

OP KREDITKORG AMERIKA 24/2019 LÅNESPECIFIKA VILLKOR

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

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

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

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

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

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

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

DEL I – ALLMÄNNA VILLKOR

- | | |
|--|---|
| 1. Lånets namn: | OP Kreditkorg Amerika 24/2019 |
| 2. Emittent: | OP Företagsbanken Abp |
| 3. Lånets huvudarrangör: | OP Företagsbanken Abp |
| 4. Betalningsombud: | OP Företagsbanken Abp |
| 5. Beräkningsombud: | OP Företagsbanken Abp |
| 6. Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar: | En kreditriskkorg som består av kreditriskerna hos Referensbolagen i tabellen nedan, vilka ingår i indexet Markit CDX North American High Yield S32 5y (Bloomberg-kod CXPHY532 Corp). |

Lånets Referensbolag, deras antal samt Referensbolagsspecifika vikter är preliminära och det kan ske ändringar i dem till följd av en Kredithändelse

hos ett Referensbolag. Emittenten ska fastställa de slutliga Referensbolagen, deras antal och Referensbolagsspecifika vikter senast på Emissionsdagen.

i	Referensbolagets namn	ISIN	Vikt
1	Advanced Micro Devices Inc	US007903AX53	1/100
2	AK Steel Corp	US001546AU45	1/100
3	Ally Financial Inc	US02005NAJ90	1/100
4	American Airlines Group Inc	US02376RAA05	1/100
5	American Axle & Manufacturing	US02406PAL40	1/100
6	Amkor Technology Inc	US031652BK50	1/100
7	Aramark Services Inc	US038522AN85	1/100
8	Arconic Inc/PA	US013817AW16	1/100
9	Ashland LLC	US044209AF18	1/100
10	Avis Budget Group Inc	USU05375AN77	1/100
11	Avon Products Inc	US054303BA99	1/100
12	Ball Corp	US058498AS54	1/100
13	Bausch Health Cos Inc	US91911KAE29	1/100
14	Beazer Homes USA Inc	US07556QBM69	1/100
15	Bombardier Inc	USC10602AJ68	1/100
16	Boyd Gaming Corp	US103304BK67	1/100
17	California Resources Corp	US13057QAF46	1/100
18	Calpine Corp	US131347CE49	1/100
19	CCO Holdings LLC	US1248EPBE24	1/100
20	CenturyLink Inc	US156700BA34	1/100
21	Chesapeake Energy Corp	US165167CU93	1/100
22	CIT Group Inc	US125581GQ55	1/100
23	Community Health Systems Inc	US12543DAL47	1/100

24	CSC Holdings LLC	US64072TAA34	1/100
25	DaVita Inc	US23918KAP30	1/100
26	Dean Foods Co	USU24044AB24	1/100
27	Dell Inc	US247025AE93	1/100
28	Diamond Offshore Drilling Inc	US25271CAM47	1/100
29	DISH DBS Corp	US25470XAE58	1/100
30	Equinix Inc	US29444UAM80	1/100
31	First Data Corp	US319963BN35	1/100
32	Freeport-McMoRan Inc	US35671DAU90	1/100
33	Frontier Communications Corp	US17453BAJ08	1/100
34	Genworth Holdings Inc	US37247DAM83	1/100
35	HCA Inc	US404121AD78	1/100
36	HD Supply Inc	US40415RAS40	1/100
37	Iron Mountain Inc	US46284PAQ72	1/100
38	iStar Inc	US45031UCD19	1/100
39	JC Penney Co Inc	US708130AC31	1/100
40	K Hovnanian Enterprises Inc	US442488CE07	1/100
41	KB Home	US48666KAT60	1/100
42	L Brands Inc	US501797AJ37	1/100
43	Lennar Corp	US526057BX14	1/100
44	Liberty Interactive LLC	US530715AD31	1/100
45	MDC Holdings Inc	US552676AP38	1/100
46	MBIA Inc	US55262CAF77	1/100
47	Meritor Inc	US59001KAD28	1/100
48	MGIC Investment Corp	US552848AF09	1/100
49	MGM Resorts International	US552953BY63	1/100

50	Murphy Oil Corp	US626717AD43	1/100
51	Nabors Industries Inc	US62957HAC97	1/100
52	Navient Corp	US78442FEQ72	1/100
53	New Albertsons LP	US013104AL86	1/100
54	NOVA Chemicals Corp	USC67111AF82	1/100
55	NRG Energy Inc	US629377CA80	1/100
56	Olin Corp	US680665AH97	1/100
57	Pactiv LLC	US880394AB71	1/100
58	Pitney Bowes Inc	US724479AN00	1/100
59	PolyOne Corp	US73179PAK21	1/100
60	PulteGroup Inc	US745867AM30	1/100
61	RR Donnelley & Sons Co	US74978DAA28	1/100
62	Radian Group Inc	US750236AS04	1/100
63	Realogy Group LLC	US75606DAE13	1/100
64	Rite Aid Corp	US767754AJ35	1/100
65	Sabre Holdings Corp	US78573NAA00	1/100
66	Safeway Inc	US786514BA67	1/100
67	Sanmina Corp	US800907AK37	1/100
68	Sealed Air Corp	US81211KAK60	1/100
69	Springleaf Finance Corp	US85172FAD15	1/100
70	Sprint Communications Inc	US852061AR17	1/100
71	Staples Inc	US03939PAA21	1/100
72	T-Mobile USA Inc	US87264AAR68	1/100
73	Talen Energy Supply LLC	US69352JAN72	1/100
74	Targa Resources Partners LP	US87612BAP76	1/100
75	TEGNA Inc	US364725BB67	1/100

76	Tenet Healthcare Corp	US88033GAV23	1/100
77	Tesla Inc	US88160RAE18	1/100
78	Teva Pharmaceutical Industries	US88165FAF99	1/100
79	ADT Security Corp/The	US00101JAK25	1/100
80	AES Corp/VA	US00130HBT14	1/100
81	Gap Inc/The	US364760AK48	1/100
82	Goodyear Tire & Rubber Co/The	US382550BF73	1/100
83	Hertz Corp/The	US428040CP20	1/100
84	McClatchy Co/The	US499040AL76	1/100
85	Neiman Marcus Group LLC/The	US640204AB95	1/100
86	Toll Brothers Inc	US88947EAN04	1/100
87	TransDigm Inc	US893647AW74	1/100
88	Transocean Inc	US893830BC25	1/100
89	Unisys Corp	US909214BS68	1/100
90	United Continental Holdings In	US910047AH22	1/100
91	United Rentals North America I	US911365BD50	1/100
92	United States Steel Corp	US912909AD03	1/100
93	Uniti Group Inc	US20341WAD74	1/100
94	Universal Health Services Inc	US913903AT74	1/100
95	Univision Communications Inc	US914906AP73	1/100
96	Vistra Energy Corp	US26817RAN89	1/100
97	Weatherford International Ltd	US94707VAC46	1/100
98	Whiting Petroleum Corp	US966387AP71	1/100
99	Xerox Corp	US984121CK78	1/100
100	Yum! Brands Inc	US988498AG64	1/100

7. Valuta:

Euro

8. Lånets nominella värde:	Högst 15.000.000 euro (preliminärt)
9. Obligationernas form:	Värdeandelar
10. Antal obligationer:	Högst 15.000 (preliminärt)
11. Obligationernas nominella värde och minimiteckning:	Nominellt värde 1.000 euro Minimiteckning 5.000 euro
12. Teckningstid:	1.7.2019–16.8.2019, före kl. 14.00
13. Emissionsdag:	21.8.2019
14. Löptid:	21.8.2019–12.7.2024
15. Återbetalningsdag:	12.7.2024 ("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:	Högst 15.000.000 euro (preliminärt)
Återbetalningskoefficient:	<u>Regel2 som valts i den form som anges i Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> $1 - \sum_{i=1}^N \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i [x \text{ Hävstångskoefficient}] \times (1 - \text{Palautososuus})$ <p>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.</p> $\text{Kredithändelse}_i = \begin{cases} 1, & \text{om Referensbolag}_i \text{ har haft en Kredithändelse} \\ 0, & \text{om Referensbolag}_i \text{ inte har haft någon Kredithändelse} \end{cases}$ <u>Regel2 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> $1 - \sum_{i=1}^{100} \text{Vikt}_i \times \text{Kredithändelse}_i \times (1 - 0)$

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. N är antalet Referensbolag.

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

Vikt för beräkningen av Regel 2:	<u>Vikt1 som valts enligt Bilaga 2 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	Vikt hos Referensbolagets korg
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	<u>Återbetalningsandel1 som valts i den form som anges i punkten "Definitioner" i Allmänna lånevillkor för Programmet:</u>
	Ett fast värde som Emittenten fastställt
	<u>Återbetalningsandel1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u>
	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
Bestämningsdag(ar) för Slutvärde:	Tillämpas inte
Värderingsdag(ar):	Tillämpas inte
Observationsdag(ar):	Tillämpas inte
Stängningsdag:	Tillämpas inte
Medelvärdesdag(ar):	Tillämpas inte
Startvärde:	Tillämpas inte
Bestämningsdag(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:	Rörlig ränta
Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar:	Den Kreditriskkorg som anges i punkt 6

19. Räntebestämmingsgrund:

Ränterelaterat Lån:

Tillämpas inte

Kreditriskrelaterat Lån:

Ränteperiod(er):

Ränteperioderna pågår kvartalsvis 20.3–20.6, 20.6–20.9, 20.9–20.12 och 20.12–20.3.

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 kvartalsvis 20.3, 20.6, 20.9 och 20.12 med början 20.12.2019 och slut 20.6.2024.

Om Ränteperiodens Stängningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrågovärande Ränteperiodens Stängningsdag till följande bankdag. Flyttningen av Ränteperiodens Stängningsdag inverkar på betalningens belopp.

Ränteavkastning som betalas:

Ränteavkastning 1 som valts i den form som anges i Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:

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

Förklaring: Ränteavkastning_t består av summan av Referensbolagsspecifika *Ränteavkastningar*_{t,i}. N = det antal Referensbolag som anges i punkten Underliggande tillgång/Korg med Underliggande tillgångar i Lånespecifika villkor.

Ränteavkastning 1 som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{Ränteavkastning}_t = \sum_{i=1}^{100} \text{Ränteavkastning}_{t,i}$$

Förklaring: Ränteavkastning_t består av summan av Referensbolagsspecifika *Ränteavkastningar*_{t,i}.

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

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning(t):

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

Ränteperiodspecifik Ränteavkastning_{t,i} som valts i den form som lämpar sig för det här Lånet:

$$\text{Ränteavkastning}_{t,i} = \text{Kalkylmässigt Kapital}_{t,i} \times \text{Noinell ränta}_t \times \text{Ränteberäkningsgrund}_t$$

Kalkylmässigt Kapital:	<u>I enlighet med Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet:</u> Kalkylmässigt Kapital _{t,i} = Vikt _i × Nominellt värde × Störningsfri Andel _{t,i}
Vikt _i :	<u>Vikt1 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet</u> Vikt hos Referensbolagets korg <i>Förklaring:</i> Om Vikt 1 har valts i Lånespecifika villkor, ska Kalkylmässigt kapital för varje Rän-teperiod fastställas separat för varje Referensbolag. Referensbolagsspecifikt Kalkylmässigt kapital är Referensbolagets andel av korgens Nominella värde.
Lösgörningspunkt:	Tillämpas inte
Fixeringspunkt:	Tillämpas inte
Återbetalningsandel:	Tillämpas inte
Nominellt värde:	Högst 15.000.000 euro (preliminärt)
Störningsfri Andel _{t,i} :	<u>Formel2 som valts enligt Bilaga 4 till Allmänna lånevillkor för Programmet och i den form som lämpar sig för det här Lånet:</u> Störningsfri Andel _{t,i} = $\begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Rän-teperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <i>Förklaring:</i> Definitionen ska tillämpas på fall där den ränta som ackumulerats inte betalas för Rän-teperioden på grund av att en Kredithändelse inträffat.
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 _t :	Rörlig: Rän-teperiodens Nominella ränta är Referensrätan plus Marginalen, dock så att den Nominella rätan är minst 0 %.

Fast ränta:	Tillämpas inte
Rörlig ränta:	Rörlig Referensränta + Marginalen
Övriga räntestrukturer:	Tillämpas inte
Tabell:	Den Tabell som avses i Bilaga 4 ska inte tillämpas
Bestämningdag(ar) för Nominell ränta:	Den första dagen i respektive Rän-teperiod
Referensränta:	3 månaders Euribor Som Referensränta för den första rän-teperioden används Referensrätan.
Referensrätans bestämningdag(ar):	Två TARGET Bankdagar före den första dagen i respektive Rän-teperiod.
Marginal:	4,3 % (preliminärt, minst 4,0 %)
Annuitetsfaktor:	Tillämpas inte
Rän-teberäkningsgrund:	Faktiska/360
Tilläggsränta:	Tillämpas inte
Tilläggsrätans belopp:	Tillämpas inte
Tilläggsrätans Begyn-nelsedag:	Tillämpas inte
Tilläggsrätans Slutdag:	Tillämpas inte
Tilläggsrätans Granskningdag(ar):	Tillämpas inte
Tilläggsrätans Gränsvärde:	Tillämpas inte
Tilläggsrätans betalningsdag(ar):	Tillämpas inte
Engångsavkastning:	Tillämpas inte
20. Gottgörelsens bestä-mningsgrund:	Tillämpas inte
21. Rän-tebetalningsdag(ar):	Kvartalsvis 20.3, 20.6, 20.9 och 20.12 med början 20.12.2019. För den sista Rän-teperioden är Rän-tebetalningsdagen 12.7.2024 eller Slutlig Återbetalningsdag. Om en Rän-tebetalningsdag inte är en Bankdag, flyttas ifrå-gavarande Rän-tebetalningsdag till följande Bankdag.

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 Lånets Marginal inte kan fastställas till minst 4,0 %. OP Företagsbanken förbehåller sig rätten att återkalla emissionen av Lånet helt eller delvis senast på Emissionsdagen, om OP Företagsbanken anser att det i nationella eller internationella ekonomiska eller politiska förhållanden eller i andra omständigheter som väsentligt påverkar emissionen av Lånet har inträffat en sådan förändring som kan störa eller försvåra genomförandet av 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: 21.8.2019–20.6.2024 (båda dagarna medräknade)
5. Tillgång till uppgifter om Underliggande tillgång och speciella villkor: www.markit.com
6. Licensavtalsenlig rätt: OP Företagsbanken Abp har på basis av ett licensavtal rätt att använda indexet MARKIT CDX North America High Yield S32 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 America High Yield S32 5y (the “Index”) referenced herein is the property of Markit North America (“Index Sponsor”) and has been licensed for use in connection with “OP Kreditkorg Amerika 24/2019”. OP Corporate Bank plc acknowledges and agrees that “OP Kreditkorg Amerika 24/2019” 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 Kreditkorg Amerika 24/2019”, 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 Kreditkorg Amerika 24/2019, 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.

8. Hur negativ ränta uppkommer:

Punkt 3 i Bilaga 13 (*Speciella villkor – Kreditriskrelaterade Lån*) i Allmänna lånevillkor för Programmet tillämpas inte

DEL III – ÖVRIGA VILLKOR

Upplysningar om emissionen

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

OP Företagsbankens styrelses bemyndigande 13.12.2018, med stöd av vilket ett beslut om emission av Lånet har fattats 25.6.2019.

2. Intressen och intressekonflikter hos emissionens deltagare:

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

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

3. Emissionens natur:

Enskilt lån

4. Teckningsställen:

OP Företagsbanken Abp

5. Teckningsrätter:

Ej tillämplig

6. Tecknings-/förvaringsprovision:

Ingen teckningsprovision.

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

7. Registrering av värdeandelar:

Värdeandelarna registreras på det värdeandelskonto som tecknaren uppgett senast den femte (5) Bankdagen efter Emissionsdagen i enlighet med lagarna om värdeandelssystemet och värdeandelskonton samt Euroclear Finland Oy:s regler och beslut som fattats på basis av de här bestämmelserna.

8. Emissionskurs:

Rörlig, cirka 100. Högst 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 uppgge 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: Struktureringskostnaden är högst 3,04 procent, vilket motsvarar en årlig kostnad på cirka 0,61 procent, om placeringen hålls till förfalldagen och ingen återbetalning i förtid har skett på lånet. Dessutom baserar sig storleken på strukturingskostnaden på antagandet att Lånets emissionskurs är 100. Kostnaden ingår i teckningspriset, dvs. den dras inte av från den avkastning som betalas på förfalldagen eller från det Återbetalningsbelopp som betalas på förfalldagen. Strukturingskostnaden fastställs lånespecifikt och den baserar sig på värdena för de ränte- och derivatplaceringar som ingår i Lånet på värderingsdagen 25.6.2019. 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.
- Lånet utgör en del av Emittentens upplåning.
15. Värdeandelssystemets registerförare: Euroclear Finland Oy
16. Lånets ISIN-kod: FI4000390901
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 27 juni 2019

OP FÖRETAGSBANKEN ABP

BILAGA TILL LÅNESPECIFIKA VILLKOR – SAMMANFATTNING OM EMISSIONEN

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

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

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

Avsnitt A – Introduktion och varningar		
A.1.	Varning	<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>Emittentens firma är OP Företagsbanken Abp (nedan "Banken", "OP Företagsbanken", "Beräkningsombudet" eller "Emittenten")</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppens centralinstituts firma är OP Andelslag.</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.

B.2.	Säte och övrig information	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken Abp är ett publikt aktieföretag 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, Gebhardsplatsen 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 150 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet (inkl. OP Företagsbanken) bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>OP Gruppen består av cirka 150 andelsbanker och deras centralinstitut OP Andelslag samt dess dotterföretag. Gruppen övervakas som en helhet och centralinstitutet och medlemskreditinstitutet bär ett subsidiärt solidariskt ansvar för varandras skulder och åtaganden. OP Företagsbanken Abp, som är centralbank för OP Gruppen, ingår i en sådan sammanslutning som avses i lagen om en sammanslutning av inlåningsbanker (nedan sammanslutningslagen). Sammanslutningen består av sammanslutningens centralinstitut (OP Andelslag), OP-Tjänster</p>

		<p>Ab, centralinstitutets övriga medlemskreditinstitut, företagen i centralinstitutets och medlemskreditinstitutens finansiella företagsgrupper samt sådana kreditinstitut, finansiella institut och tjänsteföretag av vilkas röster de ovan nämnda företagen ensamma eller tillsammans innehar över hälften.</p> <p>OP Gruppens struktur 31.12.2018:</p> <div style="text-align: center;"> <p>OP Gruppen</p> <p>1,9 milj. ägarkunder, av vilka 90 % hushåll</p> <p>Innehav 100 %</p> <p>156 medlemsandelsbanker</p> <p>Innehav 100 %</p> <p>OP ANDELSLAG</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 Kiinteistösiijoitus Oy* OP Livförsäkrings Ab* OP Fondbolaget Ab* </td> <td style="vertical-align: top;"> <ul style="list-style-type: none"> Pivo Wallet Oy* Checkout Finland Oy* OP Säilytys Oy </td> </tr> </table> <p><small>* 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</small></p> <p><small>SOLIDARISKT ANSVAR: OP Andelslag och OP Gruppens medlemskreditinstitut, som omfattas av det solidariska ansvaret, har markerats med orange färg</small></p> </div>	<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 Kiinteistösiijoitus Oy* OP Livförsäkrings Ab* OP Fondbolaget Ab* 	<ul style="list-style-type: none"> Pivo Wallet Oy* Checkout Finland Oy* OP Säilytys 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 Kiinteistösiijoitus Oy* OP Livförsäkrings Ab* OP Fondbolaget Ab* 	<ul style="list-style-type: none"> Pivo Wallet Oy* Checkout Finland Oy* OP Säilytys Oy 																											
B.9.	Resultatprognos	<p>Emittenten:</p> <p>Ej tillämplig. Emittenten offentliggör ingen resultatprognos.</p> <p>OP Gruppen:</p> <p>Resultatet före skatt 2019 uppskattas bli mindre än 2018.</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.	Historialliset tiedot, kehitysnäkymät, merkittävät muutokset	<p>De centrala historiska nyckeltalen för Emittentens koncern har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–31.3.2019 (OBS! Rapportperiodens nyckeltal är oreviderade):</p> <p>Koncernens resultaträkning</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 70%;"></th> <th style="width: 15%; text-align: right;">1-3/ 2019</th> <th style="width: 15%; text-align: right;">1-3/ 2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mn €</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Räntenetto</td> <td style="text-align: right;">67</td> <td style="text-align: right;">65</td> </tr> <tr> <td>Försäkringsnetto</td> <td style="text-align: right;">109</td> <td style="text-align: right;">129</td> </tr> <tr> <td>Provisionsnetto</td> <td style="text-align: right;">-5</td> <td style="text-align: right;">-3</td> </tr> <tr> <td>Nettointäkter från placeringsverksamhet</td> <td style="text-align: right;">86</td> <td style="text-align: right;">74</td> </tr> <tr> <td>Övriga rörelseintäkter</td> <td style="text-align: right;">10</td> <td style="text-align: right;">11</td> </tr> <tr> <td>Intäkter totalt</td> <td style="text-align: right;">267</td> <td style="text-align: right;">276</td> </tr> <tr> <td>Personalkostnader</td> <td style="text-align: right;">46</td> <td style="text-align: right;">46</td> </tr> </tbody> </table>		1-3/ 2019	1-3/ 2018	Mn €			Räntenetto	67	65	Försäkringsnetto	109	129	Provisionsnetto	-5	-3	Nettointäkter från placeringsverksamhet	86	74	Övriga rörelseintäkter	10	11	Intäkter totalt	267	276	Personalkostnader	46	46
	1-3/ 2019	1-3/ 2018																											
Mn €																													
Räntenetto	67	65																											
Försäkringsnetto	109	129																											
Provisionsnetto	-5	-3																											
Nettointäkter från placeringsverksamhet	86	74																											
Övriga rörelseintäkter	10	11																											
Intäkter totalt	267	276																											
Personalkostnader	46	46																											

	Avskrivningar och nedskrivningar	13	15
	Övriga rörelsekostnader	101	84
	Kostnader totalt	160	145
	Nedskrivningar av fordringar	-4	10
	OP-bonus till ägarkunder	-1	0
	Tillfälligt undantag (overlay approach)	-38	9
	Resultat före skatt	64	150
	Inkomstskatter	13	30
	Periodens resultat	51	120
	Fördelning:		
	Periodens resultat hänförligt till moderföretagets ägare	50	116
	Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
	Periodens resultat	51	120
	Koncernens rapport över totalresultat		
		1-3/	1-3/
	Mn €	2019	2018
	Periodens resultat	51	120
	Poster som inte omklassificeras till resultatet		
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-5	3
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
	Förändring i fonden för verkligt värde		
	Värdering till verkligt värde	51	-36
	Säkring av kassaflöde	0	-2
	Tillfälligt undantag (overlay approach)	38	-9
	Omräkningsdifferenser	0	0
	Inkomstskatt		
	Poster som inte omklassificeras till resultatet		
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	1	-1
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
	Värdering till verkligt värde	-10	7
	Säkring av kassaflöde	0	0
	Tillfälligt undantag (overlay approach)	-8	2
	Periodens totalresultat	118	84
	Fördelning av periodens totalresultat:		
	Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare	117	80
	Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
	Periodens totalresultat	118	84

Koncernens balansräkning

Mn €	31.3.2019	31.12.2018
Kontanta medel	14 483	12 239
Fordringar på kreditinstitut	8 660	9 726
Derivatinstrument	4 473	3 663
Fordringar på kunden	22 523	22 351
Investeringsstillgångar	17 024	16 353
Immateriella tillgångar	720	722
Materiella tillgångar	123	117
Övriga tillgångar	1 898	1 489
Skattefordringar	72	65
Tillgångar totalt	69 975	66 725
Skulder till kreditinstitut	17 172	15 575
Derivatinstrument	3 678	3 287
Skulder till kunder	15 905	16 422
Försäkringsskuld	3 453	3 157
Skuldebrev emitterade till allmänheten	20 981	20 338
Avsättningar och övriga skulder	2 783	1 897
Skatteskulder	435	421
Efterställda skulder	1 477	1 482
Skulder totalt	65 884	62 577
Eget kapital		
Hänförligt till moderföretagets ägare		
Aktiekapital	428	428
Fonden för verkligt värde	59	-12
Övriga fonder	1 093	1 093
Ackumulerade vinstmedel	2 432	2 559
Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	79	80
Eget kapital totalt	4 091	4 147
Skulder och eget kapital totalt	69 975	66 725

Nyckeltal för kapitaltäckningen

Relations- tal, %	31.3.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	15,1
Tier 1-kapitaltäckning	14,9	15,5
Kapitalrelation	18,5	19,4
Relationstal utan övergångsbestämmelser, %	31.3.2019	31.12.2018
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	14,6	15,1

	Tier 1-kapitaltäckning	14,6	15,1
	Kapitalrelation	18,2	19,1
	Kapitalkrav, mn €	31.3.2019	31.12.2018
	Kapitalbas	4 861	4 852
	Kapital- krav	2 775	2 642
	Buffert för kapitalkrav	2 086	2 210
	Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonservingsbufferten 2,5 % och ländersvisa kontryckliga buffertkrav för exponeringar i utlandet.		
	Inga väsentliga förändringar har ägt rum i bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.		
	Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.		
	De centrala historiska nyckeltalen för OP Gruppen har utvecklats på följande sätt under delårsrapportperioden 1.1–31.3.2019 (OBS! Rapportperiodens nyckeltal är oreviderade):		
	Resultaträkning		
	Mn €	1–3/2019	1–3/2018
	Räntenetto	285	281
	Försäkringsnetto	109	127
	Provisionsnetto	234	232
	Nettointäkter från placeringsverksamhet	156	80
	Övriga rörelseintäkter	9	12
	Intäkter totalt	793	732
	Personalkostnader	197	204
	Avskrivningar och nedskrivningar	59	66
	Övriga rörelsekostnader	210	187
	Kostnader totalt	465	456
	Nedskrivningar av fordringar	-11	-4
	OP-bonus till ägarkunder	-64	-52
	Tillfälligt undantag (overlay approach)	-55	19
	Resultat före skatt	197	239
	Inkomstskatter	41	53
	Periodens resultat	156	186
	Fördelning:		
	Periodens resultat hänförligt till ägarna	155	183
	Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
	Periodens resultat	156	186
	Rapport över totalresultat		

Mn €	1-3/2019	1-3/2018
Periodens re-		
sultat	156	186
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-8	15
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Förändring i fonden för verkligt värde		
Värdering till verkligt värde	83	-52
Säkring av kassaflöde	70	-6
Tillfälligt undantag (overlay approach)	56	-19
Omräknings-		
differenser	0	0
Inkomst-		
skatter		
Poster som inte omklassificeras till resultatet		
Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	2	-3
Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
Värdering till verkligt värde	-17	10
Säkring av kassaflöde	-14	1
Tillfälligt undantag (overlay approach)	-11	4
Periodens totalre-		
sultat	317	137
Fördelning av totalresultat:		
Periodens totalresultat hänförligt till ägarna	316	134
Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	1	3
Periodens		
totalresul-		
tat	317	137
Balansräkning		
Mn €	31.3.2019	31.12.2018
Kontanta medel	14 566	12 350
Fordringar på kreditinstitut	187	183
Derivatinstrument	4 451	3 643
Fordringar på kunder	88 022	87 081
Investeringsstillgångar	23 855	23 050
Tillgångar som utgör täckning för fondanknutna avtal	10 471	9 771
Immateriella tillgångar	1 482	1 490
Materiella tillgångar	787	737
Övriga tillgångar	2 273	1 875
Skattefordringar	224	209
Tillgångar totalt	146 318	140 387

	Skulder till kreditinstitut	4 872	4 807
	Derivatinstrument	3 221	2 992
	Skulder till kunder	67 395	66 112
	Försäkringsskuld	9 812	9 476
	Skulder för fondanknutna försäkrings- och placeringsavtal	10 511	9 812
	Skuldebrev emitterade till allmänheten	32 510	30 458
	Avsättningar och övriga skulder	3 642	2 617
	Skatteskulder	969	921
	Efterställda skulder	1 353	1 358
	Skulder totalt	134 285	128 552
	Eget kapital		
	OP Gruppens ägares andel		
	Andelskapital		
	Medlemsandelar	199	199
	Avkastningsandelar	2 951	3 042
	Fonden för verkligt värde	174	7
	Övriga fonder	2 184	2 183
	Ackumulerade vinstmedel	6 351	6 250
	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	175	154
	Eget kapital totalt	12 033	11 835
	Skulder och eget kapital totalt	146 318	140 387
	Nyckeltal för kapitaltäckningen		
	Relationstal, %	31.3.2019	31.12.2018
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,2	20,5
	Tier 1-kapitaltäckning	20,3	20,6
	Kapitalrelation	22,1	22,5
	Relationstal utan övergångsbestäm- melser, %	31.3.2019	31.12.2018
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,2	20,5
	Tier 1-kapitaltäckning	20,2	20,5
	Kapitalrelation	21,9	22,4
	Relationstal utan riskviktsgolv, %	31.3.2019	31.12.2018
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	22,1	22,6
	Tier 1-kapitalrelation	22,2	22,8
	Kapitalrelation	24,1	24,9
	Riskviktsgolvens inverkan på CET 1-relationstalet var -1,9 procentenheter		
	Kapitalkrav, mn €	31.3.2019	31.12.2018
	Kapitalbas	11 860	11 752
	Kapitalkrav	7 681	7 448
	Buffert för kapitalkrav	4 179	4 304

Kapitalkravet 14,5 procent består av minimikravet 8 procent, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 procent, O-SII-kapitalkravet 2,0 procent, ECB:s kapitalkrav (P2R) 2,0 procent (1,75 under jämförelseåret) och ländersvisa kontryckiska buffertkrav för exponeringar i utlandet.

Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.

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

Centrala historiska nyckeltal för Emittentens koncern:

Koncernens resultaträkning

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

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

Koncernens rapport över totalresultat

Milj. €	2018	2017
---------	------	------

	Periodens resultat	352	430
	Poster som inte omklassificeras till resultatet		
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	23	4
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
	Förändring i fonden för verkligt värde		
	Värdering till verkligt värde	-141	-37
	Säkring av kassaflöde	-2	-4
	Tillfälligt undantag (overlay approach)	-19	
	Omräkningsdifferenser	0	0
	Inkomstskatt		
	Poster som inte omklassificeras till resultatet		
	Vinster/(förluster) av omvärderingar av förmånsbestämda pensionsplaner	-5	-1
	Poster som eventuellt senare omklassificeras till resultatet		
	Värdering till verkligt värde	28	7
	Säkring av kassaflöde	0	1
	Tillfälligt undantag (overlay approach)	4	
	Periodens totalresultat	241	400
	Fördelning av periodens totalresultat:		
	Periodens totalresultat hänförligt till moderföretagets ägare	234	394
	Periodens totalresultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	7	6
	Periodens totalresultat	241	400
	Koncernens balansräkning		
	Milj. €	31.12.2018	31.12.2017
	Kontanta medel	12 239	12 825
	Fordringar på kreditinstitut	9 726	9 294
	Derivatinstrument	3 492	3 426
	Fordringar på kunden	22 351	20 120
	Investeringsstillgångar	16 351	16 144
	Immateriella tillgångar	722	777
	Materiella tillgångar	117	115
	Övriga tillgångar	1 647	1 708
	Skattefordringar	65	35
	Tillgångar totalt	66 710	64 445
	Skulder till kreditinstitut	15 575	14 035
	Derivatinstrument	3 043	3 216
	Skulder till kunder	16 422	18 837
	Försäkringsskuld	3 157	3 143
	Skuldebrev emitterade till allmänheten	20 336	16 791
	Avsättningar och övriga skulder	2 128	2 307

	Skatteskulder	421	419
	Efterställda skulder	1 482	1 547
	Skulder totalt	62 562	60 295
	Eget kapital		
	Hänförligt till moderföretagets ägare		
	Aktiekapital	428	428
	Fonden för verkligt värde	-12	164
	Övriga fonder	1 093	1 093
	Ackumulerade vinstmedel	2 559	2 404
	Hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande	80	60
	Eget kapital totalt	4 147	4 149
	Skulder och eget kapital totalt	66 710	64 445
	Nyckeltal för kapitaltäckningen		
		31.12.2018	31.12.2017
	Relationstal, %		
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,1	16,0
	Tier 1-kapitaltäckning	15,5	16,7
	Kapitalrelation	19,4	21,5
	Relationstal utan övergångsbestämmelser, %		
	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	15,1	16,0
	Tier 1-kapitaltäckning	15,1	16,0
	Kapitalrelation	19,1	20,8
	Kapitalkrav, milj. €		
	Kapitalbas	4 852	4 793
	Kapitalkrav	2 642	2 358
	Buffert för kapitalkrav	2 210	2 435
	Kapitalkravet består av minimikravet 8 %, kapitalkonserveringsbufferten 2,5 % och ländersvisa kontracykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet.		
	Inga väsentliga förändringar har ägt rum i bankens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.		
	Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i bankens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.		
	Centrala historiska nyckeltal för OP Gruppen:		
	Resultaträkning		

	<u>Milj. €</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Räntenetto		1 175	1 102
Försäkringsnetto		566	478
Provisionsintäkter, netto		887	879
Nettointäkter från placeringsverksamhet		254	522
Övriga rörelseintäkter		61	83
Intäkter to- talt		2 943	3 063
Personalkostnader *		516	758
Avskrivningar och nedskrivningar		325	246
Övriga rörelsekostnader		839	764
Kostnader to- talt		1 681	1 768
Nedskrivningar av fordringar		-46	-48
OP-bonus till ägarkunder		-226	-217
Tillfälligt undantag (overlay approach)		26	
Resultat före skatt		1 017	1 031
Inkomstskatter		223	214
Räkenskapsperiodens resultat		794	817
Fördelning:			
Periodens resultat hänförligt till ägarna		786	812
Periodens resultat hänförligt till innehav utan bestämmande inflytande		8	6
Totalt		794	817
<p>* I slutet av 2018 överförde OP Gruppen merparten av skötseln av det lagstadgade arbetspensionskyddet och försäkringsbeståndet till Ömsesidiga Pensionsförsäkringsbolaget Ilmarinen. Överföringen minskade OP Gruppens pensionskostnader och förbättrade resultatet före skatt med 286 miljoner euro.</p>			
<p>Rapport över totalresultat</p>			

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

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

Nyckeltal för kapitaltäckningen

Relationstal, %	31.12.2018	31.12.2017
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,5	20,1
Tier 1-kapitaltäckning	20,6	20,3
Kapitalrelation	22,5	22,5
Relationstal utan övergångsbestäm- melser, %	31.12.2018	31.12.2017
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	20,5	20,1
Tier 1-kapitaltäckning	20,5	20,1
Kapitalrelation	22,4	22,4

		<p>Relationstal utan riskviktsgränser, %</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kärnprimärkapitalrelation (CET1)</td> <td>22,6</td> <td>22,1</td> </tr> <tr> <td>Tier 1-kapitalrelation</td> <td>22,8</td> <td>22,3</td> </tr> <tr> <td>Kapitalrelation</td> <td>24,9</td> <td>24,8</td> </tr> </tbody> </table> <p>Risikviktsgränserns inverkan på CET 1-relationstalet var -2,1 procentenheter</p> <p>Kapitalkrav, milj. €</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kapitalbas</td> <td>11 752</td> <td>11 093</td> </tr> <tr> <td>Kapitalkrav</td> <td>7 448</td> <td>7 027</td> </tr> <tr> <td>Buffert för kapitalkrav</td> <td>4 304</td> <td>4 067</td> </tr> </tbody> </table> <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 koncykliska buffertkrav för exponeringar i utlandet. ECB:s P2R-krav har varit i kraft sedan 1.1.2017.</p> <p>Inga väsentliga förändringar har ägt rum i OP Gruppens finansiella ställning eller ställning på marknaden efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.</p> <p>Inga väsentliga negativa förändringar har ägt rum i OP Gruppens framtidsutsikter efter det att det senaste reviderade bokslutet offentliggjorts.</p>		31.12.2018	31.12.2017	Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	22,6	22,1	Tier 1-kapitalrelation	22,8	22,3	Kapitalrelation	24,9	24,8		31.12.2018	31.12.2017	Kapitalbas	11 752	11 093	Kapitalkrav	7 448	7 027	Buffert för kapitalkrav	4 304	4 067
	31.12.2018	31.12.2017																								
Kärnprimärkapitalrelation (CET1)	22,6	22,1																								
Tier 1-kapitalrelation	22,8	22,3																								
Kapitalrelation	24,9	24,8																								
	31.12.2018	31.12.2017																								
Kapitalbas	11 752	11 093																								
Kapitalkrav	7 448	7 027																								
Buffert för kapitalkrav	4 304	4 067																								
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>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken bedriver som affärsbank sådan rörelse som avses i kreditinstitutslagen (610/2014). Bolaget tillhandahåller också sådana investeringstjänster som avses i 11 § i lagen om investeringstjänster (747/2012). Dessutom fungerar OP Företagsbanken som centralbank för OP Gruppen samt ansvarar för gruppens likviditet och internationella affärsrörelse.</p> <p>OP Företagsbanken bedriver verksamhet i Finland och Bankrörelsen i Baltikum tillhandahåller finansbolagsprodukter i Estland, Lettland och Litauen.</p> <p>OP Gruppens hälso- och välbefinnanderörelse har koncentrerats till Pohjola Hälsa Ab (tidigare Omasairaala Oy) som inledde verksamheten i början av 2013 och som ägs av OP Försäkring Ab. Pohjola Hälsa Ab koncentrerar sig i fortsättningen på sjukhusverksamhet.</p> <p>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 bolagsordning har godkänts av andelslaget. OP Andelslag ägs av andelsbankerna.</p>												
B.17.	Kreditbetyg	<p>Emittenten:</p> <p>OP Företagsbanken Abp:s rating är följande (31.12.2018):</p> <table border="1" data-bbox="555 1357 1262 1541"> <thead> <tr> <th>Ratinginstitut</th> <th>Kortfristig upplåning</th> <th>Långfristig upplåning</th> <th>Utsikter</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Standard & 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>	Ratinginstitut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter	Standard & Poor's	A-1+	AA-	Stabila	Moody's	P-1	Aa3	Stabila
Ratinginstitut	Kortfristig upplåning	Långfristig upplåning	Utsikter											
Standard & Poor's	A-1+	AA-	Stabila											
Moody's	P-1	Aa3	Stabila											
B.18	Beskrivning av det solidariska ansvarets art och tillämpningsområde	<p>De medlemskreditinstitut som ingår i OP Gruppen och centralinstitutet har solidariskt ansvar för varandras skulder. En borgenär som inte av ett medlemskreditinstitut har fått betalning för en fordran som förfallit till betalning, kan kräva betalning av centralinstitutet när huvudförpliktelsen har förfallit till betalning.</p>												
B.19	Upplysningar om OP Gruppen	<p>Upplysningar om OP Gruppen ingår i varje punkt i avsnitt B. Dessutom beskrivs de riskfaktorer som ansluter sig till gruppen i punkt D.2.</p>												

Avsnitt C – Värdepapper		
C.1.	Slag och kategori för värdepapper som erbjuds och/eller tas upp till handel	Värdepappersslag: Obligation Kategori: Värdeandelar ISIN-kod som är Lånets identifikation: FI4000390901
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	<p>Kreditriskrelaterad struktur:</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Underliggande tillgång för Lånets avkastning och Återbetalningsbelopp är flera Referensbolag.</p> <p>Ränteavkastningen baseras på en rörlig Referensränta plus Marginalen. Lånets rörliga Referensränta är 3 månaders Euribor. Marginalen är 4,3 % (preliminärt) (minst 4,0 %). Ränteavkastningen betalas i flera poster under Löptiden på Räntebetalningsdagarna.</p> <p>Den Ränteavkastning som betalas beror på utvecklingen för Referensräntan under Ränteperioden, Ränteperiodens längd och Ränteberäkningsgrunden.</p> <p>Löptid och förfarandet för amortering av Lån: Löptiden är 21.8.2019–12.7.2024. 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.</p> <p>Namn på företrädare för obligationsinnehavarna: Ej tillämplig. Ingen företrädare utses för obligationsinnehavarna.</p>
C.10.	Avkastningens derivatinslag	Om placeraren säljer Lånet före förfallodagen, kan placeraren till exempel omfattas av en risk i anslutning till marknadsutvecklingen, vilket kan leda till en överlåtelseförlust.

		<p>Om Lånet hålls till Återbetalningsdagen och ingen avkastning att betala ackumuleras, kan den effektiva årliga avkastningen på Lånet vara negativ.</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 ackumuleringen av ränta kan upphöra.</p> <p>Kalkylmässigt kapital fastställs separat för alla Ränteperioder 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>Ränteperiodspecifik (t) Referensbolagsspecifik (i) Störningsfri Andel$_{t,i}$ fastställs med följande formel:</p> $\text{Formel 2: Störningsfri Andel}_{t,i} = \begin{cases} 1, & \text{om ingen Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \\ 0, & \text{om Kredithändelse under Ränteperioden}_t \text{ eller tidigare} \end{cases}$ <p>Då Formel 2 tillämpas och en Kredithändelse inträffar för ett Referensbolag under en Ränteperiod, slutar räntan ackumuleras på så sätt att det inte betalas någon ränta alls på ifrågavarande Referensbolags andel av kapitalet för Ränteperioden i fråga, oberoende av i vilket skede av Ränteperioden Kredithändelsen inträffar och inte heller längre från ifrågavarande Ränteperiod 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	Lånets värde fastställs på basis av en Kredithändelse som inträffar för ett Referensbolag som utgör Underliggande tillgång och den avkastningsstruktur som valts. Avkastningsstrukturen anges i punkt C.10.
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 12.7.2024.
C.17.	Avveckling av värdepappren	Avvecklingen av värdepappren sker hos Euroclear Finland Oy.

C.18.	Förfarandet vid avkastning på derivat-instrumenten	Avkastningens belopp beror på 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: Referensbolagets kreditrisk Upplysningar om den Underliggande tillgången finns på adressen www.markit.com .

Avsnitt D – Risker		
D.2.	Central information om de huvudsakliga risker som är specifika för emittenten	<p><i>Risker hänför sig till OP Företagsbanken som emittent, till dess affärsrörelse och omvärld samt till Lån som erbjuds under det här Grundprospektet. En del av riskerna kan vara betydande. Om en eller flera av de risker som beskrivs nedan 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>RISKFÄKTORER 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> <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.</p> <p>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 inexacta eller otillräckliga, kan de</p>

		<p>ha en negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p>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.</p> <p>Marknadsrisker och prisutvecklingen på kapitalmarknaden: De viktigaste marknadsrisker som berör OP Företagsbankskoncernen är ränte-, valuta-, kreditspread-, råvaru-, aktie- och volatilitetsriskerna. Förändringarna på kapitalmarknaden inverkar främst på avkastningen på skadeförsäkringens placeringstillgångar, nettointäkter från handel och avkastningen på likviditetsreserverna.</p> <p>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.</p> <p>Konkurrens: Konkurrensen är hård på de bank-, skadeförsäkrings- och kapitalförvaltningsmarknader där OP Företagsbankskoncernen verkar.</p> <p>Riskfaktorer i anslutning till OP Företagsbankens strategi: OP Gruppen övergår stegvis till en fortlöpande strategiprocess. OP Företagsbankens strategiska mål härleds ur OP Gruppens strategi. Om OP Företagsbanken inte lyckas genomföra OP Gruppens strategi med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p>Risker i anslutning till eventuella företagsarrangemang och samarbetsavtal: OP Företagsbankskoncernen planerar en fortsatt omstrukturering där också skadeförsäkringssegmentet skulle överföras från OP Företagsbankskoncernen till att ägas direkt av OP Andelslag. Inga beslut har fattats om på vilket sätt arrangemanget ska genomföras eller om tidtabellen för det. Om omstruktureringen genomförs, kan den ha inverkan på OP Företagsbankens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Riskfaktorer i anslutning till medlemskreditinstitutens solidariska ansvar: Medlemskreditinstituten, inklusive OP Företagsbanken, och OP Andelslag är i enlighet med sammanslutningslagen solidariskt ansvariga för varandras skulder i och</p>
--	--	--

med att de är skyldiga att delta i stödåtgärder för att förhindra att ett annat medlemskreditinstitut försätts i likvidation samt i betalningen av skulder som centralinstitutet betalat för ett medlemskreditinstituts räkning. Om centralinstitutet är insolvent har medlemskreditinstituten dessutom enligt lagen om andelslag och centralinstitutets stadgar en obegränsad tillskottsplikt för centralinstitutets skulder. Det här kan ha en väsentlig negativ inverkan på OP Företagsbankskoncernens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.

Risker i anslutning till den operativa verksamheten: De viktigaste operativa risker som identifierats hänför sig till system, affärsrörelseprocesser, korrekt dokumentering samt resurserna för verksamheten.

Risker i anslutning till skadeförsäkringsrörelsen: De viktigaste försäkringsriskerna är förknippade med riskurval och premiesättning, teckning av återförsäkringsskydd och försäkringsskuldens tillräcklighet. En betydande risk inom försäkringsverksamheten utgör förutom försäkringsriskerna dessutom placeringsrisken i anslutning till de tillgångar som utgör täckning för försäkringsskulden och eget kapital. De viktigaste riskerna i placeringsverksamheten är marknads, kredit- och likviditetsriskerna. De kan realiseras genom att avkastningen på placeringstillgångarna blir mindre än väntat eller genom att placeringarna minskar i värde.

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

Risker i anslutning till lagstiftning och bestämmelser

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

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

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

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

RISKFAKTORER I ANSLUTNING TILL OP GRUPPENS VERKSAMHET

De viktigaste riskerna i anslutning till affärsrörelsen: De mest betydande riskerna i affärsrörelsen är den strategiska risken, kreditrisken och likviditetsrisken samt marknadsriskerna. Till de viktigaste marknadsriskerna hör ränterisken och

		<p>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>Risikfaktorer i anslutning till den operativa verksamheten: En förutsättning för OP Gruppens affärsrörelser är att de kan hantera stora mängder transaktioner effektivt och omsorgsfullt. Med operativ risk avses risken för att otillräckliga eller misslyckade processer, bristfälliga eller felaktiga rutiner, system eller yttre faktorer förorsakar ekonomisk förlust eller andra skadliga följder.</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,</p>
--	--	---

		<p>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: Genomföringen av OP Gruppens strategi kan skapa ett behov av strategiska företagsarrangemang eller partnerskap på grupplanet. Det är inte säkert att OP Gruppen lyckas genomföra planerna på strategiska förvärv och samarbetsarrangemang eller att arrangemangen och genomföringen av dem lyckas enligt förväntningarna. Om OP Gruppen inte lyckas genomföra sin strategi med framgång, kan det ha en väsentlig negativ inverkan på gruppens affärsrörelse, resultat i affärsrörelsen och finansiella ställning.</p> <p>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 lån som emitteras under Grundprospektet. Om OP Företagsbanken under löptiden konstateras vara insolvent, har placerarnas tillgodohavanden på basis av Lånet inte någon förmånsrätt utan de har samma företräde som OP Företagsbankens övriga förbindelser som saknar säkerhet. Det kan därmed finnas risk för att placeraren helt eller delvis förlorar det placerade kapitalet.</p>

		<p>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 marknadssed fastställa vilken andel av ifrågavarande marknadsvärde som enligt Lånespecifika villkor utgör ränta/Gottgörelse. Dessutom förlorar placeraren den överkurs den eventuellt betalt. På det kapital som ska återbetalas upplöper inte ränta/Gottgörelse för tiden efter återbetalningsdagen.</p> <p>Om Lånet återbetalas i förtid före den avtalade återbetalningsdagen på grund av en lagändring som gäller Säkringsinstrumentet, ökade kostnader för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet eller en störning i Säkringsinstrumentet, betalar Emittenten till placerarna det marknadsvärde som Emittenten enligt god marknadssed fastställer för Lånet vid den tidpunkt då Säkringsinstrumentet ändras. Marknadsvärdet kan vara större eller mindre än Lånets nominella värde. Placeraren måste beakta att Emittenten inte erbjuder placeraren ett verktyg eller en informationsplattform som placeraren kan använda för att följa upp en eventuell ändring i ökningen av kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet. Placeraren</p>
--	--	---

		<p>klarar därmed nödvändigtvis inte av att på förhand bedöma hur kostnaderna för upprätthållandet av Säkringsinstrumentet ökar då Lånet återbetalas i förtid.</p> <p>En eventuell intressekonflikt i Beräkningsombudets åtgärder: OP Företagsbanken har i egenskap av Beräkningsombud rätt att enligt egen prövning vidta åtgärder som kan ansluta sig till t.ex. värdebestämningen av en Underliggande tillgång, utbyte av Underliggande tillgång och korrigering av beräkningen av avkastningen. De åtgärder som Beräkningsombudet gör och som Grundprospektet möjliggör ska basera sig på allmänna marknadsförfaranden. Placeraren kan ha svårigheter med att uppfatta de ekonomiska följderna av åtgärder som Beräkningsombudet vidtagit enligt sin prövning.</p> <p>Placeraren ska också beakta att eftersom Emittenten och Beräkningsombudet är samma företag, kan Beräkningsombudets åtgärder påverka Emittentens ställning så att en intressekonflikt i vissa fall kan uppkomma. Det kan till exempel ske i fall där Beräkningsombudets prövningsrätt påverkar beloppet av Emittentens betalningsförpliktelser.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Likviditetsrisken: Ett Lån kan vara svårt eller omöjligt att sälja, om det är fråga om en mycket komplicerad produkt eller om marknadsläget är exceptionellt.</p> <p>Emittentens resolutionsförfarande: Lånen omfattas av en risk för att Emittentens Lån i ett resolutionsförfarande som eventuellt inleds till följd av allvarliga finansiella svårigheter kan bli föremål för nedskrivning eller konvertering till aktier samt att det solidariska ansvaret och möjligheterna till stödåtgärder hos de medlemskreditinstitut som hör till sammanslutningen eventuellt inte gäller de skuldförbindelser som skulle konverteras till aktier i resolutionsförfarandet. Det är också möjligt att återbetalningstiden för Lån förlängs eller att beloppet på räntan eller gottgörelsen på ett Lån ändras eller att betalningen flyttas. Vid ett resolutionsförfarande kan en överlåtelse eller försäljning av Emittentens affärsrörelse som resolutionsverktyg inverka på Emittentens förmåga att uppfylla de betalningsförpliktelser som följer av ett Lån eller ett Låns värde. I sådana fall bär värdeandelsinnehavaren risken för att det kapital som placerats i Lånet kan gå förlorat helt eller delvis.</p> <p><i>Särskilda risker i anslutning till Lån</i></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 förfalldag.</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> <p>Om noteringen av den Referensränta som anges i Lånespecifika villkor upphör helt på marknaden eller om noteringen av Referensräntan på marknaden ändras väsentligt till exempel i fråga om Referensräntans beräkningsgrunder eller beräkningssätt, ska för Lånet enligt det som Emittenten uppger användas (i) den ränta som börjar tillämpas allmänt på marknaden i stället för den Referensränta som upphör eller i stället för den Referensränta, vars notering ändrats väsentligt eller (ii) den nya ränta som börjar tillämpas allmänt på marknaden i stället för den Referensränta som upphör eller i stället för den Referensränta, vars notering ändrats väsentligt.</p> <p>Om Emittenten använder en ersättande ränta, har Beräkningsombudet rätt att göra de korrigeringar som behövs i de uppgifter som angetts i Lånespecifika villkor. Korrigeringarna kan påverka storleken på den ränta som betalas till Värdeandelsinnehavarna så att storleken ökar eller minskar. I så fall är det möjligt att storleken på den ränta som betalas blir mindre än då den beräknades enligt de okorrigerade uppgifterna.</p>
D.6.	Varning	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.

Avsnitt E – Erbjudande		
E.2.b.	Användning av medel	Emissionen är en del av Bankens upplåning.
E.3.	Beskrivning av erbjudandets villkor	<p>Emissionsdag: 21.8.2019</p> <p>Teckningstid: 1.7.2019–16.8.2019, före kl. 14.00</p> <p>Teckningsställe: OP Företagsbanken Abp</p> <p>Löptid: 21.8.2019–12.7.2024</p> <p>Återbetalningsdag: 12.7.2024</p> <p>Emissionens natur: Enskilt lån</p> <p>Lånekapital: Högst 15.000.000 euro (preliminärt)</p> <p>Obligationens nominella värde: 1.000 euro</p> <p>Minimiteckning: 5.000 euro</p> <p>Antal obligationer: Högst 15.000 (preliminärt)</p> <p>Emissionskurs: Rörlig, cirka 100. Högst 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>

		Teckningsförbindelser: Nej
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>