

OP BANKER BOOSTER 20/2018 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 25.5.2018 och kompletterat 11.6.2018 och 1.8.2018 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med artikel 5 punkt 4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det.

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

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

Det Faktablad som ansluter sig till Lånet är avgiftsfritt tillgängligt på teckningsställena, OP Private-kontoren samt på OP Gruppens nätsidor www.op.fi/obligationslan två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

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

OP Företagsbanken Abp emitterar ett obligationslån av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets.

PLACERAREN KAN FÖRLORA DET PLACERADE KAPITALET DELVIS ELLER HELT. DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--|---|
| 1. Lånets namn: | OP Banker Booster 20/2018 |
| 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
1	NORDEA BANK AB	FI4000297767	NDA SS Equity

2	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-A	SE0000148884	SEBA SS Equity
---	------------------------------------	--------------	----------------

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 5.000.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 5.000
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning: Nominellt värde 1.000 euro
Minimiteckning 5.000 euro
12. Teckningstid: 24.9.2018–5.10.2018 före kl. 14:00
13. Emissionsdag: 10.10.2018
14. Löptid: 10.10.2018–28.10.2024
15. Återbetalningsdag: 28.10.2024

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 Aktiekorg som anges i punkt 6
- Nominellt värde: 5.000.000 euro
- Återbetalningskoefficient: Regel 4 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

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

Minimiåterbetalningskoefficienten är ett fast värde som Emittenten uppgett.

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

Regel 4 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Om Avkastning är mindre än -25%: $1 + (\text{Avkastning} - 0 \%),$ dock minst 0 %.

Om Avkastning är större än eller lika stor som -25 %, är Återbetalningskoefficienten 1

Vikt för beräkningen av Regel 2: Tillämpas inte

Lösgörningspunkt: Tillämpas inte

Fixeringspunkt: Tillämpas inte

Återbetalningsandel: Tillämpas inte

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

$$\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$$

Förklaring: Avkastningen bestäms som en viktad summa av de relativa korgkomponentspecifika värdeförändringarna. För den relativa värdeförändringen jämförs Korgkomponentens Slutvärde med Startvärdet.

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

$$\sum_{i=1}^2 \text{Vikt}_i \times \left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$$

Förklaring: Avkastningen bestäms som en viktad summa av de relativa korgkomponentspecifika värdeförändringarna. För den relativa värdeförändringen jämförs Korgkomponentens Slutvärde med Startvärdet.

Vikt för beräkningen av Formel 2: Tillämpas inte

Vikt för beräkningen av Formel 5: Tillämpas inte

Slutvärde:	<u>Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Officiellt slutvärde för Bestämningsdag för Slutvärde
Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:	<u>Bestämningsdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Stängningsdag
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	10.10.2024
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	<u>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett värde som Emittenten fastställt
	<u>Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Ett värde som Emittenten fastställt och som baserar sig på värdet på den Underliggande tillgången på en dag som Emittenten valt mellan den första dagen i teckningstiden och Emissionsdagen (båda dagarna medräknade).
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	-25 %
Avkastningsgräns:	0 %
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	0 %

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

Aktierelaterat Lån:

Gottgörelse:	<u>Gottgörelse¹ som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Kalkylmässigt Kapital × Avkastningskoefficient × Tillämpad Avkastning
Kalkylmässigt Kapital:	<u>Kalkylmässigt Kapital¹ som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Nominellt värde
Nominellt värde:	5.000.000 euro
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	9,05
Tillämpad Avkastning:	<u>Tillämpad Avkastning² som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Den större av följande:
	(i) Minimivkastning
	(ii) Värdeförändring i Underliggande tillgång

Minimiavkastning:	<u>Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> Ett fast värde som Emittenten fastställt <u>Minimiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> 0 %
Minimiavkastningens bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Låsningskoefficient:	Tillämpas inte
Låsningsnivå ₀ :	Tillämpas inte
Värdeförändring i Underliggande tillgång:	<u>Avkastningsformel6 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $\text{Min}[\text{Maximiavkastning}; (\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - \text{Avkastningsgräns}][\times \text{Koefficient}]$ <i>Förklaring: Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av Avkastningsgränsen, dock högst Maximiavkastningen [multiplicerad med en Koefficient]</i> <u>Avkastningsformel6 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $\text{Min}[40 \%; (\sum_{i=1}^2 \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - 0 \%]$ <i>Förklaring: Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 %, dock högst 40 %</i>
Vikt:	Tillämpas inte
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> 40 %

Koefficient för beräkningen av Maxi- miavkastningen:	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 enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Officiellt slutvärde för Bestämningsdag för Slutvärde
Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:	<u>Bestämningsdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Stängningsdag
Värderingsdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Stängningsdag för Bestämningsdag för Slutvärde:	10.10.2024
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde:	Tillämpas inte
Startvärde:	<u>Startvärde₁ som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> Ett värde som Emittenten fastställt <u>Startvärde₁ som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Ett värde som Emittenten fastställt och som baserar sig på värdet på den Underliggande tillgången på en dag som Emittenten valt mellan den första dagen i teckningstiden och Emissionsdagen (båda dagarna medräknade).
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte

Observationsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Startdag för Bestämningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar) för Bestämningsdag 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
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
21. Betalningsdag(ar) för gottgörelse:	28.10.2024 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, 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 Säkrintstrumentet ("Lagändring som gäller Säkrintstrumentet")	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 Säkrintstrumentet")	Punkt 4.13 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
29. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkrintstrumentet ("Störning i Säkrintstrumentet"):	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. Dessutom har OP Företagsbanken rätt att återkalla emissionen av Lånet, om avkastningskoefficienten inte kan fastställas till minst 5,50. 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 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:	Upplysningar om värdeutvecklingen och volatiliteten för den Underliggande tillgång som utgör grund för Gottgörelsen fås på begäran från teckningsstället.

DEL II – SPECIELLA VILLKOR

Aktierelaterade Lån

- | | |
|---------------------|---|
| 1. Marknadsavbrott: | Punkt 3 i Bilaga 6 (<i>Speciella villkor – Aktierelaterade Lån</i>) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas |
|---------------------|---|

2. Flyttning av Startdag/Värderingsdag/Stängningsdag/Observationsdag/Medelvärdesdag/Bestämningsdag för Återbetalning i förtid:

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

3. Korrigering av Aktiens värde:

Punkt 5 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 6 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 7 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 7 b) i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte

6. Fondbörs:

i	Aktie(i)	Fondbörs
1	NORDEA BANK AB	Nasdaq OMX Stockholm
2	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN- A	Nasdaq OMX Stockholm

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

i	Aktie(i)	Bolagets internetsida
1	NORDEA BANK AB	www.nordea.com
2	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-A	www.seb.se

8. Licensavtalsenlig rätt:

Tillämpas inte

9. Information om Administratör av index/Referensränta:

Tillämpas inte

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

Upplysningar om emissionen

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

OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 22.12.2017, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 17.9.2018.

2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare:

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

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

3. Emissionens natur:	Enskilt lån
4. Teckningsställen:	OP Företagsbanken Abp
5. Teckningsrätter:	Ej tillämplig
6. Tecknings-/förvaringsprovision:	Nej
	För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar värdeandelskontot.
7. Registrering av värdeandelar:	Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Ab:s regler och beslut som fattats på basis av de här bestämmelserna.
8. Emissionskurs:	100
9. Betalning av teckning:	Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.
10. Lånets effektiva avkastning och duration:	Den slutliga effektiva avkastning som betalas ut på Lånet är beroende av den eventuella Gottgörelsen och Återbetalningsbeloppet, vilket betyder att den slutliga effektiva avkastningen inte kan räknas ut på förhand. Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på storleken av Lånets Återbetalningsbelopp. Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 6 år 18 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. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet:	Struktureringskostnaden är högst 5,00 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,81 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på Lånet. Dessutom baserar sig storleken på strukturingskostnaden på antagandet att Lånets emissionskurs är 98,60. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfall-

lodagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfallodagen. Struktureringskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 17.9.2018. Struktureringskostnaden baserar sig på de preliminära villkoren för Lånet. I struktureringskostnaden 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. Värdeandelssystemets registerförare: | Euroclear Finland Ab |
| 16. Lånets ISIN-kod: | FI4000349121 |
| 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 ett Lån ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen www.op.fi/obligationslan . |

Helsingfors den 4 oktober 2018

OP FÖRETAGSBANKEN ABP

BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

Sammanfattningen består av informationskrav, för vilka redogörs i ett antal "punkter". Punkterna är numrerade i avsnitt A–E. (A.1. – E.7).

Den här sammanfattningen innehåller alla de punkter som krävs i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent. Eftersom vissa punkter inte är tillämpliga för aktuell typ av värdepapper och emittent finns luckor i punkternas numrering.

Även om det krävs att en punkt inkluderas i en sammanfattning för aktuell typ av värdepapper och emittent är det möjligt att ingen relevant information kan ges rörande punkten. Informationen har då ersatts med en kort beskrivning av punkten och angivelsen "ej tillämplig".

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1.	Varning	Den här sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet. Placeraren ska basera varje beslut om att placera i värdepappren på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet. Om ett yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförts vid en domstol utanför Finland, kan kåranden i enlighet med den nationella lagstiftningen i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.¹ 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.
A.2.	Samtycke	Ej tillämplig

Avsnitt B – Emittent		
B.1.	Firma	Emittenten: OP Företagsbanken Abp:s firma togs i bruk 4.4.2016 (tidigare Pohjola Bank Abp). Emittenten är OP Företagsbanken Abp (nedan "Banken", "OP Företagsbanken", "Beräkningsombudet" eller "Emittenten")

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

		OP Gruppen: OP-Pohjola-gruppens nya namn OP Gruppen togs i bruk 1.1.2015. Samtidigt ändrades centralinstitutet OP-Pohjola anl:s namn till OP Andelslag.
B.2.	Säte och övrig information	Emittenten: OP Företagsbanken Abp är ett publikt aktiebolag och finansföretag, dess hemvist är Helsingfors och på bolaget tillämpas finsk lag. Banken infördes i Patent- och registerstyrelsens handelsregister 14.7.1903. Dess företags- och organisationsnummer är 0199920-7. OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också investeringstjänster och förvaringstjänster. Adressen är Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors, Finland. På Banken tillämpas finsk lag. OP Gruppen: 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, Industriegatan 1, 00510 Helsingfors och telefonnumret 010 252 010. På OP Gruppen tillämpas finsk lag.
B.4.b	Kända trender	Emittenten: 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. OP Gruppen: 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.
B.5.	Koncernen	Emittenten: 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 160 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 centralbank 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. OP Gruppen:

		OP Gruppen består av cirka 160 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 centralbank 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. OP Gruppens struktur 31.3.2018: * OP Andelslags innehav 100 % ** Planeras att flytta bort med sina dotterbolag från OP Företagsbanken Abp till OP Andelslags direkta innehav i framtiden *** OP Andelslags bestämmande inflytande 2/3 SOLIDARISKT ANSVAR: OP Andelslag och OP Gruppens medlemskreditinstitut, som omfattas av det solidariska ansvaret, har markerats med orange färg
B.9.	Resultatprognos	Emittenten: Utsikter för 2018: OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt väntas bli ungefär lika stort som 2017. OP Gruppen: Resultatet före skatt 2018 uppskattas bli ungefär detsamma som 2017.
B.10.	Revisionsanmärkning	Emittenten: Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna. OP Gruppen: Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.
B.12.	Historisk finansiell information, väsentliga förändringar	Centrala historiska nyckeltal för Emittentens koncern: Resultaträkning 1–12/ 1–12/

	Milj. €	2017	2016
Räntenetto		259	228
Försäkringsnetto		459	534
Provisionsintäkter, netto		-24	-4
Nettointäkter från placeringsverksamhet		389	247
Övriga rörelseintäkter		38	33
Andel av intresseföretagens resultat		1	-2
Intäkter totalt		1 121	1 037
Personalkostnader		164	162
Avskrivningar och nedskrivningar		64	51
Övriga rörelsekostnader		344	281
Kostnader totalt		573	494
Nedskrivningar av fordringar		12	37
OP-bonus till ägarkunder		2	2
Resultat före skatt		535	504
Inkomstskatter		105	102
Periodens resultat		430	402
Fördelning:			
Moderföretagets ägare		424	399
Innehav utan bestämmande inflytande		6	3
Periodens resultat		430	402
Rapport över totalresultat			
Periodens resultat		430	402
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av för- månsbestämda pensionsplaner		4	-79
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Förändring i fonden för verkligt värde			
Värdering till verkligt värde		-37	104
Säkring av kassaflöde		-4	-7
Omräkningsdifferenser		0	0
Inkomstskatter			
Poster som inte omklassificeras till resultatet			
Vinster/(förluster) av omvärderingar av för- månsbestämda pensionsplaner		-1	16
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
Värdering till verkligt värde		7	-21
Säkring av kassaflöde		1	1
Periodens totalresultat		400	416
Fördelning av totalresultat:			
Moderföretagets ägare		394	412
Innehav utan bestämmande inflytande		6	4
Periodens totalresultat		400	416
Balansräkning			

		31.12. 2017	31.12. 2016
	Milj. €		
	Kontanta medel	12 825	9 336
	Fordringar på kreditinstitut	9 294	9 458
	Finansiella tillgångar för handel	589	638
	Derivatinstrument	3 426	4 678
	Fordringar på kunder	20 120	18 702
	Investeringsstillgångar	15 506	16 698
	Andelar av intresseföretag	49	46
	Immateriella tillgångar	777	790
	Materiella tillgångar	115	93
	Övriga tillgångar	1 708	2 488
	Skattefordringar	35	46
	Tillgångar totalt	64 445	62 974
	Skulder till kreditinstitut	14 035	10 332
	Derivatinstrument	3 216	4 398
	Skulder till kunder	18 837	16 178
	Försäkringsskuld	3 143	3 008
	Skuldebrev emitterade till allmänheten	16 791	19 826
	Avsättningar och övriga skulder	2 307	3 231
	Skatteskulder	419	405
	Efterställda skulder	1 547	1 592
	Skulder totalt	60 295	58 969
	Eget kapital		
	Hänförligt till moderföretagets ägare		
	Aktiekapital	428	428
	Fonden för verkligt värde	164	197
	Övriga fonder	1 093	1 093
	Ackumulerade vinstmedel	2 404	2 179
	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	60	109
	Eget kapital totalt	4 149	4 005
	Skulder och eget kapital totalt	64 445	62 974
	Kapitaltäckning för kreditinstitut		
	Kapitaltäckningen för kreditinstitut har redovisats i enlighet med EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) (CRR).		
	Kapitalbas, milj. €	31.12.2017	31.12.2016
	OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 149	4 005
	Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-125	-279
	Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-2	-6
	Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 022	3 720
	Immateriella tillgångar	-76	-76
	Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-16	-23
	Planerad vinstutdelning	-212	-201

		Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-134	-126
		Kärnprimärkapital (CET1)	3 584	3 295
		Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	137	140
		Primärkapitaltillskott (AT1)	137	140
		Primärkapital (T1)	3 720	3 435
		Debenturlån	1 073	1 193
		Supplementärkapital (T2)	1 073	1 193
		Kapitalbas totalt	4 793	4 628
		Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 5 miljoner euro.		
		På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument.		
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	31.12.2017	31.12.2016
		Kredit- och motpartsrisk	19 694	19 354
		Schablonmetoden (SA)	2 069	1 861
		Exponeringar mot stater och centralbanker	18	33
		Institutsexponeringar	29	51
		Företagsexponeringar ***	1 963	1 702
		Hushållsexponeringar	14	12
		Övriga*	44	64
		Internmetoden (IRB)	17 626	17 493
		Institutsexponeringar	1 053	1 141
		Företagsexponeringar	11 643	11 551
		Hushållsexponeringar	1 130	983
		Aktieexponeringar**	3 753	3 741
		Övriga	47	77
		Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 179	1 329
		Operativ risk, schablonmetoden	1 266	1 163
		Värdejustering av exponeringar (CVA)	205	253
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp	22 343	22 099
		* Av riskvikten i posten Övriga består 44 miljoner (45) euro av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.		
		** Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 3,7 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.		
		*** Jämförelseuppgifterna korrigerade för Företagsexponeringar (SA).		
		Relationstal, %	31.12.2017	31.12.2016
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	16,0	14,9
		Tier 1-kapitalrelation	16,7	15,5
		Kapitalrelation	21,5	20,9
		Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.12.2017	31.12.2016
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	16,0	14,9
		Tier 1-kapitalrelation	16,0	14,9
		Kapitalrelation	20,8	20,3

	Kapitalkrav, milj. €	31.12.2017	31.12.2016		
	Kapitalbas	4 793	4 628		
	Kapitalkrav	2 358	2 327		
	Buffert för kapitalkrav	2 435	2 301		
	Kapitalkravet består av minimikravet 8 procent, kapitalkonservingsbufferten 2,5 procent och ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.				
	Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter sedan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.				
	OP Företagsbanken tog 1.1.2018 i bruk standarden IFRS 9 "Finansiella instrument". OP Företagsbankens redovisningsprinciper enligt standarden IFRS 9 har publicerats i OP Företagsbankens delårsrapport för perioden 1.1–31.3.2018. Effekterna av övergången till standarden IFRS 9 på klassificeringen och värderingen av finansiella instrument har redovisats i noterna till OP Företagsbankens bokslut 2017. Justeringarna i bokförda värden redovisades på omklassificeringsdagen 1.1.2018 bland eget kapital i den ingående balansen. OP Företagsbanken har inte justerat jämförelsetalen för tidigare år. De största ändringarna i klassificeringen riktade sig mot placeringarna i OP Företagsbankens skadeförsäkring.				
	Frånsett de händelser som nämns ovan, har inga väsentliga förändringar ägt rum i bankens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 31.12.2017.				
	Centrala historiska nyckeltal för OP Gruppen:				
	Resultaträkning				
	Milj. €	10–12/ 2017	10–12/ 2016	1–12/ 2017	1–12/ 2016
	Räntenetto	279	260	1 094	1 058
	Försäkringsnetto	137	140	478	558
	Provisionsintäkter, netto	254	222	928	859
	Nettointäkter från placeringsverksamhet	90	108	495	390
	Övriga rörelseintäkter	11	18	94	122
	Andel av intresseföretagens resultat	14	-4	27	1
	Intäkter totalt	784	743	3 115	2 989
	Personalkostnader	193	199	758	762
	Avskrivningar och nedskrivningar	88	44	246	160
	Övriga rörelsekostnader	223	188	769	646
	Kostnader totalt	504	431	1 773	1 567
	Nedskrivningar av fordringar	20	41	48	77
	OP-bonus till ägarkunder	56	53	217	206
	Resultat före skatt	204	218	1 077	1 138
	Inkomstskatter	51	41	223	223
	Periodens resultat	153	177	854	915
	Fördelning:				
	Ägare	150	177	849	913
	Innehav utan bestämmande inflytande	3	0	6	2
	Periodens resultat	153	177	854	915

		Rapport över totalresultat			
		Periodens resultat	153	177	854 915
		Poster som inte omklassificeras till resultatet			
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	20	-27	48 -329
		Förändring i omvärderingsfond	17		17
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
		Förändring i fonden för verkligt värde			
		Värdering till verkligt värde	-86	-54	-146 176
		Säkring av kassaflöde	-4	-59	-32 -35
		Omräkningsdifferenser	0	0	0 0
		Inkomstskatter			
		Poster som inte omklassificeras till resultatet			
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-4	5	-10 66
		Förändring i omvärderingsfond	-4		-4 0
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet			
		Värdering till verkligt värde	17	11	29 -35
		Säkring av kassaflöde	1	12	6 7
		Periodens totalresultat	110	66	764 764
		Fördelning av totalresultat:			
		Ägare	122	63	759 726
		Innehav utan bestämmande inflytande	-12	3	5 38
		Periodens totalresultat	110	66	764 764
		Balansräkning			
			31.12. 2017	31.12. 2016	
		Milj. €			
		Kontanta medel	12 937	9 471	
		Fordringar på kreditinstitut	504	337	
		Finansiella tillgångar för handel	590	692	
		Derivatinstrument	3 412	4 732	
		Fordringar på kunder	82 240	78 604	
		Investeringsstillgångar	22 506	25 105	
		Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	10 126	9 168	
		Andelar av intresseföretag	228	91	
		Immateriella tillgångar	1 555	1 474	
		Materiella tillgångar	798	871	
		Övriga tillgångar	2 131	2 992	
		Skattefordringar	214	210	
		Tillgångar totalt	137 242	133 747	
		Skulder till kreditinstitut	5 157	4 669	
		Derivatinstrument	3 026	4 044	

		Skulder till kunder	65 549	60 077
		Försäkringsskuld	9 950	10 586
		Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	10 158	9 205
		Skuldebrev emitterade till allmänheten	26 841	28 287
		Avsättningar och övriga skulder	3 150	4 226
		Skatteskulder	890	894
		Tilläggsandelar	0	77
		Efterställda skulder	1 400	1 445
		Skulder totalt	126 122	123 509
		Eget kapital		
		Hänförligt till OP Gruppens ägare		
		Andelskapital		
		Medlemsandelar	191	182
		Avkastningsandelar	2 906	2 719
		Fonden för verkligt värde	176	318
		Övriga fonder	2 173	2 108
		Ackumulerade vinstmedel	5 573	4 808
		Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	101	102
		Eget kapital totalt	11 121	10 237
		Skulder och eget kapital totalt	137 242	133 747
		Kapitaltäckning för kreditinstitut		
		Kapitaltäckningen för kreditinstitut har för OP-sammanslutningen redovisats i enlighet med EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) (CRR).		
		Kapitalbas, milj. €	31.12.2017	31.12.2016
		OP Gruppens eget kapital	11 121	10 237
		Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	92	-168
		Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-16	-41
		Tilläggsandelskapital på vilka tillämpas övergångsbestämmelse		77
		Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	11 197	10 105
		Immateriella tillgångar	-717	-620
		Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-31	-64
		Andelskapital som återbetalas	-148	-156
		Planerad vinstutdelning	-90	-83
		Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-320	-309
		Kärnprimärkapital (CET1)	9 891	8 872
		Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	81	81
		Primärkapitaltillskott (AT1)	81	81
		Primärkapital (T1)	9 973	8 954
		Debenturlån	1 121	1 239
		Supplementärkapital (T2)	1 121	1 239
		Kapitalbas totalt	11 093	10 192

		Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 20 (36) miljoner euro.																																																												
		Av kärnprimärkapitalet har i enlighet med tillsynsmyndigheternas tillstånd dragits av 148 miljoner euro (156) för uppsagt andelskapital som återbetalats kunderna i januari 2018 och 70 miljoner euro för tilläggsandelar som återbetalats i juli 2017. På tilläggsandelskapital och kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument.																																																												
		<table> <tr> <th>Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2016</th></tr> <tr> <td>Kredit- och motpartsrisk</td><td>39 383</td><td>38 853</td></tr> <tr> <td>Schablonmetoden (SA)</td><td>3 859</td><td>3 233</td></tr> <tr> <td>Exponeringar mot stater och centralbanker</td><td>18</td><td>39</td></tr> <tr> <td>Institutsexponeringar</td><td>8</td><td>36</td></tr> <tr> <td>Företagsexponeringar</td><td>2 423</td><td>1 812</td></tr> <tr> <td>Hushållsexponeringar</td><td>1 057</td><td>1 039</td></tr> <tr> <td>Övriga*</td><td>353</td><td>307</td></tr> <tr> <td>Internmetoden (IRB)</td><td>35 525</td><td>35 620</td></tr> <tr> <td>Institutsexponeringar</td><td>1 054</td><td>1 143</td></tr> <tr> <td>Företagsexponeringar</td><td>21 438</td><td>20 913</td></tr> <tr> <td>Hushållsexponeringar</td><td>4 959</td><td>4 698</td></tr> <tr> <td>Aktieexponeringar**</td><td>7 002</td><td>7 605</td></tr> <tr> <td>Övriga</td><td>1 072</td><td>1 261</td></tr> <tr> <td>Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden</td><td>1 179</td><td>1 329</td></tr> <tr> <td>Operativ risk, schablonmetoden</td><td>3 958</td><td>3 666</td></tr> <tr> <td>Värdejustering av exponeringar (CVA)</td><td>205</td><td>253</td></tr> <tr> <td>Totalt riskvägt exponeringsbelopp</td><td>44 725</td><td>44 101</td></tr> <tr> <td>Risikoviktsgolv enligt ECB:s beslut</td><td>4 492</td><td></td></tr> <tr> <td>Totalt riskvägt exponeringsbelopp inklusive risikoviktsgolv</td><td>49 216</td><td>44 101</td></tr> </table>	Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	31.12.2017	31.12.2016	Kredit- och motpartsrisk	39 383	38 853	Schablonmetoden (SA)	3 859	3 233	Exponeringar mot stater och centralbanker	18	39	Institutsexponeringar	8	36	Företagsexponeringar	2 423	1 812	Hushållsexponeringar	1 057	1 039	Övriga*	353	307	Internmetoden (IRB)	35 525	35 620	Institutsexponeringar	1 054	1 143	Företagsexponeringar	21 438	20 913	Hushållsexponeringar	4 959	4 698	Aktieexponeringar**	7 002	7 605	Övriga	1 072	1 261	Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 179	1 329	Operativ risk, schablonmetoden	3 958	3 666	Värdejustering av exponeringar (CVA)	205	253	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	44 725	44 101	Risikoviktsgolv enligt ECB:s beslut	4 492		Totalt riskvägt exponeringsbelopp inklusive risikoviktsgolv	49 216	44 101
Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	31.12.2017	31.12.2016																																																												
Kredit- och motpartsrisk	39 383	38 853																																																												
Schablonmetoden (SA)	3 859	3 233																																																												
Exponeringar mot stater och centralbanker	18	39																																																												
Institutsexponeringar	8	36																																																												
Företagsexponeringar	2 423	1 812																																																												
Hushållsexponeringar	1 057	1 039																																																												
Övriga*	353	307																																																												
Internmetoden (IRB)	35 525	35 620																																																												
Institutsexponeringar	1 054	1 143																																																												
Företagsexponeringar	21 438	20 913																																																												
Hushållsexponeringar	4 959	4 698																																																												
Aktieexponeringar**	7 002	7 605																																																												
Övriga	1 072	1 261																																																												
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 179	1 329																																																												
Operativ risk, schablonmetoden	3 958	3 666																																																												
Värdejustering av exponeringar (CVA)	205	253																																																												
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	44 725	44 101																																																												
Risikoviktsgolv enligt ECB:s beslut	4 492																																																													
Totalt riskvägt exponeringsbelopp inklusive risikoviktsgolv	49 216	44 101																																																												
		* Av riskvikten i posten Övriga består 283 miljoner (253) euro av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.																																																												
		** Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 6,4 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.																																																												
		<table> <tr> <th>Relationstal, %</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2016</th></tr> <tr> <td>Kärnprimärkapitalrelation (CET1)</td><td>20,1</td><td>20,1</td></tr> <tr> <td>Tier 1-kapitalrelation</td><td>20,3</td><td>20,3</td></tr> <tr> <td>Kapitalrelation</td><td>22,5</td><td>23,1</td></tr> </table>	Relationstal, %	31.12.2017	31.12.2016	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,1	20,1	Tier 1-kapitalrelation	20,3	20,3	Kapitalrelation	22,5	23,1																																																
Relationstal, %	31.12.2017	31.12.2016																																																												
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,1	20,1																																																												
Tier 1-kapitalrelation	20,3	20,3																																																												
Kapitalrelation	22,5	23,1																																																												
		<table> <tr> <th>Relationstal utan övergångsbestämmelser, %</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2016</th></tr> <tr> <td>Kärnprimärkapitalrelation (CET1)</td><td>20,1</td><td>19,9</td></tr> <tr> <td>Tier 1-kapitalrelation</td><td>20,1</td><td>19,9</td></tr> <tr> <td>Kapitalrelation</td><td>22,4</td><td>22,8</td></tr> </table>	Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.12.2017	31.12.2016	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,1	19,9	Tier 1-kapitalrelation	20,1	19,9	Kapitalrelation	22,4	22,8																																																
Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.12.2017	31.12.2016																																																												
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,1	19,9																																																												
Tier 1-kapitalrelation	20,1	19,9																																																												
Kapitalrelation	22,4	22,8																																																												
		<table> <tr> <th>Relationstal utan risikoviktsgolv, %</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2016</th></tr> <tr> <td>Kärnprimärkapitalrelation (CET1)</td><td>22,1</td><td>20,1</td></tr> <tr> <td>Tier 1-kapitalrelation</td><td>22,3</td><td>20,3</td></tr> <tr> <td>Kapitalrelation</td><td>24,8</td><td>23,1</td></tr> </table>	Relationstal utan risikoviktsgolv, %	31.12.2017	31.12.2016	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	22,1	20,1	Tier 1-kapitalrelation	22,3	20,3	Kapitalrelation	24,8	23,1																																																
Relationstal utan risikoviktsgolv, %	31.12.2017	31.12.2016																																																												
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	22,1	20,1																																																												
Tier 1-kapitalrelation	22,3	20,3																																																												
Kapitalrelation	24,8	23,1																																																												
		Risikoviktsgolvets inverkan på CET 1-relationstalet var -2,0 procentenheter																																																												
		<table> <tr> <th>Kapitalkrav, milj. €</th><th>31.12.2017</th><th>31.12.2016</th></tr> </table>	Kapitalkrav, milj. €	31.12.2017	31.12.2016																																																									
Kapitalkrav, milj. €	31.12.2017	31.12.2016																																																												

Kapitalbas	11 093	10 192
Kapitalkrav	7 027	5 520
Buffert för kapitalkrav	4 067	4 673

Kapitalkravet 14,3 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonservingsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 2,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 1,75 procent och ländervisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet. Under jämförelseåret var kapitalkravet 12,5 procent. ECB:s P2R-krav trädde i kraft 1.1.2017.

Skuldsättning, milj. €	31.12.2017	31.12.2016
Primärkapital (T1)	9 973	8 954
Exponeringar totalt	127 027	120 257
Bruttosoliditetsgrad, %	7,9	7,4

Den mätare som beskriver skuldsättningen, dvs. bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio), redovisas i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning. Enligt utkastet till bestämmelser är miniminivån tre procent.

Enligt den bedömning som OP Gruppen publicerade 24.4.2018, uppskattas OP Gruppens resultat 2018 bli fortsatt gott, men i motsats till bedömningen i OP Gruppens bokslutskommuniké, som publicerades 8.2.2018, bli mindre än resultatet 2017, som nästan var ett rekordresultat. Resultatutsikterna försvagas i synnerhet av att placeringsintäkterna utvecklas sämre än väntat samt av att kostnaderna för utveckling ökar mer än väntat. Frånsett de händelser som nämns ovan, har inga väsentliga negativa förändringar ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter sedan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.

OP Gruppen tog 1.1.2018 i bruk standarden IFRS 9 "Finansiella instrument". OP Gruppens redovisningsprinciper enligt standarden IFRS 9 och effekterna av övergången till standarden IFRS 9 på klassificeringen och värderingen av finansiella instrument har redovisats i noterna till OP Gruppens bokslut 2017. Justeringarna i bokförda värden redovisades på omklassificeringsdagen 1.1.2018 bland eget kapital i den ingående balansen. OP Gruppen har inte justerat jämförelsetalen för tidigare år. De största ändringarna i klassificeringen riktade sig mot placeringarna i OP Gruppens skade- och livförsäkring.

Frånsett de händelser som nämns ovan, har inga väsentliga förändringar ägt rum i OP Gruppens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 31.12.2017.

De centrala historiska nyckeltalen för Emittentens koncern har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–30.6.2018 (OBS! Delårsrapportperiodens nyckeltal är oreviderade):

Resultaträkning

Milj. €	4–6/ 2018	4–6/ 2017	1–6/ 2018	1–6/ 2017
Räntenetto	66	65	127	120
Försäkringsnetto	144	137	273	248
Provisionsintäkter, netto	-2	0	-6	0
Nettointäkter från placeringsverksamhet	67	83	145	186
Övriga rörelseintäkter	4	4	16	10
Intäkter totalt	279	289	555	565
Personalkostnader	50	41	96	84

		Avskrivningar och nedskrivningar	21	15	36	29
		Övriga rörelsekostnader	96	79	180	160
		Kostnader totalt	167	135	311	272
		Nedskrivningar av fordringar	-5	-7	5	-11
		OP-bonus till ägarkunder	0	0	-1	-1
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-13		-4	
		Resultat före skatt	94	147	244	280
		Inkomstskatter	17	23	47	48
		Periodens resultat	77	123	196	232
		Fördelning:				
		Moderföretagets ägare	76	123	193	231
		Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	4	1
		Periodens resultat	77	123	196	232
		Rapport över totalresultat				
		Periodens resultat	77	123	196	232
		Poster som inte omklassificeras till resultatet				
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av för- månsbestämda pensionsplaner	4	8	7	11
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
		Förändring i fonden för verkligt värde				
		Värdering till verkligt värde	-22	5	-59	5
		Säkring av kassaflöde	1	-1	-1	-1
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	13		4	
		Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
		Inkomstskatter				
		Poster som inte omklassificeras till resultatet				
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av för- månsbestämda pensionsplaner	-1	-2	-1	-2
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
		Värdering till verkligt värde	4	-1	12	-1
		Säkring av kassaflöde	0	0	0	0
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-3		-1	
		Periodens totalresultat	74	133	157	244
		Fördelning av totalresultat:				
		Moderföretagets ägare	73	132	153	242
		Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	4	2
		Periodens totalresultat	74	133	157	244
		Balansräkning				
		Milj. €			30.6. 2018	31.12. 2017
		Kontanta medel			15 578	12 825
		Fordringar på kreditinstitut			8 031	9 294
		Derivatinstrument			3 642	3 426

		Fordringar på kunder	20 999	20 120
		Investeringsstillgångar	15 865	16 144
		Immateriella tillgångar	762	777
		Materiella tillgångar	119	115
		Övriga tillgångar	1 923	1 708
		Skattefordringar	61	35
		Tillgångar totalt	66 980	64 445
		Skulder till kreditinstitut	14 230	14 035
		Derivatinstrument	3 280	3 216
		Skulder till kunder	18 603	18 837
		Försäkringsskuld	3 392	3 143
		Skuldebrev emitterade till allmänheten	19 144	16 791
		Avsättningar och övriga skulder	2 319	2 307
		Skatteskulder	429	419
		Efterställda skulder	1 527	1 547
		Skulder totalt	62 923	60 295
		Eget kapital		
		Hänförligt till moderföretagets ägare		
		Aktiekapital	428	428
		Fonden för verkligt värde	73	164
		Övriga fonder	1 093	1 093
		Ackumulerade vinstmedel	2 393	2 404
		Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	70	60
		Eget kapital totalt	4 056	4 149
		Skulder och eget kapital totalt	66 980	64 445
		Kapitaltäckning för kreditinstitut		
		Kapitalbas, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
		OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 056	4 149
		Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-165	-125
		Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-1	-2
		Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	3 891	4 022
		Immateriella tillgångar	-74	-76
		Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-23	-16
		Planerad vinstutdelning	-96	-212
		Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-81	-134
		Kärnprimärkapital (CET1)	3 617	3 584
		Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	109	137
		Primärkapitaltillskott (AT1)	109	137
		Primärkapital (T1)	3 727	3 720
		Debenturlån	1 005	1 073
		Supplementärkapital (T2)	1 005	1 073
		Kapitalbas totalt	4 732	4 793

Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 6 miljoner euro (5).

På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I kaptäckningsanalysen och vid beräkningen av bruttosoliditetsgraden har IFRS9-övergångsbestämmelsen inte tillämpats.

Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
Kredit- och motpartsrisk	20 478	19 694
Schablonmetoden (SA)	2 342	2 069
Exponeringar mot stater och centralbanker	20	18
Institutsexponeringar	7	29
Företagsexponeringar	2 215	1 963
Hushållsexponeringar	13	14
Övriga*	87	44
Internmetoden (IRB)	18 136	17 626
Institutsexponeringar	988	1 053
Företagsexponeringar	12 071	11 643
Hushållsexponeringar	1 221	1 130
Aktieexponeringar**	3 737	3 753
Övriga	119	47
Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 298	1 179
Operativ risk, schablonmetoden	1 285	1 266
Värdejustering av exponeringar (CVA)	197	205
Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 257	22 343

* Av riskvikten i posten Övriga består 78 miljoner euro (44) av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.

** Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 3,7 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.

Relationstal, %	30.6.2018	31.12.2017
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,6	16,0
Tier 1-kapitalrelation	16,0	16,7
Kapitalrelation	20,3	21,5

Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	30.6.2018	31.12.2017
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,6	16,0
Tier 1-kapitalrelation	15,6	16,0
Kapitalrelation	19,9	20,8

		Kapitalkrav, milj. €	30.6.2018	31.12.2017	
		Kapital- bas	4 732	4 793	
		Kapitalkrav	2 453	2 358	
		Buffert för kapitalkrav	2 279	2 435	
		Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonservingsbufferten 2,5 % och län- dervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.			
		Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter se- dan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.			
		Inga väsentliga förändringar har ägt rum i bankens finansiella situation eller ställ- ning på marknaden efter 30.6.2018.			
		De centrala historiska nyckeltalen för OP Gruppen har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–30.6.2018 (OBS! Delårsrapportperiodens nyck- eltal är oreviderade).			
		Resultaträkning			
			4–6/ 2018	4–6/ 2017	1–6/ 2018
		Milj. €			1–6/ 2017
		Räntenetto	289	274	571
		Försäkringsnetto	151	145	278
		Provisionsintäkter, netto	212	209	444
		Nettointäkter från placeringsverksamhet	127	123	206
		Övriga rörelseintäkter	9	32	21
		Intäkter totalt	788	782	1 520
		Personalkostnader	209	191	413
		Avskrivningar och nedskrivningar	65	53	131
		Övriga rörelsekostnader	225	192	412
		Kostnader totalt	500	436	956
		Nedskrivningar av fordringar	-3	-15	-7
		OP-bonus till ägarkunder	-57	-55	-109
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-41		-22
		Resultat före skatt	187	276	425
		Inkomstskatter	38	48	91
		Periodens resultat	149	228	335
		Fördelning:			
		Ägare	148	228	331
		Innehav utan bestämmande inflytande	1	1	4
		Periodens resultat	149	228	335
		Rapport över totalresultat			
		Periodens resultat	149	228	335
		Poster som inte omklassificeras till resultatet			
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbe- stämda pensionsplaner	23	46	38

		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
		Förändring i fonden för verkligt värde				
		Värdering till verkligt värde	-28	5	-80	-2
		Säkring av kassaflöde	18	-14	13	-24
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	41		22	
		Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
		Inkomstskatter				
		Poster som inte omklassificeras till resultatet				
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-5	-9	-8	-12
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
		Värdering till verkligt värde	6	-1	16	0
		Säkring av kassaflöde	-4	3	-3	5
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-8		-4	
		Periodens totalresultat	192	258	329	487
		Fördelning av totalresultat:				
		Ägare	191	251	325	467
		Innehav utan bestämmande inflytande	1	7	4	20
		Periodens totalresultat	192	258	329	487
		Balansräkning				
					30.6.	31.12.
		Milj. €			2018	2017
		Kontanta medel			15 679	12 937
		Fordringar på kreditinstitut			337	504
		Derivatinstrument			3 628	3 412
		Fordringar på kunder			84 440	82 193
		Investeringsstillgångar			22 666	23 324
		Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			10 259	10 126
		Immateriella tillgångar			1 561	1 555
		Materiella tillgångar			779	798
		Övriga tillgångar			2 300	2 131
		Skattefordringar			233	224
		Tillgångar totalt			141 883	137 205
		Skulder till kreditinstitut			4 222	5 157
		Derivatinstrument			3 082	3 026
		Skulder till kunder			67 480	65 549
		Försäkringsskuld			9 937	9 950
		Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			10 298	10 158
		Skuldebrev emitterade till allmänheten			30 247	26 841
		Avsättningar och övriga skulder			3 066	3 150
		Skatteskulder			905	890
		Efterställda skulder			1 353	1 400

		Skulder totalt	130 591	126 122
		Eget kapital		
		Hänförligt till OP Gruppens ägare		
		Andelskapital		
		Medlemsandelar	193	191
		Avkastningsandelar	2 910	2 906
		Fonden för verkligt värde	113	176
		Övriga fonder	2 171	2 173
		Ackumulerade vinstmedel	5 775	5 536
		Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	129	101
		Eget kapital totalt	11 291	11 084
		Skulder och eget kapital totalt	141 883	137 205
		 Kapitaltäckning för kreditinstitut		
		Kapitalbas, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
		OP Gruppens eget kapital	11 291	11 121
		Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-30	92
		Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-26	-16
		Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	11 236	11 197
		Immateriella tillgångar	-738	-717
		Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-44	-31
		Andelskapital som återbetalas		-148
		Planerad vinstutdelning	-47	-90
		Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-297	-320
		Kärnprimärkapital (CET1)	10 110	9 891
		Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	80	81
		Primärkapitaltillskott (AT1)	80	81
		Primärkapital (T1)	10 190	9 973
		Debenturlån	1 055	1 121
		Supplementärkapital (T2)	1 055	1 121
		Kapitalbas totalt	11 245	11 093
		Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 27 miljoner euro (20).		
		Av kärnprimärkapitalet har i enlighet med tillsynsmyndigheternas tillstånd under jämförelseåret dragits av 148 miljoner euro för uppsagt andelskapital som återbetalats till kunderna i januari 2018. På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I kapitaltäckningsanalysen och vid beräkningen av bruttosoliditetsgraden har IFRS9-övergångsbestämmelsen inte tillämpats.		
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
		Kredit- och motpartsrisk	40 565	39 383
		Schablonmetoden (SA)	4 024	3 859
		Exponeringar mot stater och centralbanker	20	18
		Institutsexponeringar	8	8

		Företagsexponeringar	2 511	2 423
		Hushållsexponeringar	1 081	1 057
		Övriga*	404	353
		Internmetoden (IRB)	36 541	35 525
		Institutsexponeringar	989	1 054
		Företagsexponeringar	22 653	21 438
		Hushållsexponeringar	4 888	4 959
		Aktieexponeringar**	6 863	7 002
		Övriga	1 148	1 072
		Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 298	1 179
		Operativ risk, schablonmetoden	4 136	3 958
		Värdejustering av exponeringar (CVA)	197	205
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp	46 196	44 725
		Riskviktsolv enligt ECB:s beslut	4 808	4 492
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp inklusive riskviktsolv	51 003	49 216
		* Av riskvikten i posten Övriga består 358 miljoner euro (283) av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av. ** Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 6,4 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.		
		Relationstal, %	30.6.2018	31.12.2017
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	19,8	20,1
		Tier 1-kapitalrelation	20,0	20,3
		Kapitalrelation	22,0	22,5
		Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	30.6.2018	31.12.2017
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	19,8	20,1
		Tier 1-kapitalrelation	19,8	20,1
		Kapitalrelation	21,9	22,4
		Relationstal utan riskviktsolv, %	30.6.2018	31.12.2017
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	21,9	22,1
		Tier 1-kapitalrelation	22,1	22,3
		Kapitalrelation	24,3	24,8
		Riskviktsolvets inverkan på CET 1-relationstalet var -2,1 procentenheter		
		Kapitalkrav, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
		Kapitalbas	11 245	11 093
		Kapitalkrav	7 280	7 027
		Buffert för kapitalkrav	3 965	4 067
		Kapitalkravet 14,3 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 2,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 1,75 procent och länderskontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet. ECB:s P2R-krav har varit i kraft sedan 1.1.2017.		

		Skuldsättning, milj. € <table> <tr> <th></th><th>30.6.2018</th><th>31.12.2017</th></tr> <tr> <td>Primärkapital (T1)</td><td>10 190</td><td>9 973</td></tr> <tr> <td>Exponeringar totalt</td><td>132 538</td><td>127 027</td></tr> <tr> <td>Bruttosoliditetsgrad, %</td><td>7,7</td><td>7,9</td></tr> </table> Den mätare som beskriver skuldsättningen, dvs. bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio), redovisas i enlighet med kommissionens delegerade förordning. Enligt utkastet till bestämmelser är miniminivån tre procent. Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 30.6.2018.		30.6.2018	31.12.2017	Primärkapital (T1)	10 190	9 973	Exponeringar totalt	132 538	127 027	Bruttosoliditetsgrad, %	7,7	7,9
	30.6.2018	31.12.2017												
Primärkapital (T1)	10 190	9 973												
Exponeringar totalt	132 538	127 027												
Bruttosoliditetsgrad, %	7,7	7,9												
B.13.	Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av solvensen	Emittenten: 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. OP Gruppen: 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.												
B.14.	Beroende inom koncernen	Emittenten: 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. OP Gruppen: OP Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär med stöd av sammanslutningslagen ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden i enlighet med det som beskrivits ovan i punkt B.5, vilket gör dem beroende av varandra.												
B.15.	Huvudsaklig verksamhet	I enlighet med strategin, som fastställdes 10.6.2016, och de strategiska målen på grupplanet, har OP Gruppen som mål att gradvis förändras från en ren finansaktör till ett digitalt flerbranschföretag med gedigen finanskompetens. I strategin betonas att kundupplevelsen ska utvecklas och effektiviteten förbättras genom att digitalisera tjänster och funktioner samt att nya kundorienterade affärsmodeller som erbjuder synergier i relation till de nuvarande finanstjänsterna ska byggas upp. Affärsrörelsen utvidgas 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. Emittenten: 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. OP Företagsbanken bedriver verksamhet i Finland och Bankrörelsen i Baltikum tillhandahåller finansbolagsprodukter i Estland, Lettland och Litauen. OP Försäkring, som ingår i OP Företagsbankskoncernen, har i Estland dotterbolaget Seesam Insurance AS som bedriver skadeförsäkringsrörelse. Dotterbolaget har filialer i Lettland och Litauen. OP Gruppens hälso- och välbefinnanderörelse har koncentrerats till Pohjola Hälsa Ab (tidigare Omasairaala Oy) som inledde verksamheten i början av 2013 och som ägs av OP Försäkring Ab. Det riksomfattande sjukhusnätverket byggs upp under namnet Pohjola. OP Gruppen: Företagen i OP Gruppen bedriver bank- och försäkringsrörelse och verksamhet som stöder den.												
B.16.	Ägande och kontroll	Emittenten: OP Företagsbanken är ett helägt dotterbolag till OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag och dess viktigaste dotterbolag. OP Gruppen: 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.												
B.17.	Kreditbetyg	Emittenten: OP Företagsbanken Abp:s rating är följande (31.3.2018): <table><tr><th>Ratinginstitut</th><th>Kortfristig upplåning</th><th>Långfristig upplåning</th><th>Utsikter</th></tr><tr><td>Standard & Poor's</td><td>A-1+</td><td>AA-</td><td>Stabila</td></tr><tr><td>Moody's</td><td>P-1</td><td>Aa3</td><td>Stabila</td></tr></table> Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens ekonomiska situation, eftersom gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet OP Andelslag och medlemskreditinstituten (inkl. OP Företagsbanken) bär ansvar för varandras skulder och förbindelser.	Ratinginstitut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter	Standard & Poor's	A-1+	AA-	Stabila	Moody's	P-1	Aa3	Stabila
Ratinginstitut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter											
Standard & Poor's	A-1+	AA-	Stabila											
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.												

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: FI4000349121
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 av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets och 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	Aktierelaterad struktur: 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. Lånets Nominella värde omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Eftersom Lånets Återbetalningsbelopp inte är detsamma som det Nominella värdet, är storleken på det Återbetalningsbelopp som betalas till placeraren beroende av den Återbetalningskoefficient som beräknas på basis av värdeförändringen i Korgen med Underliggande tillgångar och övriga faktorer som anges i Lånespecifika villkor. Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0. Löptid och förfarandet för amortering av Lån: Löptiden är 10.10.2018–28.10.2024. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen 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. Namn på företrädare för obligationsinnehavarna: Ej tillämplig. Ingen företrädare utses för obligationsinnehavarna.
C.10.	Avkastningens derivatinslag	Om placeraren säljer Lånet före förfallodagen, kan placeraren till exempel omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen, vilket kan leda till en överlåtelseförlust. 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. 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. Aktierelaterad struktur: 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. 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. Minimiavkastning som tillämpas på Lånet: Minimiavkastning1: 0 % Eftersom det i Lånespecifika villkor för beräkningen av storleken på Återbetalningsbeloppet har angetts att den Återbetalningskoefficient som tillämpas är Regel 4, kan placeraren förlora Lånets nominella värde helt eller delvis på grund av utvecklingen i den Underliggande tillgången. Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.
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 värdeförändringen i den Underliggande tillgången och den värdeutvecklingsstruktur som valts. Värdeutvecklingsstrukturen anges i punkt C.10.
C.16.	Stängnings- eller förfallodag för derivat-instrumenten	Om Lånet inte är föremål för återbetalning i förtid, är stängningsdagen eller förfallodagen densamma som Lånets Återbetalningsdag. Lånets Återbetalningsdag är 28.10.2024.
C.17.	Avveckling av värdepappren	Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Ab.
C.18.	Förfarandet vid avkastning på derivat-instrumenten	Avkastningens belopp beror på värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgången och den värdeutvecklingsstruktur som tillämpas på Lånet. Värdeutvecklingsstrukturen anges i punkterna C.9. och C. 10.
C.19.	Lösenpris eller sista noterade pris för den underliggande tillgången	Det sista noterade priset på den Underliggande tillgången beräknas på basis av det värde som Fondbörsen publicerat.
C.20.	Slag av underliggande tillgång och information om underliggande tillgång.	Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktie Upplysningar om den Underliggande tillgången fås från:

		i	Aktie(i)	Bolagets internetsida
		1	NORDEA BANK AB	www.nordea.com
		2	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN-A	www.seb.se

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 affärsrörelsen och finansiella ställning.</i> 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. Kreditrisk: OP Företagsbankens viktigaste risk är kreditrisken. Kreditrisken hanteras genom att iakttäta den kreditprocess som anges i anvisningarna och som innefattar alla skeden av kreditgivningen med början från omsorgsfulla och överlagda kreditbeslut. Ett mål är att prissätta den kundspecifika kreditrisken i kreditmarginalerna samt att minska risken med säkerheter och kovenanter. Osäkerhet ansluter sig dock till analysen och prissättningen av kreditrisken samt realiseringsvärdet och realiseringstidpunkten för säkerheterna. De nedskrivningar som eventuellt realiserar i kreditportföljen (förväntade kreditförluster och slutliga kreditförluster enligt IFRS9-redovisningen) kan försvaga lönsamheten i OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse och dess finansiella ställning. Dessutom kan det vara osäkert om de förväntade kreditförlusterna avspeglar beloppet av faktiska kreditförluster då de realiserar. Om uppskattningarna visar sig vara inexakta eller otillräckliga, kan de ha en negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. 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 marknadsrisker 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 Gruppen har en gruppstrategi som fastställts i juni 2016. Målet för strategin är att OP Gruppen gradvis ska förändras från en ren finansaktör till ett digitalt flerbranschföretag med gedigen finanskompentens. Om OP Företagsbanken inte för sin del lyckas genomföra OP Gruppens strategi med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Risker i anslutning till eventuella företagsarrangemang och samarbetsavtal: 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. Inga beslut har fattats om på vilket sätt de här arrangemangen ska genomföras eller om tidtabellen för dem. Om den här omstruktureringen genomförs, kan den ha inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. 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. OP Företagsbanken kan inte garantera att förväntade integrations- och synergimål uppnås. Om OP Företagsbanken inte lyckas genomföra sin eventuella omstrukturering med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Kapitaltäckning: OP Företagsbankskoncernen måste uppfylla de kapitaltäckningskrav som de bestämmelser som gäller vid respektive tidpunkt ställer på dess verksamhet. Det här är också en förutsättning för koncernens koncession. Förändringar i OP Företagsbankskoncernens kapitalstruktur och kapitaltäckning kan påverka OP Företagsbankens rating samt tillgången på och kostnaderna för upplåningen. Risikfaktorer i anslutning till medlemskreditinstitutens solidariska ansvar: Medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag är i enlighet med sammanslutningslagen solidariskt ansvariga för varandras skulder i och med att de är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som central-
--	--	--

		institutet betalat för ett medlemskreditinstituts räkning. Om centralinstitutet är insolvent har medlemskreditinstituten dessutom enligt lagen om andelslag och centralinstitutets stadgar en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder. Det här kan ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Risker i anslutning till den operativa verksamheten: De viktigaste operativa risker som identifierats hänför sig till system, affärsrörelseprocesser, korrekt dokumentering samt resurserna för verksamheten. Risker i anslutning till skadeförsäkringsrörelsen: De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och försäkringsskuldens tillräcklighet. En betydande risk inom försäkringsverksamheten utgör förutom försäkringsriskerna dessutom placeringsrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för försäkringsskulden och eget kapital. De viktigaste riskerna i placeringsverksamheten är marknads, kredit- och likviditetsriskerna. De kan realiseras genom att avkastningen på placeringstillgångarna blir mindre än väntat eller genom att placeringarna minskar i värde. Katastrofer till följd av mänsklig aktivitet och naturkatastrofer: Ersättningskrav på grund av katastrofer till följd av mänsklig aktivitet eller naturkatastrofer kan förorsaka avsevärda säsongvariationer i Skadeförsäkringens ekonomiska resultat. En stegring i värdet på försäkrade objekt, geografisk koncentration och inflationseffekter kan öka storleken på de ersättningskrav som följer av katastrofer. Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser Risker i anslutning till regleringen: OP Företagsbankskoncernen verkar i en bransch som är detaljerat reglerad. OP Företagsbankskoncernen måste bland annat uppfylla kraven i bestämmelser som gäller kapitalkravet och kapitaltäckningen, rapporteringen av den finansiella informationen och ställningen, exponeringar och vinstutdelning samt bestämmelserna i andelsbankslagen och sammanlutningslagen. Vissa beslut i OP Företagsbankskoncernen kräver också att myndigheterna eller sammanslutningens centralinstitut på förhand har gett sitt samtycke eller att myndigheterna fått en anmälan. Juridiska risker och rättegångsrisker: OP Företagsbankens kunders eller motparter talan mot OP Företagsbanken kan leda till rättsprocesser. Om OP Företagsbanken konstateras ha brutit mot sina förpliktelser, kan bolaget vara skyldigt att betala skadestånd. En sådan eventuell rättegång kan också inverka negativt på OP Företagsbankens anseende ur dess kunders och motpartens synvinkel. Skatterisker: En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om skatterisken realiseras kan det medföra att betalningar förhöjs eller att skattemyndigheterna förordnar sanktioner som för sin del kan leda till ekonomiska förluster. Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal: Vissa medarbetares expertis och kundrelationer är särskilt viktiga och de står därmed i en nyckelposition då det handlar om att bibehålla och utveckla OP Företagsbankens konkurrenskraft. RISKFAKTORER I ANSLUTNING TILL OP GRUPPENS VERKSAMHET De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen: De mest betydande riskerna i affärsrörelsen är den strategiska risken, kreditrisken och likviditetsrisken samt marknadsriskerna. Till de viktigaste marknadsriskerna hör ränterisken och riskerna i placeringsrörelsen. Också försäkringsriskerna, de operativa riskerna och
--	--	---

		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. Kreditrisken i bankrörelsen: Med kreditrisk avses risken för att en motpart inte fullgör de förpliktelser som uppstår av kreditförhållandet. Kreditrisken hanteras genom att iaktta den kreditprocess som anges i anvisningarna och som innefattar alla skeden av kreditgivningen med början från omsorgsfulla och överlagda kreditbeslut. 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. 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. Riskfaktorer i anslutning till den operativa verksamheten: En förutsättning för OP Gruppens affärsrörelser är att de kan hantera stora mängder transaktioner effektivt och omsorgsfullt. Med operativ risk avses risken för att otillräckliga eller misslyckade processer, bristfälliga eller felaktiga rutiner, system eller yttre faktorer förorsakar ekonomisk förlust eller andra skadliga följder. 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 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. Försäkringsrisker i anslutning till skadeförsäkringsrörelsen: I OP Gruppen har skadeförsäkringsrörelsen koncentrerats till OP Företagsbankskoncernen. De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och bedömningen av försäkringsskuldens tillräcklighet.
--	--	--

		Försäkringsrisker i anslutning till liv- och pensionsförsäkringsrörelsen: De viktigaste försäkringsriskerna i livförsäkringsrörelsen ansluter sig till dödlighetsintensiteten, den återstående livslängden (dvs. lång livslängd), invaliditet, kundbeteende och driftskostnaderna. De här faktorerna är centrala för fastställandet av försäkringsrisken, eftersom försäkringspremierna och försäkringsskuldens belopp baserar sig på antaganden som gjorts på basis av dem. Riskerna i försäkrings- och pensionssamfundens placeringsverksamhet: En betydande risk inom försäkringsverksamheten utgör förutom försäkringsriskerna dessutom placeringsrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för försäkringsskuden. Riskerna i placeringsverksamheten kan bestå av motparts- eller marknadsrisker eller operativa risker. En uppgång i räntorna minskar marknadsvärdet hos värdepappren med fast ränta. Om räntorna sjunker, kan omplaceringsintäkterna från värdepapper med fast ränta i framtiden sjunka. En nedgång i aktiekurserna och priserna på fastigheter samt förändringar i valutakurserna kan minska värdet på försäkrings- och pensionssamfundens placeringar och avkastningen på dem. Risker i anslutning till strategin och förnyelsen av affärsrörelsen: Det är inte säkert att OP Gruppen lyckas verkställa sin strategi och förnya sin affärsverksamhet. Om OP Gruppen inte lyckas genomföra sin strategi och förnya sin affärsverksamhet med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser Risker i anslutning till regleringen och juridiska risker: OP Gruppen verkar i branscher som är kraftigt reglerade och dess verksamhet är föremål för ett omfattande kontroll- och regleringssystem (inklusive i synnerhet bestämmelserna i Finland och Europeiska unionen). Skatterisker: En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om den här risken realiserar kan det medföra ökade betalningar eller ekonomiska förluster. Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal: För att OP Gruppen ska behålla sin konkurrenskraft och kunna genomföra sin strategi, måste de enskilda företagen i gruppen anställa och hålla kvar kompetent och yrkeskunnig personal inom alla affärsområden.
D.3.	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	Allmänna risker i anslutning till lån Emittentrisker: 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. Marknadsrisken: Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Placeraren måste bedöma marknadsrisken för avkastningen i förhållande till sina mål i fråga om avkastning på placeringen och risktålighet, eller till exempel jämföra den förväntade avkastningen på Lånet med den förväntade avkastningen på en alternativ placering.

		Avkastningsrisken: Det finns alltid risker i anslutning till placeringar på värdepappersmarknaden, och värdepappers historiska utveckling är aldrig en garanti för den framtida avkastningen. Placeraren ansvarar ensam för det ekonomiska resultatet av sina placeringsbeslut. Risker i anslutning till produktens struktur: Om lånevillkoren (kalkyleringsreglerna) är komplicerade kan det leda till att placeraren har svårigheter med att jämföra eller kanske inte alls kan jämföra olika Lån med varandra eller med andra alternativa placeringar. Överkursrisken: Om Lånet tecknas eller betalas till överkurs (emissionskursen är större än 100 %), betyder det att placeraren betalar ett belopp som är större än Lånets nominella värde. Den betalda överkursen återbetalas inte. Risken för förlust av Lånets nominella värde: Det är möjligt att värdeutvecklingen för en Underliggande tillgång kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis. Ränterisken: En allmän räntestegring minskar ett Låns sekundärmarknadsvärde. Dessutom inverkar den återstående löptiden på hur stor inverkan en förändring i räntorna har på Lånets sekundärmarknadsvärde. Sekundärmarknadsrisken: Det är möjligt att Lånet inte får en fortlöpande daglig sekundärmarknad under löptiden. Om en placerare då vill sälja sin placering före Lånets förfallodag, kan obligationens marknadspris vid ifrågavarande tidpunkt vara lägre eller högre än det kapital som placerats. Det här påverkar den slutliga avkastningen på Lånet. Återbetalning i förtid: 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. 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. 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.
--	--	---

		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. Ändringar som beräkningsombudet gör: 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. En eventuell intressekonflikt i Beräkningsombudets åtgärder: OP Företagsbanken har i egenskap av Beräkningsombud rätt att enligt egen prövning vidta åtgärder som kan ansluta sig till t.ex. värdebestämningen av en Underliggande tillgång, utbyte av Underliggande tillgång och korrigering av beräkningen av avkastningen. De åtgärder som Beräkningsombudet gör och som Grundprospektet möjliggör ska basera sig på allmänna marknadsförfaranden. Placeraren kan ha svårigheter med att uppfatta de ekonomiska följderna av åtgärder som Beräkningsombudet vidtagit enligt sin prövning. Placeraren ska också beakta att eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt i vissa fall kan uppkomma. Det kan till exempel ske i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser. Återkallelse av emission: Emittenten kan i enlighet med Lånespecifika villkor ha rätt att återkalla emissionen på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit liten eller om det inträffat något som enligt Emittentens prövning kan äventyra arrangemanget. Säkringsrisken: Emittenten eller säkringsmotparten kan skydda sig mot marknadsrisken på emissionsdagen eller före den. Skyddet mot marknadsrisken kan inverka på priset på den underliggande tillgången och den avkastning som kunden får. Likviditetsrisken: Ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om det är fråga om en mycket komplicerad produkt eller om marknadsläget är exceptionellt. Emittentens resolutionsförfarande: Lånen omfattas av en risk för att Emittentens Lån i ett resolutionsförfarande som eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier samt att det solidariska ansvaret och möjligheterna till stödåtgärder hos de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen eventuellt inte gäller de skuldförbindelser som skulle konverteras till aktier i resolutionsförfarandet. Det är också möjligt att återbetalningstiden för Lån förlängs eller att beloppet på räntan eller gottgörelsen på ett Lån ändras eller att betalningen flyttas. Vid ett resolutionsförfarande kan en överlåtelse eller försäljning av Emittentens affärsrörelse som resolutionsverktyg inverka på Emittentens förmåga att uppfylla de betalningsförpliktelser som följer av ett Lån eller ett Låns värde. I sådana fall bär värdeandelsinnehavaren risken för att det kapital som placerats i Lånet kan gå förlorat helt eller delvis.
--	--	---

		Särskilda risker i anslutning till Lån Särskild marknadsrisk i anslutning till Aktierelaterade Lån 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 och Avkastningsgräns, 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. Placeraren måste beakta att storleken på återbetalningsbeloppet beror på Återbetalningskoefficienten, vars storlek bestäms utifrån värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0. Till ett Aktierelaterat lån hänförs sig en risk för marknadsavbrott. I lånevillkoren kan också göras korrigeringar till följd av ett arrangemang eller en åtgärd som hänförs sig till en aktie. Om korrigeringar av lånevillkoren inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före det arrangemang eller den åtgärd som ansluter sig till aktien, ska Emittenten återbetala Lånet i förtid.
D.6.	Varning	Lånets avkastningsstruktur är komplex. Det är möjligt att värdeförändringen i den Underliggande tillgången är sådan att placeraren helt eller delvis förlorar sitt placerade kapital och att Lånet inte alls får någon avkastning.

Avsnitt E – Erbjudande		
E.2.b.	Användning av medel	Emissionen är en del av Bankens upplåning.
E.3.	Beskrivning av erbjudandets villkor	Emissionsdag: 10.10.2018 Teckningstid: 24.9.2018–5.10.2018 Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp Löptid: 10.10.2018–28.10.2024 Återbetalningsdag: 28.10.2024 Emissionens natur: Enskilt lån Lånekapital: 5.000.000 euro Obligationens nominella värde: 1.000 euro Minimiteckning: 5.000 euro Antal obligationer: 5.000 Teckningskurs: 100 Tid för betalning av teckningar: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.

		Teckningsförbindelser: Nej
E.4.	Beskrivning av eventuella intressen som har betydelse för emissionen/erbjudandet, inbegripet intressekonflikter	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.
E.7.	Beräknade kostnader som ska åläggas placeraren 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.