

OP KREDITKORG AMERIKA 22/2018 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

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

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

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

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

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 Kreditkorg Amerika 22/2018 |
| 2. Emittent: | OP Företagsbanken Abp |
| 3. Lånets huvudarrangör: | OP Företagsbanken Abp |
| 4. Betalningsombud: | OP Företagsbanken Abp |
| 5. Beräkningsombud: | OP Företagsbanken Abp |
| 6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: | En kreditriskkorg som består av kreditriskerna hos Referensbolagen i tabellen nedan, vilka ingår i indexet MARKIT CDX North American High Yield S31 5y (Bloomberg-kod CXPHY531 Corp). |

	Referensbolagets namn	ISIN	Vikt
1	ADT Security Corp/The	US00101JAK25	1/99
2	Advanced Micro Devices Inc	US007903AX53	1/99
3	Arconic Inc/PA	US013817AW16	1/99

4	American Airlines Group Inc	US02376RAA05	1/99
5	Ashland LLC	US044209AF18	1/99
6	Avon Products Inc	US054303BA99	1/99
7	Ball Corp	US058498AS54	1/99
8	CenturyLink Inc	US156700AN63	1/99
9	Frontier Communications Corp	US17453BAJ08	1/99
10	Avis Budget Group Inc	USU05375AN77	1/99
11	RR Donnelley & Sons Co	US74978DAA28	1/99
12	First Data Corp	US319963BP82	1/99
13	Freeport-McMoRan Inc	US35671DAU90	1/99
14	TEGNA Inc	US364725BB67	1/99
15	Gap Inc/The	US364760AK48	1/99
16	PolyOne Corp	US73179PAK21	1/99
17	KB Home	US48666KAT60	1/99
18	Lennar Corp	US526057BX14	1/99
19	L Brands Inc	US501797AJ37	1/99
20	MBIA Inc	US55262CAF77	1/99
21	McClatchy Co/The	US499040AL76	1/99
22	MDC Holdings Inc	US552676AP38	1/99
23	MGIC Investment Corp	US552848AF09	1/99
24	MGM Resorts International	US552953BY63	1/99
25	Murphy Oil Corp	US626717AD43	1/99
26	Tenet Healthcare Corp	US88033GAV23	1/99
27	Neiman Marcus Group LLC/The	US640204AB95	1/99
28	Olin Corp	US680665AH97	1/99
29	Parker Drilling Co	US701081AY70	1/99
30	JC Penney Co Inc	US708130AC31	1/99
31	PulteGroup Inc	US745867AM30	1/99
32	Pitney Bowes Inc	US724479AN00	1/99
33	Rite Aid Corp	US767754AJ35	1/99
34	Safeway Inc	US786514BA67	1/99
35	Sprint Communications Inc	US852061AR17	1/99
36	SUPERVALU Inc	US868536AV55	1/99
37	Toll Brothers Inc	US88947EAN04	1/99
38	Unisys Corp	US909214BS68	1/99
39	Universal Health Services Inc	US913903AP52	1/99
40	United States Steel Corp	US912909AD03	1/99
41	AES Corp/VA	US00130HBT14	1/99
42	Dell Inc	US247025AE93	1/99
43	iStar Inc	US45031UBU43	1/99
44	Bausch Health Cos Inc	US91911KAE29	1/99
45	Staples Inc	US03939PAA21	1/99

46	Bombardier Inc	USC10602AJ68	1/99
47	Teck Resources Ltd	US878742AY10	1/99
48	Radian Group Inc	US750236AS04	1/99
49	Sanmina Corp	US800907AK37	1/99
50	Chesapeake Energy Corp	US165167CF27	1/99
51	Boyd Gaming Corp	US103304BK67	1/99
52	Beazer Homes USA Inc	US07556QBM69	1/99
53	Springleaf Finance Corp	US85172FAD15	1/99
54	Ally Financial Inc	US02005NAJ90	1/99
55	Liberty Interactive LLC	US530715AD31	1/99
56	Diamond Offshore Drilling Inc	US25271CAM47	1/99
57	DaVita Inc	US23918KAP30	1/99
58	Univision Communications Inc	US914906AP73	1/99
59	Sabre Holdings Corp	US78573NAA00	1/99
60	K Hovnanian Enterprises Inc	US442488CE07	1/99
61	Aramark Services Inc	US038522AN85	1/99
62	T-Mobile USA Inc	US87264AAR68	1/99
63	DISH DBS Corp	US25470XAE58	1/99
64	Yum! Brands Inc	US988498AG64	1/99
65	Amkor Technology Inc	US031652BG49	1/99
66	CSC Holdings LLC	US64072TAA34	1/99
67	Sealed Air Corp	US81211KAK60	1/99
68	TransDigm Inc	US893647AW74	1/99
69	NOVA Chemicals Corp	USC67111AF82	1/99
70	Huntsman International LLC	US44701QAZ54	1/99
71	United Rentals North America I	US911365BB94	1/99
72	AK Steel Corp	US001546AU45	1/99
73	American Axle & Manufacturing	US02406PAL40	1/99
74	Pactiv LLC	US880394AB71	1/99
75	Community Health Systems Inc	US12543DAL47	1/99
76	Talen Energy Supply LLC	US69352JAN72	1/99
77	Equinix Inc	US29444UAM80	1/99
78	Nabors Industries Inc	US62957HAC97	1/99
79	Whiting Petroleum Corp	US966387AP71	1/99
80	NRG Energy Inc	US629377BW10	1/99
81	Hertz Corp/The	US428040CP20	1/99
82	Energy Transfer Equity LP	US29273VAD29	1/99
83	United Continental Holdings In	US910047AH22	1/99
84	Targa Resources Partners LP	US87612BAR33	1/99
85	Tesla Inc	US88160RAE18	1/99
86	Weatherford International Ltd	US94707VAC46	1/99
87	HD Supply Inc	US40415RAR66	1/99

88	CCO Holdings LLC	US1248EPBE24	1/99
89	Calpine Corp	US131347CE49	1/99
90	Transocean Inc	US893830BC25	1/99
91	CIT Group Inc	US125581GQ55	1/99
92	HCA Inc	US404121AD78	1/99
93	Uniti Group Inc	US20341WAD74	1/99
94	Genworth Holdings Inc	US37247DAM83	1/99
95	Navient Corp	US78442FEQ72	1/99
96	Windstream Services LLC	US97381WAX20	1/99
97	California Resources Corp	US13057QAF46	1/99
98	Vistra Energy Corp	US26817RAN89	1/99
99	New Albertsons LP	US013104AL86	1/99

7. Valuta: Euro
8. Lånets nominella värde: 3.596.000 euro
9. Obligationernas form: Värdeandelar
10. Antal obligationer: 3.596
11. Obligationernas nominella värde och minimateckning: Nominellt värde 1.000 euro
Minimateckning 5.000 euro
12. Teckningstid: 15.10.2018–23.11.2018 kl. 14:00
13. Emissionsdag: 28.11.2018
14. Löptid: 28.11.2018–12.1.2024
15. Återbetalningsdag: 12.1.2024 ("Ursprunglig Återbetalningsdag") eller Slutlig Återbetalningsdag

Om Återbetalningsdagen inte är en Bankdag, flyttas Återbetalningsdagen till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
16. Återbetalningsbelopp: Nominellt värde x Återbetalningskoefficient
- Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6
- Nominellt värde: 3.596.000 euro

Återbetalningskoefficient: Regel2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$1 - \sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i [\text{x Hävstångskoefficient}] \times (1 - \text{Återbetalningsandel})$$

i är ett ordningstalsindex för att ordna alla Referensbolag kronologiskt enligt Kredithändelser varje dag vid varje tidpunkt så att det Referensbolag som först har haft en Kredithändelse får det minsta i -värdet ($i=1$), det Referensbolag som haft en Kredithändelse som följande får ett i -värde som är i plus ett och så vidare. Referensbolag som inte har haft en Kredithändelse får sina ordningstal i efter de Referensbolag som haft en Kredithändelse. N är antalet Referensbolag.

$$\text{Kredithändelse}_i = \begin{cases} 1, & \text{om Referensbolag}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolag}_i \text{ inte har haft en Kredithändelse} \end{cases}$$

Regel2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$1 - \sum_{i=1}^{99} \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i \times (1 - 0)$$

i är ett ordningstalsindex för att ordna alla Referensbolag kronologiskt enligt Kredithändelser varje dag vid varje tidpunkt så att det Referensbolag som först har haft en Kredithändelse får det minsta i -värdet ($i=1$), det Referensbolag som haft en Kredithändelse som följande får ett i -värde som är i plus ett och så vidare. Referensbolag som inte har haft en Kredithändelse får sina ordningstal i efter de Referensbolag som haft en Kredithändelse. 99 är antalet Referensbolag.

$$\text{Kredithändelse}_i = \begin{cases} 1, & \text{om Referensbolag}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolag}_i \text{ inte har haft en Kredithändelse} \end{cases}$$

Vikt för beräkningen av Regel 2: Vikt1 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

Vikt hos Referensbolagets korg

Vikt1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

1/99

Lösgörningspunkt: Tillämpas inte

Fixeringspunkt: Tillämpas inte

Återbetalningsandel: Återbetalningsandell som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet:

Ett fast värde som Emittenten fastställt

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

0

Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Slutvärde för beräkningen av FX Slutvärde:	Tillämpas inte
FX Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för FX Startvärde för beräkningen av FX Startvärde:	Tillämpas inte
Avkastning:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 2:	Tillämpas inte
Vikt för beräkningen av Formel 5	Tillämpas inte
Slutvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningdag(ar) för Startvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte

Startdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Barrier:	Tillämpas inte
Avkastningsgräns:	Tillämpas inte
Koefficient:	Tillämpas inte
Minimiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte
Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Lösenränta:	Tillämpas inte
Maximiåterbetalningskoefficient:	Tillämpas inte
17. Återbetalningssätt:	Allt i ett på Återbetalningsdagen
18. Avkastningskomponenter som tillämpas på Lånet:	Fast ränta
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6
19. Räntebestämningsgrund:	
Kreditriskrelaterat Lån:	
Ränteperiod(t):	Ränteperioderna pågår varje år 20.12–20.12. Räntan ska beräknas för varje Ränteperiod, den första dagen i Ränteperioden medräknad och den sista dagen i Ränteperioden oräknad. Den första Ränteperioden börjar på Emissionsdagen och slutar 20.12.2019. Varje följande Ränteperiod börjar på föregående Ränteperiodens Stängningsdag och slutar på följande Ränteperiodens Stängningsdag.
Ränteperiodens Stängningsdag(ar):	Ränteperiodens Stängningsdagar infaller varje år 20.12 med början 20.12.2019 och slut 20.12.2023.

Om Ränzteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifråga-
varande Ränzteperiodens Stängningsdag inte till följande bankdag.

Ränzteavkastning som beta-
las:

Ränzteavkastning_t som valts i den form som anges i Bilaga 4 till All-
männa lånevillkor för Programmet:

$$\text{Ränzteavkastning}_t = \sum_{i=1}^N \text{Ränzteavkastning}_{t,i}$$

Förklaring: Ränzteavkastning_t består av summan av Referensbolags-
specifika Ränzteavkastningar_{t,i}. N = det antal Referensbolag som anges
i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar
i Lånespecifika villkor.

Ränzteavkastning_t som valts i den form som lämpar sig för det här Lå-
net:

$$\text{Ränzteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{99} \text{Ränzteavkastning}_{t,i}$$

Förklaring: Ränzteavkastning_t består av summan av Referensbolags-
specifika Ränzteavkastningar_{t,i}. 99 = det antal Referensbolag som
anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande till-
gångar i Lånespecifika villkor.

Ränzteperiodspecifik Ränzte-
avkastning(t):

Ränzteperiodspecifik Ränzteavkastning_{t,i} som valts i den form som anges
i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{Ränzteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t [\times \\ \text{Ränzteberäkningsgrund}_t] [\times \text{Valutakurskoefficient}_t]$$

Ränzteperiodspecifik Ränzteavkastning_{t,i} som valts i den form som läm-
par sig för det här Lånet:

$$\text{Ränzteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Nominell ränta}_t \times \\ \text{Ränzteberäkningsgrund}_t$$

Kalkylmässigt Kapital:

I enlighet med Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

$$\text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} = \text{Vikt}_i \times \text{Nominellt värde} \times \\ \text{Störningsfri Andel}_{t,i}$$

Vikt:

Vikt_i som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna låne-
villkor för Programmet:

Vikt hos Referensbolagets korg

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

Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	Tillämpas inte
Nominellt värde:	3.596.000 euro
Störningsfri Andel _{t,i} :	<p><u>Formel2 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u></p> <p>Störningsfri Andel_{t,i} = { 1, om ingen Kredithändelse under Ränteperioden_t eller tidigare 0, om Kredithändelse under Ränteperioden_t eller tidigare</p> <p><i>Förklaring:</i> Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Ränteperioden på grund av att en Kredithändelse inträffat.</p>
Valutakurskoefficient:	Tillämpas inte
FX Slutvärde _[t] :	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
Nominell ränta:	Fast ränta
Fast ränta:	Fast 5,38 % p.a.
Rörlig ränta:	Tillämpas inte
Övriga räntestrukturer:	Tillämpas inte
Tabell:	Den Tabell som avses i Bilaga 4 ska inte tillämpas
Bestämningdag(ar) för Nominell ränta:	Tillämpas inte
Referensränta:	Tillämpas inte

Referensräntans bestämningsdag(ar):	Tillämpas inte
Marginal:	Tillämpas inte
Annuitetsfaktor:	Tillämpas inte
Ränteberäkningsgrund:	30/360
Tilläggsränta:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans belopp:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Begynnelse- dag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Slutdag:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gransk- ningsdag(ar):	Tillämpas inte
Tilläggsräntans Gränsvärde:	Tillämpas inte
Tilläggsräntans betalnings- dag(ar):	Tillämpas inte
Engångsavkastning:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestämningsgrund:	Tillämpas inte
21. Räntebetalningsdag(ar):	20.12.2019, 21.12.2020, 20.12.2021, 20.12.2022 och för den sista Ränteperioden 12.1.2024 eller Slutlig Återbetalningsdag Om en Räntebetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågavarande Räntebetalningsdag till följande Bankdag. Flyttningen inverkar inte på betalningens belopp.
22. Bankdag:	Helsingfors, TARGET
23. Bankdagsantagande:	Följande
24. Lånets förmånsrätt:	Obligationslån enligt punkt 4.5 i Allmänna lånevillkor för Programmet
25. Emittentens rätt till återbetalning i förtid:	Ja, punkt 4.11 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
26. Värdeandelsinnehavarens rätt att kräva återbetalning i förtid:	Nej

27. Emittentens rätt till Återbetalning i förtid av Lån på grund av en lagändring som gäller 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 eller om den fasta räntan på Lånet inte kan fastställas till minst 4,00 % p.a.

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 Låneemissionen.
32. Slutligt fastställande av lånevillkoren: Punkt 4.20 i Allmänna lånevillkor för Programmet ska tillämpas
33. Information om värdeutvecklingen och volatiliteten hos den Underliggande tillgången: Tillämpas inte

DEL II – SPECIELLA VILLKOR

Kreditriskrelaterade Lån

1. Emittentens rätt att beräkna Lånets återbetalningsbelopp i förtid: Punkt 6 i Bilaga 13 (*Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte
2. Handelsdag: Senast Emissionsdagen

3. Slutlig Återbetalningsdag: Den Slutliga Återbetalningsdag som fastställts i punkten Definitioner i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas.
4. Kredithändelseperiod: 28.11.2018–20.12.2023 (båda dagarna medräknade)
5. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: Tillämpas inte
6. Licensavtalsenlig rätt: OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet MARKIT CDX North American High Yield S31 5y i samband med emissionen av det här obligationslånet. Enligt licensavtalet är OP Företagsbanken Abp skyldig att införliva följande text i de här Lånespecifika villkoren:
- “The MARKIT CDX North American High Yield S31 5y (the “Index”) referenced herein is the property of Markit North America (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Luottokori Amerikka 22/2018”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Luottokori Amerikka 22/2018” is not sponsored, endorsed or promoted by the Index Sponsor. The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, and hereby expressly disclaims all warranties (including, without limitation, those of merchantability or fitness for a particular purpose or use), with respect to the Index or any data included therein or relating thereto, and in particular disclaims any warranty either as to the quality, accuracy and/or completeness of the Index or any data included therein, the results obtained from the use of the Index and/or the composition of the Index at any particular time on any particular date or otherwise and/or the creditworthiness of any entity, or the likelihood of the occurrence of a credit event or similar event (however defined) with respect to an obligation, in the Index at any particular time on any particular date or otherwise. The Index Sponsor shall not be liable (whether in negligence or otherwise) to the parties or any other person for any error in the Index, and the Index Sponsor is under no obligation to advise the parties or any person of any error therein.
- The Index Sponsor makes no representation whatsoever, whether express or implied, as to the advisability of entering into, purchasing or selling “OP Luottokori Amerikka 22/2018”, the ability of the Index to track relevant markets’ performances, or otherwise relating to the Index or any transaction or product with respect thereto, or of assuming any risks in connection therewith. The Index Sponsor has no obligation to take the needs of any party into consideration in determining, composing or calculating the Index. No party entering into, purchasing or selling “OP Luottokori Amerikka 22/2018, nor the Index Sponsor, shall have any liability to any party for any act or failure to act by the Index Sponsor in connection with the determination, adjustment, calculation or maintenance of the Index.”

7. Information om Administratör av index/Referensränta: 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 IHS Markit.

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

Upplysningar om emissionen

- | | |
|--|--|
| 1. Beslut och befogenheter som emissionen av Lånet grundar sig på: | OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 22.12.2017, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 9.10.2018 |
| 2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare: | Eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt kan uppkomma, t.ex. i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Vid eventuella intressekonflikter ska OP Företagsbanken handla i enlighet med god sed. |
| 3. Emissionens natur: | Enskilt lån |
| 4. Teckningsställen: | OP Företagsbanken Abp |
| 5. Teckningsrätter: | Ej tillämplig |
| 6. Tecknings-/förvaringsprovision: | Ingen teckningsprovision

För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar värdeandelskontot. |
| 7. Registrering av värdeandelar: | Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Ab:s regler och beslut som fattats på basis av de här bestämmelserna. |
| 8. Emissionskurs: | 100 |
| 9. Betalning av teckning: | 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 på Lånet och Lånets duration är beroende av en eventuell Kredithändelse, vilket betyder att de inte kan räknas ut på förhand. Då en Kredithändelse inträffar är det möjligt att placeraren förlorar hela det placerade kapitalet samt avkastningen på det. |

Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen avkastning att betala uppkommer, är Lånets effektiva årsavkastning beroende på storleken av Lånets Återbetalningsbelopp.

Den genomsnittliga viktade återbetalningstiden för Lånets kassaflöden, dvs. Macaulays duration, beror på Lånets återbetalningstidpunkt, vilket betyder att den inte går att uppge på förhand.

- | | |
|--|--|
| 11. Teckningsförbindelser: | Nej |
| 12. Kvoter för genomföringen av erbjudandet inom två eller flera staters territorium | Ej tillämplig |
| 13. Uppskattning av det kapital som inkommer till Emittenten: | Till Emittenten inkommer enligt uppskattning 100 % av det tecknade nominella värdet efter provisioner och kostnader som hänförs till emissionen. |
| 14. Struktureringskostnad och planerat användningsändamål för kapitalet: | <p>Struktureringskostnaden är högst 5,00 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,96 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 99,69. 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 och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 9.10.2018. Strukturingskostnaden baserar sig på de preliminära villkoren för Lånet. I strukturingskostnaden ingår alla kostnader som emittenten har på grund av Lånet, såsom emissions-, licens-, material-, marknadsförings-, avvecklings- och förvaringskostnader. Emittenten tar inte ut någon separat teckningsprovision för Lånet.</p> <p>Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.</p> |
| 15. Värdeandelssystemets registerförare: | Euroclear Finland Ab:s värdeandelssystem |
| 16. Lånets ISIN-kod: | FI4000349527 |
| 17. Börsnotering och uppskattning av närnoteringen inleds: | Noteras inte |
| 18. Sekundärmarknad: | OP Företagsbanken tar emot köp- och säljbud som gäller Lånet. |
| 18. Samtycke till vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: | Nej |
| 19. Erbjudandetid för vidareförsäljning av värdepapper och slutplacering: | Tillämpas inte |
| 20. Villkor som ställts för samtycket: | Tillämpas inte |

21. Finansiell(a) mellanhand(händer): Tillämpas inte
22. Meddelanden: Meddelanden som gäller Lånet ska delges Värdeandelsinnehavarna på internetadressen www.op.fi/obligationslan.

Helsingfors den 26 november 2018

OP FÖRETAGSBANKEN ABP

BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

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

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

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

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1.	Varning	<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.¹</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>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken Abp:s firma togs i bruk 4.4.2016 (tidigare Pohjola Bank Abp).</p> <p>Emittenten är OP Företagsbanken Abp (nedan "Banken", "OP Företagsbanken", "Beräkningsombudet" eller "Emittenten")</p> <p>OP Gruppen:</p>

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

		OP-Pohjola-gruppens nya namn OP Gruppen togs i bruk 1.1.2015. Samtidigt ändrades centralinstitutet OP-Pohjola anl:s namn till OP Andelslag.
B.2.	Säte och övrig information	<p>Emittenten:</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>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppen består av sammanslutningen och resten av OP Gruppen. Sammanslutningen är en helhet som baserar sig på bestämmelserna i sammanslutningslagen. OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag har införts i handelsregistret 23.5.1997. OP Andelslags företags- och organisationsnummer är 0242522-1. Bolagets registrerade adress är OP Andelslag, Industrigatan 1, 00510 Helsingfors och telefonnumret 010 252 010. På OP Gruppen tillämpas finsk lag.</p>
B.4.b	Kända trender	<p>Emittenten:</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>OP Gruppen:</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>Emittenten:</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 160 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppen består av cirka 160 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank</p>

		<p>för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p>OP Gruppens struktur 31.3.2018:</p> <div style="text-align: center;"> <p>OP GRUPPEN</p> <p>1,8 milj. ägarkunder, av vilka 90 % hushåll</p> <p>Innehav 100 %</p> <p>157 medlemsandelsbanker</p> <p>Innehav 100 %</p> <p>OP ANDESLAG</p> <p>VIKTIGASTE DOTTERBOLAG</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> OP Företagsbanken Abp* • OP Försäkring Ab** Helsingforsnejdens Andelsbank*** OP Bostadslånebanken Abp* OP Kortbolaget Abp* OP Kundtjänster Ab* OP Tjänster Ab* </td> <td style="vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> OP Kapitalförvaltning Ab* OP Kiinteistösi joitus Oy* OP Livförsäkrings Ab* OP Fondbolaget Ab* </td> <td style="vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> OVY Ab* Pivo Wallet Oy* Checkout Finland Oy* </td> </tr> </table> </div> <p>* OP Andelslags innehav 100 % ** Planeras att flytta bort med sina dotterbolag från OP Företagsbanken Abp till OP Andelslags direkta innehav i framtiden *** OP Andelslags bestämmande inflytande 2/3 SOLIDARISKT ANSVAR: OP Andelslag och OP Gruppens medlemskreditinstitut, som omfattas av det solidariska ansvaret, har markerats med orange färg</p>	<ul style="list-style-type: none"> OP Företagsbanken Abp* • OP Försäkring Ab** Helsingforsnejdens Andelsbank*** OP Bostadslånebanken Abp* OP Kortbolaget Abp* OP Kundtjänster Ab* OP Tjänster Ab* 	<ul style="list-style-type: none"> OP Kapitalförvaltning Ab* OP Kiinteistösi joitus Oy* OP Livförsäkrings Ab* OP Fondbolaget Ab* 	<ul style="list-style-type: none"> OVY Ab* Pivo Wallet Oy* Checkout Finland Oy* 									
<ul style="list-style-type: none"> OP Företagsbanken Abp* • OP Försäkring Ab** Helsingforsnejdens Andelsbank*** OP Bostadslånebanken Abp* OP Kortbolaget Abp* OP Kundtjänster Ab* OP Tjänster Ab* 	<ul style="list-style-type: none"> OP Kapitalförvaltning Ab* OP Kiinteistösi joitus Oy* OP Livförsäkrings Ab* OP Fondbolaget Ab* 	<ul style="list-style-type: none"> OVY Ab* Pivo Wallet Oy* Checkout Finland Oy* 												
B.9.	Resultatprognos	<p>Emittenten:</p> <p>Utsikter för 2018: OP Företagsbankskoncernens resultat före skatt väntas bli ungefär lika stort som 2017.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Resultatet före skatt 2018 uppskattas bli ungefär detsamma som 2017.</p>												
B.10.	Revisionsanmärkning	<p>Emittenten:</p> <p>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Ej tillämplig. Inga anmärkningar har lämnats i revisionsberättelserna.</p>												
B.12.	Historisk finansiell information, väsentliga förändringar	<p>Centrala historiska nyckeltal för Emittentens koncern:</p> <p>Resultaträkning</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Milj. €</th> <th style="text-align: right;">1–12/ 2017</th> <th style="text-align: right;">1–12/ 2016</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Räntenetto</td> <td style="text-align: right;">259</td> <td style="text-align: right;">228</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td style="text-align: right;">459</td> <td style="text-align: right;">534</td> </tr> <tr> <td>Provisionsintäkter, netto</td> <td style="text-align: right;">-24</td> <td style="text-align: right;">-4</td> </tr> </tbody> </table>	Milj. €	1–12/ 2017	1–12/ 2016	Räntenetto	259	228	Försäkringsnetto	459	534	Provisionsintäkter, netto	-24	-4
Milj. €	1–12/ 2017	1–12/ 2016												
Räntenetto	259	228												
Försäkringsnetto	459	534												
Provisionsintäkter, netto	-24	-4												

	Nettointäkter från placeringsverksamhet	389	247
	Övriga rörelseintäkter	38	33
	Andel av intresseföretagens resultat	1	-2
	Intäkter totalt	1 121	1 037
	Personalkostnader	164	162
	Avskrivningar och nedskrivningar	64	51
	Övriga rörelsekostnader	344	281
	Kostnader totalt	573	494
	Nedskrivningar av fordringar	12	37
	OP-bonus till ägarkunder	2	2
	Resultat före skatt	535	504
	Inkomstskatter	105	102
	Periodens resultat	430	402
	Fördelning:		
	Moderföretagets ägare	424	399
	Innehav utan bestämmande inflytande	6	3
	Periodens resultat	430	402
	Rapport över totalresultat		
	Periodens resultat	430	402
	Poster som inte omklassificeras till resultatet		
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av för- månsbestämda pensionsplaner	4	-79
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
	Förändring i fonden för verkligt värde		
	Värdering till verkligt värde	-37	104
	Säkring av kassaflöde	-4	-7
	Omräkningsdifferenser	0	0
	Inkomstskatter		
	Poster som inte omklassificeras till resultatet		
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av för- månsbestämda pensionsplaner	-1	16
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
	Värdering till verkligt värde	7	-21
	Säkring av kassaflöde	1	1
	Periodens totalresultat	400	416
	Fördelning av totalresultat:		
	Moderföretagets ägare	394	412
	Innehav utan bestämmande inflytande	6	4
	Periodens totalresultat	400	416
	Balansräkning		
		31.12.	31.12.
	Milj. €	2017	2016
	Kontanta medel	12 825	9 336

	Fordringar på kreditinstitut	9 294	9 458
	Finansiella tillgångar för handel	589	638
	Derivatinstrument	3 426	4 678
	Fordringar på kunder	20 120	18 702
	Investeringsstillgångar	15 506	16 698
	Andelar av intresseföretag	49	46
	Immateriella tillgångar	777	790
	Materiella tillgångar	115	93
	Övriga tillgångar	1 708	2 488
	Skattefordringar	35	46
	Tillgångar totalt	64 445	62 974
	Skulder till kreditinstitut	14 035	10 332
	Derivatinstrument	3 216	4 398
	Skulder till kunder	18 837	16 178
	Försäkringsskuld	3 143	3 008
	Skuldebrev emitterade till allmänheten	16 791	19 826
	Avsättningar och övriga skulder	2 307	3 231
	Skatteskulder	419	405
	Efterställda skulder	1 547	1 592
	Skulder totalt	60 295	58 969
	Eget kapital		
	Hänförligt till moderföretagets ägare		
	Aktiekapital	428	428
	Fonden för verkligt värde	164	197
	Övriga fonder	1 093	1 093
	Ackumulerade vinstmedel	2 404	2 179
	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	60	109
	Eget kapital totalt	4 149	4 005
	Skulder och eget kapital totalt	64 445	62 974
	Kapitaltäckning för kreditinstitut		
	Kapitaltäckningen för kreditinstitut har redovisats i enlighet med EU:s tillsynsförordning (EU 575/2013) (CRR).		
	Kapitalbas, milj. €	31.12.2017	31.12.2016
	OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 149	4 005
	Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-125	-279
	Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-2	-6
	Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	4 022	3 720
	Immateriella tillgångar	-76	-76
	Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-16	-23
	Planerad vinstutdelning	-212	-201
	Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-134	-126
	Kärnprimärkapital (CET1)	3 584	3 295

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

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

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

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

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

		Kapitalbas	11 093	10 192		
		Kapitalkrav	7 027	5 520		
		Buffert för kapitalkrav	4 067	4 673		
		Kapitalkravet 14,3 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 2,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 1,75 procent och ländervisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet. Under jämförelseåret var kapitalkravet 12,5 procent. ECB:s P2R-krav trädde i kraft 1.1.2017.				
		Skuldsättning, milj. €	31.12.2017	31.12.2016		
		Primärkapital (T1)	9 973	8 954		
		Exponeringar totalt	127 027	120 257		
		Bruttosoliditetsgrad, %	7,9	7,4		
		Den mätare som beskriver skuldsättningen, dvs. bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio), redovisas i enlighet med EU-kommissionens delegerade förordning. Enligt utkastet till bestämmelser är miniminivån tre procent.				
		Enligt den bedömning som OP Gruppen publicerade 24.4.2018, uppskattas OP Gruppens resultat 2018 bli fortsatt gott, men i motsats till bedömningen i OP Gruppens bokslutskommuniké, som publicerades 8.2.2018, bli mindre än resultatet 2017, som nästan var ett rekordresultat. Resultatutsikterna försvagas i synnerhet av att placeringsintäkterna utvecklas sämre än väntat samt av att kostnaderna för utveckling ökar mer än väntat. Frånsett de händelser som nämns ovan, har inga väsentliga negativa förändringar ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter sedan det senast offentliggjorda reviderade bokslutet.				
		OP Gruppen tog 1.1.2018 i bruk standarden IFRS 9 "Finansiella instrument". OP Gruppens redovisningsprinciper enligt standarden IFRS 9 och effekterna av övergången till standarden IFRS 9 på klassificeringen och värderingen av finansiella instrument har redovisats i noterna till OP Gruppens bokslut 2017. Justeringarna i bokförda värden redovisades på omklassificeringsdagen 1.1.2018 bland eget kapital i den ingående balansen. OP Gruppen har inte justerat jämförelsetalen för tidigare år. De största ändringarna i klassificeringen riktade sig mot placeringarna i OP Gruppens skade- och livförsäkring.				
		Frånsett de händelser som nämns ovan, har inga väsentliga förändringar ägt rum i OP Gruppens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 31.12.2017.				
		De centrala historiska nyckeltalen för Emittentens koncern har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–30.6.2018 (OBS! Delårsrapportperiodens nyckeltal är oreviderade):				
		Resultaträkning				
		Milj. €	4–6/ 2018	4–6/ 2017	1–6/ 2018	1–6/ 2017
		Räntenetto	66	65	127	120
		Försäkringsnetto	144	137	273	248
		Provisionsintäkter, netto	-2	0	-6	0
		Nettointäkter från placeringsverksamhet	67	83	145	186
		Övriga rörelseintäkter	4	4	16	10
		Intäkter totalt	279	289	555	565
		Personalkostnader	50	41	96	84

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

Derivatinstrument	3 642	3 426
Fordringar på kunder	20 999	20 120
Investeringsstillgångar	15 865	16 144
Immateriella tillgångar	762	777
Materiella tillgångar	119	115
Övriga tillgångar	1 923	1 708
Skattefordringar	61	35
Tillgångar totalt	66 980	64 445
Skulder till kreditinstitut	14 230	14 035
Derivatinstrument	3 280	3 216
Skulder till kunder	18 603	18 837
Försäkringsskuld	3 392	3 143
Skuldebrev emitterade till allmänheten	19 144	16 791
Avsättningar och övriga skulder	2 319	2 307
Skatteskulder	429	419
Efterställda skulder	1 527	1 547
Skulder totalt	62 923	60 295
Eget kapital		
Hänförligt till moderföretagets ägare		
Aktiekapital	428	428
Fonden för verkligt värde	73	164
Övriga fonder	1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel	2 393	2 404
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	70	60
Eget kapital totalt	4 056	4 149
Skulder och eget kapital totalt	66 980	64 445
Kapitaltäckning för kreditinstitut		
Kapitalbas, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
OP Företagsbankskoncernens eget kapital	4 056	4 149
Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-165	-125
Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-1	-2
Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	3 891	4 022
Immateriella tillgångar	-74	-76
Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-23	-16
Planerad vinstutdelning	-96	-212
Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-81	-134
Kärnprimärkapital (CET1)	3 617	3 584
Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	109	137
Primärkapitaltillskott (AT1)	109	137
Primärkapital (T1)	3 727	3 720
Debenturlån	1 005	1 073
Supplementärkapital (T2)	1 005	1 073

	Kapitalbas totalt	4 732	4 793
	Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 6 miljoner euro (5).		
	På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I kapitaltäckningsanalysen och vid beräkningen av bruttosoliditetsgraden har IFRS9-övergångsbestämmelsen inte tillämpats.		
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
	Kredit- och motpartsrisk	20 478	19 694
	Schablonmetoden (SA)	2 342	2 069
	Exponeringar mot stater och centralbanker	20	18
	Institutexponeringar	7	29
	Företagsexponeringar	2 215	1 963
	Hushållsexponeringar	13	14
	Övriga*	87	44
	Internmetoden (IRB)	18 136	17 626
	Institutexponeringar	988	1 053
	Företagsexponeringar	12 071	11 643
	Hushållsexponeringar	1 221	1 130
	Aktieexponeringar**	3 737	3 753
	Övriga	119	47
	Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 298	1 179
	Operativ risk, schablonmetoden	1 285	1 266
	Värdejustering av exponeringar (CVA)	197	205
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	23 257	22 343
	* Av riskvikten i posten Övriga består 78 miljoner euro (44) av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av.		
	** Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 3,7 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.		
	Relationstal, %	30.6.2018	31.12.2017
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,6	16,0
	Tier 1-kapitalrelation	16,0	16,7
	Kapitalrelation	20,3	21,5
	Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	30.6.2018	31.12.2017
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,6	16,0
	Tier 1-kapitalrelation	15,6	16,0
	Kapitalrelation	19,9	20,8

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

	Periodens resultat	149	228	335	459
	Poster som inte omklassificeras till resultatet				
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	23	46	38	62
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
	Förändring i fonden för verkligt värde				
	Värdering till verkligt värde	-28	5	-80	-2
	Säkring av kassaflöde	18	-14	13	-24
	Tillfälligt undantag (overlay approach)	41		22	
	Omräkningsdifferenser	0	0	0	0
	Inkomstskatter				
	Poster som inte omklassificeras till resultatet				
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-5	-9	-8	-12
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet				
	Värdering till verkligt värde	6	-1	16	0
	Säkring av kassaflöde	-4	3	-3	5
	Tillfälligt undantag (overlay approach)	-8		-4	
	Periodens totalresultat	192	258	329	487
	Fördelning av totalresultat:				
	Ägare	191	251	325	467
	Innehav utan bestämmande inflytande	1	7	4	20
	Periodens totalresultat	192	258	329	487
	Balansräkning				
				30.6.	31.12.
	Milj. €			2018	2017
	Kontanta medel			15 679	12 937
	Fordringar på kreditinstitut			337	504
	Derivatinstrument			3 628	3 412
	Fordringar på kunder			84 440	82 193
	Investeringsstillgångar			22 666	23 324
	Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal			10 259	10 126
	Immateriella tillgångar			1 561	1 555
	Materiella tillgångar			779	798
	Övriga tillgångar			2 300	2 131
	Skattefordringar			233	224
	Tillgångar totalt			141 883	137 205
	Skulder till kreditinstitut			4 222	5 157
	Derivatinstrument			3 082	3 026
	Skulder till kunder			67 480	65 549
	Försäkringsskuld			9 937	9 950
	Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal			10 298	10 158

	Skuldebrev emitterade till allmänheten	30 247	26 841
	Avsättningar och övriga skulder	3 066	3 150
	Skatteskulder	905	890
	Efterställda skulder	1 353	1 400
	Skulder totalt	130 591	126 122
	Eget kapital		
	Hänförligt till OP Gruppens ägare		
	Andelskapital		
	Medlemsandelar	193	191
	Avkastningsandelar	2 910	2 906
	Fonden för verkligt värde	113	176
	Övriga fonder	2 171	2 173
	Ackumulerade vinstmedel	5 775	5 536
	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	129	101
	Eget kapital totalt	11 291	11 084
	Skulder och eget kapital totalt	141 883	137 205
	Kapitaltäckning för kreditinstitut		
	Kapitalbas, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
	OP Gruppens eget kapital	11 291	11 121
	Försäkringsbolagens inverkan på eget kapital avdras	-30	92
	Fonden för verkligt värde, säkring av kassaflöde	-26	-16
	Kärnprimärkapital (CET1) före avdrag	11 236	11 197
	Immateriella tillgångar	-738	-717
	Överskott i pensionsansvar och värderingskorrigeringar	-44	-31
	Andelskapital som återbetalas		-148
	Planerad vinstutdelning	-47	-90
	Nedskrivningar - förväntade förluster underskott	-297	-320
	Kärnprimärkapital (CET1)	10 110	9 891
	Kapitallån på vilka tillämpas övergångsbestämmelse	80	81
	Primärkapitaltillskott (AT1)	80	81
	Primärkapital (T1)	10 190	9 973
	Debenturlån	1 055	1 121
	Supplementärkapital (T2)	1 055	1 121
	Kapitalbas totalt	11 245	11 093
	Från kärnprimärkapitalet (CET1) har dragits av en försiktig värderingsjustering på 27 miljoner euro (20).		
	Av kärnprimärkapitalet har i enlighet med tillsynsmyndigheternas tillstånd under jämförelseåret dragits av 148 miljoner euro för uppsagt andelskapital som återbetalats till kunderna i januari 2018. På kapitallån har tillämpats övergångsbestämmelser för gamla kapitalinstrument. I kapitaltäckningsanalysen och vid beräkningen av bruttosoliditetsgraden har IFRS9-övergångsbestämmelsen inte tillämpats.		
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
	Kredit- och motpartsrisk	40 565	39 383

	Schablonmetoden (SA)	4 024	3 859
	Exponeringar mot stater och centralbanker	20	18
	Institutexponeringar	8	8
	Företagsexponeringar	2 511	2 423
	Hushållsexponeringar	1 081	1 057
	Övriga*	404	353
	Internmetoden (IRB)	36 541	35 525
	Institutexponeringar	989	1 054
	Företagsexponeringar	22 653	21 438
	Hushållsexponeringar	4 888	4 959
	Aktieexponeringar**	6 863	7 002
	Övriga	1 148	1 072
	Marknads- och avvecklingsrisken, schablonmetoden	1 298	1 179
	Operativ risk, schablonmetoden	4 136	3 958
	Värdejustering av exponeringar (CVA)	197	205
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp	46 196	44 725
	Riskviktsgolvet enligt ECB:s beslut	4 808	4 492
	Totalt riskvägt exponeringsbelopp inklusive riskviktsgolvet	51 003	49 216
	<p>* Av riskvikten i posten Övriga består 358 miljoner euro (283) av uppskjutna skattefordringar som behandlas med riskvikten 250 procent av kärnprimärkapitalen i stället för att dras av. ** Riskvikten för aktieexponeringar inkluderar 6,4 miljarder euro för OP Gruppens interna investeringar i försäkringsföretag.</p>		
	Relationstal, %	30.6.2018	31.12.2017
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	19,8	20,1
	Tier 1-kapitalrelation	20,0	20,3
	Kapitalrelation	22,0	22,5
	Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	30.6.2018	31.12.2017
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	19,8	20,1
	Tier 1-kapitalrelation	19,8	20,1
	Kapitalrelation	21,9	22,4
	Relationstal utan riskviktsgolvet, %	30.6.2018	31.12.2017
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	21,9	22,1
	Tier 1-kapitalrelation	22,1	22,3
	Kapitalrelation	24,3	24,8
	Riskviktsgolvens inverkan på CET 1-relationstalet var -2,1 procentenheter		
	Kapitalkrav, milj. €	30.6.2018	31.12.2017
	Kapitalbas	11 245	11 093
	Kapitalkrav	7 280	7 027
	Buffert för kapitalkrav	3 965	4 067

		<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 ländervisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet. ECB:s P2R-krav har varit i kraft sedan 1.1.2017.</p> <table> <tr> <td>Skuldsättning, milj. €</td> <td>30.6.2018</td> <td>31.12.2017</td> </tr> <tr> <td>Primärkapital (T1)</td> <td>10 190</td> <td>9 973</td> </tr> <tr> <td>Exponeringar totalt</td> <td>132 538</td> <td>127 027</td> </tr> <tr> <td>Bruttosoliditetsgrad, %</td> <td>7,7</td> <td>7,9</td> </tr> </table> <p>Den mätare som beskriver skuldsättningen, dvs. bruttosoliditetsgraden (Leverage Ratio), redovisas i enlighet med kommissionens delegerade förordning. Enligt utkastet till bestämmelser är miniminivån tre procent.</p> <p>Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella situation eller ställning på marknaden efter 30.6.2018.</p>	Skuldsättning, milj. €	30.6.2018	31.12.2017	Primärkapital (T1)	10 190	9 973	Exponeringar totalt	132 538	127 027	Bruttosoliditetsgrad, %	7,7	7,9
Skuldsättning, milj. €	30.6.2018	31.12.2017												
Primärkapital (T1)	10 190	9 973												
Exponeringar totalt	132 538	127 027												
Bruttosoliditetsgrad, %	7,7	7,9												
B.13.	Händelser med väsentlig inverkan på bedömningen av solvensen	<p>Emittenten:</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>OP Gruppen:</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>Emittenten:</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>OP Gruppen:</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>I enlighet med strategin, som fastställdes 10.6.2016, och de strategiska målen på grupplanen, har OP Gruppen som mål att gradvis förändras från en ren finansaktör till ett digitalt flerbranschföretag med gedigen finanskompetens. I strategin betonas att kundupplevelsen ska utvecklas och effektiviteten förbättras genom att digitalisera tjänster och funktioner samt att nya kundorienterade affärsmodeller som erbjuder synergier i relation till de nuvarande finanstjänsterna ska byggas upp. Affärsrörelsen utvidgas genom att expandera bland annat hälso- och välbe-</p>												

		<p>finnanderörelsen. OP kommer under de närmaste åren att utvidga hälso- och välbefinnandetjänsterna så att de blir gruppens fjärde affärsområde vid sidan av bank-, försäkrings- och kapitalförvaltningsrörelserna.</p> <p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också investeringstjänster och förvaringstjänster. Dessutom fungerar OP Företagsbanken som centralbank för OP Gruppen samt ansvarar för gruppens likviditet och internationella affärsrörelse.</p> <p>OP Företagsbanken bedriver verksamhet i Finland och Bankrörelsen i Baltikum tillhandahåller finansbolagsprodukter i Estland, Lettland och Litauen. OP Försäkring, som ingår i OP Företagsbankskoncernen, har i Estland dotterbolaget Seesam Insurance AS som bedriver skadeförsäkringsrörelse. Dotterbolaget har filialer i 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. Det riksomfattande sjukhusnätverket byggs upp under namnet Pohjola.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Företagen i OP Gruppen bedriver bank- och försäkringsrörelse och verksamhet som stöder den.</p>												
B.16.	Ägande och kontroll	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken är ett helägt dotterbolag till OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag och dess viktigaste dotterbolag.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppens centralinstitut OP Andelslag är ett andelslag, vars medlemmar kan bestå av de kreditinstitut som avses i andelsbankslagen, vilkas stadgar eller bologsordning har godkänts av andelslaget. OP Andelslag ägs av andelsbankerna.</p>												
B.17.	Kreditbetyg	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken Abp:s rating är följande (31.3.2018):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Ratinginsti- tut</th> <th>Kortfristig upplåning</th> <th>Långfristig upplåning</th> <th>Utsikter</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Standard & Poor's</td> <td>A-1+</td> <td>AA-</td> <td>Stabila</td> </tr> <tr> <td>Moody's</td> <td>P-1</td> <td>Aa3</td> <td>Stabila</td> </tr> </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 medlemskreditinstituten (inkl. OP Företagsbanken) bär ansvar för varandras skulder och förbindelser.</p>	Ratinginsti- tut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter	Standard & Poor's	A-1+	AA-	Stabila	Moody's	P-1	Aa3	Stabila
Ratinginsti- tut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter											
Standard & Poor's	A-1+	AA-	Stabila											
Moody's	P-1	Aa3	Stabila											

B.18	Beskrivning av det solidariska ansvarets art och tillämpningsområde	De medlemskreditinstitut som ingår i OP Gruppen och centralinstitutet har solidariskt ansvar för varandras skulder. En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut har fått betalning för en fordran som förfallit till betalning, kan kräva betalning av centralinstitutet när huvudförpliktelsen har förfallit till betalning.
B.19	Upplysningar om OP Gruppen	Upplysningar om OP Gruppen ingår i varje punkt i avsnitt B. Dessutom beskrivs de riskfaktorer som ansluter sig till gruppen i punkt D.2.

Avsnitt C – Värdepapper		
C.1.	Slag och kategori för värdepapper som erbjuds och/eller tas upp till handel	Värdepappersslag: Obligation Kategori: Värdeandelar ISIN-kod som är Lånets identifikation: FI4000349527
C.2.	Valuta	Lånets valuta är euro.
C.5.	Inskränkningar i överlåtbarheten	Ej tillämplig. Obligationerna kan överlåtas fritt.
C.8.	Rättigheter, rangordning och begränsningar	Lånet emitteras som ett obligationslån av private placement-typ avsett för en avgränsad placerarkrets och med samma förmånsrätt som Emittentens övriga förbindelser som saknar säkerheter. Ingen separat säkerhet ställs för Lånet.
C.9	Ränta, avkastning, gottgörelse, återbetalning och övriga uppgifter	Kreditriskrelaterad struktur: Lånets Nominella värde omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Om Referensbolag som utgör Underliggande tillgång för den avkastning som ska tillfalla Lånet blir föremål för en Kredithändelse under en Kredithändelseperiod, minskar det Kalkylmässiga kapital som utgör grund för Lånets ränteberäkning. Storleken på Lånets Återbetalningsbelopp omfattas av en risk för att kapitalet ska gå förlorat. Om ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång för det Återbetalningsbelopp som ska tillfalla Lånet blir föremål för en Kredithändelse, minskar det Återbetalningsbelopp som ska tillfalla placeraren. Underliggande tillgång för Lånets avkastning och Återbetalningsbelopp är flera Referensbolag. Ränteavkastningen baserar sig på en fast ränta. På lånet betalas fast ränta 5,38 % p.a. Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetalningsdagarna. Den Ränteavkastning som betalas beror på Ränteberäkningsgrunden. Löptid och förfarandet för amortering av Lån: Löptiden är 28.11.2018–12.1.2024. Lånets kapital och avkastning ska betalas på Återbetalningsdagen och på Räntebetalningsdagarna i enlighet med gällande lagar och EFi:s regler och beslut, till den som enligt uppgifterna för värdeandelskontot på Lånets förfallodag eller på en annan betalningsdag har rätt att ta emot betalning.

		Namn på företrädare för obligationsinnehavarna: Ej tillämplig. Ingen företrädare utses för obligationsinnehavarna.
C.10.	Avkastningens derivatinslag	<p>Om placeraren säljer Lånet före förfallodagen, kan placeraren till exempel omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen, vilket kan leda till en överlåtelseförlust.</p> <p>Om Säkringsinstrumentet måste avvecklas på grund av en Lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, Ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en Störning i Säkringsinstrumentet, ska Emittenten till obligationsinnehavarna betala det marknadsvärde som Lånets Säkringsinstrument har vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet upphör. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än lånets nominella värde.</p> <p>Kreditriskrelaterad struktur:</p> <p>I lånet är betalningen av avkastning och återbetalningen av kapitalet bundet till kreditrisken hos Referensbolaget. Kreditrisken realiseras, om en Kredithändelse inträffar redan för ett Referensbolag.</p> <p>I så fall kan placeraren förlora hela det placerade kapitalet eller en del av det och räntan kan betalas på ett nedsatt nominellt värde.</p> <p>En Kredithändelse som gäller ett Referensbolag kan minska Lånets Kalkylmässiga kapital och därmed påverka storleken på den avkastning som betalas till placeraren.</p> <p>Kalkylmässigt kapital fastställs separat för alla Rän-teperioder och separat för varje Referensbolag:</p> $\text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} = \text{Vikt}_i \times \text{Nominellt värde} \times \text{Störningsfri Andel}_{t,i}$ <p>Rän-teperiodspecifik (t) Referensbolagsspecifik (i) Störningsfri Andel$_{t,i}$ fastställs med följande formel:</p> <p>Formel 2 Störningsfri Andel$_{t,i} =$</p> $\begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{jom Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <p>Då Formel 2 tillämpas och en Kredithändelse inträffar för ett Referensbolag under en Rän-teperiod, slutar räntan ackumuleras på så sätt att det inte betalas någon ränta alls på ifrå-gavarande Referensbolags andel av kapitalet för Rän-teperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av Rän-teperioden Kredithändelsen inträffar och inte heller längre från ifrå-gavarande Rän-teperiod och framåt. Den avkastning som betalas till placeraren blir allt mindre ju tidigare under Löptiden och ju fler Referensbolag som omfattas av en Kredithändelse.</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 en Kredithändelse som inträffar för ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång och den avkastningsstruktur som valts.</p> <p>Avkastningsstrukturen anges i punkt C.10.</p>

C.16.	Stängnings- eller förfallodag för derivatinstrumenten	Om Lånet inte är föremål för återbetalning i förtid, är stängningsdagen eller förfallodagen densamma som Lånets Återbetalningsdag. Lånets Återbetalningsdag är 12.1.2024 eller Slutlig Återbetalningsdag.
C.17.	Avveckling av värdepappren	Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Ab.
C.18.	Förfarandet vid avkastning på derivatinstrumenten	Avkastningens belopp beror på realiseringen av en eventuell Kredithändelse hos ett Referensbolag, det Kalkylmässiga kapitalet och den avkastningsstruktur som tillämpas på Lånet. Avkastningsstrukturen anges i punkterna C.9 och C.10.
C.19.	Lösenpris eller sista noterade pris för den underliggande tillgången	Tillämpas inte. Ett lösenpris eller sista noterade pris kan inte beräknas för de Referensbolag som utgör underliggande tillgång.
C.20.	Slag av underliggande tillgång och information om underliggande tillgång.	Lånets Underliggande tillgångs slag: Referensbolags kreditrisk

Avsnitt D – Risker		
D.2.	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	<p><i>Risker hänför sig till OP Företagsbanken som emittent, till dess affärsrörelse och omvärld samt till Lån som erbjuds under det här Grundprospektet. En del av riskerna kan vara betydande. Den sammanfattning om risker som följer baserar sig på den information som var tillgänglig på dagen för Grundprospektet och de bedömningar som fram till dess gjorts utifrån informationen. Beskrivningen av risker är därför nödvändigtvis inte heltäckande. Om en eller flera av de risker som beskrivs nedan realiserar, kan de ha en betydande negativ inverkan på de marknader där OP Företagsbankskoncernen och OP Gruppen verkar och därmed också på OP Företagsbankskoncernens och OP Gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</i></p> <p>RISKFaktorER I ANSLUTNING TILL OP FÖRETAGSBANKSKONCERNENS VERKSAMHET</p> <p>De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen: De viktigaste riskerna i verksamheten är kreditriskerna, marknadsrisken, likviditetsrisken, försäkringsriskerna och marknadsrisken för placeringar samt de strategiska och operativa riskerna som hänför sig till all affärsrörelse.</p> <p>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget: Resultatet av OP Företagsbankskoncernens verksamhet kan påverkas av flera faktorer, varav de viktigaste är det allmänna ekonomiska läget i Finland och utlandet, räntornas och aktiekursernas instabilitet och förändringar i valutakurserna.</p>

Kreditrisk: OP Företagsbankens viktigaste risk är kreditrisken. Kreditrisken hanteras genom att iaktta den kreditprocess som anges i anvisningarna och som innefattar alla skeden av kreditgivningen med början från omsorgsfulla och överlagda kreditbeslut.

Ett mål är att prissätta den kundspecifika kreditrisken i kreditmarginalerna samt att minska risken med säkerheter och kovenanter. Osäkerhet ansluter sig dock till analysen och prissättningen av kreditrisken samt realiseringsvärdet och realiseringsstidpunkten för säkerheterna. De nedskrivningar som eventuellt realiserar i kreditportföljen (förväntade kreditförluster och slutliga kreditförluster enligt IFRS9-redovisningen) kan försvaga lönsamheten i OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse och dess finansiella ställning. Dessutom kan det vara osäkert om de förväntade kreditförlusterna avspeglar beloppet av faktiska kreditförluster då de realiserar. Om uppskattningarna visar sig vara inexakta eller otillräckliga, kan de ha en negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

Likviditet och upplåning: OP Företagsbankskoncernen klarar nödvändigtvis inte av att fullgöra sina betalningsförpliktelser vid förfall eller att refinansiera skulder som förfaller till betalning och fullgöra sina förpliktelser som kreditgivare, om den till exempel inte klarar av att skaffa finansiering på skuldmarknaden.

Marknadsrisk och prisutvecklingen på kapitalmarknaden: 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.

Systemrisk: På grund av de inbördes bindningarna i det finländska och internationella finanssystemet och på kapitalmarknaden, kan ekonomiska problem hos finländska banker eller andra finansiella institut förorsaka problem också hos andra företag som verkar i finansbranschen.

Konkurrens: Konkurrensen är hård på de bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningsmarknader där OP Företagsbankskoncernen verkar.

Risikfaktorer i anslutning till OP Företagsbankens strategi: OP Gruppen har en gruppstrategi som fastställts i juni 2016. Målet för strategin är att OP Gruppen gradvis ska förändras från en ren finansaktör till ett digitalt flerbranschföretag med gedigen finanskompetens. Om OP Företagsbanken inte för sin del lyckas genomföra OP Gruppens strategi med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

Risker i anslutning till eventuella företagsarrangemang och samarbetsavtal: OP Företagsbankskoncernen planerar en fortsatt omstrukturering där också skadeförsäkringssegmentet skulle överföras från OP Företagsbankskoncernen till att ägas direkt av OP Andelslag. Dessutom övervägs möjligheten att skilja åt centralbanksfunktionerna till ett dotterbolag som helt ägs av OP Andelslag. Inga beslut har fattats om på vilket sätt de här arrangemangen ska genomföras eller om tidtabellen för dem. Om den här omstruktureringen genomförs, kan den ha inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

OP Företagsbankskoncernen kan också i framtiden överväga strategiska företagsarrangemang och samarbetsavtal. Det är inte säkert att OP Företagsbankskoncernen lyckas genomföra planerna på sådana arrangemang eller att arrangemangen

och genomföringen av dem lyckas enligt förväntningarna. OP Företagsbanken kan inte garantera att förväntade integrations- och synergimål uppnås. Om OP Företagsbanken inte lyckas genomföra sin eventuella omstrukturering med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning

Kapitaltäckning: OP Företagsbankskoncernen måste uppfylla de kapitaltäckningskrav som de bestämmelser som gäller vid respektive tidpunkt ställer på dess verksamhet. Det här är också en förutsättning för koncernens koncession. Förändringar i OP Företagsbankskoncernens kapitalstruktur och kapitaltäckning kan påverka OP Företagsbankens rating samt tillgången på och kostnaderna för upplåningen.

Risikfaktorer i anslutning till medlemskreditinstitutens solidariska ansvar: Medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag är i enlighet med sammanslutningslagen solidariskt ansvariga för varandras skulder i och med att de är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som 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 placeringensrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för försäkringsskulden och eget kapital. De viktigaste riskerna i placeringensverksamheten är marknads, kredit- och likviditetsriskerna. De kan realiserars genom att avkastningen på placeringstillgångarna blir mindre än väntat eller genom att placeringarna minskar i värde.

Katastrofer till följd av mänsklig aktivitet och naturkatastrofer: Ersättningskrav på grund av katastrofer till följd av mänsklig aktivitet eller naturkatastrofer kan förorsaka avsevärda säsongvariationer i Skadeförsäkringens ekonomiska resultat. En stegring i värdet på försäkrade objekt, geografisk koncentration och inflationseffekter kan öka storleken på de ersättningskrav som följer av katastrofer.

Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser

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

Juridiska risker och rättegångsrisker: OP Företagsbankens kunders eller motparters talan mot OP Företagsbanken kan leda till rättsprocesser. Om OP Företagsbanken konstateras ha brutit mot sina förpliktelser, kan bolaget vara skyldigt att

		<p>betala skadestånd. En sådan eventuell rättegång kan också inverka negativt på OP Företagsbankens anseende ur dess kunders och motpartens synvinkel.</p> <p>Skatterisker: En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om skatterisken realiserats kan det medföra att betalningar förhöjs eller att skattemyndigheterna förordnar sanktioner som för sin del kan leda till ekonomiska förluster.</p> <p>Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal: Vissa medarbetares expertis och kundrelationer är särskilt viktiga och de står därmed i en nyckelposition då det handlar om att bibehålla och utveckla OP Företagsbankens konkurrenskraft.</p> <p>RISKFaktorER I ANSLUTNING TILL OP GRUPPENS VERKSAMHET</p> <p>De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen: De mest betydande riskerna i affärsrörelsen är den strategiska risken, kreditrisken och likviditetsrisken samt marknadsriskerna. Till de viktigaste marknadsriskerna hör ränterisken och riskerna i placeringsrörelsen. Också försäkringsriskerna, de operativa riskerna och compliance-riskerna samt koncentrationsriskerna är betydande i finansgruppens affärsrörelse.</p> <p>Förutsättningarna för affärsrörelsen och det allmänna ekonomiska läget: En försvagning i det allmänna ekonomiska läget i Finland eller utomlands kan påverka lönsamheten i OP Gruppens rörelse och koncernens finansiella ställning negativt.</p> <p>Kreditrisken i bankrörelsen: Med kreditrisk avses risken för att en motpart inte fullgör de förpliktelser som uppstår av kreditförhållandet. Kreditrisken hanteras genom att iaktta den kreditprocess som anges i anvisningarna och som innefattar alla skeden av kreditgivningen med början från omsorgsfulla och överlagda kreditbeslut.</p> <p>Pris- och kursutvecklingen på penning-, valuta- och skuldkapitalmarknaden: Väsentliga marknadsrisker inom OP Gruppens bankrörelse är hur en förändring i räntorna påverkar räntenettet och hur en förändring i kreditspreaden påverkar likviditetsreservens värde. Vid bedömningen av försäkringsrörelsens marknadsrisker är det mest centrala marknadsriskerna i anslutning till placeringar och marknadsrisker som ingår i försäkringsskulden, varav den viktigaste är ränterisken. Förändringar i ekonomin eller marknadsförhållandena och totaleffekterna av dem på OP Gruppens rörelse och dess resultat är svåra att förutse.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>RisfaktorER 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</p>
--	--	--

		<p>misslyckade processer, bristfälliga eller felaktiga rutiner, system eller yttre faktorer förorsakar ekonomisk förlust eller andra skadliga följder.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Riskerna i försäkrings- och pensionssamfundens placeringsverksamhet: En betydande risk inom försäkringsverksamheten utgör förutom försäkringsriskerna dessutom placeringsrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för försäkringsskulden. Riskerna i placeringsverksamheten kan bestå av motparts- eller marknadsrisker eller operativa risker. En uppgång i räntorna minskar marknadsvärdet hos värdepappren med fast ränta. Om räntorna sjunker, kan omplaceringsintäkterna från värdepapper med fast ränta i framtiden sjunka. En nedgång i aktiekurserna och priserna på fastigheter samt förändringar i valutakurserna kan minska värdet på försäkrings- och pensionssamfundens placeringar och avkastningen på dem.</p> <p>Risker i anslutning till strategin och förnyelsen av affärsrörelsen: Det är inte säkert att OP Gruppen lyckas verkställa sin strategi och förnya sin affärsverksamhet. Om OP Gruppen inte lyckas genomföra sin strategi och förnya sin affärsverksamhet med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p>Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser</p> <p>Risker i anslutning till regleringen och juridiska risker: OP Gruppen verkar i branscher som är kraftigt reglerade och dess verksamhet är föremål för ett omfattande kontroll- och regleringssystem (inklusive i synnerhet bestämmelserna i Finland och Europeiska unionen).</p> <p>Skatterisker: En skatterisk ansluter sig till ändringen av skattesatser eller skattelagstiftning eller oriktiga tolkningar av dem. Om den här risken realiserar kan det medföra ökade betalningar eller ekonomiska förluster.</p>
--	--	--

		<p>Beroendet av yrkeskunnig ledning och personal: För att OP Gruppen ska behålla sin konkurrenskraft och kunna genomföra sin strategi, måste de enskilda företagen i gruppen anställa och hålla kvar kompetent och yrkeskunnig personal inom alla affärsområden.</p>
D.3.	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för värdepappren	<p>Allmänna risker i anslutning till lån</p> <p>Emittentrisk: OP Företagsbanken ställer inte någon säkerhet för de obligationslån som emitteras under Grundprospektet. Om OP Företagsbanken under löptiden konstateras vara insolvent, har placerarnas tillgodohavanden på basis av Lånet inte någon förmånsrätt utan de har samma företräde som OP Företagsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan därmed finnas risk för att placeraren helt eller delvis förlorar det placerade kapitalet.</p> <p>Marknadsrisken: Marknadsrisken består av risker i anslutning till faktorer som påverkar hur Lånets marknadsvärde och/eller slutliga avkastning fastställs. Placeraren måste bedöma marknadsrisken för avkastningen i förhållande till sina mål i fråga om avkastning på placeringen och risktålighet, eller till exempel jämföra den förväntade avkastningen på Lånet med den förväntade avkastningen på en alternativ placering.</p> <p>Avkastningsrisken: Det finns alltid risker i anslutning till placeringar på värdepappersmarknaden, och värdepappers historiska utveckling är aldrig en garanti för den framtida avkastningen. Placeraren ansvarar ensam för det ekonomiska resultatet av sina placeringsbeslut.</p> <p>Risker i anslutning till produktens struktur: Om lånevillkoren (kalkyleringsreglerna) är komplicerade kan det leda till att placeraren har svårigheter med att jämföra eller kanske inte alls kan jämföra olika Lån med varandra eller med andra alternativa placeringar.</p> <p>Risken för förlust av Lånets nominella värde: Det är möjligt att en Kredithändelse som ett Referensbolag omfattas av kan leda till att placeraren förlorar Lånets nominella värde helt eller delvis.</p> <p>Ränterisken: En allmän räntestegring minskar ett Låns sekundärmarknadsvärde. Dessutom inverkar den återstående löptiden på hur stor inverkan en förändring i räntorna har på Lånets sekundärmarknadsvärde.</p> <p>Sekundärmarknadsrisken: Det är möjligt att Lånet inte får en fortlöpande daglig sekundärmarknad under löptiden. Om en placerare då vill sälja sin placering före Lånets förfallodag, kan obligationens marknadspris vid ifrågavarande tidpunkt vara lägre eller högre än det kapital som placerats. Det här påverkar den slutliga avkastningen på Lånet.</p> <p>Återbetalning i förtid:</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 marknads-</p>

sed fastställa vilken andel av ifrågavarande marknadsvärde som enligt Lånespecifika villkor utgör ränta/Gottgörelse. Dessutom förlorar placeraren den överkurs den eventuellt betalt. På det kapital som ska återbetalas upplöper inte ränta/Gottgörelse för tiden efter återbetalningsdagen.

Om Lånet återbetalas i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en störning i Säkringsinstrumentet, betalar Emittenten till placerarna det marknadsvärde som Emittenten enligt god marknadssed fastställer för Lånet vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Placeraren måste beakta att Emittenten inte erbjuder placeraren ett verktyg eller en informationsplattform som placeraren kan använda för att följa upp en eventuell ändring i ökningen av kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet. Placeraren klarar därmed nödvändigtvis inte av att på förhand bedöma hur kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet ökar då Lånet återbetalas i förtid.

Ändringar som beräkningsombudet gör: Emittenten kan bli tvungen att till följd av ett marknadsavbrott ändra Lånets villkor för att kunna fastställa Lånets avkastning eller beräkna Gottgörelsen på basis av de värden som gällde före ändringen. Om ändringarna i lånevillkoren enligt Beräkningsombudets bedömning inte leder till ett skäligt resultat som avspeglar läget före marknadsavbrottet, har Beräkningsombudet rätt att ersätta den Underliggande tillgången med en eller flera nya ersättande Underliggande tillgångar.

En eventuell intressekonflikt i Beräkningsombudets åtgärder: OP Företagsbanken har i egenskap av Beräkningsombud rätt att enligt egen prövning vidta åtgärder som kan ansluta sig till t.ex. värdebestämningen av en Underliggande tillgång, utbyte av Underliggande tillgång och korrigerande av beräkningen av avkastningen. De åtgärder som Beräkningsombudet gör och som Grundprospektet möjliggör ska basera sig på allmänna marknadsförfaranden. Placeraren kan ha svårigheter med att uppfatta de ekonomiska följderna av åtgärder som Beräkningsombudet vidtagit enligt sin prövning.

Placeraren ska också beakta att eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt i vissa fall kan uppkomma. Det kan till exempel ske i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.

Återkallelse av emission: Emittenten kan i enlighet med Lånespecifika villkor ha rätt att återkalla emissionen på basis av att marknadsläget förändrats, teckningarnas omfattning blivit liten eller om det inträffat något som enligt Emittentens prövning kan äventyra arrangemanget.

Säkringsrisken: Emittenten eller säkringsmotparten kan skydda sig mot marknadsrisken på emissionsdagen eller före den. Skyddet mot marknadsrisken kan inverka på priset på den underliggande tillgången och den avkastning som kunden får.

Likviditetsrisken: Ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om det är fråga om en mycket komplicerad produkt eller om marknadsläget är exceptionellt.

Emittentens resolutionsförfarande: Lånen omfattas av en risk för att Emittentens Lån i ett resolutionsförfarande som eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier

		<p>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>Särskilda risker i anslutning till Lån</p> <p>Särskild marknadsrisk i anslutning till Kreditriskrelaterade lån</p> <p>Lånets nominella värde och avkastning är föremål för en risk för att en Kredithändelse inträffar hos ett Referensbolag.</p> <p>Lånets Referensbolag är preliminära och om en Kredithändelse infaller under teckningstiden kan det påverka Referensbolagen i Kreditkorgen, deras antal och/eller Referensbolagsspecifika vikter.</p> <p>Då en Kredithändelse inträffar påverkas också beloppet av den ränta som upplöper genom att det kalkylmässiga kapitalet minskar.</p> <p>Då en Kredithändelse inträffar är det möjligt att räntan slutar att upplöpa eller att ingen ränta alls betalas på Lånet före Lånets ursprungliga förfallodag.</p> <p>Till ett Kreditriskrelaterat lån ansluter sig en risk för Kredithändelse i ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång. Kreditrisken realiserar, om en Kredithändelse (konkurs, utebliven betalning, omstrukturering av skulder, statlig intervention) inträffar för ett Referensbolag.</p>
D.6.	Varning	<p>Lånets avkastningsstruktur är komplex. Det är möjligt att en Kredithändelse leder till att placeraren helt eller delvis förlorar sitt placerade kapital och att Lånet inte alls får någon avkastning.</p>

Avsnitt E – Erbjudande		
E.2.b.	Användning av medel	Emissionen är en del av Bankens upplåning.
E.3.	Beskrivning av erbjudandets villkor	<p>Emissionsdag: 28.11.2018</p> <p>Teckningstid: 15.10.2018–23.11.2018</p> <p>Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp</p> <p>Löptid: 28.11.2018–12.1.2024</p> <p>Återbetalningsdag: 12.1.2024 eller Slutlig Återbetalningsdag</p> <p>Emissionens natur: Enskilt lån</p> <p>Lånekapital: 3.596.000 euro</p> <p>Obligationens nominella värde: 1.000 euro</p>

		<p>Minimiteckning: 5.000 euro</p> <p>Antal obligationer: 3.596</p> <p>Teckningskurs: 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>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 placeraren av emittenten eller erbjudaren	<p>För en utförd teckning debiteras ingen teckningsprovision.</p> <p>För förvaringen av Värdeandelar debiteras en förvaringsprovision i enlighet med den tariff som gäller vid respektive tidpunkt. Förvaringsprovisionens storlek beror på villkoren för förvaringstjänsten hos det företag som förvaltar värdeandelskontot.</p> <p>Utöver de kostnader som nämns ovan debiteras inga andra kostnader av placerarna vid teckningen.</p>