

OP PLACERINGSPLUS EUROPEISKA VARUMÄRKEN I/2019 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, 1.8.2018 och 31.10.2018 ("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 Andelslags medlemsandelsbankers kontor, samt på OP Gruppens nätsidor www.op.fi/obligationslan två (2) Bankdagar innan teckningstiden för Lånet börjar.

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

PLACERAREN KAN FÖRLORA DET PLACERADE KAPITALET DEL VIS. DET ÄR MÖJLIGT ATT LÅNET INTE ALLS FÅR NÅGON AVKASTNING.

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--|--|
| 1. Lånets namn: | OP PlaceringsPlus Europeiska Varumärken I/2019 |
| 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	TELIA CO AB	SE0000667925	TELIA SS
2	GLAXOSMITHKLINE PLC	GB000925882	GSK LN

3	ADIDAS AG	DE000A1EWW0	ADS GY
4	AXA SA	FR0000120628	CS FP
5	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	DE0008232125	LHA GY
6	SIEMENS AG	DE0007236101	SIE GY
7	FORTUM ABP	FI0009007132	FORTUM FH
8	UNILEVER NV	NL0000009355	UNA NA
9	DAIMLER AG	DE0007100000	DAI GY
10	ROYAL DUTCH SHELL PLC	GB00B03MLX29	RDSA NA

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 35.200.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 352.000
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning: Nominellt värde 100 euro
Minimiteckning 100 euro
12. Teckningstid: 14.1.2019–20.2.2019
13. Emissionsdag: 27.2.2019
14. Löptid: 27.2.2019–14.3.2024
15. Återbetalningsdag: 14.3.2024
- 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: 35.200.000 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 0%: $1 + (\text{Avkastning} - 0\%)$, dock minst 85 %.

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

Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde: Tillämpas inte

FX Startvärde: Tillämpas inte

Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde: Tillämpas inte

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

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

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

Formel2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\sum_{i=1}^{10} \text{Paino}_i \times \left(\frac{\text{Slutvärde}_i}{\text{Startvärde}_i} - 1 \right)$$

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:

1/10

Vikt för beräkningen av Formel 5

Tillämpas inte

Slutvärde:

Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Officiellt slutvärde för Bestämningsdag för Slutvärde

Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:

Bestämningsdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Stängningsdag

Värderingsdag(ar):

Tillämpas inte

Observationsdag(ar):

Tillämpas inte

Stängningsdag:

27.2.2024

Medelvärdesdag(ar):

Tillämpas inte

Startvärde:

Startvärde2 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Officiellt slutvärde för Bestämningsdag för Startvärde

Bestämningsdag(ar) för Startvärde:

Bestämningsdag för Startvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Startdag

Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Startdag:	27.2.2019
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	0 %
Avkastningsgräns:	0 %
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	85 %
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:	

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:	35.200.000 euro
Kapitalkoefficient:	Tillämpas inte
Avkastningskoefficient:	1,65
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) Minimiavkastning
	(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>
	$\text{Min}[\text{Maximiavkastning}; (\sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Avkastning}_i) - \text{Avkastningsgräns}][\times \text{Koefficient}]$
	Förklaring: Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av Avkastningsgränsen, dock högst Maximiavkastningen [multiplikerad med en Koefficient]
	<u>Avkastningsformel⁶ som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>

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

Förklaring: Värdeförändring i Underliggande tillgång består av summan av de viktade Avkastningarna på Korgkomponenterna(i) med avdrag av 0 %, dock högst 30 %

Vikt:

1/10

Maximiavkastning:

Maximiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Ett fast värde som Emittenten fastställt

Maximiavkastning1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

30 %

Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen:

Tillämpas inte

Avkastning:

Avkastning4 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

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

Slutvärde:

Slutvärde2 som valts enligt Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Officiellt slutvärde för Bestämningsdag för Slutvärde

Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:

Bestämningsdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:

Stängningsdag

Värderingsdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde:

Tillämpas inte

Observationsdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde:

Tillämpas inte

Stängningsdag för Bestämningsdag för Slutvärde:

27.2.2024

Medelvärdesdag(ar) för Bestämningsdag för Slutvärde:

Tillämpas inte

Startvärde:	<u>Startvärde2 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 Startvärde
Bestämningsdag(ar) för Startvärde:	<u>Bestämningsdag för Startvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Startdag
Värderingsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Observationsdag(ar) för Bestämningsdag för Startvärde:	Tillämpas inte
Startdag för Bestämningsdag för Startvärde:	27.2.2019
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:	14.3.2024

	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:	Helsinki, 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 Särkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Särkringsinstrumentet")	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 Särkringsinstrumentet")	Tillämpas inte
29. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Särkringsinstrumentet ("Störning i Särkringsinstrumentet"):	Tillämpas inte
30. Emittentens rätt till återköp av Lånet:	Ja, punkt 4.18 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
31. Villkor för genomförande av emissionen av Lånet:	OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro. OP Företagsbanken återkallar emissionen av Lånet om dess Avkastningskoefficient stannar under 1,20. OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet helt eller delvis senast på Emissionsdagen, om OP Företagsbanken anser att det i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden eller i andra omständigheter som väsentligt påverkar emissionen av Lånet har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av emissionen av Lånet.

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

DEL II – SPECIELLA VILLKOR

Aktierelaterade Lån

1. Marknadsavbrott: Punkt 3 i Bilaga 6 (*Speciella villkor – Aktierelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
2. Flyttning av Startdag/Värderingsdag/Stängningsdag/Observationsdag/Medelvärdesdag/Bestämmningsdag 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 ska tillämpas inte

6. Fondbörs:

	Aktie (i)	Fondbörs
1	TELIA CO AB	Nasdaq Stockholm
2	GLAXOSMITHKLINE PLC	London Stock Exchange
3	ADIDAS AG	Deutsche Börse Xetra
4	AXA SA	Euronext Paris
5	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	Deutsche Börse Xetra
6	SIEMENS AG	Deutsche Börse Xetra
7	FORTUM ABP	Nasdaq Helsinki
8	UNILEVER NV	Euronext Amsterdam
9	DAIMLER AG	Deutsche Börse Xetra
10	ROYAL DUTCH SHELL PLC	Euronext Amsterdam

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

i	Aktie (i)	Bolagets internetsida
1	TELIA CO AB	www.telia.com

2	GLAXOSMITHKLINE PLC	www.gsk.com
3	ADIDAS AG	www.adidas.com
4	AXA SA	www.axa.com
5	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	www.lufthansa.com
6	SIEMENS AG	www.siemens.com
7	FORTUM ABP	www.fortum.com
8	UNILEVER NV	www.unilever.com
9	DAIMLER AG	www.daimler.com
10	ROYAL DUTCH SHELL PLC	www.shell.com

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 2.1.2019.

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:

Ingen teckningsprovision.

För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar värdeandelskontot.

7. Registrering av värdeandelar: Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Ab:s regler och beslut som fattats på basis av de här bestämmelserna.
8. Emissionskurs: 100
9. Betalning av teckning: Allt i ett vid 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, och 85 % av Lånets nominella belopp betalas till Värdeandelsinnehavarna, är den effektiva avkastningen på Lånet negativ (-3,17 %).
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 5 år 16 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 5,38 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 1,04 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på lånet. Dessutom baserar sig storleken på struktureringskostnaden på antagandet att Lånets emissionskurs är 100. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfalldagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Struktureringskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 2.1.2019. 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:s värdeandelssystem

- | | |
|---|---|
| 16. Lånets ISIN-kod: | FI4000359880 |
| 17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: | Noteras inte |
| 18. Sekundärmarknad: | OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet. |
| 18. Samtycke till vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: | Nej |
| 19. Erbjudandetid för vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: | Tillämpas inte |
| 20. Villkor som ställts för samtycket: | Tillämpas inte |
| 21. Finansiell(a) mellanhand(händer): | Tillämpas inte |
| 22. Meddelanden: | Meddelanden som gäller Lånet ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen www.op.fi/obligationslan . |

Helsingfors den 25 februari 2019

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") OP Gruppen:

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-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, Industrigatan 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 inflyande 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 <table> <tr> <th>Milj. €</th><th>1–12/ 2017</th><th>1–12/ 2016</th></tr> <tr> <td>Räntenetto</td><td>259</td><td>228</td></tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td><td>459</td><td>534</td></tr> <tr> <td>Provisionsintäkter, netto</td><td>-24</td><td>-4</td></tr> </table>	Milj. €	1–12/ 2017	1–12/ 2016	Räntenetto	259	228	Försäkringsnetto	459	534	Provisionsintäkter, netto	-24	-4
Milj. €	1–12/ 2017	1–12/ 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.	31.12.
		Milj. €	2017	2016
		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

		Poster som inte omklassificeras till resultatet				
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av för- månsbestämda 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 för- månsbestämda 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.		31.12.	
		Milj. €	2017		2016	
		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 placeringsav- tal	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 tillsynsordning (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 övergångsbestäm- melse		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 övergångsbestäm- melser för gamla kapitalinstrument.		

		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
		Riskviktsgränser enligt ECB:s beslut	4 492
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp inklusive riskviktsgränser	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.	
		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 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 riskviktsgränser, %	31.12.2017 31.12.2016
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	22,1 20,1
		Tier 1-kapitalrelation	22,3 20,3
		Kapitalrelation	24,8 23,1
		Riskviktsgränserns inverkan på CET 1-relationstalet var -2,0 procentenheter	
		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 kontracykliska 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 utkasten 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 1.1–30.9.2018 (OBS! Delårsrapportperiodens nyckeltal är oreviderade):

Resultaträkning

Milj. €	7-9/ 2018	7-9/ 2017	1-9/ 2018	1-9/ 2017
Räntenetto	66	67	192	187
Försäkringsnetto	148	74	421	322
Provisionsintäkter, netto	-6	-10	-12	-10
Nettointäkter från placeringsverksamhet	66	104	210	291
Övriga rörelseintäkter	20	10	36	20
Intäkter totalt	294	245	848	810
Personalkostnader	42	37	138	121
Avskrivningar och nedskrivningar	17	15	52	43
Övriga rörelsekostnader	87	82	267	242
Kostnader totalt	146	133	457	406

		Nedskrivningar av fordringar	-11	1	-6	-11
		OP-bonus till ägarkunder	-1	0	-1	-1
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-9		-13	
		Resultat före skatt	127	112	370	392
		Inkomstskatter	20	27	67	76
		Periodens resultat	107	85	303	317
		Fördelning:				
		Moderföretagets ägare	103	83	296	313
		Innehav utan bestämmande inflytande	3	2	7	3
		Periodens resultat	107	85	303	317
		Rapport över totalresultat				
		Periodens resultat	107	85	303	317
		Poster som inte omklassificeras till resultatet				
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	14	-7	22	5
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
		Förändring i fonden för verkligt värde				
		Värdering till verkligt värde	-14	-16	-73	-11
		Säkring av kassaflöde	-2	-3	-4	-4
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	9		13	
		Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
		Inkomstskatter				
		Poster som inte omklassificeras till resultatet				
		Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-3	1	-4	-1
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
		Värdering till verkligt värde	3	3	15	2
		Säkring av kassaflöde	0	1	1	1
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-2		-3	
		Periodens totalresultat	113	64	270	308
		Fördelning av totalresultat:				
		Moderföretagets ägare	109	62	263	304
		Innehav utan bestämmande inflytande	3	2	7	4
		Periodens totalresultat	113	64	270	308
		Balansräkning				
		Milj. €		30.9.	31.12.	
				2018	2017	
		Kontanta medel		12 669	12 825	
		Fordringar på kreditinstitut		8 814	9 294	
		Derivatinstrument		3 342	3 426	
		Fordringar på kunder		21 756	20 120	
		Investeringsstillgångar		16 151	16 144	
		Immateriella tillgångar		741	777	

		Materiella tillgångar	120	115
		Övriga tillgångar	1 698	1 708
		Skattefordringar	48	35
		Tillgångar totalt	65 338	64 445
		Skulder till kreditinstitut	13 908	14 035
		Derivatinstrument	2 934	3 216
		Skulder till kunder	17 792	18 837
		Försäkringsskuld	3 243	3 143
		Skuldebrev emitterade till allmänheten	19 234	16 791
		Avsättningar och övriga skulder	2 160	2 307
		Skatteskulder	422	419
		Efterställda skulder	1 476	1 547
		Skulder totalt	61 170	60 295
		Eget kapital		
		Hänförligt till moderföretagets ägare		
		Aktiekapital	428	428
		Fonden för verkligt värde	67	164
		Övriga fonder	1 093	1 093
		Ackumulerade vinstmedel	2 508	2 404
		Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	73	60
		Eget kapital totalt	4 169	4 149
		Skulder och eget kapital totalt	65 338	64 445
		Kapitaltäckning för kreditinstitut		
		Kapitalbas, milj. €	30.9.2018	31.12.2017
		OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 169	4 149
		Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-226	-125
		Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	1	-2
		Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	3 943	4 022
		Immateriella tillgångar	-71	-76
		Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-28	-16
		Planerad vinstutdelning	-148	-212
		Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-96	-134
		Kärnprimärkapital (CET1)	3 601	3 584
		Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	90	137
		Primärkapitaltillskott (AT1)	90	137
		Primärkapital (T1)	3 691	3 720
		Debenturlån	977	1 073
		Supplementärkapital (T2)	977	1 073
		Kapitalbas totalt	4 668	4 793
		Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 7 miljoner euro (5).		
		På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I september betalades tillbaka ett kapitallån på 50 miljoner euro. I kapitaltäckningsanalysen och vid beräkningen av bruttosoliditetsgraden har IFRS9-övergångsbestämmelsen inte tillämpats.		

		Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	30.9.2018	31.12.2017
		Kredit- och motpartsrisk	21 071	19 694
		Schablonmetoden (SA)	2 447	2 069
		Exponeringar mot stater och centralbanker	19	18
		Institutsexponeringar	8	29
		Företagsexponeringar	2 337	1 963
		Hushållsexponeringar	15	14
		Övriga*	67	44
		Internmetoden (IRB)	18 625	17 626
		Institutsexponeringar	988	1 053
		Företagsexponeringar	12 531	11 643
		Hushållsexponeringar	1 260	1 130
		Aktieexponeringar**	3 735	3 753
		Övriga	110	47
		Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 393	1 179
		Operativ risk, schablonmetoden	1 285	1 266
		Värdejustering av exponeringar (CVA)	227	205
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 976	22 343
		* Av riskvikten i posten Övriga består 49 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, %	30.9.2018	31.12.2017
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,0	16,0
		Tier 1-kapitalrelation	15,4	16,7
		Kapitalrelation	19,5	21,5
		Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	30.9.2018	31.12.2017
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,0	16,0
		Tier 1-kapitalrelation	15,0	16,0
		Kapitalrelation	19,1	20,8
		Kapitalkrav, milj. €	30.9.2018	31.12.2017
		Kapitalbas	4 668	4 793
		Kapitalkrav	2 528	2 358
		Buffert för kapitalkrav	2 140	2 435
		Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländervisa kontrycykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.		

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter sedan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.

Inga väsentliga förändringar har ägt rum i bankens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 30.9.2018.

De centrala historiska nyckeltalen för OP Gruppen har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–30.9.2018 (OBS! Delårsrapportperiodens nyckeltal är oreviderade).

Resultaträkning

Milj. €	7–9/ 2018	7–9/ 2017	1–9/ 2018	1–9/ 2017
Räntenetto	297	287	867	821
Försäkringsnetto	154	80	432	341
Provisionsintäkter, netto	212	203	655	637
Nettointäkter från placeringsverksamhet	79	171	284	418
Övriga rörelseintäkter	25	12	46	75
Intäkter totalt	766	753	2 286	2 292
Personalkostnader	178	171	592	564
Avskrivningar och nedskrivningar	58	63	189	159
Övriga rörelsekostnader	185	179	597	542
Kostnader totalt	422	414	1 378	1 265
Nedskrivningar av fordringar	-17	-5	-24	-28
OP-bonus till ägarkunder	-58	-55	-167	-161
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-7		-30	
Resultat före skatt	262	279	687	838
Inkomstskatter	44	64	135	164
Periodens resultat	218	215	552	674
Fördelning:				
Ägare	214	214	545	671
Innehav utan bestämmande inflytande	4	2	8	3
Periodens resultat	218	215	552	674
Rapport över totalresultat				
Periodens resultat	218	215	552	674
Poster som inte omklassificeras till resultatet				
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	88	-33	126	28
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
Förändring i fonden för verkligt värde				
Värdering till verkligt värde	-21	-58	-101	-60
Säkring av kassaflöde	-25	-4	-12	-28
Tillfälligt undantag (overlay approach)	7		30	
Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
Inkomstskatter				
Poster som inte omklassificeras till resultatet				

		Vinster/(förluster) av omvärderingar av för- månsbestämda pensionsplaner	-18	7	-25	-6
		Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
		Värdering till verkligt värde	4	12	20	12
		Säkring av kassaflöde	5	1	2	6
		Tillfälligt undantag (overlay approach)	-1		-6	
		Periodens totalresultat	257	139	586	626
		Fördelning av totalresultat:				
		Ägare	253	143	578	609
		Innehav utan bestämmande inflytande	4	-3	8	17
		Periodens totalresultat	257	139	586	626
		Balansräkning				
		Milj. €	30.9. 2018	31.12. 2017		
		Kontanta medel	12 767	12 937		
		Fordringar på kreditinstitut	335	504		
		Derivatinstrument	3 286	3 412		
		Fordringar på kunder	86 020	82 193		
		Investeringsstillgångar	22 777	23 324		
		Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	10 430	10 126		
		Immateriella tillgångar	1 540	1 555		
		Materiella tillgångar	775	798		
		Övriga tillgångar	2 103	2 131		
		Skattefordringar	220	224		
		Tillgångar totalt	140 253	137 205		
		Skulder till kreditinstitut	4 239	5 157		
		Derivatinstrument	2 795	3 026		
		Skulder till kunder	67 000	65 549		
		Försäkringsskuld	9 632	9 950		
		Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	10 466	10 158		
		Skuldebrev emitterade till allmänheten	29 378	26 841		
		Avsättningar och övriga skulder	2 867	3 150		
		Skatteskulder	906	890		
		Efterställda skulder	1 353	1 400		
		Skulder totalt	128 636	126 122		
		Eget kapital				
		Hänförligt till OP Gruppens ägare				
		Andelskapital				
		Medlemsandelar	196	191		
		Avkastningsandelar	2 965	2 906		
		Fonden för verkligt värde	81	176		

		Övriga fonder	2 179	2 173
		Akkumulerade vinstmedel	6 050	5 536
		Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	145	101
		Eget kapital totalt	11 617	11 084
		Skulder och eget kapital totalt	140 253	137 205
		Kapitaltäckning för kreditinstitut		
		Kapitalbas, milj. €	30.9.2018	31.12.2017
		OP Gruppens eget kapital	11 617	11 121
		Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-120	92
		Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-6	-16
		Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	11 490	11 197
		Immateriella tillgångar	-740	-717
		Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-70	-31
		Andelskapital som återbetalas		-148
		Planerad vinstutdelning	-70	-90
		Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-298	-320
		Kärnprimärkapital (CET1)	10 312	9 891
		Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	80	81
		Primärkapitaltillskott (AT1)	80	81
		Primärkapital (T1)	10 393	9 973
		Debenturlån	1 028	1 121
		Supplementärkapital (T2)	1 028	1 121
		Kapitalbas totalt	11 420	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. €	30.9.2018	31.12.2017
		Kredit- och motpartsrisk	41 017	39 383
		Schablonmetoden (SA)	3 758	3 859
		Exponeringar mot stater och centralbanker	19	18
		Institutsexponeringar	9	8
		Företagsexponeringar	2 429	2 423
		Hushållsexponeringar	961	1 057
		Övriga*	339	353
		Internmetoden (IRB)	37 259	35 525
		Institutsexponeringar	990	1 054
		Företagsexponeringar	23 106	21 438
		Hushållsexponeringar	5 173	4 959
		Aktieexponeringar**	6 843	7 002
		Övriga	1 147	1 072
		Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 393	1 179
		Operativ risk, schablonmetoden	4 136	3 958

		Värdejustering av exponeringar (CVA)	227	205
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp	46 773	44 725
		Riskviktsgränslinje enligt ECB:s beslut	4 915	4 492
		Totalt riskvägt exponeringsbelopp inklusive riskviktsgränslinje	51 688	49 216
		* Av riskvikten i posten Övriga består 312 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, %	30.9.2018	31.12.2017
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,0	20,1
		Tier 1-kapitalrelation	20,1	20,3
		Kapitalrelation	22,1	22,5
		Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	30.9.2018	31.12.2017
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,0	20,1
		Tier 1-kapitalrelation	20,0	20,1
		Kapitalrelation	21,9	22,4
		Relationstal utan riskviktsgränslinje, %	30.9.2018	31.12.2017
		Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	22,0	22,1
		Tier 1-kapitalrelation	22,2	22,3
		Kapitalrelation	24,4	24,8
		Riskviktsgränslinjens inverkan på CET 1-relationstalet var -2,0 procentenheter		
		Kapitalkrav, milj. €	30.9.2018	31.12.2017
		Kapitalbas	11 420	11 093
		Kapitalkrav	7 377	7 027
		Buffert för kapitalkrav	4 043	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 ländersvis kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet. ECB:s P2R-krav har varit i kraft sedan 1.1.2017.		
		Skuldsättning, milj. €	30.9.2018	31.12.2017
		Primärkapital (T1)	10 393	9 973
		Exponeringar totalt	131 435	127 027
		Bruttosoliditetsgrad, %	7,9	7,9
		Den mätare som beskriver skuldsättningen, dvs. bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio), redovisas i enlighet med kommissionens delegerade förordning. Enligt utkastet till bestämmelser är miniminivån tre procent.		
		Översikt av riskvägda exponeringsbelopp (EU-OV1), milj. €		

		Översikt av riskvägda exponeringsbelopp (EU-OV1), milj. €	Riskvägda exponeringsbelopp		Minimikapitalkrav
			30.9.2018	30.6.2018	30.9.2018
		1 Kreditrisk (exklusive motpartskreditrisk)	40 218	39 634	3 217
		2 Varav schablonmetoden	4 532	4 752	363
		3 Varav den grundläggande internmetoden	23 670	23 132	1 894
		4 Varav den avancerade internmetoden	5 173	4 887	414
		5 Varav den kapitalrelaterade internmetoden inom ramen för den enkla riskviktade metoden	390	409	31
		5a Varav aktieexponeringar med PD/LGD-metod	6 453	6 455	516
		6 Motpartskreditrisk	674	729	54
		7 Varav marknadsvärdering	447	533	36
		12 Varav kreditvärdighetsjustering	227	197	18
		13 Avvecklingsrisk	0	0	0
		14 Värdepapperiseringsexponeringar utanför handelslagret (efter taket)	41	40	3
		15 Varav internmetoden	41	40	3
		19 Marknadsrisk	1 393	1 298	111
		20 Varav schablonmetoden	1 393	1 298	111
		23 Operativ risk	4 136	4 136	331
		25 Varav schablonmetoden	4 136	4 136	331
		27 Belopp under trösklarna för avdrag (föremål för riskviktning på 250 procent)	312	358	25
		29 Totalt	46 773	46 196	3 742
		30 Riskviktsgolv enligt ECB:s beslut	4 915	4 808	393
		31 Totalt riskvägt exponeringsbelopp inklusive riskviktsgolv	51 688	51 003	4 135
		Under kvartalet ökade det totala riskvägda exponeringsbeloppet med 1,3 procent.			
		De riskviktsgolv som avses i ECB:s beslut riktas bland hushållsexponeringarna till andra exponeringar än SME-företagsexponeringar. De golv som fastställts för de här genomsnittliga riskvikterna utgör 15,4 procent för exponeringar med säkerhet i fastigheter och 32,7 procent för övriga exponeringar. ECB:s riskviktsgolv gäller tills beslutet hävs.			
		Flödesanalyser av riskvägt exponeringsbelopp avseende kreditriskexponeringar som behandlas enligt internmetoden (EU-CR8), milj. €			
			a	b	
			Riskvägda exponeringsbelopp	Kapitalkrav	
		1 Riskvägda exponeringsbelopp vid slutet av den föregående rapporteringsperioden 30.6.2018	28 019	2 242	
		2 Storlek på tillgångar	497	40	
		3 Tillgångskvalitet	191	15	
		4 Uppdateringar av modeller	136	11	
		9 Riskvägda exponeringsbelopp vid slutet av rapporteringsperioden 30.9.2018	28 842	2 307	
		Förändringarna under kvartalet i hushållsexponeringar, företagsexponeringar och institutsexponeringar redovisas med en flödesanalys. Ökningen i exponeringarna och försvagningen av kvaliteten hos kreditstocken ökade de riskvägda posterna. Användningen av internmetoden utvidgades att gälla andelsbanker som anslutit sig till Gruppen, inverkan har presenterats i punkten Uppdateringar av modeller.			
		Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 30.9.2018.			
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 medlemskreditinstituten (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 medlemskreditinstituten (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 grupplanen, 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>Ratinginsti- tut</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.	Ratinginsti- tut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter	Standard & Poor's	A-1+	AA-	Stabila	Moody's	P-1	Aa3	Stabila
Ratinginsti- tut	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.												

Avsnitt C – Värdepapper		
C.1.	Slag och kategori för värdepapper som erbjuds och/eller tas upp till handel	Värdepappersslag: Obligation Kategori: Värdeandelar ISIN-kod som är Lånets identifikation: FI4000359880
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 27.2.2019–14.3.2024. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Betalningsdagen för Gottgörelsen i enlighet med gällande lagar och EFi:s regler och beslut, till den som enligt uppgifterna för värdeandelskontot på Lånets förfallodag eller på en annan betalningsdag har rätt att ta emot betalning. 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 negativ värdeförändring i Korgen för underliggande tillgångar vara negativ. Om Säkringsinstrumentet måste avvecklas på grund av en Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ska Emittenten till obligationsinnehavarna betala det marknadsvärde som Lånets Säkringsinstrument har vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella värde. 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 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 14.3.2024.																																	
C.17.	Avveckling av värdepappren	Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Oy.																																	
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: <table border="1"> <thead> <tr> <th>i</th><th>Aktie (i)</th><th>Bolagets internetsida</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td><td>TELIA CO AB</td><td>www.telia.com</td></tr> <tr> <td>2</td><td>GLAXOSMITHKLINE PLC</td><td>www.gsk.com</td></tr> <tr> <td>3</td><td>ADIDAS AG</td><td>www.adidas.com</td></tr> <tr> <td>4</td><td>AXA SA</td><td>www.axa.com</td></tr> <tr> <td>5</td><td>DEUTSCHE LUFTHANSA AG</td><td>www.lufthansa.com</td></tr> <tr> <td>6</td><td>SIEMENS AG</td><td>www.siemens.com</td></tr> <tr> <td>7</td><td>FORTUM ABP</td><td>www.fortum.com</td></tr> <tr> <td>8</td><td>UNILEVER NV</td><td>www.unilever.com</td></tr> <tr> <td>9</td><td>DAIMLER AG</td><td>www.daimler.com</td></tr> <tr> <td>10</td><td>ROYAL DUTCH SHELL PLC</td><td>www.shell.com</td></tr> </tbody> </table>	i	Aktie (i)	Bolagets internetsida	1	TELIA CO AB	www.telia.com	2	GLAXOSMITHKLINE PLC	www.gsk.com	3	ADIDAS AG	www.adidas.com	4	AXA SA	www.axa.com	5	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	www.lufthansa.com	6	SIEMENS AG	www.siemens.com	7	FORTUM ABP	www.fortum.com	8	UNILEVER NV	www.unilever.com	9	DAIMLER AG	www.daimler.com	10	ROYAL DUTCH SHELL PLC	www.shell.com
i	Aktie (i)	Bolagets internetsida																																	
1	TELIA CO AB	www.telia.com																																	
2	GLAXOSMITHKLINE PLC	www.gsk.com																																	
3	ADIDAS AG	www.adidas.com																																	
4	AXA SA	www.axa.com																																	
5	DEUTSCHE LUFTHANSA AG	www.lufthansa.com																																	
6	SIEMENS AG	www.siemens.com																																	
7	FORTUM ABP	www.fortum.com																																	
8	UNILEVER NV	www.unilever.com																																	
9	DAIMLER AG	www.daimler.com																																	
10	ROYAL DUTCH SHELL PLC	www.shell.com																																	

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 realiseras, 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 iaktta 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 realiseras 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 realiseras. 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. Riskfaktorer 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 finanskompetens. 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. Riskfaktorer i anslutning till medlemskreditinstitutens solidariska ansvar: Medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag är i enlighet med sammanslutningslagen solidariskt ansvariga för varandras skulder i och med att de är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som centralinstitutet betalat för ett medlemskreditinstituts räkning. Om centralinstitutet är insolvent har medlemskreditinstituten dessutom enligt lagen om andelslag och centralinstitutets stadgar en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder. Det här kan ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning. 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 försäkringsskuden 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 sammanslutningslagen. Vissa beslut i OP Företagsbankskoncernen kräver också att myndigheterna eller sammanslutningens centralinstitut på förhand har gett sitt samtycke eller att myndigheterna fått en anmälan. Juridiska risker och rättegångsrisker: OP Företagsbankens kunders eller motparter talan mot OP Företagsbanken kan leda till rättsprocesser. Om OP Företagsbanken konstateras ha brutit mot sina förpliktelser, kan bolaget vara skyldigt att betala skadestånd. En sådan eventuell rättegång kan också inverka negativt på OP Företagsbankens anseende ur dess kunders och motpartens synvinkel. Skatterisker: En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om skatterisken 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
--	--	--

		försäkringsskulden. 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 Emittentrisk: 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 risktolighet, 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.

		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 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, 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 värdet förändringen 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, 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 hänför sig en risk för marknadsavbrott. I lånevillkoren kan också göras korrigeringar till följd av ett arrangemang eller en åtgärd som hänför sig till en aktie. Om korrigeringar av lånevillkoren inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före det arrangemang eller den åtgärd som ansluter sig till aktien, ska Emittenten återbetala Lånet i förtid.
D.6.	Varning	Lånets avkastningsstruktur är komplex. Det är möjligt att värdeförändringen i den Underliggande tillgången är sådan att placeraren 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	<i>Emissionsdag:</i> 27.2.2019 <i>Teckningstid:</i> 14.1.2019–20.2.2019 <i>Teckningsställe:</i> OP Företagsbanken Abp <i>Löptid:</i> 27.2.2019–14.3.2024 <i>Återbetalningsdag:</i> 14.3.2024 <i>Emissionens natur:</i> Enskilt lån <i>Lånekapital:</i> 35.200.000 euro <i>Obligationens nominella värde:</i> 100 euro <i>Minimiteckning:</i> 100 euro <i>Antal obligationer:</i> 352.000 <i>Teckningskurs:</i> 100 <i>Tid för betalning av teckningar:</i> Allt i ett vid teckningen <i>Teckningsförbindelser:</i> 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	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

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