

## OP FÖRETAGSRÄNTA AMERIKA V/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](http://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](http://www.op.fi/obligationslan) två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

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

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

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

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

### DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- |  |   |
|--|---|
| 1. Lånets namn:  | OP Företagsränta Amerika V/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: | En kreditriskkorg som består av kreditriskerna hos Referensbolagen i tabellen nedan, vilka ingår i indexet MARKIT CDX North American High Yield S27 5y. |

	Referensbolagets namn	Vikt
1	Advanced Micro Devices Inc	1/100
2	AK Steel Corp	1/100

3	Alcatel-Lucent USA Inc	1/100
4	Alcoa Inc	1/100
5	Ally Financial Inc	1/100
6	American Axle & Manufacturing Inc	1/100
7	Amkor Technology Inc	1/100
8	Avis Budget Group Inc	1/100
9	Avon Products Inc	1/100
10	Ball Corp	1/100
11	Beazer Homes USA Inc	1/100
12	Bombardier Inc	1/100
13	Boyd Gaming Corp	1/100
14	CalAtlantic Group Inc	1/100
15	California Resources Corp	1/100
16	Calpine Corp	1/100
17	CCO Holdings LLC	1/100
18	CenturyLink Inc	1/100
19	Chesapeake Energy Corp	1/100
20	CIT Group Inc	1/100
21	Communications Sales & Leasing , Inc	1/100
22	Community Health Systems Inc	1/100
23	CSC Holdings LLC	1/100
24	DaVita Inc	1/100
25	Dean Foods Co	1/100
26	Dell Inc	1/100
27	Deluxe Corp	1/100
28	DISH DBS Corp	1/100
29	Dynegy Inc	1/100
30	Energy Transfer Equity LP	1/100
31	Equinix Inc	1/100
32	First Data Corp	1/100
33	Freeport-McMoRan Inc	1/100
34	Frontier Communications Corp	1/100
35	Genworth Holdings Inc	1/100
36	HCA Inc	1/100
37	HD Supply Inc	1/100
38	iHeartCommunications Inc	1/100
39	iStar Inc	1/100
40	JC Penney Co Inc	1/100
41	K Hovnanian Enterprises Inc	1/100
42	KB Home	1/100
43	L Brands Inc	1/100
44	Lennar Corp	1/100
45	Level 3 Communications Inc	1/100

46	Liberty Interactive LLC	1/100
47	MDC Holdings Inc	1/100
48	MBIA Insurance Corp	1/100
49	Meritor Inc	1/100
50	MGIC Investment Corp	1/100
51	MGM Resorts International	1/100
52	Navient Corp	1/100
53	New Albertsons Inc	1/100
54	NOVA Chemicals Corp	1/100
55	NRG Energy Inc	1/100
56	Olin Corp	1/100
57	Owens-Illinois Inc	1/100
58	Pactiv LLC	1/100
59	Parker Drilling Co	1/100
60	PolyOne Corp	1/100
61	PulteGroup Inc	1/100
62	RR Donnelley & Sons Co	1/100
63	Radian Group Inc	1/100
64	Realogy Group LLC	1/100
65	Rite Aid Corp	1/100
66	Royal Caribbean Cruises Ltd	1/100
67	Sabine Pass Liquefaction LLC	1/100
68	Safeway Inc	1/100
69	Sanmina Corp	1/100
70	Sealed Air Corp	1/100
71	Sears Roebuck Acceptance Corp	1/100
72	Springleaf Finance Corp	1/100
73	Sprint Communications Inc	1/100
74	SUPERVALU Inc	1/100
75	T-Mobile USA Inc	1/100
76	Talen Energy Supply LLC	1/100
77	Targa Resources Partners LP	1/100
78	Teck Resources Ltd	1/100
79	TEGNA Inc	1/100
80	Tenet Healthcare Corp	1/100
81	Tesoro Corp	1/100
82	ADT Corp/The	1/100
83	AES Corp/VA	1/100
84	Gap Inc/The	1/100
85	Hertz Corp/The	1/100
86	McClatchy Co/The	1/100
87	Neiman Marcus Group LLC/The	1/100
88	New York Times Co/The	1/100

89	Toys R Us Inc	1/100
90	TransDigm Inc	1/100
91	Transocean Inc	1/100
92	Unisys Corp	1/100
93	United Rentals North America Inc	1/100
94	United States Steel Corp	1/100
95	Universal Health Services Inc	1/100
96	Valeant Pharmaceuticals International inc	1/100
97	Weatherford International Ltd	1/100
98	Whiting Petroleum Corp	1/100
99	Windstream Services LLC	1/100
100	Yum! Brands Inc	1/100

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: Högst 40.000.000 euro (preliminärt)
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 40.000 (preliminärt)
11. Obligationernas nominella värde och minimateckning: 1.000 euro
12. Teckningstid: 24.10-2016–16.12.2016
13. Emissionsdag: 21.12.2016
14. Löptid: 21.12.2016–14.1.2022
15. Återbetalningsdag: 14.1.2022 ("Ursprunglig Återbetalningsdag") eller Slutlig Återbetalningsdag
- Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
16. Återbetalningsbelopp: Nominellt värde x Återbetalningskoefficient
- Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6
- Nominellt värde: Högst 40.000.000 euro (preliminärt)
- Återbetalningskoefficient: Regel 2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

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

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

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

Regel 2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

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

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

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

Vikt för beräkningen av Regel 2:

Vikt 1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Referensbolagets ursprungliga korgvikt

Lösgörningspunkt:

Tillämpas inte

Fixeringspunkt:

Tillämpas inte

Återbetalningsandel:

Återbetalningsandel 1 som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet:

Det fasta värde som Beräkningsombudet fastställt

Återbetalningsandel 1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

0

Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Regel 4:	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Granskningsdag(ar):	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Granskningsdag(ar):	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte

Barrier:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
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:	Fast ränta
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6
19. Räntebestämningsgrund:	
<b>Ränterelaterat Lån:</b>	Tillämpas inte
<b>Kreditriskrelaterat Lån:</b>	
Ränteperiod(t):	Ränteperioderna pågår varje år 20.12–20.12.  Räntan ska beräknas för varje Ränteperiod, den första dagen i Ränteperioden medräknad och den sista dagen i Ränteperioden oräknad. Den första Ränteperioden börjar på Emissionsdagen och slutar 20.12.2017. Varje följande Ränteperiod börjar på föregående Ränteperiodens Stängningsdag och slutar på följande Ränteperiodens Stängningsdag.
Ränteperiodens Stängningsdag(ar):	Ränteperiodens Stängningsdagar infaller varje år 20.12 med början 20.12.2017 och slut 20.12.2021.  Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågasvarande Ränteperiodens Stängningsdag inte till följande bankdag.
Ränteavkastning som betalas:	<u>Ränteavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 4 till All-</u>

männa lånevillkor för Programmet:

$$\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^N K \text{Ränteavkastning}_{t,i}$$

*Förklaring:* Hela Ränteavkastningen består av summan av Referensbolagsspecifika *Ränteavkastningar*<sub>t,i</sub>.

Ränteavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{100} \text{Ränteavkastning}_{t,i}$$

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning(t):

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning<sub>t,i</sub> som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t \times [\text{Valutakurskoefficient}_t]$$

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning<sub>t,i</sub> som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t$$

Kalkylmässigt kapital:

I enlighet med Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{Kalkylmässigt kapital}_{t,i} = \text{Vikt}_i \times \text{Nominellt värde} \times \text{Störningsfri andel}_{t,i}$$

Vikt<sub>i</sub>:

Vikt1 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Referensbolagets ursprungliga korgvikt

Lösgörningspunkt:

Tillämpas inte

Fixeringspunkt:

Tillämpas inte

Återbetalningsandel:

Tillämpas inte

Nominellt värde:

Högst 40.000.000 euro (preliminärt)

Störningsfri Andel<sub>t,i</sub>:

Formel2 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:



Störningsfri Andel<sub>t,i</sub>  

$$= \begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$$

*Förklaring:* Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Rän-teperioden på grund av att en Kredit-händelse inträffat.

Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde <sub>e[t]</sub> :	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Nominell ränta <sub>t</sub> :	Fast ränta
Fast ränta:	Fast 4,4 % p.a.
Rörlig ränta:	Tillämpas inte
Övriga räntestrukturer:	Tillämpas inte
Tabell:	Den Tabell som avses i Bilaga 4 ska inte tillämpas
Bestämningdag(ar) för Nominell ränta:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningdag(ar):	Tillämpas inte
Marginal:	Tillämpas inte
Annuitetsfaktor:	Tillämpas inte
Ränteberäkningsgrund <sub>t</sub> :	30/360
Tilläggsränta:	Nej

Tilläggsräntans belopp:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Begynnelse- dag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Slutdag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gransknings- dag(ar):	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gränsvärde:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans betalnings- dag(ar):	Tillämpas inte
<b>Engångsavgkastning:</b>	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	Tillämpas inte
21. Räntebetalningsdag(ar):	20.12.2017, 20.12.2018, 20.12.2019, 20.12.2020 och för den sista ränteperioden 14.1.2022 (Ursprunglig Återbetalningsdag) eller Slutlig Återbetalningsdag.  Om en Räntebetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågavarande Räntebetalningsdag till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
22. Bankdag:	Helsingfors och TARGET
23. Bankdagsantagande:	Följande
24. Lånets förmånsrätt:	Obligationslån enligt punkt 4.5 i Allmänna lånevillkor för Programmet
25. Emittentens rätt till återbetalning i förtid:	Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
26. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid:	Nej
27. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet")	Punkt 4.12 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av ökade kostnader för upprätthållande ("Ökade kostna-	Punkt 4.13 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

der för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet")

29. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"):

Punkt 4.14 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

30. Emittentens rätt till återköp av Lånet:

Ja, punkt 4.18 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

31. Villkor för genomförande av emissionen av Lånet:

OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro.

OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet helt eller delvis senast på Emissionsdagen, om OP Företagsbanken anser att det i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden eller i andra omständigheter som väsentligt påverkar emissionen av Lånet har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av Låneemissionen.

32. Slutligt fastställande av lånevillkoren:

Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas

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

Tillämpas inte

## **DEL II – SPECIELLA VILLKOR**

### **Kreditriskrelaterade Lån**

1. Emittentens rätt att beräkna Lånets återbetalningsbelopp i förtid:

Punkt 6 i Bilaga 13 (*Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte

2. Handelsdag:

Senast Emissionsdagen

3. Slutlig Återbetalningsdag:

Avser den dag då Återbetalningsbeloppet betalas då betalning inte sker på den Ursprungliga återbetalningsdagen på grund av att Emittenten fått vetskap om en händelse som enligt Emittentens bedömning utgör en Kredithändelse och som inträffat under Kredithändelseperioden, men som i enlighet med internationell marknadspraxis inte har fastställts senast fem (5) Bankdagar före den Ursprungliga Återbetalningsdagen. Återbetalningen av Återbetalningsbeloppet sker i sådana fall tio (10) Bankdagar efter det att det enligt internationell marknadspraxis har fastställts att en Kredithändelse inträffat.

4. Kredithändelseperiod:

21.12.2016–20.12.2021 (båda dagarna medräknade)

5. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor:

www.markit.com

## 6. Licensavtalsenlig rätt:

OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet MARKIT CDX North American High Yield S27 i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren:

”The MARKIT CDX North American High Yield S27 referenced herein is the property of Markit North America Inc. and is used under license. The "OP Yrityskorko Amerikka V/2016" is not sponsored, endorsed, or promoted by Markit North America Inc or any of its members.”

“The MARKIT CDX North American High Yield S27 (the “Index”) referenced herein is the property of Markit North America Inc. (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with "OP Yrityskorko Amerikka V/2016". OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that "OP Yrityskorko Amerikka V/2016" is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor make no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaim all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaim any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.”

**DEL III – ÖVRIGA VILLKOR****Upplysningar 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 11.10.2016.
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: Teckningsställena utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor samt OP Företagsbanken Abp.
5. Teckningsrätter: Teckningsrätten är inte begränsad.
6. Tecknings-/förvaringsprovision: Ingen teckningsprovision.
- För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar värdeandelskontot.
7. Registrering av värdeandelar: Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i 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: Rörlig, cirka 100. Högst 107.
9. Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas på Lånets och Lånets duration är beroende av en eventuell Kredithändelse, vilket betyder att de inte kan räknas ut på förhand. Då en Kredithändelse inträffar är det möjligt att placeraren förlorar hela det placerade kapitalet samt avkastningen på det.
- Om Lånets hålls till Återbetalningsdagen och ingen avkastning att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, beror på Lånets återbetalningstidpunkt, vilket betyder att den inte går att uppge på förhand.
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. Strukturingskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Strukturingskostnaden är cirka 4,80 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,93 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånets. Storleken på strukturingskostnaden baserar sig dessutom på antagandet att Lånets emissionskurs är 101,65. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfallodagen eller från det återbetalningsbelopp som betalas på förfallo-

dagen. Struktureringskostnaden fastställts lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 11.10.2016. I strukturingskostnaden 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.

Lånet utgör en del av emittentens upplåning.

- |   |   |
|---|---|
| 15. Värdeandelssystem och registerförare:                                 | Euroclear Finland Ab:s OM-system  |
| 16. Lånets ISIN-kod:  | FI4000223862  |
| 17. Börsnotering och uppskattning av närnoteringen inleds:                | Noteras inte  |
| 18. Sekundärmarknad:  | OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet.   |
| 18. Samtycke till vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering:     | Nej   |
| 19. Erbjudandetid för vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: | Tillämpas inte  |
| 20. Villkor som ställts för samtycket:                                    | Tillämpas inte  |
| 21. Finansiell(a) mellanhand(händer):                                     | Tillämpas inte  |
| 22. Meddelanden:  | Meddelanden som gäller Lånet ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen <a href="http://www.op.fi/masslan">www.op.fi/masslan</a> . |

Helsingfors den 18 oktober 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 anförts vid en domstol utanför Finland, kan käranden i enlighet med den nationella lagstiftningen i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.<sup>1</sup></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><b>Emittenten:</b></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><b>OP Gruppen:</b></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><b>Emittenten:</b></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>

<sup>1</sup> 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><b>OP Gruppen:</b></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><b>Emittenten:</b></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><b>OP Gruppen:</b></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><b>Emittenten:</b></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><b>OP Gruppen:</b></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><b>OP Andelslag</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gruppstyrning</li> <li>• Riskhantering</li> <li>• Tillsyn</li> <li>• Strategiska innehav</li> </ul> <p>↓</p> <table border="1"> <tr> <td>Innehav 100 %</td> <td>Inflytande 2/3</td> <td>Innehav 100 %</td> </tr> <tr> <td><b>OP-Tjänster Ab</b></td> <td><b>Helsingforsnejdens Andelsbank</b></td> <td><b>OP-Fondbolaget Ab</b></td> </tr> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Produkt- och tjänstutveckling</li> <li>• Stödfunktioner</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Detaljistbanksrörelse</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Förvaltning av placeringsfonder</li> </ul> </td> </tr> <tr> <td>Innehav 100 %</td> <td>Innehav 100 %</td> <td>Innehav 100 %</td> </tr> <tr> <td><b>OP-Livförsäkrings Ab</b></td> <td><b>OP-Bostadslånebanken Abp</b></td> <td><b>OP Företagsbanken Abp</b></td> </tr> <tr> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Livförsäkring</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Hypoteksbank</li> </ul> </td> <td> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Företagsbanksrörelse</li> <li>• Markets</li> <li>• Skadeförsäkring</li> <li>• Centralbanksrörelse</li> </ul> </td> </tr> </table>	Innehav 100 %	Inflytande 2/3	Innehav 100 %	<b>OP-Tjänster Ab</b>	<b>Helsingforsnejdens Andelsbank</b>	<b>OP-Fondbolaget Ab</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Produkt- och tjänstutveckling</li> <li>• Stödfunktioner</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Detaljistbanksrörelse</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Förvaltning av placeringsfonder</li> </ul>	Innehav 100 %	Innehav 100 %	Innehav 100 %	<b>OP-Livförsäkrings Ab</b>	<b>OP-Bostadslånebanken Abp</b>	<b>OP Företagsbanken Abp</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Livförsäkring</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hypoteksbank</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Företagsbanksrörelse</li> <li>• Markets</li> <li>• Skadeförsäkring</li> <li>• Centralbanksrörelse</li> </ul>
Innehav 100 %	Inflytande 2/3	Innehav 100 %																		
<b>OP-Tjänster Ab</b>	<b>Helsingforsnejdens Andelsbank</b>	<b>OP-Fondbolaget Ab</b>																		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Produkt- och tjänstutveckling</li> <li>• Stödfunktioner</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Detaljistbanksrörelse</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Förvaltning av placeringsfonder</li> </ul>																		
Innehav 100 %	Innehav 100 %	Innehav 100 %																		
<b>OP-Livförsäkrings Ab</b>	<b>OP-Bostadslånebanken Abp</b>	<b>OP Företagsbanken Abp</b>																		
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Livförsäkring</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Hypoteksbank</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Företagsbanksrörelse</li> <li>• Markets</li> <li>• Skadeförsäkring</li> <li>• Centralbanksrörelse</li> </ul>																		
B.9.	Resultatprognos	<p><b>Emittenten:</b></p> <p>Utsikter för 2016: OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt väntas bli klart mindre än resultatet från kvarvarande verksamheter 2015.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Utsikter för 2016: OP Gruppens resultat före skatt för 2016 uppskattas bli ungefär lika stort som 2015.</p>																		
B.10.	Revisionsanmärkning	<p><b>Emittenten:</b></p> <p>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></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><b>Resultaträkning</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Milj. €</th> <th>1–12/ 2015</th> <th>1–12/ 2014</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3"><b>Kvarvarande verksamheter</b></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><b>Räntenetto efter nedskrivningar</b></td> <td><b>191</b></td> <td><b>231</b></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><b>Nettointäkter totalt</b></td> <td><b>1 082</b></td> <td><b>1 048</b></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><b>Kostnader totalt</b></td> <td><b>457</b></td> <td><b>500</b></td> </tr> <tr> <td>Andel av resultat för intresseföretag som behandlas enligt kapitalandelsmetoden</td> <td>0</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td><b>Resultat före skatt</b></td> <td><b>625</b></td> <td><b>548</b></td> </tr> <tr> <td>Inkomstskatt</td> <td>120</td> <td>107</td> </tr> <tr> <td><b>Resultat från kvarvarande verksamheter</b></td> <td><b>505</b></td> <td><b>441</b></td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Avvecklade verksamheter</b></td> </tr> <tr> <td>Resultat från avvecklade verksamheter</td> <td>22</td> <td>29</td> </tr> <tr> <td><b>Periodens resultat</b></td> <td><b>527</b></td> <td><b>470</b></td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Fördelning:</b></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><b>Periodens resultat</b></td> <td><b>527</b></td> <td><b>470</b></td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Resultaträkning</b></p> <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><b>Intäkter totalt</b></td> <td><b>250</b></td> <td><b>313</b></td> <td><b>489</b></td> <td><b>601</b></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><b>Kostnader totalt</b></td> <td><b>128</b></td> <td><b>114</b></td> <td><b>247</b></td> <td><b>235</b></td> </tr> </tbody> </table>	Milj. €	1–12/ 2015	1–12/ 2014	<b>Kvarvarande verksamheter</b>			Räntenetto	220	257	Nedskrivningar av fordringar	29	25	<b>Räntenetto efter nedskrivningar</b>	<b>191</b>	<b>231</b>	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	<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>1 082</b>	<b>1 048</b>	Personalkostnader	155	163	ICT-kostnader	92	94	Avskrivningar	49	52	Övriga kostnader	161	191	<b>Kostnader totalt</b>	<b>457</b>	<b>500</b>	Andel av resultat för intresseföretag som behandlas enligt kapitalandelsmetoden	0	0	<b>Resultat före skatt</b>	<b>625</b>	<b>548</b>	Inkomstskatt	120	107	<b>Resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>505</b>	<b>441</b>	<b>Avvecklade verksamheter</b>			Resultat från avvecklade verksamheter	22	29	<b>Periodens resultat</b>	<b>527</b>	<b>470</b>	<b>Fördelning:</b>			Moderföretagets ägare	517	461	Innehav utan bestämmande inflytande	10	9	<b>Periodens resultat</b>	<b>527</b>	<b>470</b>	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	<b>Intäkter totalt</b>	<b>250</b>	<b>313</b>	<b>489</b>	<b>601</b>	Personalkostnader	43	36	85	82	Avskrivningar och nedskrivningar	13	12	25	24	Övriga rörelsekostnader	72	65	138	129	<b>Kostnader totalt</b>	<b>128</b>	<b>114</b>	<b>247</b>	<b>235</b>
Milj. €	1–12/ 2015	1–12/ 2014																																																																																																																																													
<b>Kvarvarande verksamheter</b>																																																																																																																																															
Räntenetto	220	257																																																																																																																																													
Nedskrivningar av fordringar	29	25																																																																																																																																													
<b>Räntenetto efter nedskrivningar</b>	<b>191</b>	<b>231</b>																																																																																																																																													
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																																																																																																																																													
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>1 082</b>	<b>1 048</b>																																																																																																																																													
Personalkostnader	155	163																																																																																																																																													
ICT-kostnader	92	94																																																																																																																																													
Avskrivningar	49	52																																																																																																																																													
Övriga kostnader	161	191																																																																																																																																													
<b>Kostnader totalt</b>	<b>457</b>	<b>500</b>																																																																																																																																													
Andel av resultat för intresseföretag som behandlas enligt kapitalandelsmetoden	0	0																																																																																																																																													
<b>Resultat före skatt</b>	<b>625</b>	<b>548</b>																																																																																																																																													
Inkomstskatt	120	107																																																																																																																																													
<b>Resultat från kvarvarande verksamheter</b>	<b>505</b>	<b>441</b>																																																																																																																																													
<b>Avvecklade verksamheter</b>																																																																																																																																															
Resultat från avvecklade verksamheter	22	29																																																																																																																																													
<b>Periodens resultat</b>	<b>527</b>	<b>470</b>																																																																																																																																													
<b>Fördelning:</b>																																																																																																																																															
Moderföretagets ägare	517	461																																																																																																																																													
Innehav utan bestämmande inflytande	10	9																																																																																																																																													
<b>Periodens resultat</b>	<b>527</b>	<b>470</b>																																																																																																																																													
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																																																																																																																																											
<b>Intäkter totalt</b>	<b>250</b>	<b>313</b>	<b>489</b>	<b>601</b>																																																																																																																																											
Personalkostnader	43	36	85	82																																																																																																																																											
Avskrivningar och nedskrivningar	13	12	25	24																																																																																																																																											
Övriga rörelsekostnader	72	65	138	129																																																																																																																																											
<b>Kostnader totalt</b>	<b>128</b>	<b>114</b>	<b>247</b>	<b>235</b>																																																																																																																																											

	Nedskrivningar av fordringar	0	3	7	18
	OP-bonus till ägarkunder	1	0	1	1
	<b>Resultat före skatt</b>	<b>122</b>	<b>195</b>	<b>233</b>	<b>348</b>
	Inkomstskatter	23	36	45	65
	Resultat från kvarvarande verksamheter	98	159	187	283
	Resultat från avvecklade verksamheter		6		11
	<b>Periodens resultat</b>	<b>98</b>	<b>164</b>	<b>187</b>	<b>294</b>
	<b>Fördelning:</b>				
	Moderföretagets ägare	97	163	186	291
	Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	1	3
	<b>Periodens resultat</b>	<b>98</b>	<b>164</b>	<b>187</b>	<b>294</b>
	<b>Rapport över totalresultat</b>				
	<b>Periodens resultat</b>	<b>98</b>	<b>164</b>	<b>187</b>	<b>294</b>
	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
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>112</b>	<b>83</b>	<b>180</b>	<b>275</b>
	<b>Fördelning av totalresultat:</b>				
	Moderföretagets ägare	112	82	178	273
	Innehav utan bestämmande inflytande	0	1	2	2
	<b>Periodens totalresultat</b>	<b>112</b>	<b>83</b>	<b>180</b>	<b>275</b>
	<b>Totalresultatet hänförligt till moderföretagets ägare fördelar sig enligt följande:</b>				
	Kvarvarande verksamheter		77		262
	Avvecklade verksamheter		5		11
	<b>Totalt</b>		<b>82</b>		<b>273</b>
	<b>Balansräkning</b>				
	<b>Milj. €</b>			<b>30.6. 2016</b>	<b>31.12. 2015</b>
	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
	<b>Tillgångar totalt</b>	<b>60 209</b>	<b>59 655</b>
	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
	<b>Skulder totalt</b>	<b>56 433</b>	<b>55 914</b>
	<b>Eget kapital</b>		
	<b>Hänförligt till moderföretagets ägare</b>		
	Aktiekapital	428	428
	Fonden för verkligt värde	147	120
	Övriga fonder	1 093	1 093
	Ackumulerade vinstmedel	1 994	1 996
	<b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>	115	105
	<b>Eget kapital totalt</b>	<b>3 776</b>	<b>3 741</b>
	<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>60 209</b>	<b>59 655</b>
	<b>Kapitaltäckning för kreditinstitut</b>		
	Kapitaltäckningen för kreditinstitut har för OP-sammanslutningen redovisats i enlighet med EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) (CRR).		
		<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>Kapitalbas, milj. €</b>		
	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
	<b>Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag</b>	<b>3 398</b>	<b>3 364</b>
	Immateriella tillgångar	-76	-73
	Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-24	-20
	Planerad vinstutdelning	-56	-155
	Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-120	-115
	<b>Kärnprimärkapital (CET1)</b>	<b>3 122</b>	<b>3 001</b>
	Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	140	192

	<b>Primärkapitaltillskott (AT1)</b>	<b>140</b>	<b>192</b>
	<b>Primärkapital (T1)</b>	<b>3 262</b>	<b>3 193</b>
	Debenturlån	1 207	1 207
	<b>Supplementärkapital (T2)</b>	<b>1 207</b>	<b>1 207</b>
	<b>Kapitalbas totalt</b>	<b>4 469</b>	<b>4 400</b>
	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.		
		<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	<b>Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €</b>		
	<b>Kredit- och motpartsrisk</b>	<b>18 945</b>	<b>18 155</b>
	<b>Schablonmetoden (SA)</b>	<b>1 871</b>	<b>1 778</b>
	Exponeringar mot stater och centralbanker	31	23
	Institutsexponeringar	35	53
	Företagsexponeringar	1 730	1 575
	Hushållsexponeringar	11	75
	Övriga**)	65	51
	<b>Internmetoden (IRB)</b>	<b>17 074</b>	<b>16 377</b>
	Institutsexponeringar	1 169	1 147
	Företagsexponeringar	11 346	10 725
	Hushållsexponeringar	759	710
	Aktieexponeringar *)	3 726	3 730
	Övriga	74	65
	<b>Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden</b>	<b>1 593</b>	<b>1 450</b>
	<b>Operativ risk, schablonmetoden</b>	<b>1 163</b>	<b>1 297</b>
	<b>Övriga risker***)</b>	<b>312</b>	<b>390</b>
	<b>Totalt</b>	<b>22 014</b>	<b>21 292</b>
	*) 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)		
	<b>Relationstal, %</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,2	14,1
	Tier 1-kapitalrelation	14,8	15,0
	Kapitalrelation	20,3	20,7
	<b>Relationstal utan övergångsbestämmelser, %</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,2	14,1
	Tier 1-kapitalrelation	14,2	14,1
	Kapitalrelation	19,7	19,8
	<b>Kapitalkrav, milj. €</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	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 kontracykliska 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
<b>Räntenetto före nedskrivningar</b>	<b>1 026</b>	<b>1 043</b>
Nedskrivningar av fordringar	78	88
<b>Räntenetto efter nedskrivningar</b>	<b>948</b>	<b>955</b>
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
<b>Nettointäkter totalt</b>	<b>2 807</b>	<b>2 662</b>
Personalkostnader	781	741
Övriga administrationskostnader	420	414
Övriga rörelsekostnader	319	401
<b>Kostnader totalt</b>	<b>1 520</b>	<b>1 555</b>
Återföringar till ägarkunder och samlad kundbonus	195	195
Andel av resultat för intresseföretag som behandlas enligt kapitalandelsmetoden	9	3
<b>Periodens resultat före skatt</b>	<b>1 101</b>	<b>915</b>
Inkomstskatt	249	308
<b>Periodens resultat</b>	<b>853</b>	<b>607</b>
<b>Fördelning, milj. €</b>		
Periodens resultat hänförligt till ägarna	845	599
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	8	8
<b>Totalt</b>	<b>853</b>	<b>607</b>

### Resultaträkning

	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
<b>Intäkter totalt</b>		<b>796</b>	<b>751</b>	<b>1 517</b>	<b>1 537</b>
Personalkostnader		195	187	395	401
Avskrivningar och nedskrivningar		38	43	75	82
Övriga rörelsekostnader		168	147	309	293
<b>Kostnader totalt</b>		<b>401</b>	<b>376</b>	<b>779</b>	<b>776</b>
Nedskrivningar av fordringar		13	15	23	37
OP-bonus till ägarkunder		52	51	100	97
<b>Resultat före skatt</b>		<b>331</b>	<b>308</b>	<b>614</b>	<b>627</b>
Inkomstskatter		68	93	122	156
<b>Periodens resultat</b>		<b>263</b>	<b>215</b>	<b>493</b>	<b>471</b>
<b>Fördelning:</b>					
Ägare		262	214	491	470
Innehav utan bestämmande inflytande		1	1	1	2
<b>Periodens resultat</b>		<b>263</b>	<b>215</b>	<b>493</b>	<b>471</b>
<b>Balansräkning</b>					
				<b>30.6.</b>	<b>31.12.</b>
	Milj. €			<b>2016</b>	<b>2015</b>
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
<b>Tillgångar totalt</b>				<b>127 055</b>	<b>125 145</b>
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
	<b>Skulder totalt</b>	<b>117 419</b>	<b>115 822</b>
	<b>Eget kapital</b>		
	<b>Hänförligt till OP Gruppens ägare</b>		
	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
	<b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>	<b>88</b>	<b>70</b>
	<b>Eget kapital totalt</b>	<b>9 637</b>	<b>9 324</b>
	<b>Skulder och eget kapital totalt</b>	<b>127 055</b>	<b>125 145</b>
	<b>OP Gruppens kapitaltäckning enligt lagen om tillsyn över finans- och försäkringskonglomerat</b>		
	<b>Milj. €</b>	<b>30.6.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
	OP Gruppens egna kapital	<b>9 637</b>	<b>9 324</b>
	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
	<b>Konglomeratets kapitalbas totalt</b>	<b>9 818</b>	<b>9 769</b>
	Kapitalbaskravet i kreditinstitutsverksamheten**	4 560	3 707
	Kapitalbaskravet i försäkringsrörelsen***	1 477	1 406
	<b>Minimibeloppet av konglomeratets kapitalbas</b>	<b>6 038</b>	<b>5 113</b>
	<b>Konglomeratets kapitaltäckning</b>	<b>3 780</b>	<b>4 656</b>
	<b>Konglomeratets kapitalrelation (kapitalbasen/minimibeloppet av kapitalbasen) (%)</b>	<b>163</b>	<b>191</b>
	* 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.		
	<b>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter</b>		



		<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><b>Emittenten:</b></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><b>OP Gruppen:</b></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><b>Emittenten:</b></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><b>OP Gruppen:</b></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 finanskompentens. Affärsrörelsen utvidgas till att börja med genom att utöka bland annat hälso- och välbefinnanderörelsen. OP kommer under de närmaste åren att utvidga hälso- och välbefinnandetjänsterna så att de blir gruppens fjärde affärsområde vid sidan av bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsrörelserna.</p> <p><b>Emittenten:</b></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><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Företagen i OP Gruppen bedriver bank- och försäkringsrörelse och verksamhet som stöder den.</p>												
B.16.	Ägande och kontroll	<p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken är ett helägt dotterbolag till OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag och dess viktigaste dotterbolag.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></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><b>Emittenten:</b></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 &amp; 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><b>OP Gruppen:</b></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 &amp; 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: FI4000223862</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 avsett att tecknas av allmänheten 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><b>Kreditriskrelaterad struktur:</b></p> <p>Lånets Nominella värde omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Om Referensbolag som utgör Underliggande tillgång för den avkastning som ska tillfalla Lånet blir föremål för en Kredithändelse under en Kredithändelseperiod, minskar det Kalkylmässiga kapital som utgör grund för Lånets ränteberäkning.</p> <p>Storleken på Lånets Återbetalningsbelopp omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Om ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång för det Återbetalningsbelopp som ska tillfalla Lånet blir föremål för en Kredithändelse, minskar det Återbetalningsbelopp som ska tillfalla placeraren.</p> <p>Lånets underliggande tillgång är flera Referensbolag.</p> <p>Ränteavkastningen baseras på en fast ränta, som är 4,4 % p.a. Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetaldagarna.</p> <p>Den Ränteavkastning som betalas beror på Ränteperiodens längd och Räntebe-</p>

		<p>räkningsgrunden.</p> <p><b>Löptid och förfarandet för amortering av Lån:</b> Löptiden är 21.12.2016–14.1.2022. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Räntebetalningsdagen/-dagarna i enlighet med gällande lagar och 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><b>Namn på företrädare för obligationsinnehavarna:</b> 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><b>Kreditriskrelaterad struktur:</b></p> <p>I lånet är betalningen av avkastning och återbetalningen av kapitalet bundet till kreditrisken hos Referensbolaget. Kreditrisken realiserar, om en Kredithändelse inträffar redan för ett Referensbolag.</p> <p>I så fall kan placeraren förlora hela det placerade kapitalet eller en del av det och räntan kan betalas på ett nedsatt nominellt värde.</p> <p><b>Kalkylmässigt kapital</b> fastställs separat för alla Ränteperioder och separat för varje Referensbolag:</p> $\text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} = \text{Vikt}_i \times \text{Nominellt värde} \times \text{Störningsfri Andel}_{t,i}$ <p><b>Vikt<sub>i</sub></b> bestäms så här:</p> <p>Vikt<sub>1</sub>: <math>\text{Vikt}_i = \text{Referensbolagets ursprungliga korgvikt}</math></p> <p>Ränteperiodspecifik (<i>t</i>) Referensbolagsspecifik (<i>i</i>) <b>Störningsfri Andel<sub>t,i</sub></b> fastställs med följande formel:</p> <p>Formel 2 Störningsfri Andel<sub>t,i</sub> =</p> $\begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <p>Då Formel 2 tillämpas och en Kredithändelse inträffar för ett Referensbolag under en Ränteperiod, slutar räntan ackumuleras på så sätt att det inte betalas någon ränta alls på ifrågavarande Referensbolags andel av kapitalet för Ränteperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av Ränteperioden Kredithändelsen inträffar och inte heller längre från ifrågavarande Ränteperiod och framåt. Den avkastning som betalas till placeraren blir allt mindre ju tidigare under Löptiden</p>

		och ju fler Referensbolag som omfattas av en Kredithändelse.
C.11.	Notering och handel	Lånet kommer inte att noteras.
C.15.	Hur värdet av placeringen påverkas av värdet av underliggande tillgångar	Lånets värde fastställs på basis av en Kredithändelse som inträffar för ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång och den avkastningsstruktur som valts. Avkastningsstrukturen anges i punkt C.10.
C.16.	Stängnings- eller förfallodag för derivatinstrumenten	Om Lånet inte är föremål för återbetalning i förtid, är stängningsdagen eller förfallodagen densamma som Lånets Återbetalningsdag. Lånets Återbetalningsdag är 14.1.2022.
C.17.	Avveckling av värdepappren	Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Abp.
C.18.	Förfarandet vid avkastning på derivatinstrumenten	Avkastningens belopp beror på realiseringen av en eventuell Kredithändelse hos ett Referensbolag och den avkastningsstruktur som tillämpas på Lånet. Avkastningsstrukturen anges i punkterna C.9 och C.10.
C.19.	Lösenpris eller sista noterade pris för den underliggande tillgången	Tillämpas inte. Ett lösenpris eller sista noterade pris kan inte beräknas för de Referensbolag som utgör underliggande tillgång.
C.20.	Slag av underliggande tillgång och information om underliggande tillgång.	Lånets Underliggande tillgångs slag: Referensbolags kreditrisk Information om den Underliggande tillgången finns på internetadressen <a href="http://www.markit.com">www.markit.com</a> .

Avsnitt D – Risker		
D.2.	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	<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</i>

*affärsrörelsen och finansiella ställning.*

### **RISKFAKTORER I ANSLUTNING TILL OP FÖRETAGSBANKSKONCERNENS VERKSAMHET**

**De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen:** De viktigaste riskerna i verksamheten är kreditriskerna, marknadsrisken, likviditetsrisken, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all affärsrörelse.

**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.

**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.

**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.

**Marknadsrisker och prisutvecklingen på kapitalmarknaden:** De viktigaste marknadsriskerna som berör OP Företagsbankskoncernen är ränte-, valuta-, kreditspread-, råvaru-, aktie- och volatilitetsriskerna. Förändringarna på kapitalmarknaden inverkar främst på avkastningen på skadeförsäkringens placeringstillgångar, nettointäkter från handel och avkastningen på likviditetsreserverna.

**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.

**Konkurrens:** Konkurrensen är hård på de bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningsmarknader där OP Företagsbankskoncernen verkar.

**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.

**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.

**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 på-

	<p>verka OP Företagsbankens rating samt tillgången på och kostnaderna för upplåningen.</p> <p><b>Risikfaktorer i anslutning till medlemskreditinstitutens solidariska ansvar:</b> 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><b>Risker i anslutning till den operativa verksamheten:</b> De viktigaste operativa risker som identifierats hänför sig till system, affärsrörelseprocesser, korrekt dokumentering samt resurserna för verksamheten.</p> <p><b>Risker i anslutning till skadeförsäkringsrörelsen:</b> 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><b>Katastrofer till följd av mänsklig aktivitet och naturkatastrofer:</b> Ersättningskrav på grund av katastrofer till följd av mänsklig aktivitet eller naturkatastrofer kan förorsaka avsevärda säsongvariationer i Skadeförsäkringens ekonomiska resultat. En stegring i värdet på försäkrade objekt, geografisk koncentration och inflationseffekter kan öka storleken på de ersättningskrav som följer av katastrofer.</p> <p><b>Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser</b></p> <p><b>Risker i anslutning till regleringen:</b> 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.</p> <p><b>Juridiska risker och rättegångsrisker:</b> OP Företagsbankens kunders eller motparters 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.</p> <p><b>Skatterisker:</b> En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om skatterisken realiseras kan det medföra att betalningar förhöjs eller att skattemyndigheterna förordnar sanktioner som för sin del kan leda till ekonomiska förluster.</p> <p><b>Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal:</b> Vissa medarbetares expertis</p>
--	--

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 av marknadsriskerna inom OP Gruppens bankrörelse är hur en förändring i räntorna påverkar räntenettet och hur en förändring i kreditspreaden påverkar likviditetsreservens värde. Vid bedömningen av försäkringsrörelsens marknadsrisker är det mest centrala marknadsriskerna i anslutning till placeringar och 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 Företagsban-



	<p>kens och OP Gruppens rating samt tillgången på och kostnaderna för upplåningen.</p> <p><b>Försäkringsrisker i anslutning till skadeförsäkringsrörelsen:</b> I OP Gruppen har skadeförsäkringsrörelsen koncentrerats till OP Företagsbankskoncernen. De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och bedömningen av försäkringsskuldens tillräcklighet.</p> <p><b>Försäkringsrisker i anslutning till liv- och pensionsförsäkringsrörelsen:</b> De viktigaste försäkringsriskerna i livförsäkringsrörelsen ansluter sig till dödlighetsintensiteten, den återstående livslängden (dvs. lång livslängd), invaliditet, kundbeteende och driftskostnaderna. De här faktorerna är centrala för fastställandet av försäkringsrisken, eftersom försäkringspremierna och försäkringsskuldens belopp baserar sig på antaganden som gjorts på basis av dem.</p> <p><b>Riskerna i försäkrings- och pensionssamfundens placeringsverksamhet:</b> 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.</p> <p><b>Risker i anslutning till strategin och företagsförvärv:</b> 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 med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p><b>Risker i anslutning till Uppköpererbjudandet:</b> I enlighet med det uppköpererbjudande som OP Andelslag offentliggjorde i februari 2014 överfördes verksamheterna i anslutning till kapitalförvaltningen, korrörelsen 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 Uppköpererbjudandet 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><b>Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser</b></p> <p><b>Risker i anslutning till regleringen och juridiska risker:</b> 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 Fin-</p>
--	---

		<p>land och Europeiska unionen).</p> <p><b>Skatterisker:</b> 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><b>Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal:</b> 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><b>Allmänna risker i anslutning till lån</b></p> <p><b>Emittentrisk:</b> 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><b>Marknadsrisken:</b> 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><b>Avkastningsrisken:</b> 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><b>Risker i anslutning till produktens struktur:</b> Om lånevillkoren (kalkyleringsreglerna) är komplicerade kan det leda till att placeraren har svårigheter med att jämföra eller kanske inte alls kan jämföra olika Lån med varandra eller med andra alternativa placeringar.</p> <p><b>Överkursrisken:</b> 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><b>Risken för förlust av Lånets nominella värde:</b> Det är möjligt att en Kredithändelse som ett Referensbolag omfattas av kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis.</p> <p><b>Ränterisken:</b> 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><b>Sekundärmarknadsrisken:</b> 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><b>Återbetalning i förtid:</b></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 hän-</p>

	<p>delse.</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><b>En eventuell intressekonflikt i Beräkningsombudets åtgärder:</b> 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><b>Återkallelse av emission:</b> 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><b>Säkringsrisken:</b> 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><b>Likviditetsrisken:</b> 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><b>Emittentens resolutionsförfarande:</b> 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</p>
--	---

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

Avsnitt E – Erbjudande		
E.2.b.	Användning av medel	Emissionen är en del av Bankens upplåning.
E.3.	Beskrivning av erbjudandets villkor	<p>Emissionsdag: 21.12.2016</p> <p>Teckningstid: 24.10.2016–16.12.2016</p> <p>Teckningsställe: Teckningsställena utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbanker och OP Företagsbanken Abp</p> <p>Löptid: 21.12.2016–14.1.2022</p> <p>Återbetalningsdag: 14.1.2022</p> <p>Emissionens natur: Enskilt lån</p> <p>Lånekapital: Högst 40.000.000 euro (preliminärt)</p> <p>Obligationens nominella värde och minimateckning: 1.000 euro</p> <p>Antal obligationer: Högst 40.000 (preliminärt)</p> <p>Teckningskurs: Rörlig, cirka 100. Högst 107.</p> <p>Tid för betalning av teckningar: Allt i ett vid teckningen.</p> <p>Teckningsförbindelser: Nej</p>
E.4.	Beskrivning av eventuella intressen som har betydelse för emissionen/erbjudandet, inbe-	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

	gripet intressekonflikter	beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser. Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.
E.7.	Beräknade kostnader som ska åläggas placerraren av emittenten eller erbjudaren	För en utförd teckning debiteras 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. Utöver de kostnader som nämns ovan debiteras inga andra kostnader av placerrarna vid teckningen.