskrivningar av fordringar | 78 | 88 |
| Räntenetto efter nedskrivningar | 948 | 955 |
| Nettointäkter från skadeförsäkringsrörelse | 639 | 589 |
| Nettointäkter från livförsäkringsrörelse | 278 | 197 |
| Provisionsintäkter och -kostnader, netto | 704 | 707 |
| Nettointäkter från handel | 107 | 88 |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet | 87 | 74 |
| Övriga rörelseintäkter | 46 | 52 |
| Nettointäkter totalt | 2 807 | 2 662 |
| Personalkostnader | 781 | 741 |
| Övriga administrationskostnader | 420 | 414 |
| Övriga rörelsekostnader | 319 | 401 |
| Kostnader totalt | 1 520 | 1 555 |
| Återföringar till ägarkunder och samlad kundbonus | 195 | 195 |
| Andel av resultat för intresseföretag som behandlas enligt kapitalandelsmetoden | 9 | 3 |
| Periodens resultat före skatt | 1 101 | 915 |
| Inkomstskatt | 249 | 308 |
| Periodens resultat | 853 | 607 |
| Fördelning, milj. € | | |
| Periodens resultat hänförligt till ägarna | 845 | 599 |
| Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 8 | 8 |
| Totalt | 853 | 607 |

Resultaträkning

4-6/ 4-6/ 1-6/ 1-6/

| | Milj. € | 2016 | 2015 | 2016 | 2015 |
|--|---------|------------|------------|----------------|----------------|
| Räntenetto | | 261 | 256 | 528 | 511 |
| Försäkringsnetto | | 142 | 130 | 272 | 261 |
| Provisionsintäkter, netto | | 213 | 213 | 437 | 447 |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet | | 96 | 138 | 182 | 288 |
| Övriga rörelseintäkter | | 83 | 13 | 94 | 25 |
| Andel av intresseföretagens resultat | | 2 | 0 | 4 | 4 |
| Intäkter totalt | | 796 | 751 | 1 517 | 1 537 |
| Personalkostnader | | 195 | 187 | 395 | 401 |
| Avskrivningar och nedskrivningar | | 38 | 43 | 75 | 82 |
| Övriga rörelsekostnader | | 168 | 147 | 309 | 293 |
| Kostnader totalt | | 401 | 376 | 779 | 776 |
| Nedskrivningar av fordringar | | 13 | 15 | 23 | 37 |
| OP-bonus till ägarkunder | | 52 | 51 | 100 | 97 |
| Resultat före skatt | | 331 | 308 | 614 | 627 |
| Inkomstskatter | | 68 | 93 | 122 | 156 |
| Periodens resultat | | 263 | 215 | 493 | 471 |
| Fördelning: | | | | | |
| Ägare | | 262 | 214 | 491 | 470 |
| Innehav utan bestämmande inflytande | | 1 | 1 | 1 | 2 |
| Periodens resultat | | 263 | 215 | 493 | 471 |
| Balansräkning | | | | | |
| | | | | 30.6. | 31.12. |
| | Milj. € | | | 2016 | 2015 |
| Kontanta medel | | | | 4 890 | 8 619 |
| Fordringar på kreditinstitut | | | | 428 | 425 |
| Finansiella tillgångar för handel | | | | 978 | 928 |
| Derivatinstrument | | | | 6 327 | 5 763 |
| Fordringar på kunder | | | | 76 978 | 75 192 |
| Investeringsstillgångar | | | | 23 705 | 20 784 |
| Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal | | | | 8 429 | 8 640 |
| Andelar av intresseföretag | | | | 92 | 93 |
| Immateriella tillgångar | | | | 1 430 | 1 395 |
| Materiella tillgångar | | | | 839 | 843 |
| Övriga tillgångar | | | | 2 795 | 2 347 |
| Skattefordringar | | | | 162 | 118 |
| Tillgångar totalt | | | | 127 055 | 125 145 |
| Skulder till kreditinstitut | | | | 2 556 | 1 673 |
| Derivatinstrument | | | | 5 607 | 5 369 |
| Skulder till kunder | | | | 58 154 | 58 220 |
| Försäkringsskuld | | | | 8 077 | 7 705 |

| | | | |
|--|--|------------------|-------------------|
| | Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal | 8 455 | 8 666 |
| | Skuldebrev emitterade till allmänheten | 27 751 | 27 706 |
| | Avsättningar och övriga skulder | 4 394 | 3 921 |
| | Skatteskulder | 848 | 866 |
| | Tilläggsandelar | 102 | 106 |
| | Efterställda skulder | 1 472 | 1 590 |
| | Skulder totalt | 117 419 | 115 822 |
| | Eget kapital | | |
| | Hänförligt till OP Gruppens ägare | | |
| | Aktie- och andelskapital | | |
| | Medlemsandelar | 156 | 154 |
| | Avkastningsandelar | 2 518 | 2 502 |
| | Fonden för verkligt värde | 311 | 242 |
| | Övriga fonder | 2 159 | 2 085 |
| | Ackumulerade vinstmedel | 4 404 | 4 271 |
| | Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 88 | 70 |
| | Eget kapital totalt | 9 637 | 9 324 |
| | Skulder och eget kapital totalt | 127 055 | 125 145 |
| | OP Gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat | | |
| | Milj. € | 30.6.2016 | 31.12.2015 |
| | OP Gruppens egna kapital | 9 637 | 9 324 |
| | Andelskapital, kapitallån, eviga lån och debenturlån | 1 418 | 1 547 |
| | Övriga branschvisa poster som inte ingår i kapitalbasen | -172 | -70 |
| | Goodwill och immateriella tillgångar | -1 394 | -1 356 |
| | Värderingsdifferenser i försäkringsrörelsen | 669 | 728 |
| | Planerad utdelning | -40 | -66 |
| | Poster som enligt IFRS dras av från kapitalbasen* | -23 | -57 |
| | Nedskrivningar - förväntade förluster underskott | -276 | -280 |
| | Konglomeratets kapitalbas totalt | 9 818 | 9 769 |
| | Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten** | 4 560 | 3 707 |
| | Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen*** | 1 477 | 1 406 |
| | Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas | 6 038 | 5 113 |
| | Konglomeratets kapitaltäckning | 3 780 | 4 656 |
| | Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%) | 163 | 191 |
| | * Överskott i pensionsansvar, Förvaltningsfastigheternas värdeförändring, Värdering av säkringen av kassaflöde från fonden för verkligt värde. | | |
| | ** Riskvägda poster x 12,5 %. | | |
| | *** Bedömning av SCR enligt Solvens II | | |
| | Jämförelseåret har redovisats i enlighet med Solvens II. Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna. | | |
| | Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter | | |

| | | |
|-------|--|---|
| | | <p>sedan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.</p> <p>Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 30.6.2016.</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 medlemskreditin-</p> |

| | | stituten (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. | | | | | | | | | | | | |
|-------------------|------------------------|--|-----------------|-----------------------|-----------------------|----------|-------------------|------|-----|----------|---------|-----|-----|---------|
| 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 grupplanen. 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 finansiell kompetens. 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 företagshälsovård. 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"> <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> | 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 | | | | | | | | | | | |

| | | <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppens rating är följande (31.3.2016):</p> <table border="1"> <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> | 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 | <p>Värdepappersslag: Obligation</p> <p>Kategori: Värdeandelar</p> <p>ISIN-kod som är Lånets identifikation: FI4000219399</p> |
| C.2. | Valuta | Lånets valuta är euro. |
| C.5. | Inskränkningar i överlåtbarheten | Ej tillämplig. Obligationerna kan överlåtas fritt. |
| C.8. | Rättigheter, rangordning och begränsningar | <p>Lånet emitteras som ett obligationslån av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets och med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter.</p> <p>Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.</p> |
| C.9. | Ränta, avkastning, gottgörelse, återbetalning och övriga uppgifter | <p>Aktierelaterad struktur:</p> <p>Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i den Underliggande tillgången. På beloppet av Gottgörelsen inverkar dessutom Avkastningskoefficienten. Beräkningen av Gottgörelsen baserar sig på det Kalkylmässiga kapitalet. Gottgörelsen betalas allt i ett på Betalningsdagen för gottgörelsen.</p> <p>Lånets Nominella värde omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Eftersom Lånets Återbetalningsbelopp inte är detsamma som det Nominella värdet, är storleken på det Återbetalningsbelopp som betalas till placeraren beroende av värdeförändringen i den Underliggande tillgången och den Återbetalningskoefficient som beräknas på basis av övriga faktorer som anges i Lånespecifika villkor. Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.</p> <p>Löptid och förfarandet för amortering av Lån: Löptiden är 28.9.2016–16.10.2019. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Betalningsdagen/-arna för Gottgörelsen i enlighet med gällande lagar och</p> |

| | | |
|-------|--|---|
| | | <p>EFi:s regler 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>Aktierelaterad struktur:</p> <p>Avkastningen på Lånet påverkas alltid av utvecklingen hos den Underliggande tillgången via den värdeutvecklingsstruktur som valts. Det är möjligt att i värsta fall är den Gottgörelse som ska betalas på Lånet noll.</p> <p>Eftersom det i Lånespecifika villkor för beräkningen av storleken på Återbetalningsbeloppet har angetts att den Återbetalningskoefficient som tillämpas är Regel 4, kan placeraren förlora Lånets nominella värde helt eller delvis på grund av utvecklingen i den Underliggande tillgången.</p> <p>Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.</p> |
| C.11. | Notering och handel | Lånet kommer inte att noteras. |
| C.15. | Hur värdet av placeringen påverkas av värdet av underliggande tillgångar | <p>Lånets värde fastställs på basis av värdeförändringen i den Underliggande tillgången och den avkastningsstruktur som valts.</p> <p>Avkastningsstrukturen anges i punkt C.10.</p> |
| C.16. | Stängnings- eller förfallodag för derivatinstrumenten | <p>Om Lånet inte är föremål för återbetalning i förtid, är stängningsdagen eller förfallodagen densamma som Lånets Återbetalningsdag.</p> <p>Lånets Återbetalningsdag är 16.10.2019.</p> |
| C.17. | Avveckling av värdepappren | Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Abp. |
| C.18. | Förfarandet vid avkastning på derivatinstrumenten | <p>Avkastningens belopp beror på värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgången och den avkastningsstruktur som tillämpas på Lånet.</p> <p>Avkastningsstrukturen och Värdeutvecklingsstrukturen anges i punkterna C.9. och C. 10.</p> |

| | | |
|-------|---|---|
| C.19. | Lösenpris eller sista noterade pris för den underliggande tillgången | Det sista noterade priset på den Underliggande tillgången beräknas på basis av den kurs som Fondbörsen publicerat för Aktien. |
| C.20. | Slag av underliggande tillgång och information om underliggande tillgång. | Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktie Upplysningar om värdeutvecklingen och volatiliteten för den Underliggande tillgången fås på begäran från teckningsställena. |

| | | |
|--------------------|---|--|
| 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, likviditetsriskerna, 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 kapitalmark-</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>naden 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>Risikfaktorer 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>Risikfaktorer 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 centralinstitutet 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.</p> <p>Risker i anslutning till den operativa verksamheten: De viktigaste operativa risker som identifierats hänför sig till system, affärsrörelseprocesser, korrekt dokumentering samt resurserna för verksamheten.</p> <p>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.</p> <p>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</p> |
|--|--|

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 sammanslutningslagen. 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 realiserar 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 compliance-riskerna samt koncentrationsriskerna är betydande i finansgruppens affärsrörelse.

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.

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.

Pris- och kursutvecklingen på penning-, valuta- och skuldkapitalmarknaden: Väsentliga marknadsrisk i 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 marknadsrisker 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.

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.

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.

Risikfaktorer 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.

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.

Kapitaltäckning OP Gruppen och ett enskilt företag i gruppen ska uppfylla de kapitalkrav samt 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.

Försäkringsrisker 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.

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.

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 försäkringsskuden. 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.

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 koncentreringsförståndsprogrammet ger så att gruppen i framtiden framgångsrikt kan sälja produkter och tjänster till kundkåren. Om OP Gruppen inte lyckas genomföra sin strategi

| | | |
|------|---|---|
| | | <p>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>Emittentrisken: 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 (kalkylerings-</p> |

| | |
|--|--|
| | <p>reglerna) 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 värdeutvecklingen för en Underliggande tillgång 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 anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor, ska Emittenten återbetala det marknadsvärde som Beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för marknadsvärdet vid den tidpunkt då Lånet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Beräkningsombudet ska enligt god marknadssed 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.</p> <p>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 marknadssed 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.</p> <p>Emittenten ska återbetala Lånet i förtid på basis av marknadspriset, om en korrigerad av lånevillkoren och/eller ett utbyte av Underliggande tillgång i ett fall där det är fråga om att en anpassningsåtgärd som gäller en Aktie eller det bolag som emitterat den inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före den händelse som nämnts ovan.</p> <p>Ändringar som beräkningsombudet gör: Emittenten kan bli tvungen att till</p> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| | <p>följd av ett marknadsavbrott ändra Lånets villkor för att kunna fastställa Lånets avkastning eller beräkna Gottgörelsen på basis av de värden som gällde före ändringen. Om ändringarna i lånevillkoren enligt Beräkningsombudets bedömning inte leder till ett skäligt resultat som avspeglar läget före marknadsavbrottet, har Beräkningsombudet rätt att ersätta den Underliggande tillgången med en eller flera nya ersättande Underliggande tillgångar.</p> <p>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 korrigering 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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Likviditetsrisken: Ett lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om det är fråga om en mycket komplicerad produkt eller om marknadsläget är exceptionellt.</p> <p>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 fall bär värdeandelsinnehavaren risken för att det kapital som placerats i Lånets kan gå förlorat helt eller delvis.</p> <p>Särskilda risker i anslutning till Lån</p> <p>Särskild marknadsrisk i anslutning till Aktierelaterade lån</p> <p>Den Gottgörelse som betalas till placeraren bestäms på basis av värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Värdeförändringen kan ändras under Löptiden. Placeraren måste beakta att den historiska värdeutvecklingen inte är någon garanti för den framtida värdeutvecklingen. På beloppet av den Gottgörelse som betalas inverkar dessutom avkastningskoefficienten.</p> <p>Placeraren måste beakta att storleken på återbetalningsbeloppet beror på Återbetalningskoefficienten, vars storlek bestäms utifrån värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.</p> |
|--|---|

| | | |
|------|---------|---|
| | | Till ett Aktierelaterat lån hänför sig en risk för marknadsavbrott. I lånevillkoren kan också göras korrigeringar till följd av ett arrangemang eller en åtgärd som hänför sig till en aktie. Om korrigeringar av lånevillkoren inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före det arrangemang eller den åtgärd som ansluter sig till aktien, ska Emittenten återbetala lånet i förtid. |
| D.6. | Varning | Lånets avkastningsstruktur är komplicerad och det är möjligt att utvecklingen för den Underliggande tillgången är sådan att placeraren helt eller delvis förlorar sitt placerade kapital och 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: 28.9.2016</p> <p>Teckningstid: 5.9.2016 – 23.9.2016</p> <p>Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp</p> <p>Lånetid: 28.9.2016 – 16.10.2019</p> <p>Återbetalningsdag: 16.10.2019</p> <p>Emissionens natur: Enskilt lån</p> <p>Lånekapital: 2 487 000 euro</p> <p>Obligationens nominella värde och minimateckning: Nominellt värde 1.000 euro, minimateckning 5.000 euro.</p> <p>Antal obligationer: 2 487</p> <p>Teckningskurs: 100</p> <p>Tid för betalning av teckningar: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.</p> <p>Teckningsförbindelser: Nej</p> |
| E.4. | Beskrivning av eventuella intressen som har betydelse för emissionen/erbjudandet, inbegripet intressekonflikter | <p>Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt i vissa fall kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.</p> <p>Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.</p> |
| E.7. | Beräknade kostnader som ska åläggas placeraren av emittenten eller erbjudaren | <p>För en utförd teckning debiteras ingen teckningsprovision.</p> <p>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.</p> <p>Utöver de kostnader som nämns ovan debiteras inga andra kostnader av placerarna vid teckningen.</p> |

