

## OP PLACERINGSOBLIGATION HÄLSA I/2017 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

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

Grundprospektet och tilläggen till det offentliggörs på OP Gruppens internetadress: [www.op.fi/obligationslan](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.

### DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- |  |   |
|--|---|
| 1. Lånets namn:  | OP Placeringsobligation Hälsa I/2017        |
| 2. Emittent:   | OP Företagsbanken Abp                       |
| 3. Lånets huvudarrangör:                                     | OP Företagsbanken Abp                       |
| 4. Betalningsombud:  | OP Företagsbanken Abp                       |
| 5. Beräkningsombud:  | OP Företagsbanken Abp                       |
| 6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: | En Aktiekorg som består av följande Aktier: |

i	Aktie (i)	ISIN	Bloomberg Ticker	Bolagets internetsida
1	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	ABT UN Equity	<a href="http://www.abbott.com">www.abbott.com</a>
2	ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	AZN LN Equity	<a href="http://www.astrazeneca.com">www.astrazeneca.com</a>
3	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB0009252882	GSK LN Equity	<a href="http://www.gsk.com">www.gsk.com</a>
4	JOHNSON & JOHNSON	US4781601046	JNJ UN Equity	<a href="http://www.jnj.com">www.jnj.com</a>
5	ELI LILLY & CO	US5324571083	LLY UN Equity	<a href="http://www.lilly.com">www.lilly.com</a>

6	MERCK & CO. INC.	US58933Y105 5	MRK UN Equity	<a href="http://www.merck.com">www.merck.com</a>
7	NOVARTIS AG-REG	CH001200526 7	NOVN VX Equity	<a href="http://www.novartis.com">www.novartis.com</a>
8	PFIZER INC	US7170811035	PFE UN Equity	<a href="http://www.pfizer.com">www.pfizer.com</a>
9	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	CH001203204 8	ROG VX Equity	<a href="http://www.roche.com">www.roche.com</a>
10	SANOFI	FR0000120578	SAN FP Equity	<a href="http://www.sanofi.com">www.sanofi.com</a>

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 30.306.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 30.306
11. Obligationernas nominella värde och miniteckning: 1.000 euro
12. Teckningstid: 13.2.2017–31.3.2017
13. Emissionsdag: 5.4.2017
14. Löptid: 5.4.2017–24.4.2020
15. Återbetalningsdag: 24.4.2020. Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
16. Återbetalningsbelopp: Nominellt värde
- Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: Den Aktiekorg som anges i punkt 6.
- Nominellt värde: 30.306.000 euro
- Återbetalningskoefficient: Tillämpas inte
- Vikt för beräkningen av Regel 2: Tillämpas inte
- Lösgörningspunkt: Tillämpas inte
- Fixeringspunkt: Tillämpas inte
- Återbetalningsandel: Tillämpas inte
- Valutakurskoefficient: Tillämpas inte

FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Regel 4:	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Granskningsdag(ar):	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(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:	Gottgörelse
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Aktiekorg som anges i punkt 6.
19. Räntebestämningsgrund:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	
<b>Aktierelaterat Lån:</b>	
Gottgörelse:	<u>Gottgörelse1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Kalkylmässigt Kapital × Avkastningskoefficient × Tillämpad Avkastning
Kalkylmässigt Kapital:	<u>Kalkylmässigt Kapital1 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Nominellt värde
Nominellt värde:	30.306.000 euro
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	1,35
Minimiavkastning:	<u>Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt

Minimiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

0 %

Minimiavkastningens bestämningsdag(ar): Tillämpas inte

Låsningskoefficient: Tillämpas inte

Låsningsnivå<sub>(j)</sub>: Tillämpas inte

Värdeförändring i Underliggande tillgång: Avkastningsformel6 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$\text{Min}[\text{Maximiavkastning}; (\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - \text{Avkastningsgräns}][\times \text{Koefficient}]$

*Förklaring:* Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av *Avkastningsgränsen*, dock högst med *Maximiavkastningen* [multiplicerad med en på förhand bestämd Koefficient]

Avkastningsformel6 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$\text{Min}[30\%; (\sum_{i=1}^{10} \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - 0 \%]$

*Förklaring:* Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av *Avkastningsgränsen*, dock högst med *Maximiavkastningen*

Vikt:

<b>i</b>	<b>Aktie (i)</b>	<b>Vikt (wi)</b>
1	ABBOTT LABORATORIES	1/10
2	ASTRAZENECA PLC	1/10
3	GLAXOSMITHKLINE PLC	1/10
4	JOHNSON & JOHNSON	1/10
5	ELI LILLY & CO	1/10
6	MERCK & CO. INC.	1/10
7	NOVARTIS AG-REG	1/10
8	PFIZER INC	1/10

9	ROCHE HOLDING AG- GENUSSCHEIN	1/10
1 0	SANOFI	1/10

Maximiavkastning:	<u>Maximiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<u>Maximiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	30 %
Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen:	Tillämpas inte
Avkastning:	<u>Avkastning4 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	$\left( \frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$
Slutvärde:	<u>Slutvärde2 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Officiellt slutvärde för Bestämningdag/dagar för Slutvärdet
	<u>Slutvärde2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Officiellt slutvärde för Slutvärdets bestämningdag.
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	<u>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Slutdag
Värderingsdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Stängningsdag för Bestämningdag för Slutvärde:	6.4.2020
Granskningsdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde:	Tillämpas inte

Medelvärdesdag(ar) för Bestämningssdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Startvärde:	<u>Startvärde2 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>  Officiellt slutvärde för Bestämningssdag/dagar för Startvärde  <u>Startvärde2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  Officiellt slutvärde för Startvärdets bestämningssdag.
Bestämningssdag(ar) för Startvärde:	<u>Bestämningssdag för Startvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  Startdag
Värderingsdag(ar) för Bestämningssdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för Bestämningssdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Startdag för Bestämningssdag för Startvärde:	5.4.2017
Granskningsdag(ar) för Bestämningssdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningssdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	<u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>  Ett fast värde som Emittenten fastställt  <u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>  0 %
Koefficient för beräkningen av Avkastningsgränsen:	Tillämpas inte
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte

Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
21. Betalningsdag(ar) för gottgörelse:	24.4.2020  Om en Betalningsdag för gottgörelse inte är en Bankdag, flyttas ifrågavarande Betalningsdag för gottgörelse till följande Bankdag. Flyttningen av en Betalningsdag för Gottgörelsen inverkar inte på betalningens belopp.
22. Bankdag:	Helsingfors och TARGET
23. Bankdagsantagande:	Följande
24. Lånets förmånsrätt:	Obligationslån enligt punkt 4.5 i Allmänna lånevillkor för Programmet
25. Emittentens rätt till återbetalning i förtid:	Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
26. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid:	Nej
27. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet")	Punkt 4.12 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av ökade kostnader för upprätthållande ("Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet")	Tillämpas inte
29. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"):	Tillämpas inte
30. Emittentens rätt till återköp av Lånet:	Ja, punkt 4.18 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
31. Villkor för genomförande av emissionen av Lånet:	OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro.

OP Företagsbanken återkallar emissionen av Lånet om dess Avkastningskoefficient stannar under 1,00.

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

32. Slutligt fastställande av lånevillkoren: Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
33. Upplysningar om värdeutvecklingen och volatiliteten för den Underliggande tillgången: Information om värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgång som utgör grund för Gottgörelsen finns på internetadressen [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan).

## DEL II – SPECIELLA VILLKOR

### Aktierelaterade Lån

1. Marknadsavbrott: Punkt 2 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
2. Flyttning av Startdag/Värderingsdag/Stängningsdag/Granskningsdag/Observationsdag/Medelvärdesdag Punkt 3 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
3. Korrigering av Aktiens värde: Punkt 4 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
4. Anpassningsåtgärder som gäller Aktien eller det bolag som emitterat den: Punkt 5 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
5. Särskild återbetalning i förtid:
- a) Oskälighet till följd av utbyte av Underliggande tillgång eller korrigering av beräkning Punkt 6 a) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
- b) Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur Punkt 6 b) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte
6. Fondbörs:

i	Aktie (i)	Fondbörs
1	ABBOTT LABORATORIES	NYSE
2	ASTRAZENECA PLC	London Stock Exchange
3	GLAXOSMITHKLINE PLC	London Stock Exchange

4	JOHNSON & JOHNSON	NYSE
5	ELI LILLY & CO	NYSE
6	MERCK & CO. INC.	NYSE
7	NOVARTIS AG-REG	SIX Swiss Exchange
8	PFIZER INC	NYSE
9	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	SIX Swiss Exchange
10	SANOFI	Euronext Paris

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

i	Aktie (i)	Bolagets internetsida
1	ABBOTT LABORATORIES	<a href="http://www.abbott.com">www.abbott.com</a>
2	ASTRAZENECA PLC	<a href="http://www.astrazeneca.com">www.astrazeneca.com</a>
3	GLAXOSMITHKLINE PLC	<a href="http://www.gsk.com">www.gsk.com</a>
4	JOHNSON & JOHNSON	<a href="http://www.jnj.com">www.jnj.com</a>
5	ELI LILLY & CO	<a href="http://www.lilly.com">www.lilly.com</a>
6	MERCK & CO. INC.	<a href="http://www.merck.com">www.merck.com</a>
7	NOVARTIS AG-REG	<a href="http://www.novartis.com">www.novartis.com</a>
8	PFIZER INC	<a href="http://www.pfizer.com">www.pfizer.com</a>
9	ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	<a href="http://www.roche.com">www.roche.com</a>
10	SANOFI	<a href="http://www.sanofi.com">www.sanofi.com</a>

### DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

#### Upplysningar om emissionen

1. Beslut och befogenheter som emissionen av Lånet grundar sig på:

OP Företagsbanken Abp:s styrelses bemyndigande 22.12.2016, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 6.2.2017.

2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare:

Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.

3. Emissionens natur:

Enskilt lån

4. Teckningsställen:

Teckningsställena utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor samt OP Företagsbanken Abp.

5. Teckningsrätter:

Teckningsrätten är inte begränsad.

6. Tecknings-/förvaringsprovision:

Ingen teckningsprovision debiteras.

- 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: 112
9. Betalning av teckning: Allt i ett vid teckningen
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Om placeraren håller Lånet till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, blir Lånets effektiva avkastning på grund av överkursen i negativ (-3,64 % p.a.).
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 3 år och 19 dagar.
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 högst 3,12 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,01 procent, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Storleken på strukturingskostnaden baserar sig dessutom på antagandet att Lånets emissionskurs är 112. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfalldagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i lånet på värderingsdagen 6.2.2017. 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: FI4000242938

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

Helsingfors den 3 april 2017

**OP FÖRETAGSBANKEN ABP**

## BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1.	Varning	<p>Den här sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.</p> <p>Placeraren ska basera varje beslut om att placera i värdepappren på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet.</p> <p>Om ett yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförts vid en domstol utanför Finland, kan käranden i enlighet med den nationella lagstiftningen i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.<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</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>investeringstjänster och förvaringstjänster. Adressen är Gebhardsplatsen 1, 00510 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>

B.9.	Resultatprognos	<p><b>Emittenten:</b></p> <p>Utsikter för 2017: OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt 2017 väntas bli ungefär lika stort som eller mindre än resultatet före skatt 2016.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Resultatet för 2017 uppskattas bli ungefär lika stort som eller mindre än 2016 på grund av växande utvecklingskostnader och andra kostnader för genomförandet av strategin.</p>															
B.10.	Revisionsanmärkning	<p><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 (OBS! Siffrorna för 2016 är oreviderade):</p> <p><b>Resultaträkning</b></p> <table border="1" data-bbox="555 1899 1519 2051"> <thead> <tr> <th>Milj. €</th> <th>10-12/ 2016</th> <th>10-12/ 2015</th> <th>1-12/ 2016</th> <th>1-12/ 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td>50</td> <td>56</td> <td>228</td> <td>220</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td>135</td> <td>124</td> <td>534</td> <td>507</td> </tr> </tbody> </table>	Milj. €	10-12/ 2016	10-12/ 2015	1-12/ 2016	1-12/ 2015	Räntenetto	50	56	228	220	Försäkringsnetto	135	124	534	507
Milj. €	10-12/ 2016	10-12/ 2015	1-12/ 2016	1-12/ 2015													
Räntenetto	50	56	228	220													
Försäkringsnetto	135	124	534	507													

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

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

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

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

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

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

		<p>* Bedömning av värderingsdifferenser och SCR enligt Solvens II</p> <p>** Överskott i pensionsansvar, värdering av förvaltningsfastigheter till verkligt värde, värdering av säkringen av kassaflöde från fonden för verkligt värde.</p> <p>*** Riskvägda poster x 12,5 %, under jämförelseperioden riskvägda poster x 10,5 %.</p> <p>Jämförelseåret har redovisats i enlighet med Solvens II. Övergångsbestämmelserna har beaktats i siffrorna. O-SII-bufferten (2 procent) som fastställts för OP Gruppen 7.1.2016 minskade kapitalrelationen med 24 procentenheter.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter sedan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.</p> <p>OP Gruppen har 2.2.2017 underrättats om att Europeiska centralbanken (ECB) beslutat att höja riskvikterna för OP Gruppens hushållsexponeringar för en tid på 18 månader börjande från det datum då beslutet offentliggjorts. Höjningen beror på att ECB noterat brister i valideringsprocessen för den IRBA-metod (Internal Ratings Based Approach) som OP Gruppen tillämpar för kapitaltäckningsanalysen, i synnerhet att valideringar försenats.</p> <p>Till följd av att riskvikterna höjs kommer OP Gruppens CET1-kapitaltäckning att sjunka knappt två procentenheter. Vid slutet av december 2016 var OP Gruppens CET1-kapitaltäckning 20,1 procent, och i siffran har inte ännu höjningen av riskvikterna beaktats.</p> <p>Frånsett de händelser som nämns ovan, har inga väsentliga förändringar ägt rum i OP Gruppens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 31.12.2016.</p>
B.13.	Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av solvensen	<p><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 medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär med stöd av sammanslutningslagen ett</p>

		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 flerbransch- och tjänsteföretag med gedigen finanskompetens i den digitala tiden. Affärsrörelsen utvidgas till att börja med genom att expandera 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	Värdepappersslag: Obligation Kategori: Värdeandelar ISIN-kod som är Lånets identifikation: FI4000242938
C.2.	Valuta	Lånets valuta är euro.
C.5.	Inskränkningar i överlåtbarheten	Ej tillämplig. Obligationerna kan överlåtas fritt.
C.8.	Rättigheter, rangordning och begränsningar	Lånet emitteras som ett obligationslån avsett att tecknas av allmänheten med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter. Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.
C.9.	Ränta, avkastning, gottgörelse, återbetalning och övriga uppgifter	<p><b>Aktierelaterad struktur:</b></p> <p>Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i Korgen med Underliggande tillgångar. På beloppet av Gottgörelsen inverkar dessutom Avkastningskoefficienten. Beräkningen av Gottgörelsen baserar sig på det Kalkylmässiga kapitalet. Gottgörelsen betalas allt i ett på Återbetalningsdagen. En förutsättning för att Gottgörelsen ska betalas är att ingen Förtida återbetalning av Lånet har skett.</p> <p><b>Löptid och förfarandet för amortering av Lån:</b> Löptiden är 5.4.2017–24.4.2020. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Betalningsdagen för Gottgörelsen 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, 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>Aktierelaterad struktur:</b></p> <p>Avkastningen på Lånet påverkas alltid av utvecklingen hos den Underliggande tillgången via den värdeutvecklingsstruktur som valts. Det är möjligt att i värsta fall är den Gottgörelse som ska betalas på Lånet noll.</p> <p>Den Minimiavkastning som valts i Lånespecifika villkor begränsar storleken på Lånets Gottgörelse i fall där den Underliggande tillgången utvecklas ofördelaktigt i förhållande till den målsatta avkastningen. Minimiavkastningen kan aldrig vara mindre än 0.</p> <p>Minimiavkastning som tillämpas på Lån:</p> <p>Minimiavkastning<sup>1</sup>: Ett fast värde som Emittenten fastställt</p> <p>Avkastningsformel<sup>6</sup> som används för beräkningen av Värdeförändring i Underliggande tillgång:</p> $\text{Min}[\text{Maximiavkastning}; (\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - \text{Avkastningsgräns}]$
C.11.	Notering och handel	Lånet kommer inte att noteras.
C.15.	Hur värdet av placeringen påverkas av värdet av underliggande tillgångar	<p>Lånets värde fastställs på basis av värdeförändringen i den Underliggande tillgången och den värdeutvecklingsstruktur som valts.</p> <p>Värdeutvecklingsstrukturen anges i punkt C.10.</p>
C.16.	Stängnings- eller förfallodag för derivatinstrumenten	<p>Om Lånet inte är föremål för återbetalning i förtid, är stängningsdagen eller förfallodagen densamma som Lånets Återbetalningsdag.</p> <p>Lånets Återbetalningsdag är 24.4.2020.</p>
C.17.	Avveckling av värdepappren	Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Ab.
C.18.	Förfarandet vid avkastning på derivatinstrumenten	<p>Avkastningens belopp beror på värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgången och den avkastningsstruktur som tillämpas på Lånet.</p> <p>Avkastningsstrukturen anges i punkterna C.9 och C.10.</p>

C.19.	Lösenpris eller sista noterade pris för den underliggande tillgången	Det slutliga noterade priset på den underliggande tillgången beräknas på basis av den Stängningskurs som den Fondbörs som anges i Lånespecifika villkor publicerat.
C.20.	Slag av underliggande tillgång och information om underliggande tillgång.	Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktie Information om den Underliggande tillgången finns på adressen <a href="http://www.op.fi/obligationslan">www.op.fi/obligationslan</a> .

Avsnitt D – Risker		
D.2.	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	<p><i>Risker hänför sig till OP Företagsbanken som emittent, till dess affärsrörelse och omvärld samt till Lån som erbjuds under det här Grundprospektet. En del av riskerna kan vara betydande. Den sammanfattning om risker som följer baserar sig på den information som var tillgänglig på dagen för Grundprospektet och de bedömningar som fram till dess gjorts utifrån informationen. Beskrivningen av risker är därför nödvändigtvis inte heltäckande. Om en eller flera av de risker som beskrivs nedan realiserar, kan de ha en betydande negativ inverkan på de marknader där OP Företagsbankskoncernen och OP Gruppen verkar och därmed också på OP Företagsbankskoncernens och OP Gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</i></p> <p><b>RISKFaktorER I ANSLUTNING TILL OP FÖRETAGSBANKSKONCERNENS VERKSAMHET</b></p> <p><b>De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen:</b> De viktigaste riskerna i verksamheten är kreditriskerna, marknadsrisken, likviditetsrisken, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all affärsrörelse.</p> <p><b>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget:</b> Resultatet av OP Företagsbankskoncernens verksamhet kan påverkas av flera faktorer, varav de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget i Finland och utlandet, räntornas och aktiekursernas instabilitet och förändringar i valutakurserna.</p> <p><b>Kundernas betalningsbeteende och kreditvärdighet:</b> OP Företagsbankens viktigaste risk är kreditrisken. Det är svårt att bedöma vilka nedskrivningar som eventuellt realiserar i OP Företagsbankskoncernens kreditportfölj. Det här beror på många faktorer, till exempel utvecklingen av det allmänna ekonomiska läget, ändringar i kunders och motparters rating, kundernas lånebetalningar eller förändringar i kundernas likviditet, säkerheternas realiseringsvärden, strukturella förändringar och förändringar i teknologi i olika branscher samt externa omständigheter såsom krav i lagar och andra bestämmelser.</p> <p><b>Likviditet och upplåning:</b> OP Företagsbankskoncernen klarar nödvändigtvis inte av att fullgöra sina betalningsförpliktelser vid förfall eller att refinansiera skulder som förfaller till betalning och fullgöra sina förpliktelser som kreditgivare, om den till exempel inte klarar av att skaffa finansiering på skuldmarknaden.</p> <p><b>Marknadsrisker och prisutvecklingen på kapitalmarknaden:</b> De viktigaste marknadsrisker som berör OP Företagsbankskoncernen är ränte-, valuta-, kre-</p>

		<p>ditspread-, råvaru-, aktie- och volatilitetsriskerna. Förändringarna på kapitalmarknaden inverkar främst på avkastningen på skadeförsäkringens placeringstillgångar, nettointäkter från handel och avkastningen på likviditetsreserverna.</p> <p><b>Systemrisk:</b> På grund av de inbördes bindningarna i det finländska och internationella finanssystemet och på kapitalmarknaden, kan ekonomiska problem hos finländska banker eller andra finansiella institut förorsaka problem också hos andra företag som verkar i finansbranschen.</p> <p><b>Konkurrens:</b> Konkurrensen är hård på de bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningsmarknader där OP Företagsbankskoncernen verkar.</p> <p><b>Riskfaktorer i anslutning till OP Företagsbankens strategi:</b> OP Företagsbankskoncernens strategiska mål är att bilda en totalintegrerad finanskoncern som innehar den ledande ställningen inom företagsbanks- och skadeförsäkringstjänster i Finland.</p> <p><b>Risker i anslutning till eventuella företagsarrangemang och samarbetsavtal:</b> OP Företagsbankskoncernen kan också i framtiden överväga strategiska företagsarrangemang och samarbetsavtal. Det är inte säkert att OP Företagsbankskoncernen lyckas genomföra planerna på sådana arrangemang eller att arrangemangen och genomföringen av dem lyckas enligt förväntningarna.</p> <p><b>Kapitaltäckning:</b> OP Företagsbankskoncernen måste uppfylla de kapitaltäckningskrav som de bestämmelser som gäller vid respektive tidpunkt ställer på dess verksamhet. Det här är också en förutsättning för koncernens koncession. Förändringar i OP Företagsbankskoncernens kapitalstruktur och kapitaltäckning kan påverka OP Företagsbankens rating samt tillgången på och kostnaderna för upplåningen.</p> <p><b>Riskfaktorer 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 realiserars 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</p>
--	--	--

kan förorsaka avsevärda säsongvariationer i Skadeförsäkringens ekonomiska resultat. En stegring i värdet på försäkrade objekt, geografisk koncentration och inflationseffekter kan öka storleken på de ersättningskrav som följer av katastrofer.

#### **Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser**

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

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

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

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

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

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

**Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget:** En försvagning i det allmänna ekonomiska läget i Finland eller utomlands kan påverka lönsamheten i OP Gruppens rörelse och koncernens finansiella ställning negativt.

**Kreditrisker 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 marknadsrisker 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.

	<p><b>Likviditet och upplåning:</b> Enligt OP Gruppens interna arbetsfördelning ska OP Företagsbanken Abp i egenskap av OP Gruppens centralbank trygga likviditeten för OP Gruppen och de företag som ingår i den samt ta hand om marknadsupplåningen. Den kortfristiga likviditetsrisken utgörs av risken för att gruppen eller ett företag som hör till gruppen inte klarar av väntade och oväntade, nuvarande och framtida kassaflöden eller försäkringsbehov utan inverkan på kontinuiteten i affärsrörelsen, lönsamheten eller kapitaltäckningen.</p> <p><b>Systemrisk:</b> Problem hos ett enskilt finansiellt institut kan medföra problem för flera banker eller hela finanssystemet, bland annat på grund av de finansiella institutens inbördes exponeringar och risker, handel och avveckling av affärer.</p> <p><b>Riskfaktorer i anslutning till den operativa verksamheten:</b> En förutsättning för OP Gruppens affärsrörelser är att de kan hantera stora mängder transaktioner effektivt och omsorgsfullt. Med operativ risk avses risken för att otillräckliga eller misslyckade processer, bristfälliga eller felaktiga rutiner, system eller yttre faktorer förorsakar ekonomisk förlust eller andra skadliga följder.</p> <p><b>Konkurrens:</b> Konkurrensen i finans-, försäkrings- och kapitalförvaltningsbranschen är intensiv inom OP Gruppens alla affärsområden. Det här kan ha en negativ inverkan på affärsrörelsen, resultatet i rörelsen och den finansiella ställningen.</p> <p><b>Kapitaltäckning:</b> OP Gruppen och ett enskilt företag i gruppen ska uppfylla de kapitalkrav och krav på riskhantering och kapitalutvärdering som ställs på dess verksamhet i enlighet med de bestämmelser som gäller vid respektive tidpunkt. OP Gruppens kapitalstruktur och kapitaltäckning kan påverka OP Företagsbankens och OP Gruppens rating samt tillgången på och kostnaderna för upplåningen.</p> <p><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 ut-</p>
--	--

		<p>nyttja de fördelar som integreringen av affärsrörelserna och koncentreringsför- månsprogrammet 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 Uppköpserbjudandet:</b> I enlighet med det uppköpserbju- dande som OP Andelslag offentliggjorde i februari 2014 överfördes verksamhet- erna i anslutning till kapitalförvaltningen, kortrörelsen och fastighetskapitalför- valtningen till ett av OP Andelslag grundat helägt dotterbolag som i enlighet med den fusionsplan som undertecknats i februari 2016 kommer att fusioneras med moderbolaget OP Andelslag 30.6.2016. OP Företagsbankskoncernen planerar en fortsatt omstrukturering där också skadeförsäkringssegmentet skulle överföras från OP Företagsbankskoncernen till att ägas direkt av OP Andelslag. Dessutom övervägs möjligheten att skilja åt centralbanksfunktionerna till ett dotterbolag som helt ägs av OP Andelslag.</p> <p>Arrangemangen efter Uppköpserbjudandet uppskattas på årsplanet ge OP Gruppen synergifördelar på cirka 50 miljoner euro av vilka kostnadssynergierna uppskattas vara cirka 20 miljoner euro och intäktssynergierna cirka 30 miljoner euro. Det är dock inte säkert att de strukturella arrangemangen lyckas i enlighet med OP An- delslags 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 omfat- tande kontroll- och regleringssystem (inklusive i synnerhet bestämmelserna i Fin- land och Europeiska unionen).</p> <p><b>Skatterisker:</b> En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skatte- lagstiftning 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 be- hålla sin konkurrenskraft och kunna genomföra sin strategi, måste de enskilda fö- retagen i gruppen anställa och hålla kvar kompetent och yrkeskunnig personal inom alla affärsområden.</p>
D.3.	Central information om de huvudsakliga risker som är speci- fika för värde- pappren	<p><b>Allmänna risker i anslutning till lån</b></p> <p><b>Emittentrisk:</b> OP Företagsbanken ställer inte någon säkerhet för de obligat- ionslån som emitteras under Grundprospektet. Om OP Företagsbanken under löpt- iden konstateras vara insolvent, har placerarnas tillgodohavanden på basis av Lå- net inte någon förmånsrätt utan de har samma företräde som OP Företagsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan därmed finnas risk för att place- raren 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. Place- raren 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 Lånets med den förväntade avkastningen på en alterna- tiv placering.</p> <p><b>Avkastningsrisken:</b> Det finns alltid risker i anslutning till placeringar på värde- pappersmarknaden, och värdepappers historiska utveckling är aldrig en garanti för</p>

		<p>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>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 händelse.</p> <p>Eftersom det i Lånespecifika villkor angetts att Lånets Återbetalningsbelopp utgörs av det Nominella värdet, ska Emittenten återbetala hela det nominella värdet. Emittenten ska enligt god marknadssed betala Värdeandelsinnehavarna den eventuella avkastning som Beräkningsombudet fastställt enligt marknadsvärdet för den tidpunkt då Lånet upphör. Avkastningen kan vara noll. 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, 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.</p> <p>Emittenten ska återbetala Lånet i förtid på basis av marknadspriset, om en korrigering av lånevillkoren och/eller ett utbyte av Underliggande tillgång i ett fall där det är fråga om att en anpassningsåtgärd som gäller en Aktie eller det bolag som emitterat den inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före den händelse som nämnts ovan.</p> <p><b>Ändringar som beräkningsombudet gör:</b> Emittenten kan bli tvungen att till följd av ett marknadsavbrott ändra Lånets villkor för att kunna fastställa Lånets avkastning eller beräkna Gottgörelsen på basis av de värden som gällde före ändringen. Om ändringarna i lånevillkoren enligt Beräkningsombudets bedömning inte leder till ett skäligt resultat som avspeglar läget före marknadsavbrottet, har Beräkningsombudet rätt att ersätta den Underliggande tillgången med en eller flera nya ersättande Underliggande tillgångar.</p>
--	--	---

	<p><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>Risk för värdeutvecklingen och särskilda risker hos flera olika Underliggande tillgångar som ingår i Lånet:</b> Under Programmet kan emitteras Lån, vars avkastning och/eller Återbetalningsbelopp beräknas med flera olika Underliggande tillgångar. Den som placerar i ett sådant Lån tar risken för värdeutvecklingen i flera olika Underliggande tillgångar eller Referensbolag med hänsyn till huruvida en Kredithändelse inträffar samt de särskilda risker som ansluter sig till de olika Underliggande tillgångarna.</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 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 Aktierelaterade Lån</b></p> <p>Den Gottgörelse som betalas till placeraren bestäms på basis av värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Värdeförändringen kan ändras under Löptiden. Placeraren måste beakta att den historiska värdeutvecklingen inte är någon garanti för den framtida värdeutvecklingen. På beloppet av den Gottgörelse som betalas inverkar dessutom avkastningskoefficienten. Placeraren måste beakta att beräkningen av Gottgörelsen baserar sig på det kalkylmässiga kapitalet. Placeraren måste beakta att beloppet på gottgörelsen är begränsat till en Maximiavkastning,</p>
--	--

		<p>varvid avkastningen på Lånet inte direkt följer värdeutvecklingen i den Underliggande tillgången och placeraren nödvändigtvis inte helt kan dra nytta av värdeutvecklingen i den Underliggande tillgången.</p> <p>Till ett <b>Aktierelaterat lån</b> hänför sig en risk för marknadsavbrott. I lånevillkoren kan också göras korrigeringar till följd av ett arrangemang eller en åtgärd som hänför sig till en aktie. Om korrigeringar av lånevillkoren inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före det arrangemang eller den åtgärd som ansluter sig till aktien, ska Emittenten återbetala Lånet i förtid.</p>
D.6.	Varning	Lånets avkastningsstruktur är komplicerad och det är möjligt att utvecklingen för den Underliggande tillgången är sådan att placeraren helt eller delvis förlorar 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: 5.4.2017</p> <p>Teckningstid: 13.2.2017–31.3.2017</p> <p>Teckningsställe: Teckningsställena utgörs av OP Andelslags medlemsandelsbankers kontor och OP Företagsbanken Abp.</p> <p>Löptid: 5.4.2017–24.4.2020</p> <p>Återbetalningsdag: 24.4.2020</p> <p>Emissionens natur: Enskilt lån</p> <p>Lånekapital: 30.306.000 euro</p> <p>Obligationens nominella värde och minimateckning: 1.000 euro</p> <p>Antal obligationer: 30.306</p> <p>Teckningskurs: 112</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, inbegripet intressekonflikter	<p>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.</p> <p>Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.</p>
E.7.	Beräknade kostnader som ska åläggas	<p>För en utförd teckning debiteras ingen teckningsprovision.</p> <p>För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror</p>

	placeraren av emit- tenten eller erbjuda- ren	på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar värdeandelskon- tot. Utöver de kostnader som nämns ovan debiteras inga andra kostnader av placerarna vid teckningen.
--	---	---