

LÅNESPECIFIKA VILLKOR FÖR POHJOLA MASSKULDEBREVSLÅN I/2011

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med de Allmänna lånevillkoren för Pohjola Bank Abp:s masskuldebrevsprogram daterat 27.5.2011 och offentliggjort 28.5.2011 ("Programprospektet") villkoren för det här Lånet. De Allmänna lånevillkoren tillämpas, om inte annat bestäms i de Lånespecifika villkoren. För att få fullständig information om Emittenten och erbjudandet måste placeraren läsa både Programprospektet och de här Lånespecifika villkoren. I de Lånespecifika villkoren har termen "preliminärt" använts för att ange de punkter som ska fastställas senast 24.6.2011.

Pohjola Bank Abp ("Pohjola", "Emittenten") emitterar ett masskuldebrevslån avsett att tecknas av allmänheten.

Lånets namn:	Pohjola masskuldebrevslån I/2011
Emittent:	Pohjola Bank Abp
Lånets huvudarrangör:	Pohjola Bank Abp
Betalningsombud:	Pohjola Bank Abp
Lånets nominella belopp:	Högst 30 000 000 euro (preliminärt)
Skuldebrevens form:	Värdeandelar (OM-systemet)
Skuldebrevens nominella belopp och minimateckning:	1 000 euro
Teckningstid:	1.6.2011 – 17.6.2011
Emissionsdag:	1.6.2011
Löptid:	1.6.2011 – 1.6.2015
Återbetalningsdag:	1.6.2015
Återbetalningsbelopp och -sätt:	På Återbetalningsdagen betalas 100 % av det nominella beloppet
Ränta:	Den årliga räntan på lånets nominella värde är 3,00 %. Lånet löper med ränta fr.o.m. 1.6.2011.
Ränteberäkningsgrund:	Faktiska/faktiska (ICMA), varvid de faktiska dagarna i ränteperioden divideras med 365 (366).
Räntebetalningsdag/ar:	Årligen i efterhand 1.6.2012, 1.6.2013, 1.6.2014 och 1.6.2015
Lånets förmånsrätt:	Lånet har samma förmånsrätt som emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter.
Säkerhet:	Ingen säkerhet
Emittentens rätt till förtida återbetalning:	Nej
Skuldebrevsinnehavarens rätt att kräva förtida återbetalning:	Nej
Emittentens rätt till återköp av Lånet:	Ja
Komplettering av Programprospektet:	Om Programprospektet kompletteras innan Lånet emitterats och registrerats på placerarens värdeandelskonto, ska de placerare som har förbundit sig att teckna Lånet innan kompletteringen av Programprospektet har offentliggjorts ges rätt att återkalla teckningarna inom två (2) Bankdagar eller inom en längre tid som Finansinspektionen av särskilda skäl bestämt, dock högst fyra (4) Bankdagar efter det att kompletteringen offentliggjordes.

De här Lånespecifika villkoren har översatts från finska till svenska.

Om de svenskspråkiga Lånespecifika villkoren avviker från de finskspråkiga, är texten i de ursprungliga Lånespecifika villkoren på finska den avgörande.

Kompletteringen av Programprospektet och information om rätten att återkalla teckningar av Lånet kommer att offentliggöras på OP-Pohjola-gruppens internetadress www.op.fi/masslan.

Slutligt fastställande av lånevillkoren:

De lånevillkor som kan ändras i samband med det slutliga fastställandet gäller Lånets nominella belopp. [De slutliga lånevillkoren fastställs senast 24.6.2011 och de finns framlagda på teckningsställena och på OP-Pohjola-gruppen internetadress (www.op.fi/masslan) senast 24.6.2011.

Upplysningar om emissionen

Beslut och bemyndiganden med stöd av vilka Lånet emitteras:

Pohjolas styrelses bemyndigande 16.12.2010, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 16.5.2011.

Typ av emission:

Enskilt Lån

Teckningsställen:

Teckningsställen utgörs av OP-Pohjola anl:s medlemsandelsbankers och Helsingfors OP Bank Abp:s kontor. Som teckningsställe fungerar också OP-Pohjola-gruppens internetsida på adressen www.op.fi/masslan, varvid tecknaren ska ha ett avtal om andelsbankens nättjänst.

Teckningsrätter:

Teckningsrätten är inte begränsad.

Teckningsprovision:

Ingen teckningsprovision.

Registrering och överlämnande av skuldebrev:

Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5.) Bankdagen efter teckningen i enlighet med de bestämmelser om värdeandelssystemet som ingår i lagstiftningen samt Euroclear Finland Ab:s (VPC:s) regler och föreskrifter.

Teckningskurs:

Rörlig

Betalning av teckning:

Allt i ett vid teckningen.

Lånets effektiva avkastning och duration:

Lånets effektiva avkastning ökar då emissionskursen sjunker och minskar då emissionskursen stiger. Till exempel vid emissionskursen 100 % är Lånets effektiva avkastning 3,00 % på emissionsdagen 1.6.2011. Det med nuvärdet av låneräntan och kapitalbetalningarna vägda medelvärde för löptiden dvs. durationen är 3,83 år.

Teckningsförbindelser:

Nej

Uppskattning av det kapital som inkommer till Emittenten och planerat användningsändamål:

Till Emittenten inkommer enligt uppskattning 99,50% av det tecknade nominella kapitalet efter provisioner och kostnader som hänför sig till emissionen. Lånet utgör en del av Emittentens kapitalanskaffning.

Lånets ISIN-kod:

FI4000024872

Börsnotering:

Ja. På NASDAQ OMX Helsinki Oy inom tre (3) månader från emissionen av Lånet, ifall det belopp som emitterats av Lånet uppgår till minst det minimibelopp som anges i börsens regler.

Var Programprospektet kan fås:

Programprospektet och de Lånespecifika villkoren samt övriga handlingar som ansluter sig till dem kan fås avgiftsfritt från teckningsställen under respektive kontors öppettid samt på internetadressen www.op.fi/masslan två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

Lånespecifika risker:

Om placeraren håller Lånet till Återbetalningsdagen, är amorteringen av det nominella kapitalet inte föremål för en risk för förändringar i räntorna. En placerare får på Återbetalningsdagen åtminstone Lånets nominella belopp. En överlåtelseförlust kan uppkomma för ett Lån som sålts före

De här Lånespecifika villkoren har översatts från finska till svenska.

Om de svenskspråkiga Lånespecifika villkoren avviker från de finskspråkiga, är texten i de ursprungliga Lånespecifika villkoren på finska den avgörande.

Återbetalningsdagen. Till återbetalningen av Lånets nominella kapital ansluter sig en risk för Emittentens återbetalningsförmåga under löptiden.

Beskattning:

På den ränta som betalas ut uppbär Pohjola eller den som Pohjola har befullmäktigat skatt i enlighet med de lagar och skattemyndigheternas anvisningar som gäller vid respektive tidpunkt. Enligt den lag som gäller vid emissionstidpunkten är källskatten på ränteinkomst 28 procent. Källskatten på ränteinkomst gäller i Finland allmänt skattskyldiga fysiska personer och inhemska dödsbon En ränteinkomst, på vilken har betalats källskatt, är inte skattepliktig inkomst i inkomstbeskattningen. Den ränteinkomst, på vilken har betalats källskatt och skuldebrevets kapital behöver inte uppges i skattedeklarationen. Om en förlust uppkommer då ett skuldebrev överläts före förfallodagen, kan förlusten dras av de överlåtelsevinster som erhålls under försäljningsåret eller de tre år som följer på det. Om en överlåtelsevinst uppkommer då ett skuldebrev överläts före förfallodagen, beskattas vinsten som kapitalinkomst. En överlåtelsevinst och en överlåtelseförlust ska uppges i skattedeklarationen.

Helsingfors den 30 maj 2011
POHJOLA BANK ABP

BILAGA TILL DE LÅNESPECIFIKA VILLKOREN FÖR POHJOLA MASSKULDEBREVSLÅN I/2011:

Pohjola Bank Abp har 21.6.2011 fattat beslut om följande precisering i de lånespecifika villkoren för Pohjola masskuldebrevslån I/2011:

Lånets kapital: Som lånets kapital har fastställts 1.296.000 euro.

Helsingfors, den 21 juni 2011

POHJOLA BANK ABP