

## OP EXPANDERANDE MARKNADER BOOSTER 1/2020 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

De här Lånespecifika villkoren bildar tillsammans med det grundprospekt för obligationsprogrammet som OP Företagsbanken Abp daterat och offentliggjort 6.5.2019 och kompletterat 7.5.2019, 30.7.2019 29.10.2019, 13.1.2020 och 4.2.2020 ("Grundprospektet") och de Allmänna lånevillkor som ingår i Grundprospektet villkoren för det här Lånet. Allmänna lånevillkor för Programmet (enligt kompletteringar 30.7.2019 och 13.1.2020) ska tillämpas, om inte annat bestämts i Lånespecifika villkor. Lånespecifika villkor har upprättats i enlighet med artikel 5 punkt 4 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2003/71/EG, och de ska läsas tillsammans med Grundprospektet och eventuella tillägg till det.

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

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

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

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

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

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

### DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- |  |  |
|--|--|
| 1. Lånets namn:  | OP Expanderande Marknader Booster 1/2020 |
| 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: | Följande Aktieindex:                     |

| i | Aktieindex (i) | ISIN | Bloomberg Ticker |
|---|----------------|------|------------------|
|   |                |      |                  |

|   |  |              |              |
|---|--|--------------|--------------|
| 1 | STOXX Emerging Markets Select 100<br>Price EUR | CH0298407112 | EDESEP Index |
|---|--|--------------|--------------|

|   |  |
|---|--|
| 7. Valuta:  | Euro   |
| 8. Lånets nominella värde:                                | 4.152.000  |
| 9. Obligationernas form:                                  | Värdeandelar   |
| 10. Antal obligationer:                                   | 4.152  |
| 11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning:   | Nominellt värde 1.000 euro<br><br>Minimiteckning 5.000 euro  |
| 12. Teckningstid:   | 20.1.2020–14.2.2020, upphör kl. 14:00  |
| 13. Emissionsdag:   | 19.2.2020  |
| 14. Löptid:   | 19.2.2020–7.3.2025   |
| 15. Återbetalningsdag:                                    | 7.3.2025<br><br>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: | Det Aktieindex som anges i punkt 6.  |
| Nominellt värde:  | 4.152.000 euro   |
| Återbetalningskoefficient:                                | <u>Regel 4 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br><br>Om Avkastning är mindre än [ <del>eller lika stor som</del> ] Barrier: $1 + (\text{Avkastning} - \text{Avkastningsgräns}) \times \text{Koefficient}$ , dock minst lika stor som Minimåterbetalningskoefficienten.<br><br>Minimåterbetalningskoefficienten är ett fast värde som Emittenten uppgett.<br><br>Om Avkastning är större än [ <del>eller lika stor som</del> ] Barrier, är Återbetalningskoefficienten 1.<br><br><u>Regel 4 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> |

|   |   |
|---|---|
|   | Om Avkastning är mindre än -30 %: $1+(\text{Avkastning} - 0 \%)$ , dock minst 0 %.  |
|   | Om Avkastning är större än eller lika stor som -30 %, 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:   | <u>Formell som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br><br>$\frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1$<br><br><i>Förklaring:</i> Avkastningen bestäms på basis av den relativa värdeförändringen i den Underliggande tillgången genom att Slutvärdet jämförs med Startvärdet. |
| Vikt för beräkningen av Formel 2:                                     | Tillämpas inte  |
| Vikt för beräkningen av Formel 5                                      | Tillämpas inte  |
| Slutvärde:  | <u>Slutvärde2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br><br>Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde   |
| Bestämningdag(ar) för Slutvärde:                                      | <u>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u><br><br>Värderingsdag(ar)  |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| Värderingsdag(ar):                  | 19.2.2025  |
| Observationsdag(ar):                | Tillämpas inte   |
| Stängningsdag:                      | Tillämpas inte   |
| Medelvärdesdag(ar):                 | Tillämpas inte   |
| Startvärde:                         | <u>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br><br>Ett värde som Emittenten fastställt<br><br><u>Startvärde1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u><br><br>Ett värde som Emittenten fastställt och som baserar sig på värdet på den Underliggande tillgången på en dag som Emittenten valt mellan den första dagen i teckningstiden och Emissionsdagen (båda dagarna medräknade). |
| Bestämningsdag(ar) för Startvärde:  | Tillämpas inte   |
| Värderingsdag(ar):                  | Tillämpas inte   |
| Observationsdag(ar):                | Tillämpas inte   |
| Startdag:                           | Tillämpas inte   |
| Medelvärdesdag(ar):                 | Tillämpas inte   |
| Barrier:                            | - 30 %   |
| Avkastningsgräns:                   | 0  |
| Koefficient:                        | Tillämpas inte   |
| Minimiåterbetalningskoefficient:    | 0 %  |
| Referensränta:                      | Tillämpas inte   |
| Referensräntans bestämningsdag(ar): | Tillämpas inte   |
| Lösenränta:                         | Tillämpas inte   |
| Maximiåterbetalningskoefficient:    | Tillämpas inte   |
| 17. Återbetalningssätt:             | Allt i ett på Återbetalningsdagen  |

18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet: Gottgörelse

Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: Det Aktieindex som anges i punkt 6.

19. Räntebestämmningsgrund: Tillämpas inte

20. Gottgörelsens bestämningsgrund:

### Aktieindexrelaterat Lån:

Gottgörelse: Gottgörelse1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Kalkylmässigt Kapital×Avkastningskoefficient×Tillämpad Avkastning

Kalkylmässigt Kapital: Kalkylmässigt Kapital1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Nominellt värde

Nominellt värde: 4.152.000 euro

Kapitalkoefficient: Tillämpas inte

Avkastningskoefficient: 3,95

Tillämpad Avkastning: Tillämpad Avkastning2 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Den större av följande:

(i) Minimiavkastning

(ii) Värdeförändring i Underliggande tillgång

Minimiavkastning: Minimiavkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Ett fast värde som Emittenten fastställt

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

0 %

Minimiavkastningens bestämningsdag(ar): Tillämpas inte

|  |   |
|--|---|
| Låsningskoefficient:                               | Tillämpas inte  |
| Låsningsnivå <sub>(0)</sub> :                      | Tillämpas inte  |
| Värdeförändring i Underliggande tillgång:          | <p><u>Avkastningsformell som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u></p> <p>(Avkastning – Avkastningsgräns)[× Koefficient]</p> <p><i>Förklaring:</i> Värdeförändring i Underliggande tillgång består av den del av Avkastningen på den Underliggande tillgången som överstiger Avkastningsgränsen [multiplicerad med en Koefficient]</p> <p><u>Avkastningsformell som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p>(Avkastning – 0 %) <i>Förklaring:</i> Värdeförändring i Underliggande tillgång består av Avkastningen på den Underliggande tillgången med avdrag av 0 %</p> |
| Vikt:  | Tillämpas inte  |
| Maximiavkastning:                                  | Tillämpas inte  |
| Koefficient för beräkningen av Maximiavkastningen: | Tillämpas inte  |
| Avkastning:  | <p><u>Avkastning1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u></p> $\left( \frac{\text{Slutvärde}}{\text{Startvärde}} - 1 \right)$   |
| Slutvärde:   | <p><u>Slutvärde2 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u></p> <p>Officiellt slutvärde för Bestämningdag för Slutvärde</p>  |
| Bestämningdag(ar) för Slutvärde:                   | <p><u>Bestämningdag för Slutvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p>Stängningsdag</p>   |
| Värderingsdag(ar) för Bestämningdag för Slutvärde: | Tillämpas inte  |

|  |  |
|--|--|
| Observationsdag(ar) för Bestämning-<br>dag för Slutvärde:  | Tillämpas inte   |
| Stängningsdag för Bestämningdag för<br>Slutvärde:          | 19.2.2025  |
| Medelvärdesdag(ar) för Bestämning-<br>dag för Slutvärde:   | Tillämpas inte   |
| Startvärde:  | <u>Startvärde1 som valts i den form som anges i Bilaga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br><br>Ett värde som Emittenten fastställt  |
| Bestämningdag(ar) för Startvärde:                          | <u>Bestämningdag för Startvärde som valts enligt punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u><br><br>Tillämpas inte   |
| Värderingsdag(ar) för Bestämningdag<br>för Startvärde:     | Tillämpas inte   |
| Observationsdag(ar) för Bestämning-<br>dag för Startvärde: | Tillämpas inte   |
| Startdag för Bestämningdag för Start-<br>värde:            | Tillämpas inte   |
| Medelvärdesdag(ar) för Bestämning-<br>dag för Startvärde:  | Tillämpas inte   |
| Avkastningsgräns:  | <u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som anges i Bi-<br/>laga 5 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u><br><br>Ett fast värde som Emittenten fastställt<br><br><u>Avkastningsgräns1 som valts i den form som lämpar sig<br/>för det här Lånet:</u><br><br>0 % |
| Koefficient för beräkningen av Avkast-<br>ningsgränsen:    | 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  |
| Barrier:  | Tillämpas inte  |
| Barrier1:   | Tillämpas inte  |
| Barrier2:   | Tillämpas inte  |
| 21. Betalningsdag(ar) för gottgörelse:  | 7.3.2025  |
| 22. Bankdag:  | Helsingfors, TARGET   |
| 23. Bankdagsantagande:  | Tillämpad följande  |
| 24. Lånets förmånsrätt:   | Obligationslån enligt punkt 4.5 i Allmänna lånevillkor för Programmet                                     |
| 25. Emittentens rätt till återbetalning i förtid:   | Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas  |
| 26. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid:  | Nej   |
| 27. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet ("Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet"):         | Punkt 4.12 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas  |
| 28. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av ökade kostnader för upprätthållande ("Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet"): | Punkt 4.13 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas  |
| 29. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en störning i Säkringsinstrumentet ("Störning i Säkringsinstrumentet"):                               | Punkt 4.14 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas  |
| 30. Emittentens rätt till återköp av Lånet:   | Ja, punkt 4.18 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas  |
| 31. Villkor för genomförande av emissionen av Lånet:  | OP Företagsbanken har rätt att återkalla emissionen av Lånet, om teckningarna understiger 3.000.000 euro. |



OP Företagsbanken återkallar emissionen av Lånet om dess Avkastningskoefficient stannar under 2,0.

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](http://www.op.fi/obligationslan).

**DEL II – SPECIELLA VILLKOR****Aktieindexrelaterade Lån**

1. Marknadsavbrott: Punkt 3 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
2. Flyttning av Startdag/Värderingsdag/Stängningsdag: Punkt 4 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
3. Utbyte av sammanslutning som beräknar och publicerar Aktieindexet, utbyte av Aktieindexet: Punkt 5 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
4. Ändringar i Aktieindexet: Punkt 6 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
5. Nedläggning av Aktieindexet: Punkt 7 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
6. Avbrott i publiceringen av Aktieindexet: Punkt 8 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
7. Korrigering av Aktieindexets värde: Punkt 9 i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
8. Särskild återbetalning i förtid:
- a) Oskälighet till följd av utbyte av Underliggande tillgång eller korrigering av beräkning Punkt 10 a) i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
- b) Återbetalning i förtid på grund av Lånets struktur Punkt 10 b) i Bilaga 7 (*Speciella villkor – Aktieindexrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte
9. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: [www.stoxx.com](http://www.stoxx.com)
10. Licensavtalsenlig rätt: OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren:
- STOXX Limited, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers have no relationship to 'OP Yrityspankki Oyj', other than the licensing of the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index® and the related trademarks

for use in connection with 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020'.

**STOXX, Deutsche Börse Group and and their licensors, research partners or data providers do not:**

- » Sponsor, endorse, sell or promote 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020'.
- » Recommend that any person invest in 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' or any other securities.
- » Have any responsibility or liability for or make any decisions about the timing, amount or pricing of 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020'.
- » Have any responsibility or liability for the administration, management or marketing of 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020'.
- » Consider the needs of 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' or the owners of 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' in determining, composing or calculating the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index® or have any obligation to do so.

**STOXX, Deutsche Börse Group and and their licensors, research partners or data providers give no warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise), in connection with 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' or its performance.**

STOXX does not assume any contractual relationship with the purchasers 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' or any other third parties.

**Specifically,**

- » STOXX, Deutsche Börse Group and and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, express or implied, and exclude any liability about:
  - » The results to be obtained by 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020', the owner of 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' or any other person in connection with the use of the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index® and the data included in the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index®;
  - » The accuracy, timeliness and completeness of the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index® and its data;
  - » The merchantability and the fitness for a particular purpose or use of the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index® and its data;
  - » The performance of 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' generally.
- » STOXX, Deutsche Börse Group and and their licensors, research partners or data providers give no warranty and exclude any liability, for any errors, omissions or interruptions in the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index® or its data;
- » Under no circumstances will STOXX, Deutsche Börse Group and and their licensors, research partners or data providers be liable (whether in negligence or otherwise) for any lost profits or in-

direct, punitive, special or consequential damages or losses, arising as a result of such errors, omissions or interruptions in the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index® or its data or generally in relation to 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020', even in circumstances where STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers are aware that such loss or damage may occur.

The licensing agreement between 'OP Yrityspankki Oyj' and STOXX is solely for their benefit and not for the benefit of the owners of 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' or any other third parties.

The STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index is the intellectual property (including registered trademarks) of STOXX Limited, Zurich, Switzerland ("STOXX"), Deutsche Börse Group or their licensors, which is used under license. 'OP Kehittyvät Markkinat Booster 1/2020' is neither sponsored or promoted, distributed or in any other manner supported by STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers and STOXX, Deutsche Börse Group and their licensors, research partners or data providers do not give any warranty, and exclude any liability (whether in negligence or otherwise) with respect thereto generally or specifically in relation to any errors, omissions or interruptions in the STOXX Emerging Markets Select 100 Price EUR Index or its data.

11. Information om administratör av index:

Den Underliggande tillgången tillhandahålls av en Administratör som ingår i ett sådant register som i enlighet med Referensvärdesförordningen förs av ESMA.

Administratör av Underliggande tillgången är STOXX Ltd.

### **DEL III – ÖVRIGA VILLKOR**

#### **Upplysningar om emissionen**

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

OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 13.12.2019, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 7.1.2020.

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
7. Registrering av värdeandelar: Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Ab:s regler och beslut som fattats på basis av de här bestämmelserna.
8. Emissionskurs: 100
9. Betalning av teckning: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen
10. Lånets effektiva avkastning och duration: Den slutliga effektiva avkastning som betalas ut på Lånet är beroende av den eventuella Gottgörelsen och Återbetalningsbeloppet, vilket betyder att den slutliga effektiva avkastningen inte kan räknas ut på förhand.
- Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen Gottgörelse att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.
- Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, är 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. Strukturingskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: Strukturingskostnaden är högst 5,0 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,97 procent, om placeringen hålls till förfallodagen och ingen återbetalning i förtid har skett på lånet.
- Dessutom baserar sig storleken på strukturingskostnaden på antagandet att Lånets emissionskurs är 98,57 %.
- Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfallodagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfallodagen.
- Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt.
- Strukturingskostnaden för Lånet baserar sig på värdena på Lånets ränte- och derivatplaceringar på värderingsdagen 7.1.2020.
- Strukturingskostnaden 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.

15. Värdeandelssystemets registerförare: Euroclear Finland Oy
16. Lånets ISIN-kod: FI4000414651
17. Börsnotering och uppskattning av när noteringen inleds: Noteras inte
18. Sekundärmarknad: OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet.
18. Samtycke till vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: Nej
19. Erbjudandetid för vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: Tillämpas inte
20. Villkor som ställts för samtycket: Tillämpas inte
21. Finansiell(a) mellanhand(händer): Tillämpas inte
22. Meddelanden: Meddelanden som gäller Lånet ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen [www.op.fi/obligationslan](http://www.op.fi/obligationslan)

Helsingfors den 17 februari 2020

**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  | <p>Den här sammanfattningen bör betraktas som en introduktion till Grundprospektet.</p> <p>Placeraren ska basera varje beslut om att placera i värdepappren på en bedömning av Grundprospektet i dess helhet.</p> <p>Om ett yrkande avseende uppgifterna i Grundprospektet anförts vid en domstol utanför Finland, kan käranden i enlighet med den nationella lagstiftningen i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet bli tvungen att svara för kostnaderna för översättning av Grundprospektet innan de rättsliga förfarandena inleds.<sup>1</sup></p> <p>Civilrättsligt ansvar för sammanfattningen kan åläggas de personer som ansvarar för Grundprospektet endast, om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller oförenlig med de andra delarna av Grundprospektet eller om den inte, tillsammans med andra delar av Grundprospektet, ger nyckelinformation för att hjälpa placerare när de överväger att placera i värdepapper som emitteras under det här Grundprospektet.</p> |
| A.2.                                   | Samtycke | Ej tillämplig   |

| Avsnitt B – Emittent |       |  |
|----------------------|-------|--|
| B.1.                 | Firma | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>Emittentens firma är OP Företagsbanken Abp (nedan "Banken", "OP Företagsbanken", "Beräkningsombudet" eller "Emittenten")</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppens centralinstituts firma är OP Andelslag.</p> |

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

|       |                            |   |
|-------|----------------------------|---|
| B.2.  | Säte och övrig information | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett publikt aktiebolag och finansföretag, dess hemvist är Helsingfors och på bolaget tillämpas finsk lag. Banken infördes i Patent- och registerstyrelsens handelsregister 14.7.1903. Dess företags- och organisationsnummer är 0199920-7. OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också investeringstjänster och förvaringstjänster. Adressen är Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors, Finland. På Banken tillämpas finsk lag.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppen består av sammanslutningen och resten av OP Gruppen. Sammanslutningen är en helhet som baserar sig på bestämmelserna i sammanslutningslagen. OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag har införts i handelsregistret 23.5.1997. OP Andelslags företags- och organisationsnummer är 0242522-1. Bolagets registrerade adress är OP Andelslag, Gebhardsplatsen 1, 00510 Helsingfors och telefonnumret 010 252 010. På OP Gruppen tillämpas finsk lag.</p>   |
| B.4.b | Kända trender              | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>Kända trender som påverkar Emittenten och Emittentens bransch består av de allmänna omständigheter som råder på den europeiska finansmarknaden, såsom de rådande låga räntorna och åtstramningen av regleringen av bankerna.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Kända trender som påverkar OP Gruppen och dess bransch består av de allmänna omständigheter som råder på den europeiska finansmarknaden, såsom de rådande låga räntorna och åtstramningen av regleringen av bankerna.</p>  |
| B.5.  | Koncernen                  | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett dotterbolag till OP Andelslag och är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster. OP Gruppen består av cirka 150 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.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppen består av cirka 150 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</p> |



|  |  | <p>Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p>OP Gruppens struktur 31.12.2018:</p> <div style="text-align: center;"> <p><b>OP Gruppen</b></p> <p>1,9 milj. ägarkunder, av vilka 90 % hushåll</p> <p>Innehav 100 %</p> <p>156 medlemsandelsbanker</p> <p>Innehav 100 %</p> <p><b>OP ANDELSLAG</b></p> <p>VIKTIGASTE DOTTERBOLAG</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 33%; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Företagsbanken Abp*</li> <li>• OP Försäkring Ab**</li> <li>Helsingforsnejdens Andelsbank***</li> <li>OP Bostadslånebanken Abp*</li> <li>OP Kortbolaget Abp*</li> <li>OP Kundtjänster Ab*</li> <li>OP Tjänster Ab*</li> </ul> </td> <td style="width: 33%; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Kapitalförvaltning Ab*</li> <li>OP Kiinteistösiijoitus Oy*</li> <li>OP Livförsäkrings Ab*</li> <li>OP Fondbolaget Ab*</li> </ul> </td> <td style="width: 33%; vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> <li>Pivo Wallet Oy*</li> <li>Checkout Finland Oy*</li> <li>OP Säilytys Oy</li> </ul> </td> </tr> </table> <p><small>* OP Andelslags innehav 100 %<br/> ** Planeras att flytta bort med sina dotterbolag från OP Företagsbanken Abp till OP Andelslags direkta innehav i framtiden<br/> *** OP Andelslags bestämmande inflytande 2/3<br/> <b>SOLIDARISKT ANSVAR: OP Andelslag och OP Gruppens medlemskreditinstitut, som omfattas av det solidariska ansvaret, har markerats med orange färg</b></small></p> </div> | <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Företagsbanken Abp*</li> <li>• OP Försäkring Ab**</li> <li>Helsingforsnejdens Andelsbank***</li> <li>OP Bostadslånebanken Abp*</li> <li>OP Kortbolaget Abp*</li> <li>OP Kundtjänster Ab*</li> <li>OP Tjänster Ab*</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Kapitalförvaltning Ab*</li> <li>OP Kiinteistösiijoitus Oy*</li> <li>OP Livförsäkrings Ab*</li> <li>OP Fondbolaget Ab*</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pivo Wallet Oy*</li> <li>Checkout Finland Oy*</li> <li>OP Säilytys Oy</li> </ul> |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
|--|--|---|--|--|---|------------|-----|-----|------------------|-----|-----|-----------------|-----|-----|---|-----|-----|------------------------|----|----|------------------------|------------|------------|-------------------|-----|-----|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Företagsbanken Abp*</li> <li>• OP Försäkring Ab**</li> <li>Helsingforsnejdens Andelsbank***</li> <li>OP Bostadslånebanken Abp*</li> <li>OP Kortbolaget Abp*</li> <li>OP Kundtjänster Ab*</li> <li>OP Tjänster Ab*</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>OP Kapitalförvaltning Ab*</li> <li>OP Kiinteistösiijoitus Oy*</li> <li>OP Livförsäkrings Ab*</li> <li>OP Fondbolaget Ab*</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li>Pivo Wallet Oy*</li> <li>Checkout Finland Oy*</li> <li>OP Säilytys Oy</li> </ul>   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| B.9.   | Resultatprognos  | <p><b>Emittenten:</b><br/>Ej tillämplig. Emittenten offentliggör ingen resultatprognos.</p> <p><b>OP Gruppen:</b><br/>Resultatet före skatt 2019 uppskattas bli mindre än 2018.</p>   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| B.10.  | Revisionsanmärkning  | <p><b>Emittenten:</b><br/>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p> <p><b>OP Gruppen:</b><br/>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p>   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| B.12.  | Historisk finansiell information, väsentliga förändringar  | <p>De centrala historiska nyckeltalen för Emittentens koncern har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–31.9.2019 (OBS! Rapportperiodens nyckeltal är oreviderade):</p> <p style="text-align: center;"><b>Koncernens resultaträkning</b></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left; border-bottom: 1px solid black;">Mn €</th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">1-9/<br/>2019</th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">1-9/<br/>2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td style="text-align: right;">211</td> <td style="text-align: right;">202</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td style="text-align: right;">399</td> <td style="text-align: right;">421</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td style="text-align: right;">-17</td> <td style="text-align: right;">-12</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter från placeringsverksamhet</td> <td style="text-align: right;">224</td> <td style="text-align: right;">201</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td style="text-align: right;">38</td> <td style="text-align: right;">36</td> </tr> <tr> <td><b>Intäkter totalt</b></td> <td style="text-align: right;"><b>854</b></td> <td style="text-align: right;"><b>848</b></td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td style="text-align: right;">138</td> <td style="text-align: right;">138</td> </tr> </tbody> </table>  | Mn €   | 1-9/<br>2019   | 1-9/<br>2018  | Räntenetto | 211 | 202 | Försäkringsnetto | 399 | 421 | Provisionsnetto | -17 | -12 | Nettointäkter från placeringsverksamhet | 224 | 201 | Övriga rörelseintäkter | 38 | 36 | <b>Intäkter totalt</b> | <b>854</b> | <b>848</b> | Personalkostnader | 138 | 138 |
| Mn €   | 1-9/<br>2019   | 1-9/<br>2018  |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Räntenetto   | 211  | 202   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Försäkringsnetto   | 399  | 421   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Provisionsnetto  | -17  | -12   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet  | 224  | 201   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Övriga rörelseintäkter   | 38   | 36  |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| <b>Intäkter totalt</b>   | <b>854</b>   | <b>848</b>  |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |
| Personalkostnader  | 138  | 138   |  |  |   |            |     |     |                  |     |     |                 |     |     |   |     |     |                        |    |    |                        |            |            |                   |     |     |

|   |             |             |
|---|-------------|-------------|
| Avskrivningar och nedskrivningar  | 37          | 52          |
| Övriga rörelsekostnader   | 287         | 267         |
| <b>Kostnader totalt</b>   | <b>462</b>  | <b>457</b>  |
| Nedskrivningar av fordringar  | -11         | -6          |
| OP-bonus till ägarkunder  | -3          | -1          |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                     | -48         | -13         |
| <b>Resultat före skatt</b>  | <b>331</b>  | <b>370</b>  |
| Inkomstskatter  | 64          | 67          |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>267</b>  | <b>303</b>  |
| <b>Fördelning:</b>  |             |             |
| Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare                    | 261         | 296         |
| Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande      | 6           | 7           |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>267</b>  | <b>303</b>  |
| <b>Koncernens rapport över totalresultat</b>                                |             |             |
|   | <b>1-9/</b> | <b>1-9/</b> |
| <b>Mn €</b>   | <b>2019</b> | <b>2018</b> |
| <b>Periodens resultat</b>   | <b>267</b>  | <b>303</b>  |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet                             |             |             |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner      | -15         | 22          |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet                |             |             |
| Förändring i fonden för verkligt värde                                      |             |             |
| Värdering till verkligt värde   | 88          | -73         |
| Säkring av kassaflöde   | -1          | -4          |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                     | 48          | 13          |
| Omräkningsdifferenser   | 0           | 0           |
| Inkomstskatt  |             |             |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet                             |             |             |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner      | 3           | -4          |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet                |             |             |
| Värdering till verkligt värde   | -18         | 15          |
| Säkring av kassaflöde   | 0           | 1           |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                     | -10         | -3          |
| <b>Periodens totalresultat</b>  | <b>363</b>  | <b>270</b>  |
| <b>Fördelning av periodens totalresultat:</b>                               |             |             |
| Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare               | 357         | 263         |
| Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 6           | 7           |
| <b>Periodens totalresultat</b>  | <b>363</b>  | <b>270</b>  |

## Koncernens balansräkning

| Mn €   | 30.9.2019     | 31.12.2018    |
|--|---------------|---------------|
| Kontanta medel   | 8 720         | 12 239        |
| Fordringar på kreditinstitut                               | 10 310        | 9 726         |
| Derivatinstrument  | 5 817         | 3 663         |
| Fordringar på kunden                                       | 23 770        | 22 351        |
| Investeringstillgångar                                     | 17 700        | 16 353        |
| Immateriella tillgångar                                    | 718           | 722           |
| Materiella tillgångar                                      | 119           | 117           |
| Övriga tillgångar  | 2 242         | 1 489         |
| Skattefordringar   | 73            | 65            |
| <b>Tillgångar totalt</b>                                   | <b>69 469</b> | <b>66 725</b> |
| Skulder till kreditinstitut                                | 15 054        | 15 575        |
| Derivatinstrument  | 4 779         | 3 287         |
| Skulder till kunder  | 14 259        | 16 422        |
| Försäkringsskuld   | 3 421         | 3 157         |
| Skuldebrev emitterade till allmänheten                     | 22 202        | 20 338        |
| Avsättningar och övriga skulder                            | 3 504         | 1 897         |
| Skatteskulder  | 450           | 421           |
| Efterställda skulder                                       | 1 470         | 1 482         |
| <b>Skulder totalt</b>                                      | <b>65 139</b> | <b>62 577</b> |
| <b>Eget kapital</b>  |               |               |
| <b>Hänförligt till moderföretagets ägare</b>               |               |               |
| Aktiekapital   | 428           | 428           |
| Fonden för verkligt värde                                  | 96            | -12           |
| Övriga fonder  | 1 093         | 1 093         |
| Ackumulerade vinstmedel                                    | 2 636         | 2 559         |
| <b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b> | <b>78</b>     | <b>80</b>     |
| <b>Eget kapital totalt</b>                                 | <b>4 330</b>  | <b>4 147</b>  |
| <b>Skulder och eget kapital totalt</b>                     | <b>69 469</b> | <b>66 725</b> |

## Nyckeltal för kapitaltäckningen

| Relations-<br>tal, %                              | 30.9.2019        | 31.12.2018        |
|---|------------------|-------------------|
| Kärnprimärkapitalrelation (CET1)                  | 14,1             | 15,1              |
| Tier 1-kapitaltäckning                            | 14,4             | 15,5              |
| Kapitalrelation                                   | 17,7             | 19,4              |
| <b>Relationstal utan övergångsbestämmelser, %</b> | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
| Kärnprimärkapitalrelation (CET1)                  | 14,1             | 15,1              |
| Tier 1-kapitaltäckning                            | 14,1             | 15,1              |
| Kapitalrelation                                   | 17,4             | 19,1              |

| <b>Kapitalkrav, mn €</b>  |  | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|---|--|------------------|-------------------|
| Kapitalbas  |  | 4 782            | 4 852             |
| Kapital-<br>krav  |  | 2 867            | 2 642             |
| Buffert för kapitalkrav   |  | 1 915            | 2 210             |
| Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.                          |  |                  |                   |
| Inga väsentliga förändringar har ägt rum i bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.         |  |                  |                   |
| Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.                                  |  |                  |                   |
| De centrala historiska nyckeltalen för OP Gruppen har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–31.9.2019 (OBS! Rapportperiodens nyckeltal är oreviderade): |  |                  |                   |
| <b>Resultaträkning</b>  |  |                  |                   |
| <b>Mn €</b>   |  | <b>1–9/2019</b>  | <b>1–9/2018</b>   |
| Räntenetto  |  | 901              | 862               |
| Försäkringsnetto  |  | 412              | 432               |
| Provisionsnetto   |  | 679              | 655               |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet   |  | 325              | 290               |
| Övriga rörelseintäkter  |  | 41               | 46                |
| <b>Intäkter totalt</b>  |  | <b>2 358</b>     | <b>2 286</b>      |
| Personalkostnader   |  | 573              | 592               |
| Avskrivningar och nedskrivningar  |  | 189              | 189               |
| Övriga rörelsekostnader   |  | 602              | 597               |
| <b>Kostnader totalt</b>   |  | <b>1 365</b>     | <b>1 378</b>      |
| Nedskrivningar av fordringar  |  | -36              | -24               |
| OP-bonus till ägarkunder  |  | -186             | -167              |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)   |  | -65              | -30               |
| <b>Resultat före skatt</b>  |  | <b>706</b>       | <b>687</b>        |
| Inkomstskatter  |  | 140              | 135               |
| <b>Periodens resultat</b>   |  | <b>566</b>       | <b>552</b>        |
| <b>Fördelning:</b>  |  |                  |                   |
| Periodens resultat hänförligt till ägarna   |  | 559              | 545               |
| Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande  |  | 7                | 8                 |
| <b>Periodens resultat</b>   |  | <b>566</b>       | <b>552</b>        |
| <b>Rapport över totalresultat</b>   |  |                  |                   |

| Mn €   | 1-9/2019   | 1-9/2018   |
|--|------------|------------|
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>566</b> | <b>552</b> |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet                        |            |            |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner | -30        | 126        |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet           |            |            |
| Förändring i fonden för verkligt värde                                 |            |            |
| Värdering till verkligt värde  | 149        | -101       |
| Säkring av kassaflöde  | 226        | -12        |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                | 64         | 30         |
| Omräkningsdifferenser  | 0          | 0          |
| Inkomstskatter   |            |            |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet                        |            |            |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner | 6          | -25        |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet           |            |            |
| Värdering till verkligt värde  | -30        | 20         |
| Säkring av kassaflöde  | -45        | 2          |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                | -13        | -6         |
| <b>Periodens totalresultat</b>   | <b>893</b> | <b>586</b> |
| <b>Fördelning av totalresultat:</b>                                    |            |            |
| Periodens totalresultat hänförligt till ägarna                         | 886        | 578        |
| Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämman         | 7          | 8          |
| <b>Periodens totalresultat</b>   | <b>893</b> | <b>586</b> |

## Balansräkning

| Mn<br>€   | 30.9.2019      | 31.12.2018     |
|---|----------------|----------------|
| Kontanta medel  | 8 792          | 12 350         |
| Fordringar på kreditinstitut                              | 367            | 183            |
| Derivatinstrument   | 5 990          | 3 643          |
| Fordringar på kunder                                      | 91 014         | 87 081         |
| Investeringsstillgångar                                   | 24 475         | 23 050         |
| Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal      | 10 750         | 9 771          |
| Immateriella tillgångar                                   | 1 445          | 1 490          |
| Materiella tillgångar                                     | 544            | 737            |
| Övriga tillgångar   | 2 590          | 1 875          |
| Skattefordringar  | 248            | 209            |
| Anläggningstillgångar som innehas för försäljning         | 323            |                |
| <b>Tillgångar totalt</b>                                  | <b>146 537</b> | <b>140 387</b> |
| Skulder till kreditinstitut                               | 2 597          | 4 807          |
| Derivatinstrument   | 3 975          | 2 992          |
|   | 66             |                |
| Skulder till kunder                                       | 503            | 66 112         |
| Försäkringsskuld  | 9 940          | 9 476          |
|   | 10             |                |
| Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal | 788            | 9 812          |

|  |   |                  |                   |
|--|---|------------------|-------------------|
|  |   | 32               |                   |
|  | Skuldebrev emitterade till allmänheten  | 966              | 30 458            |
|  | Avsättningar och övriga skulder   | 4 775            | 2 617             |
|  | Skatteskulder   | 1 056            | 921               |
|  | Efterställda skulder  | 1 319            | 1 358             |
|  | Skulder hänförliga till anläggningstillgångar som innehas för försäljning   | 7                |                   |
|  |   | 133              |                   |
|  | <b>Skulder totalt</b>   | <b>925</b>       | <b>128 552</b>    |
|  | <b>Eget kapital</b>   |                  |                   |
|  | <b>OP Gruppens ägares andel</b>   |                  |                   |
|  | Andelskapital   |                  |                   |
|  | Medlemsandelar  | 206              | 199               |
|  | Avkastningsandelar  | 3 005            | 3 042             |
|  | Fonden för verkligt värde   | 357              | 7                 |
|  | Övriga fonder   | 2 185            | 2 183             |
|  | Ackumulerade vinstmedel   | 6 688            | 6 250             |
|  | <b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>  | <b>171</b>       | <b>154</b>        |
|  | <b>Eget kapital totalt</b>  | <b>12 612</b>    | <b>11 835</b>     |
|  | <b>Skulder och eget kapital totalt</b>  | <b>146 537</b>   | <b>140 387</b>    |
|  | <b>Nyckeltal för kapitaltäckningen</b>  |                  |                   |
|  | <b>Relationstal, %</b>  | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|  | Kärnprimärkapitalrelation (CET1)  | 19,6             | 20,5              |
|  | Tier 1-kapitaltäckning  | 19,7             | 20,6              |
|  | Kapitalrelation   | 21,2             | 22,5              |
|  | <b>Relationstal utan övergångsbestäm-<br/>melser, %</b>   | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|  | Kärnprimärkapitalrelation (CET1)  | 19,6             | 20,5              |
|  | Tier 1-kapitaltäckning  | 19,6             | 20,5              |
|  | Kapitalrelation   | 21,1             | 22,4              |
|  | <b>Kapitalkrav, mn €</b>  | <b>30.9.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|  | Kapitalbas  | 11 883           | 11 752            |
|  | Kapitalkrav för buffertar   | 8 135            | 7 448             |
|  | Buffert för kapitalkrav   | 3 748            | 4 304             |
|  | Kapitalkravet 14,5 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 2,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,0 procent (1,75 under jämförelseåret) och ländervisa kontryckliga buffertkrav för exponeringar i utlandet. |                  |                   |
|  | Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.   |                  |                   |

Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.

### Centrala historiska nyckeltal för Emittentens koncern:

#### Koncernens resultaträkning

| Milj. €  | 2018         | 2017         |
|--|--------------|--------------|
| Räntenetto   | 264          | 259          |
| Försäkringsnetto   | 548          | 459          |
| Provisionsintäkter, netto  | -23          | -17          |
| Nettointäkter från placeringsverksamhet                                | 210          | 390          |
| Övriga rörelseintäkter   | 47           | 26           |
| <b>Intäkter totalt</b>   | <b>1 046</b> | <b>1 117</b> |
| Personalkostnader*   | 159          | 164          |
| Avskrivningar och nedskrivningar                                       | 83           | 64           |
| Övriga rörelsekostnader  | 369          | 339          |
| <b>Kostnader totalt</b>  | <b>611</b>   | <b>568</b>   |
| Nedskrivningar av fordringar   | -13          | -12          |
| OP-bonus till ägarkunder   | -2           | -2           |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                | 19           |              |
| <b>Resultat före skatt</b>   | <b>439</b>   | <b>535</b>   |
| Inkomstskatter   | 87           | 105          |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>352</b>   | <b>430</b>   |
| <b>Fördelning:</b>   |              |              |
| Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare               | 346          | 424          |
| Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 7            | 6            |
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>352</b>   | <b>430</b>   |

\* I slutet av 2018 överförde OP Gruppen merparten av skötseln av det lagstadgade arbetspensionsskyddet och försäkringsbeståndet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Överföringen minskade OP Företagsbankskoncernens pensionskostnader och förbättrade resultatet före skatt med 34 miljoner euro.

#### Koncernens rapport över totalresultat

| Milj. €  | 2018       | 2017       |
|--|------------|------------|
| <b>Periodens resultat</b>  | <b>352</b> | <b>430</b> |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet                        |            |            |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner | 23         | 4          |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet           |            |            |
| Förändring i fonden för verkligt värde                                 |            |            |

|  |  |                   |                   |
|--|--|-------------------|-------------------|
|  | Värdering till verkligt värde  | -141              | -37               |
|  | Säkring av kassaflöde  | -2                | -4                |
|  | Tillfälligt undantag (overlay approach)  | -19               |                   |
|  | Omräkningsdifferenser  | 0                 | 0                 |
|  | Inkomstskatt   |                   |                   |
|  | Poster som inte omklassificeras till resultatet                                |                   |                   |
|  | Vinster/(förluster) av omvärderingar av för-<br>månsbestämda pensionsplaner    | -5                | -1                |
|  | Poster som eventuellt senare omklassificeras till resulta-<br>tet              |                   |                   |
|  | Värdering till verkligt värde  | 28                | 7                 |
|  | Säkring av kassaflöde  | 0                 | 1                 |
|  | Tillfälligt undantag (overlay approach)  | 4                 |                   |
|  | <b>Periodens totalresultat</b>   | <b>241</b>        | <b>400</b>        |
|  | <b>Fördelning av periodens totalresultat:</b>                                  |                   |                   |
|  | Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare                  | 234               | 394               |
|  | Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande<br>inflytande | 7                 | 6                 |
|  | <b>Periodens totalresultat</b>   | <b>241</b>        | <b>400</b>        |
|  | <b>Koncernens balansräkning</b>  |                   |                   |
|  | <b>Milj. €</b>   | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|  | Kontanta medel   | 12 239            | 12 825            |
|  | Fordringar på kreditinstitut   | 9 726             | 9 294             |
|  | Derivatinstrument  | 3 492             | 3 426             |
|  | Fordringar på kunden   | 22 351            | 20 120            |
|  | Investeringsstillgångar  | 16 351            | 16 144            |
|  | Immateriella tillgångar  | 722               | 777               |
|  | Materiella tillgångar  | 117               | 115               |
|  | Övriga tillgångar  | 1 647             | 1 708             |
|  | Skattefordringar   | 65                | 35                |
|  | <b>Tillgångar totalt</b>   | <b>66 710</b>     | <b>64 445</b>     |
|  | Skulder till kreditinstitut  | 15 575            | 14 035            |
|  | Derivatinstrument  | 3 043             | 3 216             |
|  | Skulder till kunder  | 16 422            | 18 837            |
|  | Försäkringsskuld   | 3 157             | 3 143             |
|  | Skuldebrev emitterade till allmän-<br>heten                                    | 20 336            | 16 791            |
|  | Avsättningar och övriga skulder  | 2 128             | 2 307             |
|  | Skatteskulder  | 421               | 419               |
|  | Efterställda skulder   | 1 482             | 1 547             |
|  | <b>Skulder totalt</b>  | <b>62 562</b>     | <b>60 295</b>     |
|  | <b>Eget kapital</b>  |                   |                   |



|  |   |                   |                   |
|--|---|-------------------|-------------------|
|  | <b>Hänförligt till moderföretagets ägare</b>  |                   |                   |
|  | Aktiekapital  | 428               | 428               |
|  | Fonden för verkligt värde   | -12               | 164               |
|  | Övriga fonder   | 1 093             | 1 093             |
|  | Ackumulerade vinstmedel   | 2 559             | 2 404             |
|  | <b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b>  | 80                | 60                |
|  | <b>Eget kapital totalt</b>  | <b>4 147</b>      | <b>4 149</b>      |
|  | <b>Skulder och eget kapital totalt</b>  | <b>66 710</b>     | <b>64 445</b>     |
|  | <b>Nyckeltal för kapiteltäckningen</b>  |                   |                   |
|  |   | <u>31.12.2018</u> | <u>31.12.2017</u> |
|  | <b>Relationstal, %</b>  |                   |                   |
|  | Kärnprimärkapitalrelation (CET1)  | 15,1              | 16,0              |
|  | Tier 1-kapiteltäckning  | 15,5              | 16,7              |
|  | Kapitalrelation   | 19,4              | 21,5              |
|  | <b>Relationstal utan övergångsbestämmelser, %</b>   |                   |                   |
|  | Kärnprimärkapitalrelation (CET1)  | 15,1              | 16,0              |
|  | Tier 1-kapiteltäckning  | 15,1              | 16,0              |
|  | Kapitalrelation   | 19,1              | 20,8              |
|  | <b>Kapitalkrav, milj. €</b>   |                   |                   |
|  | Kapitalbas  | 4 852             | 4 793             |
|  | Kapitalkrav   | 2 642             | 2 358             |
|  | Buffert för kapitalkrav   | 2 210             | 2 435             |
|  | Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländersvisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet.                   |                   |                   |
|  | Inga väsentliga förändringar har ägt rum i bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts. |                   |                   |
|  | Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.                          |                   |                   |
|  | <b>Centrala historiska nyckeltal för OP Gruppen:</b>  |                   |                   |
|  | <b>Resultaträkning</b>  |                   |                   |
|  |   | <u>2018</u>       | <u>2017</u>       |
|  | Milj. €   |                   |                   |
|  | Räntenetto  | 1 175             | 1 102             |
|  | Försäkringsnetto  | 566               | 478               |
|  | Provisionsintäkter, netto   | 887               | 879               |
|  | Nettointäkter från placeringsverksamhet   | 254               | 522               |

|  |  |              |              |
|--|--|--------------|--------------|
|  | Övriga rörelseintäkter   | 61           | 83           |
|  | <b>Intäkter to-</b>  |              |              |
|  | <b>talt</b>  | <b>2 943</b> | <b>3 063</b> |
|  | Personalkostnader *  | 516          | 758          |
|  | Avskrivningar och nedskrivningar   | 325          | 246          |
|  | Övriga rörelsekostnader  | 839          | 764          |
|  | <b>Kostnader to-</b>   |              |              |
|  | <b>talt</b>  | <b>1 681</b> | <b>1 768</b> |
|  | Nedskrivningar av fordringar   | -46          | -48          |
|  | OP-bonus till ägarkunder   | -226         | -217         |
|  | Tillfälligt undantag (overlay approach)  | 26           |              |
|  | <b>Resultat före skatt</b>   | <b>1 017</b> | <b>1 031</b> |
|  | Inkomstskatter   | 223          | 214          |
|  | <b>Räkenskapsperiodens resultat</b>  | <b>794</b>   | <b>817</b>   |
|  | <b>Fördelning:</b>   |              |              |
|  | Periodens resultat hänförligt till ägarna  | 786          | 812          |
|  | Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande   | 8            | 6            |
|  | <b>Totalt</b>  | <b>794</b>   | <b>817</b>   |
|  | * I slutet av 2018 överförde OP Gruppen merparten av skötseln av det lagstadgade arbetspensionsskyddet och försäkringsbeståndet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Överföringen minskade OP Gruppens pensionskostnader och förbättrade resultatet före skatt med 286 miljoner euro. |              |              |
|  | <b>Rapport över totalresultat</b>  |              |              |

| Milj. €   | 2018       | 2017       |
|---|------------|------------|
| <b>Räkenskapsperiodens resultat</b>   | <b>794</b> | <b>817</b> |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet                             |            |            |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner      | 88         | 48         |
| Förändring i omvärderingsfond   |            | 17         |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet                |            |            |
| Förändring i fonden för verkligt värde                                      |            |            |
| Värdering till verkligt värde   | -172       | -146       |
| Säkring av kassaflöde   | 22         | -32        |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                     | -26        |            |
| Omräkningsdifferenser   | 0          | 0          |
| Inkomstskatter  |            |            |
| Poster som inte omklassificeras till resultatet                             |            |            |
| Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner      | -18        | -10        |
| Förändring i omvärderingsfond   |            | -4         |
| Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet                |            |            |
| Värdering till verkligt värde   | 34         | 29         |
| Säkring av kassaflöde   | -4         | 6          |
| Tillfälligt undantag (overlay approach)                                     | 5          |            |
| <b>Räkenskapsperiodens totalresultat</b>                                    | <b>723</b> | <b>727</b> |
| <b>Fördelning av totalresultat:</b>   |            |            |
| Periodens totalresultat hänförligt till ägarna                              | 715        | 721        |
| Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande | 8          | 5          |
| <b>Totalt</b>   | <b>723</b> | <b>727</b> |
| <b>Balansräkning</b>  |            |            |

| Milj. €  | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|--|----------------|----------------|
| Kontanta medel   | 12 350         | 12 937         |
| Fordringar på kreditinstitut                               | 183            | 504            |
| Derivatinstrument  | 3 482          | 3 412          |
| Fordringar på kunder                                       | 87 081         | 82 193         |
| Investeringsstillgångar                                    | 23 047         | 23 324         |
| Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal       | 9 771          | 10 126         |
| Immateriella tillgångar                                    | 1 490          | 1 555          |
| Materiella tillgångar                                      | 737            | 798            |
| Övriga tillgångar  | 2 033          | 2 131          |
| Skattefordringar   | 209            | 224            |
| <b>Tillgångar totalt</b>                                   | <b>140 382</b> | <b>137 205</b> |
| Skulder till kreditinstitut                                | 4 807          | 5 157          |
| Derivatinstrument  | 2 821          | 3 026          |
| Skulder till kunder  | 66 112         | 65 549         |
| Försäkringsskuld   | 9 476          | 9 950          |
| Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal  | 9 812          | 10 158         |
| Skuldebrev emitterade till allmänheten                     | 30 456         | 26 841         |
| Avsättningar och övriga skulder                            | 2 785          | 3 150          |
| Skatteskulder  | 921            | 890            |
| Efterställda skulder                                       | 1 358          | 1 400          |
| <b>Skulder totalt</b>                                      | <b>128 547</b> | <b>126 122</b> |
| <b>Eget kapital</b>  |                |                |
| OP Gruppens ägares andel                                   |                |                |
| Andelskapital  |                |                |
|  | 199            | 191            |
|  | 3 042          | 2 906          |
| Fonden för verkligt värde                                  | 7              | 176            |
| Övriga fonder  | 2 183          | 2 173          |
| Ackumulerade vinstmedel                                    | 6 250          | 5 536          |
| <b>Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande</b> | <b>154</b>     | <b>101</b>     |
| <b>Eget kapital totalt</b>                                 | <b>11 835</b>  | <b>11 084</b>  |
| <b>Skulder och eget kapital totalt</b>                     | <b>140 382</b> | <b>137 205</b> |

### Nyckeltal för kapitaltäckningen

| Relationstal, %   | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|---|-------------------|-------------------|
| Kärnprimärkapitalrelation (CET1)                        | 20,5              | 20,1              |
| Tier 1-kapitaltäckning                                  | 20,6              | 20,3              |
| Kapitalrelation   | 22,5              | 22,5              |
| <b>Relationstal utan övergångsbestäm-<br/>melser, %</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Kärnprimärkapitalrelation (CET1)                        | 20,5              | 20,1              |
| Tier 1-kapitaltäckning                                  | 20,5              | 20,1              |
| Kapitalrelation   | 22,4              | 22,4              |

|       |  |   |
|-------|--|---|
|       |  | <p><b>Relationstal utan riskviktsolv, %</b> <span style="float: right;"><b>31.12.2018 31.12.2016</b></span></p> <p>Kärnprimärkapitalrelation (CET1) <span style="float: right;">22,6 22,1</span></p> <p>Tier 1-kapitalrelation <span style="float: right;">22,8 22,3</span></p> <p>Kapitalrelation <span style="float: right;">24,9 24,8</span></p> <p>Riskviktsolvens inverkan på CET 1-relationstalet var -2,1 procentenheter</p> <p><b>Kapitalkrav, milj. €</b> <span style="float: right;"><b>31.12.2018 31.12.2017</b></span></p> <p>Kapitalbas <span style="float: right;">11 752 11 093</span></p> <p>Kapitalkrav <span style="float: right;">7 448 7 027</span></p> <p>Buffert för kapitalkrav <span style="float: right;">4 304 4 067</span></p> <p>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 ländersvisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet. ECB:s P2R-krav har varit i kraft sedan 1.1.2017.</p> <p>Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts</p> |
| B.13. | Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av solvensen | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>Emittenten har ingen vetskap om att händelser som hänför sig till Emittenten och som har väsentlig inverkan på bedömningen av Emittentens solvens nyligen skulle ha inträffat.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Emittenten har ingen vetskap om att händelser som hänför sig till OP Gruppen och som har väsentlig inverkan på bedömningen av OP Gruppens solvens nyligen skulle ha inträffat.</p>   |
| B.14. | Beroende inom koncernen                                      | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett dotterbolag till OP Andelslag och är en integrerad del av OP Gruppen som tillhandahåller banktjänster, försäkringstjänster och övriga finanstjänster, vilket gör bolaget beroende av gruppen. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär med stöd av sammanslutningslagen ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden i enlighet med det som beskrivits ovan i punkt B.5.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär med stöd av sammanslutningslagen ett 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.</p>  |

| B.15.             | Huvudsaklig verksamhet  | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också sådana investeringstjänster som avses i 11 § i lagen om investeringstjänster (747/2012). Dessutom fungerar OP Företagsbanken som centralbank för OP Gruppen samt ansvarar för gruppens likviditet och internationella affärsrörelse.</p> <p>OP Företagsbanken bedriver verksamhet i Finland och Bankrörelsen i Baltikum tillhandahåller finansbolagsprodukter i Estland, Lettland och Litauen.</p> <p>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. Pohjola Hälsa Ab koncentrerar sig i fortsättningen på sjukhusverksamhet.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>Företagen i OP Gruppen bedriver bank- och försäkringsrörelse och verksamhet som stöder den.</p> |                |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |
|-------------------|---|--|----------------|-----------------------|-----------------------|----------|-------------------|------|-----|---------|---------|-----|-----|---------|
| B.16.             | Ägande och kontroll   | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken är ett helägt dotterbolag till OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag och dess viktigaste dotterbolag.</p> <p><b>OP Gruppen:</b></p> <p>OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag är ett andelslag, vars medlemmar kan bestå av de kreditinstitut som avses i andelsbankslagen, vilkas stadgar eller bolagsordning har godkänts av andelslaget. OP Andelslag ägs av andelsbankerna.</p>  |                |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |
| B.17.             | Kreditbetyg   | <p><b>Emittenten:</b></p> <p>OP Företagsbanken Abp:s rating är följande (31.12.2018):</p> <table border="1" data-bbox="555 1357 1262 1541"> <thead> <tr> <th>Ratinginstitut</th> <th>Kortfristig upplåning</th> <th>Långfristig upplåning</th> <th>Utsikter</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Standard &amp; Poor's</td> <td>A-1+</td> <td>AA-</td> <td>Stabila</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>P-1</td> <td>Aa3</td> <td>Stabila</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vid bedömningen av OP Företagsbankens rating beaktar ratinginstituten hela OP Gruppens ekonomiska situation, eftersom gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet OP Andelslag och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ansvar för varandras skulder och förbindelser.</p>  | Ratinginstitut | Kortfristig upplåning | Långfristig upplåning | Utsikter | Standard & Poor's | A-1+ | AA- | Stabila | Moody's | P-1 | Aa3 | Stabila |
| Ratinginstitut    | Kortfristig upplåning   | Långfristig upplåning  | Utsikter       |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |
| Standard & Poor's | A-1+  | AA-  | Stabila        |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |
| Moody's           | P-1   | Aa3  | Stabila        |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |
| B.18              | Beskrivning av det solidariska ansvarets art och tillämpningsområde | <p>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.</p>   |                |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |
| B.19              | Upplysningar om OP Gruppen  | <p>Upplysningar om OP Gruppen ingår i varje punkt i avsnitt B. Dessutom beskrivs de riskfaktorer som ansluter sig till gruppen i punkt D.2.</p>  |                |                       |                       |          |                   |      |     |         |         |     |     |         |

| Avsnitt C – Värdepapper |   |  |
|-------------------------|---|--|
| C.1.                    | Slag och kategori för värdepapper som erbjuds och/eller tas upp till handel | Värdepappersslag: Obligation<br>Kategori: Värdeandelar<br>ISIN-kod som är Lånets identifikation: FI4000414651  |
| 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.<br>Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.   |
| C.9                     | Ränta, avkastning, gottgörelse, återbetalning och övriga uppgifter          | <b>Aktieindexrelaterad struktur:</b><br>Gottgörelsen som betalas till placeraren beror på värdeförändringen i den Underliggande tillgången. 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.<br>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 den Underliggande tillgången och övriga faktorer som anges i Lånespecifika villkor. Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.<br><b>Löptid och förfarandet för amortering av Lån:</b> Löptiden är 19.2.2020–7.3.2025. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Betalningsdagen/-arna för Gottgörelsen i enlighet med gällande lagar och EFi:s regler och beslut, till den som enligt uppgifterna för värdeandelskontot på Lånets förfalldag eller på en annan betalningsdag har rätt att ta emot betalning.<br><b>Namn på företrädare för obligationsinnehavarna:</b> Ej tillämplig. Ingen företrädare utses för obligationsinnehavarna. |
| C.10.                   | Avkastningens derivatinslag   | Om placeraren säljer Lånet före förfalldagen, kan placeraren till exempel omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen, vilket kan leda till en överlåtelseförlust.<br>Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen avkastning att betala ackumuleras, kan den effektiva årliga avkastningen på Lånet vara negativ.<br>Om Säkringsinstrumentet måste avvecklas på grund av en Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en Störning i Säkringsinstrumentet, ska Emittenten till obligationsinnehavarna betala det marknadsvärde som Lånets Säkringsinstrument har vid  |

|       |   |   |
|-------|---|---|
|       |   | <p>den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella värde.</p> <p><b>Aktieindexrelaterad struktur:</b></p> <p>Avkastningen på Lånet påverkas alltid av utvecklingen hos den Underliggande tillgången via den värdeutvecklingsstruktur som valts. Det är möjligt att i värsta fall är den Gottgörelse som ska betalas på Lånet noll.</p> <p>Den Minimiavkastning som valts i Lånespecifika villkor begränsar storleken på Lånets Gottgörelse i fall där den Underliggande tillgången utvecklas ofördelaktigt i förhållande till den målsatta avkastningen. Minimiavkastningen kan aldrig vara mindre än 0.</p> <p>Minimiavkastning som tillämpas på Lånet:</p> <p>Minimiavkastning1: 0 %</p> <p>Eftersom det i Lånespecifika villkor för beräkningen av storleken på Återbetalningsbeloppet har angetts att den Återbetalningskoefficient som tillämpas är Regel 4, kan placeraren förlora Lånets nominella värde helt eller delvis på grund av utvecklingen i den Underliggande tillgången.</p> <p>Återbetalningskoefficienten kan aldrig vara mindre än 0.</p> |
| C.11. | Notering och handel   | Lånet kommer inte att noteras.  |
| C.15. | Hur värdet av placeringen påverkas av värdet av underliggande tillgångar  | <p>Lånets värde fastställs på basis av värdeförändringen i den Underliggande tillgången och den värdeutvecklingsstruktur som valts.</p> <p>Värdeutvecklingsstrukturen anges i punkt C.10.</p>   |
| C.16. | Stängnings- eller förfallodag för derivat-instrumenten                    | <p>Om Lånet inte är föremål för återbetalning i förtid, är stängningsdagen eller förfallodagen densamma som Lånets Återbetalningsdag.</p> <p>Lånets Återbetalningsdag är 7.3.2025.</p>  |
| C.17. | Avveckling av värdepappren  | Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Oy.   |
| C.18. | Förfarandet vid avkastning på derivat-instrumenten                        | <p>Avkastningens belopp beror på värdeutvecklingen hos den Underliggande tillgången och den värdeutvecklingsstruktur som tillämpas på Lånet.</p> <p>Värdeutvecklingsstrukturen anges i punkterna C.9. och C. 10.</p>  |
| 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 det företag som beräknar och publicerar indexet, dvs. STOXX Ltd. publicerat..  |
| C.20. | Slag av underliggande tillgång och information om underliggande tillgång. | <p>Lånets Underliggande tillgångs slag: Aktieindex</p> <p>Upplysningar om den Underliggande tillgången finns på adressen <a href="http://www.stoxx.com">www.stoxx.com</a>.</p>  |



| Avsnitt D – Risker |   |   |
|--------------------|---|---|
| D.2.               | Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för emittenten | <p><i>Risker hänför sig till OP Företagsbanken som emittent, till dess affärsrörelse och omvärld samt till Lån som erbjuds under det här Grundprospektet. En del av riskerna kan vara betydande. Om en eller flera av de risker som beskrivs nedan realiserats, kan de ha en betydande negativ inverkan på de marknader där OP Företagsbankskoncernen och OP Gruppen verkar och därmed också på OP Företagsbankskoncernens och OP Gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</i></p> <p><b>RISKFAKTORER I ANSLUTNING TILL OP FÖRETAGSBANKSKONCERNENS VERKSAMHET</b></p> <p><b>De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen:</b> De viktigaste riskerna i verksamheten är kreditriskerna, marknadsrisken, likviditetsrisken, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all affärsrörelse.</p> <p><b>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget:</b> Resultatet av OP Företagsbankskoncernens verksamhet kan påverkas av flera faktorer, varav de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget i Finland och utlandet, räntornas och aktiekursernas instabilitet och förändringar i valutakurserna.</p> <p><b>Kreditrisk:</b> 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.</p> <p>Ett mål är att prissätta den kundspecifika kreditrisken i kreditmarginalerna samt att minska risken med säkerheter och kovenant. Osäkerhet ansluter sig dock till analysen och prissättningen av kreditrisken samt realiseringsvärdet och realiseringstidpunkten för säkerheterna. De nedskrivningar som eventuellt realiserats 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 realiserats. Om uppskattningarna visar sig vara inexakta eller otillräckliga, kan de ha en negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p><b>Likviditet och upplåning:</b> OP Företagsbankskoncernen klarar nödvändigtvis inte av att fullgöra sina betalningsförpliktelser vid förfall eller att refinansiera skulder som förfaller till betalning och fullgöra sina förpliktelser som kreditgivare, om den till exempel inte klarar av att skaffa finansiering på skuldmarknaden.</p> <p><b>Marknadsrisker och prisutvecklingen på kapitalmarknaden:</b> De viktigaste marknadsriskerna som berör OP Företagsbankskoncernen är ränte-, valuta-, kreditspread-, råvaru-, aktie- och volatilitetsriskerna. Förändringarna på kapitalmarknaden inverkar främst på avkastningen på skadeförsäkringens placeringstillgångar, nettointäkter från handel och avkastningen på likviditetsreserverna.</p> <p><b>Systemrisk:</b> På grund av de inbördes bindningarna i det finländska och internationella finanssystemet och på kapitalmarknaden, kan ekonomiska problem hos</p> |

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 övergår stegvis till en fortlöpande strategiprocess. OP Företagsbankens strategiska mål härleds ur OP Gruppens strategi. Om OP Företagsbanken inte 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. Inga beslut har fattats om på vilket sätt arrangementet ska genomföras eller om tidtabellen för det. Om 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 försäkringsskulden och eget

|  |  |   |
|--|--|---|
|  |  | <p>kapital. De viktigaste riskerna i placeringsverksamheten är marknads, kredit- och likviditetsriskerna. De kan realiseras genom att avkastningen på placeringstillgångarna blir mindre än väntat eller genom att placeringarna minskar i värde.</p> <p><b>Katastrofer till följd av mänsklig aktivitet och naturkatastrofer:</b> Ersättningskrav på grund av katastrofer till följd av mänsklig aktivitet eller naturkatastrofer kan förorsaka avsevärda säsongvariationer i Skadeförsäkringens ekonomiska resultat. En stegring i värdet på försäkrade objekt, geografisk koncentration och inflationseffekter kan öka storleken på de ersättningskrav som följer av katastrofer.</p> <p><b>Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser</b></p> <p><b>Risker i anslutning till regleringen:</b> OP Företagsbankskoncernen verkar i en bransch som är detaljerat reglerad. OP Företagsbankskoncernen måste bland annat uppfylla kraven i bestämmelser som gäller kapitalkravet och kapitaltäckningen, rapporteringen av den finansiella informationen och ställningen, exponeringar och vinstutdelning samt bestämmelserna i andelsbankslagen och sammanslutningslagen. Vissa beslut i OP Företagsbankskoncernen kräver också att myndigheterna eller sammanslutningens centralinstitut på förhand har gett sitt samtycke eller att myndigheterna fått en anmälan.</p> <p><b>Juridiska risker och rättegångsrisker:</b> OP Företagsbankens kunders eller motparters talan mot OP Företagsbanken kan leda till rättsprocesser. Om OP Företagsbanken konstateras ha brutit mot sina förpliktelser, kan bolaget vara skyldigt att betala skadestånd. En sådan eventuell rättegång kan också inverka negativt på OP Företagsbankens anseende ur dess kunders och motpartens synvinkel.</p> <p><b>Skatterisker:</b> En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om skatterisken realiseras kan det medföra att betalningar förhöjs eller att skattemyndigheterna förordnar sanktioner som för sin del kan leda till ekonomiska förluster.</p> <p><b>Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal:</b> Vissa medarbetares expertis och kundrelationer är särskilt viktiga och de står därmed i en nyckelposition då det handlar om att bibehålla och utveckla OP Företagsbankens konkurrenskraft.</p> <p><b>RISKFÄKTORER I ANSLUTNING TILL OP GRUPPENS VERKSAMHET</b></p> <p><b>De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen:</b> 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.</p> <p><b>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget:</b> En försvagning i det allmänna ekonomiska läget i Finland eller utomlands kan påverka lönsamheten i OP Gruppens rörelse och koncernens finansiella ställning negativt.</p> <p><b>Kreditrisken i bankrörelsen:</b> 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.</p> <p><b>Pris- och kursutvecklingen på penning-, valuta- och skuldkapitalmarknaden:</b> Väsentliga marknadsrisker inom OP Gruppens bankrörelse är hur en förändring i</p> |
|--|--|---|

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

|      |   |  |
|------|---|--|
|      |   | <p>minska värdet på försäkrings- och pensionssamfundens placeringar och avkastningen på dem.</p> <p><b>Risker i anslutning till strategin och förnyelsen av affärsrörelsen:</b> Genomföringen av OP Gruppens strategi kan skapa ett behov av strategiska företagsarrangemang eller partnerskap på grupplanet. Det är inte säkert att OP Gruppen lyckas genomföra planerna på strategiska förvärv och samarbetsarrangemang eller att arrangemangen och genomföringen av dem lyckas enligt förväntningarna. Om OP Gruppen inte lyckas genomföra sin strategi med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p><b>Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser</b></p> <p><b>Risker i anslutning till regleringen och juridiska risker:</b> OP Gruppen verkar i branscher som är kraftigt reglerade och dess verksamhet är föremål för ett omfattande kontroll- och regleringssystem (inklusive i synnerhet bestämmelserna i Finland och Europeiska unionen).</p> <p><b>Skatterisker:</b> En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om den här risken realiserar kan det medföra ökade betalningar eller ekonomiska förluster.</p> <p><b>Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal:</b> För att OP Gruppen ska behålla sin konkurrenskraft och kunna genomföra sin strategi, måste de enskilda företagen i gruppen anställa och hålla kvar kompetent och yrkeskunnig personal inom alla affärsområden.</p>  |
| D.3. | Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren | <p><b>Allmänna risker i anslutning till lån</b></p> <p><b>Emittentrisk:</b> OP Företagsbanken ställer inte någon säkerhet för de lån som emitteras under Grundprospektet. Om OP Företagsbanken under löptiden konstateras vara insolvent, har placerarnas tillgodohavanden på basis av Lånet inte någon förmånsrätt utan de har samma företräde som OP Företagsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan därmed finnas risk för att placeraren helt eller delvis förlorar det placerade kapitalet.</p> <p><b>Marknadsrisken:</b> Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Placeraren måste bedöma marknadsrisken för avkastningen i förhållande till sina mål i fråga om avkastning på placeringen och risktålighet, eller till exempel jämföra den förväntade avkastningen på Lånet med den förväntade avkastningen på en alternativ placering.</p> <p><b>Avkastningsrisken:</b> Det finns alltid risker i anslutning till placeringar på värdepappersmarknaden, och värdepappers historiska utveckling är aldrig en garanti för den framtida avkastningen. Placeraren ansvarar ensam för det ekonomiska resultatet av sina placeringsbeslut.</p> <p><b>Risker i anslutning till produktens struktur:</b> Om lånevillkoren (kalkyleringsreglerna) är komplicerade kan det leda till att placeraren har svårigheter med att jämföra eller kanske inte alls kan jämföra olika Lån med varandra eller med andra alternativa placeringar.</p> <p><b>Risken för förlust av Lånets nominella värde:</b> Det är möjligt att värdeutvecklingen för en Underliggande tillgång kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis.</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p><b>Ränterisken:</b> En allmän räntestegring minskar ett Låns sekundärmarknadsvärde. Dessutom inverkar den återstående löptiden på hur stor inverkan en förändring i räntorna har på Lånets sekundärmarknadsvärde.</p> <p><b>Sekundärmarknadsrisken:</b> Det är möjligt att Lånet inte får en fortlöpande daglig sekundärmarknad under löptiden. Om en placerare då vill sälja sin placering före Lånets förfallodag, kan obligationens marknadspris vid ifrågavarande tidpunkt vara lägre eller högre än det kapital som placerats. Det här påverkar den slutliga avkastningen på Lånet.</p> <p><b>Återbetalning i förtid:</b></p> <p>Emittenten har på de sätt som nämns i Lånespecifika villkor rätt att yrka på att Lånet återbetalas i förtid utan att hänvisa till ett särskilt skäl eller en särskild händelse.</p> <p>Eftersom det i Lånespecifika villkor angetts att Lånets Återbetalningsbelopp utgörs av det Nominella värdet multiplicerat med den Återbetalningskoefficient som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor, ska Emittenten återbetala det marknadsvärde som Beräkningsombudet enligt god marknadssed fastställt för marknadsvärdet vid den tidpunkt då Lånet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Beräkningsombudet ska enligt god marknadssed fastställa vilken andel av ifrågavarande marknadsvärde som enligt Lånespecifika villkor utgör ränta/Gottgörelse. Dessutom förlorar placeraren den överkurs den eventuellt betalt. På det kapital som ska återbetalas upplöper inte ränta/Gottgörelse för tiden efter återbetalningsdagen.</p> <p>Om Lånet återbetalas i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en störning i Säkringsinstrumentet, betalar Emittenten till placerarna det marknadsvärde som Emittenten enligt god marknadssed fastställer för Lånet vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Placeraren måste beakta att Emittenten inte erbjuder placeraren ett verktyg eller en informationsplattform som placeraren kan använda för att följa upp en eventuell ändring i ökningen av kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet. Placeraren klarar därmed nödvändigtvis inte av att på förhand bedöma hur kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet ökar då Lånet återbetalas i förtid.</p> <p>Emittenten ska återbetala Lånet i förtid på basis av marknadspriset, om en korrigerig av lånevillkoren och/eller ett utbyte av Underliggande tillgång i ett fall där det är fråga om Nedläggning av Aktieindexet/Avbrott i publiceringen av Aktieindexet/Korrigerig av Aktieindexets värde inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före den händelse som nämnts ovan.</p> <p><b>Ändringar som beräkningsombudet gör:</b> Emittenten kan bli tvungen att till följd av ett marknadsavbrott ändra Lånets villkor för att kunna fastställa Lånets avkastning eller beräkna Gottgörelsen på basis av de värden som gällde före ändringen. Om ändringarna i lånevillkoren enligt Beräkningsombudets bedömning inte leder till ett skäligt resultat som avspeglar läget före marknadsavbrottet, har Beräkningsombudet rätt att ersätta den Underliggande tillgången med en eller flera nya ersättande Underliggande tillgångar.</p> <p><b>En eventuell intressekonflikt i Beräkningsombudets åtgärder:</b> OP Företagsbanken har i egenskap av Beräkningsombud rätt att enligt egen prövning vidta åtgärder som kan ansluta sig till t.ex. värdebestämningen av en Underliggande till-</p> |
|--|--|

|  |  |  |
|--|--|--|
|  |  | <p>gång, utbyte av Underliggande tillgång och korrigering av beräkningen av avkastningen. De åtgärder som Beräkningsombudet gör och som Grundprospektet möjliggör ska basera sig på allmänna marknadsförfaranden. Placeraren kan ha svårigheter med att uppfatta de ekonomiska följderna av åtgärder som Beräkningsombudet vidtagit enligt sin prövning.</p> <p>Placeraren ska också beakta att eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt i vissa fall kan uppkomma. Det kan till exempel ske i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.</p> <p><b>Återkallelse av emission:</b> Emittenten kan i enlighet med Lånespecifika villkor ha rätt att återkalla emissionen på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit liten eller om det inträffat något som enligt Emittentens prövning kan äventyra arrangemanget.</p> <p><b>Säkringsrisken:</b> Emittenten eller säkringsmotparten kan skydda sig mot marknadsrisken på emissionsdagen eller före den. Skyddet mot marknadsrisken kan inverka på priset på den underliggande tillgången och den avkastning som kunden får.</p> <p><b>Likviditetsrisken:</b> Ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om det är fråga om en mycket komplicerad produkt eller om marknadsläget är exceptionellt.</p> <p><b>Emittentens resolutionsförfarande:</b> Lånen omfattas av en risk för att Emittentens Lån i ett resolutionsförfarande som eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier samt att det solidariska ansvaret och möjligheterna till stödåtgärder hos de 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.</p> <p><i>Särskilda risker i anslutning till Lån</i></p> <p><b>Särskild marknadsrisk i anslutning till ett Aktieindexrelaterat Lån</b></p> <p>Den Gottgörelse som betalas till placeraren bestäms på basis av värdeförändringen i den Underliggande tillgången. Värdeförändringen kan ändras under Löptiden. Placeraren måste beakta att den historiska värdeutvecklingen inte är någon garanti för den framtida värdeutvecklingen. På beloppet av den Gottgörelse som betalas inverkar dessutom avkastningskoefficienten. Placeraren måste beakta att beräkningen av Gottgörelsen baserar sig på det kalkylmässiga kapitalet.</p> <p>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.</p> <p><b>Till ett Aktieindexrelaterat lån</b> hänför sig en risk för marknadsavbrott. Dessutom är det möjligt att den sammanslutning som beräknar/publicerar ett Aktieindex blir utbytt och att den Underliggande tillgången ersätts av ett ersättande Aktiein-</p> |
|--|--|--|

|      |         |   |
|------|---------|---|
|      |         | dex. Aktieindexets formel eller beräkningssätt kan ändras väsentligt. Den sammanslutning som beräknar/publicerar ett Aktieindex kan lägga ned Aktieindexet eller inte klara av att beräkna eller publicera aktieindexets värde. Utöver de fall som nämns ovan kan Beräkningsombudet ändra lånevillkoren och/eller ersätta den Underliggande tillgången med en annan. Om korrigeringarna/ändringarna i lånevillkoren eller ett ersättande aktieindex inte leder till ett ekonomiskt förnuftigt eller skäligt resultat som avspeglar läget före de händelser som nämnts ovan, ska Emittenten återbetala Lånet i förtid. |
| D.6. | Varning | Lånets avkastningsstruktur är komplex. Det är möjligt att värdeförändringen i den Underliggande tillgången är sådan att placeraren helt eller delvis förlorar sitt placerade kapital och att Lånet inte alls får någon avkastning.  |

|                        |   |   |
|------------------------|---|---|
| Avsnitt E – Erbjudande |   |   |
| E.2.b.                 | Användning av medel   | Emissionen är en del av Bankens upplåning.  |
| E.3.                   | Beskrivning av erbjudandets villkor   | <p>Emissionsdag: 19.2.2020</p> <p>Teckningstid: 20.1.2020–14.2.2020, upphör kl. 14:00</p> <p>Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp</p> <p>Löptid: 19.2.2020–7.3.2025</p> <p>Återbetalningsdag: 7.3.2025</p> <p>Emissionens natur: Enskilt lån</p> <p>Lånekapital: 4.152.000 euro</p> <p>Obligationens nominella värde: 1.000 euro</p> <p>Minimiteckning: 5.000 euro</p> <p>Antal obligationer: 4.152</p> <p>Emissionskurs: 100</p> <p>Tid för betalning av teckningar: Teckningen ska betalas i sin helhet senast på Emissionsdagen på det sätt som meddelas i samband med teckningen.</p> <p>Teckningsförbindelser: Nej</p> |
| E.4.                   | Beskrivning av eventuella intressen som har betydelse för emissionen/erbjudandet, inbegripet intressekonflikter | <p>Enligt de uppgifter som Emittenten har, finns inga väsentliga intressekonflikter i anslutning till Lånet.</p> <p>Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.</p> <p>Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed.</p>  |
| E.7.                   | Beräknade kostnader som ska åläggas   | För en utförd teckning debiteras ingen teckningsprovision.  |



|  |   |  |
|--|---|--|
|  | placeraren av emit-<br>tenten eller erbjuda-<br>ren | <p>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 värdeandelskon-<br/>tot.</p> <p>Utöver de kostnader som nämns ovan debiteras inga andra kostnader av placerarna vid teckningen.</p> |
|--|---|--|